

ブラックロック・ ワールド・インカム・ストラテジー (愛称) BR Win

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	無期限(設定日:2005年7月7日)
決算日	毎月20日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運用方針	<p>①主として「ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド クラスJ 投資証券」および「ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドクラスX投資証券」(以下各々を「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」および「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」といいます。)への投資を通じて、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。</p> <p>②外貨建資産については、原則為替ヘッジを行いません。</p>
主要運用対象	<p>当ファンドは、ブラックロック・グループが運用する「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」および「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」に投資します。「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」を主要投資対象ファンドとし、その組入比率を高位に保ちます。</p>
組入制限	<p>①投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。</p> <p>②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>
分配方針	<p>月1回の毎決算時(毎月20日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ■分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 ■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 <p>※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p>

第41作成期 運用報告書(全体版)

第238期 (決算日:2025年7月22日)
 第239期 (決算日:2025年8月20日)
 第240期 (決算日:2025年9月22日)
 第241期 (決算日:2025年10月20日)
 第242期 (決算日:2025年11月20日)
 第243期 (決算日:2025年12月22日)

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、当ファンドは上記の通り決算を行いましたので、期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号
 丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先
 電話番号: 03-6703-4300
 (受付時間 営業日の9:00~17:00)
 ホームページアドレス
www.blackrock.com/jp/

CONTENTS

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況
- ◇ 参考情報

◇基準価額の推移

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託証券 組入比率	純資産
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		
第37作成期		円	円	%	%	百万円
	214期(2023年7月20日)	11,194	20	△1.2	98.3	1,463
	215期(2023年8月21日)	11,496	20	2.9	98.7	1,498
	216期(2023年9月20日)	11,727	20	2.2	98.6	1,529
	217期(2023年10月20日)	11,685	20	△0.2	99.3	1,479
	218期(2023年11月20日)	11,942	20	2.4	99.1	1,514
第38作成期	219期(2023年12月20日)	11,813	20	△0.9	96.9	1,498
	220期(2024年1月22日)	12,100	20	2.6	99.0	1,536
	221期(2024年2月20日)	12,281	20	1.7	98.8	1,562
	222期(2024年3月21日)	12,361	20	0.8	98.8	1,573
	223期(2024年4月22日)	12,538	20	1.6	99.3	1,596
	224期(2024年5月20日)	12,794	20	2.2	99.3	1,595
第39作成期	225期(2024年6月20日)	13,025	20	2.0	98.4	1,637
	226期(2024年7月22日)	13,069	20	0.5	98.3	1,644
	227期(2024年8月20日)	12,322	20	△5.6	99.0	1,535
	228期(2024年9月20日)	12,162	20	△1.1	98.9	1,517
	229期(2024年10月21日)	12,650	20	4.2	99.6	1,566
	230期(2024年11月20日)	12,999	20	2.9	99.2	1,564
第40作成期	231期(2024年12月20日)	13,228	20	1.9	96.0	1,578
	232期(2025年1月20日)	13,099	20	△0.8	99.3	1,579
	233期(2025年2月20日)	12,779	20	△2.3	99.0	1,541
	234期(2025年3月21日)	12,652	20	△0.8	98.4	1,534
	235期(2025年4月21日)	11,908	20	△5.7	96.2	1,443
	236期(2025年5月20日)	12,344	20	3.8	99.0	1,496
第41作成期	237期(2025年6月20日)	12,466	20	1.2	99.8	1,497
	238期(2025年7月22日)	12,736	20	2.3	99.7	1,529
	239期(2025年8月20日)	12,861	20	1.1	99.7	1,542
	240期(2025年9月22日)	13,029	20	1.5	100.0	1,558
	241期(2025年10月20日)	13,294	20	2.2	99.4	1,574
	242期(2025年11月20日)	13,805	20	4.0	98.9	1,603
	243期(2025年12月22日)	13,877	20	0.7	95.0	1,614

(注1) 基準価額の騰落率は税込分配金込み。基準価額は1万円当り。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当作成期中の基準価額と市況の推移

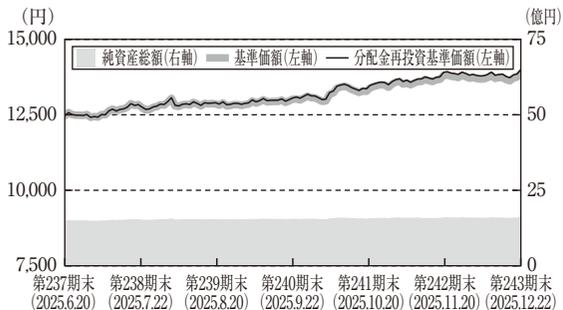
決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託証券 組入比率
			騰 落 率	
第238期	(期 首) 2025年6月20日	円 12,466	% -	% 99.8
	6月末	12,511	0.4	99.9
	(期 末) 2025年7月22日	12,756	2.3	99.7
第239期	(期 首) 2025年7月22日	12,736	-	99.7
	7月末	12,920	1.4	99.7
	(期 末) 2025年8月20日	12,881	1.1	99.7
第240期	(期 首) 2025年8月20日	12,861	-	99.7
	8月末	12,809	△0.4	99.7
	(期 末) 2025年9月22日	13,049	1.5	100.0
第241期	(期 首) 2025年9月22日	13,029	-	100.0
	9月末	13,063	0.3	99.0
	(期 末) 2025年10月20日	13,314	2.2	99.4
第242期	(期 首) 2025年10月20日	13,294	-	99.4
	10月末	13,581	2.2	98.9
	(期 末) 2025年11月20日	13,825	4.0	98.9
第243期	(期 首) 2025年11月20日	13,805	-	98.9
	11月末	13,808	0.0	98.9
	(期 末) 2025年12月22日	13,897	0.7	95.0

(注1) 期末基準価額は税込分配金込み。基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定していません。

■当作成期中の基準価額等の推移について

(第41作成期：2025年6月21日～2025年12月22日)



第238期首：12,466円

第243期末：13,877円 (既払分配金120円)

騰落率：12.3% (分配金再投資ベース)

- * 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したもののみを計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- * 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- * 分配金再投資基準価額は、前作成期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

米国では、当作成期間において金利は低下しました。期前半、8月の米雇用統計が予想を下回ったことに加え、過去二か月分の数値も大幅に下方修正されたことから労働市場の減速懸念が高まり、金利が低下しました。その後、引き続き雇用市場の鈍化を表すデータが公表され、米中貿易摩擦をめぐる動向や地銀不安を発端としたクレジット市場への懸念による安全資産需要が高まったことで、米金利はさらに低下しました。結果として、前期末と比較して金利は低下して期を終えました。

6月、FRB(米連邦準備制度理事会)理事が早期の利下げを示唆したことや中東情勢が悪化したことなどが重なり、前月末対比では金利は低下しました。7月、月初は労働市場の堅調なデータを背景に金利が上昇し、月央から月末にかけては、通商交渉の進展や一部

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称：BR Win)

経済指標の弱含みに伴い、金利低下基調となる局面もみられたものの、月前半の上昇分を巻き戻すには至らず前月末対比では金利は上昇で月を終えました。8月、米雇用統計が予想を下振れたことに加えて過去二か月分の数値も大幅に下方修正されたことから労働市場の減速懸念が高まり金利は低下しました。また、月末にかけてジャクソンホール会議でパウエル議長が政策変更を示唆したため利下げ期待が広がり、前月末対比で金利が低下しました。9月、米求人件数と雇用統計が市場予想を下回り、雇用市場の鈍化が確認されたことでFRBの利下げ見通しが強まり、金利は大幅に低下しました。一方、FOMC(米連邦公開市場委員会)利下げ決定後の声明や会見で、パウエル議長をはじめとするFRB理事がインフレリスクを警戒するタカ派姿勢を示したため、金利は低下幅を一部巻き戻しました。10月、米中貿易摩擦への懸念が高まったことや、地銀複数行でプライベートクレジット関連の不正が相次いだことから、安全資産に対する需要が高まり、金利は低下しました。FOMCでの利下げ決定後にパウエル議長が長期的な利下げ路線を否定したことから金利は大幅に上昇しましたが、月を通しての低下分を完全に巻き戻すには至らず、前月末対比では低下して月を終えました。11月、過去最長の政府閉鎖解除後に発表された小売売上高と消費者信頼感指数が予想を下回ったことや、月末にかけて複数のFOMCメンバーが12月の会合で追加利下げを示唆したことから利下げ期待が広がり、前月末対比では金利は低下しました。12月、月初にかけてはFOMCにてタカ派的な利下げを市場が警戒していた中、金利が上昇したものの、FOMCの利下げ決定後のパウエル議長の記者会見がややハト派だったことを受けて金利は低下に転じました。その後も延期分の雇用統計や市場予想を下回るCPI(消費者物価指数)を通過する中、金利低下が見られたものの、上旬の金利上昇を巻き戻すには至らず、金利は上昇し、米10年国債利回りは4.17%で当作成期を終えま

した。

欧州では、当作成期間において金利は上昇しました。期前半、ECB(欧州中央銀行)が利下げを行ったものの、ECB高官の追加利下げに対して消極的な発言がタカ派のと受け止められたことで金利が上昇しました。その後、米中貿易摩擦を巡る不透明感や、英国の財政懸念が一部解消されるとの見方から金利が低下する局面があったものの、ECBのタカ派的な姿勢が維持されていることから、前期末対比で金利は上昇し、期を終えました。

6月、ECBが利下げを行ったものの、ラガルド総裁が利下げ局面が終了に近いと示唆したことや、原油価格の上昇が意識され、前月末対比では金利は上昇しました。7月、欧州が米国関税の対抗措置発動を検討していると報じられ、リスクセンチメントが悪化する中で金利が一時的に低下したものの、ECBの政策金利据え置きに加え、追加利下げ観測が後退したほか、米欧の通商交渉進展に関連する報道もあり、前月末対比では金利は上昇で月を終えました。8月、月初から月央にかけて米PPI(生産者物価指数)の上振れを受け米金利に追随する形で金利は上昇しました。市場予想を下回る独PPIやフランスの政治的不透明感に伴う安全資産需要を受けた金利低下が見られたものの、月初の金利上昇幅を巻き戻すには至らず前月末対比では金利は小幅に上昇しました。9月、シュナーベル ECB 理事がインフレリスクを強調するタカ派の見解を示したことやドイツのインフラ・防衛への支出増を補う追加国債発行が主因で金利は上昇したものの、月末にかけてドイツの失業者数が市場予想以上に悪化したことで、前月末対比では金利は低下で月を終えました。10月、米中貿易摩擦を巡る不透明感が警戒される中、米金利に連動して独金利は低下しました。月末にかけてはユーロ圏総合PMI(購買担当者景気指数)が市場予想を上回る堅調な結果となり、金利は上昇に転じたものの、月中までの金利低下を巻き戻すには至らず、前月

末比低下で月を終えました。11月、英国の秋季予算で所得増税を見送ると報道され、英国の財政赤字拡大懸念から英金利が上昇する中、欧州金利も追随して上昇しました。月末にかけては、複数のFRBメンバーによるハト派的な発言に伴い、米金利に追随し、欧州金利も低下したものの、月央の金利上昇幅を下げ戻すには至らず、前月末比上昇で月を終えました。12月、シュナーベル ECB 理事によるタカ派的な発言や予想比強いドイツ鉱工業生産等を受け金利は上昇し、独10年国債利回りは2.90%で当作成期を終えました。

ポートフォリオについて

当作成期を通じて、当ファンドでは、「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」を高位に、「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」を低位に組み入れた運用を行いました。

<BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド>

金利リスクについては、ポートフォリオのデュレーションは、3～4年の間で機動的に調整しました。キャリア水準や利下げ局面におけるキャピタルリターンの魅力度を勘案し、中期ゾーン中心に保有し機動的に調整を行いました。スプレッド資産については、スプレッドが歴史的にタイトな水準で推移する中、利益確定もかねて米欧クレジットは一部削減するなど、機動的な対応を行いました。また、証券化商品は、ファンダメンタルズが良好で利回り水準が高く、クオリティが高い銘柄を選別して保有しました。

なお、当作成期におけるパフォーマンスの変動要因は以下のとおりです。

(主なプラス要因)

- ・ 米国債へのロング・エクスポージャー
- ・ 米国エージェンシー MBSへのエクスポージャー

- ・ CLO、CMBS、ABS、ノン・エージェンシー MBS等の証券化商品へのエクスポージャー
- ・ 欧州の投資適格債およびハイ・イールド債へのエクスポージャー

<BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド>

主に米ドル建ての短期の投資適格社債に投資することで、トータル・リターンを最大化を目指した運用を行いました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額の期中騰落率は12.3%となりました。当作成期、主要投資対象である「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」は上昇し、当該ファンドがドル建てであるため、米ドルが円に対して上昇したことがプラス要因となりました。

■主要投資対象ファンドの当作成期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	2.1%

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	2025年6月21日 ～2025年7月22日	2025年7月23日 ～2025年8月20日	2025年8月21日 ～2025年9月22日	2025年9月23日 ～2025年10月20日	2025年10月21日 ～2025年11月20日	2025年11月21日 ～2025年12月22日
当期分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.16%	0.16%	0.15%	0.15%	0.14%	0.14%
当期の収益	20円	20円	20円	20円	20円	20円
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	5,106	5,133	5,158	5,189	5,560	5,633

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金について

収益分配金は基準価額水準、市場動向等を勘案して、238期(1万口あたり20円)、239期(1万口あたり20円)、240期(1万口あたり20円)、241期(1万口あたり20円)、242期(1万口あたり20円)、243期(1万口あたり20円)とさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行っております。

今後の運用方針について

引き続き、主要投資対象ファンドである「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」を高位に組入れ、世界の様々な種類の債券に幅広く分散投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行う方針です。

投資先ファンドにおける今後の運用方針は以下の通りです。

<BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド>

ポートフォリオのポジショニングについては、金利、イールドカーブ、スプレッドの各分野において引き続き魅力的な投資機会が存在すると考えています。デュレーションの観点では、欧州、英国、米国のデュレーションを選好し、デイスインフレ傾向が継続するとの観点から、ポジションを維持しています。イールドカーブでは、リスク調整後キャリーの観点から米国の中期ゾーンを中心にエクスポージャーを維持しています。スプレッド資産については、スプレッド水準は依然としてタイトであるものの、利回り水準は魅力的と判断し、リスク調整後の収益性が高いと考える証券化資産や、投資適格社債およびハイ・イールド債を選別的に保有しています。新興国債券については、インド、韓国などの現地通貨建てソブリン債への配分を維持しており、これらの国の高い利回り水準、分散効果、利下げ余地を踏まえ、魅力的な投資対象であると考えています。

<BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド>

当ファンドは、引き続き主に米ドル建ての短期の投資適格社債に投資することで、トータル・リターンを最大化を目指した運用を行う方針です。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第238期～第243期		項目の概要
	(2025.6.21～2025.12.22)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 105	% 0.802	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,137円です。
(投信会社)	(48)	(0.362)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(55)	(0.418)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(3)	(0.022)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	-	-	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	-	-	有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	11	0.083	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(4)	(0.027)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(印刷費用・監査費用等)	(7)	(0.056)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	116	0.885	

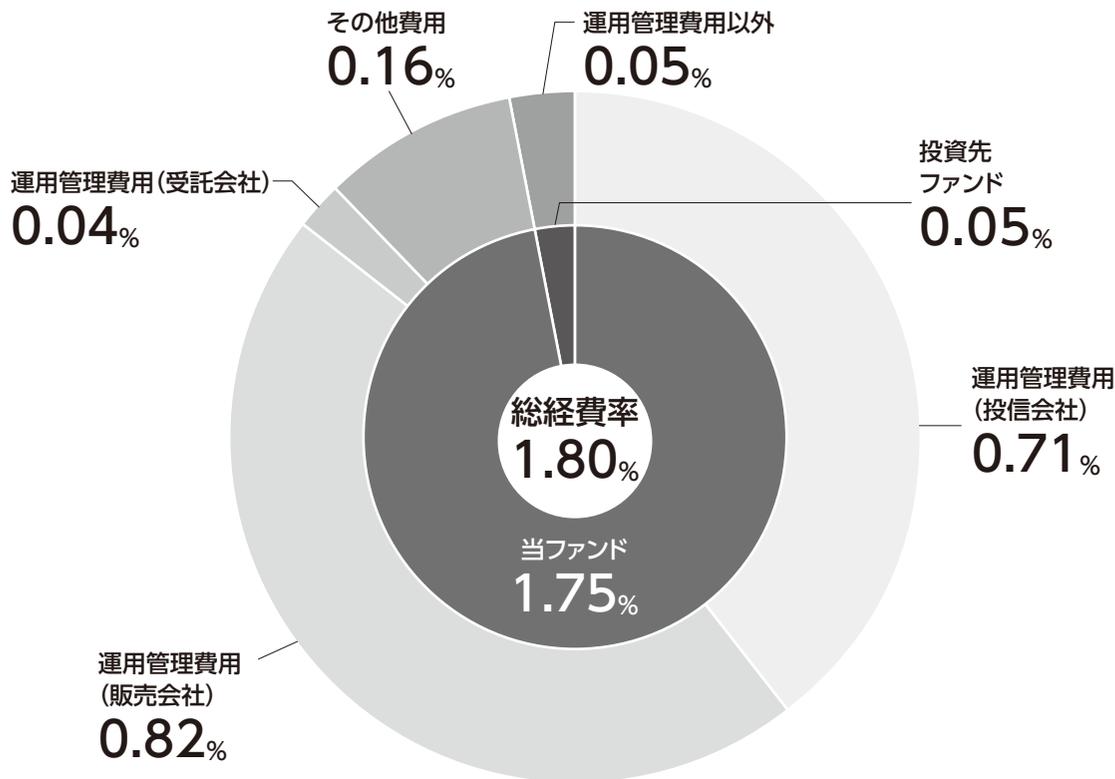
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■総経費率



※当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.80%です。

総経費率(①+②+③)	1.80%
①当ファンドの費用の比率	1.75%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

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

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5)①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2025年6月21日から2025年12月22日まで)

投資信託証券

決 算 期			第 238 期 ~ 第 243 期			
			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(ルクセンブルグ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
			-	-	73	773

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、発行国です。

■主要な売買銘柄(2025年6月21日から2025年12月22日まで)

投資信託証券

第 238 期 ~ 第 243 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
-	-	-	-	BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(ルクセンブルグ)	73	120,139	1,623

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、発行国です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2025年6月21日から2025年12月22日まで)

当作成期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2025年6月21日から2025年12月22日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 作 成 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	千口	千米・ドル	百万円	%
BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	920	9,623	1,516	93.9
	5	108	17	1.1
合 計	925	9,731	1,533	95.0

(注1) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は、作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 証 券	千円 1,533,854	% 94.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	86,533	5.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,620,387	100.0

(注1) 当作成期末における外貨建資産(1,594,562千円)の投資信託財産総額(1,620,387千円)に対する比率は、98.4%です。

(注2) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=157.62円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	2025年7月22日現在	2025年8月20日現在	2025年9月22日現在
	第 238 期 末	第 239 期 末	第 240 期 末
(A) 資 産	1,534,452,906 円	1,547,291,638 円	1,564,276,270 円
コール・ローン等	9,103,945	8,869,442	6,651,084
投資証券(評価額)	1,525,348,961	1,538,422,196	1,557,625,186
未 収 入 金	-	-	-
(B) 負 債	4,652,021	4,475,524	6,073,754
未 払 金	-	-	-
未払収益分配金	2,402,317	2,399,278	2,391,818
未払解約金	1,351	72	1,311,281
未払信託報酬	2,102,365	1,941,366	2,216,726
その他未払費用	145,988	134,808	153,929
(C) 純資産総額(A-B)	1,529,800,885	1,542,816,114	1,558,202,516
元 本	1,201,158,533	1,199,639,430	1,195,909,482
次期繰越損益金	328,642,352	343,176,684	362,293,034
(D) 受益権総口数	1,201,158,533 口	1,199,639,430 口	1,195,909,482 口
1万口当り基準価額(C/D)	12,736 円	12,861 円	13,029 円

項 目	2025年10月20日現在	2025年11月20日現在	2025年12月22日現在
	第 241 期 末	第 242 期 末	第 243 期 末
(A) 資 産	1,578,990,963 円	1,608,396,668 円	1,680,393,520 円
コール・ローン等	13,377,280	21,793,095	25,828,418
投資証券(評価額)	1,565,613,683	1,586,603,573	1,533,854,271
未 収 入 金	-	-	120,710,831
(B) 負 債	4,408,357	4,711,479	65,405,519
未 払 金	-	-	60,703,023
未払収益分配金	2,368,931	2,323,298	2,327,509
未払解約金	1,671	104,633	12
未払信託報酬	1,905,441	2,135,274	2,220,764
その他未払費用	132,314	148,274	154,211
(C) 純資産総額(A-B)	1,574,582,606	1,603,685,189	1,614,988,001
元 本	1,184,465,918	1,161,649,087	1,163,754,732
次期繰越損益金	390,116,688	442,036,102	451,233,269
(D) 受益権総口数	1,184,465,918 口	1,161,649,087 口	1,163,754,732 口
1万口当り基準価額(C/D)	13,294 円	13,805 円	13,877 円

〈注記事項〉

期首元本額	1,201,634,589円
作成期中追加設定元本額	7,605,005円
作成期中一部解約元本額	45,484,862円

■損益の状況

第238期 自 2025年 6月21日 至 2025年 7月22日

第239期 自 2025年 7月23日 至 2025年 8月20日

第240期 自 2025年 8月21日 至 2025年 9月22日

項 目	第 238 期	第 239 期	第 240 期
(A) 配 当 等 収 益	6,442,066 円	6,437,599 円	5,929,980 円
受 取 配 当 金	6,438,416	6,433,111	5,925,473
受 取 利 息	3,650	4,488	4,507
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	30,616,383	13,053,887	19,148,303
売 買 益	30,619,167	13,074,056	19,180,483
売 買 損	△ 2,784	△ 20,169	△ 32,180
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,248,353	△ 2,142,995	△ 2,503,275
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	34,810,096	17,348,491	22,575,008
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	308,554,319	340,281,139	353,870,527
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 12,319,746	△ 12,053,668	△ 11,760,683
(配 当 等 相 当 額)	(198,431,619)	(198,484,744)	(198,167,762)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 210,751,365)	(△ 210,538,412)	(△ 209,928,445)
(G) 合 計 (D + E + F)	331,044,669	345,575,962	364,684,852
(H) 収 益 分 配 金	△ 2,402,317	△ 2,399,278	△ 2,391,818
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	328,642,352	343,176,684	362,293,034
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 12,319,746	△ 12,053,668	△ 11,760,683
(配 当 等 相 当 額)	(198,431,619)	(198,484,744)	(198,167,762)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 210,751,365)	(△ 210,538,412)	(△ 209,928,445)
分 配 準 備 積 立 金	414,900,244	417,402,109	418,750,428
繰 越 損 益 金	△ 73,938,146	△ 62,171,757	△ 44,696,711

第241期 自 2025年 9月23日 至 2025年10月20日

第242期 自 2025年10月21日 至 2025年11月20日

第243期 自 2025年11月21日 至 2025年12月22日

項 目	第 241 期	第 242 期	第 243 期
(A) 配 当 等 収 益	6,358,786 円	6,603,737 円	5,981,894 円
受 取 配 当 金	6,353,130	6,595,693	5,978,422
受 取 利 息	5,656	8,044	3,472
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	29,343,720	57,559,263	7,207,298
売 買 益	29,412,304	63,709,145	7,943,381
売 買 損	△ 68,584	△ 6,149,882	△ 736,083
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,043,695	△ 2,425,931	△ 2,449,807
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	33,658,811	61,737,069	10,739,385
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	370,225,315	393,301,628	452,469,924
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 11,398,507	△ 10,679,297	△ 9,648,531
(配 当 等 相 当 額)	(196,550,490)	(193,266,171)	(194,689,089)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 207,948,997)	(△ 203,945,468)	(△ 204,337,620)
(G) 合 計 (D + E + F)	392,485,619	444,359,400	453,560,778
(H) 収 益 分 配 金	△ 2,368,931	△ 2,323,298	△ 2,327,509
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	390,116,688	442,036,102	451,233,269
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 11,398,507	△ 10,679,297	△ 9,648,531
(配 当 等 相 当 額)	(196,550,490)	(193,266,171)	(194,689,089)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 207,948,997)	(△ 203,945,468)	(△ 204,337,620)
分 配 準 備 積 立 金	418,090,434	452,715,399	460,881,800
繰 越 損 益 金	△ 16,575,239	-	-

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

■当作成期の分配金

	第238期 2025年7月22日	第239期 2025年8月20日	第240期 2025年9月22日
1万口当り分配金	20円	20円	20円
	第241期 2025年10月20日	第242期 2025年11月20日	第243期 2025年12月22日
1万口当り分配金	20円	20円	20円

- (注1) 分配金は、分配落ち後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、普通分配金と元本払戻金(特別分配金)に分かれます。分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。
- (注2) 普通分配金は次の税率で課税されます。
2037年12月31日までは、個人の受益者の場合は配当所得として、20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。また、確定申告を行うことにより総合課税(配当控除なし)と申告分離課税20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税5%)のいずれかを選択することができます。法人の受益者の場合、15.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。)の税率による源泉徴収が行われます。
※なお、税法が改正された場合には、上記の内容が変更になることがあります。
- (注3) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- (注4) 累積投資コース税引き後分配金は、販売会社がお客様との累積投資契約に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。なお、第238期末の再投資は2025年07月22日現在の基準価額(1万口当り12,736円)、第239期末の再投資は2025年08月20日現在の基準価額(1万口当り12,861円)、第240期末の再投資は2025年09月22日現在の基準価額(1万口当り13,029円)、第241期末の再投資は2025年10月20日現在の基準価額(1万口当り13,294円)、第242期末の再投資は2025年11月20日現在の基準価額(1万口当り13,805円)、第243期末の再投資は2025年12月22日現在の基準価額(1万口当り13,877円)に基づいて行いました。
- (注5) 第238期計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,051,302円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(198,431,619円)、分配準備積立金(411,251,259円)により、分配対象収益は615,734,180円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,402,317円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注6) 第239期計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,729,768円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(198,484,744円)、分配準備積立金(414,071,619円)により、分配対象収益は618,286,131円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,399,278円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注7) 第240期計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,337,955円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(198,167,762円)、分配準備積立金(415,804,291円)により、分配対象収益は619,310,008円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,391,818円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

- (注8) 第241期計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,994,804円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(196,550,490円)、分配準備積立金(414,464,561円)により、分配対象収益は617,009,855円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,368,931円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注9) 第242期計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,354,109円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(39,146,788円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(193,266,171円)、分配準備積立金(409,537,800円)により、分配対象収益は648,304,868円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,323,298円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注10) 第243期計算期末における、費用控除後の配当等収益(4,870,907円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(5,868,478円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(194,689,089円)、分配準備積立金(452,469,924円)により、分配対象収益は657,898,398円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,327,509円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

<参考情報>

**ブラックロック・グローバル・ファンズ
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドの運用状況について
(計算期間:2024年9月1日～2025年2月28日)**

ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人)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(以下「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」)はブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーが投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回(毎年8月末日)です。従って、入手可能な最新のデータである半期末時点(2025年2月28日現在)の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

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

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

■損益及び純資産変動計算書

※ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーは、BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドのクラスJ投資証券に投資しておりますが、以下の内容は全てのクラスを合算しております。

2024年9月1日から2025年2月28日までの期間(未監査)

BGF フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	
米ドル	
期首純資産	6,573,504,093
収益	
現金および現金同等物に係る利息	10,165,667
債券利息、源泉徴収税控除後	172,007,332
スワップ利息	151,742,197
短期金融商品預け入れによる利息	239,992
集団投資スキームによる収益、源泉徴収税控除後	88,181
配当金、源泉徴収税控除後	380,833
有価証券貸付による収益	740,725
投資運用報酬リベート	8,985
その他の払戻し	6,407
収益合計	335,380,319
費用	
スワップ利息	168,373,729
年間サービス費用	2,394,307
ローン・コミットメント・フィー	44,597
保管および預託報酬	569,177
販売報酬	985,051
税金	745,908
投資運用報酬	12,825,159
費用合計	185,937,928
純利益	149,442,391
以下に係る実現純評価益／(損)：	
投資有価証券	(22,926,141)
事後通告証券契約	(33,489,606)
上場先物取引	35,009,516
オプション／スワップション契約	845,238
スワップ取引	(19,458,424)
先渡為替予約	(42,396,060)
その他の取引に係る外国通貨	(4,560,602)
実現純評価益／(損)合計	(86,976,079)
以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額：	
投資有価証券	(89,333,515)
事後通告証券契約	11,067,620
上場先物取引	(18,192,025)
オプション／スワップション契約	(5,958,810)
スワップ取引	2,432,625
先渡為替予約	93,548,301
その他の取引に係る外国通貨	(1,880,444)
当期末実現評価益／(損)の純変動	(8,316,248)
運用成績による純資産の増加	54,150,064
資本の変動	
投資証券発行による正味受取額	1,371,316,862
投資証券買戻しによる正味支払額	(379,465,072)
資本の変動による純資産の増加／(減少)	991,851,790
配当金宣言額	(41,138,200)
期末純資産	7,578,367,747

BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表 2025年2月28日現在(未監査)

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ファンド			
69,478	アイルランド iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF*	2,951,425	0.04
122,600	ルクセンブルグ BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund	17,906,956	0.23
ファンド合計		20,858,381	0.27
普通/優先株式およびワラント			
64,868	オーストラリア IREN Ltd	519,593	0.01
41,477	ベルギー Azelis*	791,851	0.01
232,569	カナダ Algoma Steel*	1,625,657	0.02
984	Bank of Montreal	100,908	0.00
33,560	Cameco	1,449,457	0.02
552	Intact Financial	108,281	0.01
102,360	Lions Gate Entertainment*	993,916	0.01
19,509	Lions Gate Entertainment	168,363	0.00
101,131	Lionsgate Studios	831,297	0.01
1,097	National Bank of Canada	90,214	0.00
799	Royal Bank of Canada	93,309	0.00
		5,461,402	0.07
15,445	ケイマン諸島 Alibaba ADR*	2,044,918	0.03
3,928	Baidu*	338,947	0.00
16,901	Chow Tai Fook Jewellery*	16,318	0.00
1,283	JD.com	26,491	0.00
35,616	Lavoro (Wts 27/12/2027)	5,834	0.00
679	TAL Education ADR	8,756	0.00
115	Trip.com ADR	6,626	0.00
		2,447,890	0.03
1,908	フランス Accor	95,237	0.00
17,184	Arkema*	1,418,515	0.02
76,494,364	Atos	254,810	0.00
2,403	Casino Guichard Perrachon	1,701	0.00
1,425	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1,024,420	0.02
3,424	Veolia Environnement	102,223	0.00
		2,896,906	0.04
371	ドイツ adidas	94,001	0.00
14,414	BASF	737,021	0.01
25,422	Covestro AG	1,569,282	0.02
71,927	Evonik Industries*	1,425,968	0.02
16,249	Gerresheimer*	1,358,247	0.02
24,976	LANXESS*	743,316	0.01
76,991	TUI*	560,374	0.01
		6,488,209	0.09

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
248,507	ガーンジー Genius Sports	2,087,459	0.03
24,520	インド Zomato	62,236	0.00
263	アイルランド Aon	106,084	0.00
306	Eaton	87,669	0.00
4,560	Flutter Entertainment PLC	1,249,030	0.02
4,698	Trane Technologies	1,610,709	0.02
		3,053,492	0.04
192,398	イタリア Intesa Sanpaolo*	948,125	0.01
9,834	Prysmian*	582,477	0.01
26,941	UniCredit*	1,413,732	0.02
		2,944,334	0.04
300	日本 FANUC	8,578	0.00
200	Furukawa Electric*	8,253	0.00
225,700	Rakuten Inc	1,379,003	0.02
		1,395,834	0.02
1,978	ジャージー Experian	93,761	0.00
33,760	ルクセンブルグ HomeToGo (Wts 31/12/2025)	35	0.00
345	オランダ ASML*	244,315	0.00
526	NXP Semiconductors	115,299	0.00
		359,614	0.00
61	韓国 SK Hynix	7,931	0.00
157,713	スペイン CaixaBank	1,091,757	0.01
451	スイス Garmin	101,813	0.00
1,490	台湾 Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	266,352	0.00
2,485	英国 British American Tobacco	96,621	0.00
55,580	Centrica	104,746	0.00
9,384	HSBC	109,602	0.00
2,930	Imperial Brands	103,399	0.00
524,089	Mobico	451,806	0.01
793	Next	99,946	0.00
90,000	ReNew Energy Global*	563,400	0.01
1,621	Rio Tinto	97,820	0.00
17,202	SSE	330,845	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
21,228	Tesco	101,401	0.00
		2,059,586	0.03
	米国		
46,501	"DraftKings, Inc."*	1,989,313	0.03
522	AbbVie	108,033	0.00
917	Adobe	401,105	0.01
47,337	AES*	533,488	0.01
644	Agilent Technologies	82,220	0.00
5,529	Alphabet	942,529	0.01
349,642	Altice USA*	982,494	0.01
1,890	Altria*	105,481	0.00
49,554	AMC Networks	348,365	0.01
117,538	Amentum Holdings Inc*	2,261,431	0.03
310	American Express	92,070	0.00
13,258	Apollo Global Management*	1,949,523	0.03
7,300	Apple	1,728,494	0.02
5,438	Applied Materials	861,053	0.01
11,763	Aurora Innovation (Wts 3/11/2026)	17,880	0.00
443	AvalonBay Communities	100,264	0.00
61,942	Bank of America	2,785,532	0.04
26,666	Beacon Roofing Supply Inc*	3,063,123	0.04
15,036	Boeing Co (Pref)	905,167	0.01
10,298	Boston Scientific	1,049,469	0.02
18,701	Boyd Gaming*	1,429,691	0.02
14,713	Broadcom	2,877,495	0.04
53,883	Caesars Entertainment*	1,812,624	0.02
11,587	Capital One Financial*	2,285,536	0.03
10,124	Carrier Global	645,709	0.01
46,010	Citigroup	3,609,945	0.05
8,200	Coinbase Global*	1,702,320	0.02
1	Colgate-Palmolive	91	0.00
4,745	Comerica	301,592	0.00
150,110	CommScope*	927,680	0.01
633	Costco Wholesale	652,623	0.01
3,484	CrowdStrike*	1,335,278	0.02
273	Cummins	100,084	0.00
2,882	Deckers Outdoor*	399,387	0.00
18,183	Dell Technologies*	1,855,212	0.03
32,811	Delta Air Lines*	1,971,285	0.03
83,810	DiamondRock Hospitality*	701,490	0.01
10,230	Discover Financial Services	1,962,012	0.03
1,766	Dominion Energy	100,273	0.00
88	DoorDash	17,225	0.00
8,162	DR Horton	1,035,105	0.01
3,431	Eli Lilly	3,101,624	0.04
11,150	EOG Resources	1,394,475	0.02
55,823	EVgo (Wts 1/7/2026)	16,747	0.00
876	First Citizens BancShares*	1,781,723	0.02
26,571	First Horizon	566,759	0.01
114,643	Flowco Holdings Inc ' A '	2,966,961	0.04
12,862	Freeport-McMoRan	472,550	0.01
479	General Electric	96,993	0.00
16,472	Golden Entertainment*	487,571	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
2,088	Home Depot	823,257	0.01
769	Howmet Aerospace Inc*	103,484	0.00
16,620	Informatica*	322,096	0.00
162	Intuit	97,451	0.00
168	Intuitive Surgical	94,174	0.00
8,143	JPMorgan Chase	2,129,150	0.03
114,152	Kinder Morgan*	3,037,585	0.04
12,065	Lam Research Corp	931,116	0.01
47,445	Landsea Homes	324,524	0.00
84,568	Landsea Homes Corp	578,445	0.01
147,854	Lumen Technologies*	683,085	0.01
26,521	Marvell Technology	2,362,093	0.03
5,910	Meta Platforms	3,872,025	0.05
1,306	Microchip Technology*	75,813	0.00
20,047	Micron Technology*	1,842,720	0.02
863	Morgan Stanley	111,845	0.00
209	Motorola Solutions	90,288	0.00
167	MSCI	97,768	0.00
792	NetApp*	83,152	0.00
4,034	Netflix	3,893,980	0.05
223,272	New York Community Bancorp*	2,668,100	0.03
874	Northern Trust	95,851	0.00
13,540	NRG Energy*	1,390,558	0.02
34,807	NVIDIA	4,120,453	0.06
88,510	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	885	0.00
24,760	Palladyne AI*	162,178	0.01
360,750	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	127,525	0.00
8,452	Palo Alto Networks	1,595,146	0.02
15,566	Paramount Global*	175,195	0.00
56,000	PG&E Corp (Pref)	2,352,000	0.03
407	ResMed	94,005	0.00
188	S&P Global	99,653	0.00
492	SBA Communications	108,124	0.00
154,725	Service Properties Trust	454,891	0.01
217,874	Solaris Energy Infrastructure Inc*	6,989,398	0.09
16,264	Sonder	47,166	0.00
1,215	Tesla	342,022	0.00
8,593	Toll Brothers*	956,659	0.01
62,599	Uber Technologies	4,683,657	0.06
6,169	United Airlines	578,529	0.01
182,211	United States Steel*	7,113,517	0.09
7,892	Venture Global Inc ' A '	110,961	0.00
22,085	Viper Energy Inc*	1,002,217	0.02
15,507	Vistra	1,950,626	0.02
20,318	Walmart	1,990,961	0.03
9,273	Walt Disney	1,045,438	0.02
100,363	Warner Bros Discovery*	1,103,993	0.02
5,252	Wynn Resorts*	472,680	0.01
		<hr/>	
		120,301,533	1.59
		<hr/>	
普通/優先株式およびワラント合計		152,431,588	2.01
		<hr/>	

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
アンゴラ			
USD 1,652,000	Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029	1,505,385	0.02
USD 200,000	Angolan Government International Bond 8.25% 9/5/2028	190,360	0.00
USD 1,785,000	Angolan Government International Bond 8.75% 14/4/2032	1,595,781	0.02
USD 566,000	Angolan Government International Bond 9.375% 8/5/2048	464,828	0.01
USD 200,000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	201,586	0.00
		3,957,940	0.05
アルゼンチン			
USD 318,755	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	244,325	0.00
USD 641,834	Argentine Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	379,244	0.01
USD 692,175	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035*	438,839	0.01
USD 446,431	Argentine Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	299,555	0.00
USD 892,257	Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	851,874	0.01
USD 2,506,000	Vista Energy Argentina SAU 7.625% 10/12/2035	2,492,342	0.03
USD 1,864,000	YPF 9.5% 17/1/2031	1,992,374	0.03
		6,698,553	0.09
オーストラリア			
AUD 2,977,000	AFG 2025-1NC Trust 0% 10/7/2056	1,851,362	0.02
AUD 750,000	AFG 2025-1NC Trust 0% 10/7/2056	467,438	0.01
AUD 1,130,000	AFG 2025-1NC Trust 0% 10/7/2056	704,277	0.01
AUD 900,000	AFG 2025-1NC Trust 0% 10/7/2056	561,913	0.01
AUD 2,194,000	AFG 2025-1NC Trust 0% 10/7/2056	1,365,002	0.02
AUD 1,510,000	Ampol Ltd 6.939% 11/12/2054	959,633	0.01
AUD 520,000	Aurizon Network 6.1% 12/9/2031	332,890	0.01
AUD 1,600,000	AusNet Services Holdings Pty Ltd 6.454% 12/2/2055	1,009,154	0.01
USD 3,000,000	Australia & New Zealand Banking 2.57% 25/11/2035	2,601,646	0.03
SGD 3,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 3.75% 15/11/2034	2,222,643	0.03
AUD 890,000	Bank of Queensland Ltd 6.124% 29/1/2035	557,294	0.01
USD 2,500,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	2,678,307	0.03
AUD 2,474,388	Driver Australia Ten 5.243% 21/2/2033	1,536,903	0.02
AUD 900,000	Driver Australia Ten 5.593% 21/2/2033	559,482	0.01
AUD 880,000	ElectraNet Pty Ltd 5.304% 10/7/2031	551,816	0.01
AUD 3,584,793	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.239% 18/2/2056	2,230,910	0.03
AUD 3,487,000	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.509% 18/2/2056	2,173,180	0.03
AUD 1,742,000	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.659% 18/2/2056	1,087,386	0.01
AUD 2,717,000	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.809% 18/2/2056	1,695,981	0.02
AUD 2,459,000	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 6.009% 18/2/2056	1,534,904	0.02
AUD 1,162,000	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 6.159% 18/2/2056	725,311	0.01
USD 278,000	FMG Resources August 2006 5.875% 15/4/2030	276,814	0.00
AUD 1,300,000	Insurance Australia Group Ltd 5.805% 15/6/2037	808,023	0.01
AUD 5,505,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 5.491% 13/11/2055	3,431,341	0.04
AUD 661,458	Liberty Series 2024-1Auto 5.293% 25/5/2032	411,121	0.01
USD 187,500	Linc Energy 0% 10/4/2018	1,078	0.00
USD 1,000,000	Macquarie 2.871% 14/1/2033	866,285	0.01
AUD 1,380,000	Macquarie Bank 5.997% 20/2/2035	868,219	0.01
AUD 4,742,167	Metro Finance 2024-1 Trust 5.415% 17/9/2030	2,947,774	0.04
AUD 550,000	Metro Finance 2024-1 Trust 5.665% 17/9/2030	342,061	0.00
USD 300,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	303,518	0.01
USD 176,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	177,931	0.00
USD 282,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	292,021	0.01
AUD 780,000	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 5.491% 13/5/2057	484,496	0.01
USD 2,100,000	National Australia Bank 3.347% 12/1/2037*	1,848,022	0.02
AUD 905,000	National Australia Bank 6.342% 6/6/2039	593,635	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オーストラリア(続き)			
AUD 2,490,000	NSW Ports Finance Co Pty Ltd 5.432% 19/9/2034	1,531,131	0.02
AUD 12,690,000	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 0% 11/6/2056	7,905,908	0.10
AUD 1,000,000	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 0% 11/6/2056	623,003	0.01
AUD 750,000	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 0% 11/6/2056	467,944	0.01
AUD 6,550,000	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 0% 11/6/2056	4,072,657	0.05
EUR 3,099,000	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	2,914,777	0.04
AUD 1,440,000	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	905,950	0.01
AUD 4,291,759	Panorama Auto Trust 2024-3 5.365% 15/9/2032	2,673,796	0.03
AUD 1,209,000	Panorama Auto Trust 2024-3 5.965% 15/9/2032	752,581	0.01
AUD 2,000,000	Panorama Auto Trust 2024-3 6.215% 15/9/2032	1,246,485	0.02
AUD 2,350,000	Panorama Auto Trust 2024-3 8.365% 15/9/2032	1,472,426	0.02
AUD 5,540,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 5.495% 12/11/2065	3,452,984	0.04
AUD 2,310,000	Qantas Airways Ltd 5.9% 19/9/2034	1,445,678	0.02
AUD 2,200,000	Qube Treasury Pty Ltd 5.9% 11/12/2034	1,364,855	0.02
AUD 9,600,000	Queensland Treasury 5% 21/7/2037	5,781,726	0.08
AUD 4,458,585	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.573% 6/3/2056	2,781,781	0.04
AUD 695,000	RESIMAC Premier Series 2024-2 5.295% 12/2/2056	432,366	0.01
AUD 580,000	Scentre Group Trust 1 5.875% 10/9/2054	365,637	0.01
AUD 700,000	Scentre Group Trust 1 5.9% 27/11/2034	446,951	0.01
AUD 1,350,000	Scentre Group Trust 1 6.744% 10/9/2054	860,364	0.01
AUD 2,039,000	Treasury Corp of Victoria 5% 20/11/2040	1,194,171	0.01
AUD 16,000,000	Treasury Corp of Victoria 5.5% 15/9/2039	10,015,787	0.13
USD 3,000,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	2,614,870	0.03
		96,383,599	1.27
オーストリア			
EUR 1,400,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	1,455,167	0.02
EUR 1,100,000	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 5% 20/10/2026*	954,204	0.01
EUR 1,500,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 3.5% 21/1/2032	1,591,687	0.02
EUR 1,400,000	Erste Bank 4.25% 15/10/2027	1,432,301	0.02
USD 430,000	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032*	445,846	0.00
EUR 1,400,000	Lenzing 5.75% 7/9/2025	1,484,678	0.02
USD 532,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030*	520,695	0.01
USD 200,000	Suzano Austria GmbH 6% 15/1/2029	204,000	0.00
EUR 1,200,000	Volksbank Wien 5.75% 21/6/2034	1,305,672	0.02
		9,394,250	0.12
バーレーン			
USD 373,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	348,988	0.01
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	202,705	0.00
		551,693	0.01
ベルギー			
GBP 666,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	836,208	0.01
EUR 2,685,000	Anheuser-Busch InBev SA 3.95% 22/3/2044	2,864,691	0.04
EUR 593,000	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028*	636,781	0.01
EUR 1,290,000	Azelis Finance NV 4.75% 25/9/2029	1,392,767	0.02
EUR 1,300,000	Elia Transmission Belgium 3.75% 16/1/2036	1,386,668	0.02
GBP 700,000	KBC 1.25% 21/9/2027	835,404	0.01
EUR 1,200,000	KBC 8% 5/9/2028*	1,385,630	0.02
EUR 4,150,020	Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 22/6/2054*	4,100,014	0.05
EUR 2,364,000	Lonza Finance International 3.5% 4/9/2034	2,485,170	0.03
		15,923,333	0.21
ベナン			
EUR 722,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	644,294	0.01
USD 400,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	378,000	0.00
		1,022,294	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
バミューダ			
USD 266,000	NCL 7.75% 15/2/2029	282,578	0.00
USD 1,536,000	NCL 8.125% 15/1/2029	1,630,109	0.02
USD 1,000,000	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	1,022,120	0.01
USD 3,000,000	OHA Credit Funding 19 5.993% 20/7/2037	3,001,788	0.04
USD 10,755,203	PFP 2022-9 6.589% 19/8/2035	10,776,996	0.14
USD 2,360,000	RR 37 Ltd 0% 15/4/2038	2,360,000	0.03
USD 219,567	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 3.25% 14/4/2029	209,442	0.00
USD 339,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	320,145	0.00
USD 1,750,000	Symphony CLO 38 10.297% 24/4/2036	1,769,934	0.02
USD 3,000,000	Symphony CLO 39 Ltd 5.63% 25/1/2038	3,016,734	0.04
USD 2,150,000	Symphony CLO 40 Ltd 5.73% 5/1/2038	2,161,394	0.03
USD 1,910,000	Symphony CLO 40 Ltd 7.07% 5/1/2038	1,918,722	0.03
USD 300,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	304,409	0.00
USD 832,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	842,576	0.01
USD 600,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	651,907	0.01
		30,268,854	0.38
ブラジル			
BRL 240,970	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	3,672,915	0.05
BRL 608,980	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	9,861,622	0.13
USD 772,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	747,875	0.01
USD 4,678,781	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	4,622,214	0.06
USD 2,493,541	Samarco Mineracao SA 9% 30/6/2031	2,463,394	0.03
		21,368,020	0.28
英領バージン諸島			
EUR 4,400,000	Anllian Capital 2 Ltd 0% 5/12/2029	5,070,766	0.07
USD 1,127,000	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026	1,099,177	0.02
USD 1,500,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	1,441,875	0.02
AUD 1,140,000	CLP Power Hong Kong Financing 5.182% 19/7/2027	709,834	0.01
USD 685,000	Elect Global Investments Ltd 4.85% 2/4/2025	491,059	0.01
USD 1,000,000	Estate Sky 5.45% 21/7/2025	922,500	0.01
EUR 1,200,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	1,201,804	0.02
USD 1,815,000	Fortune Star BVI Ltd 8.5% 19/5/2028	1,861,509	0.02
USD 300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025	298,365	0.00
HKD 8,000,000	Link CB 4.5% 12/12/2027	1,036,358	0.01
USD 800,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/10/2025	796,248	0.01
USD 1,862,500	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	1,898,004	0.03
USD 1,000,000	Studio City 7% 15/2/2027	1,011,880	0.01
USD 850,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	779,875	0.01
USD 1,209,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	1,109,257	0.02
USD 1,000,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	999,000	0.01
USD 800,000	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028*	787,750	0.01
		21,515,261	0.29
ブルガリア			
USD 452,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	437,593	0.01
カメルーン			
USD 1,885,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	1,809,637	0.03
カナダ			
USD 1,882,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030*	1,715,180	0.02
USD 984,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	951,203	0.01
USD 2,606,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	2,724,990	0.04
USD 308,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030*	316,116	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
USD 1,196,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031*	1,224,972	0.02
USD 1,511,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	1,567,979	0.02
USD 796,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	854,091	0.01
USD 6,469,000	Brookfield Finance Inc 6.3% 15/1/2055	6,284,491	0.08
USD 471,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	427,926	0.01
USD 722,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	665,779	0.01
USD 1,196,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	1,196,788	0.02
EUR 2,900,000	Daimler Truck Finance Canada 3.363% 18/3/2025	3,019,452	0.04
USD 184,000	Emera 6.75% 15/6/2076	185,920	0.00
USD 1,033,000	Enbridge 5.75% 15/7/2080	1,006,980	0.01
USD 1,263,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029*	1,350,905	0.02
USD 153,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	149,880	0.00
USD 1,000,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	1,031,034	0.01
USD 700,000	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	720,893	0.01
USD 942,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	893,300	0.01
USD 1,700,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	1,790,824	0.02
USD 1,948,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,819,399	0.02
USD 1,217,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1,198,173	0.02
USD 48,000	Methanex 5.25% 15/12/2029	46,825	0.00
USD 701,000	NOVA Chemicals 4.25% 15/5/2029	665,732	0.01
USD 381,000	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	411,939	0.00
USD 200,000	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030*	204,467	0.00
USD 144,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	136,623	0.00
USD 96,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	90,982	0.00
USD 430,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	403,465	0.01
USD 96,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	96,040	0.00
USD 1,742,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	1,240,351	0.02
USD 189,000	Rogers Communications 5.25% 15/3/2082	185,753	0.00
USD 2,076,000	Rogers Communications Inc 7% 15/4/2055	2,085,122	0.03
USD 1,536,000	Rogers Communications Inc 7.125% 15/4/2055	1,543,033	0.02
EUR 5,300,000	Toronto-Dominion Bank 2.776% 3/9/2027*	5,562,473	0.08
GBP 666,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	807,237	0.01
EUR 9,725,000	Toronto-Dominion Bank 3.191% 16/2/2029	10,368,941	0.14
		54,945,258	0.72
ケイマン諸島			
USD 500,000	522 Funding CLO 2018-3A 6.605% 20/10/2031	500,896	0.01
USD 5,082,927	ABRA Global Finance 14% 22/10/2029	4,958,446	0.06
USD 38,801	ACAS CLO 2015-1 5.445% 18/10/2028	38,849	0.00
USD 500,000	ACAS CLO 2015-1 6.155% 18/10/2028	500,494	0.01
USD 3,620,000	ACAS CLO 2015-1 6.755% 18/10/2028	3,633,837	0.05
USD 2,550,000	ACEN Finance 4% 8/9/2025	1,695,750	0.02
USD 250,000	AGL CLO 11 10.924% 15/4/2034	252,151	0.00
USD 375,000	AGL CLO 3 7.864% 15/1/2033	375,019	0.01
USD 800,000	AGL CLO 33 5.643% 21/7/2037	804,244	0.01
USD 3,000,000	AGL CLO 37 Ltd 5.536% 22/4/2038	3,020,828	0.04
USD 1,210,000	AGL CLO 7 7.664% 15/7/2034	1,218,392	0.02
USD 1,750,000	AGL CLO 9 6.293% 20/4/2037	1,754,931	0.02
USD 1,750,000	AGL CLO 9 6.743% 20/4/2037	1,769,626	0.02
USD 1,000,000	AGL Core CLO 2 5.753% 20/7/2037	1,005,117	0.01
USD 2,000,000	AGL Core CLO 2 6.043% 20/7/2037	2,009,963	0.03
USD 3,500,000	AGL Core CLO 31 5.973% 20/7/2037	3,517,990	0.05
USD 1,430,000	AGL Core CLO 36 Ltd 5.202% 23/1/2038	1,430,566	0.02
USD 2,250,000	AGL Core CLO 36 Ltd 5.532% 23/1/2038	2,264,085	0.03

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 1,500,000	AGL Core CLO 8 Ltd 5.712% 20/1/2038	1,513,425	0.02
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 7.705% 20/4/2034	250,012	0.00
USD 2,296,000	Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030	2,318,960	0.03
USD 6,040,000	Alibaba 0.5% 1/6/2031	8,704,622	0.11
USD 2,936	AMMC CLO 21 5.802% 2/11/2030	2,936	0.00
USD 1,280,460	Antares CLO 2019-2 6.24% 23/1/2036	1,296,237	0.02
USD 1,485,000	Apidos CLO L 9.467% 20/1/2038	1,523,469	0.02
USD 288,620	Apidos CLO XV 5.565% 20/4/2031	288,789	0.00
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 6.114% 15/4/2031	250,469	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XXXV 10.305% 20/4/2034	377,131	0.01
USD 820,000	Apidos CLO XXXVII 10.852% 22/10/2034	826,705	0.01
USD 750,000	Apidos Loan Fund 2024-1 5.57% 25/4/2035	750,996	0.01
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 5.8% 25/4/2035	1,010,329	0.01
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.05% 25/4/2035	1,006,863	0.01
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.5% 25/4/2035	1,002,668	0.01
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.5% 25/4/2035	1,007,653	0.01
USD 8,616,500	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 6.162% 15/5/2037	8,627,400	0.11
USD 8,349,858	AREIT 2024-CRE9 5.998% 17/5/2041	8,393,392	0.11
USD 14,114,000	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.7% 17/12/2029	14,141,661	0.19
USD 3,057,000	AS Mileage Plan IP Ltd 5.308% 20/10/2031*	3,033,642	0.04
USD 56,191	ASSURANT CLO II 5.595% 20/4/2031	56,251	0.00
USD 3,839,015	Bain Capital Credit CLO 2020-1 5.543% 18/4/2033	3,841,345	0.05
USD 2,490,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 7.658% 24/7/2034	2,490,124	0.03
USD 430,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 Ltd 5.493% 20/10/2034	430,494	0.01
USD 1,351,000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 6.158% 16/7/2037	1,355,644	0.02
USD 3,420,000	Bain Capital Credit CLO 2024-6 Ltd 5.645% 21/1/2038	3,442,255	0.05
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 5.673% 20/7/2037	251,548	0.00
USD 1,410,000	Ballyrock CLO 2020-2 10.705% 20/10/2031	1,422,692	0.02
USD 310,052	Barings CLO 2015-II 5.745% 20/10/2030	310,415	0.01
USD 598,549	Benefit Street Partners CLO VIII 5.655% 20/1/2031	598,922	0.01
USD 245,147	BlueMountain CLO 2013-2 5.732% 22/10/2030	245,224	0.00
USD 269,499	BlueMountain CLO 2015-3 5.555% 20/4/2031	269,814	0.00
USD 2,018,009	BlueMountain CLO XXII 5.644% 15/7/2031	2,018,110	0.03
USD 162,282	Canyon CLO 2018-1 5.634% 15/7/2031	162,453	0.00
USD 1,200,000	Canyon CLO 2024-2 Ltd 7.434% 15/1/2038	1,221,545	0.02
USD 226,970	Carbone CLO 5.695% 20/1/2031	227,588	0.00
USD 609,247	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 5.534% 17/4/2031	610,020	0.01
USD 958,880	CARLYLE US CLO 2017-4 5.744% 15/1/2030	959,799	0.01
USD 750,000	CarVal CLO I 7.459% 16/7/2031	754,142	0.01
USD 1,610,000	CarVal CLO XI C 5.961% 20/10/2037	1,619,982	0.02
USD 1,610,000	CarVal CLO XI C 6.321% 20/10/2037	1,618,824	0.02
USD 1,610,000	CarVal CLO XI C 6.621% 20/10/2037	1,617,706	0.02
USD 350,000	Cayuga Park CLO 6.214% 17/7/2034	349,952	0.01
USD 850,000	CIFC Funding 2013-III-R 6.408% 24/4/2031	850,756	0.01
USD 121,707	CIFC Funding 2014 5.655% 18/1/2031	121,872	0.00
USD 542,386	CIFC Funding 2014-III 5.752% 22/10/2031	544,148	0.01
USD 508,308	CIFC Funding 2017-II 5.505% 20/4/2030	509,058	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2017-IV 6.108% 24/10/2030	250,560	0.00
USD 1,400,000	Clear Creek CLO 7.505% 20/10/2030	1,406,634	0.02
USD 3,000,000	Crown Point CLO 7 Ltd 6.505% 20/10/2031	3,005,628	0.04
USD 663,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025	662,503	0.01
USD 7,111,017	Dryden 53 CLO 5.684% 15/1/2031	7,128,954	0.10
USD 1,047,167	Dryden 55 CLO 5.584% 15/4/2031	1,049,198	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 189,584	Dryden XXVI Senior Loan Fund 5.464% 15/4/2029	189,673	0.00
USD 925,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021	26,594	0.00
USD 1,781,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022	51,204	0.00
USD 794,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	22,827	0.00
USD 2,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022	74,175	0.00
USD 411,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	11,816	0.00
USD 1,090,000	Flatiron CLO 25 5.62% 17/10/2037	1,095,592	0.02
USD 870,000	Flatiron CLO 25 5.87% 17/10/2037	870,548	0.01
USD 440,000	Flatiron CLO 25 6.12% 17/10/2037	441,718	0.01
USD 250,000	Flatiron CLO 25 9.52% 17/10/2037	256,512	0.00
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 5.622% 15/7/2036	1,002,249	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 5.852% 15/7/2036	1,003,711	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 5.952% 15/7/2036	1,006,214	0.01
USD 750,000	Flatiron CLO 28 6.402% 15/7/2036	752,433	0.01
USD 1,500,000	Flatiron CLO 28 7.302% 15/7/2036	1,510,658	0.02
USD 850,000	Flatiron CLO 28 10.052% 15/7/2036	860,047	0.01
USD 500,000	FWD 6.675% 1/8/2025	489,740	0.01
USD 5,328,000	FWD 8.4% 5/4/2029	5,672,668	0.07
USD 2,360,000	Goldentree Loan Management US Clo 11 Ltd 9.193% 20/10/2034	2,373,444	0.03
USD 8,171,000	Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd 5.393% 20/4/2034	8,172,625	0.11
USD 1,050,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 5.793% 20/4/2037	1,057,280	0.01
USD 8,640,000	Golub Capital Partners CLO 43B Ltd 5.633% 20/10/2037	8,650,305	0.12
USD 6,670,289	Golub Capital Partners CLO 52B 5.843% 20/4/2037	6,698,137	0.09
USD 1,750,000	Golub Capital Partners CLO 52B 6.293% 20/4/2037	1,763,135	0.02
USD 2,300,000	Golub Capital Partners CLO 55B 11.115% 20/7/2034	2,313,866	0.03
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd 5.546% 25/1/2038	2,010,735	0.03
USD 6,000,000	Great Lakes CLO VIII 6.102% 15/7/2037	6,044,899	0.08
USD 3,117,103	Greenwood Park CLO 5.574% 15/4/2031	3,123,044	0.04
USD 1,000,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	970,625	0.01
USD 1,351,000	HPS Loan Management 2024-20 6.15% 25/7/2037	1,353,884	0.02
USD 1,000,000	HPS Loan Management 2024-20 6.5% 25/7/2037	1,009,220	0.01
USD 2,500,000	HPS Loan Management 2024-20 7.6% 25/7/2037	2,562,777	0.03
USD 1,880,000	IHS 6.25% 29/11/2028*	1,825,950	0.02
USD 455,000	IHS Holding Ltd 7.875% 29/5/2030	454,431	0.01
USD 1,200,000	iQIYI 6.5% 15/3/2028	1,188,686	0.02
USD 800,000	iQIYI Inc 4.625% 15/3/2030	808,650	0.01
USD 2,700,000	JD.com 0.25% 1/6/2029	3,167,600	0.04
USD 240,057	LCM XIV 5.595% 20/7/2031	240,273	0.00
USD 200,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	216,922	0.00
USD 2,088,637	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	1,710,801	0.02
USD 608,000	Ma' aden Sukuk Ltd 5.25% 13/2/2030	609,642	0.01
USD 492,000	Ma' aden Sukuk Ltd 5.5% 13/2/2035	494,152	0.00
USD 247,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	247,926	0.00
USD 1,000,000	Meituan 0% 27/4/2028	969,250	0.01
USD 1,000,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	997,750	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	198,875	0.00
USD 256,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	237,920	0.00
USD 700,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	650,563	0.01
USD 900,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	891,567	0.01
USD 3,000,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	2,913,750	0.04
USD 845,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	851,338	0.01
USD 6,227,000	MF1 2024-FL15 6% 18/8/2041	6,255,780	0.08
USD 11,851,000	MF1 2024-FL16 5.853% 18/11/2039	11,894,783	0.16

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 1,948,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	1,912,692	0.02
USD 390,000	MGM China 7.125% 26/6/2031*	402,617	0.01
USD 1,930,000	MidOcean Credit CLO XVII Ltd 5.74% 20/1/2038	1,942,222	0.03
USD 800,000	MINISO Group Holding Ltd 0.5% 14/1/2032	783,200	0.01
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 6.04% 20/1/2035	849,353	0.01
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 6.047% 24/7/2037	1,500,005	0.02
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 6.397% 24/7/2037	1,007,622	0.01
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.397% 24/7/2037	1,018,499	0.01
USD 1,040,000	Oaktree CLO 2024-27 6.35% 22/10/2037	1,048,592	0.01
USD 990,000	Oaktree CLO 2024-27 7.78% 22/10/2037	1,008,821	0.01
USD 116,537	OCP CLO 2014-5 5.642% 26/4/2031	116,710	0.00
USD 1,070,000	OCP CLO 2014-5 7.462% 26/4/2031	1,075,604	0.02
USD 1,170,000	OCP CLO 2014-7 5.106% 20/7/2029	1,166,679	0.02
USD 1,100,000	OCP CLO 2014-7 6.205% 20/7/2029	1,099,352	0.02
USD 89,256	Octagon Investment Partners 18-R 5.529% 16/4/2031	89,358	0.00
USD 250,000	Octagon Loan Funding 6.285% 18/11/2031	250,533	0.00
USD 3,526,221	OHA Loan Funding 2013-2 5.63% 23/5/2031	3,531,511	0.05
USD 1,000,000	Orion CLO 2024-3 5.86% 25/7/2037	1,005,344	0.01
USD 2,000,000	Orion CLO 2024-3 6.2% 25/7/2037	2,007,765	0.03
USD 500,000	Orion CLO 2024-3 6.6% 25/7/2037	505,637	0.01
USD 990,000	Orion CLO 2024-4 Ltd 5.871% 20/10/2037	996,847	0.01
USD 3,200,000	OZLM VI 0% 17/4/2031	69,648	0.00
USD 250,000	OZLM XX 6.205% 20/4/2031	250,522	0.00
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2022-3 7.243% 20/7/2037	1,016,306	0.01
USD 7,500,000	Park Blue CLO 2024-V 5.78% 25/7/2037	7,550,250	0.10
USD 9,553,274	PF 2024-11 6.143% 17/9/2039	9,600,542	0.13
USD 2,000,000	Pikes Peak CLO 10 5.752% 22/1/2038	2,015,569	0.03
USD 250,000	Pikes Peak CLO 6 0% 18/5/2034	250,937	0.00
USD 8,507,156	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	7,499,216	0.10
USD 3,000,000	Riyad T1 Sukuk Ltd 5.5% 3/10/2029	2,927,250	0.04
USD 3,217,304	Rockford Tower CLO 2017-3 5.745% 20/10/2030	3,219,190	0.04
USD 750,000	Rockford Tower CLO 2018-1 6.304% 20/5/2031	750,526	0.01
USD 178,919	Rockford Tower CLO 2018-2 5.715% 20/10/2031	179,044	0.00
USD 1,500,000	RR 19 11.064% 15/10/2035	1,512,369	0.02
USD 2,750,000	RR 5 6.252% 15/7/2039	2,763,556	0.04
USD 4,750,000	RR 8 5.652% 15/7/2037	4,760,801	0.06
USD 6,500,000	RR 8 6.002% 15/7/2037	6,532,399	0.09
USD 520,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	514,150	0.01
USD 3,000,000	Sands China 4.375% 18/6/2030*	2,842,515	0.04
USD 400,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	400,000	0.00
USD 862,000	Sands China 5.4% 8/8/2028	865,771	0.01
USD 200,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 4.942% 13/2/2029	200,786	0.00
USD 1,500,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5.225% 18/2/2030	1,504,688	0.02
USD 1,500,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5.489% 18/2/2035*	1,512,187	0.02
USD 200,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/4/2053	196,500	0.00
USD 72,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/6/2027	71,227	0.00
USD 1,743,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	1,866,755	0.03
USD 973,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031*	1,047,085	0.01
USD 2,471,194	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	2,801,518	0.04
USD 357,367	Shackleton 2013-III CLO 5.684% 15/7/2030	357,837	0.01
USD 64,946	Steele Creek CLO 2017-1 5.814% 15/10/2030	65,092	0.00
USD 727,272	Sunac China 7% 30/9/2029	90,982	0.00
USD 272,728	Sunac China 7.25% 30/9/2030	35,455	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 3,000,000	Sycamore Tree CLO 2025-6 Ltd 0% 20/4/2038	3,000,000	0.04
USD 4,830,000	Symphony CLO 46 Ltd 5.574% 20/1/2038	4,785,199	0.06
USD 2,900,000	Symphony CLO 46 Ltd 6.03% 20/1/2038	2,926,056	0.04
USD 750,000	TCI-Flatiron CLO 2017-1 10.935% 18/11/2030	755,362	0.01
USD 66,912	Tiaa CLO III 5.719% 16/1/2031	66,954	0.00
USD 750,000	Tiaa CLO III 6.069% 16/1/2031	750,142	0.01
GBP 750,000	Trafford Centre Finance 5.468% 28/7/2035	728,048	0.01
USD 1,610,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	1,595,665	0.02
USD 900,000	Transocean 8.5% 15/5/2031*	888,939	0.01
USD 511,190	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	522,594	0.01
USD 2,750,000	TRESTLES CLO 2017-1 5.76% 25/7/2037	2,758,298	0.04
USD 1,000,000	TRESTLES CLO 2017-1 6.4% 25/7/2037	1,008,106	0.01
USD 2,500,000	TRESTLES CLO 2017-1 7.45% 25/7/2037	2,535,215	0.03
USD 6,718,277	TRESTLES CLO II 5.87% 25/7/2037	6,780,746	0.09
USD 1,351,000	TRESTLES CLO II 6.25% 25/7/2037	1,363,942	0.02
USD 1,000,000	TRESTLES CLO II 6.7% 25/7/2037	1,013,915	0.01
USD 1,000,000	TRESTLES CLO II 7.8% 25/7/2037	1,029,879	0.01
USD 3,262,255	Trestles CLO VII 6.203% 25/10/2037	3,282,072	0.04
USD 11,538,000	Triaxx Prime CDO 2006-1 5.304% 3/3/2039	1,731	0.00
USD 700,000	TRINITAS CLO IV 5.955% 18/10/2031	702,934	0.01
USD 12,500,000	Trinitas Clo VII Ltd 0% 25/1/2035	12,500,000	0.17
USD 3,000,000	Trinitas CLO XIV 5.64% 25/1/2034	3,001,025	0.04
USD 590,000	Trinitas CLO XIV 6.25% 25/1/2034	590,275	0.01
USD 625,000	Trinitas CLO XIV 6.7% 25/1/2034	626,619	0.01
USD 5,000,000	Trinitas CLO XXIX 5.78% 23/7/2037	5,038,500	0.07
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXIX 7.69% 23/7/2037	1,025,709	0.01
USD 2,000,000	Trinitas CLO XXVIII 6.4% 25/4/2037	2,016,725	0.03
USD 2,000,000	Trinitas CLO XXVIII 6.8% 25/4/2037	2,020,197	0.03
USD 980,000	Trinitas CLO XXXI Ltd 5.729% 22/1/2038	986,313	0.01
USD 1,427,000	Trip.com 0.75% 15/6/2029	1,599,535	0.02
USD 438,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	438,806	0.01
USD 595,000	VLL International 9.375% 29/7/2029	571,557	0.01
USD 200,000	VLL International Inc 7.25% 20/7/2027*	191,240	0.00
USD 719,360	Voya CLO 2013-2 5.532% 25/4/2031	720,483	0.01
USD 1,040,000	Voya CLO 2016-1 7.205% 20/1/2031	1,045,180	0.01
USD 1,500,000	Warwick Capital CLO 5 Ltd 5.675% 20/1/2038	1,511,176	0.02
USD 2,350,000	Wellington Management Clo 4 Ltd 0% 18/4/2038	2,350,000	0.03
USD 4,240,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	4,312,080	0.06
USD 800,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	755,000	0.01
USD 480,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	478,800	0.01
USD 1,107,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	1,104,233	0.01
USD 3,000,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	2,921,250	0.04
HKD 4,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	596,802	0.01
		400,238,605	5.25
チリ			
USD 427,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	434,696	0.01
USD 2,156,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	2,234,953	0.03
USD 200,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	212,950	0.00
USD 200,000	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	192,800	0.00
EUR 2,882,000	Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032*	3,047,391	0.04
USD 607,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	526,117	0.01
USD 200,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4.75% 1/8/2026	200,551	0.00
USD 405,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	406,234	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	チリ(続き)		
USD 850,000	Latam Airlines Group SA 7.875% 15/4/2030	856,375	0.01
		8,112,067	0.11
	中国		
USD 1,616,000	China Development Bank Financial Leasing 2.875% 28/9/2030*	1,595,291	0.02
CNY 12,390,000	China Government Bond 2.11% 25/8/2034	1,751,433	0.02
USD 4,800,000	Ping An Insurance of China 0.875% 22/7/2029	5,778,992	0.08
		9,125,716	0.12
	コロンビア		
USD 2,013,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	2,120,696	0.03
USD 597,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	595,209	0.01
USD 200,000	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	200,600	0.00
USD 532,000	Colombia Government International Bond 7.75% 7/11/2036	529,606	0.01
USD 287,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	299,451	0.00
USD 4,026,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	4,132,689	0.05
USD 1,758,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	1,502,035	0.02
COP 43,722,100,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	9,669,672	0.13
COP 75,904,100,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	16,490,954	0.22
COP 51,316,600,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	10,983,663	0.15
USD 726,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	719,466	0.01
USD 797,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033*	834,925	0.01
USD 1,746,000	Ecopetrol SA 7.75% 1/2/2032	1,730,932	0.02
		49,809,898	0.66
	コスタリカ		
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/4/2025	200,100	0.00
USD 2,140,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	2,171,298	0.03
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	206,750	0.00
USD 386,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054*	407,809	0.01
		2,985,957	0.04
	コートジボワール		
EUR 2,993,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/3/2030	3,000,148	0.04
EUR 548,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	545,321	0.01
USD 2,482,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033	2,227,595	0.03
USD 861,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	860,772	0.01
EUR 1,133,000	Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/3/2048	961,223	0.01
USD 2,284,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	2,242,180	0.03
USD 200,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	193,750	0.00
		10,030,989	0.13
	キプロス		
EUR 1,125,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	1,164,763	0.01
EUR 2,000,000	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	2,175,224	0.03
		3,339,987	0.04
	チェコ共和国		
CZK 123,590,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	4,976,692	0.06
CZK 102,370,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	4,305,091	0.06
CZK 81,080,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	3,506,186	0.05
CZK 176,480,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	7,822,427	0.10
EUR 6,300,000	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	5,817,450	0.08
		26,427,846	0.35
	デンマーク		
EUR 2,450,000	Carlsberg Breweries A/S 3.25% 28/2/2032	2,571,140	0.03
EUR 1,500,000	Danske Bank 0.75% 9/6/2029	1,460,089	0.02
EUR 750,000	Danske Bank 1% 15/5/2031	764,915	0.01
GBP 4,390,000	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	5,279,171	0.07

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
デンマーク(続き)			
EUR 4,069,000	Danske Bank 3.432% 10/4/2027	4,245,752	0.06
EUR 410,000	Danske Bank 4.5% 9/11/2028	446,073	0.00
GBP 1,603,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	1,501,619	0.02
EUR 325,000	Orsted 5.125% 14/3/3024	347,748	0.01
EUR 2,731,000	SGL ApS 7.427% 22/4/2030	2,885,949	0.04
EUR 1,328,000	SGL Group ApS 6.784% 24/2/2031	1,386,412	0.02
		20,888,868	0.28
ドミニカ共和国			
USD 943,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	880,762	0.01
USD 653,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	597,903	0.01
USD 3,624,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	3,318,225	0.04
USD 857,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	862,142	0.01
USD 814,000	Dominican Republic International Bond 6.95% 15/3/2037	834,350	0.01
USD 723,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031*	753,120	0.01
DOP 203,200,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,413,990	0.05
		10,660,492	0.14
エクアドル			
USD 1,388,795	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040	683,634	0.01
USD 1,072,368	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035	580,017	0.01
		1,263,651	0.02
エジプト			
EGP 83,676,000	Egypt Government Bond 21.383% 4/2/2028	1,629,256	0.02
EGP 52,891,000	Egypt Government Bond 24.458% 1/10/2027	1,050,834	0.01
EGP 2,116,000	Egypt Government Bond 25.318% 13/8/2027	42,618	0.00
EUR 6,743,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026*	6,937,181	0.09
EUR 400,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	368,512	0.01
USD 1,403,000	Egypt Government International Bond 5.8% 30/9/2027	1,325,218	0.02
USD 200,000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/1/2027*	198,500	0.00
USD 293,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	207,296	0.00
USD 2,983,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	2,110,457	0.03
USD 6,289,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	5,576,142	0.07
USD 665,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	500,692	0.01
USD 200,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	159,253	0.00
USD 1,618,000	Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030*	1,610,921	0.02
USD 422,000	Egypt Government International Bond 9.45% 4/2/2033	411,751	0.01
USD 720,000	Egypt Government International Bond, Reg. S 8.75% 30/9/2051	579,413	0.01
EGP 227,525,000	Egypt Treasury Bills 0.00% 18/3/2025	4,425,618	0.06
EGP 2,300,000	Egypt Treasury Bills 0% 6/5/2025	43,158	0.00
EGP 3,150,000	Egypt Treasury Bills 0% 29/7/2025	55,820	0.00
EGP 79,500,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/11/2025	1,319,087	0.02
		28,551,727	0.38
エルサルバドル			
USD 292,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035*	282,510	0.00
USD 151,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	158,399	0.00
USD 1,269,000	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/4/2030	1,353,389	0.02
		1,794,298	0.02
エストニア			
EUR 2,159,000	Eesti Energia 7.875% 15/7/2029	2,416,735	0.03
フィンランド			
EUR 605,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	617,680	0.01
USD 4,321,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028*	4,105,960	0.05
EUR 841,000	Balder Finland 1% 20/1/2029	802,604	0.01
		5,526,244	0.07

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス			
EUR 1,800,000	Agence France Locale 7% 17/6/2031	2,053,824	0.03
EUR 600,000	Air Liquide Finance 3.375% 29/5/2034	643,923	0.01
EUR 511,000	Altice France 3.375% 15/1/2028	418,116	0.01
EUR 1,107,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	916,902	0.01
EUR 698,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	636,998	0.01
EUR 700,000	Arkema 1.5% 21/10/2025	717,834	0.01
EUR 1,864,286	Atos SE 1% 18/12/2032	684,129	0.01
EUR 3,050,286	Atos SE 9% 18/12/2029	3,376,060	0.04
EUR 3,861,448	Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030	3,071,262	0.04
EUR 4,069,000	Banjay Entertainment 7% 1/5/2029	4,464,547	0.06
EUR 3,300,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.125% 19/1/2032	2,963,623	0.04
EUR 3,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.104% 5/3/2027	3,136,312	0.04
EUR 3,500,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.75% 10/11/2031	3,934,030	0.05
GBP 4,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.875% 25/9/2025	5,293,020	0.07
EUR 400,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 4/11/2026	410,583	0.00
EUR 1,500,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4% 15/1/2035	1,574,870	0.02
EUR 1,900,000	Banque Stellantis France SACA 3.5% 19/7/2027	2,011,271	0.03
EUR 4,187,000	Bertrand Franchise Finance 6.494% 18/7/2030	4,417,344	0.06
EUR 286,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	312,842	0.00
EUR 4,300,000	BNP Paribas 0.25% 13/4/2027	4,357,896	0.06
EUR 1,100,000	BNP Paribas 0.5% 1/9/2028	1,082,045	0.01
EUR 3,500,000	BNP Paribas 1.125% 15/1/2032	3,509,524	0.05
GBP 700,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	813,990	0.01
GBP 666,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	829,841	0.01
USD 324,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	314,043	0.00
EUR 4,800,000	BNP Paribas SA 3.583% 15/1/2031	5,070,938	0.07
GBP 1,400,000	BPCE 2.5% 30/11/2032	1,629,222	0.02
EUR 1,300,000	BPCE 3.267% 6/3/2026	1,354,522	0.02
EUR 3,000,000	BPCE SA 1.5% 13/1/2042	3,027,838	0.04
EUR 2,300,000	BPCE SA 3.875% 11/1/2029	2,467,610	0.03
EUR 3,800,000	BPCE SA 4% 20/1/2034	4,056,383	0.05
EUR 800,000	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1 3.941% 21/10/2038	840,118	0.01
EUR 200,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 3.504% 18/1/2036	208,676	0.00
EUR 3,700,000	Cie Generale des Etablissements Michelin 3.375% 16/5/2036	3,860,996	0.05
GBP 900,000	Clariane 13.168% 15/6/2025	1,113,330	0.01
EUR 2,907,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	3,076,413	0.04
EUR 4,300,000	Credit Agricole 1.625% 5/6/2030	4,465,368	0.06
EUR 2,251,000	Credit Agricole 2.625% 17/3/2027	2,336,701	0.03
GBP 5,100,000	Credit Agricole 5.75% 29/11/2027	6,511,703	0.09
EUR 3,900,000	Credit Agricole 7.25% 23/9/2028	4,367,905	0.06
EUR 400,000	Credit Agricole SA 5.875% 23/3/2035	420,825	0.01
EUR 1,400,000	Danone 1% 16/9/2026	1,399,345	0.02
EUR 4,400,000	Electricite de France 2.625% 1/12/2027*	4,419,943	0.06
EUR 3,800,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	3,906,226	0.05
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/9/2027	204,602	0.00
EUR 2,200,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030*	2,177,337	0.03
EUR 600,000	Electricite de France 5.125% 17/9/2029	641,215	0.01
EUR 2,000,000	Electricite de France 5.625% 17/6/2032*	2,180,783	0.03
GBP 6,700,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	8,465,456	0.11
GBP 1,350,000	Electricite de France 6.125% 2/6/2034	1,750,171	0.02
EUR 2,400,000	Electricite de France 7.5% 6/9/2028	2,780,005	0.04
USD 200,000	Electricite de France 9.125% 15/3/2033	228,868	0.00
GBP 3,300,000	Electricite de France SA 5.5% 17/10/2041	3,817,825	0.05

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス(続き)			
GBP 1,900,000	Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035*	2,459,381	0.03
EUR 1,125,000	Elior 3.75% 15/7/2026*	1,172,498	0.02
EUR 1,436,000	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030	1,538,581	0.02
EUR 100,000	ELO SACA 2.875% 29/1/2026*	102,971	0.00
EUR 100,000	ELO SACA 3.25% 23/7/2027*	99,294	0.00
EUR 200,000	Engie 1.25% 24/10/2041	142,456	0.00
EUR 4,400,000	Engie 4.25% 6/3/2044	4,736,782	0.06
EUR 1,100,000	Engie 5.125% 14/3/2033	1,197,112	0.02
EUR 400,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028*	299,444	0.00
EUR 87,283	FCT Noria 2021 3.295% 25/10/2049	90,671	0.00
EUR 87,283	FCT Noria 2021 3.695% 25/10/2049	90,881	0.00
EUR 261,850	FCT Noria 2021 4.095% 25/10/2049	272,642	0.00
EUR 60,789	FCT Pixel 2021 4.271% 25/2/2038	63,356	0.00
EUR 800,000	FCT Ponant 1 0% 27/9/2038	833,985	0.01
EUR 1,300,000	FCT Ponant 1 0% 27/9/2038	1,356,884	0.02
EUR 1,000,000	FCT Ponant 1 0% 27/9/2038	1,043,134	0.01
EUR 500,000	FCT Ponant 1 0% 27/9/2038	521,033	0.01
EUR 1,764,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	1,790,073	0.02
EUR 1,117,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	1,143,900	0.01
EUR 3,009,000	Forvia 5.5% 15/6/2031*	3,194,537	0.04
EUR 4,252,726	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	3,886,023	0.05
EUR 1,443,000	Goldstory 6.606% 1/2/2030	1,525,638	0.02
EUR 2,468,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030*	2,700,412	0.04
EUR 300,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 3.48% 27/5/2061	312,681	0.00
EUR 3,841,000	Holding d' Infrastructures des Metiers de l' Environnement 0.625% 16/9/2028*	3,585,402	0.05
EUR 900,000	iliad 5.375% 14/6/2027	974,218	0.01
EUR 3,900,000	iliad 5.375% 15/2/2029	4,303,010	0.06
EUR 2,100,000	iliad 5.625% 15/2/2030*	2,354,922	0.03
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	106,709	0.00
EUR 838,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	943,097	0.01
USD 1,338,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,362,322	0.02
USD 1,155,000	Iliad 8.5% 15/4/2031	1,230,736	0.02
EUR 3,055,000	Iliad Holding SASU 5.375% 15/4/2030	3,265,317	0.04
EUR 469,000	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	501,100	0.01
EUR 485,000	Kapla Holding SAS 6.386% 31/7/2030	511,533	0.01
GBP 3,400,000	Kering 5.125% 23/11/2026	4,319,107	0.06
EUR 1,389,866	La Financiere Atalian 8.5% 30/6/2028	732,083	0.01
EUR 203,000	Loxam 4.5% 15/2/2027	213,905	0.00
EUR 400,000	Loxam 4.5% 15/4/2027*	416,191	0.01
EUR 1,421,000	Loxam 6.375% 15/5/2028*	1,538,544	0.02
EUR 500,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	549,823	0.01
EUR 800,000	Noria DE 2024 3.545% 25/2/2043	835,056	0.01
EUR 500,000	Noria DE 2024 3.845% 25/2/2043	519,888	0.01
EUR 500,000	Noria DE 2024 4.245% 25/2/2043	519,263	0.01
EUR 500,000	Noria DE 2024 6.145% 25/2/2043	527,173	0.01
EUR 300,000	Noria DE 2024 7.095% 25/2/2043	313,073	0.01
EUR 2,353,000	Nova Alexandre III 8.035% 15/7/2029	2,455,664	0.03
EUR 1,426,000	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031	1,510,952	0.02
EUR 1,480,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	1,620,689	0.02
EUR 1,802,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	1,987,828	0.03
EUR 692,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	753,125	0.01
EUR 870,000	RCI Banque 4.125% 1/12/2025*	911,935	0.01
EUR 4,900,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034*	5,409,610	0.07

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス(続き)			
EUR 800,000	Societe Generale 1% 24/11/2030	821,656	0.01
EUR 500,000	Societe Generale 1.125% 30/6/2031	507,653	0.01
EUR 2,900,000	Societe Generale 3.244% 19/1/2026	3,027,044	0.04
USD 760,000	Societe Generale 9.375% 22/11/2027	810,802	0.01
USD 600,000	Societe Generale 10% 14/11/2028	657,085	0.01
USD 1,448,000	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029	1,466,122	0.02
EUR 500,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	542,999	0.01
EUR 629,000	Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30/4/2031	665,545	0.01
EUR 842,000	Tereos Finance Groupe I SA 5.875% 30/4/2030*	898,625	0.01
EUR 10,325,000	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	10,256,257	0.14
EUR 6,100,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026	6,366,955	0.08
GBP 700,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	850,039	0.01
EUR 3,900,000	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	3,892,303	0.05
EUR 1,200,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	1,237,605	0.02
EUR 3,316	Worldline 0% 30/7/2025	405,526	0.01
EUR 45,878	Worldline 0% 30/7/2026	4,635,673	0.06
EUR 7,600,000	Worldline 4.125% 12/9/2028*	7,908,262	0.10
EUR 1,500,000	Worldline SA 5.25% 27/11/2029*	1,606,380	0.02
		250,128,328	3.30
ガボン			
USD 4,720,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031*	3,813,996	0.05
USD 1,936,000	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	1,789,590	0.02
		5,603,586	0.07
ドイツ			
EUR 2,400,000	ADLER Real Estate 3% 27/4/2026	2,464,942	0.03
EUR 1,500,000	Bayer 3.125% 12/11/2079	1,504,457	0.02
EUR 3,100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	3,225,979	0.04
EUR 3,100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	3,217,153	0.04
EUR 12,500,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	13,582,074	0.18
EUR 1,900,000	Bayer 7% 25/9/2083	2,125,669	0.03
EUR 4,700,000	Bayer AG 5.5% 13/9/2054	4,921,824	0.07
EUR 4,200,000	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	4,387,580	0.06
EUR 900,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	559,499	0.01
EUR 17,867,651	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	17,936,619	0.24
EUR 3,700,000	Commerzbank 3.572% 12/3/2027	3,863,631	0.05
EUR 2,800,000	Commerzbank 4% 16/7/2032	2,997,352	0.04
EUR 3,800,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027*	3,879,130	0.05
EUR 3,400,000	Commerzbank 4.625% 17/1/2031	3,745,733	0.05
EUR 1,800,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	1,900,909	0.02
EUR 2,400,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029*	2,658,711	0.03
EUR 1,200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	1,408,221	0.02
GBP 2,500,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	3,396,013	0.04
EUR 500,000	Commerzbank AG 3.625% 14/1/2032	527,226	0.01
EUR 1,100,000	Commerzbank AG 4.125% 20/2/2037	1,151,189	0.02
EUR 1,530,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	1,511,054	0.02
EUR 21,500,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 2/4/2025	22,356,157	0.30
EUR 332,000	Deutsche Bahn Finance 1.125% 29/5/2051	212,379	0.00
EUR 4,000,000	Deutsche Bahn Finance 1.6% 18/7/2029*	3,750,328	0.05
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,019,658	0.01
EUR 2,000,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027*	2,006,129	0.03
USD 2,000,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	1,997,700	0.03
EUR 600,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	674,018	0.01
EUR 600,000	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031	659,331	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ(続き)			
EUR 11,868,920	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026	15,602,192	0.20
EUR 1,000,000	Deutsche Lufthansa 2% 17/11/2025	1,055,892	0.01
EUR 700,000	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055	735,235	0.01
EUR 1,214,000	Deutsche Telekom 1.75% 9/12/2049	892,467	0.01
EUR 2,260,000	Deutsche Telekom AG 3.625% 3/2/2045	2,322,083	0.03
EUR 1,070,000	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	1,159,780	0.02
EUR 301,000	E.ON 4.125% 25/3/2044*	320,268	0.00
EUR 3,724,000	E.ON SE 4% 16/1/2040	3,947,558	0.05
EUR 800,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	798,887	0.01
EUR 4,100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081*	3,702,802	0.05
EUR 400,000	Eurogrid 3.598% 1/2/2029*	427,248	0.01
EUR 2,700,000	Eurogrid GmbH 3.732% 18/10/2035	2,855,185	0.04
EUR 3,200,000	Eurogrid GmbH 3.732% 18/10/2035	3,385,406	0.04
EUR 213,300	FCT Autonoria DE 2023 3.745% 26/1/2043	223,287	0.01
EUR 159,726	FCT Autonoria DE 2023 4.695% 26/1/2043	168,446	0.00
EUR 53,342	FCT Autonoria DE 2023 5.645% 26/1/2043	56,574	0.00
EUR 53,258	FCT Autonoria DE 2023 8.095% 26/1/2043	57,757	0.00
EUR 2,590,000	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	2,803,421	0.04
EUR 1,006,000	Gruenthal 4.125% 15/5/2028	1,053,338	0.01
EUR 1,381,000	Gruenthal 6.75% 15/5/2030	1,532,081	0.02
EUR 2,118,000	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	2,228,854	0.03
EUR 2,327,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028*	2,568,758	0.03
EUR 1,046,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	1,149,059	0.02
EUR 250,000	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 15/11/2029*	273,380	0.00
EUR 250,000	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	274,312	0.00
EUR 1,500,000	Jefferies 3.775% 22/7/2026	1,560,669	0.02
EUR 1,900,000	Jefferies GmbH 3.365% 6/2/2028	1,993,322	0.03
EUR 2,100,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	2,010,754	0.03
EUR 1,488,000	Mahle 6.5% 2/5/2031*	1,581,734	0.02
EUR 3,700,000	Merck 1.625% 9/9/2080	3,767,563	0.05
EUR 4,259,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	4,683,612	0.06
EUR 2,356,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 6.306% 23/10/2030	2,493,253	0.03
EUR 2,161,470	PCF 4.75% 15/4/2029	1,995,631	0.03
EUR 1,167,560	PCF 7.535% 15/4/2029	1,081,734	0.01
EUR 1,423,000	PrestigeBidCo 6.535% 1/7/2029	1,507,284	0.02
EUR 1,847,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	1,915,859	0.03
EUR 2,305,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	2,377,808	0.03
EUR 1,008,000	ProGroup AG 5.375% 15/4/2031	1,039,840	0.01
EUR 182,260	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.819% 15/9/2032	190,945	0.00
EUR 91,130	Red & Black Auto Germany 10 UG 4.719% 15/9/2032	96,303	0.00
EUR 64,916	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.369% 15/9/2030	67,624	0.00
EUR 129,833	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.569% 15/9/2030	135,248	0.00
EUR 32,458	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.969% 15/9/2030	33,802	0.00
EUR 1,200,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026*	1,268,490	0.02
EUR 1,763,671	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	1,842,678	0.03
EUR 2,085,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	2,242,646	0.03
EUR 3,020,245	Tele Columbus 10% 1/1/2029	2,723,970	0.04
EUR 2,235,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,338,332	0.03
EUR 39,889	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	41,904	0.00
EUR 2,112,000	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	2,261,783	0.03
EUR 200,000	Volkswagen Bank GmbH 4.625% 3/5/2031	219,068	0.00
EUR 2,477,000	Volkswagen Financial Services Overseas 3.648% 10/6/2027	2,584,391	0.03
EUR 400,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	398,478	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ(続き)			
EUR 400,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	387,204	0.00
EUR 700,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	705,756	0.01
EUR 1,900,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	1,970,904	0.03
EUR 2,700,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	2,879,258	0.04
		<hr/>	<hr/>
		213,632,782	2.82
ガーナ			
USD 6,963	Ghana Government International Bond 0% 3/7/2026*	6,515	0.00
USD 1,916,789	Ghana Government International Bond 0% 3/1/2030*	1,504,027	0.02
USD 510,302	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029	454,437	0.01
USD 101,080	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	74,939	0.00
USD 1,537,315	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	1,139,743	0.01
		<hr/>	<hr/>
		3,179,661	0.04
ギリシャ			
EUR 850,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	946,493	0.01
EUR 375,000	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	391,026	0.01
EUR 810,000	Eurobank SA 3.25% 12/3/2030	840,426	0.01
EUR 1,100,000	Eurobank SA 4% 24/9/2030	1,175,384	0.02
EUR 1,075,000	Eurobank SA 4% 7/2/2036	1,121,809	0.01
EUR 3,280,000	Eurobank SA 5.875% 28/11/2029	3,719,112	0.05
EUR 4,007,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	4,357,936	0.06
EUR 3,467,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035*	3,893,819	0.05
		<hr/>	<hr/>
		16,446,005	0.22
グアテマラ			
USD 1,076,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	1,050,778	0.01
USD 393,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	385,311	0.01
USD 1,080,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	1,093,900	0.01
USD 444,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	466,944	0.01
		<hr/>	<hr/>
		2,996,933	0.04
香港			
USD 2,000,000	AIA 2.7% 7/4/2026	1,949,375	0.03
USD 1,500,000	AIA 5.375% 5/4/2034	1,538,903	0.02
USD 3,000,000	AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/9/2054	2,917,500	0.04
USD 3,300,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	3,288,665	0.04
USD 1,435,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027	1,460,557	0.02
USD 375,000	GLP China 2.95% 29/3/2026*	350,728	0.01
HKD 31,900,000	Hong Kong Government Bond Programme 2.02% 7/3/2034	3,674,720	0.05
		<hr/>	<hr/>
		15,180,448	0.21
ハンガリー			
HUF 563,090,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035*	1,509,941	0.02
EUR 7,801,000	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029	8,374,347	0.11
EUR 7,700,000	Hungary Government International Bond 4.5% 16/6/2034	8,150,701	0.11
EUR 370,000	Hungary Government International Bond 5% 22/2/2027	401,007	0.01
USD 675,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	673,987	0.01
EUR 472,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	533,446	0.01
USD 397,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	387,466	0.00
EUR 666,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029*	754,726	0.01
USD 200,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	205,589	0.00
USD 200,000	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031	205,000	0.00
USD 578,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	608,345	0.01
		<hr/>	<hr/>
		21,804,555	0.29
インド			
USD 2,500,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.2% 4/8/2027	2,358,594	0.03
USD 800,000	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	770,500	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
インド(続き)			
USD 1,305,000	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036*	1,094,569	0.02
USD 1,000,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026*	968,755	0.01
USD 264,835	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	276,713	0.00
USD 943,046	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	985,186	0.01
USD 3,000,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026*	3,016,890	0.04
USD 3,000,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027*	2,878,125	0.04
USD 375,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	371,274	0.01
USD 2,000,000	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026	1,930,625	0.03
USD 1,000,000	HPCL-Mittal Energy 5.45% 22/10/2026	993,435	0.01
INR 1,368,360,000	India Government Bond 7.09% 5/8/2054	15,575,179	0.20
INR 429,280,000	India Government Bond 7.3% 19/6/2053	5,019,908	0.07
USD 2,500,000	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	2,560,163	0.03
USD 632,037	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031	574,759	0.01
USD 400,000	Oil India 5.125% 4/2/2029	404,000	0.00
USD 3,017,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028	3,055,085	0.04
USD 2,013,000	Power Finance 3.95% 23/4/2030	1,914,725	0.03
USD 400,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	392,376	0.00
USD 1,500,000	REC 5.625% 11/4/2028*	1,528,012	0.02
USD 2,000,000	ReNew Pvt 5.875% 5/3/2027*	1,980,050	0.03
USD 1,000,000	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt other 9 Subsidiaries 4.5% 14/7/2028*	944,065	0.01
USD 500,000	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027	510,780	0.01
USD 700,000	Shriram Finance Ltd 6.15% 3/4/2028	698,688	0.01
USD 1,000,000	Tata Capital Ltd 5.389% 21/7/2028	1,008,153	0.01
USD 470,000	Varanasi Aurangabad Nh-2 Tollway Pvt Ltd 5.9% 28/2/2034	475,988	0.01
		52,286,597	0.69
インドネシア			
USD 300,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	294,655	0.00
USD 3,500,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	3,352,335	0.05
USD 2,000,000	Cikarang Listrindo 4.95% 14/9/2026	1,995,625	0.03
USD 394,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	392,769	0.00
USD 2,000,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	1,992,500	0.03
USD 3,000,000	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052*	3,026,940	0.04
USD 2,000,000	Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 9/6/2031	1,817,500	0.02
EUR 732,000	Indonesia Government International Bond 3.875% 15/1/2033	772,827	0.01
USD 1,000,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054	940,000	0.01
IDR 136,075,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/7/2030	8,113,563	0.11
IDR 108,408,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	6,430,820	0.09
IDR 16,662,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/7/2035	992,647	0.01
IDR 30,340,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/7/2054	1,808,208	0.03
IDR 53,379,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	3,245,237	0.04
IDR 40,331,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	2,441,901	0.03
IDR 76,025,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	4,627,884	0.06
IDR 24,012,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	1,594,104	0.02
USD 531,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029	505,551	0.01
USD 600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	459,936	0.01
EUR 1,200,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	1,076,619	0.01
USD 2,200,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/5/2026	2,118,875	0.03
		48,000,496	0.64
アイルランド			
EUR 2,598,000	AIB 3.625% 4/7/2026	2,712,693	0.03
EUR 4,854,000	AIB 6.25% 23/6/2025	5,093,273	0.07
EUR 900,000	AIB 7.125% 30/10/2029*	1,006,198	0.01
EUR 1,225,000	AIB Group Plc 6% 14/7/2031	1,305,374	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 838,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 4.385% 15/4/2034	877,843	0.01
EUR 1,000,000	Aqueduct European CLO 5-2020 4.744% 20/4/2034	1,051,240	0.01
EUR 923,000	Aqueduct European CLO 7-2022 4.166% 15/8/2037	967,013	0.01
EUR 2,000,000	Arbour CLO 4.556% 15/5/2038	2,090,352	0.03
EUR 2,000,000	Arbour CLO 5.206% 15/5/2038	2,123,737	0.03
EUR 1,550,000	Arbour CLO 6.356% 15/5/2038	1,641,200	0.02
EUR 300,000	Arbour CLO VI DAC 5.756% 15/11/2037	317,449	0.00
EUR 350,000	Arbour CLO XI 6.356% 15/5/2038	370,594	0.01
EUR 2,150,000	Ares European CLO X 5.585% 15/10/2031	2,259,976	0.03
EUR 858,000	Ares European CLO XII 4.444% 20/4/2032	898,976	0.01
EUR 875,000	Ares European CLO XII 5.744% 20/4/2032	920,774	0.01
EUR 500,000	Arini European CLO I 4.685% 15/7/2036	523,444	0.01
EUR 240,000	Arini European CLO I 8.825% 15/7/2036	254,866	0.00
EUR 2,102,000	Arini European CLO II 6.985% 15/4/2038	2,210,883	0.03
EUR 350,000	Arini European CLO II 6.985% 15/4/2038	368,130	0.01
EUR 1,000,000	Arini European Clo IV DAC 4.07% 15/1/2038	1,045,896	0.01
EUR 440,000	Arini European Clo IV DAC 6.27% 15/1/2038	466,879	0.01
EUR 500,000	Arini European CLO V DAC 0% 15/1/2039	520,483	0.01
EUR 2,000,000	Arini European CLO V DAC 0% 15/1/2039	2,081,933	0.03
EUR 1,850,000	Armada Euro CLO III DAC 6.085% 15/10/2037	1,926,016	0.03
USD 507,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	513,649	0.01
EUR 497,356	Aurium CLO IV 3.491% 16/1/2031	517,402	0.01
EUR 900,000	Aurium CLO VIII 3.689% 23/6/2034	935,777	0.01
EUR 250,000	Aurium CLO VIII 5.839% 23/6/2034	262,901	0.00
EUR 440,000	Aurium Clo XIII DAC 0% 15/4/2038	458,025	0.01
EUR 550,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	351,248	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 7.489% 12/1/2031	156,733	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 9.139% 12/1/2031	156,426	0.00
EUR 380,000	Avoca CLO XV 6.915% 15/4/2031	398,818	0.01
EUR 250,000	Avoca CLO XVIII DAC 4.905% 15/1/2038	263,257	0.00
EUR 360,000	Avoca CLO XVIII DAC 5.705% 15/1/2038	380,960	0.01
EUR 290,000	Avoca CLO XXII 4.085% 15/4/2035	300,903	0.00
EUR 1,000,000	Avoca CLO XXIII 5.835% 15/4/2034	1,055,231	0.01
EUR 150,000	Avoca Static CLO I DAC 5.741% 15/1/2035	157,529	0.00
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 4.535% 15/10/2035	261,982	0.00
EUR 900,000	BlueMountain Fuji CLO III 5.685% 15/1/2031	948,756	0.01
EUR 300,000	Bridgepoint CLO I 7.035% 15/1/2034	313,126	0.00
EUR 2,200,000	Bridgepoint CLO IV DAC 3.798% 20/1/2039	2,306,991	0.03
EUR 500,000	Bridgepoint CLO VI 4.043% 14/11/2036	523,724	0.01
EUR 5,000,000	Bushy Park CLO DAC 4.065% 15/4/2036	5,212,816	0.07
EUR 400,000	Cabinteely Park CLO 5.906% 15/8/2034	422,996	0.01
EUR 480,000	Cairn CLO XVI 6.635% 15/1/2037	509,002	0.01
EUR 320,000	Cairn CLO XVI 7.985% 15/1/2037	340,681	0.00
EUR 126,000	Cairn CLO XVI 7.985% 15/1/2037	134,143	0.00
EUR 1,417,000	Capital Four CLO V 4.513% 25/4/2036	1,476,468	0.02
EUR 360,000	Capital Four CLO VIII DAC 6.312% 25/10/2037	379,949	0.01
EUR 390,000	Carval Euro CLO IIC 6.306% 15/2/2037	416,793	0.01
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO I 5.985% 15/7/2032	105,444	0.00
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO II 4.385% 15/4/2033	418,607	0.01
EUR 500,000	CIFC European Funding CLO III 5.285% 15/1/2034	526,842	0.01
EUR 1,500,000	CIFC European Funding CLO IV 3.694% 18/8/2035	1,565,197	0.02
EUR 203,000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 4.053% 15/12/2032	212,907	0.00
EUR 2,200,000	Contego CLO VI 3.575% 15/4/2034	2,285,802	0.03

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
EUR 970,000	Contego CLO VII DAC 4.011% 23/1/2038	1,015,972	0.01
EUR 640,000	Contego CLO VII DAC 6.131% 23/1/2038	682,896	0.01
EUR 2,250,000	Contego CLO XI DAC 4.055% 20/11/2038	2,349,142	0.03
EUR 220,000	Contego CLO XI DAC 5.935% 20/11/2038	233,742	0.00
EUR 117,000	Cumulus Static CLO 2024-1 6.256% 15/11/2033	124,147	0.00
EUR 330,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 3.834% 22/2/2034	343,558	0.00
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund V 4.244% 21/7/2030	417,049	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX 6.639% 23/12/2033	425,779	0.01
EUR 1,750,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 8.449% 22/6/2034	1,867,849	0.02
EUR 855,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII 5.773% 25/4/2036	904,930	0.01
EUR 530,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII 9.523% 25/4/2036	558,801	0.01
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIV 9.171% 23/10/2034	265,075	0.00
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 4.036% 15/5/2037	263,302	0.00
EUR 767,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 6.556% 15/5/2037	819,511	0.01
EUR 350,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 6.556% 15/5/2037	373,962	0.01
EUR 1,750,000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI 5.516% 20/5/2036	1,828,661	0.02
EUR 650,000	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund 6.556% 15/8/2033	679,335	0.01
EUR 2,105,245	Dilosk Rmbs NO 9 3.353% 25/1/2063	2,194,227	0.03
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 5.021% 24/4/2034	262,372	0.00
EUR 510,000	Euro-Galaxy III CLO 5.921% 24/4/2034	535,099	0.01
EUR 2,000,000	Euro-Galaxy V CLO 4.156% 15/2/2034	2,088,733	0.03
EUR 800,000	Fernhill Park CLO 4.885% 15/4/2037	834,496	0.01
EUR 1,000,000	Fernhill Park CLO 5.435% 15/4/2037	1,048,876	0.01
EUR 1,067,000	Fernhill Park CLO 6.535% 15/4/2037	1,131,328	0.02
EUR 1,000,000	Fernhill Park CLO 9.465% 15/4/2037	1,058,129	0.01
EUR 1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 6.385% 15/10/2034	1,598,277	0.02
EUR 650,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 6.385% 15/10/2034	688,000	0.01
EUR 1,350,000	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 3.786% 15/2/2038	1,405,305	0.02
EUR 660,000	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 5.256% 15/2/2038	687,038	0.01
EUR 470,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 6.885% 15/4/2038	494,501	0.01
EUR 100,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 6.885% 15/4/2038	105,246	0.00
EUR 93,404	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 4.953% 12/9/2033	98,232	0.00
EUR 1,100,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 3.954% 18/2/2034	1,152,848	0.02
EUR 900,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 4.904% 18/2/2034	947,573	0.01
EUR 400,000	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.904% 18/10/2034	419,313	0.01
EUR 800,000	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 4.254% 18/10/2034	837,771	0.01
EUR 2,300,000	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 6.704% 18/10/2034	2,450,575	0.03
GBP 443,698	Frost CMBS 2021-1 5.828% 20/11/2033	559,454	0.01
EUR 1,203,000	Glencore Capital Finance 1.125% 10/3/2028	1,192,839	0.02
EUR 390,000	Harvest CLO XXIII 5.744% 20/10/2032	406,836	0.01
EUR 2,222,000	Harvest CLO XXXII 5.173% 25/7/2037	2,329,284	0.03
EUR 192,000	Harvest CLO XXXII 6.273% 25/7/2037	203,276	0.00
EUR 1,038,000	Harvest CLO XXXII 6.273% 25/7/2037	1,098,958	0.01
EUR 201,942	Haus European Loan Conduit No 39 3.265% 28/7/2051	195,495	0.00
EUR 130,000	Henley CLO IV 4.023% 25/4/2034	135,383	0.00
EUR 250,000	Henley CLO IV 5.673% 25/4/2034	263,779	0.00
EUR 1,400,000	Henley CLO V 8.573% 25/10/2034	1,498,733	0.02
EUR 1,000,000	Henley CLO X 0% 20/7/2037	942,803	0.01
EUR 2,000,000	Henley CLO X 4.224% 20/7/2037	2,100,330	0.03
EUR 1,429,000	Henley CLO X 4.844% 20/7/2037	1,493,764	0.02
EUR 700,000	Henley CLO X 5.394% 20/7/2037	734,147	0.01
EUR 169,000	Henley CLO X 6.494% 20/7/2037	180,025	0.00
EUR 1,502,000	Henley CLO X 6.494% 20/7/2037	1,599,983	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
EUR 3,000,000	Henley CLO X 9.394% 20/7/2037	3,190,681	0.04
EUR 740,000	Henley Clo Xi DAC 0% 25/4/2039	770,315	0.01
EUR 1,060,000	Henley Clo Xi DAC 0% 25/4/2039	1,103,424	0.01
EUR 2,000,000	Henley CLO XII DAC 4.78% 15/1/2038	2,096,813	0.03
EUR 220,000	Henley CLO XII DAC 5.88% 15/1/2038	232,941	0.00
EUR 625,000	Invesco Euro CLO IV 4.485% 15/4/2033	651,818	0.01
EUR 750,000	Invesco Euro CLO X 10.595% 15/7/2036	790,162	0.01
EUR 37,627,402	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	38,978,824	0.52
EUR 11,642,000	Ireland Government Bond 3.15% 18/10/2055	12,407,361	0.16
EUR 370,000	Jubilee CLO 2024-XXIX DAC 6.213% 15/1/2039	393,879	0.01
GBP 1,616,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 7.979% 17/8/2033	2,044,784	0.03
GBP 1,469,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 8.979% 17/8/2033	1,858,706	0.02
EUR 565,547	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.306% 17/8/2033	586,661	0.01
EUR 344,631	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.606% 17/8/2033	357,592	0.01
EUR 1,233,211	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.956% 17/8/2033	1,282,345	0.02
EUR 1,030,949	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.456% 17/8/2033	1,070,516	0.01
EUR 4,935,791	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 5.256% 17/8/2033	5,110,932	0.07
EUR 660,864	Last Mile PE 2021 3.456% 17/8/2031	687,313	0.01
EUR 938,803	Last Mile PE 2021 3.756% 17/8/2031	975,628	0.01
EUR 1,060,777	Last Mile PE 2021 4.156% 17/8/2031	1,105,012	0.01
EUR 1,000,000	Lt Autorahoitus IV 4.654% 18/7/2033	1,073,852	0.01
EUR 1,250,000	Madison Park Euro Funding XVI 5.985% 25/5/2034	1,325,675	0.02
EUR 1,050,000	Man GLG Euro CLO VI 6.285% 15/10/2032	1,104,515	0.01
EUR 920,000	Marlay Park CLO 7.285% 15/10/2030	959,591	0.01
EUR 920,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 3 3.593% 25/10/2034	954,810	0.01
EUR 200,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 6 6.535% 15/7/2037	211,167	0.00
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 5.021% 25/11/2033	262,616	0.00
EUR 425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 4.644% 21/1/2035	443,950	0.01
EUR 630,000	OCP Euro CLO 7.544% 20/7/2036	662,416	0.01
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 5.044% 20/4/2033	262,972	0.00
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.044% 20/4/2033	265,111	0.00
EUR 6,000,000	Ocp Euro CLO 2023-7 4.423% 25/4/2036	6,307,195	0.08
EUR 1,500,000	Ocp Euro CLO 2023-7 7.773% 25/4/2036	1,569,810	0.02
EUR 372,000	Palmer Square European CLO 2022-2 6.785% 15/1/2038	390,384	0.01
EUR 920,000	Palmer Square European CLO 2024-2 4.844% 15/10/2037	963,564	0.01
EUR 390,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 5.706% 15/5/2034	411,378	0.01
EUR 220,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC 5.74% 15/5/2034	231,485	0.00
EUR 4,650,000	Penta CLO 17 4.456% 15/8/2038	4,901,036	0.07
EUR 4,650,000	Penta CLO 17 4.806% 15/8/2038	4,949,511	0.07
EUR 2,410,000	Penta CLO 17 5.806% 15/8/2038	2,554,465	0.03
EUR 211,000	Penta CLO 17 5.806% 15/8/2038	223,648	0.00
EUR 2,000,000	Penta CLO 2021-2 3.616% 4/11/2034	2,082,076	0.03
EUR 500,000	Penta CLO 6 4.373% 25/7/2034	524,650	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 4.973% 25/7/2034	528,647	0.01
EUR 1,043,000	Perrigo Finance Unlimited Co 5.375% 30/9/2032*	1,124,988	0.02
USD 593,391	Prodigy Finance CM2021-1 5.684% 25/7/2051	593,254	0.01
USD 205,494	Prodigy Finance CM2021-1 6.934% 25/7/2051	207,173	0.00
USD 98,493	Prodigy Finance CM2021-1 8.184% 25/7/2051	99,928	0.00
USD 102,736	Prodigy Finance CM2021-1 10.334% 25/7/2051	105,320	0.00
EUR 245,000	Providus CLO II DAC 5.985% 15/10/2038	259,854	0.00
EUR 200,000	Providus CLO V 5.506% 15/2/2035	210,144	0.00
EUR 350,000	Providus CLO VI 5.716% 20/5/2034	370,833	0.01
EUR 400,000	Rockfield Park CLO 5.761% 16/7/2034	423,376	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
EUR 506,000	RRE 19 Loan Management 4.195% 15/7/2037	532,901	0.01
EUR 976,000	RRE 5 Loan Management 4.535% 15/1/2037	1,024,266	0.01
EUR 430,000	RRE 9 Loan Management 4.485% 15/10/2036	451,092	0.01
EUR 500,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 3.595% 25/6/2034	521,919	0.01
EUR 400,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 3.995% 25/6/2034	417,535	0.01
EUR 900,000	Sona Fios CLO III 4.479% 20/4/2037	943,547	0.01
EUR 480,000	Sona Fios CLO III 6.409% 20/4/2037	505,329	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 5.085% 15/4/2033	263,096	0.00
EUR 337,000	Sound Point Euro CLO X Funding 6.744% 20/4/2038	355,878	0.01
EUR 1,375,000	St Paul' s CLO VI 5.816% 20/5/2034	1,449,792	0.02
EUR 1,250,000	St Paul' s CLO XII 4.385% 15/4/2033	1,296,843	0.02
GBP 2,343,000	Stark Financing 2023-1 7.579% 17/8/2033	2,958,581	0.04
EUR 650,000	Sutton Park CLO 4.256% 15/11/2031	679,720	0.01
EUR 750,000	Sutton Park CLO 4.906% 15/11/2031	789,035	0.01
GBP 879,540	Taurus 2021-1 UK 5.779% 17/5/2031	1,108,702	0.01
GBP 536,063	Taurus 2021-1 UK 6.129% 17/5/2031	674,567	0.01
GBP 546,983	Taurus 2021-1 UK 7.079% 17/5/2031	689,108	0.01
GBP 2,966,174	Taurus 2021-4 UK 6.229% 17/8/2031	3,742,968	0.05
GBP 1,049,931	Taurus 2021-4 UK 6.579% 17/8/2031	1,308,569	0.02
EUR 2,341,000	Taurus 2025-1 EU DAC 0% 17/2/2035	2,439,938	0.03
EUR 2,500,000	Taurus 2025-1 EU DAC 0% 17/2/2035	2,608,903	0.03
EUR 4,751,000	Taurus 2025-1 EU DAC 0% 17/2/2035	4,970,306	0.07
EUR 2,000,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 4.211% 16/7/2038	2,092,968	0.03
EUR 2,000,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 4.861% 16/7/2038	2,086,365	0.03
EUR 1,500,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.311% 16/7/2038	1,567,706	0.02
EUR 350,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 6.361% 16/7/2038	370,575	0.01
EUR 1,500,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 6.361% 16/7/2038	1,588,179	0.02
EUR 374,749	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.606% 17/11/2036	391,908	0.01
EUR 362,865	Thunder Logistics 2024-1 DAC 5.106% 17/11/2036	379,468	0.01
EUR 828,726	Thunder Logistics 2024-1 DAC 5.856% 17/11/2036	866,607	0.01
EUR 920,000	Tikehau CLO XII 4.71% 20/10/2038	967,037	0.01
EUR 700,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	746,975	0.01
GBP 202,000	UK Logistics 2024-1 6.129% 17/5/2034	255,373	0.00
EUR 330,000	Victory Street CLO I DAC 6.23% 15/1/2038	349,868	0.00
GBP 5,049,000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032*	6,329,908	0.08
GBP 557,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	655,338	0.01
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 4.455% 15/7/2035	261,983	0.00
EUR 500,000	Voya Euro CLO II 4.935% 15/7/2035	526,327	0.01
EUR 435,834	Voya Euro CLO III 4.435% 15/4/2033	454,976	0.01
EUR 200,000	Voya Euro CLO IV 5.885% 15/10/2034	211,250	0.00
EUR 1,320,000	Voya Euro CLO VI 6.635% 15/4/2038	1,405,707	0.02
EUR 2,000,000	Voya Euro CLO VIII DAC 4.065% 15/1/2039	2,101,991	0.03
		271,031,251	3.59
マン島			
USD 345,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	314,925	0.00
イタリア			
EUR 1,875,000	A2A 5% 11/6/2029*	2,026,439	0.03
EUR 883,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 4.17% 15/11/2039	925,867	0.01
EUR 590,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 4.52% 15/11/2039	615,291	0.01
EUR 313,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 5.42% 15/11/2039	328,536	0.00
EUR 807,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Five Srl 6.92% 15/11/2039	853,852	0.01
EUR 3,673,133	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.28% 29/12/2036	3,838,442	0.05

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
イタリア(続き)			
EUR 1,589,637	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.75% 29/12/2036	1,662,723	0.02
EUR 477,744	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.25% 29/12/2036	501,104	0.01
EUR 456,890	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.85% 29/12/2036	479,825	0.01
EUR 94,160	AutoFlorence 2 3.403% 24/12/2044	97,879	0.00
EUR 121,440	AutoFlorence 2 3.803% 24/12/2044	126,287	0.00
EUR 65,120	AutoFlorence 2 5.003% 24/12/2044	68,465	0.00
EUR 1,151,509	AutoFlorence 3 3.545% 25/12/2046	1,205,304	0.02
EUR 105,894	AutoFlorence 3 4.945% 25/12/2046	112,266	0.00
EUR 137,737	AutoFlorence 3 5.945% 25/12/2046	146,794	0.00
EUR 96,268	AutoFlorence 3 7.945% 25/12/2046	103,611	0.00
EUR 2,543,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	2,616,497	0.04
EUR 5,913,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.5% 23/4/2029	6,354,417	0.09
EUR 2,300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	2,503,878	0.03
EUR 1,658,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/3/2026	1,726,043	0.02
EUR 850,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	881,105	0.01
EUR 1,200,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	1,250,409	0.02
EUR 1,350,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032*	1,406,499	0.02
EUR 9,349,000	Banco BPM 3.875% 18/9/2026	9,941,232	0.13
EUR 1,400,000	Banco BPM 5% 18/6/2034	1,526,431	0.02
EUR 3,226,571	Brignole 3.433% 24/2/2042	3,369,962	0.04
EUR 644,249	Brignole 3.853% 24/2/2042	674,321	0.01
EUR 341,521	Brignole 4.653% 24/2/2042	359,546	0.00
EUR 472,348	Brignole 6.653% 24/2/2042	499,714	0.01
EUR 2,363,000	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031*	2,526,932	0.03
EUR 2,365,000	Bubbles Bidco SPA 6.933% 30/9/2031*	2,483,230	0.03
EUR 5,249,083	Cassia 2022-1 5.034% 22/5/2034	5,500,988	0.07
EUR 2,533,362	Cassia 2022-1 6.034% 22/5/2034	2,650,285	0.04
EUR 3,010,000	Cedacri Mergerco 7.181% 15/5/2028*	3,170,313	0.04
EUR 798,000	Cedacri Mergerco 8.056% 15/5/2028	842,420	0.01
EUR 778,000	Duomo Bidco 6.91% 15/7/2031	819,299	0.01
EUR 6,800,000	Enel 1.375% 8/6/2027	6,710,999	0.09
EUR 2,700,000	Enel 2.25% 10/12/2026	2,755,629	0.04
EUR 2,450,000	Enel SpA 4.25% 14/1/2030	2,562,686	0.03
EUR 2,624,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	2,921,103	0.04
EUR 155,000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.285% 15/2/2030	164,240	0.00
EUR 126,000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030	138,885	0.00
EUR 1,425,000	Eni SpA 4.5% 21/1/2031*	1,496,401	0.02
EUR 700,000	Eni SpA 4.875% 21/1/2034	737,821	0.01
EUR 5,254,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031*	5,515,425	0.07
EUR 1,790,000	Fiber Bidco 6.683% 15/1/2030	1,881,497	0.02
EUR 830,000	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	889,905	0.01
EUR 3,347,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	3,514,043	0.05
EUR 1,902,000	Golden Bar Securitisation 4.339% 22/9/2043	2,003,618	0.03
EUR 547,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 5.739% 22/9/2043	582,334	0.01
EUR 668,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 6.439% 22/9/2043	711,629	0.01
EUR 563,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 8.539% 22/9/2043	610,409	0.01
EUR 64,277	Golden Bar Securitisation Srl 6.239% 22/9/2043	67,298	0.00
EUR 5,877,000	Iccrea Banca 4% 8/11/2027	6,331,269	0.08
EUR 1,594,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028*	1,657,475	0.02
EUR 2,951,000	IMA Industria Macchine Automatiche 6.535% 15/4/2029	3,103,348	0.04
EUR 2,027,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	2,017,239	0.03
EUR 964,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	937,181	0.01
EUR 1,000,000	Intesa Sanpaolo 0.75% 16/3/2028	981,369	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
イタリア(続き)			
USD 1,300,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,177,376	0.02
USD 4,654,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	3,859,144	0.05
GBP 3,075,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	3,804,343	0.05
EUR 1,700,000	Intesa Sanpaolo 5.25% 13/1/2030	1,948,232	0.03
EUR 1,500,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,591,508	0.02
USD 200,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026*	200,666	0.00
GBP 1,000,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,453,209	0.02
EUR 975,000	Intesa Sanpaolo 9.125% 7/9/2029	1,185,453	0.02
EUR 2,330,000	Irca SpA/Gallarate 6.631% 15/12/2029	2,457,261	0.03
EUR 436,000	Italian Stella Loans Srl 3.965% 27/5/2039	455,757	0.01
EUR 257,000	Italian Stella Loans Srl 4.715% 27/5/2039	269,798	0.00
EUR 4,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/10/2029	4,843,783	0.06
EUR 1,410,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	1,538,677	0.02
EUR 1,271,000	Lottomatica 5.735% 1/6/2031*	1,339,673	0.02
EUR 1,162,000	Lottomatica 6.485% 15/12/2030	1,219,201	0.02
EUR 2,837,000	Miltonia Mortgage Finance 3.941% 28/4/2062	2,953,647	0.04
EUR 7,800,000	Nexi 0% 24/2/2028	7,356,504	0.10
EUR 1,869,000	Optics Bidco 1.625% 18/1/2029	1,790,232	0.02
EUR 400,000	Optics Bidco 2.875% 28/1/2026	415,691	0.01
USD 1,267,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034*	1,195,832	0.02
USD 2,800,000	Optics Bidco 6.375% 15/11/2033	2,758,000	0.04
EUR 1,286,000	Optics Bidco 6.875% 15/2/2028	1,443,421	0.02
EUR 1,431,000	Optics Bidco 7.875% 31/7/2028	1,665,652	0.02
EUR 2,871,000	Pachelbel Bidco 6.865% 17/5/2031	3,018,949	0.04
EUR 2,447,000	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029*	2,418,736	0.03
EUR 31,427	Progetto Quinto 3.355% 27/10/2036	32,755	0.00
EUR 5,526,000	Quarzo 3.676% 15/6/2041	5,781,153	0.08
EUR 561,014	Quarzo 3.836% 15/12/2039	586,314	0.01
EUR 1,463,000	Quarzo 4.486% 15/6/2041	1,532,665	0.02
EUR 446,000	Quarzo 5.186% 15/6/2041	469,006	0.01
EUR 363,000	Quarzo 6.586% 15/6/2041	382,546	0.01
EUR 326,755	Red & Black Auto Italy 3.55% 28/7/2034	342,387	0.00
EUR 541,000	Red & Black Auto Italy 3.65% 28/7/2036	566,450	0.01
EUR 167,794	Red & Black Auto Italy 4.35% 28/7/2034	176,604	0.00
EUR 182,966	Red & Black Auto Italy 5.35% 28/7/2034	194,432	0.00
EUR 178,629	Red & Black Auto Italy 5.585% 28/12/2031	187,534	0.00
EUR 89,252	Red & Black Auto Italy 6.35% 28/7/2034	95,667	0.00
EUR 294,000	Red & Black Auto Italy Srl 4.05% 28/7/2036	307,830	0.00
EUR 672,000	Snam 0.875% 25/10/2026	680,544	0.01
EUR 4,028,000	Snam 3.185% 15/4/2026	4,201,126	0.05
EUR 459,718	Sunrise SPV 50 3.565% 27/7/2048	480,808	0.01
EUR 661,000	TeamSystem 6.285% 31/7/2031	694,540	0.01
EUR 599,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	621,899	0.01
EUR 707,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	800,010	0.01
EUR 724,000	Telecom Italia 7.875% 31/7/2028*	851,421	0.01
EUR 2,096,000	UniCredit 2.2% 22/7/2027	2,166,351	0.03
USD 282,000	UniCredit 5.459% 30/6/2035	276,932	0.00
EUR 6,700,000	UniCredit SpA 3.3% 16/7/2029	7,027,130	0.09
EUR 4,240,000	UniCredit SpA 3.8% 16/1/2033	4,472,686	0.06
EUR 900,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,004,067	0.01
EUR 3,487,844	Youni Italy 2024-1 3.475% 20/4/2034	3,645,652	0.05
EUR 873,809	Youni Italy 2024-1 4.295% 20/4/2034	919,057	0.01
		203,346,320	2.68

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 715,000	ジャマイカ Jamaica Government International Bond 6.75% 28/4/2028*	733,590	0.01
	日本		
JPY 370,000,000	ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	2,680,951	0.04
USD 700,000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd 6.2% 16/1/2035	716,609	0.01
USD 5,224,000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd 6.2% 16/1/2035	5,347,950	0.07
JPY 120,000,000	Daiwa House Industry 0% 30/3/2029	828,588	0.01
EUR 1,255,000	East Japan Railway 4.11% 22/2/2043	1,379,172	0.02
JPY 2,558,700,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	15,186,985	0.20
JPY 3,488,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/9/2043	21,470,330	0.28
JPY 200,000,000	Kansai Paint 0% 8/3/2029	1,354,436	0.02
JPY 120,000,000	Kansai Paint 0% 7/3/2031	810,870	0.01
JPY 190,000,000	Nagoya Railroad 0% 17/6/2033	1,305,312	0.02
JPY 260,000,000	Nagoya Railroad 0% 16/6/2034	1,794,188	0.02
EUR 3,282,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027	3,343,852	0.04
USD 500,000	Rakuten 5.125% 22/4/2026	490,636	0.01
USD 1,246,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	1,371,469	0.02
USD 860,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	946,600	0.01
JPY 100,000,000	Rakuten Card Co Ltd 0.62% 17/12/2026	642,216	0.01
USD 1,000,000	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029	1,015,041	0.01
JPY 210,000,000	Rohm 0% 24/4/2029	1,350,904	0.02
JPY 40,000,000	Rohto Pharmaceutical Co Ltd 0% 15/3/2032	276,063	0.00
EUR 596,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	611,355	0.01
EUR 2,105,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	2,184,135	0.03
EUR 4,392,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	4,431,383	0.06
EUR 2,115,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032*	2,100,093	0.03
USD 800,000	SoftBank 4% 6/7/2026	782,981	0.01
EUR 400,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	416,124	0.00
EUR 481,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025	501,734	0.01
EUR 1,177,000	SoftBank 5% 15/4/2028	1,258,905	0.02
EUR 1,321,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	1,418,309	0.02
EUR 4,122,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	4,490,024	0.06
USD 300,000	SoftBank 6% 30/7/2025	300,248	0.00
USD 2,000,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027*	1,997,887	0.02
USD 4,322,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 6.45% 5/6/2035	4,325,691	0.06
		87,131,041	1.15
	ジャージー		
USD 1,298,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	1,336,012	0.02
USD 400,000	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15/2/2033	401,237	0.00
USD 850,000	AGL CLO 20 Ltd 10.693% 20/10/2037	885,423	0.01
USD 5,500,000	AGL CLO 28 5.993% 21/1/2037	5,518,235	0.07
USD 3,500,000	APIDOS CLO XLVIII 10.05% 25/7/2037	3,615,470	0.05
EUR 5,247,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	5,674,994	0.08
EUR 2,713,000	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15/2/2031	2,945,693	0.04
USD 1,367,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	1,333,811	0.02
GBP 4,664,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	5,753,359	0.08
USD 2,410,000	Bain Capital Credit CLO 2023-1 Ltd 9.208% 16/4/2036	2,433,327	0.03
USD 7,678,031	Benefit Street Partners CLO XXIX 5.485% 25/1/2038	7,681,870	0.10
USD 2,380,000	Benefit Street Partners CLO XXVII 5.663% 20/10/2037	2,392,446	0.03
USD 3,000,000	Canyon CLO 2023-2 6.352% 15/5/2037	3,020,501	0.04
USD 7,006,203	Captree Park CLO 6.193% 20/7/2037	7,047,446	0.09
USD 3,350,000	Captree Park CLO 6.593% 20/7/2037	3,385,882	0.04
USD 3,071,212	Captree Park CLO 7.543% 20/7/2037	3,143,598	0.04

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ジャージー(続き)		
USD 1,300,000	Captree Park CLO 10.293% 20/7/2037	1,345,905	0.02
USD 2,340,000	CarVal CLO VII-C 5.733% 20/7/2037	2,352,048	0.03
USD 2,800,000	Carval Clo X-C Ltd 6.093% 20/7/2037	2,818,612	0.04
GBP 148,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	193,066	0.00
GBP 1,400,000	Glencore Finance Europe 3.125% 26/3/2026	1,738,202	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 15 11.793% 20/10/2036	1,004,807	0.01
USD 820,000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 10.293% 20/4/2037	842,273	0.01
USD 1,890,000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd 12.043% 20/4/2037	1,887,401	0.02
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 6.393% 20/7/2037	1,007,978	0.01
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.343% 20/7/2037	1,013,438	0.01
USD 2,000,000	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 28/2/2028	2,057,000	0.03
USD 3,800,000	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 13/3/2028	3,784,268	0.05
USD 1,000,000	Goldman Sachs Finance International 0% 15/3/2027	1,322,245	0.02
USD 500,000	Goldman Sachs Finance International 0% 10/5/2027	674,240	0.01
USD 1,500,000	Golub Capital Partners CLO 66B 6.25% 25/4/2036	1,501,809	0.02
USD 870,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 6.112% 25/10/2037	875,258	0.01
USD 440,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 6.412% 25/10/2037	441,640	0.01
USD 440,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 6.642% 25/10/2037	441,831	0.01
USD 440,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 7.642% 25/10/2037	448,060	0.01
GBP 812,000	Heathrow Funding 6% 5/3/2032	1,032,257	0.01
GBP 1,421,088	Intu Jersey 2 2.875% 1/11/2022	282,192	0.00
USD 920,000	Juniper Valley Park CLO 9.793% 20/7/2036	929,576	0.01
USD 2,000,000	Midocean Credit CLO XV 5.823% 21/7/2037	2,010,453	0.03
USD 4,340,000	OCP Aegis CLO 2024-39 Ltd 5.717% 16/1/2037	4,350,476	0.06
USD 1,840,000	OCP CLO 2024-34 9.303% 15/10/2037	1,893,093	0.03
USD 3,030,000	OCP CLO 2024-37 Ltd 4.936% 15/10/2037	2,875,481	0.04
USD 4,670,000	OCP CLO 2024-37 Ltd 5.929% 15/10/2037	4,675,350	0.06
USD 7,390,000	OCP CLO 2024-37 Ltd 10.069% 15/10/2037	7,593,003	0.10
USD 11,230,000	OCP CLO 2024-38 Ltd 5.681% 21/1/2038	11,248,809	0.15
USD 11,000,000	OCP CLO 2025-40 Ltd 0% 16/4/2038	11,000,000	0.15
USD 1,780,000	OT Midco Ltd 10% 15/2/2030	1,664,499	0.02
USD 730,000	Pikes Peak Clo 12 Ltd 5.538% 20/4/2038	732,373	0.01
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16 5.76% 25/7/2037	1,007,535	0.01
USD 390,000	PPM CLO 6-R 7.743% 20/1/2037	397,093	0.01
USD 310,000	PPM CLO 6-R 9.943% 20/1/2037	315,865	0.00
USD 9,833,000	TER Finance Jersey Ltd 0% 2/10/2025	9,425,605	0.12
USD 2,190,000	Valley Stream Park CLO Ltd 9.543% 20/1/2037	2,214,928	0.03
USD 680,000	Valley Stream Park CLO Ltd 11.393% 20/1/2037	697,723	0.01
GBP 4,216,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	5,392,346	0.07
USD 1,500,000	Wellington Management Clo 3 Ltd 10.043% 18/7/2037	1,542,456	0.02
		153,600,498	2.03
	ヨルダン		
USD 400,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	398,760	0.01
USD 2,355,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	2,192,187	0.03
USD 200,000	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	201,595	0.00
USD 1,527,000	Jordan Government International Bond 7.75% 15/1/2028	1,562,915	0.02
		4,355,457	0.06
	カザフスタン		
KZT 876,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.489% 23/5/2028	1,691,668	0.02
	ケニア		
USD 925,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027	925,009	0.01
USD 1,546,000	Republic of Kenya Government International Bond 7.25% 28/2/2028	1,511,215	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケニア(続き)			
USD 2,635,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	2,453,212	0.03
USD 348,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	352,785	0.01
		5,242,221	0.07
クウェート			
USD 348,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	342,181	0.01
USD 200,000	MEGlobal Canada 5% 18/5/2025	199,761	0.00
		541,942	0.01
ルクセンブルグ			
USD 716,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	754,428	0.01
EUR 5,462,000	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	5,835,009	0.08
EUR 1,584,000	Adler Financing Sarl 10% 31/12/2029	1,721,599	0.02
USD 1,085,000	Ambipar Lux Sarl 10.875% 5/2/2033	1,108,056	0.01
EUR 1,776,000	ArcelorMittal SA 3.125% 13/12/2028	1,854,645	0.03
EUR 1,510,000	ArcelorMittal SA 3.5% 13/12/2031*	1,569,792	0.02
EUR 600,000	Aroundtown 0.375% 15/4/2027	588,291	0.01
EUR 4,355,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	4,715,425	0.06
GBP 4,089,000	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	5,221,341	0.07
EUR 400,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three 4.541% 21/3/2034	419,618	0.01
EUR 800,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three Sarl 3.941% 21/3/2034	840,432	0.01
EUR 500,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three Sarl 4.241% 21/3/2034	527,597	0.01
EUR 400,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three Sarl 5.041% 21/3/2034	421,028	0.01
EUR 839,145	Autol Car Funding 3.319% 15/12/2033	876,087	0.01
EUR 300,000	Autol Car Funding 4.119% 15/12/2033	314,756	0.01
EUR 300,000	Autol Car Funding 6.119% 15/12/2033	323,314	0.01
GBP 3,553,000	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031	4,477,688	0.06
EUR 765,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	777,124	0.01
GBP 2,376,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	2,843,844	0.04
EUR 1,392,000	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029	1,525,099	0.02
EUR 1,049,000	Cirsa Finance International 7.112% 31/7/2028	1,109,140	0.02
EUR 771,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	848,589	0.01
GBP 2,945,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	2,717,207	0.04
EUR 222,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 3.495% 25/9/2041	230,914	0.00
EUR 1,210,000	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	1,289,383	0.02
USD 320,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	328,521	0.00
USD 363,000	CSN Resources 5.875% 8/4/2032	295,391	0.00
EUR 2,093,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	2,388,141	0.03
EUR 3,080,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031*	3,494,556	0.05
EUR 2,300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021	1,065,429	0.01
EUR 400,000	FACT Master 3.574% 20/7/2028	417,128	0.01
EUR 1,579,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	1,133,437	0.01
GBP 895,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	768,662	0.01
EUR 702,558	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.366% 14/11/2034	736,727	0.01
EUR 234,186	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.116% 14/11/2034	246,044	0.00
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.616% 14/1/2038	313,850	0.00
EUR 3,700,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.916% 14/1/2038	3,865,817	0.05
EUR 181,911	Germany Compartment Leasing 2023-1 4.616% 14/12/2032	190,639	0.00
EUR 181,911	Germany Compartment Leasing 2023-1 5.616% 14/12/2032	191,587	0.00
USD 1,292,686	Gol Finance 14.825% 29/4/2025	1,349,241	0.02
EUR 843,025	Golden Ray SA - Compartment 1 3.555% 27/12/2057	879,852	0.01
EUR 300,000	Golden Ray SA - Compartment 1 4.255% 27/12/2057	311,370	0.00
EUR 200,000	Golden Ray SA - Compartment 1 4.755% 27/12/2057	209,606	0.00
USD 1,008,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	927,936	0.01
USD 362,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	338,681	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ(続き)			
USD 883,000	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	911,467	0.01
USD 1,676,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*	553,080	0.01
USD 4,707,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	1,786,306	0.02
USD 1,859,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	705,491	0.01
EUR 292,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	246,030	0.00
EUR 2,169,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	2,150,314	0.03
EUR 2,064,000	Lion/Polaris Lux 4 6.303% 1/7/2029	2,168,418	0.03
EUR 825,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	624,165	0.01
USD 1,223,538	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	1,037,818	0.01
USD 539,499	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	457,608	0.01
EUR 3,497,000	Medtronic Global 1.625% 15/10/2050	2,378,078	0.03
EUR 1,900,000	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	1,348,394	0.02
USD 200,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	177,000	0.00
USD 235,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032	239,719	0.00
EUR 1,000,000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 7.021% 15/12/2050	621,977	0.01
EUR 1,580,000	Monitchem HoldCo 3 8.75% 1/5/2028*	1,691,470	0.02
EUR 2,050,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,226,126	0.03
EUR 73,000	Nestle Finance International 1.5% 29/3/2035	65,963	0.00
EUR 567,000	Nestle Finance International 3.25% 23/1/2037	592,562	0.01
EUR 4,235,000	Nestle Finance International Ltd 3.125% 28/10/2036	4,355,821	0.06
EUR 615,000	Picard Bondco 5.5% 1/7/2027	644,785	0.01
EUR 300,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 3.466% 14/1/2033	311,809	0.00
EUR 400,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 3.816% 14/1/2033	416,592	0.01
EUR 300,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.266% 14/1/2033	311,639	0.00
USD 3,300,000	Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029	3,390,766	0.05
USD 377,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034*	379,225	0.01
EUR 3,100,000	Repsol Europe Finance 3.625% 5/9/2034	3,261,896	0.04
EUR 2,269,000	Rossini 6.558% 31/12/2029	2,402,885	0.03
EUR 2,103,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	2,326,456	0.03
EUR 700,000	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 3.716% 14/5/2038	736,610	0.01
EUR 800,000	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 4.016% 14/5/2038	839,096	0.01
EUR 500,000	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 4.316% 14/5/2038	520,018	0.01
EUR 8,954,000	SES 2.875% 27/5/2026	8,886,463	0.12
EUR 455,000	SES SA 6% 12/9/2054*	421,935	0.01
USD 5,300,000	Stena International 7.25% 15/1/2031*	5,414,745	0.07
USD 1,375,000	Stena International 7.625% 15/2/2031	1,423,685	0.02
EUR 1,006,000	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	1,056,349	0.01
EUR 1,405,000	Summer BC Holdco B SARL 6.789% 15/2/2030	1,475,048	0.02
USD 7,800,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	7,644,000	0.10
EUR 9,261,800	Titanium 2l Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	3,449,436	0.04
EUR 1,600,000	Traton Finance Luxembourg 3.704% 21/1/2026	1,673,383	0.02
EUR 700,000	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27/3/2030	745,228	0.01
EUR 658,214	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 3.524% 20/1/2035	685,628	0.01
EUR 526,661	Vivion Investments 6.5% 28/2/2029	538,195	0.01
EUR 596,000	Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028	609,044	0.01
		136,265,744	1.80
マレーシア			
MYR 32,303,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	7,264,843	0.10
MYR 23,635,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029	5,358,761	0.07
MYR 20,941,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	4,982,443	0.06
USD 2,200,000	Petronas Capital 3.5% 18/3/2025	2,198,240	0.03
USD 2,400,000	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19/10/2026	2,347,620	0.03
		22,151,907	0.29

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
マーシャル諸島			
USD 3,307,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	3,390,449	0.04
モーリシャス			
USD 2,416,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	2,393,350	0.03
USD 2,512,500	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	2,448,320	0.03
USD 200,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	203,159	0.00
USD 4,000,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	4,063,174	0.06
USD 2,000,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	1,997,360	0.03
USD 800,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027*	768,500	0.01
USD 2,370,000	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	2,328,525	0.03
USD 1,986,247	India Green Power 4% 22/2/2027*	1,919,837	0.02
USD 300,000	India Vehicle Finance 5.85% 25/3/2029	298,102	0.01
USD 2,000,000	Network i2i 3.975% 3/3/2026	1,963,350	0.02
USD 1,981,000	Network i2i 5.65% 26/3/2025	1,980,029	0.03
USD 1,000,000	UPL 4.5% 8/3/2028	943,755	0.01
		21,307,461	0.28
メキシコ			
USD 375,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	365,216	0.01
USD 504,000	Banco Mercantil del Norte SA 8.375% 20/5/2031	503,622	0.01
USD 1,446,634	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple 7.25% 31/1/2041	1,446,583	0.02
USD 200,000	Grupo Aeromexico SAB de CV 8.25% 15/11/2029	198,250	0.00
USD 1,909,687	Grupo Posadas 7% 30/12/2027	1,787,687	0.03
MXN 1,234,065	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	5,890,843	0.08
MXN 1,522,236	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	6,624,184	0.09
MXN 371,050	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	1,484,238	0.02
MXN 401,162	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	1,618,184	0.02
MXN 185,637	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	884,147	0.01
USD 849,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	715,707	0.01
USD 308,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	297,990	0.00
USD 200,000	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028	201,300	0.00
USD 200,000	Mexico Government International Bond 6% 13/5/2030	204,400	0.00
USD 454,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	420,858	0.01
USD 469,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	472,752	0.01
USD 4,909,000	Mexico Government International Bond 7.375% 13/5/2055*	5,122,541	0.07
EUR 137,000	Petroleos Mexicanos 3.625% 24/11/2025	140,937	0.00
EUR 1,346,000	Petroleos Mexicanos 4.75% 26/2/2029	1,308,315	0.02
USD 356,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	303,009	0.00
USD 12,116,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	11,885,796	0.16
USD 556,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	488,530	0.01
USD 244,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	244,366	0.00
USD 54,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	37,184	0.00
USD 788,484	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029*	793,609	0.01
USD 507,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033	528,928	0.01
USD 15,278,000	Petroleos Mexicanos 7.5% 20/03/2026 7.5% 20/3/2026	15,132,706	0.20
USD 200,000	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032	207,500	0.00
		59,309,382	0.80
モンゴル			
USD 2,843,000	City of Ulaanbaatar Mongolia 7.75% 21/8/2027	2,903,158	0.04
USD 1,914,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*	1,792,576	0.02
		4,695,734	0.06
モンテネグロ			
EUR 410,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	413,459	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	モロッコ		
USD 219,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028*	222,635	0.00
USD 303,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	316,620	0.01
USD 860,000	OCP 4.5% 22/10/2025*	855,700	0.01
USD 200,000	OCP 5.125% 23/6/2051	156,317	0.00
USD 1,769,000	OCP 6.75% 2/5/2034	1,828,704	0.02
USD 478,000	OCP 7.5% 2/5/2054	492,937	0.01
		3,872,913	0.05
	モザンビーク		
USD 343,000	Mozambique International Bond 9% 15/9/2031	276,424	0.00
	多国籍		
EUR 1,540,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028*	1,564,197	0.02
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	190,878	0.00
USD 400,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	380,784	0.00
GBP 4,274,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	5,117,615	0.07
USD 29,167	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	29,167	0.00
EUR 2,084,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,972,818	0.02
EUR 1,379,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,306,184	0.02
USD 6,981,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	6,350,953	0.08
EUR 1,600,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,668,428	0.02
USD 212,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	212,131	0.00
USD 1,168,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	1,191,971	0.02
USD 2,131,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	1,951,810	0.03
USD 838,924	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Difl US 12% 25/5/2027	844,121	0.01
USD 1,000,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031*	1,059,227	0.01
USD 321,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	297,209	0.01
USD 320,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	296,283	0.00
USD 960,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	864,063	0.01
USD 384,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 7.875% 1/5/2027*	380,249	0.01
USD 212,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	213,618	0.00
		25,891,706	0.33
	ナミビア		
USD 200,000	Namibia International Bonds 5.25% 29/10/2025	197,912	0.00
	オランダ		
EUR 400,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	415,429	0.01
EUR 6,100,000	ABN AMRO Bank 4.375% 20/10/2028	6,675,041	0.09
EUR 813,435	Aurorus 2023 3.916% 13/8/2049	851,366	0.01
EUR 161,307	Aurorus 2023 4.716% 13/8/2049	169,662	0.00
EUR 233,765	Aurorus 2023 5.816% 13/8/2049	247,581	0.00
EUR 65,000	BMW Finance NV 1.125% 22/5/2026	66,541	0.00
EUR 4,200,000	BMW International Investment 2.624% 5/6/2026	4,363,992	0.06
EUR 4,258,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	4,624,093	0.06
EUR 685,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	746,776	0.01
USD 660,000	Braskem Netherlands Finance BV 8% 15/10/2034*	635,844	0.01
EUR 2,000,000	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028*	1,939,633	0.03
EUR 3,640,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	3,694,901	0.05
EUR 1,750,000	Citycon Treasury BV 5% 11/3/2030*	1,846,785	0.02
GBP 700,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	827,855	0.01
EUR 1,800,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	1,872,802	0.02
EUR 2,500,000	de Volksbank NV 7% 15/12/2027	2,741,645	0.04
EUR 397,354	Domi 2021-1 3.516% 15/6/2053	414,253	0.00
EUR 468,359	Domi 2023-1 3.676% 15/2/2055	493,795	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
EUR 167,000	Domi 2023-1 4.256% 15/2/2055	176,779	0.00
EUR 1,004,000	Dufry One 4.75% 18/4/2031	1,088,414	0.01
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 3.991% 28/1/2058	302,534	0.00
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 3.741% 28/7/2058	771,497	0.01
EUR 397,196	Dutch Property Finance 2021-2 3.341% 28/4/2059	414,590	0.01
EUR 720,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.441% 28/4/2059	747,825	0.01
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.691% 28/4/2059	523,212	0.01
USD 185,000	Embraer Netherlands Finance BV 5.98% 11/2/2035	188,978	0.00
EUR 5,210,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	5,809,122	0.08
EUR 3,110,000	EnBW International Finance BV 3.75% 20/11/2035	3,289,782	0.04
GBP 2,900,000	Enel Finance International 2.875% 11/4/2029	3,392,122	0.05
EUR 4,264,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	4,224,179	0.06
USD 574,590	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026*	559,688	0.01
EUR 168,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	172,765	0.00
EUR 3,204,000	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028	3,086,239	0.04
EUR 1,054,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	1,058,212	0.01
EUR 200,000	Hill FL 2024-1BV 4.669% 18/2/2032	211,130	0.00
EUR 100,000	Hill FL 2024-1BV 5.819% 18/2/2032	106,706	0.00
EUR 1,900,000	Hill FL 2024-2 3.339% 18/10/2032	1,989,179	0.03
EUR 500,000	Hill FL 2024-2 BV 4.569% 18/10/2032	523,949	0.01
EUR 2,300,000	Iberdrola International 1.874% 28/1/2026	2,364,893	0.03
EUR 1,355,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	1,388,731	0.02
EUR 3,666,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	4,027,179	0.05
EUR 3,423,000	IMCD NV 3.625% 30/4/2030	3,610,683	0.05
EUR 2,300,000	ING Groep 0.375% 29/9/2028	2,251,705	0.03
GBP 700,000	ING Groep 3% 18/2/2026	868,169	0.01
USD 1,408,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	1,311,719	0.02
EUR 1,900,000	ING Groep 4.75% 23/5/2034	2,158,788	0.03
USD 401,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	400,448	0.01
GBP 1,800,000	ING Groep 6.25% 20/5/2033	2,326,402	0.03
USD 600,000	ING Groep 6.5% 16/4/2025	602,056	0.01
USD 1,800,000	ING Groep 8% 16/5/2030	1,908,000	0.02
EUR 3,500,000	ING Groep NV 3.875% 12/8/2029	3,754,067	0.05
USD 1,475,000	ING Groep NV 7.25% 16/11/2034*	1,513,719	0.02
USD 2,999,421	JP Morgan Structured Products BV 13% 3/2/2028	3,039,913	0.04
EUR 162,000	Jubilee Place 7 BV 3.917% 18/9/2062	169,076	0.00
EUR 111,000	Jubilee Place 7 BV 4.417% 18/9/2062	115,850	0.00
EUR 708,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	735,044	0.01
EUR 28,026	Magoi 2019 3.865% 27/7/2039	29,182	0.00
EUR 14,048	Magoi 2019 4.265% 27/7/2039	14,682	0.00
EUR 14,047	Magoi 2019 5.065% 27/7/2039	14,691	0.00
EUR 4,900,000	Mercedes-Benz International Finance 2.975% 9/4/2026	5,096,349	0.07
EUR 289,000	Mila 2024-1 3.591% 16/9/2041	301,028	0.01
EUR 268,000	Mila 2024-1 4.091% 16/9/2041	279,305	0.01
EUR 188,000	Mila 2024-1 4.641% 16/9/2041	196,497	0.00
USD 1,578,800	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	1,552,166	0.02
USD 3,000,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037*	2,874,390	0.04
USD 2,429,169	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	2,363,071	0.03
EUR 3,100,000	MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/5/2044	3,234,209	0.04
EUR 4,160,000	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/5/2054	4,221,508	0.05
EUR 1,499,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	1,565,917	0.02
EUR 662,000	OI European 5.25% 1/6/2029*	702,471	0.01
EUR 1,232,000	OI European 6.25% 15/5/2028	1,327,549	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
EUR 3,400,000	Pluxee 3.5% 4/9/2028	3,605,098	0.05
EUR 1,000,000	Pluxee 3.75% 4/9/2032	1,066,241	0.01
USD 200,000	Prosus 3.061% 13/7/2031	170,750	0.00
EUR 1,247,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	1,267,411	0.02
EUR 761,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	821,232	0.01
EUR 1,886,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	2,034,048	0.03
EUR 7,722,000	Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026	7,907,719	0.10
EUR 3,200,000	REWE International Finance 4.875% 13/9/2030	3,586,371	0.05
EUR 1,400,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	1,488,941	0.02
EUR 2,000,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	2,270,992	0.03
USD 300,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	278,492	0.00
EUR 1,800,000	Stellantis 4.25% 16/6/2031*	1,928,607	0.03
EUR 4,030,000	Stellantis NV 3.375% 19/11/2028*	4,231,779	0.06
USD 1,639,000	Sunrise HoldCo IV 5.5% 15/1/2028	1,620,151	0.02
EUR 1,460,000	Swisscom Finance 3.875% 29/5/2044	1,559,238	0.02
EUR 2,000,000	Telefonica Europe 2.875% 24/6/2027	2,050,495	0.03
EUR 4,700,000	Telefonica Europe 3.875% 22/6/2026	4,942,446	0.06
EUR 2,900,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030*	3,265,831	0.04
EUR 2,500,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	2,916,137	0.04
EUR 1,900,000	TenneT 1% 13/6/2026	1,936,181	0.03
EUR 800,000	TenneT 1.375% 5/6/2028	798,686	0.01
EUR 300,000	TenneT 2% 5/6/2034	285,737	0.00
EUR 4,000,000	TenneT 2.374% 22/7/2025	4,144,088	0.05
EUR 882,000	TenneT 4.75% 28/10/2042	1,032,128	0.01
EUR 900,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	910,403	0.01
EUR 1,242,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	1,304,057	0.02
EUR 787,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	841,884	0.01
EUR 1,136,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029*	1,361,858	0.02
EUR 2,250,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	2,849,841	0.04
USD 1,324,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	1,284,545	0.02
USD 1,630,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 5.125% 9/5/2029	1,605,550	0.02
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	206,487	0.00
EUR 524,000	Thermo Fisher Scientific Finance I 2% 18/10/2051	383,284	0.00
EUR 3,920,000	Toyota Motor Finance Netherlands 3.015% 30/4/2026	4,086,546	0.05
EUR 281,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	291,850	0.00
USD 2,077,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	2,064,583	0.03
EUR 217,000	Trivium Packaging Finance 6.306% 15/8/2026*	227,451	0.00
USD 324,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	323,802	0.00
EUR 1,148,000	United 4% 15/11/2027*	1,200,371	0.02
EUR 1,170,000	United 6.75% 15/2/2031	1,256,070	0.02
EUR 984,000	United 6.806% 15/2/2031*	1,037,115	0.01
EUR 1,105,000	United Group BV 6.5% 31/10/2031	1,185,029	0.02
EUR 2,877,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	2,953,262	0.04
EUR 1,994,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	1,949,350	0.03
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	375,627	0.00
GBP 6,300,000	Volkswagen Financial Services 5.5% 7/12/2026*	7,973,355	0.10
GBP 3,200,000	Volkswagen Financial Services 6.5% 18/9/2027	4,145,826	0.05
EUR 2,500,000	Volkswagen International Finance 3.381% 27/3/2026	2,607,673	0.03
EUR 4,200,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2025	4,375,556	0.06
EUR 300,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2027	306,856	0.00
EUR 1,900,000	Volkswagen International Finance 3.875% 14/6/2027	1,959,345	0.03
EUR 2,600,000	Volkswagen International Finance 4.625% 24/3/2026	2,729,034	0.04
EUR 1,700,000	Volkswagen International Finance 4.625% 27/6/2028	1,762,513	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
USD 1,749,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	1,540,190	0.02
EUR 2,780,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	2,666,630	0.03
EUR 2,800,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	2,734,063	0.04
EUR 1,900,000	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/9/2031	1,752,914	0.02
EUR 11,000,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/4/2026	11,301,772	0.15
EUR 3,521,000	Wintershall Dea Finance BV 3.83% 3/10/2029	3,723,336	0.05
EUR 5,505,000	Wintershall Dea Finance BV 4.357% 3/10/2032	5,860,889	0.08
EUR 400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	409,814	0.01
EUR 500,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	498,032	0.01
EUR 650,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	632,410	0.01
USD 576,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	531,707	0.01
EUR 814,000	Ziggo Bond Co BV 6.125% 15/11/2032*	830,391	0.01
		258,834,423	3.41
ニュージーランド			
AUD 1,760,000	ANZ Holdings New Zealand Ltd 7.283% 18/10/2030	1,141,561	0.01
ナイジェリア			
USD 5,116,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030	4,800,112	0.07
USD 200,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	201,579	0.00
USD 200,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	159,962	0.00
USD 4,599,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	4,296,409	0.06
USD 202,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029*	201,731	0.00
USD 200,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	199,725	0.00
USD 272,000	Nigeria Government International Bond 9.248% 21/1/2049	256,605	0.01
USD 799,000	Nigeria Government International Bond 9.625% 9/6/2031	816,782	0.01
USD 1,435,000	Nigeria Government International Bond 10.375% 9/12/2034	1,498,994	0.02
USD 200,000	Nigeria Government International Bond, Reg. S 6.125% 28/9/2028	187,638	0.00
NGN 29,048,000	Nigeria Treasury Bill 0% 27/3/2025	19,041	0.00
NGN 8,058,760,000	Nigeria Treasury Bill 0% 11/12/2025	4,629,827	0.06
		17,268,405	0.23
北マケドニア			
EUR 190,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	208,801	0.00
ノルウェー			
EUR 2,231,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	2,571,473	0.03
オマーン			
USD 622,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	649,240	0.01
パキスタン			
USD 1,437,000	Pakistan Global Sukuk Programme Co Ltd/The 7.95% 31/1/2029	1,360,666	0.02
USD 347,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	324,121	0.00
		1,684,787	0.02
パナマ			
USD 295,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061*	218,300	0.00
USD 3,840,000	Carnival 7% 15/8/2029	4,041,600	0.05
USD 933,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	891,947	0.01
USD 136,000	Panama Government International Bond 7.125% 29/1/2026	138,516	0.00
USD 862,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	899,497	0.01
USD 252,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	265,545	0.01
		6,455,405	0.08
パラグアイ			
USD 325,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	293,150	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ペルー			
USD 924,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	923,427	0.01
USD 491,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	382,211	0.00
USD 548,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	479,977	0.01
USD 447,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	462,335	0.01
USD 109,000	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	106,594	0.00
USD 701,000	Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030	685,525	0.01
		3,040,069	0.04
フィリピン			
USD 1,800,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	1,594,692	0.02
USD 1,800,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	1,770,309	0.02
USD 200,000	Manila Water 4.375% 30/7/2030	191,922	0.01
USD 2,983,000	Petron 5.95% 19/4/2026	2,978,332	0.04
PHP 1,019,900,000	Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029	17,811,378	0.23
PHP 419,020,000	Philippine Government Bond 6.25% 25/1/2034	7,294,465	0.10
USD 2,135,000	Philippine National Bank 4.85% 23/10/2029*	2,111,654	0.03
USD 1,000,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029	1,012,812	0.01
USD 3,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	3,004,680	0.04
USD 2,440,000	San Miguel 5.5% 29/7/2025	2,430,862	0.03
USD 1,600,000	San Miguel Global Power Holdings Corp 8.125% 2/12/2029	1,622,008	0.02
USD 2,000,000	San Miguel Global Power Holdings Corp 8.75% 12/6/2029	2,070,000	0.03
USD 2,000,000	Security Bank 5.5% 14/5/2029*	2,043,130	0.03
		45,936,244	0.61
ポーランド			
USD 413,000	ORLEN SA 6% 30/1/2035*	418,679	0.01
PLN 19,522,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	4,572,702	0.06
PLN 27,936,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	6,267,494	0.08
PLN 38,950,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	9,530,436	0.12
PLN 8,674,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	2,057,493	0.03
PLN 82,257,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	20,920,877	0.28
USD 168,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 12/2/2030	168,828	0.00
USD 167,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	164,372	0.00
USD 604,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	581,380	0.01
		44,682,261	0.59
ポルトガル			
EUR 89,394	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.845% 25/1/2035	93,578	0.00
EUR 327,777	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.845% 25/1/2035	346,269	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017	60,376	0.00
EUR 20,500,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019	6,188,545	0.08
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018	603,760	0.01
EUR 4,300,000	EDP 1.5% 14/3/2082	4,336,275	0.06
EUR 4,800,000	EDP 1.7% 20/7/2080	4,969,157	0.06
EUR 4,800,000	EDP 1.875% 2/8/2081	4,920,440	0.06
EUR 1,200,000	EDP 4.75% 29/5/2054*	1,281,069	0.02
EUR 1,400,000	EDP SA 4.625% 16/9/2054	1,487,652	0.02
EUR 1,400,000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos 3.421% 25/2/2034	1,464,245	0.02
EUR 413,232	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 5.503% 23/9/2038	426,674	0.01
EUR 78,028	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 3.5% 28/10/2040	81,010	0.00
EUR 273,098	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.1% 28/10/2040	283,338	0.00
EUR 1,100,000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 4.555% 27/10/2042	1,152,290	0.02
EUR 700,000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 5.355% 27/10/2042	735,995	0.01
EUR 1,600,000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 6.755% 27/10/2042	1,684,123	0.02
EUR 230,160	Vasco Finance 5.565% 27/10/2040	245,699	0.00
EUR 306,879	Vasco Finance 6.565% 27/10/2040	328,829	0.00
		30,689,324	0.40

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	プエルトリコ		
USD 548,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	544,720	0.01
	カタール		
USD 200,000	Qatar Government International Bond 3.25% 2/6/2026	197,533	0.00
	ルーマニア		
EUR 2,100,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028*	2,125,914	0.03
EUR 707,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	614,308	0.01
EUR 1,188,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028*	1,177,370	0.02
EUR 637,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	599,687	0.01
EUR 106,000	Romanian Government International Bond 2.75% 14/4/2041	71,171	0.00
USD 52,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	43,706	0.00
EUR 121,000	Romanian Government International Bond 5% 27/9/2026	129,343	0.00
USD 140,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	139,755	0.00
USD 172,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	171,699	0.00
USD 898,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/1/2029	895,858	0.01
EUR 722,000	Romanian Government International Bond 6.25% 10/9/2034*	761,630	0.01
EUR 1,186,000	Romanian Government International Bond 6.625% 27/9/2029	1,333,353	0.02
		8,063,794	0.11
	セントルシア		
USD 581,709	Digicel Midco / Difi US II 10.5% 25/11/2028	537,586	0.01
	サウジアラビア		
USD 200,000	Saudi Government International Bond 2.9% 22/10/2025	198,139	0.00
USD 1,880,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	1,206,932	0.02
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4% 17/4/2025	199,926	0.00
USD 539,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	531,055	0.01
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.75% 18/1/2028*	200,897	0.00
USD 521,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	458,780	0.01
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5.125% 13/1/2028	202,000	0.00
		2,997,729	0.04
	セネガル		
EUR 1,636,000	Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028	1,514,735	0.02
USD 1,973,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	1,543,872	0.02
USD 930,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048*	625,425	0.01
		3,684,032	0.05
	セルビア		
USD 340,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034*	341,488	0.00
USD 400,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	418,250	0.01
		759,738	0.01
	シンガポール		
USD 343,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028*	345,401	0.01
USD 2,500,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	2,613,750	0.03
EUR 5,088,000	DBS Bank 3.209% 19/8/2026	5,358,617	0.07
USD 1,500,000	GLP 4.5% 17/5/2026	911,250	0.01
USD 3,100,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	3,134,875	0.04
USD 1,231,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	1,302,552	0.02
USD 3,000,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	3,174,375	0.04
USD 3,000,000	Oil India International 4% 21/4/2027	2,952,000	0.04
USD 1,300,000	Oversea-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030	1,280,422	0.02
USD 1,435,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	1,360,502	0.02
SGD 18,735,000	Singapore Government Bond 3.375% 1/5/2034	14,604,143	0.19
USD 629,000	SMIC SG 5.375% 24/7/2029	631,752	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
シンガポール(続き)			
SGD 1,000,000	Straits Trading 3.25% 13/2/2028	730,596	0.01
USD 1,000,000	TML 4.35% 9/6/2026*	987,930	0.01
USD 200,000	Trafigura 5.875% 24/6/2027*	196,805	0.00
USD 1,300,000	United Overseas Bank 2% 14/10/2031	1,244,639	0.01
		40,829,609	0.53
南アフリカ			
ZAR 198,029,472	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	9,493,984	0.12
ZAR 406,344,668	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	21,014,614	0.28
ZAR 58,700,000	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	2,661,658	0.03
ZAR 119,498,746	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	5,144,510	0.07
ZAR 125,281,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	5,348,884	0.07
ZAR 25,000,000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035*	1,215,562	0.02
ZAR 51,171,854	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	2,317,949	0.03
USD 284,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	202,350	0.00
USD 575,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049*	439,156	0.00
USD 494,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036	484,733	0.01
USD 1,623,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/4/2052*	1,483,016	0.02
USD 602,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	585,307	0.01
USD 610,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	593,412	0.01
		50,985,135	0.67
韓国			
USD 1,300,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	1,263,190	0.02
USD 1,920,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029	1,980,000	0.03
USD 643,000	KB Capital 1.5% 28/10/2025*	629,584	0.01
USD 2,000,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	1,995,390	0.03
USD 800,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	777,248	0.01
USD 1,723,000	KODIT Global 2022-1 3.619% 27/5/2025	1,718,210	0.02
USD 2,000,000	Korea Development Bank 5.139% 3/2/2030	2,010,590	0.03
USD 1,793,000	Korea East-West Power 1.75% 6/5/2025	1,784,358	0.02
USD 1,035,000	Korea East-West Power 3.6% 6/5/2025	1,032,055	0.02
USD 2,000,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	1,993,340	0.02
AUD 1,300,000	Korea Housing Finance 4.475% 6/4/2026	803,607	0.01
USD 1,500,000	Korea Housing Finance Corp 5.208% 5/11/2029	1,509,465	0.02
USD 1,000,000	Korea Housing Finance Corp 5.27% 21/1/2030	1,009,165	0.01
USD 658,000	Korea Hydro & Nuclear Power 3.25% 15/6/2025*	655,200	0.01
KRW 20,578,850,000	Korea Treasury Bond 3% 10/9/2029	14,282,157	0.19
USD 232,000	Korea Western Power 4.125% 28/6/2025	232,036	0.00
USD 200,000	Korean Air Lines 4.75% 23/9/2025	200,022	0.00
USD 1,468,000	KT 4% 8/8/2025*	1,463,339	0.02
USD 360,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	307,928	0.00
USD 806,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	820,202	0.01
USD 200,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	203,524	0.00
USD 200,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029*	205,510	0.01
USD 455,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025	454,181	0.00
USD 726,000	NongHyup Bank 5.171% 22/7/2027	728,350	0.01
USD 400,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	410,126	0.01
USD 1,000,000	Shinhan Bank 3.875% 24/3/2026	990,725	0.01
USD 1,000,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025	998,490	0.01
USD 846,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026*	820,231	0.01
		41,278,223	0.54
スペイン			
EUR 1,500,000	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% 11/12/2036	1,597,597	0.02
EUR 2,712,029	Auto ABS Spanish Loans 2024-1 FT 3.4% 28/9/2038	2,837,907	0.04

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スペイン(続き)			
EUR 968,582	Auto ABS Spanish Loans 2024-1 FT 3.85% 28/9/2038	1,013,371	0.01
EUR 124,686	Autonoria Spain 2021 FT 3.395% 31/1/2039	129,877	0.00
EUR 529,915	Autonoria Spain 2021 FT 3.645% 31/1/2039	551,007	0.01
EUR 280,543	Autonoria Spain 2021 FT 4.145% 31/1/2039	292,373	0.00
EUR 155,857	Autonoria Spain 2021 FT 5.245% 31/1/2039	162,264	0.00
EUR 62,343	Autonoria Spain 2021 FT 6.495% 31/1/2039	64,803	0.00
EUR 158,887	Autonoria Spain 2022 FT 5.395% 27/1/2040	169,423	0.00
EUR 52,962	Autonoria Spain 2022 FT 6.795% 28/1/2040	57,119	0.00
EUR 264,812	Autonoria Spain 2022 FT 9.595% 29/1/2040	291,692	0.00
EUR 685,238	Autonoria Spain 2023 FT 3.295% 30/9/2041	714,770	0.01
EUR 76,138	Autonoria Spain 2023 FT 3.745% 30/9/2041	79,743	0.00
EUR 304,550	Autonoria Spain 2023 FT 4.595% 30/9/2041	321,473	0.01
EUR 76,138	Autonoria Spain 2023 FT 5.495% 30/9/2041	81,144	0.00
EUR 2,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026*	2,122,218	0.03
EUR 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	666,452	0.01
EUR 1,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,159,532	0.02
USD 2,950,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.75% 14/1/2032*	2,971,066	0.04
EUR 900,000	Banco de Credito Social Cooperativo 1.75% 9/3/2028	917,575	0.01
EUR 700,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030*	755,721	0.01
EUR 1,200,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	1,434,847	0.02
EUR 600,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	622,303	0.01
EUR 1,800,000	Banco de Sabadell 5% 19/5/2027*	1,881,309	0.02
EUR 1,100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	1,235,237	0.02
EUR 800,000	Banco de Sabadell SA 9.375% 18/7/2028	947,346	0.01
GBP 2,300,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,869,034	0.04
EUR 1,800,000	Banco Santander 3.125% 28/5/2029	1,920,068	0.03
EUR 6,200,000	Banco Santander 3.625% 27/9/2026	6,487,907	0.09
EUR 1,400,000	Bankinter 5% 25/6/2034	1,527,969	0.02
EUR 1,000,000	Bankinter 6.25% 17/1/2026*	1,068,979	0.01
EUR 2,400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028*	2,670,216	0.03
EUR 1,734,497	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 4.465% 19/3/2038	1,814,523	0.03
EUR 1,000,000	CaixaBank 5.25% 23/3/2026*	1,055,446	0.01
EUR 2,000,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027*	2,162,712	0.03
EUR 600,000	CaixaBank 7.5% 16/1/2030*	690,517	0.01
EUR 800,000	CaixaBank SA 1.25% 18/6/2031	817,356	0.01
EUR 800,000	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032*	861,878	0.01
EUR 1,200,000	CaixaBank SA 8.25% 13/3/2029	1,397,497	0.02
EUR 600,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	560,830	0.01
EUR 3,900,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	3,640,029	0.05
EUR 700,000	Cellnex Telecom 1.875% 26/6/2029*	695,889	0.01
EUR 1,800,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	2,019,679	0.02
EUR 9,400,000	Deutsche Bank Espanola 3.625% 23/11/2026	9,990,326	0.13
EUR 1,826,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	1,905,823	0.02
EUR 107,563	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	112,412	0.00
EUR 161,345	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.802% 21/3/2033	168,267	0.00
EUR 53,782	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.802% 21/3/2033	56,274	0.00
EUR 1,400,000	FTA Consumo Santander 4.185% 20/7/2038	1,462,697	0.02
EUR 1,100,000	FTA Consumo Santander 4.535% 20/7/2038	1,143,676	0.02
EUR 1,746,000	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	1,914,311	0.03
EUR 2,900,000	Iberdrola Finanzas 1.575% 16/8/2027	2,883,706	0.04
EUR 2,572,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	2,690,431	0.04
EUR 5,045,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	5,535,318	0.07
EUR 1,600,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	1,633,901	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スペイン(続き)			
EUR 7,806,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	7,978,209	0.11
EUR 69,558,000	Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030*	72,985,349	0.96
EUR 9,705,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	9,084,769	0.12
EUR 6,369,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	6,761,452	0.09
EUR 15,325,000	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	16,285,585	0.22
EUR 53,785,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	57,928,932	0.76
EUR 8,399,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	8,095,692	0.11
EUR 14,180,000	Spain Government Bond 3.5% 31/5/2029	15,374,366	0.20
EUR 3,762,000	Spain Government Bond 3.5% 31/1/2041	3,926,943	0.05
EUR 4,901,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	5,398,884	0.07
EUR 1,400,000	Telefonica Emisiones 4.055% 24/1/2036	1,507,166	0.02
GBP 4,739,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	6,006,518	0.08
		296,169,705	3.91
スリランカ			
USD 64,000	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	56,920	0.00
USD 1,500,000	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	1,044,375	0.01
USD 2,978,790	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	2,787,030	0.04
		3,888,325	0.05
スウェーデン			
EUR 273,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	274,315	0.00
EUR 3,926,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027*	3,857,767	0.05
EUR 1,000,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026*	1,023,739	0.01
EUR 1,320,000	Intrum 3% 15/9/2027	1,059,014	0.02
EUR 202,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	163,176	0.00
EUR 3,206,000	Skandinaviska Enskilda Banken 2.986% 3/5/2027	3,343,028	0.05
EUR 4,319,000	Svenska Handelsbanken 3.331% 8/3/2027	4,508,567	0.06
GBP 666,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	793,384	0.01
EUR 1,398,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,457,090	0.02
		16,480,080	0.22
スイス			
EUR 2,300,000	Julius Baer 6.625% 15/8/2029*	2,512,378	0.03
EUR 4,600,000	UBS 0.25% 5/11/2028	4,477,311	0.06
EUR 2,000,000	UBS 2.125% 13/10/2026	2,076,624	0.03
GBP 235,000	UBS 2.25% 9/6/2028	279,283	0.00
EUR 1,517,000	UBS 2.875% 2/4/2032	1,545,984	0.02
EUR 1,100,000	UBS 3.139% 12/4/2026	1,146,071	0.02
USD 1,298,000	UBS 3.875% 2/6/2026*	1,265,075	0.02
USD 338,000	UBS 4.875% 12/2/2027	328,944	0.00
USD 974,000	UBS 4.875% 12/2/2027*	947,905	0.01
USD 1,562,000	UBS 5.125% 29/7/2026	1,545,911	0.02
USD 1,779,000	UBS 6.875% 7/8/2025	1,786,783	0.02
USD 200,000	UBS 9.25% 13/11/2028*	218,993	0.00
USD 344,000	UBS AG 4.864% 10/1/2028	345,465	0.00
EUR 3,630,000	UBS Group AG 3.25% 12/2/2034	3,733,873	0.05
USD 600,000	UBS Group AG 4.375% 10/2/2031*	525,811	0.01
USD 1,638,000	UBS Group AG 5.379% 6/9/2045	1,598,876	0.02
USD 2,925,000	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029	2,938,929	0.04
USD 5,264,000	UBS Group AG 7% 10/2/2030	5,267,567	0.07
USD 3,220,000	UBS Group AG 7.125% 10/8/2034*	3,226,977	0.04
EUR 4,694,000	UBS Switzerland 3.304% 5/3/2029	5,017,053	0.07
EUR 10,620,000	UBS Switzerland AG 2.583% 23/9/2027	11,096,409	0.15
		51,882,222	0.68

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
タイ			
USD 3,000,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034	2,798,355	0.04
USD 996,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	1,010,895	0.01
USD 1,500,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	1,452,533	0.02
USD 1,790,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	1,758,519	0.02
USD 800,000	Minor International 2.7% 19/4/2026	778,056	0.01
USD 500,000	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028	508,284	0.01
THB 210,669,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	6,269,674	0.08
THB 381,793,000	Thailand Government Bond 2.8% 17/6/2034	11,736,737	0.16
THB 49,753,000	Thailand Government Bond 4% 17/6/2055	1,844,963	0.02
		28,158,016	0.37
トリニダード・トバゴ			
USD 387,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	381,437	0.01
トルコ			
USD 310,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	321,237	0.01
USD 200,000	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret 1.625% 12/7/2026	191,751	0.00
USD 200,000	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/5/2029	204,835	0.00
USD 673,196	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	647,667	0.01
TRY 219,474,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	6,040,356	0.08
TRY 30,879,000	Turkiye Government Bond 27.7% 27/9/2034	894,669	0.01
TRY 289,770,000	Turkiye Government Bond 30% 12/9/2029	8,094,071	0.11
TRY 58,453,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	1,651,561	0.02
USD 757,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 12/2/2032	757,946	0.01
USD 312,000	Turkiye Government International Bond 9.375% 19/1/2033	354,468	0.01
USD 200,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	209,145	0.00
		19,367,706	0.26
ウクライナ			
USD 190,846	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030	106,826	0.00
USD 1,270	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030	711	0.00
USD 713,165	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2034	309,870	0.00
USD 219,731	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2034	95,473	0.00
USD 1,271,577	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	838,923	0.01
USD 185,248	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	122,217	0.00
USD 585,228	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036	384,641	0.01
USD 154,389	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036	101,472	0.00
USD 1,316,000	Ukraine Government International Bond 0% 1/8/2041	1,085,700	0.02
USD 416,372	Ukraine Government International Bond 1.75% 1/2/2029	298,227	0.00
USD 1,451,379	Ukraine Government International Bond 1.75% 1/2/2029	1,039,550	0.01
USD 2,033,755	Ukraine Government International Bond 1.75% 1/2/2034	1,206,942	0.02
USD 535,258	Ukraine Government International Bond 1.75% 1/2/2034	317,652	0.01
USD 1,031,173	Ukraine Government International Bond 1.75% 1/2/2035	599,885	0.01
USD 316,028	Ukraine Government International Bond 1.75% 1/2/2035	183,849	0.00
USD 2,829,267	Ukraine Government International Bond 1.75% 1/2/2036	1,617,634	0.02
USD 210,307	Ukraine Government International Bond 1.75% 1/2/2036	120,243	0.00
USD 567,920	VF Ukraine PAT via VFU Funding 9.625% 11/2/2027	563,661	0.01
USD 2,178,654	VF Ukraine PAT via VFU Funding 9.625% 11/2/2027	2,162,313	0.03
		11,155,789	0.15
アラブ首長国連邦			
USD 342,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 16/4/2025	341,573	0.01
USD 775,000	Aldar Properties PJSC 6.623% 15/4/2055	783,719	0.01
USD 950,000	Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028	957,854	0.01
USD 1,159,000	Alpha Star VIII 8.375% 12/4/2027*	1,204,155	0.02
USD 814,000	Emirates NBD Bank PJSC 6.25% 25/8/2030	827,577	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 349,000	アラブ首長国連邦(続き) MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	331,618	0.00
		4,446,496	0.06
	英国		
EUR 4,727,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030*	5,270,654	0.07
EUR 2,614,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	2,888,106	0.04
EUR 2,000,000	Anglo American Capital 3.75% 15/6/2029	2,145,515	0.03
EUR 1,853,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	2,007,649	0.03
EUR 591,000	Anglo American Capital 4.5% 15/9/2028	650,696	0.01
EUR 1,578,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032	1,775,732	0.02
EUR 3,771,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031	4,273,498	0.06
GBP 494,702	Asimi Funding 2024-1 5.462% 16/9/2031	624,846	0.01
GBP 606,000	Asimi Funding 2024-1 5.812% 16/9/2031	766,351	0.01
GBP 562,000	Asimi Funding 2024-1 6.412% 16/9/2031	713,219	0.01
GBP 783,365	Atlas Funding 2023-1 5.612% 20/1/2061	994,422	0.01
GBP 304,000	Atlas Funding 2023-1 6.362% 20/1/2061	388,887	0.01
GBP 200,000	Atlas Funding 2023-1 7.212% 20/1/2061	257,095	0.00
GBP 103,000	Atlas Funding 2023-1 8.262% 20/1/2061	133,195	0.00
GBP 2,843,897	Atlas Funding 2024-1 5.312% 20/9/2061	3,600,059	0.05
GBP 489,505	Atlas Funding 2024-1 5.762% 20/9/2061	622,391	0.01
GBP 787,204	Atlas Funding 2024-1 6.012% 20/9/2061	993,432	0.01
GBP 364,631	Atlas Funding 2024-1 6.662% 20/9/2061	463,535	0.01
GBP 760,177	Auburn 15 5.562% 20/7/2045	960,917	0.01
USD 1,751,000	Azule Energy Finance Plc 8.125% 23/1/2030*	1,777,265	0.02
EUR 213,000	Babcock International 1.375% 13/9/2027	213,361	0.00
GBP 1,800,000	Babcock International 1.875% 5/10/2026	2,168,221	0.03
EUR 1,109,000	Barclays 1.125% 22/3/2031	1,130,361	0.02
GBP 666,000	Barclays 3% 8/5/2026	822,797	0.01
GBP 666,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	813,931	0.01
EUR 4,905,000	Barclays 3.335% 8/5/2028	5,128,483	0.07
GBP 2,000,000	Barclays 3.75% 22/11/2030	2,491,800	0.03
USD 324,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	300,405	0.00
EUR 900,000	Barclays 4.973% 31/5/2036	987,929	0.01
GBP 4,650,000	Barclays 6.375% 15/12/2025	5,889,931	0.08
GBP 200,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	253,015	0.00
GBP 500,000	Barclays 8.875% 15/9/2027	665,622	0.01
GBP 2,500,000	Barclays 9.25% 15/9/2028*	3,379,455	0.04
USD 2,660,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	2,960,596	0.04
USD 1,080,000	Barclays Bank Plc 6.278% 15/12/2034	1,162,372	0.02
EUR 4,810,000	Barclays Plc 3.941% 31/1/2036	5,061,820	0.07
USD 255,000	Barclays Plc 7.625% 15/3/2035*	256,285	0.00
GBP 1,000,000	Barclays Plc 8.407% 14/11/2032	1,350,950	0.02
GBP 520,000	Barley Hill NO 2 6.162% 27/8/2058	656,860	0.01
EUR 600,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	620,523	0.01
GBP 1,588,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	1,947,357	0.03
GBP 5,049,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	6,213,933	0.08
GBP 299,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	363,610	0.00
EUR 2,977,000	Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	3,189,214	0.04
GBP 1,181,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,491,830	0.02
USD 900,000	Biocon Biologics Global Plc 6.67% 9/10/2029*	869,904	0.01
GBP 218,000	Boparan Finance Plc 9.375% 7/11/2029*	268,019	0.00
EUR 13,812,000	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	14,347,885	0.19
GBP 3,617,971	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.819% 15/2/2067	4,601,888	0.06
GBP 1,513,000	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	1,885,533	0.03

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 500,000	Brants Bridge 2022-1 7.053% 12/12/2064	636,088	0.01
GBP 315,443	Brants Bridge 2023-1 5.553% 14/6/2066	398,844	0.01
EUR 10,774,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	11,171,071	0.15
USD 4,300,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	4,221,064	0.06
USD 2,600,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081*	2,401,689	0.03
EUR 1,200,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	1,306,933	0.02
GBP 4,409,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	6,008,380	0.08
EUR 6,462,000	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	7,029,427	0.09
GBP 225,000	Canada Square Funding 2021-2 5.839% 17/6/2058	284,201	0.00
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.239% 17/6/2058	128,769	0.00
GBP 790,000	Canada Square Funding 6 6.003% 17/1/2059	994,973	0.01
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 6.403% 17/1/2059	223,383	0.00
GBP 1,000,000	Canary Wharf Finance II 6.015% 22/10/2037	1,026,232	0.01
GBP 755,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.862% 20/8/2031	956,550	0.01
GBP 1,769,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 6.362% 20/8/2031	2,245,636	0.03
GBP 1,340,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 7.062% 20/8/2031	1,708,823	0.02
GBP 5,338,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029*	7,016,167	0.09
GBP 1,898,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	2,442,547	0.03
EUR 2,304,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,326,363	0.03
GBP 1,850,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050*	2,094,799	0.03
GBP 2,515,947	Citadel 2024-1 Plc 5.482% 28/4/2060	3,185,952	0.04
GBP 177,000	Citadel 2024-1 Plc 5.912% 28/4/2060	224,002	0.00
GBP 520,000	Citadel 2024-1 Plc 6.212% 28/4/2060	658,076	0.01
GBP 568,000	Citadel 2024-1 Plc 6.912% 28/4/2060	718,798	0.01
GBP 553,000	Citadel 2024-1 Plc 8.212% 28/4/2060	699,776	0.01
GBP 2,255,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	2,823,701	0.04
GBP 1,664,000	Direct Line Insurance Group Plc 4.75% 7/6/2027	2,004,918	0.03
GBP 593,313	Dowson 2022-1 6.712% 20/1/2029	750,084	0.01
GBP 625,000	Dowson 2022-1 7.162% 20/1/2029	789,511	0.01
GBP 375,896	Dowson 2022-2 8.162% 20/8/2029	477,202	0.01
GBP 245,000	Dowson 2022-2 9.712% 20/8/2029	310,723	0.00
GBP 837,000	Dowson 2024-1 Plc 6.062% 20/8/2031	1,047,765	0.01
GBP 283,000	Dowson 2024-1 Plc 6.812% 20/8/2031	349,233	0.00
GBP 407,000	Dowson 2024-1 Plc 8.412% 20/8/2031	489,805	0.01
GBP 496,000	Dowson 2024-1 Plc 11.412% 20/8/2031	623,592	0.01
GBP 528,534	East One 2024-1 6.011% 27/12/2055	671,577	0.01
GBP 339,000	East One 2024-1 6.311% 27/12/2055	429,246	0.01
GBP 446,000	East One 2024-1 6.611% 27/12/2055	565,326	0.01
EUR 1,892,000	EC Finance 3% 15/10/2026	1,942,634	0.03
GBP 1,189,820	Edenbrook Mortgage Funding 5.491% 22/3/2057	1,504,184	0.02
GBP 1,637,563	Edenbrook Mortgage Funding 6.571% 22/3/2057	2,087,396	0.03
GBP 945,817	Edenbrook Mortgage Funding 7.171% 22/3/2057	1,205,515	0.02
GBP 4,156,000	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	5,487,894	0.07
GBP 1,246,000	Elstree Funding 0% 21/1/2065	1,573,773	0.02
GBP 275,379	Elstree Funding No 4 5.582% 21/10/2055	349,717	0.01
USD 430,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027*	444,399	0.01
GBP 1,962,937	Exmoor Funding 2024-1 5.494% 25/3/2094	2,481,142	0.03
GBP 766,000	Exmoor Funding 2024-1 6.114% 25/3/2094	969,379	0.01
GBP 454,000	Exmoor Funding 2024-1 6.514% 25/3/2094	575,388	0.01
GBP 196,000	Exmoor Funding 2024-1 7.414% 25/3/2094	248,387	0.00
GBP 140,000	Finsbury Square 2021-1 Green 5.289% 16/12/2067	176,619	0.00
GBP 544,000	Finsbury Square 2021-1 Green 5.639% 16/12/2067	686,466	0.01
GBP 895,000	Finsbury Square 2021-1 Green 5.889% 16/12/2067	1,127,235	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 159,489	Finsbury Square 2021-2 5.439% 16/12/2071	201,518	0.00
GBP 435,000	Finsbury Square 2021-2 5.889% 16/12/2071	549,544	0.01
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.039% 16/12/2071	466,385	0.01
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.339% 16/12/2071	252,322	0.00
GBP 11,625,000	Funding IX 5.362% 16/7/2029	14,702,735	0.19
GBP 975,000	Funding IX 5.762% 16/7/2029	1,234,655	0.02
GBP 151,000	Funding IX 6.612% 16/7/2029	191,418	0.00
GBP 1,036,000	Funding VIII 5.642% 15/5/2028	1,313,886	0.02
GBP 229,000	Funding VIII 6.962% 15/5/2028	293,853	0.00
GBP 145,000	Funding VIII 7.962% 15/5/2028	186,683	0.00
GBP 2,907,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	3,603,348	0.05
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 5.939% 16/12/2067	275,072	0.00
GBP 237,000	Gemgarto 2023-1 6.64% 16/12/2073	302,280	0.00
GBP 226,000	Gemgarto 2023-1 7.14% 16/12/2073	286,437	0.00
GBP 160,000	Gemgarto 2023-1 9.14% 16/12/2073	207,828	0.00
USD 800,000	Global Auto Holdings Ltd, 144A 11.5% 15/8/2029	840,880	0.01
USD 278,000	Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.75% 15/1/2032	257,937	0.00
GBP 1,780,000	Great Hall Mortgages No 1 5.055% 18/6/2039	2,213,917	0.03
GBP 2,046,321	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2,386,294	0.03
GBP 874,597	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,036,358	0.01
GBP 300,000	Greene King Finance 6.559% 15/12/2034	337,914	0.01
GBP 300,000	Greene King Finance 6.839% 15/3/2036	314,248	0.00
GBP 741,000	Harben Finance 5.755% 28/9/2055	928,811	0.01
GBP 441,000	Harben Finance 6.105% 28/9/2055	550,257	0.01
GBP 1,574,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027*	1,903,209	0.02
GBP 405,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	467,317	0.01
GBP 318,000	Heathrow Finance 5.75% 3/3/2025	400,785	0.01
GBP 4,978,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	6,287,731	0.08
GBP 183,000	Hermitage 2023 6.912% 21/9/2033	233,652	0.00
GBP 1,539,995	Hermitage 2024 5.362% 21/4/2033	1,943,197	0.03
GBP 461,998	Hermitage 2024 5.712% 21/4/2033	583,872	0.01
GBP 619,078	Hermitage 2024 6.062% 21/4/2033	782,531	0.01
GBP 384,999	Hermitage 2024 6.812% 21/4/2033	488,450	0.01
GBP 626,008	Hermitage 2024 8.362% 21/4/2033	793,972	0.01
GBP 961,324	Hops Hill No 3 5.462% 21/12/2055	1,221,088	0.02
GBP 825,164	Hops Hill No 3 6.162% 21/12/2055	1,059,195	0.01
GBP 938,914	Hops Hill No 3 6.962% 21/12/2055	1,212,378	0.02
GBP 266,000	Hops Hill NO 4 5.762% 21/4/2056	335,837	0.00
GBP 1,690,000	Hops Hill NO 4 6.162% 21/4/2056	2,148,408	0.03
GBP 1,595,000	Hops Hill NO 4 6.762% 21/4/2056	2,027,445	0.03
GBP 900,000	Hops Hill No2 6.712% 27/11/2054	1,156,700	0.02
GBP 264,000	Hops Hill No2 7.312% 27/11/2054	338,852	0.00
USD 300,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	305,468	0.00
GBP 8,129,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	9,814,567	0.13
GBP 4,415,000	HSBC 2.256% 13/11/2026	5,459,667	0.07
USD 4,414,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	4,412,482	0.06
EUR 2,210,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	2,310,405	0.03
EUR 2,975,000	HSBC 3.772% 24/9/2026	3,109,278	0.04
USD 1,649,000	HSBC 4.6% 17/12/2030*	1,489,668	0.02
EUR 2,300,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	2,381,557	0.03
USD 2,500,000	HSBC Holdings Plc 5.694% 19/11/2030	2,532,079	0.03
USD 3,500,000	HSBC Holdings Plc 6.875% 11/9/2029*	3,523,023	0.05
USD 551,000	HSBC Holdings Plc 6.95% 27/8/2031	553,656	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
EUR 4,506,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	4,918,112	0.07
EUR 675,000	INEOS Finance Plc 5.625% 15/8/2030	722,534	0.01
USD 200,000	INEOS Finance Plc 7.5% 15/4/2029	206,077	0.00
EUR 3,806,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	4,221,384	0.06
EUR 1,737,000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15/4/2030*	1,864,464	0.02
EUR 5,077,000	Informa 2.125% 6/10/2025	5,268,339	0.07
GBP 3,475,000	Informa 3.125% 5/7/2026	4,281,217	0.06
EUR 1,078,000	Informa 3.625% 23/10/2034	1,130,286	0.01
USD 200,000	International Game Technology 4.125% 15/4/2026	198,911	0.00
USD 400,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027	405,182	0.01
GBP 1,382,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	1,725,448	0.02
EUR 121,000	ITV 1.375% 26/9/2026	123,674	0.00
USD 200,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 1/10/2027	193,557	0.00
GBP 3,724,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	4,644,965	0.06
GBP 5,202,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.244% 20/7/2055	6,594,550	0.09
GBP 1,710,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.794% 20/7/2055	2,191,937	0.03
GBP 1,166,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.544% 20/7/2055	1,480,032	0.02
GBP 225,114	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.194% 20/7/2058	283,962	0.00
GBP 173,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.494% 20/7/2058	218,292	0.00
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.794% 20/7/2058	198,304	0.00
GBP 102,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.194% 20/7/2058	127,599	0.00
GBP 298,444	Lanebrook Mortgage Transaction 2024-1 5.436% 15/3/2061	377,251	0.00
EUR 3,200,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	3,351,912	0.04
GBP 275,000	Lloyds Banking Group Plc 7.5% 27/6/2030	350,755	0.00
GBP 299,000	London Cards No 1 8.212% 15/5/2033	389,749	0.00
GBP 253,000	London Cards No 2 5.862% 28/3/2034	322,419	0.00
GBP 312,000	London Cards No 2 6.962% 28/3/2034	400,287	0.01
GBP 326,000	London Cards No 2 7.912% 28/3/2034	420,998	0.01
GBP 378,000	London Cards No 2 9.962% 28/3/2034	495,904	0.01
GBP 314,636	London Wall Mortgage Capital 5.228% 15/5/2051	397,201	0.01
GBP 168,030	London Wall Mortgage Capital 5.278% 15/5/2052	212,217	0.00
GBP 3,042,597	London Wall Mortgage Capital Plc 5.978% 15/5/2057	3,843,314	0.05
GBP 2,263,658	London Wall Mortgage Capital Plc 6.478% 15/5/2057	2,879,045	0.04
USD 1,323,000	Magellan Capital 8.375% 8/7/2029*	1,369,137	0.02
GBP 2,858,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027	3,522,907	0.05
GBP 1,423,000	Mitchells & Butlers Finance 7.004% 15/6/2036	1,595,428	0.02
GBP 198,000	Mobico 3.625% 20/11/2028	231,375	0.00
GBP 2,193,000	Mobico 4.25% 26/11/2025	2,681,029	0.04
EUR 2,233,000	Mobico 4.875% 26/9/2031	2,357,102	0.03
GBP 602,249	Molossus Btl 2024-1 5.494% 18/4/2061	760,709	0.01
GBP 674,000	Mortimer 2024-Mix Plc 6.1% 22/9/2067	850,441	0.01
GBP 667,000	Mortimer 2024-Mix Plc 6.5% 22/9/2067	844,151	0.01
GBP 198,000	Mortimer 2024-Mix Plc 7.05% 22/9/2067	250,565	0.00
GBP 508,948	Mortimer BTL 2021-1 5.325% 23/6/2053	642,096	0.01
GBP 198,000	Mortimer BTL 2021-1 5.725% 23/6/2053	249,740	0.00
GBP 111,000	Mortimer BTL 2021-1 6.075% 23/6/2053	140,423	0.00
GBP 140,000	Mortimer Btl 2023-1 6.621% 22/12/2056	178,358	0.00
GBP 153,000	Mortimer Btl 2023-1 7.621% 22/12/2056	197,279	0.00
GBP 139,000	Mortimer Btl 2023-1 8.671% 22/12/2056	180,290	0.00
GBP 1,310,103	Mortimer Btl 2023-1 11.301% 22/12/2056	1,674,753	0.02
EUR 3,723,000	Motability Operations 3.625% 24/7/2029	3,993,895	0.05
EUR 2,757,000	Motability Operations Group Plc 3.625% 22/1/2033	2,919,164	0.04
EUR 5,917,156	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	5,497,408	0.07

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
USD 233,512	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	197,901	0.00
USD 1,058,977	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	897,483	0.01
EUR 2,879,000	Nationwide Building Society 1.5% 8/3/2026	3,003,925	0.04
EUR 5,200,000	Nationwide Building Society 3.828% 24/7/2032	5,574,617	0.07
GBP 1,800,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	2,218,992	0.03
GBP 1,975,000	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	2,533,424	0.03
EUR 1,467,000	NatWest 1.043% 14/9/2032	1,450,874	0.02
EUR 4,767,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	4,961,989	0.07
GBP 2,646,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	3,296,835	0.04
GBP 666,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	824,004	0.01
GBP 2,000,000	NatWest 3.622% 14/8/2030	2,514,285	0.03
GBP 1,050,000	NatWest 5.125% 12/5/2027	1,286,975	0.02
USD 700,000	NatWest 6% 29/12/2025	702,083	0.01
EUR 1,710,000	NatWest Group Plc 3.723% 25/2/2035	1,783,719	0.02
GBP 1,675,000	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	2,126,413	0.03
GBP 350,000	NewDay Funding 5.642% 15/3/2032	444,586	0.01
GBP 604,000	NewDay Funding 6.112% 15/3/2032	769,005	0.01
GBP 572,000	NewDay Funding 6.862% 15/3/2032	735,160	0.01
GBP 1,112,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 9.462% 15/7/2030	1,425,900	0.02
GBP 841,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.162% 15/11/2031	1,087,611	0.01
GBP 967,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 8.162% 15/11/2031	1,265,337	0.02
GBP 3,184,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.362% 15/7/2032	4,024,232	0.05
GBP 683,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.862% 15/7/2032	865,834	0.01
GBP 813,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.362% 15/7/2032	1,036,292	0.01
GBP 1,715,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.112% 15/7/2032	2,201,191	0.03
GBP 1,072,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 6.062% 15/11/2032	1,357,852	0.02
EUR 454,606	Newgate Funding 3.219% 1/12/2050	453,877	0.01
GBP 900,000	NIE Finance 2.5% 27/10/2025	1,117,022	0.01
EUR 170,932	Paragon Mortgages No 12 3.002% 15/11/2038	173,934	0.00
GBP 1,574,906	Parkmore Point RMBS 2022-1 6.026% 25/7/2045	1,991,189	0.03
USD 780,000	Phoenix 8.5% 12/12/2029	815,820	0.01
GBP 385,975	Pierpont BTL 2021-1 5.425% 22/12/2053	487,573	0.01
GBP 702,000	Pierpont BTL 2021-1 5.875% 22/12/2053	886,499	0.01
GBP 722,569	Pierpont Btl 2023-1 5.725% 21/9/2054	916,218	0.01
GBP 458,000	Pierpont Btl 2023-1 6.525% 21/9/2054	583,234	0.01
GBP 138,000	Pierpont BTL 2024-1 Plc 7.15% 21/9/2061	174,826	0.00
GBP 1,000,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027*	1,206,558	0.02
GBP 5,392,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	6,807,292	0.09
GBP 2,473,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	3,333,934	0.04
GBP 291,146	PMF 2024-1 5.442% 16/7/2060	369,202	0.00
GBP 421,000	Polaris 2022-1 5.962% 23/10/2059	531,173	0.01
GBP 307,000	Polaris 2022-1 6.462% 23/10/2059	387,410	0.01
GBP 538,000	Polaris 2022-1 7.862% 23/10/2059	681,660	0.01
GBP 646,641	Polaris 2023-1 5.712% 23/2/2061	820,726	0.01
GBP 488,000	Polaris 2023-1 7.212% 23/2/2061	629,119	0.01
GBP 361,000	Polaris 2023-1 8.112% 23/2/2061	470,464	0.01
GBP 223,000	Polaris 2023-1 8.812% 23/2/2061	290,144	0.00
GBP 630,395	Polaris 2023-2 5.712% 27/9/2059	800,919	0.01
GBP 469,000	Polaris 2023-2 6.712% 27/9/2059	602,426	0.01
GBP 434,000	Polaris 2023-2 7.662% 27/9/2059	565,693	0.01
GBP 270,000	Polaris 2023-2 8.712% 27/9/2059	353,430	0.01
GBP 301,000	Polaris 2024-1 6.162% 26/2/2061	382,445	0.01
GBP 102,000	Polaris 2024-1 7.162% 26/2/2061	130,288	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.462% 26/2/2061	127,874	0.00
GBP 581,000	Polaris 2025-1 Plc 5.854% 26/2/2068	733,182	0.01
GBP 349,000	Polaris 2025-1 Plc 6.254% 26/2/2068	440,414	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.637% 16/10/2056	145,128	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 7.387% 16/10/2056	126,198	0.00
GBP 1,535,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1,916,887	0.03
EUR 31,643	RMAC No 1 3.122% 12/6/2044	32,188	0.00
EUR 385,768	RMAC No 1 3.142% 12/6/2044	386,664	0.01
GBP 205,904	RMAC No 1 4.922% 12/6/2044	254,775	0.00
USD 200,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	204,002	0.00
GBP 1,500,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	1,925,793	0.03
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 6.629% 17/11/2030	673,640	0.01
GBP 666,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	831,159	0.01
GBP 927,000	Satus 2024-1 5.712% 17/1/2031	1,170,141	0.02
GBP 929,000	Satus 2024-1 6.512% 17/1/2031	1,151,140	0.02
GBP 560,000	Satus 2024-1 7.762% 17/1/2031	684,404	0.01
GBP 550,000	Satus 2024-1 9.762% 17/1/2031	667,993	0.01
USD 3,297,015	SCC Power 4% 17/5/2032	784,723	0.01
USD 6,028,542	SCC Power 8% 31/12/2028*	4,055,262	0.06
GBP 900,000	SP Distribution 5.875% 17/7/2026	1,152,166	0.02
USD 2,000,000	ST Engineering RHQ 1.5% 29/4/2025	1,991,400	0.03
EUR 600,000	Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	604,913	0.01
USD 1,500,000	Standard Chartered 7.875% 8/3/2030*	1,557,225	0.02
GBP 535,000	Stanlington No 2 6.403% 12/6/2045	675,643	0.01
GBP 329,000	Stanlington No 2 6.853% 12/6/2045	415,375	0.01
GBP 450,000	Stanlington No 2 7.953% 12/6/2045	568,292	0.01
EUR 301,000	Stonegate Pub Financing 2019 9.147% 31/7/2029	321,136	0.01
GBP 1,778,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029	2,352,947	0.03
GBP 206,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.964% 28/6/2050	260,142	0.00
GBP 472,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.114% 28/6/2050	594,646	0.01
GBP 2,083,243	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.589% 25/6/2049	2,632,712	0.04
GBP 3,764,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.964% 25/6/2049	4,753,274	0.06
GBP 842,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.114% 25/6/2049	1,060,789	0.01
EUR 194,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025	200,284	0.00
GBP 777,621	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,098,312	0.01
GBP 1,861,092	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,333,493	0.03
GBP 886,042	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,114,341	0.02
GBP 1,249,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026	35,482	0.00
GBP 5,167,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	5,103,959	0.07
GBP 149,028	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.264% 12/7/2063	188,021	0.00
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.514% 12/7/2063	198,079	0.00
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.814% 12/7/2063	134,955	0.00
GBP 695,812	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 5.692% 20/4/2065	883,377	0.01
GBP 420,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.612% 20/4/2065	542,012	0.01
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 7.612% 20/4/2065	131,002	0.00
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 8.862% 20/4/2065	133,030	0.00
GBP 3,324,704	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.412% 15/8/2064	4,212,548	0.06
GBP 479,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 6.162% 20/8/2055	612,470	0.01
GBP 152,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 6.962% 20/8/2055	195,861	0.00
GBP 193,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 7.962% 20/8/2055	251,208	0.00
GBP 996,000	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.51% 12/9/2056	1,260,374	0.02
GBP 512,000	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 6.08% 12/9/2056	648,187	0.01
GBP 288,000	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 6.53% 12/9/2056	364,785	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 347,627	Tower Bridge Funding 2022-1 5.35% 20/12/2063	438,918	0.01
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 5.88% 20/12/2063	332,492	0.00
GBP 312,000	Tower Bridge Funding 2023-1 6.744% 20/10/2064	395,848	0.01
GBP 211,000	Tower Bridge Funding 2023-1 7.694% 20/10/2064	268,178	0.00
GBP 237,000	Tower Bridge Funding 2023-1 8.844% 20/10/2064	302,051	0.00
GBP 158,000	Tower Bridge Funding 2023-2 6.83% 20/3/2065	199,505	0.00
GBP 234,000	Tower Bridge Funding 2023-2 7.83% 20/3/2065	295,618	0.00
GBP 201,000	Tower Bridge Funding 2023-2 8.93% 20/3/2065	253,892	0.00
GBP 144,000	Tower Bridge Funding 2024-1 7.544% 20/1/2066	184,578	0.00
GBP 160,000	Tower Bridge Funding 2024-1 8.544% 20/1/2066	205,568	0.00
GBP 1,312,455	Tower Bridge Funding 2024-2 5.358% 20/5/2066	1,660,081	0.02
GBP 271,000	Tower Bridge Funding 2024-2 5.678% 20/5/2066	343,042	0.00
GBP 123,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.078% 20/5/2066	155,695	0.00
GBP 267,930	Tower Bridge Funding 2024-3 Plc 6.114% 20/12/2066	337,944	0.00
GBP 328,914	Tower Bridge Funding 2024-3 Plc 6.6% 20/12/2066	416,584	0.01
USD 251,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	264,934	0.00
GBP 4,430,735	Trinity Square 2021-1 5.459% 15/7/2059	5,601,584	0.07
EUR 3,254,000	TSB Bank 3.319% 5/3/2029	3,480,896	0.05
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.253% 12/3/2055	552,888	0.01
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 6.753% 12/3/2055	278,938	0.00
GBP 493,457	Twin Bridges 2021-2 5.313% 12/9/2055	622,161	0.01
GBP 274,000	Twin Bridges 2021-2 5.553% 12/9/2055	345,999	0.01
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 5.803% 12/9/2055	547,190	0.01
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 6.153% 12/9/2055	234,910	0.00
GBP 730,000	Twin Bridges 2022-1 5.953% 12/12/2055	921,322	0.01
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.353% 12/12/2055	459,261	0.01
GBP 2,391,000	Twin Bridges 2022-2 6.653% 12/6/2055	3,042,557	0.04
GBP 364,752	Twin Bridges 2023-1 5.603% 14/6/2055	461,277	0.01
GBP 1,059,000	Twin Bridges 2023-1 6.253% 14/6/2055	1,348,682	0.02
GBP 529,000	Twin Bridges 2023-1 7.153% 14/6/2055	676,819	0.01
GBP 340,000	Twin Bridges 2023-1 8.153% 14/6/2055	437,052	0.01
GBP 168,000	Twin Bridges 2023-2 6.528% 15/5/2056	215,991	0.00
GBP 167,000	Twin Bridges 2023-2 8.528% 15/5/2056	218,536	0.00
GBP 1,653,000	UK Logistics 2024-2 DAC 6.065% 17/2/2035	2,086,486	0.03
GBP 1,253,000	UK Logistics 2024-2 DAC 6.418% 17/2/2035	1,582,503	0.02
GBP 601,000	UK Logistics 2024-2 DAC 6.818% 17/2/2035	759,026	0.01
GBP 1,385,000	UK Logistics 2024-2 DAC 7.815% 17/2/2035	1,749,045	0.02
GBP 2,467,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	3,256,993	0.04
GBP 31,424,361	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	11,402,083	0.15
GBP 7,148,501	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	7,219,223	0.10
USD 525,000	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030	532,547	0.01
USD 1,595,000	Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030*	1,617,928	0.02
USD 1,058,000	Vedanta Resources Finance II Plc 9.85% 24/4/2033*	1,090,401	0.01
USD 3,845,000	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	4,050,477	0.05
USD 5,036,000	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	5,305,124	0.07
USD 1,363,000	Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031*	1,477,374	0.02
GBP 2,200,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	2,451,545	0.03
GBP 400,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	475,041	0.01
USD 387,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	370,198	0.00
EUR 640,000	Virgin Money UK 4% 18/3/2028	681,751	0.01
EUR 2,000,000	Virgin Money UK 4.625% 29/10/2028	2,175,098	0.03
GBP 1,500,000	Virgin Money UK Plc 11% 8/12/2028	2,163,971	0.03
EUR 2,191,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031*	2,138,917	0.03

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 1,099,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	1,258,275	0.02
USD 1,311,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	1,138,938	0.01
GBP 2,790,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	3,030,835	0.04
USD 400,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	350,055	0.00
EUR 986,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032*	1,039,946	0.01
USD 625,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	632,003	0.01
EUR 875,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	907,567	0.01
EUR 2,771,000	Vodafone 3% 27/8/2080*	2,748,801	0.04
USD 1,000,000	Vodafone 3.25% 4/6/2081	971,399	0.01
USD 522,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	469,329	0.01
EUR 600,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	640,975	0.01
GBP 2,877,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	3,635,273	0.05
GBP 3,072,000	Vodafone 8% 30/8/2086	4,209,125	0.05
GBP 431,000	Winchester 1 Plc 5.742% 21/10/2056	543,828	0.01
GBP 436,000	Winchester 1 Plc 6.092% 21/10/2056	551,148	0.01
GBP 403,000	Winchester 1 Plc 6.542% 21/10/2056	511,281	0.01
EUR 3,320,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029*	3,691,501	0.05
		605,750,487	7.99
米国			
USD 360,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	354,249	0.00
USD 1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	1,394,077	0.02
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	286,128	0.00
USD 6,000,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 0.149% 5/6/2037	22,488	0.00
USD 220,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	206,350	0.00
USD 1,608,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	1,484,438	0.02
USD 1,304,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 5.691% 15/9/2034	1,285,549	0.02
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.147% 15/9/2034	1,041,487	0.01
USD 4,324,366	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.73% 15/9/2034	4,088,617	0.05
USD 2,423,000	AbbVie Inc 5.6% 15/3/2055	2,499,909	0.03
USD 306,214	AccessLex Institute 4.883% 25/5/2036	302,281	0.00
USD 683,029	ACE Home Equity Loan Trust Series 2005-AG1 5.124% 25/8/2035	554,299	0.01
USD 1,828,552	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 4.694% 25/5/2037	291,368	0.00
USD 100,023	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.034% 25/5/2037	16,175	0.00
USD 473,543	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/8/2030	443,084	0.01
USD 4,930,000	Acrec 2025 Fl 3 LLC 5.76% 18/8/2042	4,930,721	0.07
USD 300,000	Acrisure / Acrisure Finance 4.25% 15/2/2029	284,280	0.00
USD 600,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	619,906	0.01
USD 336,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	317,383	0.00
USD 558,000	AES 7.6% 15/1/2055	570,250	0.01
USD 300,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	309,929	0.00
USD 955,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	788,366	0.01
USD 340,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 3.629% 25/1/2045	200,388	0.00
USD 391,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.464% 25/4/2045	226,930	0.00
USD 273,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.488% 25/6/2045	153,292	0.00
USD 1,388	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	495	0.00
USD 8,400,048	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 5.115% 25/1/2061	8,366,563	0.11
USD 19,292,869	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 4.875% 25/6/2061	19,016,207	0.25
USD 192,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	188,489	0.00
USD 1,106,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	1,022,939	0.01
USD 163,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	160,824	0.00
USD 264,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	268,825	0.00
USD 2,100,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,239,735	0.03
USD 968,000	Alliant Travel 7.25% 15/8/2027	978,732	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 100,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	96,586	0.00
USD 2,100,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	2,123,226	0.03
USD 400,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	407,590	0.01
USD 2,239,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	2,310,861	0.03
USD 583,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	586,753	0.01
USD 407,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	366,555	0.00
USD 96,000	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	94,264	0.00
USD 6,371,000	Ally Financial 4.7% 15/5/2026	6,189,081	0.08
USD 1,418,000	Ally Financial Inc 5.543% 17/1/2031	1,423,819	0.02
USD 1,199,000	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	1,198,171	0.02
USD 400,000	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	406,196	0.01
USD 2,673,924	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	2,748,903	0.04
USD 627,971	Alternative Loan Trust 2005-11CB 5.5% 25/6/2025	502,425	0.01
USD 1,688,740	Alternative Loan Trust 2005-22T1 4.784% 25/6/2035	1,469,712	0.02
USD 517,372	Alternative Loan Trust 2005-29CB 5.5% 25/7/2035	306,824	0.00
USD 1,440,495	Alternative Loan Trust 2005-50CB 6% 25/11/2035	660,695	0.01
USD 757,918	Alternative Loan Trust 2005-55CW 4.775% 25/11/2035	555,318	0.01
USD 842,685	Alternative Loan Trust 2005-59 5.086% 20/11/2035	816,022	0.01
USD 425,081	Alternative Loan Trust 2005-76 5.686% 25/2/2036	384,099	0.01
USD 1,738,200	Alternative Loan Trust 2005-J4 6.459% 25/7/2035	1,715,205	0.02
USD 3,132,587	Alternative Loan Trust 2006-11CB 6.5% 25/5/2036	1,445,342	0.02
USD 854,523	Alternative Loan Trust 2006-15CB 6.5% 25/6/2036	393,400	0.01
USD 2,762,106	Alternative Loan Trust 2006-2CB 6% 25/3/2036	1,298,791	0.02
USD 2,576,530	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.25% 25/11/2036	1,214,417	0.02
USD 458,209	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.46% 20/11/2046	390,159	0.01
USD 398,733	Alternative Loan Trust 2006-OA11 4.814% 25/9/2046	367,149	0.00
USD 2,278,567	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.416% 25/11/2046	1,866,340	0.02
USD 2,220,560	Alternative Loan Trust 2006-OA16 5.114% 25/10/2046	1,626,776	0.02
USD 257,140	Alternative Loan Trust 2006-OA8 4.814% 25/7/2046	229,062	0.00
USD 2,263,257	Alternative Loan Trust 2006-OC10 4.894% 25/11/2036	1,918,048	0.03
USD 2,249,808	Alternative Loan Trust 2006-OC7 4.934% 25/7/2046	1,928,453	0.03
USD 2,923,235	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	1,340,452	0.02
USD 4,149,439	Alternative Loan Trust 2007-3T1 6% 25/4/2037	1,887,857	0.02
USD 2,401,275	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	1,170,653	0.02
USD 134,441	Alternative Loan Trust 2007-OA8 4.794% 25/6/2047	104,565	0.00
USD 146,660	Alternative Loan Trust 2007-OH2 4.914% 25/8/2047	135,526	0.00
USD 2,685,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	1,657,034	0.02
USD 4,640,000	Amazon.com 3.1% 12/5/2051	3,229,548	0.04
USD 1,450,000	Amazon.com 3.95% 13/4/2052*	1,177,034	0.02
USD 623,755	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2173*	856,103	0.01
USD 1,892,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	1,472,055	0.02
USD 762,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	678,177	0.01
USD 963,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029*	1,021,204	0.01
USD 1,300,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	1,327,530	0.02
USD 140,000	American Airlines 7.25% 15/2/2028	143,269	0.00
USD 225,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	237,223	0.00
USD 2,056,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	1,885,571	0.03
USD 633,867	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 5.626% 25/10/2046	413,328	0.01
USD 1,353,689	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 4.644% 25/10/2046	692,245	0.01
USD 549,007	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 5.386% 25/2/2047	192,016	0.00
USD 4,260,087	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	256	0.00
USD 1,195,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1,440,251	0.02
EUR 1,500,000	American Tower 0.5% 15/1/2028	1,463,564	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
EUR 304,000	American Tower 4.125% 16/5/2027	324,949	0.00
USD 200,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.75% 20/5/2027	194,027	0.00
USD 900,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	910,740	0.01
GBP 647,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	826,592	0.01
USD 9,767,000	Amgen 5.65% 2/3/2053*	9,757,655	0.13
USD 738,000	Amgen 5.75% 2/3/2063	737,363	0.01
USD 2,151,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	2,156,855	0.03
USD 2,630,000	Angel Oak Mortgage Trust 2024-9 7.075% 25/9/2069	2,626,234	0.03
USD 168,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	165,167	0.00
USD 72,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	72,055	0.00
USD 453,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032*	462,999	0.01
USD 4,185,000	Apple 2.65% 11/5/2050	2,682,018	0.03
USD 1,040,000	Apple 2.65% 8/2/2051	660,337	0.01
USD 1,455,000	AppLovin Corp 5.95% 1/12/2054	1,477,628	0.02
USD 4,543,336	APS Resecuritization Trust 2016-1 3.001% 31/7/2057	1,510,711	0.02
USD 400,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	393,272	0.01
USD 264,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028*	264,751	0.00
USD 9,172,308	AREIT 2022-CRE7 6.554% 17/6/2039	9,177,199	0.12
USD 2,332,000	Ares Capital 5.875% 1/3/2029	2,382,704	0.03
USD 975,000	Ares Capital 7% 15/1/2027	1,008,652	0.01
USD 2,540,580	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 4.914% 25/5/2035	2,038,627	0.03
USD 4,877,835	Argent Trust 2006-M1 4.734% 25/7/2036	1,302,671	0.02
USD 149,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030*	155,629	0.00
USD 2,310,000	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15/2/2055	2,271,240	0.03
USD 96,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	93,210	0.00
USD 969,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032*	904,758	0.01
USD 960,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	950,219	0.01
USD 120,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	122,952	0.00
USD 1,171,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 5.734% 15/4/2035	1,167,476	0.02
USD 2,042,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 6.584% 15/4/2035	2,027,183	0.03
USD 3,031,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.584% 15/4/2035	3,021,248	0.04
USD 402,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	376,528	0.01
USD 1,058,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030*	981,262	0.01
USD 3,346,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	3,360,522	0.04
USD 2,390,000	Associated Banc-Corp. 6.455% 29/8/2030	2,457,569	0.03
EUR 6,000,000	AT&T 2.875% 1/5/2173	6,245,798	0.08
GBP 7,810,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	9,552,612	0.13
USD 1,674,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	1,167,774	0.02
USD 4,840,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	3,360,662	0.04
GBP 3,400,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	4,347,226	0.06
USD 9,215,000	AT&T Reign II Multi-Property Lease-Backed Pass-Through Trust 6.088% 15/12/2044	9,488,832	0.13
USD 1,630,000	ATI 7.25% 15/8/2030	1,693,229	0.02
USD 2,627,779	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 6.559% 15/12/2036	2,510,088	0.03
USD 431,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	399,606	0.01
USD 480,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	464,957	0.01
USD 1,275,000	Aventura Mall Trust 4.112% 5/7/2040	1,241,555	0.02
USD 483,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	455,410	0.01
USD 491,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029*	457,714	0.01
USD 1,215,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	1,193,052	0.02
USD 526,732	Azul Secured Finance LLP 4.412% 28/1/2030	605,083	0.01
USD 1,441,317	Azul Secured Finance LLP 11.93% 28/8/2028	1,336,822	0.02
USD 48,000	Ball 2.875% 15/8/2030	42,065	0.00
USD 72,000	Ball 6% 15/6/2029	73,198	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 300,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PARK 4.091% 10/8/2038	290,206	0.00
USD 5,860,000	Bamll Commercial Mortgage Trust 2016-SS1 0.561% 15/12/2035	10,414	0.00
USD 2,193,434	Banc of America Alternative Loan Trust 2006-7 6.498% 25/10/2036	622,691	0.01
USD 169,707	Banc of America Funding 2006-A Trust 4.931% 20/2/2036	150,709	0.00
USD 27,031	Banc of America Funding 2007-1 Trust 5.75% 25/1/2037	22,581	0.00
USD 4,469,779	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 0% 26/11/2036	1,291,110	0.02
USD 4,964,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	4,018,728	0.05
USD 974,000	Bank of America Corp 5.518% 25/10/2035	965,108	0.01
USD 15,931,000	Bank of America Corp 5.744% 12/2/2036	16,039,928	0.21
USD 9,780,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.583% 15/2/2050	99,986	0.00
USD 1,500,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022	192,173	0.00
USD 2,209,219	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.22% 10/12/2025	246,300	0.00
USD 2,974,000	BAT Capital 5.65% 16/3/2052	2,815,627	0.04
USD 300,000	Bath & Body Works 5.25% 1/2/2028	298,666	0.00
USD 524,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030*	534,898	0.01
USD 680,000	Bath & Body Works 7.5% 15/6/2029	700,076	0.01
USD 820,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	935,037	0.01
USD 652,589	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 4.914% 25/11/2035	625,428	0.01
USD 1,105,568	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 4.884% 25/1/2036	1,058,303	0.01
USD 28,924	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.019% 25/1/2036	27,700	0.00
USD 76,441	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.109% 25/1/2036	72,911	0.00
USD 111,840	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 4.974% 25/4/2036	107,851	0.00
USD 298,467	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.034% 25/4/2036	275,365	0.00
USD 77,372	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.064% 25/4/2036	70,824	0.00
USD 392,579	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.214% 25/4/2036	361,382	0.00
USD 192,937	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 4.854% 25/7/2036	185,354	0.00
USD 281,851	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 4.809% 25/10/2036	270,563	0.00
USD 1,674,039	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 4.779% 25/12/2036	1,606,802	0.02
USD 1,263,092	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 4.839% 25/3/2037	1,190,192	0.02
USD 1,975,991	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 4.839% 25/7/2037	1,840,773	0.02
USD 3,101,992	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 5.109% 25/9/2037	3,005,833	0.04
USD 967,171	Bayview Commercial Asset Trust 2007-5 6.684% 25/10/2037	551,470	0.01
USD 596,975	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 5.934% 25/12/2037	522,731	0.01
USD 1,087,200	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 6.934% 25/4/2038	1,082,643	0.01
USD 3,700,522	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 5.438% 28/5/2039	3,071,433	0.04
USD 683,492	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 5.738% 28/5/2039	321,241	0.00
USD 3,060,101	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 5.438% 28/2/2040	2,847,939	0.04
USD 208,527	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 5.438% 28/12/2040	209,570	0.00
USD 550,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.267% 5/8/2038	455,748	0.01
USD 1,750,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.231% 15/3/2037	1,669,500	0.02
USD 2,140,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.48% 15/3/2037	1,984,125	0.03
USD 11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.195% 10/8/2035	53,932	0.00
USD 17,189,493	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.853% 10/8/2035	276,464	0.00
USD 734,936	BCAP 2011-RR5-I Trust 4.348% 28/5/2036	704,678	0.01
USD 1,626,221	BCAP Trust 2007-AA4 4.391% 25/6/2047	651,242	0.01
USD 1,510,760	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	118,413	0.00
USD 1,402,566	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	113,510	0.00
USD 1,011,543	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	86,684	0.00
USD 3,843,920	BDS 2022-FL12 6.448% 19/8/2038	3,849,530	0.05
USD 9,820,000	BDS 2024-FL13 LLC 5.89% 19/9/2039	9,842,002	0.13
USD 11,188,000	BDS 2025-FL14 LLC 5.582% 21/10/2042	11,198,218	0.15
USD 3,338,028	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-7 5.042% 25/9/2035	1,129,093	0.01
USD 353,134	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 4.754% 25/11/2036	294,148	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,284,266	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 4.754% 25/1/2047	1,081,588	0.01
USD 34,896	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 4.537% 25/7/2034	32,697	0.00
USD 3,991	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 6.159% 25/8/2034	3,873	0.00
USD 1,564,285	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1,497,214	0.02
USD 1,595,512	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-HE8 6.384% 25/8/2035	1,539,524	0.02
USD 1,874,012	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	1,896,047	0.03
USD 1,028,640	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC2 4.784% 25/3/2036	280,548	0.00
USD 1,882,361	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 5.454% 25/12/2035	1,816,681	0.02
USD 1,005,006	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 4.774% 25/9/2036	977,003	0.01
USD 437,821	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 4.954% 25/10/2036	424,278	0.01
USD 343,323	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.714% 25/3/2037	319,705	0.00
USD 465,321	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.714% 25/3/2037	441,674	0.01
USD 771,673	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.754% 25/3/2037	733,250	0.01
USD 39,409	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 4.684% 25/4/2037	39,234	0.00
USD 5,708,695	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 4.784% 25/4/2037	5,350,361	0.07
USD 1,351,820	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-EC1 4.999% 25/12/2035	1,279,558	0.02
USD 1,161,004	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE5 4.914% 25/6/2036	1,126,068	0.02
USD 139,386	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 4.714% 25/8/2036	137,445	0.00
USD 202,473	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 4.774% 25/3/2037	179,325	0.00
USD 356,086	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 4.574% 25/3/2037	330,088	0.00
USD 236,635	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 4.644% 25/6/2037	225,100	0.00
USD 1,809,919	Bear Stearns Structured Products Trust 2007-EMX1 6.434% 25/3/2037	1,518,694	0.02
USD 2,187,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029*	2,225,032	0.03
EUR 634,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	651,726	0.01
EUR 764,000	Belden 3.875% 15/3/2028	799,720	0.01
USD 1,860,000	Belton Independent School District 4% 15/2/2047	1,812,402	0.02
USD 16,152,771	BHMS 2018-ATLS 5.859% 15/7/2035	16,140,297	0.21
USD 3,806,405	BHMS 2018-ATLS 6.509% 15/7/2035	3,793,210	0.05
USD 2,075,000	Blackstone Private Credit Fund 5.6% 22/11/2029	2,075,482	0.03
USD 288,000	Block 3.5% 1/6/2031	255,869	0.00
USD 1,700,000	Block Inc 0.125% 1/3/2025	1,705,181	0.02
USD 762,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032*	796,287	0.01
USD 1,628,000	Boeing Co 6.858% 1/5/2054	1,791,540	0.02
USD 3,535,000	Boeing Co 7.008% 1/5/2064*	3,915,822	0.05
EUR 4,808,000	Booking 4% 1/3/2044	5,052,563	0.07
EUR 654,000	Booking Holdings Inc 3.75% 21/11/2037	688,553	0.01
USD 351,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	367,211	0.01
USD 312,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027*	307,581	0.00
USD 748,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031*	704,410	0.01
USD 3,609,000	Braemar Hotels & Resorts Trust 2018-Prime 5.534% 15/6/2035	3,605,095	0.05
USD 960,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	976,254	0.01
USD 1,810,000	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.329% 27/10/2064	1,800,465	0.02
USD 1,650,000	BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM7 7.747% 27/10/2064	1,668,895	0.02
USD 3,436,000	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.346% 25/11/2064	3,469,470	0.05
USD 100,000	Brink's 4.625% 15/10/2027	98,451	0.00
USD 3,514,000	Broadcom 3.75% 15/2/2051	2,668,958	0.03
USD 10,410,500	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 5.95% 15/7/2039	10,462,517	0.14
USD 248,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	241,789	0.00
USD 240,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	233,284	0.00
USD 792,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032*	806,317	0.01
USD 687,000	Burford Capital Global Finance 9.25% 1/7/2031	741,341	0.01
USD 1,034,492	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	974,528	0.01
USD 2,404,121	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,134,233	0.03

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,831,640	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	6,882,572	0.09
USD 6,130,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.413% 13/8/2041	6,131,312	0.08
USD 9,369,000	BX Trust 2018-GW 5.409% 15/5/2035	9,363,417	0.12
USD 5,024,000	BX Trust 2018-GW 5.629% 15/5/2035	5,021,320	0.07
USD 548,000	BXP Trust 2017-CC 3.552% 13/8/2037	490,047	0.01
USD 2,001,000	BXP Trust 2017-CC 3.552% 13/8/2037	1,697,432	0.02
USD 6,625,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	6,378,934	0.08
USD 2,486,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	2,349,790	0.03
USD 877,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	817,503	0.01
USD 8,780,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	8,418,747	0.11
USD 1,859,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	1,758,148	0.02
USD 192,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	197,990	0.00
USD 508,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	513,199	0.01
USD 600,000	Caesars Entertainment Inc 6% 15/10/2032	585,272	0.01
USD 1,675,000	California Infrastructure & Economic Development Bank 9.5% 1/1/2065	1,694,868	0.02
USD 809,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	833,929	0.01
USD 1,445,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	1,725,939	0.02
USD 25,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	22,902	0.00
USD 96,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	93,912	0.00
USD 3,468,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	3,417,441	0.05
USD 1,458,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	1,403,724	0.02
USD 1,085,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 6.759% 15/12/2037	1,086,097	0.01
USD 100,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	94,628	0.00
USD 4,624,000	Capital One Financial Corp 6.183% 30/1/2036	4,714,431	0.06
USD 490,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 5.064% 25/1/2036	423,174	0.01
USD 623,024	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 4.584% 25/8/2036	602,367	0.01
USD 205,843	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 4.594% 25/10/2036	201,816	0.00
USD 1,897,722	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 4.694% 25/2/2037	1,796,544	0.02
USD 1,476,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	1,324,847	0.02
USD 4,232,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	3,547,601	0.05
USD 1,857,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030*	1,700,541	0.02
USD 1,057,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032*	932,623	0.01
USD 316,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033*	273,466	0.00
USD 507,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030*	472,447	0.01
USD 1,704,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,679,072	0.02
USD 874,405	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	817,151	0.01
USD 1,460,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029	1,417,857	0.02
USD 295,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	293,100	0.00
USD 1,135,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	1,054,696	0.01
USD 474,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	474,536	0.01
USD 4,809,455	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.69% 10/1/2048	51,179	0.00
USD 4,817,427	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.695% 10/5/2058	31,991	0.00
USD 1,587,861	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.842% 10/5/2058	1,539,881	0.02
USD 1,357,092	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1,282,221	0.02
USD 3,088,394	CFMT 2024-R1 LLC 4% 25/10/2054	2,872,515	0.04
USD 316,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	294,928	0.00
USD 304,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	276,161	0.00
USD 9,549,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	6,169,071	0.08
USD 5,487,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052*	3,652,070	0.05
USD 1,902,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062*	1,198,068	0.02
USD 4,769,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053*	3,941,486	0.05
USD 8,798,206	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	3,596,001	0.05
USD 1,583,000	Chemours 4.625% 15/11/2029*	1,409,531	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 121,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	119,415	0.00
USD 201,929	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-17 6% 25/12/2036	89,890	0.00
USD 1,942,770	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 5.646% 25/4/2046	533,986	0.01
USD 264,245	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 4.834% 25/4/2046	251,711	0.00
USD 4,982,969	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	1,805,410	0.02
USD 135,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	131,708	0.00
USD 100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,583	0.00
USD 1,358,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	1,385,562	0.02
USD 669,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	684,990	0.01
USD 9,464,000	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 6.184% 25/10/2037	9,152,751	0.12
USD 14,172,000	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 6.184% 25/10/2037	13,287,388	0.18
USD 726,350	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-9 6.25% 25/12/2037	668,215	0.01
USD 813,566	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	666,597	0.01
EUR 2,100,000	Citigroup 1.5% 24/7/2026	2,176,334	0.03
GBP 1,042,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,253,467	0.02
USD 655,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	590,105	0.01
EUR 1,650,000	Citigroup 3.75% 14/5/2032	1,766,758	0.02
USD 915,000	Citigroup 4.65% 23/7/2048	803,624	0.01
USD 660,311	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 3.225% 15/9/2048	607,674	0.01
USD 1,971,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 4.033% 15/9/2048	1,953,629	0.03
USD 3,254,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 4.374% 15/9/2048	3,106,184	0.04
USD 558,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.948% 10/5/2049	545,204	0.01
HKD 16,000,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc 0% 2/3/2028	2,057,197	0.03
USD 2,000,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc 6.2% 20/12/2031	2,000,000	0.03
EUR 3,008,000	Citigroup Inc 3.75% 14/5/2032	3,220,854	0.04
USD 1,385,000	Citigroup Inc 5.612% 4/3/2056	1,386,123	0.02
USD 6,635,000	Citigroup Inc 6.02% 24/1/2036	6,755,815	0.09
USD 2,518,000	Citigroup Inc 6.75% 15/2/2030	2,525,758	0.03
USD 12,227,000	Citigroup Inc 6.95% 15/2/2030	12,365,707	0.16
USD 3,154,535	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 4.634% 25/5/2037	2,060,345	0.03
USD 1,939,694	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 4.604% 25/7/2045	1,320,965	0.02
USD 6,446,353	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 4.754% 25/12/2036	3,519,578	0.05
USD 2,590,727	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 5.139% 25/3/2037	2,468,219	0.03
USD 597,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	572,170	0.01
USD 201,255	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	173,121	0.00
USD 2,660,000	City of Charlotte Airport Revenue 3% 1/7/2046	2,093,009	0.03
USD 980,000	City of Riverside Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,186,547	0.02
USD 2,800,000	City of Salt Lake City Airport Revenue 5% 1/7/2046	2,886,546	0.04
USD 1,444,000	Civitas Resources 5% 15/10/2026	1,435,049	0.02
USD 1,339,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	1,395,916	0.02
USD 415,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	433,763	0.01
USD 72,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	71,340	0.00
USD 72,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	73,065	0.00
USD 355,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	362,629	0.00
USD 1,871,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	1,972,540	0.03
USD 72,000	Cleveland-Cliffs 5.875% 1/6/2027	71,711	0.00
USD 878,000	Cleveland-Cliffs 7% 15/3/2032	882,378	0.01
USD 205,000	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031	208,251	0.00
USD 5,986,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029*	5,896,750	0.08
USD 692,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	718,120	0.01
USD 1,273,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	1,302,214	0.02
USD 700,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030*	713,920	0.01
USD 1,680,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,706,732	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,830,000	CMS Energy Corp 6.5% 1/6/2055	1,814,709	0.02
USD 384,000	CNX Resources 6% 15/1/2029*	380,985	0.01
USD 1,788,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	1,091,236	0.01
USD 6,530,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	6,399,380	0.08
USD 1,823,000	Coinbase Global Inc 0.25% 1/4/2030	1,794,326	0.02
USD 1,285,000	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	1,221,766	0.02
USD 2,166,024	COLT 2024-6 Mortgage Loan Trust 7.495% 25/11/2069	2,167,482	0.03
USD 3,791,000	Colt 2024-7 Mortgage Loan Trust 7.188% 26/12/2069	3,821,975	0.05
USD 4,480,000	COLT 2024-INV4 Mortgage Loan Trust 7.241% 25/5/2069	4,487,669	0.06
USD 1,366,216	COLT 2025-1 7.161% 25/1/2070	1,373,404	0.02
USD 2,289,935	COLT 2025-INV2 Mortgage Loan Trust 7.11% 25/2/2070	2,336,262	0.03
USD 2,537,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	5,130,423	0.07
EUR 554,000	Comcast 3.55% 26/9/2036	579,417	0.01
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 4.394% 10/8/2030	87,554	0.00
USD 1,174,228	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	1,135,001	0.02
USD 2,497,902	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.35% 10/8/2048	2,475,828	0.03
USD 3,447,124	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.78% 10/8/2048	2,570	0.00
USD 950,986	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.516% 10/8/2048	926,530	0.01
USD 785,294	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	772,143	0.01
USD 1,222,293	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	1,212,401	0.02
USD 103,332,428	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.039% 10/10/2036	112,612	0.00
USD 1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.179% 10/10/2036	744,435	0.01
USD 2,701,443	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	127,196	0.00
USD 800,000	COMM 2018-HOME Mortgage Trust 3.815% 10/4/2033	770,066	0.01
USD 395,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	368,428	0.00
USD 275,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	191,987	0.00
USD 215,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	219,523	0.00
USD 420,000	CommScope LLC 9.5% 15/12/2031	438,701	0.01
USD 193,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	183,874	0.00
USD 1,453,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029*	1,433,815	0.02
USD 250,763	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	253,307	0.00
USD 111,549	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	113,188	0.00
USD 187,004	Conseco Finance 7.21% 15/1/2029	190,864	0.00
USD 701,942	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	207,923	0.00
USD 340,690	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	346,954	0.01
USD 654,541	Conseco Finance 7.86% 1/3/2030	202,827	0.00
USD 1,645,725	Conseco Finance Securitizations 7.96% 1/5/2031	352,244	0.01
USD 1,105,809	Conseco Finance Securitizations 8.06% 1/9/2029	165,997	0.00
USD 2,995,289	Conseco Finance Securitizations 8.2% 1/5/2031	660,241	0.01
USD 1,366,462	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	208,863	0.00
USD 1,300,000	Consolidated Communications 5% 1/10/2028	1,241,307	0.02
USD 100,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	97,840	0.00
USD 785,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	840,332	0.01
USD 363,000	Core Scientific Inc 0% 15/6/2031	334,671	0.00
USD 600,000	Cornerstone Building Brands Inc 9.5% 15/8/2029	574,991	0.01
USD 2,255,000	Coterra Energy Inc 5.9% 15/2/2055	2,187,197	0.03
USD 54,000	Coty 5% 15/4/2026	53,917	0.00
USD 4,106,331	Countrywide Asset-Backed Certificates 4.869% 25/11/2036	3,883,720	0.05
USD 1,180,685	Countrywide Asset-Backed Certificates 4.934% 25/5/2037	948,782	0.01
USD 785,000	County of Broward Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	695,824	0.01
USD 1,940,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	1,752,031	0.02
USD 808,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 7.5% 15/12/2033	859,253	0.01
USD 308,110	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	233,907	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 6,969,195	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	2,750,221	0.04
USD 245,993	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 2.994% 25/12/2036	202,618	0.00
USD 1,181,311	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 4.774% 25/7/2037	771,061	0.01
USD 3,057,208	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	106,888	0.00
USD 325,649	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.75% 25/10/2036	322,655	0.00
USD 208,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	205,261	0.00
USD 400,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	400,670	0.01
USD 1,243,213	Cross 2024-H7 Mortgage Trust 7.048% 25/11/2069	1,245,173	0.02
USD 1,300,000	Cross 2024-H8 Mortgage Trust 6.961% 25/12/2069	1,307,907	0.02
USD 1,576,783	Cross 2025-H1 Mortgage Trust 6.828% 25/2/2070	1,594,414	0.02
USD 125,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026*	123,461	0.00
USD 168,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	167,460	0.00
USD 840,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	833,846	0.01
USD 8,680,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 4.303% 15/11/2048	8,567,862	0.11
USD 18,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.234% 15/11/2050	124,887	0.00
USD 455,200	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.614% 15/8/2051	430,689	0.01
USD 2,315,039	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.718% 15/8/2051	2,140,328	0.03
USD 2,454,000	CSC 5.5% 15/4/2027	2,279,265	0.03
USD 525,000	CSC 11.25% 15/5/2028	511,944	0.01
USD 1,194,000	CSC 11.75% 31/1/2029	1,169,374	0.02
USD 108,288,027	CSMC 2014-USA OA 0.04% 15/9/2037	1,083	0.00
USD 670,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	595,980	0.01
USD 985,922	CSMC Series 2014-10R 4.493% 27/5/2036	358,785	0.00
USD 3,961	CSMC Series 2014-4R 4.525% 27/2/2036	3,961	0.00
USD 994,917	CSMC Series 2015-4R 4.13% 27/10/2036	679,320	0.01
USD 1,939,304	CSMC Series 2015-6R 4.154% 27/3/2036	1,480,616	0.02
USD 740,000	CSMC Trust 2017-PFHP 5.309% 15/12/2030	731,485	0.01
USD 100,000	CVR Energy 5.75% 15/2/2028	95,042	0.00
USD 300,000	CVR Energy 8.5% 15/1/2029	296,512	0.00
USD 1,618,000	CVS Health Corp 6.75% 10/12/2054	1,619,899	0.02
USD 6,654,000	CVS Health Corp 7% 10/3/2055	6,742,398	0.09
USD 1,362,902	CWABS Asset Backed Notes Trust 2007-Sea2 5.934% 25/6/2047	1,073,375	0.01
USD 3,037,259	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.524% 25/4/2036	2,661,017	0.04
USD 2,648,679	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547% 25/5/2036	2,147,144	0.03
USD 6,004,695	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-2 5.682% 25/8/2035	4,487,020	0.06
USD 1,480,747	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-14 4.869% 25/2/2037	1,321,619	0.02
USD 5,743,934	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 4.884% 25/3/2037	5,993,133	0.08
USD 1,203,515	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 4.779% 25/5/2047	1,037,907	0.01
USD 2,046,997	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 4.809% 25/6/2037	1,788,886	0.02
USD 142,426	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 4.696% 15/3/2034	141,656	0.00
USD 96,530	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.421% 25/1/2029	223,830	0.00
USD 44,174	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	68,096	0.00
USD 57,370	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 4.606% 15/5/2035	56,625	0.00
USD 318,480	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 4.606% 15/5/2036	314,325	0.00
USD 159,874	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 4.576% 15/11/2036	155,726	0.00
USD 320,296	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 4.566% 15/1/2037	300,269	0.00
USD 1,079,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025*	1,077,435	0.02
USD 605,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	469,948	0.01
USD 25,000	Dana 5.625% 15/6/2028	24,960	0.00
USD 48,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	48,156	0.00
USD 372,121	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.411% 15/5/2035	371,234	0.00
USD 1,695,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.496% 15/5/2035	1,684,750	0.02
USD 2,784,730	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.908% 15/5/2035	2,757,746	0.04

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,425,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.308% 15/5/2035	1,407,962	0.02
USD 2,443,601	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.608% 15/5/2035	2,434,637	0.03
USD 4,074,309	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	78,601	0.00
USD 1,257,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.328% 10/6/2050	1,206,499	0.02
USD 687,000	Deere & Co 5.7% 19/1/2055	727,069	0.01
USD 48,000	Delta Air Lines 4.375% 19/4/2028	47,194	0.00
USD 3,862,357	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 4.774% 25/8/2047	3,428,690	0.05
USD 128,143	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364% 25/7/2036	109,424	0.00
USD 200,752	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51% 25/7/2036	171,408	0.00
USD 8,631,000	Diamondback Energy 5.75% 18/4/2054	8,333,781	0.11
USD 295,000	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31/3/2030	307,777	0.00
USD 2,181,000	DISH Network 0% 15/12/2025	1,998,272	0.03
USD 599,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	501,643	0.01
USD 72,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	66,893	0.00
EUR 1,398,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	1,466,508	0.02
EUR 3,424,000	Duke Energy Corp 3.75% 1/4/2031	3,638,948	0.05
USD 1,600,000	EchoStar Corp 6.75% 30/11/2030	1,500,333	0.02
USD 1,600,000	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	1,718,008	0.02
USD 100,000	Edgewell Personal Care 5.5% 1/6/2028	98,718	0.00
USD 6,988,000	Edison International 5.375% 9/3/2026	6,736,027	0.09
USD 2,885,137	EFMT 2024-INV2 7.169% 25/10/2069	2,856,792	0.04
USD 1,422,448	EFMT 2025-INV1 7.185% 25/3/2070	1,422,415	0.02
USD 2,166,433	EFMT 2025-NQM1 6.988% 25/1/2070	2,191,397	0.03
USD 1,789,000	Elevance Health 3.125% 15/5/2050	1,181,849	0.02
EUR 1,931,000	Eli Lilly 1.375% 14/9/2061	1,134,099	0.02
USD 2,648,000	Eli Lilly & Co 5.5% 12/2/2055	2,724,957	0.04
USD 2,111,000	Eli Lilly & Co 5.6% 12/2/2065	2,179,090	0.03
USD 760,000	Elmwood CLO 15 5.63% 22/4/2035	761,154	0.01
USD 2,250,000	Elmwood CLO 15 7.96% 22/4/2035	2,268,399	0.03
EUR 3,428,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	3,767,337	0.05
USD 498,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	504,227	0.01
USD 220,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	214,820	0.00
USD 796,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	747,003	0.01
USD 280,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030*	271,258	0.00
USD 800,000	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	857,581	0.01
USD 1,381,000	Energizer 4.375% 31/3/2029*	1,294,977	0.02
USD 2,000,000	Energy Transfer 5% 15/5/2050	1,743,310	0.02
USD 25,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	25,004	0.00
USD 192,000	Entegris 4.375% 15/4/2028	185,521	0.00
USD 589,000	Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/8/2077	583,050	0.01
USD 358,000	Enterprise Products Operating LLC 5.375% 15/2/2078	353,083	0.01
USD 2,020,000	Enterprise Products Operating LLC 5.55% 16/2/2055*	2,009,588	0.03
USD 1,163,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	1,191,992	0.02
USD 552,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	601,865	0.01
USD 1,064,000	Equinix 3% 15/7/2050	687,842	0.01
USD 151,000	Equinix 3.4% 15/2/2052	105,398	0.00
USD 679,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032*	719,561	0.01
USD 1,110,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	1,170,178	0.02
USD 96,000	Fair Isaac 5.25% 15/5/2026	96,224	0.00
USD 7,235,899	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/10/2049	1,192,097	0.02
USD 8,334,889	Fannie Mae Pool 5.5% 1/11/2054	8,378,851	0.11
USD 11,253,137	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2054	11,311,763	0.15
USD 3,045,263	Fannie Mae REMICS 3% 25/12/2050	489,668	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 2,408,270	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	509,398	0.01
USD 4,100,053	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	803,693	0.01
USD 9,162,363	Fannie Mae REMICS 5.302% 25/10/2054	9,121,953	0.12
USD 20,274,971	Fannie Mae REMICS 5.402% 25/6/2054	20,331,729	0.27
USD 5,217,392	Fannie Mae REMICS 5.402% 25/9/2054	5,220,129	0.07
USD 4,203,263	Fannie Mae REMICS 5.502% 25/8/2054	4,226,814	0.06
USD 11,915,374	Fannie Mae REMICS 5.552% 25/12/2054	12,005,810	0.16
USD 3,205,000	Fannie Mae REMICS 5.629% 25/7/2053	3,203,998	0.04
USD 17,083,000	Fannie Mae REMICS 5.635% 25/3/2055	17,083,000	0.23
USD 13,245,000	Fannie Mae REMICS 5.65% 25/3/2055	13,240,861	0.17
USD 7,266,000	Fannie Mae REMICS 5.674% 25/3/2055	7,270,541	0.10
USD 7,027,000	Fannie Mae REMICS 5.686% 25/3/2055	7,037,980	0.09
USD 14,753,279	Fannie Mae REMICS 5.772% 25/12/2054	14,894,509	0.20
USD 15,320,109	Fannie Mae REMICS 5.802% 25/2/2055	15,482,567	0.20
USD 875,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.375% 1/4/2026	871,722	0.01
USD 1,000,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029	930,119	0.01
USD 300,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	283,707	0.00
USD 400,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	372,468	0.01
EUR 624,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	640,683	0.01
USD 742,347	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 5.484% 25/10/2034	664,239	0.01
USD 1,198,027	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.674% 25/10/2036	772,469	0.01
USD 702,554	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.754% 25/10/2036	459,321	0.01
USD 4,500,793	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 4.714% 25/3/2037	2,355,721	0.03
USD 27,454	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2005-AA12 5.049% 25/2/2036	17,228	0.00
USD 148,000	FirstCash 5.625% 1/1/2030	145,262	0.00
USD 96,000	FirstEnergy 2.25% 1/9/2030	83,699	0.00
GBP 700,000	Fiserv 2.25% 1/7/2025	875,452	0.01
USD 2,398,445	Five Point Operating / Five Point Capital 10.5% 15/1/2028	2,459,080	0.03
USD 2,701,679	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.907% 25/10/2048	2,608,487	0.03
USD 1,034,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	836,498	0.01
USD 1,413,000	Florida Power & Light Co 5.7% 15/3/2055	1,458,965	0.02
USD 488,000	Florida Power & Light Co 5.8% 15/3/2065	507,177	0.01
USD 100,000	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	100,908	0.00
GBP 2,052,000	Ford Motor Credit 6.86% 5/6/2026	2,634,980	0.03
GBP 366,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.78% 30/4/2030	458,169	0.01
USD 1,452,000	Forestar 5% 1/3/2028	1,425,288	0.02
USD 500,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	493,670	0.01
USD 1,247,000	Foundry JV Holdco 6.25% 25/1/2035	1,318,154	0.02
USD 2,001,000	Foundry JV Holdco LLC 6.1% 25/1/2036	2,092,902	0.03
USD 4,376,000	Foundry JV Holdco LLC 6.2% 25/1/2037	4,608,105	0.06
USD 12,630,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	12,671,294	0.17
USD 8,518,050	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2054	8,204,322	0.11
USD 3,259,562	Freddie Mac Pool 5.5% 1/5/2054	3,281,454	0.04
USD 7,948,485	Freddie Mac Pool 5.5% 1/11/2054	7,990,409	0.11
USD 40,090,132	Freddie Mac Pool 5.5% 1/11/2054	40,321,418	0.53
USD 2,052,963	Freddie Mac Pool 5.5% 1/12/2054	2,065,161	0.03
USD 4,460,964	Freddie Mac Pool 5.5% 1/12/2054	4,488,238	0.06
USD 3,971,106	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2049	672,131	0.01
USD 2,291,590	Freddie Mac REMICS 3% 25/6/2051	383,567	0.01
USD 3,883,998	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/3/2051	726,797	0.01
USD 6,397,900	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	1,197,429	0.02
USD 7,882,291	Freddie Mac REMICS 5.402% 25/8/2053	7,889,183	0.10
USD 17,134,582	Freddie Mac REMICS 5.452% 25/9/2054	17,110,435	0.23

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 8,505,136	Freddie Mac REMICS 5.452% 25/10/2054	8,550,654	0.11
USD 16,148,852	Freddie Mac REMICS 5.502% 25/10/2054	16,170,825	0.21
USD 12,269,942	Freddie Mac REMICS 5.552% 25/6/2054	12,363,851	0.16
USD 3,894,292	Freddie Mac REMICS 5.602% 25/3/2054	3,932,731	0.05
USD 1,875,000	Freddie Mac REMICS 5.696% 25/3/2055	1,876,465	0.02
USD 21,973,000	Freddie Mac REMICS 5.708% 25/3/2055	22,000,466	0.29
USD 9,314,839	Freddie Mac REMICS 5.802% 25/3/2054	9,386,378	0.12
USD 9,610,181	Freddie Mac REMICS 5.802% 25/4/2054	9,732,204	0.13
USD 13,437,972	Freddie Mac REMICS 5.802% 25/2/2055	13,604,814	0.18
USD 5,650,703	Freddie Mac REMICS 5.852% 25/2/2055	5,710,413	0.08
USD 3,324,888	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	482,348	0.01
USD 4,199,320	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0.899% 25/7/2056	484,128	0.01
USD 446,644	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 3.691% 25/5/2057	183,751	0.00
USD 399,144	Freddie Mac STACR Debt Notes 2015-HQ2 12.416% 25/5/2025	405,264	0.01
USD 4,321,389	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 7.752% 25/1/2042	4,471,816	0.06
USD 15,060,149	Freddie Mac Strips 5.552% 25/5/2054	15,155,424	0.20
USD 214,000	Freedom Mortgage 6.625% 15/1/2027	213,525	0.00
USD 928,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028*	1,009,344	0.01
USD 1,809,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	2,029,561	0.03
USD 726,290	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.595% 25/10/2027	672,791	0.01
USD 4,615,225	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	4,213,935	0.06
USD 2,277,553	Fremont Home Loan Trust 2006-3 4.714% 25/2/2037	1,662,735	0.02
USD 1,080,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,069,646	0.01
USD 230,000	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	230,613	0.00
USD 235,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	235,507	0.00
USD 3,044,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	3,088,270	0.04
USD 2,905,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031*	3,105,744	0.04
USD 5,852,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	6,187,086	0.08
USD 4,749,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4,871,928	0.06
USD 1,044,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1,065,532	0.01
USD 13,674,000	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.942% 19/10/2039	13,765,047	0.18
USD 9,940,000	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.685% 1/2/2030	9,920,199	0.13
USD 540,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	542,502	0.01
USD 1,325,305	GAM Resecuritization Trust 2018-B 5.5% 27/8/2051	1,321,570	0.02
USD 700,000	Gap 3.875% 1/10/2031*	617,344	0.01
USD 1,905,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	1,938,839	0.03
USD 70,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	72,323	0.00
EUR 700,000	General Electric 4.125% 19/9/2035	773,102	0.01
USD 1,350,000	General Motors 5.4% 1/4/2048	1,198,618	0.02
USD 2,904,000	General Motors 5.95% 1/4/2049	2,781,373	0.04
GBP 1,138,000	General Motors Financial 5.15% 15/8/2026	1,439,685	0.02
USD 1,238,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	1,256,744	0.02
USD 1,222,000	Gilead Sciences Inc 5.5% 15/11/2054	1,231,652	0.02
USD 600,000	Glatfelter Corp 4.75% 15/11/2029	546,091	0.01
USD 500,000	Glatfelter Corp 7.25% 15/11/2031	500,698	0.01
USD 1,008,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	940,131	0.01
USD 408,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	378,491	0.01
USD 48,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	47,595	0.00
GBP 680,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	916,754	0.01
USD 2,163,000	Goldman Sachs Group Inc 4.692% 23/10/2030*	2,145,852	0.03
USD 9,433,000	Goldman Sachs Group Inc 5.734% 28/1/2056	9,609,198	0.13
USD 3,794,310	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	3,018,845	0.04
USD 1,086,360	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	887,468	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 382,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	375,941	0.01
USD 1,266,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029*	1,202,950	0.02
USD 388,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 15/7/2031	360,993	0.00
USD 372,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	343,294	0.00
USD 2,188,503	GoTo 5.5% 1/5/2028	1,890,319	0.02
USD 2,318,113	GoTo 5.5% 1/5/2028	1,048,946	0.01
USD 1,911,770	Government National Mortgage Association 0.533% 16/9/2053	27,608	0.00
USD 465,237	Government National Mortgage Association 0.656% 16/8/2057	13,079	0.00
USD 2,504,645	Government National Mortgage Association 0.769% 16/12/2057	94,393	0.00
USD 2,305,897	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	330,378	0.00
USD 2,392,858	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	312,108	0.00
USD 861,386	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	117,649	0.00
USD 2,844,449	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	404,254	0.01
USD 1,330,072	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	228,643	0.00
USD 1,294,342	Government National Mortgage Association 3% 20/4/2051	222,500	0.00
USD 12,681,542	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	2,159,986	0.03
USD 1,272,411	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	216,596	0.00
USD 795,307	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	137,067	0.00
USD 2,154,856	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	370,425	0.00
USD 21,856,735	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	3,766,512	0.05
USD 4,009,559	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	689,142	0.01
USD 1,687,570	Government National Mortgage Association 5.346% 20/3/2054	1,692,373	0.02
USD 7,131,813	Government National Mortgage Association 5.346% 20/8/2054	7,135,288	0.09
USD 2,498,672	Government National Mortgage Association 5.496% 20/6/2054	2,512,634	0.03
USD 3,090,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	2,882,352	0.04
USD 1,952,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	1,852,838	0.03
USD 144,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	136,562	0.00
USD 1,100,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	1,137,713	0.02
USD 659,979	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 6.686% 25/3/2036	609,288	0.01
USD 630,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.805% 10/10/2035	568,967	0.01
USD 1,350,593	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.4% 10/7/2048	1,325,547	0.02
USD 340,000	GS Mortgage Trust 2017-375H 3.475% 10/9/2037	321,880	0.00
USD 1,756,479	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	1,508,904	0.02
USD 1,424,922	GSAA Home Equity Trust 2006-18 5.772% 25/11/2036	417,437	0.01
USD 8,504,612	GSAA Home Equity Trust 2006-5 4.794% 25/3/2036	2,521,949	0.03
USD 408,995	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	77,150	0.00
USD 1,200,000	GSAMP Trust 2006-HE4 4.884% 25/6/2036	1,002,322	0.01
USD 734,148	GSAMP Trust 2007-H1 4.834% 25/1/2047	365,446	0.01
USD 1,856,486	GSAMP Trust 2007-HSBC1 7.809% 25/2/2047	1,806,801	0.02
USD 3,965,350	GSMPs Mortgage Loan Trust 2004-4 4.834% 25/6/2034	3,527,749	0.05
USD 611,074	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.784% 25/1/2035	555,486	0.01
USD 2,258,387	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP2 4.784% 25/3/2035	2,101,701	0.03
USD 580,833	GSMPs Mortgage Loan Trust 2006-RP1 4.784% 25/1/2036	467,956	0.01
USD 1,522,461	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	450,993	0.01
USD 181,859	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	319,676	0.00
USD 3,147,985	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 2.935% 25/6/2047	1,867,082	0.02
USD 432,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	432,930	0.01
USD 2,350,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2,505,145	0.03
USD 5,979,619	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 4.838% 19/12/2036	4,639,940	0.06
USD 2,006,863	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-3 4.828% 19/5/2037	1,578,477	0.02
USD 295,665	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 4.678% 19/7/2047	273,285	0.00
USD 2,600,000	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2,533,465	0.03
USD 1,830,000	HCA 3.5% 15/7/2051	1,237,740	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 8,236,000	HCA 4.625% 15/3/2052*	6,713,240	0.09
USD 2,745,000	HCA 5.95% 15/9/2054*	2,706,264	0.04
USD 1,247,000	HCA Inc 6.2% 1/3/2055	1,269,295	0.02
EUR 5,694,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	6,176,444	0.08
USD 25,000	Hess Midstream Operations 4.25% 15/2/2030	23,611	0.00
USD 168,000	Hess Midstream Operations 5.625% 15/2/2026*	168,100	0.00
USD 168,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	164,541	0.00
USD 93,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	88,972	0.00
USD 178,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	172,393	0.00
USD 877,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	917,452	0.01
USD 48,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	42,482	0.00
USD 400,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	375,031	0.01
USD 216,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	198,085	0.00
USD 144,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	143,878	0.00
USD 302,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	275,911	0.00
USD 625,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	596,785	0.01
USD 6,318,000	Hilton USA Trust 2016-HHV 3.719% 5/11/2038	6,187,748	0.08
USD 3,201,000	Hilton USA Trust 2016-HHV 4.194% 5/11/2038	3,143,868	0.04
USD 1,560,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	1,549,717	0.02
USD 408,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	377,341	0.01
USD 181,000	Hologic 4.625% 1/2/2028	177,374	0.00
USD 1,500,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	1,082,389	0.01
USD 2,490,000	Home Depot Inc/The 3.5% 15/9/2056	1,787,479	0.02
USD 1,104,609	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.034% 25/7/2036	1,039,223	0.01
USD 1,247,047	Home Equity Asset Trust 2007-1 4.734% 25/5/2037	1,135,492	0.02
USD 5,524,490	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 4.604% 25/4/2037	3,865,911	0.05
USD 5,784,464	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 4.674% 25/4/2037	3,879,606	0.05
USD 215,761	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.811% 25/7/2034	208,614	0.00
USD 2,553,773	Homes 2024-Nqm2 Trust 7.101% 25/10/2069	2,571,819	0.03
USD 1,116,613	HOMES 2025-AFC1 Trust 6.976% 25/1/2060	1,116,536	0.01
USD 2,590,500	HOMES 2025-NQM1 Trust 7.265% 25/1/2070	2,553,490	0.03
EUR 2,860,000	Honeywell International Inc 2.25% 22/2/2028	2,944,975	0.04
USD 339,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	302,519	0.00
USD 1,967,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,912,542	0.03
USD 1,700,000	HUB International 7.25% 15/6/2030*	1,755,859	0.02
USD 600,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	616,160	0.01
USD 14,345,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	13,885,710	0.18
USD 3,797,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.977% 10/8/2038	3,662,880	0.05
USD 2,000,000	Hyundai Capital America 5.416% 24/6/2027	2,013,130	0.03
USD 2,000,000	Hyundai Capital America 5.419% 19/3/2027	2,012,150	0.03
USD 400,000	iHeartCommunications Inc 7.75% 15/8/2030	310,540	0.00
USD 400,000	iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029	340,500	0.00
USD 1,659,212	Impac Secured Assets Trust 2006-3 4.774% 25/11/2036	1,497,750	0.02
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.763% 10/7/2035	793,117	0.01
USD 270,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	265,372	0.00
USD 405,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	397,077	0.01
USD 1,880,202	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 0% 25/7/2047	1,952	0.00
USD 1,494,738	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR23 4.132% 25/11/2035	1,398,315	0.02
USD 4,213,666	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2005-AR31 4.918% 25/1/2036	4,095,692	0.05
USD 363,545	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 4.674% 25/7/2036	349,253	0.00
USD 728,352	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 4.774% 25/1/2037	645,520	0.01
USD 2,972,073	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 4.794% 25/1/2037	2,655,948	0.04
USD 3,508,013	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 4.034% 25/9/2037	2,275,525	0.03

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,497,734	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR9 3.087% 25/4/2037	1,268,329	0.02
USD 388,064	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 4.914% 25/8/2037	349,792	0.00
USD 2,300,000	Intel Corp 4.9% 5/8/2052	1,934,961	0.03
USD 1,100,000	IQVIA 5% 15/10/2026	1,093,565	0.01
USD 400,000	IQVIA 5% 15/5/2027	395,767	0.01
USD 784,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031*	726,490	0.01
USD 1,024,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	1,054,940	0.01
USD 500,000	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033*	502,741	0.01
USD 98,698	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 6.53% 25/9/2037	98,881	0.00
USD 46,580	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 4.714% 25/12/2036	45,305	0.00
USD 300,000	Issuer 6.25% 1/3/2028	297,926	0.00
USD 500,000	ITT 6.5% 1/8/2029	478,063	0.01
USD 8,959,332	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 4.664% 25/5/2037	2,055,994	0.03
USD 1,095,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.854% 6/9/2038	1,060,505	0.01
USD 3,540,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.854% 6/9/2038	3,415,368	0.05
USD 1,350,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	1,257,690	0.02
USD 1,987,595	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 5.569% 15/6/2035	1,748,490	0.02
USD 820,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	815,254	0.01
EUR 2,020,000	Johnson & Johnson 3.35% 26/2/2037	2,120,068	0.03
USD 160,226	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.866% 25/5/2037	141,742	0.00
USD 10,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP3 0.75% 15/8/2049	96,085	0.00
USD 446,895	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 4.839% 25/5/2036	439,262	0.01
USD 4,016,570	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.513% 25/11/2036	4,041,362	0.05
USD 87,059	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.4% 15/9/2047	4	0.00
USD 133,295	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.404% 15/9/2047	338	0.00
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.5% 15/2/2048	48,444	0.00
USD 778,981	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C29 0.505% 15/5/2048	223	0.00
USD 623,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.133% 15/12/2048	560,749	0.01
USD 4,150,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	42,759	0.00
USD 289,611	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.421% 15/6/2051	279,416	0.00
GBP 4,045,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	5,066,864	0.07
USD 1,868,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	1,267,204	0.02
EUR 2,100,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034	2,259,185	0.03
USD 167,000	JPMorgan Chase & Co 6.5% 1/4/2030	171,011	0.00
USD 900,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	935,268	0.01
USD 4,849,000	KeyCorp 6.401% 6/3/2035	5,165,635	0.07
USD 3,078,419	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 6.104% 28/7/2042	2,953,031	0.04
USD 2,996,483	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 5.888% 27/12/2038	2,915,422	0.04
USD 1,762,000	Kinder Morgan 3.6% 15/2/2051*	1,234,135	0.02
USD 2,025,000	Kinder Morgan Inc 5.2% 1/3/2048	1,841,986	0.02
USD 796,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	764,681	0.01
EUR 4,038,000	Kraft Heinz Foods 3.035% 9/5/2025	4,206,133	0.06
GBP 400,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	499,606	0.01
EUR 239,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	247,201	0.00
EUR 2,106,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	2,384,845	0.03
USD 811,000	LABL 5.875% 1/11/2028	717,826	0.01
USD 500,000	LABL Inc 8.625% 1/10/2031	452,619	0.01
USD 1,727,489	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.139% 15/2/2036	48,345	0.00
USD 788,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	753,572	0.01
USD 72,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	67,104	0.00
USD 517,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	503,219	0.01
USD 437,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	401,513	0.01
USD 192,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	188,371	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 48,000	Las Vegas Sands 3.9% 8/8/2029	45,302	0.00
USD 400,000	LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029	368,826	0.00
USD 200,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	190,802	0.00
USD 127,708	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 0% 15/6/2033	124,360	0.00
USD 238,111	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 2007-1 4.524% 25/6/2037	156,730	0.00
USD 564,833	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 4.884% 25/9/2036	526,670	0.01
USD 6,040,691	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 6.434% 25/10/2037	5,491,392	0.07
USD 738,604	Lehman XS Trust Series 2007-16N 6.334% 25/9/2047	1,038,388	0.01
USD 359,507	Lehman XS Trust Series 2007-20N 6.734% 25/12/2037	344,217	0.00
USD 479,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	537,682	0.01
USD 600,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	655,500	0.01
USD 300,000	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030*	335,430	0.00
USD 502,000	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	569,385	0.01
USD 2,158,920	Level 3 Financing Inc 10% 15/10/2022	2,172,473	0.03
USD 1,175,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	1,241,816	0.02
USD 1,119,000	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032	1,110,926	0.01
USD 1,267,000	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032*	1,287,611	0.02
USD 120,000	Light & Wonder International 7% 15/5/2028	120,402	0.00
USD 1,993,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	2,081,059	0.03
USD 420,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	357,471	0.00
USD 7,433,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	6,860,272	0.09
USD 399,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	369,107	0.01
USD 401,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	370,192	0.01
USD 48,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	45,974	0.00
USD 1,500,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	1,463,505	0.02
USD 288,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	292,205	0.00
USD 13,164,000	LoanCore 2025 2025-CRE8 Issuer LLC 5.76% 17/8/2042	13,147,861	0.17
USD 6,846,493	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/12/2047	5,548,533	0.07
USD 3,197,727	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-2 4.794% 25/3/2046	2,467,960	0.03
USD 2,405,611	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 4.734% 25/6/2036	1,120,507	0.02
USD 655,677	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 4.734% 25/7/2036	250,318	0.00
USD 5,234,020	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 4.754% 25/8/2036	2,060,695	0.03
USD 1,720,000	Louisiana Public Facilities Authority 3% 15/5/2047	1,324,803	0.02
USD 1,925,000	Lowe' s 3% 15/10/2050	1,239,204	0.02
USD 500,000	Lowe' s 3.5% 1/4/2051	354,121	0.00
USD 1,536,000	Lowe' s 4.25% 1/4/2052	1,235,936	0.02
USD 3,935,000	Lowe' s 5.625% 15/4/2053*	3,901,648	0.05
USD 1,776,457	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.84% 10/3/2050	21,676	0.00
USD 1,750,000	Lyford Consolidated Independent School District 4% 15/8/2047	1,703,595	0.02
USD 1,375,000	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	1,414,100	0.02
USD 120,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	119,998	0.00
USD 3,270,000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	2,961,509	0.04
USD 2,360,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	2,112,945	0.03
USD 1,301,253	Mastr Asset Backed Trust 2007-HE1 4.994% 25/5/2037	1,087,419	0.02
USD 273,089	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 3.91% 25/8/2037	95,359	0.00
USD 173,271	Mastr Specialized Loan Trust 4.954% 25/6/2046	168,212	0.00
USD 282,000	Match II 3.625% 1/10/2031	244,026	0.00
USD 232,000	Match II 4.625% 1/6/2028	223,826	0.00
USD 965,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	981,538	0.01
USD 1,900,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	1,931,681	0.03
USD 1,300,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	1,267,681	0.02
USD 700,000	McGraw-Hill Education 5.75% 1/8/2028*	686,707	0.01
USD 2,701,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	2,534,557	0.03

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,587,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029*	1,541,345	0.02
EUR 3,981,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	4,308,089	0.06
USD 1,397,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	1,269,065	0.02
USD 704,331	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 4.854% 25/4/2037	619,916	0.01
USD 2,134,251	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 4.914% 25/5/2037	1,459,995	0.02
USD 3,356,498	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 7.934% 25/10/2037	3,145,180	0.04
USD 887,010	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-AF2 4.754% 25/9/2037	471,958	0.01
USD 731,376	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 4.614% 25/6/2037	155,063	0.00
USD 1,400,000	Meta Platforms 4.45% 15/8/2052	1,214,298	0.02
USD 11,239,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	11,234,398	0.15
USD 1,220,000	Meta Platforms 5.6% 15/5/2053	1,255,286	0.02
USD 6,180,000	MF1 2023-FL12 LLC 6.38% 19/10/2038	6,196,483	0.08
USD 6,226,000	MF1 2024-FL14 6.051% 19/3/2039	6,253,831	0.08
USD 2,256,000	MFRA 2024-NQM3 Trust 7.614% 25/12/2069	2,301,939	0.03
USD 25,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	24,844	0.00
USD 516,000	MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028	501,736	0.01
USD 432,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	431,895	0.01
USD 3,286,000	Microsoft 2.5% 15/9/2050	2,063,300	0.03
USD 3,452,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	2,188,928	0.03
USD 1,305,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,250,677	0.02
USD 168,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	151,454	0.00
USD 25,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	21,958	0.00
USD 308,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	295,150	0.00
USD 100,000	Molina Healthcare Inc 6.25% 15/1/2033	98,962	0.00
USD 3,869,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	2,457,984	0.03
EUR 1,294,000	Morgan Stanley 3.515% 19/3/2027	1,350,796	0.02
USD 3,325,000	Morgan Stanley 4.654% 18/10/2030	3,294,987	0.04
USD 3,230,000	Morgan Stanley 5.516% 19/11/2055*	3,225,313	0.04
USD 828,000	Morgan Stanley 5.597% 24/3/2051	838,920	0.01
USD 2,112,646	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 5.304% 25/9/2035	1,733,421	0.02
USD 182,641	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 8.234% 25/2/2047	170,939	0.00
USD 3,392,305	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.274% 15/12/2047	39,000	0.00
USD 9,765,940	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.274% 15/12/2047	1,255	0.00
USD 3,108,874	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.199% 15/3/2048	108	0.00
USD 1,392,365	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.315% 15/5/2048	1,350,850	0.02
USD 4,738,597	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.283% 15/10/2048	29,432	0.00
USD 468,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 8.959% 15/11/2034	448,670	0.01
USD 910,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 11.509% 15/11/2034	869,706	0.01
USD 2,419,058	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.136% 15/6/2050	102,993	0.00
USD 1,059,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	1,034,363	0.01
USD 2,557,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	1,726,967	0.02
USD 205,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	188,076	0.00
USD 598,114	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 4.754% 25/4/2036	414,416	0.01
USD 2,450,434	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-12XS 6.512% 25/10/2036	554,119	0.01
USD 329,840	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 4.934% 25/11/2036	95,259	0.00
USD 1,231,928	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 4.745% 26/12/2046	1,146,455	0.02
USD 630,775	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-I 5.971% 25/6/2044	631,213	0.01
USD 887,567	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 6.505% 25/7/2069	875,837	0.01
USD 2,143,647	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM1 6.944% 25/11/2069	2,167,455	0.03
USD 1,285,786	Mortgage Loan Resecuritization Trust 5.3% 16/4/2036	1,254,466	0.02
USD 1,058,055	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	996,476	0.01
USD 3,975,133	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	3,749,519	0.05
USD 483,866	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	438,401	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 3,299,070	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	3,143,549	0.04
USD 1,540,000	MPLX 4.7% 15/4/2048	1,287,080	0.02
USD 1,395,000	MPLX 4.95% 14/3/2052	1,198,890	0.02
EUR 579,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	615,877	0.01
USD 240,000	Murphy Oil USA 3.75% 15/2/2031	214,674	0.00
USD 1,131,776	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	1,009,113	0.01
USD 259,856	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	239,212	0.00
EUR 237,000	National Grid North America 1.054% 20/1/2031	219,587	0.00
EUR 1,970,000	National Grid North America 4.668% 12/9/2033	2,222,501	0.03
EUR 122,000	National Grid North America Inc 3.724% 25/11/2034	128,303	0.00
USD 1,504,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.049% 25/4/2037	1,427,145	0.02
USD 500,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	473,175	0.01
USD 1,101,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	1,098,467	0.01
USD 1,467,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	1,477,370	0.02
USD 2,670,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	2,604,604	0.04
USD 1,074,873	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 6.026% 15/10/2031	1,076,111	0.01
USD 1,974,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	1,894,846	0.03
USD 735,226	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 6.126% 15/11/2030	737,700	0.01
USD 558,307	Navient Private Education Loan Trust 2016-A 6.576% 15/12/2045	561,393	0.01
USD 1,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	883,970	0.01
USD 1,910,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.95% 15/4/2069	1,646,906	0.02
USD 1,099,000	NCR Ateos 9.5% 1/4/2029	1,198,994	0.02
USD 753,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028*	728,802	0.01
USD 235,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	225,784	0.00
USD 492,000	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	521,184	0.01
EUR 2,017,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	2,146,388	0.03
USD 1,763,584	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.154% 25/10/2035	1,723,644	0.02
USD 2,483,438	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 5.109% 25/12/2035	2,098,906	0.03
USD 1,070,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	831,098	0.01
USD 3,110,000	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQMI 6.918% 25/1/2065	3,145,461	0.04
USD 2,452,573	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQMI 7.054% 25/1/2065	2,348,316	0.03
USD 1,405,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,386,946	0.02
USD 405,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	417,098	0.01
GBP 775,000	New York Life Global Funding 4.35% 16/9/2025	974,754	0.01
USD 595,000	New York State Urban Development 4% 15/3/2038	603,921	0.01
USD 134,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026*	134,061	0.00
USD 399,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	404,904	0.01
USD 48,000	News 5.125% 15/2/2032	46,479	0.00
USD 1,156,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	1,096,668	0.01
USD 1,180,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	1,167,153	0.02
USD 486,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	495,331	0.01
USD 598,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	607,993	0.01
USD 137,143	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 19/2/2030	135,064	0.00
USD 500,416	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 6.046% 25/2/2035	493,785	0.01
USD 399,785	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AP1 7.134% 25/5/2036	70,231	0.00
USD 45,375	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-S5 4.834% 25/10/2036	55,197	0.00
USD 1,054,954	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007-2 5.274% 25/6/2037	874,616	0.01
USD 1,400,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	1,460,920	0.02
USD 120,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	116,683	0.00
USD 576,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	507,951	0.01
USD 96,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	90,960	0.00
USD 744,000	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	684,119	0.01
USD 172,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	153,635	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 225,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	200,002	0.00
USD 100,000	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	100,422	0.00
USD 96,000	NuStar Logistics 5.625% 28/4/2027	96,378	0.00
USD 288,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	289,477	0.00
USD 2,841,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2050	2,181,991	0.03
USD 554,000	NVIDIA Corp 3.7% 1/4/2060	424,315	0.01
USD 376,441	Oakwood Mortgage Investors 5.26% 15/1/2019	134,554	0.00
USD 313,041	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	140,193	0.00
USD 601,652	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	459,767	0.01
USD 1,786,000	OBX 2024-NQM17 Trust 6.648% 25/11/2064	1,804,685	0.02
USD 580,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	361,893	0.00
USD 72,000	Olin 5% 1/2/2030	68,525	0.00
USD 96,000	Olin 5.625% 1/8/2029	94,264	0.00
USD 26,051,142	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.379% 10/5/2039	184,716	0.00
USD 3,023,225	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	2,767,591	0.04
USD 2,032,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.945% 10/5/2039	1,597,611	0.02
USD 1,268,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	1,196,017	0.02
EUR 373,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	376,648	0.01
USD 706,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027	716,898	0.01
EUR 4,841,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	5,344,650	0.07
USD 1,728,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	1,820,987	0.03
USD 32,290,303	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	102,360	0.00
USD 7,291,319	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.09% 10/2/2032	19,439	0.00
USD 3,700,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2036	3,506,722	0.05
USD 1,170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1,110,243	0.02
USD 2,985,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	2,831,684	0.04
USD 250,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	230,180	0.00
USD 2,295,000	ONEOK 6.625% 1/9/2053	2,466,603	0.03
USD 651,000	Open Text 4.125% 1/12/2031*	584,368	0.01
USD 1,856,486	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 5.169% 25/11/2035	1,566,578	0.02
USD 1,810,075	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CPI 4.644% 25/3/2037	1,534,236	0.02
USD 409,017	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.86% 25/1/2037	395,541	0.01
USD 3,921,124	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,320,673	0.04
USD 4,114,232	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,507,647	0.05
USD 4,037,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	2,889,288	0.04
USD 435,000	Oracle 4% 15/7/2046	341,803	0.00
USD 9,594,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	9,208,315	0.12
USD 13,000	Oracle Corp 5.25% 3/2/2032	13,177	0.00
USD 4,102,000	Oracle Corp 5.375% 27/9/2054	3,840,147	0.05
USD 550,996	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	553,068	0.01
USD 1,441,977	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1,466,999	0.02
EUR 3,000,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	3,047,668	0.04
USD 1,572,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	1,430,901	0.02
USD 497,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034*	511,058	0.01
USD 292,106	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82% 15/3/2032	290,305	0.00
USD 195,808	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 6.16% 15/10/2037	193,014	0.00
USD 314,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	295,263	0.00
USD 602,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	563,272	0.01
USD 79,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	77,462	0.00
USD 1,632,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	1,611,110	0.02
USD 3,900,000	Owl Rock CLO XVIII 5.997% 24/7/2036	3,915,578	0.05
USD 1,160,291	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	1,046,659	0.01
USD 1,148,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	991,065	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 511,000	Pacific Gas and Electric 5.25% 1/3/2052	457,123	0.01
USD 1,970,000	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/5/2029	1,998,511	0.03
USD 2,869,000	Pacific Gas and Electric Co 5.9% 1/10/2054*	2,800,456	0.04
USD 1,288,000	Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	1,293,538	0.02
USD 250,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	263,490	0.00
USD 1,930,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	1,984,347	0.03
USD 859,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	838,708	0.01
USD 1,689,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	1,860,152	0.02
USD 1,829,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029*	1,751,719	0.02
USD 1,529,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	1,513,389	0.02
USD 434,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	417,849	0.01
USD 25,000	PennyMac Financial Services 5.375% 15/10/2025	25,006	0.00
USD 1,858,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	1,753,656	0.02
USD 2,453,000	Periana 5.95% 19/4/2026	2,454,533	0.03
USD 3,466,000	Permian Resources Operating 5.375% 15/1/2026	3,459,602	0.05
USD 2,055,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	2,107,043	0.03
USD 900,000	PetSmart / PetSmart Finance 4.75% 15/2/2028	857,951	0.01
USD 500,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	484,153	0.01
USD 72,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	69,163	0.00
USD 2,302,000	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	2,274,922	0.03
USD 100,000	Pike 5.5% 1/9/2028	97,772	0.00
USD 2,434,000	Pilgrim' s Pride 6.25% 1/7/2033	2,540,675	0.03
USD 4,313,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	4,345,662	0.06
USD 2,345,000	PNC Financial Services Group Inc 5.575% 29/1/2036	2,397,786	0.03
USD 5,050,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	5,191,444	0.07
USD 814,000	Post 4.5% 15/9/2031	742,759	0.01
USD 312,000	Post 4.625% 15/4/2030	293,275	0.00
USD 1,439,000	Post 5.5% 15/12/2029	1,412,104	0.02
USD 600,000	Post 6.375% 1/3/2033	598,359	0.01
USD 700,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	457,656	0.01
USD 600,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	541,906	0.01
USD 8,532,095	PRET 2024-NPL5 LLC 5.963% 25/9/2054	8,487,572	0.11
USD 121,601	Prime Mortgage Trust 2006-DR1 5.5% 25/5/2035	112,041	0.00
USD 48,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	45,641	0.00
USD 144,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	144,718	0.00
USD 1,049,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,050,832	0.01
CNH 16,000,000	Prologis LP 3.25% 11/9/2029	2,216,860	0.03
USD 2,229,306	PRPM 2020-4 6.61% 25/10/2025	2,232,755	0.03
USD 7,699,530	PRPM 2024-4 6.414% 25/8/2029	7,736,987	0.10
USD 2,699,000	PRPM 2024-NQM4 Trust 6.965% 26/12/2069	2,715,773	0.04
USD 1,983,000	PRPM 2024-NQM4 Trust 7.637% 26/12/2069	1,975,682	0.03
USD 5,233,000	Public Service Electric and Gas 5.3% 1/8/2054	5,092,337	0.07
USD 358,000	Public Service Electric and Gas Co 5.5% 1/3/2055	358,636	0.00
USD 1,551,000	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	1,573,296	0.02
USD 487,676	RALI Series 2007-QH9 Trust 6.255% 25/11/2037	399,130	0.01
USD 283,613	RALI Series 2007-QO2 Trust 4.584% 25/2/2047	88,437	0.00
USD 611,671	RAMP Series 2004-RS7 Trust 5.045% 25/7/2034	479,788	0.01
USD 1,667,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,714,326	0.02
USD 2,495,631	RASC Series 2006-EMX9 Trust 4.914% 25/11/2036	2,030,843	0.03
USD 11,126,375	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 6.871% 25/10/2039	11,179,657	0.15
USD 2,591,216	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 6.786% 25/6/2037	2,598,900	0.03
USD 46,133	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 4.834% 25/9/2035	38,280	0.00
USD 808,104	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 4.834% 25/5/2035	492,427	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 536,000	Reworld 4.875% 1/12/2029*	505,561	0.01
USD 300,000	Reworld 5% 1/9/2030	279,610	0.00
USD 2,015,905	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.693% 25/8/2036	1,437,626	0.02
USD 279,682	RFMSI Series 2006-SA4 Trust 5.689% 25/11/2036	231,003	0.00
USD 211,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	206,669	0.00
USD 472,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	489,292	0.01
USD 3,236,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030*	3,414,721	0.04
USD 1,463,000	Riot Platforms Inc 0.75% 15/1/2030	1,272,026	0.02
USD 153,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026*	147,035	0.00
USD 48,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	41,639	0.00
USD 120,000	Rockies Express Pipeline 3.6% 15/5/2025	119,409	0.00
USD 720,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029*	693,352	0.01
USD 836,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029*	859,405	0.01
USD 995,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	821,087	0.01
USD 1,896,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	1,953,327	0.03
USD 4,118,000	Sabre GLBL Inc 10.75% 15/11/2029	4,407,133	0.06
USD 1,670,000	Sanger Independent School District 4% 15/8/2047	1,625,717	0.02
USD 264,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028*	255,639	0.00
USD 640,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	586,602	0.01
USD 840,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	819,323	0.01
USD 300,000	SCIH Salt 4.875% 1/5/2028	289,622	0.00
EUR 478,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	501,727	0.01
EUR 1,300,000	SCIL IV / SCIL USA 6.981% 1/11/2026	1,359,535	0.02
EUR 1,246,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	1,387,215	0.02
USD 229,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	204,471	0.00
USD 877,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	785,487	0.01
USD 108,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	101,875	0.00
USD 96,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	92,929	0.00
USD 25,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	25,254	0.00
USD 384,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	401,582	0.00
USD 170,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 5.439% 25/10/2035	132,074	0.00
USD 492,484	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 4.654% 25/2/2037	206,872	0.00
USD 5,358,827	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 4.974% 25/2/2037	2,250,003	0.03
USD 747,648	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-NC2 4.874% 25/1/2037	535,617	0.01
USD 1,841,000	Select Medical Corp., 144A 6.25% 1/12/2032*	1,828,315	0.02
USD 627,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	556,184	0.01
USD 240,000	Service International 3.375% 15/8/2030	215,409	0.00
USD 264,000	Service International 4% 15/5/2031	240,473	0.00
USD 144,000	Service International 4.625% 15/12/2027	141,407	0.00
USD 572,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	511,750	0.01
USD 2,026,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030*	1,615,378	0.02
USD 369,000	Service Properties Trust 4.95% 15/2/2027	360,348	0.01
USD 367,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	357,683	0.01
USD 3,846,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	3,885,379	0.05
USD 140,000	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	149,807	0.00
USD 4,067,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032*	4,020,516	0.05
USD 5,887,350	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	5,849,523	0.08
USD 1,223,324	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 4.754% 25/7/2036	255,897	0.00
USD 400,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	375,224	0.01
USD 399,000	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	393,711	0.01
USD 963,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	836,050	0.01
USD 286,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028*	268,782	0.00
USD 1,013,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030*	910,573	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 710,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	700,411	0.01
USD 489,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029*	478,308	0.01
USD 988,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	1,033,102	0.01
USD 48,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	47,845	0.00
USD 1,830,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031*	1,889,535	0.03
USD 1,222,762	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 4.95% 15/6/2039	1,193,816	0.02
USD 5,384,780	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.176% 15/10/2041	5,666,918	0.08
USD 1,285,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1,146,508	0.02
USD 5,885,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 4.5% 15/10/2048	5,818,494	0.08
USD 2,220,919	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/12/2040	2,202,713	0.03
USD 581,422	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	576,527	0.01
USD 429,518	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.88% 15/9/2034	426,894	0.01
USD 1,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	1,461,186	0.02
USD 3,169,107	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	2,771,167	0.04
USD 1,090,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	964,305	0.01
USD 3,344,742	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	2,937,648	0.04
USD 4,508,613	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	3,925,855	0.05
USD 841,071	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	747,961	0.01
USD 577,809	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	523,938	0.01
USD 244,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	241,772	0.00
USD 86,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	92,494	0.00
USD 713,000	Sofi Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	673,707	0.01
USD 337,000	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.83% 25/8/2047	320,699	0.00
USD 148,000	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 4.14% 25/2/2048	140,457	0.00
USD 2,135,000	Solventum Corp 5.4% 1/3/2029	2,179,631	0.03
USD 5,272,000	Solventum Corp 5.9% 30/4/2054*	5,359,508	0.07
USD 26,804	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 5.229% 25/1/2035	22,277	0.00
USD 732,284	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 5.454% 25/11/2035	575,165	0.01
EUR 3,630,000	Southern 1.875% 15/9/2081	3,611,908	0.05
USD 474,000	Southern California Edison 5.45% 1/6/2052	436,521	0.01
USD 7,403,000	Southern California Edison Co 5.9% 1/3/2055*	7,312,846	0.10
USD 48,000	Southwestern Energy 5.375% 15/3/2030	47,780	0.00
USD 2,015,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	2,167,560	0.03
USD 4,796,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	5,310,683	0.07
USD 61,279	Spirit Airlines Pass Through Trust 2015-1A 4.1% 1/4/2028	56,820	0.00
USD 1,802,220	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A 3.65% 15/2/2030	1,595,449	0.02
USD 686,919	Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1AA 3.375% 15/2/2030	622,147	0.01
USD 243,750	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 5.152% 20/3/2028	245,144	0.00
USD 1,400,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	1,394,012	0.02
USD 100,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	102,278	0.00
USD 300,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029*	291,169	0.00
USD 100,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	87,505	0.00
USD 682,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030*	637,684	0.01
USD 96,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	93,920	0.00
USD 408,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	404,593	0.01
USD 1,000,000	Star Parent 9% 1/10/2030	1,047,868	0.01
USD 522,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029*	543,828	0.01
USD 1,070,000	State of California 7.3% 1/10/2039	1,239,470	0.02
USD 585,000	State of California 7.35% 1/11/2039	680,707	0.01
USD 455,000	State of California 7.5% 1/4/2034	528,446	0.01
USD 1,205,000	State of California 7.55% 1/4/2039	1,452,461	0.02
USD 785,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	816,423	0.01
USD 1,575,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	1,624,717	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,750,000	State of Minnesota 4% 1/9/2038	1,814,700	0.02
USD 2,860,000	State of New York 2.8% 15/2/2032	2,559,593	0.03
USD 890,000	State of Ohio 5% 1/3/2039	975,917	0.01
USD 784,014	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	799,505	0.01
USD 6,386,000	State Street 5.62% 15/6/2047	5,976,448	0.08
USD 385,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	372,095	0.01
USD 607,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	612,763	0.01
USD 2,785,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	1,911,974	0.03
USD 275,000	Stem 0.5% 1/12/2028	70,812	0.00
USD 800,000	STL 8.75% 15/2/2029	845,486	0.01
USD 669,430	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2006-3 4.131% 25/4/2036	386,941	0.01
USD 427,107	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 4.894% 25/2/2036	391,190	0.01
USD 223,733	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 4.854% 25/5/2046	156,947	0.00
USD 2,735,410	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-GEL2 5.484% 25/5/2037	2,140,433	0.03
USD 2,394,990	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-WF1 5.094% 25/2/2037	4,447,228	0.06
USD 3,533,611	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	1,921,702	0.03
USD 2,196,001	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1,143,239	0.02
USD 200,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	183,872	0.00
USD 705,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	628,210	0.01
USD 1,123,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	1,124,490	0.02
USD 3,592,000	Synchrony Financial 5.15% 19/3/2029	3,580,817	0.05
USD 3,609,000	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	3,827,423	0.05
USD 1,366,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030*	1,462,409	0.02
USD 958,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	940,662	0.01
USD 25,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	25,006	0.00
USD 193,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	187,448	0.00
USD 236,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	227,838	0.00
USD 529,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	540,548	0.01
USD 200,000	Talos Production 9% 1/2/2029	206,864	0.00
USD 700,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	719,386	0.01
USD 1,574,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,591,759	0.02
USD 48,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	47,681	0.00
USD 401,000	TEGNA 5% 15/9/2029	379,550	0.01
USD 100,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	98,083	0.00
USD 538,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	477,394	0.01
USD 2,758,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029*	2,606,325	0.03
USD 2,042,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	2,042,181	0.03
USD 2,706,000	Tenneco 8% 17/11/2028	2,690,071	0.04
USD 215,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	201,853	0.00
USD 180,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	161,416	0.00
USD 5,945,000	Tennessee Valley Authority 5.25% 1/2/2055	6,073,031	0.08
USD 706,001	Terwin Mortgage Trust Series TMTS 2005-10HE 5.454% 25/6/2036	627,760	0.01
USD 1,580,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1,533,844	0.02
USD 2,420,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	2,333,823	0.03
USD 804,857	Thornburg Mortgage Trust 2006-3 4.25% 25/6/2046	489,994	0.01
USD 1,200,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	1,188,686	0.02
USD 3,900,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	2,676,648	0.04
USD 2,285,000	T-Mobile USA 5.5% 15/1/2055*	2,215,679	0.03
USD 2,175,000	T-Mobile USA 5.75% 15/1/2054	2,186,109	0.03
EUR 2,450,000	T-Mobile USA Inc 3.8% 11/2/2045	2,507,432	0.03
USD 2,560,000	Tobacco Settlement Financing 6.706% 1/6/2046	2,168,176	0.03
USD 291,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029*	277,581	0.00
USD 140,000	Travel + Leisure 6% 1/4/2027	141,424	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 168,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	170,994	0.00
USD 850,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.564% 17/5/2037	847,208	0.01
USD 580,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.96% 17/5/2037	578,290	0.01
USD 500,000	Tronox 4.625% 15/3/2029*	448,196	0.01
USD 641,416	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	599,511	0.01
USD 2,929,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C15 4.923% 15/12/2051	2,800,663	0.04
USD 1,555,000	UKG 6.875% 1/2/2031	1,596,428	0.02
USD 767,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	687,059	0.01
USD 672,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030*	665,717	0.01
USD 315,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	315,605	0.00
USD 10,128,400	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	10,590,181	0.14
USD 5,646,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2054	5,631,122	0.07
USD 13,283,100	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031*	11,147,686	0.15
USD 7,990,400	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050*	4,392,691	0.06
USD 6,857,300	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	4,016,744	0.05
USD 9,324,800	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049*	6,065,673	0.08
USD 13,705,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049*	9,142,399	0.12
USD 29,955,700	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052*	21,975,314	0.29
USD 527,100	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048*	402,974	0.01
USD 10,031,400	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052*	7,550,588	0.10
USD 28,025,100	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2029	27,137,821	0.36
USD 28,024,700	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2025*	28,071,069	0.37
USD 742,800	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2054	739,434	0.01
USD 28,025,100	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	28,138,132	0.37
USD 96,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	96,110	0.00
USD 25,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	24,752	0.00
USD 3,503,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	3,748,942	0.05
USD 1,101,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	996,292	0.01
USD 730,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	731,505	0.01
USD 135,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	132,154	0.00
USD 1,652,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,679,810	0.02
USD 293,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	292,080	0.00
USD 917,202	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	910,039	0.01
EUR 3,493,000	US Bancorp 3.329% 21/5/2028	3,634,786	0.05
USD 25,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	23,834	0.00
USD 216,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	222,973	0.00
USD 468,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	490,213	0.01
USD 1,712,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,757,349	0.02
USD 997,000	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	1,005,285	0.01
USD 630,116	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	577,444	0.01
USD 109,684	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 5% 25/11/2047	98,828	0.00
USD 103,627	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 4.26% 25/4/2048	95,369	0.00
USD 172,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033*	149,178	0.00
USD 856,000	Venture Global Calcasieu Pass 6.25% 15/1/2030	874,674	0.01
USD 2,758,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	2,791,308	0.04
USD 1,173,000	Venture Global LNG Inc 9% 30/9/2029	1,187,127	0.02
GBP 666,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	740,291	0.01
USD 2,656,000	Verus Securitization Trust 2023-4 8.098% 25/5/2068	2,676,245	0.04
USD 2,025,000	Verus Securitization Trust 2024-2 8.69% 25/2/2069	2,040,131	0.03
USD 3,670,932	Verus Securitization Trust 2024-8 7.032% 25/10/2069	3,797,106	0.05
USD 2,163,542	Verus Securitization Trust 2025-INV1 7.315% 25/2/2070	2,095,915	0.03
USD 700,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	676,710	0.01
USD 1,160,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	1,152,899	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 95,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	92,909	0.00
USD 789,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	755,258	0.01
USD 928,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	872,128	0.01
USD 1,250,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	1,216,261	0.02
USD 743,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	752,352	0.01
USD 1,509,000	VICI Properties LP 5.125% 15/11/2031	1,497,456	0.02
USD 1,663,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	1,643,499	0.02
USD 720,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	760,687	0.01
USD 1,135,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	1,097,097	0.01
USD 12,072,456	Voyager OPTONE Delaware Trust 3.125% 25/2/2038	2,683,842	0.04
USD 3,569,894	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 5.686% 25/2/2046	3,076,306	0.04
USD 438,834	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 5.676% 25/6/2046	399,238	0.01
USD 1,072,688	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust 4.834% 25/8/2046	975,231	0.01
USD 35,296	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-HY3 Trust 5.163% 25/3/2037	32,320	0.00
USD 1,347,226	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.436% 25/6/2047	1,155,163	0.02
USD 300,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	310,647	0.00
USD 2,995,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	2,874,504	0.04
USD 588,403	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 4.984% 25/11/2035	432,960	0.01
USD 240,517	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	190,864	0.00
USD 503,786	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	393,937	0.01
USD 1,878,351	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	1,729,671	0.02
USD 159,332	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.85% 25/5/2036	137,435	0.00
USD 697,011	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	601,148	0.01
USD 3,603,951	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.205% 25/10/2036	1,105,486	0.01
USD 3,910,888	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR3 Trust 5.656% 25/5/2046	3,379,459	0.04
USD 1,584,673	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 5.936% 25/4/2047	1,354,250	0.02
USD 1,123,956	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OC2 Trust 5.054% 25/6/2037	1,025,306	0.01
USD 3,167,349	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 4.794% 25/9/2036	803,194	0.01
USD 3,677,889	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.501% 25/10/2036	2,751,559	0.04
USD 1,248,000	Waste Management Inc 5.35% 15/10/2054	1,236,462	0.02
USD 855,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	818,802	0.01
GBP 1,500,000	Wells Fargo 2% 28/7/2025	1,868,302	0.03
GBP 2,300,000	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	2,815,286	0.04
USD 5,496,000	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	5,067,163	0.07
USD 1,901,500	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C30 4.4% 15/9/2058	1,884,717	0.02
USD 531,431	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	524,255	0.01
USD 2,444,585	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.24% 15/8/2049	36,194	0.00
USD 2,215,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.184% 15/7/2048	2,151,637	0.03
USD 7,575,980	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.438% 15/7/2048	7,327,534	0.10
USD 5,140,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3.64% 15/12/2059	5,031,501	0.07
USD 247,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 4.329% 15/12/2059	237,015	0.00
USD 416,288	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 4.941% 15/1/2059	410,558	0.01
USD 262,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.749% 15/6/2036	239,194	0.00
USD 2,203,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.058% 17/8/2036	2,131,908	0.03
USD 873,477	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633% 15/8/2051	822,704	0.01
USD 600,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	611,773	0.01
USD 255,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	252,604	0.00
USD 696,000	Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029*	692,729	0.01
USD 2,789,000	Williams Cos Inc 6% 15/3/2055	2,863,682	0.04
USD 1,711,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.977% 20/11/2044	1,313,773	0.02
USD 3,665,902	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.755% 20/8/2045	2,283,727	0.03
USD 300,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	292,969	0.00
USD 800,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	735,516	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,589,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032*	1,628,339	0.02
USD 557,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029*	542,832	0.01
USD 1,300,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	1,051,396	0.01
USD 183,000	Xerox 8.875% 30/11/2029	151,235	0.00
USD 281,000	XHR 4.875% 1/6/2029	267,981	0.00
USD 1,041,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	942,139	0.01
USD 96,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	94,690	0.00
USD 541,000	Zayo 4% 1/3/2027	510,043	0.01
USD 150,000	ZF North America Capital 6.75% 23/4/2030	147,582	0.00
USD 290,000	ZF North America Capital 6.875% 14/4/2028	293,074	0.00
		2,398,537,673	31.70
ウルグアイ			
USD 609,478	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060	565,265	0.01
USD 512,212	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	532,700	0.01
UYU 16,359,758	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	385,629	0.00
		1,483,594	0.02
ウズベキスタン			
USD 1,012,000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.7% 17/10/2028	1,022,120	0.01
USD 1,184,000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031	1,186,700	0.02
EUR 1,657,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	1,754,204	0.02
EUR 1,382,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027*	1,462,065	0.02
USD 293,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	308,010	0.00
USD 328,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	344,804	0.01
		6,077,903	0.08
ザンビア			
USD 2,024,036	Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	1,267,219	0.02
USD 1,875,633	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	1,671,283	0.02
		2,938,502	0.04
債券合計		6,490,521,937	85.65
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		6,663,811,906	87.93

その他の譲渡可能な有価証券

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通／優先株式およびワラント			
	ルクセンブルグ		
1,388,384	ADLER Group SA	15	0.00
	米国		
726,076	Bright Machines S Usd Npv	1,524,759	0.02
348,567	Bright Machines S Usd Npv	1,104,958	0.01
2,051	Coreweave Convert Usd Npv	1,927,632	0.02
3,646,000	Coreweave Convert Usd Npv	4,703,340	0.06
7,664	Epic Games	5,144,690	0.07
97,804	Fanatics	5,868,240	0.08
105,440	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)	923,654	0.01
16,736	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)	87,697	0.00
41,841	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)	366,527	0.01
344,760	Hawkeye 360 Series D1	4,574,965	0.06
128,640	Latch (Wts 4/6/2026)	-	0.00
112,358	Lessen	367,411	0.01
2,068,381	RapidSOS	2,047,697	0.03
1,146,847	RapidSOS (Wts 13/12/2033)	1,123,910	0.01
247,879	Versa Networks (Wts 7/10/2032)	1,105,541	0.02
2,011,152	Versa Networks Series E	10,799,886	0.14
		41,670,907	0.55
普通／優先株式およびワラント合計		41,670,922	0.55
債券			
	バミューダ		
USD 816,553	Digicel 0% 31/12/2030	57,159	0.00
HKD 348,254	REXLot 6% 28/4/2017	-	0.00
HKD 4,062,966	REXLot 4.5% 17/4/2019	-	0.00
		57,159	0.00
	ケイマン諸島		
USD 1,420,000	AIMCO CLO 23 Ltd 0% 20/4/2038	1,420,000	0.02
USD 4,065,000	ALM VII 0% 15/10/2116	1	0.00
USD 5,000,000	Apidos Clo Lii 0% 20/4/2038	5,000,000	0.06
		6,420,001	0.08
	香港		
CNH 917,253	China City Construction International 5.35% 3/7/2017	-	0.00
	国際機関(International)		
EUR 4,326,000	Natra Foods 0% 13/10/2029	4,503,221	0.06
	オランダ		
USD 2,004,321	JP Morgan Structured Products 10% 21/5/2026	2,044,407	0.03
USD 2,473,336	JP Morgan Structured Products BV 10% 21/5/2026	2,522,803	0.03
USD 1,228,238	JP Morgan Structured Products BV 13.7% 31/3/2025	2,091,444	0.03
		6,658,654	0.09
	米国		
USD 7,702,713	American Airlines Pass Through Trust 3.5% 15/12/2027	7,548,658	0.10
USD 5,756,000	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM2 7.346% 25/11/2064	5,576,081	0.08
USD 250,000	Chesapeake Energy 5.375% 15/6/2021	-	0.00
USD 5,581,000	Chesapeake Energy 6.125% 15/2/2021	1	0.00
USD 528,000	Chesapeake Energy 6.625% 15/8/2020	-	0.00
USD 2,000,000	Citigroup Global Markets 7.12% 20/6/2031	2,013,760	0.03
USD 1,348,832	Contium Energy PTE 9.85% 11/9/2027	1,382,553	0.02

その他の譲渡可能な有価証券(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 15,840,000	GS Finance Corp 8.75% 14/2/2030	15,840,000	0.21
USD 8,967,359	Lessen 0% 5/1/2028	8,362,062	0.11
USD 4,107,460	New Genera 0% 30/9/2029	4,045,847	0.05
AUD 1,587,000	Oceana 12% 31/7/2025	992,845	0.01
AUD 2,380,000	Oceana 12.5% 31/7/2026	1,520,433	0.02
AUD 3,967,000	Oceana 12.5% 31/7/2027	2,580,332	0.03
AUD 3,340,000	Oceana 10.5% 31/07/28 10.5% 31/7/2028	2,084,356	0.03
USD 7,095,412	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030	7,157,852	0.09
USD 546,108	Sun Country 4.7% 15/12/2025	539,991	0.01
USD 1,494,283	Sun Country 4.84% 15/3/2031	1,464,398	0.02
USD 10,387,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 6/11/2009	-	0.00
USD 7,220,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 1/5/2009	-	0.00
USD 630,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 5.55% 16/6/2010	-	0.00
USD 3,780,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 4/2/2011	-	0.00
USD 3,399,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 16/6/2010	-	0.00
		61,109,169	0.81
債券合計		78,748,204	1.04
その他の譲渡可能な有価証券合計		120,419,126	1.59
投資有価証券合計		6,784,231,032	89.52
その他の純資産		794,136,715	10.48
純資産合計(米ドル)		7,578,367,747	100.00

* 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)

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)
AUD	4,935,657	NZD	5,420,000	HSBC Bank	19/3/2025	28,951
AUD	3,118,219	USD	1,935,215	RBS	19/3/2025	1,283
AUD	8,229,714	NZD	9,060,000	Barclays	19/3/2025	35,561
AUD	20,564,240	EUR	12,419,932	JP Morgan	19/3/2025	(168,160)
AUD	3,550,339	EUR	2,126,881	BNP Paribas	19/3/2025	(10,932)
AUD	1,479,582	USD	910,058	Barclays	19/3/2025	8,803
AUD	11,101,545	USD	6,806,551	JP Morgan	19/3/2025	87,809
AUD	6,298,673	USD	3,926,403	BNP Paribas	19/3/2025	(14,756)
AUD	1,610,000	CAD	1,451,266	Morgan Stanley	19/3/2025	(5,539)
AUD	4,204,257	CAD	3,790,152	Citibank	19/3/2025	(14,743)
AUD	540,000	CAD	484,612	Royal Bank of Canada	19/3/2025	(370)
AUD	2,140,000	NZD	2,357,831	JP Morgan	19/3/2025	8,167
AUD	1,080,000	CAD	972,584	Barclays	19/3/2025	(3,067)
AUD	3,000,000	USD	1,878,903	Goldman Sachs	19/3/2025	(15,822)
AUD	10,975,921	USD	6,907,213	ANZ	19/3/2025	(90,868)
AUD	4,666,723	USD	2,939,438	Bank of America	19/3/2025	(41,276)
AUD	6,222,870	USD	3,956,930	Goldman Sachs	27/3/2025	(92,116)
AUD	1,455,127	EUR	883,280	State Street	27/3/2025	(16,866)
AUD	3,795,762	CAD	3,426,715	JP Morgan	19/3/2025	(16,652)
AUD	4,770,500	USD	3,020,200	Royal Bank of Canada	27/3/2025	(57,404)
BRL	8,330,000	USD	1,356,059	Goldman Sachs	20/3/2025	63,954
BRL	27,586,665	USD	4,533,500	HSBC Bank	19/3/2025	170,345
BRL	7,159,121	USD	1,134,359	Citigroup	19/3/2025	86,354
BRL	7,008,449	USD	1,133,778	JP Morgan	19/3/2025	61,243
BRL	49,094,594	USD	8,406,571	Goldman Sachs	6/3/2025	(8,696)
BRL	702,111	USD	119,119	Citibank	6/3/2025	981
BRL	31,460,481	USD	5,382,000	JP Morgan	6/3/2025	(528)
BRL	1,064,778	USD	183,320	Morgan Stanley	6/3/2025	(1,185)
BRL	30,222,046	USD	5,267,000	Morgan Stanley	2/4/2025	(131,478)
BRL	22,284,887	USD	3,884,195	Citigroup	2/4/2025	(97,404)
BRL	101,610,982	USD	17,657,963	Barclays	27/3/2025	(366,096)
BRL	360,443	USD	62,320	Barclays	2/4/2025	(1,071)
CAD	1,611,566	USD	1,127,461	Citigroup	19/3/2025	(11,018)
CAD	2,777,000	USD	1,937,501	Standard Chartered Bank	19/3/2025	(13,680)
CAD	3,754,170	AUD	4,204,257	BNP Paribas	19/3/2025	(10,184)
CAD	587,183	USD	407,803	Morgan Stanley	19/3/2025	(1,021)
CAD	1,448,118	AUD	1,610,000	ANZ	19/3/2025	3,358
CAD	1,481,011	USD	1,010,000	Deutsche Bank	19/3/2025	15,999
CAD	10,831,469	USD	7,543,470	JP Morgan	19/3/2025	(39,761)
CAD	1,447,005	AUD	1,620,000	Deutsche Bank	19/3/2025	(3,624)
CAD	970,000	USD	680,428	BNP Paribas	19/3/2025	(8,442)
CAD	950,836	USD	670,000	Bank of America	19/3/2025	(11,290)
CAD	3,438,212	AUD	3,795,762	JP Morgan	19/3/2025	24,617
CAD	4,188,815	USD	2,947,690	Royal Bank of Canada	27/3/2025	(44,739)
CAD	3,888,476	USD	2,725,000	Bank of America	27/3/2025	(30,191)
CHF	850,000	USD	955,453	UBS	19/3/2025	(11,670)
CHF	2,688,618	USD	2,989,496	Morgan Stanley	19/3/2025	(4,234)
CHF	4,054,607	USD	4,478,607	JP Morgan	19/3/2025	23,359
CHF	1,050,000	USD	1,157,436	Goldman Sachs	19/3/2025	8,415
CHF	1,080,000	USD	1,185,592	HSBC Bank	19/3/2025	13,568
CHF	7,882,000	USD	8,715,209	Deutsche Bank	19/3/2025	36,441
CHF	4,730,000	USD	5,227,196	BNP Paribas	19/3/2025	24,682
CLP	22,112,000	USD	22,000	Bank of America	5/3/2025	1,241
CLP	3,340,377,541	USD	3,537,786	Morgan Stanley	27/3/2025	(28,167)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
CLP	22,112,000	USD	23,267	Morgan Stanley	7/5/2025	(49)
CNH	18,516,517	USD	2,536,546	JP Morgan	19/3/2025	5,972
CNH	4,704,639	USD	643,385	BNP Paribas	19/3/2025	2,613
CNH	89,449,000	USD	12,205,919	HSBC Bank	19/3/2025	76,398
CNH	52,600,000	USD	7,282,830	JP Morgan	21/5/2025	(34,192)
CNH	92,110,964	USD	12,726,545	Bank of America	27/3/2025	(71,929)
CNH	38,138,847	USD	5,271,000	UBS	27/3/2025	(31,314)
COP	7,009,435,440	USD	1,713,916	Barclays	27/3/2025	(20,908)
COP	11,501,131,560	GBP	2,223,730	Morgan Stanley	27/3/2025	(24,638)
COP	24,914,061,000	USD	6,031,000	Citigroup	27/3/2025	(13,441)
CZK	79,904,000	USD	3,260,214	Deutsche Bank	19/3/2025	63,536
CZK	101,729,618	USD	4,249,590	State Street	27/3/2025	(17,287)
CZK	156,039,830	USD	6,578,713	HSBC Bank	27/3/2025	(86,917)
EGP	109,548,910	USD	2,067,290	Société Générale	27/5/2025	7,562
EUR	27,579,430	USD	29,057,845	Bank of America	19/3/2025	(325,538)
EUR	14,386,301	SEK	162,375,786	JP Morgan	19/3/2025	(162,992)
EUR	14,546,813	AUD	24,176,440	JP Morgan	19/3/2025	140,676
EUR	8,914,781	USD	9,297,142	JP Morgan	19/3/2025	(9,704)
EUR	700,000	GBP	589,398	Barclays	19/3/2025	(13,562)
EUR	940,000	GBP	793,882	Morgan Stanley	19/3/2025	(21,243)
EUR	2,103,950	USD	2,157,402	Barclays	16/4/2025	37,855
EUR	24,066,043	USD	25,100,770	Morgan Stanley	19/3/2025	(28,717)
EUR	9,059,514	USD	9,486,627	Deutsche Bank	19/3/2025	(48,407)
EUR	4,245,163	USD	4,403,335	HSBC Bank	19/3/2025	19,284
EUR	6,630,000	USD	6,895,311	Barclays	19/3/2025	11,838
EUR	330,000	JPY	53,273,259	Barclays	19/3/2025	(10,361)
EUR	9,887,077	JPY	1,589,141,911	BNP Paribas	19/3/2025	(264,104)
EUR	20,755,889	USD	21,411,190	BNP Paribas	19/3/2025	212,339
EUR	4,534,257	JPY	733,525,057	JP Morgan	19/3/2025	(152,614)
EUR	1,330,000	USD	1,400,126	Goldman Sachs	19/3/2025	(14,529)
EUR	4,200,744	ZAR	82,379,530	BNP Paribas	19/3/2025	(73,974)
EUR	320,000	JPY	50,753,878	Morgan Stanley	19/3/2025	(4,031)
EUR	3,443,399	USD	3,580,148	Royal Bank of Canada	19/3/2025	7,191
EUR	26,111,399	USD	26,971,900	Commonwealth Bank of Australia	19/3/2025	231,009
EUR	1,480,495	JPY	235,662,233	Citigroup	19/3/2025	(24,280)
EUR	2,160,000	USD	2,262,153	UBS	19/3/2025	(11,861)
EUR	7,394,734	JPY	1,157,588,224	State Street	19/3/2025	8,300
EUR	4,664,040	GBP	3,867,969	Goldman Sachs	27/3/2025	(13,664)
EUR	897,690	USD	940,438	Bank of America	27/3/2025	(4,823)
EUR	1,466,956	USD	1,542,956	Commonwealth Bank of Australia	27/3/2025	(14,024)
EUR	720,000	USD	756,889	ANZ	19/3/2025	(6,791)
EUR	4,360,000	USD	4,544,802	Citigroup	27/3/2025	(603)
GBP	3,578,352	USD	4,449,213	BNP Paribas	19/3/2025	60,615
GBP	9,906,008	USD	12,368,540	Citigroup	19/3/2025	116,084
GBP	392,327	EUR	470,000	HSBC Bank	19/3/2025	4,805
GBP	192,539	EUR	230,000	JP Morgan	19/3/2025	3,044
GBP	791,683	EUR	940,000	Deutsche Bank	19/3/2025	18,471
GBP	1,130,000	USD	1,377,809	BNY Mellon	19/3/2025	46,339
GBP	5,467,000	USD	6,837,485	Deutsche Bank	19/3/2025	52,623
GBP	1,900,000	USD	2,320,798	Barclays	19/3/2025	73,788
GBP	1,090,000	USD	1,330,221	Goldman Sachs	19/3/2025	43,516
GBP	800,000	USD	983,146	UBS	19/3/2025	25,101
GBP	550,351	JPY	103,500,000	Royal Bank of Canada	19/3/2025	5,553
GBP	670,000	USD	846,060	Morgan Stanley	19/3/2025	(1,653)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
GBP	6,153,830	USD	7,774,121	UBS	27/3/2025	(18,533)
GBP	3,790,205	USD	4,790,664	JP Morgan	19/3/2025	(13,836)
HKD	114,627,679	USD	14,762,857	HSBC Bank	16/5/2025	(5,968)
HKD	114,601,106	USD	14,762,857	HSBC Bank	29/5/2025	(6,293)
HKD	108,454,450	USD	13,959,000	HSBC Bank	1/4/2025	(6,989)
HKD	150,000,000	USD	19,310,735	Royal Bank of Canada	19/3/2025	(19,582)
HKD	100,200,000	USD	12,922,946	BNP Paribas	25/7/2025	(10,803)
HKD	31,001,031	USD	3,983,384	UBS	19/3/2025	3,587
HKD	250,000,000	USD	32,198,445	BNP Paribas	7/8/2025	23,049
HUF	4,437,163,352	USD	11,559,350	Morgan Stanley	27/3/2025	(15,596)
IDR	58,343,191,818	USD	3,646,905	JP Morgan	19/3/2025	(127,960)
IDR	100,807,160,241	USD	6,129,958	Morgan Stanley	19/3/2025	(49,816)
IDR	55,270,000,000	USD	3,358,858	Citigroup	18/6/2025	(37,080)
IDR	117,414,328,267	USD	7,161,157	Standard Chartered Bank	19/3/2025	(79,361)
IDR	29,670,510,000	USD	1,799,849	Bank of America	18/6/2025	(16,624)
IDR	42,248,089,299	USD	2,579,012	BNP Paribas	20/3/2025	(30,842)
IDR	60,802,515,620	USD	3,712,224	Deutsche Bank	19/3/2025	(44,946)
IDR	91,046,456,024	USD	5,583,069	Barclays	27/3/2025	(91,737)
IDR	61,515,110,000	USD	3,767,000	Nomura	27/3/2025	(56,807)
IDR	56,843,913,162	USD	3,447,802	Royal Bank of Canada	18/6/2025	(31,431)
INR	1,760,597,713	USD	20,314,840	Citigroup	19/3/2025	(216,584)
INR	3,446,139,818	USD	39,865,114	Bank of America	19/3/2025	(525,405)
INR	754,773,690	USD	8,646,000	Citigroup	16/4/2025	(47,604)
INR	173,428,500	USD	1,990,000	JP Morgan	16/4/2025	(14,300)
INR	176,283,420	USD	2,009,668	HSBC Bank	19/3/2025	2,711
INR	2,580,730,306	USD	29,588,392	Barclays	19/3/2025	(127,841)
INR	30,757,626	USD	352,530	State Street	16/4/2025	(2,139)
INR	252,202,085	USD	2,908,570	Barclays	27/3/2025	(31,215)
JPY	251,723,246	USD	1,693,771	Royal Bank of Canada	19/3/2025	(20,336)
JPY	2,627,880,535	USD	17,278,708	Deutsche Bank	19/3/2025	191,220
JPY	207,000,000	USD	1,361,792	Credit Agricole	19/3/2025	14,326
JPY	1,531,118,432	USD	9,944,172	BNP Paribas	19/3/2025	234,573
JPY	723,206,655	USD	4,721,561	HSBC Bank	19/3/2025	86,256
JPY	1,446,193,360	USD	9,441,419	Goldman Sachs	19/3/2025	172,753
JPY	3,044,642,306	USD	19,815,725	JP Morgan	19/3/2025	424,801
JPY	231,353,832	USD	1,490,178	Barclays	19/3/2025	47,843
JPY	17,850,576	USD	113,723	Commonwealth Bank of Australia	5/3/2025	4,750
JPY	1,042,204,191	USD	6,726,098	Citigroup	19/3/2025	202,388
JPY	809,609,000	USD	5,163,765	Société Générale	19/3/2025	218,447
JPY	103,656,351	EUR	650,000	Morgan Stanley	19/3/2025	11,927
JPY	1,365,559,460	EUR	8,406,583	BNP Paribas	19/3/2025	320,128
JPY	679,295,803	EUR	4,204,257	JP Morgan	19/3/2025	135,898
JPY	326,026,586	USD	2,102,129	Toronto-Dominion	19/3/2025	65,268
JPY	53,449,473	EUR	330,000	Goldman Sachs	19/3/2025	11,533
JPY	208,380,000	USD	1,345,181	UBS	19/3/2025	40,111
JPY	103,500,000	GBP	543,566	Morgan Stanley	19/3/2025	2,999
JPY	928,479,615	EUR	5,857,524	Barclays	19/3/2025	70,074
JPY	354,049,743	EUR	2,220,742	Deutsche Bank	19/3/2025	40,119
JPY	359,132,194	EUR	2,277,457	Bank of America	19/3/2025	14,821
JPY	33,448,289	USD	224,130	Credit Agricole	27/3/2025	(1,559)
JPY	224,939,580	USD	1,506,522	Morgan Stanley	19/3/2025	(11,142)
JPY	17,850,576	USD	120,114	Royal Bank of Canada	7/5/2025	(739)
KRW	26,973,770,000	USD	19,978,027	BNP Paribas	20/5/2025	(1,453,469)
KRW	2,789,580,000	USD	1,918,556	Royal Bank of Canada	19/3/2025	(9,489)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
KRW	5,220,000,000	USD	3,643,979	Citigroup	21/5/2025	(58,904)
KRW	5,508,904,000	USD	3,847,000	Barclays	27/3/2025	(74,652)
KRW	1,752,770,963	USD	1,221,382	Citigroup	27/3/2025	(21,132)
MXN	109,288,777	USD	5,347,003	JP Morgan	19/3/2025	(16,125)
MXN	10,892,286	USD	521,000	Citigroup	19/3/2025	10,303
MXN	358,494,000	USD	17,266,658	State Street	19/3/2025	219,929
MXN	250,700,000	USD	12,145,141	Citigroup	5/3/2025	109,487
MXN	6,105,686	USD	292,127	UBS	19/3/2025	5,696
MXN	7,633,049	USD	367,304	Morgan Stanley	19/3/2025	5,020
MXN	1,758,010	USD	84,977	BNP Paribas	19/3/2025	775
MXN	123,066,942	USD	6,014,000	Deutsche Bank	27/3/2025	(18,347)
MXN	465,204,416	USD	22,643,499	JP Morgan	27/3/2025	20,625
MXN	69,091,152	USD	3,368,000	Morgan Stanley	27/3/2025	(1,974)
MYR	3,344,000	USD	744,169	Royal Bank of Canada	19/3/2025	5,229
MYR	53,470,440	USD	12,148,231	Barclays	27/3/2025	(165,025)
NOK	152,620,000	SEK	149,794,241	HSBC Bank	19/3/2025	(420,483)
NOK	31,787,164	USD	2,844,756	Toronto-Dominion	19/3/2025	(21,307)
NOK	63,671,800	USD	5,622,762	BNP Paribas	19/3/2025	32,794
NOK	87,946,685	USD	7,737,662	JP Morgan	19/3/2025	74,075
NOK	7,600,000	SEK	7,368,787	Deutsche Bank	19/3/2025	(12,495)
NOK	31,441,549	USD	2,793,399	Citigroup	19/3/2025	(649)
NOK	16,000,000	SEK	15,371,914	UBS	19/3/2025	(13,118)
NOK	20,000,000	SEK	19,187,366	Goldman Sachs	19/3/2025	(13,830)
NOK	16,300,000	SEK	15,656,932	Citigroup	19/3/2025	(13,065)
NOK	50,000,000	SEK	47,913,133	JP Morgan	19/3/2025	(29,416)
NOK	10,100,000	SEK	9,686,871	BNP Paribas	19/3/2025	(6,727)
NOK	8,400,000	SEK	8,019,360	Barclays	19/3/2025	(2,138)
NOK	8,500,000	SEK	8,095,465	Nomura	19/3/2025	(357)
NZD	9,060,000	AUD	8,227,562	Deutsche Bank	19/3/2025	(34,224)
NZD	4,747,632	AUD	4,299,520	JP Morgan	19/3/2025	(10,546)
NZD	3,040,000	AUD	2,757,590	Citibank	19/3/2025	(9,563)
NZD	4,190,099	USD	2,374,009	JP Morgan	19/3/2025	(26,761)
NZD	16,784,523	GBP	7,580,393	JP Morgan	19/3/2025	(151,125)
PEN	1,585,230	USD	430,348	Citigroup	27/3/2025	1,157
PHP	300,636,540	USD	5,187,673	Citigroup	19/3/2025	(4,397)
PHP	291,057,720	USD	5,029,510	Barclays	19/3/2025	(11,382)
PLN	21,178,000	USD	5,104,976	State Street	19/3/2025	205,216
PLN	14,182,296	USD	3,582,010	State Street	27/3/2025	(27,042)
PLN	3,652,571	EUR	880,450	State Street	27/3/2025	(2,085)
PLN	20,015,178	USD	5,071,676	Morgan Stanley	14/4/2025	(58,181)
PLN	22,750,513	USD	5,762,064	Morgan Stanley	27/3/2025	(59,366)
PLN	5,265,330	EUR	1,268,000	Morgan Stanley	27/3/2025	(1,750)
PLN	8,727,335	USD	2,208,175	Barclays	20/3/2025	(19,960)
RON	8,637,789	USD	1,820,800	Goldman Sachs	27/3/2025	(15,218)
SEK	108,701,481	EUR	9,641,026	BNP Paribas	19/3/2025	98,483
SEK	8,074,669	NOK	8,300,000	Toronto-Dominion	19/3/2025	16,181
SEK	23,176,399	NOK	23,710,000	Goldman Sachs	19/3/2025	56,496
SEK	100,293,308	USD	9,137,902	BNP Paribas	19/3/2025	220,087
SEK	37,981,757	NOK	39,120,000	BNP Paribas	19/3/2025	69,157
SEK	13,552,288	NOK	13,820,000	UBS	19/3/2025	36,971
SEK	31,535,997	USD	2,831,159	Société Générale	19/3/2025	111,346
SEK	74,295,000	USD	6,667,717	BNY Mellon	19/3/2025	264,468
SEK	36,075,742	NOK	37,300,000	Deutsche Bank	19/3/2025	52,972
SEK	24,022,318	NOK	24,770,000	Citigroup	19/3/2025	41,272

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
SEK	71,406,261	USD	6,649,409	JP Morgan	19/3/2025	13,239
SEK	53,512,794	EUR	4,745,275	JP Morgan	19/3/2025	49,439
SEK	63,554,705	USD	5,918,109	Citigroup	19/3/2025	11,939
SEK	16,070,827	NOK	16,700,000	JP Morgan	19/3/2025	16,155
SEK	8,034,244	NOK	8,400,000	Barclays	19/3/2025	3,527
SEK	8,020,733	NOK	8,400,000	Nomura	19/3/2025	2,266
SGD	4,846,851	USD	3,627,000	Goldman Sachs	27/3/2025	(30,068)
SGD	2,894,935	USD	2,168,000	Credit Agricole	27/3/2025	(19,619)
THB	328,838,972	USD	9,751,178	HSBC Bank	27/3/2025	(112,579)
THB	344,966,202	USD	10,185,609	Barclays	19/3/2025	(80,028)
TRY	886,500	USD	22,878	UBS	24/3/2025	956
TRY	315,442,212	USD	8,137,824	Barclays	7/5/2025	6,766
TRY	151,759,780	USD	4,051,952	Barclays	27/3/2025	16,969
TRY	55,008,592	USD	1,472,509	UBS	27/3/2025	2,359
TRY	22,377,003	USD	578,475	BNP Paribas	7/5/2025	(710)
TWD	83,020,000	USD	2,526,630	Goldman Sachs	19/3/2025	1,252
USD	19,919,603	HKD	154,760,000	HSBC Bank	19/3/2025	16,276
USD	20,441,023	KRW	26,973,770,000	Citigroup	20/5/2025	1,916,466
USD	14,762,857	HKD	114,465,288	Bank of America	29/5/2025	23,781
USD	14,762,857	HKD	114,499,243	Deutsche Bank	16/5/2025	22,503
USD	12,924,029	HKD	100,200,000	Citibank	25/7/2025	11,886
USD	32,279,835	HKD	250,000,000	HSBC Bank	7/8/2025	58,342
USD	13,959,000	HKD	108,183,646	UBS	1/4/2025	41,826
USD	6,280,758	PHP	366,890,542	Citigroup	19/3/2025	(44,804)
USD	3,711,596	PHP	218,093,364	JP Morgan	19/3/2025	(48,553)
USD	13,845,229	PHP	806,960,936	UBS	19/3/2025	(67,590)
USD	322,103	AUD	500,000	Citigroup	19/3/2025	11,589
USD	72,034	TWD	2,310,000	Citigroup	19/3/2025	1,697
USD	4,524,101	INR	385,439,818	Citigroup	19/3/2025	124,080
USD	2,741,356	CNH	19,851,862	HSBC Bank	19/3/2025	15,479
USD	1,128,117	JPY	171,000,000	Société Générale	19/3/2025	(8,677)
USD	20,998,749	INR	1,795,600,000	Bank of America	19/3/2025	500,920
USD	28,007,271	JPY	4,202,153,898	HSBC Bank	19/3/2025	71,707
USD	22,237,343	AUD	34,568,864	Deutsche Bank	19/3/2025	769,142
USD	27,544,931	EUR	26,165,789	BNP Paribas	19/3/2025	285,359
USD	2,426,262	MYR	10,720,841	Barclays	19/3/2025	23,696
USD	8,942,276	THB	303,411,426	BNP Paribas	19/3/2025	54,018
USD	3,410,302	THB	115,200,000	HSBC Bank	19/3/2025	35,586
USD	20,379,416	HKD	157,700,000	Royal Bank of Canada	17/12/2025	23,781
USD	10,261,948	SGD	13,735,428	BNP Paribas	19/3/2025	72,785
USD	40,171	NZD	69,033	Goldman Sachs	19/3/2025	1,499
USD	2,507,300	TWD	80,710,000	Bank of America	19/3/2025	49,756
USD	17,647,258	IDR	281,052,899,191	Citibank	19/3/2025	695,670
USD	9,219,023	PHP	536,100,000	Citibank	19/3/2025	(23,881)
USD	31,395,313	INR	2,698,500,000	Barclays	19/3/2025	590,353
USD	7,029,156	THB	236,988,000	Goldman Sachs	19/3/2025	86,732
USD	3,715,413	AUD	5,903,812	JP Morgan	19/3/2025	48,986
USD	422,543	CNH	3,056,524	Royal Bank of Canada	19/3/2025	2,849
USD	8,230,143	MYR	36,276,000	Morgan Stanley	19/3/2025	100,603
USD	6,546,179	IDR	104,575,216,576	Bank of America	19/3/2025	238,769
USD	2,106,011	IDR	34,080,334,803	BNP Paribas	19/3/2025	50,471
USD	5,618,680	KRW	8,000,000,000	Morgan Stanley	19/3/2025	143,829
USD	10,695,466	BRL	65,270,440	UBS	19/3/2025	(433,897)
USD	20,984,047	GBP	16,789,033	HSBC Bank	19/3/2025	(175,313)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	6,897,746	ZAR	123,137,237	Royal Bank of Canada	19/3/2025	245,611
USD	4,342,302	CNH	31,506,158	Bank of America	19/3/2025	16,165
USD	156,941,641	EUR	149,060,730	Barclays	19/3/2025	1,649,865
USD	10,426,517	MXN	213,216,583	JP Morgan	19/3/2025	26,258
USD	14,483,923	INR	1,236,637,346	Citibank	19/3/2025	366,982
USD	5,287,934	IDR	84,675,687,142	Goldman Sachs	19/3/2025	180,755
USD	2,299,249	PLN	9,385,482	Nomura	19/3/2025	(54,076)
USD	2,299,249	TRY	88,642,947	Barclays	19/3/2025	(95,089)
USD	2,508,837	CHF	2,240,000	Goldman Sachs	19/3/2025	21,690
USD	4,921,200	THB	166,558,703	Citibank	19/3/2025	41,961
USD	16,657,405	CNH	120,869,011	Credit Agricole	19/3/2025	60,780
USD	31,594,362	INR	2,698,177,635	BNP Paribas	19/3/2025	793,081
USD	5,012,435	AUD	7,999,978	HSBC Bank	19/3/2025	44,230
USD	1,449,465	CHF	1,290,000	UBS	19/3/2025	17,136
USD	52,491,557	AUD	82,567,000	RBS	19/3/2025	1,215,212
USD	87,327,811	EUR	82,777,977	Standard Chartered Bank	19/3/2025	1,089,542
USD	500,881,031	GBP	395,635,000	UBS	19/3/2025	2,258,878
USD	1,065,316,044	EUR	1,010,806,964	UBS	19/3/2025	12,255,255
USD	4,177,178	SGD	5,615,000	HSBC Bank	19/3/2025	11,880
USD	1,991,155	BRL	12,291,397	JP Morgan	2/4/2025	(97,478)
USD	591,068,922	EUR	560,264,132	Toronto-Dominion	19/3/2025	7,384,589
USD	1,316,727	BRL	8,156,467	BNY Mellon	2/4/2025	(69,271)
USD	8,826,408	GBP	7,097,204	Barclays	19/3/2025	(118,258)
USD	30,509,693	JPY	4,634,668,000	State Street	19/3/2025	(301,188)
USD	24,106	AUD	38,000	Commonwealth Bank of Australia	19/3/2025	507
USD	3,920,646	CHF	3,520,000	JP Morgan	19/3/2025	12,272
USD	755,611	GBP	595,000	State Street	19/3/2025	5,727
USD	18,959,686	BRL	116,284,031	Goldman Sachs	20/3/2025	(863,223)
USD	32,247,347	EUR	31,002,000	Deutsche Bank	19/3/2025	(50,600)
USD	4,110,704	JPY	632,121,640	BNP Paribas	19/3/2025	(91,588)
USD	1,165,203	BRL	7,367,579	JP Morgan	19/3/2025	(91,054)
USD	1,134,359	BRL	7,093,272	Citigroup	19/3/2025	(75,126)
USD	16,763,552	JPY	2,606,821,182	Bank of America	19/3/2025	(566,375)
USD	2,813,961	EUR	2,705,000	Commonwealth Bank of Australia	19/3/2025	(4,113)
USD	14,785,134	NOK	167,253,062	JP Morgan	19/3/2025	(70,876)
USD	7,996,427	GBP	6,368,380	Citigroup	19/3/2025	(29,697)
USD	2,834,218	ZAR	52,826,806	Citigroup	19/3/2025	(19,598)
USD	4,213,445	NOK	47,414,650	Citigroup	19/3/2025	1,907
USD	23,496,384	ZAR	440,285,757	JP Morgan	19/3/2025	(288,789)
USD	33,796,066	HKD	261,590,000	BNP Paribas	14/1/2026	20,247
USD	49,279,657	EUR	47,457,788	Bank of America	19/3/2025	(161,964)
USD	11,792,886	GBP	9,520,000	Morgan Stanley	19/3/2025	(205,250)
USD	5,328,408	EUR	5,102,154	HSBC Bank	19/3/2025	12,974
USD	6,780,606	EUR	6,565,729	Nomura	19/3/2025	(59,584)
USD	11,388,414	SEK	124,910,625	BNP Paribas	19/3/2025	(266,525)
USD	865,307	CAD	1,239,203	UBS	19/3/2025	6,825
USD	5,753,375	GBP	4,617,628	BNP Paribas	19/3/2025	(66,261)
USD	4,719,660	MXN	97,955,830	Goldman Sachs	19/3/2025	(58,420)
USD	2,005,297	CHF	1,800,000	Morgan Stanley	19/3/2025	6,699
USD	16,152,184	EUR	15,501,136	Royal Bank of Canada	19/3/2025	3,069
USD	3,495,409	CHF	3,145,819	Barclays	19/3/2025	2,501
USD	395,920	EUR	380,705	UBS	16/4/2025	(1,307)
USD	1,415,451	JPY	221,588,570	UBS	19/3/2025	(57,651)
USD	755,883	EUR	729,921	RBS	16/4/2025	(5,715)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
USD	4,446,393	HKD	34,560,000	Goldman Sachs	19/3/2025	1,711
USD	1,438,196	THB	49,800,000	JP Morgan	19/3/2025	(20,665)
USD	486,193	CHF	440,000	Toronto-Dominion	19/3/2025	(2,354)
USD	6,999,863	IDR	114,153,761,064	Standard Chartered Bank	19/3/2025	114,726
USD	14,865,773	JPY	2,302,791,484	JP Morgan	19/3/2025	(442,991)
USD	2,655	GBP	2,158	UBS	5/3/2025	(65)
USD	30,257	HUF	12,168,900	Morgan Stanley	5/3/2025	(1,440)
USD	583	AUD	940	Goldman Sachs	5/3/2025	(1)
USD	1,961	ZAR	37,217	UBS	5/3/2025	(52)
USD	1,166,547	EUR	1,129,783	State Street	5/3/2025	(9,582)
USD	87,340	COP	379,665,400	Morgan Stanley	5/3/2025	(4,656)
USD	18,191	TWD	596,800	UBS	5/3/2025	4
USD	54,974	MXN	1,133,600	BNP Paribas	5/3/2025	(438)
USD	43,522	CNH	319,700	State Street	5/3/2025	(335)
USD	456,165	AUD	739,791	BNP Paribas	19/3/2025	(3,265)
USD	13,362,568	MXN	279,288,370	Goldman Sachs	5/3/2025	(289,506)
USD	5,371,643	EUR	5,237,891	Deutsche Bank	16/4/2025	(93,565)
USD	6,333,631	AUD	10,045,791	Barclays	19/3/2025	94,922
USD	827,755	CHF	750,000	HSBC Bank	19/3/2025	(4,995)
USD	1,494,011	AUD	2,420,000	BNY Mellon	19/3/2025	(8,874)
USD	6,024,090	EUR	5,819,404	JP Morgan	19/3/2025	(38,578)
USD	5,452,295	CHF	4,930,000	BNP Paribas	19/3/2025	(21,652)
USD	1,320,701	HUF	530,441,405	Morgan Stanley	20/3/2025	(59,838)
USD	7,316,361	CZK	179,358,097	Barclays	20/3/2025	(144,511)
USD	660,269	EUR	639,824	Deutsche Bank	20/3/2025	(6,336)
USD	16,912,916	COP	73,300,579,885	Morgan Stanley	20/3/2025	(809,666)
USD	5,629,852	IDR	92,017,115,426	Citigroup	20/3/2025	79,890
USD	18,163,636	ZAR	346,037,092	Barclays	20/3/2025	(528,446)
USD	12,258,240	MXN	254,184,410	Barclays	20/3/2025	(138,460)
USD	1,338,934	GBP	1,100,000	Commonwealth Bank of Australia	19/3/2025	(47,405)
USD	4,651,312	MYR	20,868,111	Royal Bank of Canada	20/3/2025	(25,299)
USD	15,395,007	PLN	63,978,953	BNP Paribas	20/3/2025	(646,509)
USD	503,124	UYU	22,289,130	Goldman Sachs	20/3/2025	(22,359)
USD	9,667,984	THB	334,054,463	Barclays	20/3/2025	(118,637)
USD	9,746,175	AUD	15,436,392	State Street	19/3/2025	159,758
USD	2,101,545	JPY	327,271,207	Royal Bank of Canada	19/3/2025	(74,126)
USD	4,187,864	JPY	645,583,136	Citigroup	19/3/2025	(103,918)
USD	4,606,463	CAD	6,611,895	HSBC Bank	19/3/2025	25,944
USD	5,759	CZK	141,000	State Street	19/3/2025	(106)
USD	4,032,863	JPY	618,973,670	Deutsche Bank	19/3/2025	(82,021)
USD	13,148,165	SEK	141,636,290	JP Morgan	19/3/2025	(67,382)
USD	821,683	CAD	1,171,784	Morgan Stanley	19/3/2025	9,907
USD	9,816,979	JPY	1,499,609,228	Goldman Sachs	19/3/2025	(152,296)
USD	1,345,405	EUR	1,280,000	Citibank	19/3/2025	11,898
USD	365,158	JPY	55,881,067	Citibank	19/3/2025	(6,335)
USD	292,127	MXN	6,087,978	UBS	19/3/2025	(4,832)
USD	5,007,906	JPY	772,016,277	Barclays	19/3/2025	(124,393)
USD	4,198,660	BRL	24,889,656	Citibank	19/3/2025	(45,314)
USD	4,198,660	ZAR	78,909,616	Bank of America	19/3/2025	(64,205)
USD	2,517,800	BRL	14,568,352	Barclays	6/3/2025	25,811
USD	340,000	CAD	488,914	Goldman Sachs	19/3/2025	1,295
USD	3,369,048	THB	113,200,000	Bank of America	19/3/2025	52,921
USD	1,017,169	CAD	1,460,173	Barclays	19/3/2025	5,605
USD	2,016,000	BRL	11,846,560	Goldman Sachs	6/3/2025	(10,413)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
USD	2,626,524	AUD	4,196,406	Citibank	19/3/2025	20,442
USD	35,830	CAD	52,000	State Street	19/3/2025	(194)
USD	3,126,980	CNH	22,818,915	JP Morgan	19/3/2025	(6,304)
USD	220,842	CNH	1,616,964	Barclays	19/3/2025	(1,185)
USD	3,408,565	CAD	4,906,425	JP Morgan	19/3/2025	9,544
USD	746,817	EUR	722,000	Barclays	16/4/2025	(6,517)
USD	2,383,693	NZD	4,190,099	JP Morgan	19/3/2025	36,445
USD	6,175,606	CAD	8,811,643	BNP Paribas	19/3/2025	71,170
USD	3,022,500	CHF	2,720,000	Deutsche Bank	19/3/2025	2,392
USD	7,248,237	TRY	280,948,984	UBS	7/5/2025	(5,751)
USD	833,382	MXN	17,166,524	HSBC Bank	5/3/2025	(5,746)
USD	2,168,319	TRY	84,157,117	Barclays	7/5/2025	(4,584)
USD	628,539	MXN	12,974,483	JP Morgan	20/3/2025	(4,233)
USD	10,559,216	TRY	409,565,569	HSBC Bank	7/5/2025	(15,600)
USD	321,330	CNH	2,344,755	BNP Paribas	19/3/2025	(630)
USD	591,732	BRL	3,432,063	BNP Paribas	19/3/2025	6,526
USD	49,334,940	EUR	47,582,029	State Street	19/3/2025	(236,115)
USD	460,968	EUR	444,237	BNY Mellon	16/4/2025	(2,547)
USD	8,289,808	EUR	7,977,103	Credit Agricole	19/3/2025	(20,755)
USD	564,193	PLN	2,278,283	UBS	20/3/2025	(7,044)
USD	1,046,541	MXN	21,519,664	Société Générale	20/3/2025	(2,984)
USD	548,850	ZAR	10,170,366	Goldman Sachs	20/3/2025	(529)
USD	18,530,935	GBP	14,866,000	BNY Mellon	19/3/2025	(204,810)
USD	73,656,323	EUR	70,688,000	BNY Mellon	19/3/2025	13,417
USD	27,061	NZD	47,800	Royal Bank of Canada	19/3/2025	284
USD	5,105,869	SGD	6,903,431	Citigroup	19/3/2025	(15,208)
USD	354,721	MYR	1,575,796	Goldman Sachs	20/3/2025	1,581
USD	5,172,820	MYR	23,081,122	Goldman Sachs	19/3/2025	285
USD	952,762	IDR	15,560,326,143	Royal Bank of Canada	20/3/2025	14,249
USD	16,415,843	KRW	23,819,387,980	Bank of America	19/3/2025	114,894
USD	985,176	JPY	151,000,000	Toronto-Dominion	19/3/2025	(18,659)
USD	1,310,545	COP	5,443,862,119	BNY Mellon	20/3/2025	(5,670)
USD	582,536	BRL	3,377,661	BNY Mellon	20/3/2025	6,747
USD	8,137,565	EUR	7,789,229	Standard Chartered Bank	14/5/2025	(2,462)
USD	34,132,946	PLN	136,988,243	UBS	14/4/2025	(180,509)
USD	22,906,750	ZAR	427,468,873	State Street	14/5/2025	(76,822)
USD	855,812	THB	28,965,822	UBS	20/3/2025	7,216
USD	31,361,714	HKD	242,920,000	BNP Paribas	11/2/2026	(12,997)
USD	593,388	THB	20,131,923	UBS	19/3/2025	3,635
USD	2,103,254	PHP	122,300,000	Barclays	19/3/2025	(5,321)
USD	18,281,451	COP	77,098,363,012	Citigroup	14/4/2025	(295,169)
USD	9,453,753	GBP	7,487,205	JP Morgan	19/3/2025	17,565
USD	11,007	EUR	10,474	BNY Mellon	5/3/2025	103
USD	107,327	EUR	102,050	State Street	20/3/2025	1,005
USD	127,314	HUF	48,793,602	UBS	20/3/2025	323
USD	613,103	ZAR	11,280,487	Credit Agricole	20/3/2025	3,759
USD	663,952	CZK	15,809,113	HSBC Bank	20/3/2025	6,330
USD	312,418	BRL	1,792,308	JP Morgan	20/3/2025	6,883
USD	839,318	PLN	3,327,376	Deutsche Bank	20/3/2025	5,041
USD	2,258,602	EUR	2,150,000	Goldman Sachs	19/3/2025	18,727
USD	9,069,976	GBP	7,193,000	Deutsche Bank	19/3/2025	4,576
USD	8,397,456	EUR	8,000,000	RBS	19/3/2025	63,039
USD	16,085,000	HKD	124,747,218	HSBC Bank	15/8/2025	5,123
USD	9,438,091	BRL	53,698,018	JP Morgan	6/3/2025	252,779

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
USD	3,871,143	EUR	3,697,367	Citigroup	19/3/2025	19,219
USD	286,480	INR	24,840,681	Barclays	27/3/2025	3,075
USD	165,220	PEN	608,604	Citigroup	27/3/2025	(444)
USD	3,769,000	BRL	21,739,592	Citigroup	2/4/2025	74,870
USD	501,650	KRW	719,903,809	Citigroup	27/3/2025	8,679
USD	7,697,000	COP	31,478,574,840	Barclays	27/3/2025	93,897
USD	222,000	PHP	12,852,912	Barclays	27/3/2025	421
USD	2,691,340	CLP	2,541,163,228	Morgan Stanley	27/3/2025	21,428
USD	1,336,400	THB	44,690,018	Barclays	27/3/2025	26,491
USD	15,787,402	EUR	15,069,210	State Street	27/3/2025	81,552
USD	1,620,930	TRY	60,709,502	Barclays	27/3/2025	(6,788)
USD	3,762,000	JPY	561,011,635	Goldman Sachs	27/3/2025	28,919
USD	13,297,828	CZK	317,795,486	Barclays	27/3/2025	76,439
USD	370,000	CAD	526,715	Toronto-Dominion	19/3/2025	5,108
USD	1,801,345	JPY	267,442,431	JP Morgan	27/3/2025	21,731
USD	2,262,000	JPY	337,255,513	Barclays	27/3/2025	17,836
USD	3,768,000	CLP	3,565,658,400	Société Générale	27/3/2025	21,685
USD	6,500,030	INR	567,868,197	HSBC Bank	20/3/2025	17,954
USD	3,175,813	INR	279,100,000	Citigroup	18/6/2025	8,840
USD	1,760,145	CNH	12,777,376	Bank of America	20/3/2025	5,555
USD	31,953	HUF	12,168,900	Morgan Stanley	7/5/2025	362
USD	55,188	MXN	1,133,600	UBS	7/5/2025	276
USD	2,735	GBP	2,158	Deutsche Bank	7/5/2025	16
USD	1,199,081	EUR	1,140,257	Deutsche Bank	7/5/2025	7,939
USD	592	AUD	940	ANZ	7/5/2025	8
USD	44,165	CNH	319,700	Bank of America	7/5/2025	141
USD	18,238	TWD	596,800	Bank of America	7/5/2025	57
USD	91,758	COP	379,665,400	Bank of America	7/5/2025	550
USD	120,876	BRL	702,111	Citigroup	6/3/2025	777
USD	4,518,571	BRL	26,391,979	Goldman Sachs	2/4/2025	33,878
USD	3,785,000	CLP	3,610,511,500	Citigroup	27/3/2025	(8,439)
USD	3,785,000	HUF	1,454,386,250	BNP Paribas	27/3/2025	1,259
USD	3,785,000	THB	128,765,700	JP Morgan	27/3/2025	10,749
USD	3,785,000	MXN	77,961,538	Goldman Sachs	27/3/2025	(13,180)
USD	3,785,000	PLN	15,047,582	Barclays	27/3/2025	13,138
USD	3,738,091	KRW	5,395,000,000	HSBC Bank	21/5/2025	32,827
ZAR	88,768,508	USD	4,972,522	Royal Bank of Canada	19/3/2025	(177,058)
ZAR	117,664,335	USD	6,338,440	Citibank	19/3/2025	18,038
ZAR	304,677,793	USD	16,297,861	JP Morgan	19/3/2025	161,481
ZAR	26,949,138	USD	1,416,996	Citigroup	19/3/2025	38,854
ZAR	1,006,000	USD	53,666	Citibank	5/3/2025	744
ZAR	83,167,590	EUR	4,200,744	BNP Paribas	19/3/2025	116,546
ZAR	1,059,851	USD	57,266	BNP Paribas	19/3/2025	(11)
ZAR	42,384,870	USD	2,277,305	Bank of America	19/3/2025	12,416
ZAR	48,279,726	EUR	2,506,510	State Street	27/3/2025	(5,992)
ZAR	241,766,855	USD	13,108,764	State Street	27/3/2025	(56,824)
ZAR	968,783	USD	52,282	State Street	7/5/2025	(163)
未実現純評価益						24,430,662

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
豪ドル・ヘッジ投資証券クラス						
AUD	19,602,608	USD	12,301,061	BNY Mellon	14/3/2025	(127,779)
未実現純評価損						(127,779)
カナダ・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
CAD	184,934,087	USD	129,126,788	BNY Mellon	14/3/2025	(1,039,145)
未実現純評価損						(1,039,145)
スイス・フラン・ヘッジ投資証券クラス						
CHF	164,905,560	USD	181,797,568	BNY Mellon	14/3/2025	1,191,658
USD	2,010,898	CHF	1,819,555	BNY Mellon	14/3/2025	(8,196)
未実現純評価益						1,183,462
オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス						
CNY	27,652	USD	3,787	BNY Mellon	14/3/2025	8
USD	20	CNY	151	BNY Mellon	14/3/2025	-
未実現純評価益						8
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	816,761,394	USD	844,228,170	BNY Mellon	14/3/2025	6,444,567
USD	5,331,175	EUR	5,110,108	BNY Mellon	14/3/2025	8,874
未実現純評価益						6,453,441
英ポンド・ヘッジ投資証券クラス						
GBP	41,459,338	USD	51,432,123	BNY Mellon	14/3/2025	820,023
USD	1,130,533	GBP	908,027	BNY Mellon	14/3/2025	(13,873)
未実現純評価益						806,150
香港ドル・ヘッジ投資証券クラス						
HKD	3,005,348	USD	386,066	BNY Mellon	14/3/2025	402
未実現純評価益						402
日本円ヘッジ投資証券クラス						
JPY	52,773,638,350	USD	348,095,353	BNY Mellon	14/3/2025	2,529,181
USD	2,119,151	JPY	326,052,632	BNY Mellon	14/3/2025	(47,084)
未実現純評価益						2,482,097
ポーランド・ズロチ・ヘッジ投資証券クラス						
PLN	78,316,487	USD	19,313,227	BNY Mellon	14/3/2025	327,900
USD	204,169	PLN	812,892	BNY Mellon	14/3/2025	304
未実現純評価益						328,204
スウェーデン・クローナ・ヘッジ投資証券クラス						
SEK	2,982	USD	273	BNY Mellon	14/3/2025	4
USD	43	SEK	460	BNY Mellon	14/3/2025	-
未実現純評価益						4

2025年12月22日

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称：BR Win)

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
SGD	120,710,024	USD	89,291,188	BNY Mellon	14/3/2025	230,623
USD	4,003,826	SGD	5,406,180	BNY Mellon	14/3/2025	(5,546)
未実現純評価益						225,077
未実現純評価益合計						34,742,583

未決済上場先物取引 2025年2月28日現在(未監査)

契約数	通貨	契約/摘要	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
1,824	EUR	Euro BOBL	2025年3月	988,733
(665)	EUR	Euro Bund	2025年3月	(445,675)
(601)	EUR	Euro BUXL	2025年3月	112,441
184	EUR	Euro Schatz	2025年3月	8,557
(408)	EUR	Euro-BTP	2025年3月	(330,755)
(291)	EUR	Euro-OAT	2025年3月	(394,850)
(13)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2025年3月	17,320
14	JPY	Nikkei 225 Index	2025年3月	(170,376)
516	AUD	Australian 10 Year Bond	2025年3月	(164,632)
(352)	AUD	Australian 3 Year Bond	2025年3月	(89,333)
(991)	USD	3 Month SOFR	2025年3月	473,650
(3)	USD	CBOE Market Volatility Index	2025年3月	(970)
(134)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2025年3月	(542,914)
76	USD	MSCI Emerging Markets Index	2025年3月	(78,987)
(71)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2025年3月	1,623,949
(88)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2025年3月	747,217
16	USD	S&P 500 E-Mini Index	2025年3月	(55,233)
225	USD	SGX FTSE China A50 Index	2025年3月	(6,953)
555	EUR	EURO STOXX Banks Index	2025年3月	961,845
25	USD	CBOE Market Volatility Index	2025年4月	15,091
1	USD	CBOE Market Volatility Index	2025年5月	530
2	USD	CBOE Market Volatility Index	2025年6月	2,640
(728)	USD	US Long Bond (CBT)	2025年6月	(1,804,687)
(4,393)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2025年6月	(8,421,351)
(5,054)	USD	US Ultra 10 Year Note	2025年6月	(10,350,991)
(1,299)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2025年6月	(4,084,830)
25	CAD	Canadian 10 Year Bond	2025年6月	27,172
(196)	GBP	Long Gilt	2025年6月	(266,677)
(1,482)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2025年6月	(794,355)
9,460	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2025年6月	9,330,072
(6)	USD	CBOE Market Volatility Index	2025年7月	(2,880)
4	USD	CBOE Market Volatility Index	2025年8月	980
2	USD	CBOE Market Volatility Index	2025年9月	2,740
40	CAD	3 Month CORRA	2026年3月	(7,615)
(841)	USD	3 Month SOFR	2026年3月	(364,354)
52	EUR	3 Month EURIBOR	2026年6月	12,518
41	USD	3 Month SOFR	2026年9月	35,362
合計				(14,017,601)

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)

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 (369,495)	ファンドはChile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	20/12/2029	(598)	7,146
CDS	USD (510,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(88,865)	7,479
CDS	USD (725,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(120,005)	10,631
CDS	USD (256,667)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(43,279)	3,764
CDS	EUR (26,683)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	1,617	2,475
CDS	EUR (900,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	63,328	83,466
CDS	EUR (159,806)	ファンドはAdler Real Estate 500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	20/12/2027	49,348	10,111
CDS	EUR (100,709)	ファンドはAdler Real Estate 500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	20/12/2027	31,099	6,372
CDS	EUR (283,073)	ファンドはAdler Real Estate 500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	20/12/2027	87,412	17,911
CDS	USD 240,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(32,739)	2,293
CDS	USD (6,960,000)	ファンドはEnergy Transfer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	20/6/2029	8,916	129,426
CDS	USD (3,670,000)	ファンドはVerizon Communications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	20/6/2029	(5,462)	67,047
CDS	USD (12,150,000)	ファンドはVerizon Communications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	20/6/2029	(17,798)	221,969
CDS	USD (2,239,000)	ファンドはVerizon Communications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	20/6/2029	(3,359)	40,904
CDS	USD (2,401,000)	ファンドはVerizon Communications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	20/6/2029	(4,794)	43,864
CDS	USD (14,488,000)	ファンドはVerizon Communications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	20/6/2029	(14,025)	264,682
CDS	USD (4,220,000)	ファンドはVerizon Communications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	20/6/2029	(1,847)	77,095
CDS	EUR (1,079,000)	ファンドはSES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	20/12/2029	2,222	(75,522)
CDS	USD 18,249,000	ファンドはD R Hortonに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2029	16,531	(356,466)
CDS	USD 6,570,481	ファンドはRepublic Of Colombiaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2029	(56,096)	250,265
CDS	USD 39,000	ファンドはRepublic Of Colombiaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2029	180	1,485
CDS	USD 374,551	ファンドはUnited Mexican Statesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2029	135	3,839
CDS	USD (525,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(81,859)	7,699
CDS	EUR (2,000,000)	ファンドはAXAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2025	(9,946)	5,722

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (818,182)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(119,095)	29,665
CDS	USD 750,000	ファンドはBorgwarnerに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(17,576)	(11,701)
CDS	EUR 247,191	ファンドはIneosに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(18,204)	(33,108)
CDS	EUR 1,310,000	ファンドはIntesa Sanpaolo SpAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(76,938)	(17,854)
CDS	EUR 888,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2028	(45,936)	(19,326)
CDS	USD (1,695,110)	ファンドはComcast Cable Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	1,049	35,949
CDS	EUR (811,279)	ファンドはHannover Rueck Seに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	3,767	8,749
CDS	EUR (5,847,000)	ファンドはITRAXX.XO.42.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	(6,647)	739,481
CDS	EUR (7,072,986)	ファンドはITRAXX.XO.42.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	(90,108)	1,411,637
CDS	EUR (1,640,000)	ファンドはITRAXX.XO.42.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	10,505	207,414
CDS	EUR (811,279)	ファンドはMunich Re Groupに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	3,951	9,127
CDS	USD 7,630,000	ファンドはAt&Tに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2029	(20,741)	(133,061)
CDS	USD 1,695,110	ファンドはBest Buyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2029	(3,586)	(335,965)
CDS	EUR 5,610,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2029	(78,758)	(50,094)
CDS	EUR 1,622,558	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2029	(4,392)	(14,488)
CDS	EUR 5,410,000	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2029	(23,793)	(136,647)
CDS	EUR 985,000	ファンドはZiggo Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2029	4,760	(55,724)
CDS	EUR (167,547)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	52,310	10,601
CDS	USD 15,013,689	ファンドはCDX.NA.IG.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(210,863)	(275,334)
CDS	USD 370,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(51,965)	3,536
CDS	USD 2,100,000	ファンドはCaterpillarに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2028	(16,479)	(51,448)
CDS	USD (3,429,000)	ファンドはAt&Tに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	9,996	60,354
CDS	USD (1,215,000)	ファンドはAt&Tに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	4,228	21,385
CDS	USD (640,000)	ファンドはAt&Tに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	1,204	11,265
CDS	USD (640,000)	ファンドはAt&Tに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	1,193	11,265
CDS	USD (1,718,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(36,349)	231,038

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (1,526,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(32,575)	205,218
CDS	USD (653,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(11,433)	87,816
CDS	USD (726,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(14,372)	97,633
CDS	USD (1,088,313)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(17,877)	146,357
CDS	USD (653,000)	ファンドはFord Motorに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	(9,687)	87,816
CDS	USD (3,429,000)	ファンドはFreeport-Mcmoranに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	14,571	47,864
CDS	USD (1,086,000)	ファンドはFreeport-Mcmoranに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	6,586	15,159
CDS	USD (514,000)	ファンドはFreeport-Mcmoranに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	2,474	7,175
CDS	USD (1,086,000)	ファンドはFreeport-Mcmoranに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	3,402	15,159
CDS	USD (717,000)	ファンドはFreeport-Mcmoranに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	2,864	10,008
CDS	EUR (194,300)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	2,943	9,832
CDS	USD 22,239,627	ファンドはCDX.NA.IG.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(67,132)	(485,168)
CDS	USD 465,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	49,209	97,214
CDS	USD (345,000)	ファンドはAmkor Technologyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	(1,452)	56,963
CDS	USD (1,946,000)	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	34,224	13,124
CDS	USD (1,748,000)	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	11,983	11,788
CDS	USD (1,749,000)	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	11,235	11,795
CDS	USD (210,000)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	(118)	27,856
CDS	USD (260,000)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	(373)	34,489
CDS	USD (1,850,000)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	4,891	245,401
CDS	USD (260,000)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	1,486	34,489
CDS	EUR (198,000)	ファンドはSESに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	1,859	(13,859)
CDS	USD (790,000)	ファンドはTeva Pharmaceutical Industries Limitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	4,788	(506)
CDS	USD (390,000)	ファンドはTeva Pharmaceutical Industries Limitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	799	(250)
CDS	USD (780,000)	ファンドはTeva Pharmaceutical Industries Limitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	2,882	(500)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (390,000)	ファンドは Teva Pharmaceutical Industries Limited に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	607	(250)
CDS	USD 336,658,657	ファンドは CDX.NA.IG.43.V1 に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	27,296	(7,324,712)
CDS	USD 15,883,000	ファンドは Exelon に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(60,053)	(475,461)
CDS	USD 21,895,000	ファンドは Lennar Corp 500 (20-Dec-2028) Bank Of America に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	167,350	(3,895,878)
CDS	USD 18,910,000	ファンドは Lincoln National に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(236,603)	83,714
CDS	USD 9,807,000	ファンドは Lincoln National に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(178,647)	43,415
CDS	EUR (131,000)	ファンドは SES に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	275	(9,169)
CDS	USD 3,270,000	ファンドは Lincoln National に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(52,724)	14,476
CDS	USD 27,362,000	ファンドは Toll Brothers に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	169,646	(171,414)
CDS	USD 215,000	ファンドは Ally Financial に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(1,663)	(3,076)
CDS	USD 325,000	ファンドは Ally Financial に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(2,515)	(4,650)
CDS	USD 330,000	ファンドは Pitney Bowes に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(9,184)	(324)
CDS	EUR (82,139)	ファンドは Adler Real Estate 500 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	20/12/2027	25,957	5,197
CDS	EUR (84,622)	ファンドは Adler Real Estate 500 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	20/12/2027	26,741	5,354
CDS	USD 150,000	ファンドは Pitney Bowes に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(21,593)	1,433
CDS	USD 230,000	ファンドは Pitney Bowes に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(34,171)	2,198
CDS	USD 250,000	ファンドは Pitney Bowes に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(49,727)	2,389
CDS	USD 260,000	ファンドは Xerox に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	6,098	23,138
CDS	USD 370,000	ファンドは DXC Technology に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2029	(20,784)	(56,399)
CDS	EUR (3,000,000)	ファンドは Danske Bank 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	Citibank	20/12/2029	6,518	(6,622)
CDS	EUR (3,000,000)	ファンドは Svenska Handelsbanken 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	Citibank	20/12/2029	3,830	6,335
CDS	EUR 3,000,000	ファンドは BnpEur Sub 5Y D14 に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2029	(4,021)	(9,326)
CDS	EUR 1,850,000	ファンドは Commerzbank に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2029	(40,242)	18,192
CDS	EUR 3,000,000	ファンドは HSBC に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2029	(8,135)	(28,291)
CDS	USD 56,356	ファンドは Turkey に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2029	266	3,594
CDS	USD 1,440,000	ファンドは CMBX.NA.9.BBB- に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Citibank	17/9/2058	188,911	232,380

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR 496,000	ファンドは Ardagh Packaging Finance に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2025	58,629	107,179
CDS	EUR 299,000	ファンドは Ardagh Packaging Finance に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2025	32,412	64,610
CDS	USD 3,071,000	ファンドは Boeing に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	(20,901)	(32,069)
CDS	EUR 1,217,000	ファンドは Euro Garages に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	(175,913)	(138,018)
CDS	USD (702,000)	ファンドは At&T 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	Deutsche Bank	20/6/2029	2,046	12,356
CDS	USD (405,324)	ファンドは Ford Motor 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	Deutsche Bank	20/6/2029	(8,374)	54,508
CDS	EUR (495,000)	ファンドは Forvia SE 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	Deutsche Bank	20/6/2029	(16,061)	41,504
CDS	EUR 543,023	ファンドは Picard に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/6/2029	(11,016)	(52,343)
CDS	EUR (855,000)	ファンドは Altice 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	Deutsche Bank	20/12/2029	(5,952)	(164,622)
CDS	EUR 540,000	ファンドは Hapag-Lloyd AG に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を提供する	Deutsche Bank	20/12/2029	(138)	(86,350)
CDS	USD 5,348	ファンドは CMBX.NA.AAA.6 に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/5/2063	2	0
CDS	USD 165,000	ファンドは Macys に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(2,768)	(307)
CDS	USD 250,000	ファンドは Simon Property に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(2,331)	(674)
CDS	USD 290,000	ファンドは Simon Property に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(2,242)	(781)
CDS	USD 665,000	ファンドは Southwest Airlines に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(2,951)	(1,622)
CDS	USD 665,000	ファンドは Southwest Airlines に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(2,859)	(1,622)
CDS	USD 1,040,000	ファンドは Southwest Airlines に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(6,339)	(2,536)
CDS	EUR 449,000	ファンドは Boparan Finance に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(18,676)	(11,282)
CDS	EUR (384,400)	ファンドは Adler Real Estate Gmbh に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2026	18,977	6,474
CDS	EUR (90,000)	ファンドは CMA CGM 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	(3,114)	5,152
CDS	USD 230,000	ファンドは Community Health Systems に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2026	(2,424)	11,684
CDS	USD 150,000	ファンドは Community Health Systems に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2026	535	7,620
CDS	EUR (425,714)	ファンドは CMA CGM 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	20/6/2027	55,090	39,481
CDS	USD 1,825,000	ファンドは Simon Property に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(47,888)	(31,815)
CDS	EUR (1,015,000)	ファンドは Boparan Finance 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	20/12/2028	67,713	(11,462)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR 494,500	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(44,339)	(83,811)
CDS	USD (215,000)	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2029	8,303	(12,683)
CDS	USD (1,100,000)	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2029	14,228	(64,891)
CDS	EUR 3,080,000	ファンドはArcelormittal SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を提供する	Goldman Sachs	20/12/2029	(40,944)	(541,587)
CDS	EUR 400,000	ファンドはEG Global Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を提供する	Goldman Sachs	20/12/2029	(37,886)	(45,428)
CDS	EUR 1,270,000	ファンドはGrifolsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(35,946)	(70,857)
CDS	EUR 1,140,000	ファンドはLadbroke's Coralに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(10,136)	17,587
CDS	USD 1,660,000	ファンドはPanamaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	5,121	55,024
CDS	USD 3,090,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(16,222)	(19,884)
CDS	EUR 522,500	ファンドはTelecom Italia Spaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を提供する	Goldman Sachs	20/12/2029	(9,881)	14,837
CDS	USD 6,936,402	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(88,143)	442,330
CDS	USD 626,783	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(7,965)	39,970
CDS	USD 451,591	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(1,514)	28,798
CDS	EUR 515,000	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(12,143)	(45,645)
CDS	EUR 863,000	ファンドはVerisure Midholdingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(28,242)	(87,659)
CDS	EUR 2,097,000	ファンドはVolvo Carに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	(20,250)	(288,333)
CDS	EUR 495,000	ファンドはZiggo Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	8,970	(28,003)
CDS	USD 250,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(34,125)	2,389
CDS	EUR (255,000)	ファンドはForvia SE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	20/12/2029	1,236	20,195
CDS	EUR (1,130,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2025	(154,527)	14,405
CDS	EUR 443,000	ファンドはArdagh Packaging Financeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	70,307	95,727
CDS	USD (850,000)	ファンドはCCO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	(126,212)	30,819
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(72,360)	17,799
CDS	EUR (147,863)	ファンドはCMA CGM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	20/6/2027	8,249	13,713
CDS	EUR (138,990)	ファンドはCMA CGM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	20/6/2027	7,754	12,890
CDS	EUR (39,319)	ファンドはCMA CGM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	20/6/2027	2,198	3,646

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (171,897)	ファンドはAdler Real Estate 500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	20/12/2027	53,555	10,876
CDS	USD 390,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(73,398)	3,727
CDS	USD 1,420,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(37,268)	(24,755)
CDS	EUR 1,129,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(59,370)	(13,606)
CDS	USD 440,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	10,237	39,157
CDS	EUR 3,800,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(263,711)	(53,371)
CDS	EUR 1,980,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(98,989)	(27,809)
CDS	EUR 742,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(37,098)	(10,421)
CDS	EUR 535,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(28,044)	(7,514)
CDS	USD 1,230,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(50,497)	(14,380)
CDS	EUR 730,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(41,916)	(15,887)
CDS	EUR 779,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(47,846)	(16,953)
CDS	EUR 6,103,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(278,022)	(132,820)
CDS	USD 85,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	6,897	14,749
CDS	EUR (384,400)	ファンドはAdler Real Estate Gmbhに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	49,120	39,714
CDS	USD (1,148,000)	ファンドはFreeport-Mcmoran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	JP Morgan	20/6/2029	4,585	16,024
CDS	USD (777,000)	ファンドはFreeport-Mcmoran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	JP Morgan	20/6/2029	5,494	10,846
CDS	USD (2,073,000)	ファンドはKinder Morgan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	JP Morgan	20/6/2029	(2,327)	38,345
CDS	USD (1,347,000)	ファンドはKinder Morgan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	JP Morgan	20/6/2029	(239)	24,916
CDS	USD (1,187,000)	ファンドはWilliams Companies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	JP Morgan	20/6/2029	4,433	23,918
CDS	USD (3,779,000)	ファンドはWilliams Companies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	JP Morgan	20/6/2029	6,865	76,146
CDS	USD (2,073,000)	ファンドはWilliams Companies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	JP Morgan	20/6/2029	2,992	41,771
CDS	USD 3,071,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(58,200)	(26,318)
CDS	USD 745,000	ファンドはDXC Technologyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(32,662)	(113,559)
CDS	EUR 539,000	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(58,263)	(91,353)
CDS	USD (5,104,000)	ファンドはFord Motor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	20/12/2029	(46,901)	718,858
CDS	USD (1,276,000)	ファンドはFord Motor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	20/12/2029	(9,450)	179,714

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (2,552,000)	ファンドはFord Motor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	20/12/2029	(38,532)	359,429
CDS	USD (1,276,000)	ファンドはFord Motor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	20/12/2029	(20,309)	179,714
CDS	USD (1,276,000)	ファンドはFord Motor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	20/12/2029	(20,253)	179,714
CDS	USD (1,867,000)	ファンドはFord Motor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	20/12/2029	(29,573)	262,952
CDS	USD (3,190,000)	ファンドはGeneral Motors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	20/12/2029	(34,026)	533,117
CDS	USD (1,276,000)	ファンドはGeneral Motors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	20/12/2029	(12,827)	213,247
CDS	USD (1,276,000)	ファンドはGeneral Motors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	20/12/2029	(12,996)	213,247
CDS	USD (1,276,000)	ファンドはGeneral Motors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	20/12/2029	(12,996)	213,247
CDS	USD (1,276,000)	ファンドはGeneral Motors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	20/12/2029	(13,632)	213,247
CDS	USD (1,914,000)	ファンドはGeneral Motors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	20/12/2029	(22,875)	319,870
CDS	USD (2,649,000)	ファンドはGeneral Motors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	20/12/2029	(29,880)	442,705
CDS	EUR (3,091,000)	ファンドはSES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	JP Morgan	20/12/2029	39,592	(216,347)
CDS	USD (215,000)	ファンドはVistra Operations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	20/12/2029	(1,134)	35,974
CDS	USD 1,909,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	2,214	61,288
CDS	USD 3,814,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	5,202	122,448
CDS	USD 1,905,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	2,210	61,160
CDS	USD 1,905,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	2,598	61,160
CDS	USD 1,908,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	2,992	61,256
CDS	USD 1,908,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	3,235	61,256
CDS	USD 2,700,000	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	4,578	86,683
CDS	USD 1,876,919	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	7,376	60,258
CDS	USD 16,663,000	ファンドはPultegroupに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	81,284	(3,013,784)
CDS	USD 635,756	ファンドはRepublic Of Koreaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	(1,444)	(19,789)

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR 2,159,000	ファンドはStellantisに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	(1,127)	(359,892)
CDS	EUR 1,770,000	ファンドはUnicreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	(43,724)	1,380
CDS	USD 1,380,000	ファンドはAvis Budget Car Rentalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(27,641)	(17,077)
CDS	EUR (300,000)	ファンドはVirgin Media Finance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	(29,616)	9,757
CDS	EUR (490,000)	ファンドはEutelsat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	20/12/2029	(91,929)	(118,591)
CDS	USD 6,838,000	ファンドはIntelに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2029	(35,498)	(114,738)
CDS	USD (35,000)	ファンドはCMBX.NA.10.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/11/2059	(3,026)	(6,189)
CDS	EUR (110,000)	ファンドはCMA CGM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	20/6/2026	(8,540)	6,297
CDS	USD (282,209)	ファンドはUnited Mexican Statesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2026	3,486	1,598
CDS	EUR (1,211,431)	ファンドはCMA CGM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	20/6/2027	(110,569)	112,349
CDS	EUR (805,000)	ファンドはCMA CGM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	20/6/2027	(73,474)	74,656
CDS	EUR (124,635)	ファンドはAdler Real Estate 500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	20/12/2027	38,606	7,886
CDS	EUR (232,425)	ファンドはAdler Real Estate 500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	20/12/2027	71,994	14,706
CDS	USD 160,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2028	12,990	27,764
CDS	EUR 1,220,000	ファンドはStenaに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2029	(15,374)	(168,720)
CDS	USD (3,000,000)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	90,855	(112,479)
CDS	USD (2,593,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(128,602)	(418,445)
CDS	USD 811,501	ファンドはFederative Republic Of Brazilに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(7,611)	(1,291)
CDS	USD 33,533	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(385)	(12)
CDS	USD 3,580,147	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(37,214)	(1,288)
CDS	USD 646,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	72,287	104,248
CDS	USD 507,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBBに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	56,735	81,817
CDS	USD 346,119	ファンドはSaudiに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2029	(584)	(6,002)
CDS	EUR 540,000	ファンドはThyssenkruppに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2029	(4,756)	1,625
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(71,199)	17,799
CDS	EUR 104,730,261	ファンドはITRAXX.EUR.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	UBS	20/12/2029	(65,678)	(2,280,909)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS USD	(12,196,829)	ファンドはCDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2028	63,055	935,128
CDS USD	(1,388,709)	ファンドはAlibaba Group Holdings Ltdに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	3,175	15,103
CDS EUR	(40,824,226)	ファンドはITRAXX.XO.42.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2029	(187,853)	3,696,123
CDS USD	667,535	ファンドはCDX.EM.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(694)	16,067
CDS USD	272,642	ファンドはITRAXX.ASIA.XJ.IG.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(444)	(3,634)
CDS EUR	24,499,000	ファンドはITRAXX.FINSR.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(67,483)	(490,418)
CDS USD	8,361,688	ファンドはCDX.NA.HY.39.V3に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(533,406)	(599,452)
CDS USD	25,242,594	ファンドはCDX.NA.HY.43に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	97,130	(1,887,001)
IFS EUR	6,600,000	ファンドはFRC-EXT-CPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.673%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	15/1/2030	43,000	43,000
IFS GBP	13,280,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.921%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	15/1/2030	69,510	67,673
IFS EUR	7,420,000	ファンドはFRC-EXT-CPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.595%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	15/2/2030	6,043	6,043
IFS EUR	7,420,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.925%の固定金利を支払う	BNP Paribas	15/2/2030	(23,053)	(23,053)
IFS GBP	10,210,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、4.78%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/2/2026	32,153	32,153
IFS EUR	13,170,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.15%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2026	(14,950)	(14,949)
IFS GBP	11,564,200	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、4.18%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/2/2027	14,749	14,749
IFS GBP	11,391,600	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、4.23%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/2/2027	28,373	28,373
IFS EUR	4,960,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.93%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2029	(48,206)	(38,813)
IFS EUR	6,600,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.975%の固定金利を支払う	Bank of America	15/1/2030	(36,808)	(36,808)
IFS USD	8,750,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.5425%の固定金利を支払う	Bank of America	24/1/2030	16,091	16,091
IFS USD	10,210,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.535%の固定金利を支払う	Bank of America	29/1/2030	21,048	21,048
IFS USD	3,270,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.5375%の固定金利を支払う	Bank of America	27/2/2030	1,026	1,026
IFS EUR	4,640,000	ファンドはFRC-EXT-CPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.075406%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/10/2034	90,118	133,743
IFS EUR	4,650,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.05875%の固定金利を支払う	Bank of America	15/10/2034	(41,379)	(71,876)
IFS EUR	4,890,000	ファンドはFRC-EXT-CPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.95%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/1/2035	57,705	49,898

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IFS	EUR 4,890,000	ファンドはEM-CPTFEMU-U + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.97%の固定金利を支払う	Bank of America	15/1/2035	(28,279)	(10,176)
IFS	GBP 13,920,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.5594%の固定金利を支払う	Bank of America	15/1/2035	(73,707)	(71,852)
IFS	GBP 1,918,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.423%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/3/2048	(175,989)	(175,989)
IFS	USD 2,320,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.47%の固定金利を支払う	Bank of America	26/2/2055	(47,266)	(47,266)
IFS	USD 2,320,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.4825%の固定金利を支払う	Bank of America	26/2/2055	(53,121)	(53,121)
IFS	USD 2,230,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.394%の固定金利を支払う	Bank of America	3/3/2055	(12,078)	(12,078)
IFS	EUR 6,406,120	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.693%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	15/8/2032	240,992	240,992
IFS	GBP 3,255,805	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.5325%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	15/11/2046	(214,995)	(214,995)
IRSCOP	12,209,792,766	ファンドは1日 COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.73%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	10/5/2025	10,978	10,978
IRSCOP	33,134,346,471	ファンドは1日 COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.81%の固定金利を支払う	JP Morgan	10/5/2025	23,362	23,362
IRS	BRL 37,647,000	ファンドは10.975%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/7/2025	(76,346)	(76,346)
IRS	BRL 24,593,000	ファンドはBRL 1日 BROISの変動金利を受け取り、11.485%の固定金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	232,797	232,797
IRS	BRL 15,050,000	ファンドは9.935%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	Barclays	4/1/2027	(245,534)	(245,534)
IRS COP	8,170,440,823	ファンドは1日 COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、10.02%の固定金利を支払う	Barclays	21/3/2025	9,442	9,442
IRS	BRL 7,938,625	ファンドは11.83%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	Barclays	1/7/2025	(9,055)	(9,055)
IRS	BRL 105,170,000	ファンドはBRL 1日 BROISの変動金利を受け取り、14.18%の固定金利を支払う	Barclays	2/1/2026	16,123	16,123
IRS COP	2,058,118,467	ファンドは1日 COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、7.245%の固定金利を支払う	Barclays	25/9/2026	9,004	9,004
IRS	BRL 69,692,000	ファンドはBRL 1日 BROISの変動金利を受け取り、10.97%の固定金利を支払う	Barclays	4/1/2027	799,587	799,587
IRS	BRL 25,486,000	ファンドは13.015%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	Barclays	2/1/2029	(246,751)	(246,751)
IRS	BRL 8,637,969	ファンドは14.03%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	Barclays	2/1/2029	(31,811)	(31,811)
IRS	USD 40,761,000	ファンドは3.6905%の固定金利を受け取り、USD 1日 SOFRの変動金利を支払う	Barclays	6/1/2035	(416,178)	(416,178)
IRS	BRL 60,000,000	ファンドは10.808%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/7/2025	(138,303)	(138,303)
IRS	BRL 37,637,000	ファンドは10.975%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/7/2025	(76,326)	(76,326)
IRS	BRL 35,001,400	ファンドは12.155%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/7/2025	(31,900)	(31,900)
IRS	BRL 164,352,000	ファンドは14.701%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2026	(28,573)	(28,573)
IRS	USD 55,947,571	ファンドは4.451%の固定金利を受け取り、1日 USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	BNP Paribas	9/4/2026	228,773	228,773
IRS	BRL 44,861,000	ファンドはBRL 1日 BROISの変動金利を受け取り、11.573%の固定金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	403,574	403,574

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	GBP 28,810,000	ファンドはGBP 1日SONIAの変動金利を受け取り、3.98994%の固定金利を支払う	BNP Paribas	28/1/2027	(45,604)	(40,767)
IRS	JPY 6,775,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.083%の固定金利を支払う	BNP Paribas	24/2/2028	(12,322)	(12,322)
IRS	MYR 11,330,000	ファンドはMYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.45%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/3/2028	4,797	4,797
IRS	JPY 1,734,900,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.11%の固定金利を支払う	BNP Paribas	2/3/2029	(6,782)	(6,782)
IRS	USD 73,955,384	ファンドは4.002%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	BNP Paribas	8/4/2029	643,454	643,454
IRS	CZK 178,125,000	ファンドは3.455%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	BNP Paribas	19/3/2030	2,856	2,856
IRS	CZK 116,660,000	ファンドは3.686%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	BNP Paribas	19/3/2030	53,854	53,854
IRS	USD 17,950,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、4.10664%の固定金利を支払う	BNP Paribas	30/11/2031	(337,254)	(355,050)
IRS	SEK 36,290,000	ファンドは2.60583%の固定金利を受け取り、3ヶ月SEK-STIBOR-SIDEの変動金利を支払う	BNP Paribas	3/3/2035	(6,797)	9,386
IRS	GBP 6,964,000	ファンドは4.138%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	BNP Paribas	29/1/2038	55,024	55,024
IRS	EUR 2,310,000	ファンドは2.30314%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	BNP Paribas	10/2/2045	(29,748)	(31,469)
IRS	EUR 4,510,000	ファンドは2.45713%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	BNP Paribas	21/2/2045	72,293	53,268
IRS	JPY 687,792,000	ファンドは2.2565%の固定金利を受け取り、1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	BNP Paribas	28/2/2045	(3,270)	(3,270)
IRS	EUR 650,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.27496%の固定金利を支払う	BNP Paribas	27/2/2055	(4,434)	(7,945)
IRS	EUR 1,090,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1.8048%の固定金利を支払う	BNP Paribas	10/2/2075	62,540	69,267
IRS	EUR 840,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1.84491%の固定金利を支払う	BNP Paribas	13/2/2075	7,227	42,756
IRS	USD 402,973,472	ファンドは4.031%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/3/2025	(50,520)	(50,520)
IRS	CZK 473,192,000	ファンドは3ヶ月CZK-PRIBORの変動金利を受け取り、4.675%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2025	(6,869)	(6,869)
IRS	USD 189,112,271	ファンドは4.104%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	(220,997)	(220,997)
IRS	MXN 22,048,901	ファンドは10.14%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN-TIEEの変動金利を支払う	Bank of America	17/10/2025	7,798	7,798
IRS	USD 283,933,555	ファンドは4.2505%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	17/10/2025	(43,542)	(43,542)
IRS	USD 384,985,893	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.891%の固定金利を支払う	Bank of America	5/12/2025	907,522	907,522
IRS	USD 50,552,457	ファンドは3.8085%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/12/2025	(150,402)	(150,402)
IRS	PLN 36,575,000	ファンドは6ヶ月PLN-WIBORの変動金利を受け取り、5.135%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	44,442	44,442
IRS	MXN 222,545,000	ファンドは1日MXN-TIEE ON-OIS Compoundの変動金利を受け取り、9.305%の固定金利を支払う	Bank of America	9/1/2026	(69,719)	(69,719)
IRS	MXN 674,061,000	ファンドは8.47%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIEE ON-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	25/2/2026	(356)	(356)
IRS	JPY 9,742,288,616	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.283%の固定金利を支払う	Bank of America	9/3/2026	248,271	248,271

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	JPY 9,573,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.285%の固定金利を支払う	Bank of America	11/3/2026	244,847	244,847
IRS	ZAR 104,137,176	ファンドは3ヶ月ZAR-JIBARの変動金利を受け取り、 8.02%の固定金利を支払う	Bank of America	26/3/2026	(31,117)	(31,117)
IRS	USD 354,914,199	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、4.74502%の固定金利を支払う	Bank of America	31/3/2026	(2,504,058)	(2,504,058)
IRS	USD 177,499,886	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、4.87013%の固定金利を支払う	Bank of America	31/3/2026	(1,486,167)	(1,486,167)
IRS	USD 152,821,990	ファンドは4.401%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	8/4/2026	540,343	540,343
IRS	USD 87,610,182	ファンドは4.051%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	18/4/2026	(11,049)	(11,049)
IRS	USD 105,310,130	ファンドは4.3005%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	24/4/2026	282,475	282,475
IRS	ZAR 363,853,911	ファンドは3ヶ月ZAR-JIBARの変動金利を受け取り、 8.145%の固定金利を支払う	Bank of America	7/5/2026	(134,956)	(134,956)
IRS	USD 87,215,296	ファンドは4.5%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	8/5/2026	451,149	451,149
IRS	USD 168,036,953	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、 3.15%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2026	1,712,464	1,784,020
IRS	ZAR 142,610,000	ファンドは3ヶ月ZAR-JIBARの変動金利を受け取り、 7.97%の固定金利を支払う	Bank of America	6/6/2026	(40,915)	(40,915)
IRS	USD 38,393,513	ファンドは4.35%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	22/7/2026	178,500	178,500
IRS	JPY 4,888,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.3965%の固定金利を支払う	Bank of America	14/8/2026	159,471	159,471
IRS	JPY 5,433,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.4075%の固定金利を支払う	Bank of America	14/8/2026	171,524	171,524
IRS	PLN 89,936,250	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、 5.2375%の固定金利を支払う	Bank of America	19/9/2026	(11,890)	(11,890)
IRS	USD 70,904,211	ファンドは4.1685%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	23/10/2026	287,829	287,829
IRS	USD 142,007,915	ファンドは4.2138%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	27/10/2026	642,472	642,472
IRS	USD 143,180,747	ファンドは3.9998%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	28/10/2026	117,509	117,509
IRS	JPY 7,467,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.5935%の固定金利を支払う	Bank of America	28/10/2026	142,065	142,065
IRS	JPY 3,838,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.606%の固定金利を支払う	Bank of America	4/11/2026	71,222	71,222
IRS	MXN 74,924,172	ファンドは9.255%の固定金利を受け取り、1日 MXN-TIIE ON-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	18/11/2026	57,573	57,573
IRS	EUR 41,820,000	ファンドはEUR 1日ESTRの変動金利を受け取り、 1.9763%の固定金利を支払う	Bank of America	10/12/2026	(21,211)	(21,211)
IRS	EUR 41,770,000	ファンドはEUR 1日ESTRの変動金利を受け取り、 2.0196%の固定金利を支払う	Bank of America	10/12/2026	(53,762)	(53,762)
IRS	EUR 42,070,000	ファンドはEUR 1日ESTRの変動金利を受け取り、 2.06948%の固定金利を支払う	Bank of America	10/12/2026	(91,944)	(91,944)
IRS	BRL 57,809,236	ファンドは10.001917%の固定金利を受け取り、 BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(1,095,812)	(1,095,812)
IRS	BRL 849,671	ファンドは10.315%の固定金利を受け取り、 BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(12,175)	(12,175)
IRS	BRL 52,371,196	ファンドは13.085%の固定金利を受け取り、 BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(229,553)	(229,553)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL 36,488,000	ファンドは14.48%の固定金利を受け取り、 BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	(32,585)	(32,585)
IRS	USD 134,465,000	ファンドは4.07%の固定金利を受け取り、 USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/1/2027	390,386	390,386
IRS	JPY 936,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.80975%の固定金利を支払う	Bank of America	13/2/2027	(1,025)	(1,025)
IRS	USD 108,016,660	ファンドは1.549%の固定金利を受け取り、 USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/3/2027	(4,872,386)	(4,872,386)
IRS	USD 38,772,001	ファンドは3.468%の固定金利を受け取り、 USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/3/2027	(302,341)	(302,341)
IRS	GBP 8,390,000	ファンドは3.44723%の固定金利を受け取り、 GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	(46,884)	(40,236)
IRSKRW	126,482,012,500	ファンドは2.4725%の固定金利を受け取り、 KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2027	(4,315)	(4,315)
IRSKRW	63,241,006,250	ファンドは2.49%の固定金利を受け取り、 KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2027	5,088	5,088
IRSKRW	63,241,006,250	ファンドは2.525%の固定金利を受け取り、 KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2027	19,580	19,580
IRSJPY	15,580,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.943%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2027	20,301	20,301
IRS	JPY 9,356,000,000	ファンドは0.7042%の固定金利を受け取り、 1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	(141,349)	(141,349)
IRSHUF	6,035,019,000	ファンドは6.5%の固定金利を受け取り、 HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	73,261	73,261
IRS	AUD 3,940,000	ファンドはAUD 3ヶ月BBWの変動金利を受け取り、 3.7788%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	(2,772)	(2,772)
IRS	CNY 36,300,000	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、 1.585%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	6,907	6,907
IRS	NZD 500,835	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変動金利を受け取り、 3.3493%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	434	434
IRS	NZD 3,974,000	ファンドは3ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を 受け取り、3.344%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	3,671	3,671
IRS	PLN 35,813,250	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、 5.127%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	(18,984)	(18,984)
IRS	PLN 59,688,750	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、 5.14%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	(35,252)	(35,252)
IRS	USD 588,505	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、3.1212%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	8,366	8,366
IRS	INR 2,075,764,584	ファンドは6.336374%の固定金利を受け取り、 INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2027	115,214	115,214
IRS	USD 101,810,699	ファンドは4.1%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	30/5/2027	595,090	595,090
IRS	USD 101,810,699	ファンドは4.15%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	30/5/2027	691,246	691,246
IRS	AUD 1,838,000	ファンドはAUD 3ヶ月BBWの変動金利を受け取り、 3.7528%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(2,359)	(2,359)
IRS	CNY 16,733,267	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、 1.4524%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	5,716	5,716
IRS	NZD 1,950,901	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変動金利を受け取り、 3.45%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	322	322
IRS	USD 107,587,593	ファンドは2.9095%の固定金利を受け取り、 USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	6/10/2027	(2,447,194)	(2,447,194)
IRS	GBP 19,180,000	ファンドは4.11%の固定金利を受け取り、 1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	13/10/2027	62,157	59,970

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	GBP 5,350,000	ファンドは4.39%の固定金利を受け取り、 1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	20/10/2027	33,785	33,773
IRS	GBP 5,360,000	ファンドは4.398%の固定金利を受け取り、 1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	20/10/2027	34,318	34,324
IRS	USD 36,898,554	ファンドは4.1985%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	23/10/2027	354,809	354,809
IRS	USD 91,875,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、 4.064%の固定金利を支払う	Bank of America	27/10/2027	(620,643)	(653,707)
IRS	USD 71,159,768	ファンドは4.0745%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/11/2027	524,520	524,520
IRS	USD 71,129,673	ファンドは3.8723%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	10/11/2027	259,575	259,575
IRS	USD 72,039,130	ファンドは3.907%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	10/11/2027	309,472	309,472
IRS	GBP 20,230,000	ファンドは3.70225%の固定金利を受け取り、 1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	1/12/2027	(31,457)	(29,782)
IRS	JPY 3,725,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.845%の固定金利を支払う	Bank of America	1/12/2027	47,354	47,354
IRS	USD 95,310,092	ファンドは3.485%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	23/1/2028	(293,277)	(293,277)
IRS	GBP 20,150,000	ファンドは3.2%の固定金利を受け取り、 GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	(146,645)	(142,652)
IRS	USD 88,171,236	ファンドは4%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	570,397	570,397
IRS	USD 88,171,236	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、3.45%の固定金利を支払う	Bank of America	26/1/2028	326,509	326,509
IRS	GBP 28,760,000	ファンドは3.32047%の固定金利を受け取り、1 日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	(122,209)	(165,240)
IRS	USD 88,996,420	ファンドは3.8761%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	376,651	376,651
IRS	USD 88,996,420	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、3.2761%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	612,430	612,430
IRS	JPY 6,762,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、1.035%の固定金利を支払う	Bank of America	9/2/2028	7,629	7,629
IRS	GBP 66,620,648	ファンドは3.18%の固定金利を受け取り、 GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2028	(485,222)	(485,222)
IRS	INR 6,910,440,000	ファンドは6.2105%の固定金利を受け取り、 INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/3/2028	132,191	132,191
IRS	JPY 5,198,000,000	ファンドは0.784%の固定金利を受け取り、 1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2028	(116,909)	(116,909)
IRS	GBP 5,100,000	ファンドはGBP 1日SONIAの変動金利を受け取り、 4.638%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2028	(130,074)	(130,074)
IRS	JPY 1,448,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.81%の固定金利を支払う	Bank of America	4/8/2028	44,175	44,175
IRS	JPY 25,313,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.82%の固定金利を支払う	Bank of America	4/8/2028	739,455	739,455
IRS	JPY 4,007,175,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.595%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2028	235,537	235,537
IRS	USD 335,648,187	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、4.264%の固定金利を支払う	Bank of America	31/8/2028	(5,177,040)	(5,177,040)
IRS	USD 83,769,646	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、4.28979%の固定金利を支払う	Bank of America	31/8/2028	(1,362,416)	(1,362,416)
IRS	USD 47,775,501	ファンドは4.403%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	31/10/2028	1,005,261	1,005,261

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	GBP 10,840,000	ファンドは3.46724%の固定金利を受け取り、 1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	6/12/2028	(38,462)	(41,241)
IRS	USD 74,176,724	ファンドは3.249%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	15/12/2028	(523,758)	(523,758)
IRS	EUR 61,060,000	ファンドは2.20375%の固定金利を受け取り、 EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	12/1/2029	273,619	232,666
IRS	EUR 42,880,000	ファンドは2.23999%の固定金利を受け取り、 EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	1/2/2029	199,360	188,813
IRS	GBP 14,680,000	ファンドは3.3086%の固定金利を受け取り、 1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	7/2/2029	(61,548)	(80,351)
IRS	EUR 14,460,000	ファンドは2.0963%の固定金利を受け取り、 EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	15/2/2029	21,412	21,412
IRS	USD 59,382,512	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、 2.92%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2029	1,744,437	1,853,935
IRS	EUR 38,230,000	ファンドは2.1469%の固定金利を受け取り、 EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	22/2/2029	113,038	93,164
IRS	EUR 87,260,000	ファンドは2.18575%の固定金利を受け取り、 EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	23/2/2029	213,649	278,985
IRS	EUR 83,790,000	ファンドは2.2%の固定金利を受け取り、 EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	23/2/2029	291,444	291,444
IRS	JPY 1,254,911,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、1.08%の固定金利を支払う	Bank of America	2/3/2029	(60)	(60)
IRS	JPY 2,793,189,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、1.08%の固定金利を支払う	Bank of America	2/3/2029	(134)	(134)
IRS	EUR 56,860,753	ファンドは3%固定金利を受け取り、 EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	5/3/2029	1,867,427	1,867,427
IRS	JPY 4,804,520,472	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.501%の固定金利を支払う	Bank of America	5/3/2029	551,597	551,597
IRS	JPY 4,804,520,472	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.5035%の固定金利を支払う	Bank of America	11/3/2029	552,437	552,437
IRS	INR 593,421,311	ファンドは6.262%の固定金利を受け取り、 INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2029	52,901	52,901
IRS	INR 725,292,714	ファンドは6.3%の固定金利を受け取り、 INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2029	77,240	77,240
IRS	USD 139,106,664	ファンドは3.7915%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	29/3/2029	103,133	103,133
IRS	USD 55,947,571	ファンドは4.052%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	9/4/2029	592,583	592,583
IRS	USD 87,610,182	ファンドは4.001%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	18/4/2029	762,734	762,734
IRS	USD 43,879,221	ファンドは4%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	24/4/2029	381,550	381,550
IRS	EUR 61,419,926	ファンドは2.9%の固定金利を受け取り、 EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	30/4/2029	1,772,803	1,772,803
IRS	USD 85,854,763	ファンドは4%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	6/5/2029	751,501	751,501
IRS	EUR 43,338,687	ファンドは2.87%の固定金利を受け取り、 EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	11/6/2029	1,223,277	1,223,277
IRS	USD 19,500,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、 3.82635%の固定金利を支払う	Bank of America	31/8/2029	(78,357)	(78,357)
IRS	USD 42,161,240	ファンドは3.6598%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	10/10/2029	(195,786)	(195,786)
IRS	EUR 6,420,000	ファンドはEUR 1日ESTRの変動金利を受け取り、 1.963%の固定金利を支払う	Bank of America	11/10/2029	12,722	12,722

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	EUR 11,500,000	ファンドはEUR 1日ESTRの変動金利を受け取り、2.0978%の固定金利を支払う	Bank of America	11/10/2029	(48,286)	(48,286)
IRS	EUR 4,370,000	ファンドはEUR 1日ESTRの変動金利を受け取り、2.15569%の固定金利を支払う	Bank of America	11/10/2029	(33,526)	(29,947)
IRS	AUD 39,280,000	ファンドは4.165%の固定金利を受け取り、3ヶ月AUD-BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	1/11/2029	97,370	97,370
IRSMXN	1,409,258,819	ファンドは9.04%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	14/11/2029	2,038,109	2,038,109
IRSJPY	10,729,105,491	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.77312%の固定金利を支払う	Bank of America	18/11/2029	666,562	666,562
IRS	MXN 88,659,000	ファンドは1日MXN-TIE ON-OIS Compoundの変動金利を受け取り、8.97%の固定金利を支払う	Bank of America	14/12/2029	(117,383)	(117,383)
IRS	INR 676,525,750	ファンドは6.116%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/12/2029	29,605	29,605
IRS	INR 676,525,750	ファンドは6.123%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/12/2029	31,942	31,942
IRS	GBP 52,158,400	ファンドは4%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	16/1/2030	249,859	249,859
IRS	GBP 42,255,500	ファンドは4%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	20/1/2030	203,766	203,766
IRS	EUR 1,353,000	ファンドは2.415794%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	31/1/2030	12,433	12,805
IRS	EUR 2,188,000	ファンドは2.43%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	31/1/2030	20,099	22,210
IRS	EUR 6,822,000	ファンドは2.38%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	3/2/2030	53,200	52,342
IRS	EUR 2,725,000	ファンドは2.433293%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	3/2/2030	21,197	27,938
IRS	MXN 92,168,000	ファンドは1日MXN-TIE ON-OIS Compoundの変動金利を受け取り、8.65%の固定金利を支払う	Bank of America	7/2/2030	(65,246)	(65,246)
IRS	INR 1,868,011,048	ファンドは6.0581%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	21/2/2030	55,595	55,595
IRS	USD 21,490,871	ファンドは3.8934%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	24/2/2030	126,885	126,885
IRS	CZK 116,660,000	ファンドは3.621%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	39,227	39,227
IRS	PLN 17,564,625	ファンドは4.883%の固定金利を受け取り、PLN 6ヶ月WIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	28,337	28,337
IRS	INR 769,979,000	ファンドは6.0026%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	3,044	3,044
IRS	INR 769,979,000	ファンドは6.0152%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	7,761	7,761
IRS	INR 279,082,000	ファンドは6.042%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	6,450	6,450
IRS	INR 342,801,250	ファンドは6.197%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	33,756	33,756
IRS	INR 342,801,250	ファンドは6.199%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	34,089	34,089
IRS	INR 685,602,500	ファンドは6.257%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	87,513	87,513
IRSHUF	1,351,367,000	ファンドは6.55%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	42,897	42,897
IRS	AUD 2,111,000	ファンドは6ヶ月AUD-BBSWの変動金利を受け取り、3.7275%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	15,499	15,499

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	CNY 24,624,592	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、1.494%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	23,383	23,383
IRS	CNY 54,400,000	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、1.754%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	(41,306)	(41,306)
IRS	JPY 359,534,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.6518%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	39,884	39,884
IRS	JPY 31,150,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.69545%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	3,016	3,016
IRS	JPY 6,038,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.82%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	341,873	341,873
IRS	JPY 6,311,000,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.865%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	265,627	265,627
IRS	JPY 410,784,866	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、0.87576%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	15,862	15,862
IRS	NZD 266,118	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変動金利を受け取り、3.6343%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	310	310
IRS	ZAR 288,355,000	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、7.93625%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2030	(70,287)	(70,287)
IRS	JPY 308,396,355	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.0645%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	136	136
IRS	NZD 6,155,682	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変動金利を受け取り、3.7775%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	(3,158)	(3,158)
IRS	USD 117,050,172	ファンドは2.85%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/10/2031	(5,479,566)	(6,329,937)
IRS	USD 62,245,732	ファンドは2.86%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/11/2031	(2,974,378)	(3,375,276)
IRS	USD 7,670,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、4.08786%の固定金利を支払う	Bank of America	30/11/2031	(143,182)	(143,182)
IRS	USD 12,780,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、4.08786%の固定金利を支払う	Bank of America	30/11/2031	(238,574)	(238,574)
IRS	USD 132,088,664	ファンドは2.85%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/1/2032	(6,465,144)	(7,423,897)
IRS	USD 9,480,682	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.3525%の固定金利を支払う	Bank of America	8/4/2032	839,769	839,769
IRS	USD 58,630,103	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.58%の固定金利を支払う	Bank of America	24/5/2032	4,432,773	4,442,373
IRS	USD 49,656,362	ファンドは3.04%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/10/2032	(2,461,999)	(2,461,999)
IRS	USD 50,365,256	ファンドは2.868%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	2/11/2032	(3,075,309)	(3,075,309)
IRS	USD 50,251,152	ファンドは2.908%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/11/2032	(2,937,259)	(2,937,259)
IRS	USD 80,807,662	ファンドは2.8905%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/11/2032	(4,834,521)	(4,834,521)
IRS	USD 49,341,931	ファンドは3.191%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/11/2032	(1,974,215)	(1,974,215)
IRS	USD 48,080,685	ファンドは3.7565%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	9/8/2033	(145,325)	(145,325)
IRS	USD 23,522,551	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.23%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2033	961,540	961,540
IRS	USD 46,474,233	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.402%の固定金利を支払う	Bank of America	1/11/2033	(2,055,398)	(2,055,398)
IRS	USD 35,993,364	ファンドは4.01%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	12/1/2034	562,655	562,655

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 10,357,285	ファンドは4.0085%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	17/1/2034	160,885	160,885
IRS	INR 381,792,414	ファンドは6.337%の固定金利を受け取り、 INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2034	77,147	77,147
IRS	INR 381,792,415	ファンドは6.347%の固定金利を受け取り、 INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2034	80,352	80,352
IRS	USD 23,418,000	ファンドは3.5495%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	9/10/2034	(495,023)	(495,023)
IRS	USD 23,418,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、3.3795%の固定金利を支払う	Bank of America	9/10/2034	814,134	814,134
IRS	USD 23,418,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、3.55%の固定金利を支払う	Bank of America	9/10/2034	481,730	494,084
IRS	USD 86,295,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、3.6175%の固定金利を支払う	Bank of America	9/10/2034	799,754	799,754
IRS	USD 28,393,027	ファンドは3.6595%の固定金利を受け取り、 1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	10/10/2034	(349,782)	(349,782)
IRS	AUD 28,700,000	ファンドは4.64125%の固定金利を受け取り、 AUD 6ヶ月BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	19/12/2034	5,590	5,590
IRS	USD 52,438,157	ファンドは3.6625%の固定金利を受け取り、 USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/12/2034	(652,441)	(652,441)
IRS	MXN 112,869,000	ファンドは1日MXN-TIE ON-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、9.45%の固定金利を支払う	Bank of America	3/1/2035	(332,154)	(332,154)
IRS	EUR 3,130,000	ファンドは2.29686%の固定金利を受け取り、 EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	13/2/2035	12,561	(10,910)
IRS	EUR 10,950,000	ファンドは2.37094%の固定金利を受け取り、 EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	14/2/2035	43,884	36,561
IRS	AUD 13,050,000	ファンドは4.8997%の固定金利を受け取り、 AUD 6ヶ月BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	21/2/2035	73,460	73,460
IRS	USD 8,190,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、 4.1827%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2035	(93,524)	(93,524)
IRS	EUR 1,610,000	ファンドは2.39405%の固定金利を受け取り、 EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	27/2/2035	7,372	9,334
IRS	EUR 1,600,000	ファンドは2.38304%の固定金利を受け取り、 EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	28/2/2035	4,637	7,782
IRS	JPY 1,164,000,000	ファンドは1.07%の固定金利を受け取り、 1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	(128,909)	(128,909)
IRS	JPY 1,630,000,000	ファンドは1.126%の固定金利を受け取り、 1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	(123,419)	(123,419)
IRS	INR 303,477,500	ファンドはINR 1日MIBORの変動金利を受け取り、 6.069%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	(1,804)	(1,803)
IRS	INR 178,570,000	ファンドはINR 1日MIBORの変動金利を受け取り、 6.069%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	(1,061)	(1,061)
IRS	INR 178,570,000	ファンドはINR 1日MIBORの変動金利を受け取り、 6.07%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	(1,212)	(1,212)
IRS	INR 303,477,500	ファンドはINR 1日MIBORの変動金利を受け取り、 6.07%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	(2,060)	(2,060)
IRS	JPY 741,651,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.9307%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	146,758	146,758
IRS	JPY 98,900,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、0.97307%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	16,949	16,949
IRS	JPY 316,515,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、1.06814%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	35,421	35,421
IRS	JPY 55,846,288	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、1.1502%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	3,383	3,383

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	NZD 151,985	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変動金利を受け取り、4.1243%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	(417)	(417)
IRS	NZD 383,000	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変動金利を受け取り、4.2833%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	(3,856)	(3,856)
IRS	NZD 3,987,000	ファンドは3ヶ月NZD-BKBM FRAの変動金利を受け取り、3.845%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2035	40,360	40,360
IRS	USD 9,190,000	ファンドは4.2478%の固定金利を受け取り、USD 1H SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2035	125,891	125,891
IRSKRW	12,112,320,000	ファンドはKRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を受け取り、2.831%の固定金利を支払う	Bank of America	20/3/2035	(65,078)	(65,078)
IRS	JPY 467,353,037	ファンドは1H JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を受け取り、1.2987%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2035	4,671	4,671
IRS	NZD 1,986,318	ファンドはNZD 3ヶ月BBRの変動金利を受け取り、4.195%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2035	(5,562)	(5,562)
IRS	USD 16,953,502	ファンドは1H USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.4507%の固定金利を支払う	Bank of America	15/12/2036	495,459	495,459
IRS	GBP 3,600,000	ファンドは4.2341%の固定金利を受け取り、GBP 1H SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	29/1/2038	70,202	70,202
IRS	USD 56,859,110	ファンドは1H USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.08201%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2039	(1,253,894)	(1,253,894)
IRS	USD 28,312,245	ファンドは1H USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、4.09564%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2039	(667,016)	(667,016)
IRS	USD 7,497,404	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.93%の固定金利を支払う	Bank of America	26/11/2041	900,985	886,650
IRS	JPY 346,000,000	ファンドは1.97%の固定金利を受け取り、1H JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	2/8/2044	(46,463)	(46,463)
IRS	JPY 6,042,000,000	ファンドは1.991%の固定金利を受け取り、1H JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	2/8/2044	(744,259)	(744,259)
IRS	JPY 883,245,000	ファンドは1.97%の固定金利を受け取り、1H JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	9/8/2044	(119,199)	(119,199)
IRS	EUR 2,670,000	ファンドは2.457%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	12/9/2044	30,640	30,640
IRS	EUR 2,680,000	ファンドは2.43206%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	13/9/2044	16,995	19,872
IRS	EUR 9,980,000	ファンドは2.40699%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	7/10/2044	82,605	29,907
IRS	EUR 1,740,000	ファンドは2.36363%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	6/1/2045	(15,326)	(6,798)
IRS	JPY 309,008,000	ファンドは2.2625%の固定金利を受け取り、1H JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	28/2/2045	(501)	(501)
IRS	JPY 427,200,000	ファンドは2.27%の固定金利を受け取り、1H JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	28/2/2045	980	980
IRS	USD 16,874,747	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	25/1/2051	3,051,415	2,795,958
IRS	USD 31,035,686	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	28/1/2051	5,614,529	5,142,735
IRS	USD 17,487,513	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	1/2/2051	3,158,470	2,926,215
IRS	USD 9,799,889	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2051	1,770,749	1,639,984
IRS	USD 10,091,293	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2051	1,823,359	1,688,711
IRS	USD 4,127,704	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2051	912,717	690,809

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 15,502,494	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2051	3,452,207	2,600,240
IRS	USD 2,534,068	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	28/5/2051	564,311	425,048
IRS	USD 34,231,954	ファンドはUSD 1H SOFRの変動金利を受け取り、2.79%の固定金利を支払う	Bank of America	21/1/2052	7,738,774	5,819,592
IRS	USD 18,893,378	ファンドは4.0075%の固定金利を受け取り、1H USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/11/2053	737,051	737,051
IRS	USD 18,893,378	ファンドは1H USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を受け取り、3.658%の固定金利を支払う	Bank of America	3/11/2053	406,698	406,698
IRS	EUR 2,147,310	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.49%の固定金利を支払う	Bank of America	19/2/2054	(119,069)	(119,069)
IRS	EUR 2,147,310	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.5055%の固定金利を支払う	Bank of America	20/2/2054	(126,435)	(126,435)
IRS	EUR 1,068,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.5105%の固定金利を支払う	Bank of America	1/3/2054	(64,752)	(64,752)
IRS	EUR 448,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.4555%の固定金利を支払う	Bank of America	22/3/2054	(21,735)	(21,735)
IRS	EUR 1,735,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.543%の固定金利を支払う	Bank of America	22/4/2054	(113,782)	(117,380)
IRS	EUR 1,290,000	ファンドは2.1373%の固定金利を受け取り、EUR 1H ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	15/8/2054	(11,964)	(11,964)
IRS	EUR 3,320,000	ファンドは2.1984%の固定金利を受け取り、EUR 1H ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	15/8/2054	14,795	14,795
IRS	EUR 2,260,000	ファンドは2.2476%の固定金利を受け取り、EUR 1H ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	15/8/2054	35,059	35,059
IRS	EUR 3,350,000	ファンドは2.2594%の固定金利を受け取り、EUR 1H ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	15/8/2054	60,852	60,852
IRS	EUR 3,370,000	ファンドは2.31208%の固定金利を受け取り、EUR 1H ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	15/8/2054	101,111	101,111
IRS	EUR 940,000	ファンドは2.31461%の固定金利を受け取り、EUR 1H ESTRの変動金利を支払う	Bank of America	15/8/2054	28,737	28,738
IRS	EUR 587,926	ファンドは2.19%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	13/2/2055	(3)	(357)
IRS	EUR 7,990,000	ファンドはEUR 1H ESTRの変動金利を受け取り、2.05091%の固定金利を支払う	Bank of America	21/2/2055	(56,217)	(58,295)
IRS	EUR 16,090,000	ファンドはEUR 1H ESTRの変動金利を受け取り、2.07469%の固定金利を支払う	Bank of America	23/2/2055	(95,135)	(154,021)
IRS	EUR 650,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.25287%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2055	(1,130)	(4,779)
IRS	EUR 1,550,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.1107%の固定金利を支払う	Bank of America	12/9/2064	(79)	(79)
IRS	EUR 1,150,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.16515%の固定金利を支払う	Bank of America	21/2/2065	(27,035)	(18,190)
IRS	EUR 1,300,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1.9319%の固定金利を支払う	Bank of America	13/9/2074	30,243	31,249
IRS	EUR 4,560,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1.96174%の固定金利を支払う	Bank of America	7/10/2074	24,947	67,837
IRS	EUR 840,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1.85252%の固定金利を支払う	Bank of America	6/1/2075	45,572	41,023
IRS	EUR 400,859	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1.95%の固定金利を支払う	Bank of America	13/2/2075	2	225
IRS	EUR 3,010,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、1.94794%の固定金利を支払う	Bank of America	14/2/2075	24,545	54,970

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	EUR 1,440,000	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.05695%の固定金利を支払う	Bank of America	21/2/2075	(36,809)	(23,594)
IRS	BRL 56,273,050	ファンドは9.986859%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	4/1/2027	(1,071,449)	(1,071,449)
IRS	BRL 1,182,227	ファンドは12.8375%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	4/1/2027	(5,995)	(5,995)
IRS	BRL 4,553,743	ファンドはBRL 1日BROISの変動金利を受け取り、12.21%の固定金利を支払う	Citibank	4/1/2027	32,089	32,089
IRS	BRL 10,644,000	ファンドはBRL 1日BROISの変動金利を受け取り、15.41%の固定金利を支払う	Citibank	4/1/2027	(26,997)	(26,997)
IRS	MYR 4,901,000	ファンドはMYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.495%の固定金利を支払う	Citibank	17/9/2028	380	380
IRS	USD 144,839,864	ファンドは4.051%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	18/10/2025	(199,567)	(199,567)
IRS	USD 129,968,660	ファンドは4.2505%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	19/10/2025	(16,406)	(16,406)
IRS	USD 47,731,157	ファンドは3.75736%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	15/12/2025	(160,718)	(160,718)
IRS	PLN 53,961,750	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、5.16%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	19/9/2026	7,774	7,774
IRS	ZAR 46,585,584	ファンドは3ヶ月ZAR-JIBARの変動金利を受け取り、6.916%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	23/9/2026	11,066	11,066
IRS	ZAR 64,573,000	ファンドは3ヶ月ZAR-JIBARの変動金利を受け取り、7.251%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	19/3/2027	11,485	11,485
IRS	USD 27,013,768	ファンドは3.3%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	23/10/2027	(194,523)	(194,523)
IRS	USD 17,490,064	ファンドは3.9238%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2027	79,764	79,764
IRS	USD 17,490,064	ファンドは3.9538%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2027	89,549	89,549
IRS	USD 34,980,126	ファンドは3.9848%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2027	199,322	199,322
IRS	GBP 23,802,976	ファンドは4.86%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	823,068	823,068
IRS	GBP 21,311,548	ファンドは4.1238%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	17/11/2028	166,242	166,242
IRS	GBP 21,174,720	ファンドは4.1289%の固定金利を受け取り、1日GBP-SONIA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	21/11/2028	170,602	170,602
IRS	BRL 18,621,600	ファンドは13.148%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Goldman Sachs	2/1/2029	(164,796)	(164,796)
IRS	USD 50,684,722	ファンドは3.2175%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	19/2/2030	(1,247,774)	(1,247,774)
IRS	EUR 38,510,693	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、0.02%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/8/2031	5,368,764	5,368,764
IRS	USD 10,998,553	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.585%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/5/2032	830,517	830,517
IRS	USD 46,806,794	ファンドは3.4665%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/10/2032	(990,656)	(990,656)
IRS	USD 22,234,454	ファンドは3.415%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	5/10/2032	(545,889)	(545,889)
IRS	EUR 29,621,791	ファンドは2.34%の固定金利を受け取り、EUR 1日ESTRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	19/1/2033	144,357	144,357
IRS	USD 52,859,132	ファンドは3.136%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	12/5/2033	(1,394,567)	(1,394,567)

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 47,399,480	ファンドは3.931%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/10/2033	452,624	452,624
IRS	JPY 981,260,787	ファンドは1.45%の固定金利を受け取り、1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	6/3/2054	(654,955)	(654,955)
IRS	JPY 981,260,787	ファンドは1.452%の固定金利を受け取り、1日JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	11/3/2054	(652,459)	(652,459)
IRS	PLN 15,314,000	ファンドは4.905%の固定金利を受け取り、PLN 6ヶ月 WIBORの変動金利を支払う	HSBC Bank	19/3/2030	28,395	28,395
IRS	PLN 29,274,375	ファンドは4.94%の固定金利を受け取り、PLN 6ヶ月 WIBORの変動金利を支払う	HSBC Bank	19/3/2030	65,500	65,500
IRSCOP	18,227,201,550	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.81%の固定金利を支払う	JP Morgan	10/5/2025	12,851	12,851
IRSCOP	73,094,485,000	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、8.62%の固定金利を支払う	JP Morgan	5/11/2025	76,651	76,651
IRS	BRL 56,143,465	ファンドは10.062149%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	4/1/2027	(1,045,238)	(1,045,238)
IRSCOP	22,165,776,529	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.73%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	10/5/2025	19,930	19,930
IRS CLP	1,020,304,484	ファンドはCLP 1日Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を受け取り、4.84%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	21/10/2025	3,674	3,674
IRS	BRL 56,203,890	ファンドは10.027014%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	4/1/2027	(1,057,460)	(1,057,460)
IRS COP	5,874,531,366	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、8.73%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	14/1/2030	(17,440)	(17,440)
IRSCOP	23,670,155,941	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、8.73%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	14/1/2030	(70,272)	(70,272)
IRS COP	2,959,183,622	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、8.775%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	14/1/2030	(10,098)	(10,098)
IRS	COP 733,996,755	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、8.775%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	14/1/2030	(2,505)	(2,505)
IRS	BRL 49,606,478	ファンドは10.069033%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(944,906)	(944,906)
IRS	BRL 376,541	ファンドは10.156823%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(6,994)	(6,994)
IRS	BRL 72,415,217	ファンドは9.785%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(1,256,765)	(1,256,765)
IRS	USD 65,523,126	ファンドは3.5%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	17/10/2033	(1,442,327)	(1,442,327)
TRS	JPY (78,400)	ファンドは、ANA Holdings Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペレッドを加算または減算したJPY - 暫定1日翌日物東京平均金利 (TONA) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	13,334	(1,482,779)
TRS	HKD 46,000	ファンドは、China Resources Land Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペレッドを加算または減算したHKD - 翌日物インデックス平均 (HONIA) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	(178)	153,765
TRS	USD (160,800)	ファンドは、iQIYI Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBF01) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	12,440	(341,700)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (2,096)	ファンドは、Coinbase Global Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFRO1) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	23/5/2025	41,344	(435,130)
TRS	HKD 1,700	ファンドは、Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したHKD - 翌日物インデックス平均 (HONIA) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	4/11/2025	280	76,497
TRS	JPY (7,200)	ファンドは、Rohto Pharmaceutical Co Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したJPY - 暫定1日翌日物東京平均金利 (TONA) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	18/2/2026	2,742	(103,707)
TRS	HKD 84,000	ファンドは、China Overseas Land & Investment Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したHKD - 翌日物インデックス平均 (HONIA) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	25/2/2026	1,115	155,513
TRS	HKD 73,000	ファンドは、China Galaxy Securities Co Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したHKD - 翌日物インデックス平均 (HONIA) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	2/4/2026	840	73,675
TRS	USD 30,318	ファンドは、AMC Networks Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、26 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Barclays	9/2/2026	(20,010)	213,135
TRS	EUR 17,000	ファンドは、Northern Data AGに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、26 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Barclays	26/2/2026	(72,555)	679,543
TRS	HKD (221,900)	ファンドは、ANTA Sports Products Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	(50,601)	(2,490,560)
TRS	JPY (9,000)	ファンドは、Daiwa House Industry Co Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	4,300	(294,804)
TRS	HKD 20,600	ファンドは、Haier Smart Home Co Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	(2,384)	65,549
TRS	USD 1,200	ファンドは、Hyundai Motor Co.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントのスプレッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	(7,988)	158,316

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	JPY (54,200)	ファンドは、Kansai Paint Co Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	8,453	(768,454)
TRS	HKD 6,439	ファンドは、Meituanに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	(5,712)	134,109
TRS	HKD (67,000)	ファンドは、MINISO Group Holding Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	42,208	(341,111)
TRS	HKD 6,600	ファンドは、Sunny Optical Technology Group Co Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	1,867	73,525
TRS	HKD 2,400	ファンドは、Tencent Holdings Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	(4,628)	147,676
TRS	HKD 23,894	ファンドは、Xiaomi Corp.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	12/5/2025	20,582	159,281
TRS	USD (54,469)	ファンドは、Riot Platforms Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	23/5/2025	148,700	(480,961)
TRS	JPY (123,100)	ファンドは、Nagoya Railroad Co Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	9/12/2025	(10,620)	(1,446,746)
TRS	USD 1,180	ファンドは、PDD Holdings Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	21/1/2026	(16,567)	135,016
TRS	HKD 12,300	ファンドは、Kuaishou Technologyに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	25/2/2026	(4,744)	80,017
TRS	EUR 5,500	ファンドは、Northern Data AGに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	26/2/2026	(42,367)	219,852
TRS	JPY (6,100)	ファンドは、Rohm Co Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントのスペッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR) に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	26/2/2026	4,331	(60,275)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	EUR 1,379,472	ファンドは、Telecom Italia SpA/Milanoに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	26/2/2026	(3,759)	387,859
TRS	USD (43,571)	ファンドは、Alibaba Group Holding Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	3/3/2026	(201,877)	(5,768,800)
TRS	GBP 106,606	ファンドは、Synthomer PLCに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	3/3/2026	(8,868)	175,744
TRS	JPY 11,200	ファンドは、Komatsu Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	2/4/2026	(19,770)	331,934
TRS	HKD 7,000	ファンドは、Midea Group Co Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	2/4/2026	(180)	66,687
TRS	HKD (538,000)	ファンドは、Ping An Insurance Group Co of China Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	2/4/2026	60,513	(3,178,289)
TRS	HKD (372,400)	ファンドは、Wynn Macau Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	2/4/2026	(48)	(257,583)
TRS	USD 2,850	ファンドは、Yum China Holdings Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	2/4/2026	(157)	140,348
TRS	USD 1,510	ファンドは、Baidu Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	8/2/2028	(5,844)	130,298
TRS	USD (3,023)	ファンドは、GDS Holdings Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	8/2/2028	12,820	(111,095)
TRS	USD (36,794)	ファンドは、JD.com Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	8/2/2028	(90,959)	(1,536,885)
TRS	USD 647	ファンドは、NetEase Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500 ベーシス・ポイントの спреッドを 加算または 減算した EUR - 1日 ユーロ短期金利 (ESTR) に 係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	8/2/2028	(3,015)	64,681

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/損 (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (5,047)	ファンドは、TAL Education Groupに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR)に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	8/2/2028	8,100	(65,081)
TRS	USD (12,845)	ファンドは、Trip.com Group Ltd.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR)に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	8/2/2028	122,670	(740,129)
TRS	USD (8,781)	ファンドは、Vnet Group Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、500ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したEUR - 1日ユーロ短期金利 (ESTR)に係るトータル・リターンを支払う。	Merrill Lynch International	8/2/2028	12,179	(97,908)
TRS	USD (16,361)	ファンドは、Calumet Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2028	6,217	(238,871)
TRS	USD 75,900,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	369,754	(163,172)
TRS	USD 71,182	ファンドは、AMC Networks Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、20ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	9/2/2026	(190,056)	500,409
TRS	USD (5,864)	ファンドは、Community Financial System Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、20ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	9/2/2026	16,734	(371,719)
TRS	USD (13,836)	ファンドは、CVB Financial Corp.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、20ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	9/2/2026	2,269	(277,273)
TRS	USD 216,727	ファンドは、Flagstar Financial Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、20ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	9/2/2026	(73,687)	2,589,888
TRS	USD 1,558	ファンドは、Paramount Globalに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、20ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	9/2/2026	1,098	17,535
TRS	USD (19,553)	ファンドは、Provident Financial Services Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、20ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	9/2/2026	21,594	(353,127)
TRS	USD (4,694)	ファンドは、ServisFirst Bancshares Inc.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、20ベース・ポイントの спреッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	9/2/2026	1,212	(424,056)

スワップ 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (6,257)	ファンドは、Atlantic Union Bankshares Corp.に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、20ベースポイントのスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	9/2/2026	15,749	(223,438)
TRS	USD 16,850,465	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2025	24,001	(35,764)
TRS	USD 33,545,527	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2025	(87,841)	(4,271)
TRS	USD 8,034,000	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2025	(58,983)	(38,047)
TRS	USD 49,588,047	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2025	599,627	470,403
TRS	USD 4,916,449	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2025	16,595	(1,656)
TRS	USD 12,344,361	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2025	(57,742)	(26,662)
合計					<u>1,197,458</u>	<u>(25,829,312)</u>

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IFS: インフレ・レート・スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

買建オプション 2025年2月28日現在(未監査)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/ (損)(米ドル)	時価 (米ドル)
6,736,000	コール	OTC USD/MXN	Bank of America	USD 21.5	6/3/2025	(29,799)	540
210,104	プット	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 18	12/3/2025	(5,177)	16,905
269,200	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.75	17/3/2025	29,917	65,101
34,400	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.75	17/3/2025	3,823	8,319
1,840,221	コール	OTC USD/CAD	Bank of America	USD 1.48	3/4/2025	1,133	4,629
336,000	プット	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 36.75	4/4/2025	(39,468)	24,876
135,000	プット	OTC CLP/USD	Bank of America	USD 950	8/4/2025	45,267	66,988
337,000	プット	OTC USD/CLP	Bank of America	USD 950	8/4/2025	112,999	167,222
1,430,000	プット	OTC CNH/INR	Bank of America	CNH 11.6	31/7/2025	(30,595)	13,344
27,572,252	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.03	5/8/2025	27,315	132,312
9,381,000	コール	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.05	6/3/2025	(29,154)	8,672
13,511,000	プット	OTC EUR/JPY	Barclays	EUR 160	13/3/2025	26,373	315,197
7,511,000	コール	OTC USD/BRL	Barclays	USD 5.75	18/3/2025	95,865	170,825
11,500,000	プット	OTC USD/SGD	Barclays	USD 1.33	20/3/2025	(28,108)	13,752
168,368	プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.01	24/4/2025	(7,275)	20,382
21,231,758	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.1	7/4/2025	(22,516)	2,372
322,000	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.005	30/4/2025	(12,235)	32,430
445,782	プット	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 7.1	23/5/2025	(77,144)	77,840
17,831,299	コール	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 7.35	23/5/2025	(108,661)	90,009
28,650,000	コール	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 7.2	7/7/2025	129,613	203,816
734,000	プット	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.15	19/3/2025	(75,278)	35,189
11,500,000	コール	OTC USD/MXN	Citibank	USD 21	20/3/2025	(5,560)	61,427
3,750,616	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.005	20/3/2025	(4,653)	1,046
6,109,000	コール	OTC USD/BRL	Exchange Traded	USD 6.2	5/3/2025	(24,065)	5
6,700,000	プット	OTC USD/JPY	Exchange Traded	USD 150	10/3/2025	21,355	37,683
12,306,000	コール	OTC EUR/USD	Exchange Traded	EUR 1.04	11/3/2025	(5,732)	77,045
2,890,000	コール	OTC USD/THB	Exchange Traded	USD 34.5	14/3/2025	(599)	12,550
6,529,000	コール	OTC USD/THB	Exchange Traded	USD 34.5	14/3/2025	(1,353)	28,354
7,338,000	プット	OTC USD/CNH	Exchange Traded	USD 7.15	19/3/2025	(6,180)	2,435
437,500	コール	OTC USD/CAD	Exchange Traded	USD 1.52	21/3/2025	(14,367)	9,914
6,034,000	コール	OTC USD/SGD	Exchange Traded	USD 1.358	26/3/2025	(9,284)	19,166
6,731,355	コール	OTC USD/BRL	Exchange Traded	USD 6	2/4/2025	(49,808)	61,192
24,867,850	コール	OTC USD/CAD	Exchange Traded	USD 1.48	3/4/2025	(78,293)	62,559
19,210,000	プット	OTC EUR/USD	Exchange Traded	EUR 1.025	1/5/2025	(51,114)	111,466
10,765,000	プット	OTC USD/JPY	Exchange Traded	USD 150	5/6/2025	12,112	85,421
829,000	コール	OTC USD/TWD	Exchange Traded	USD 34.6	29/8/2025	10,291	73,710
6,340,000	プット	OTC CHF/JPY	Exchange Traded	CHF 161.5	14/11/2025	27,580	127,250
21,027,081	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1	20/3/2025	(30,968)	3,029
2,680,000	コール	OTC USD/CAD	Goldman Sachs	USD 1.455	21/3/2025	(2,761)	13,212
6,013,000	コール	OTC USD/CAD	Goldman Sachs	USD 1.455	21/3/2025	(6,194)	29,643
27,986,262	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 0.999	3/4/2025	(51,459)	16,269
760,000	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	31/3/2025	6,116	175,090
279,761	プット	OTC USD/JPY	HSBC Bank	USD 145	1/4/2025	9,749	36,187
918,000	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.02	16/4/2025	94,533	164,642
1,028,000	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.63	30/4/2025	(74,314)	18,514
9,498,000	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	2/7/2025	11,908	42,681
375,000	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1	24/7/2025	6,545	38,164
14,183,518	プット	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 17.2	17/3/2025	(20,889)	103
4,022,000	コール	OTC USD/SGD	JP Morgan	USD 1.358	26/3/2025	(6,188)	12,775
32,409,894	コール	OTC NOK/SEK	JP Morgan	NOK 0.955	27/3/2025	(688)	13,519
720,000	コール	OTC AUD/NZD	JP Morgan	AUD 1.2	15/4/2025	(23,957)	59
4,923,000	プット	OTC CNH/JPY	JP Morgan	CNH 19	30/4/2025	(64,468)	19,728
2,464,000	プット	OTC CNH/JPY	JP Morgan	CNH 19	30/4/2025	(32,267)	9,874
9,482,000	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	30/4/2025	(50,387)	36,942

買建オプション 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/ (損)(米ドル)	時価 (米ドル)
3,779,500	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.013	8/5/2025	752	14,281
3,529,800	プット	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 11.5	12/6/2025	(82,865)	16,781
70,560,000	コール	OTC USD/HKD	JP Morgan	USD 7.5	10/10/2025	115,281	2,317,684
31,353,282	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.023	6/3/2025	(51,450)	5,621
3,368,000	プット	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 20	6/3/2025	(181)	1,295
2,606,695	プット	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 156	8/4/2025	60,252	107,576
2,606,695	コール	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 162	8/4/2025	(20,556)	259
20,000,000	コール	OTC USD/KRW	Morgan Stanley	USD 1,460	23/7/2025	55,779	382,639
11,042,068	コール	OTC USD/CAD	Nomura	USD 1.47	22/4/2025	1,070	25,363
22,733,196	プット	OTC GBP/USD	Nomura	GBP 1.22	24/4/2025	4,687	28,927
280,155	コール	OTC USD/CAD	Royal Bank of Canada	USD 1.5	21/3/2025	(9,695)	13,978
1,019,000	コール	OTC USD/INR	Standard Chartered Bank	USD 88	30/4/2025	343,464	435,938
472,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 36.1	7/3/2025	(58,986)	2,374
7,338,000	プット	OTC USD/CNH	UBS	USD 7.15	19/3/2025	(15,030)	2,435
5,227,677	コール	OTC USD/MXN	UBS	USD 20.75	15/4/2025	3,256	32,897
9,338,000	コール	OTC USD/CAD	UBS	USD 1.465	17/4/2025	(13,822)	7,375
7,559,000	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.042	8/5/2025	43,788	91,991
6,018,000	プット	OTC USD/JPY	UBS	USD 147	19/5/2025	484	13,723
35,400,000	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.5	22/8/2025	36,143	1,172,129
35,400,000	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.5	27/8/2025	13,735	1,172,023
71,780,000	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.5	16/10/2025	36,105	2,356,035
730,600	プット	USD USD/IDR	Bank of America	USD 15,800	21/3/2025	(39,601)	5,404
201,000	プット	SPM	Bank of America	EUR 2	20/6/2025	9,597	28,219
1,770	プット	S&P 500 Index	Barclays	USD 5,750	21/3/2025	(33,505)	132,678
3,500	コール	Intuit Inc	Citibank	USD 610	17/4/2025	(9,939)	73,606
1,770	プット	S&P 500 Index	Goldman Sachs	USD 5,700	21/3/2025	(32,635)	133,599
179	コール	MDAX	Goldman Sachs	EUR 28,315.35	6/5/2025	97,901	168,101
292	コール	MDAX	Goldman Sachs	EUR 29,122.72	21/5/2025	42,192	171,837
1,770	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,780	21/3/2025	(34,155)	132,678
197	コール	Prysmian SpA	Exchange Traded	EUR 72	20/3/2025	(38,298)	92
63	コール	Prysmian SpA	Exchange Traded	EUR 76	20/3/2025	(9,179)	3
411	コール	Alaska Air Group Inc	Exchange Traded	USD 77.5	21/3/2025	(14,238)	70,898
72	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 210	21/3/2025	(34,061)	756
174	コール	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	USD 105	21/3/2025	(12,477)	20,445
533	プット	CVS Health Corp	Exchange Traded	USD 52.5	21/3/2025	(96,552)	8,528
101	プット	Dax Index	Exchange Traded	EUR 22,000	21/3/2025	7,909	103,166
870	コール	EQT Corp	Exchange Traded	USD 55	21/3/2025	(222,006)	7,395
105	コール	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 5,700	21/3/2025	(21,702)	10,001
177	プット	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	EUR 152.5	21/3/2025	(25,586)	1,843
292	コール	Euro-Bund Future Jun25	Exchange Traded	EUR 133	21/3/2025	59,033	148,941
19	コール	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	USD 650	21/3/2025	(14,205)	49,400
42	コール	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	USD 690	21/3/2025	(16,418)	38,640
87	コール	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 105	21/3/2025	(23,495)	17,966
5	コール	Nasdaq 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 21,325	21/3/2025	(17,715)	79,650
131	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 575	21/3/2025	36,554	84,037
56	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 590	21/3/2025	48,189	67,172
115	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 110	21/3/2025	87,869	152,734
41	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 112	21/3/2025	5,702	15,375
255	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 108	21/3/2025	(14,341)	9,961
115	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 109.5	21/3/2025	(12,756)	23,359
1,010	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 111.75	21/3/2025	(48,909)	457,656
748	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.687	11/4/2025	(8,232)	7,013
182	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 20	16/4/2025	8,422	44,317
142	コール	Alaska Air Group Inc	Exchange Traded	USD 77.5	17/4/2025	(8,265)	43,665

買建オプション 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/ (損)(米ドル)	時価 (米ドル)
228	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 220	17/4/2025	(132,968)	5,700
142	コール	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	USD 77.5	17/4/2025	(7,233)	4,828
178	コール	Duke Energy Corp	Exchange Traded	USD 115	17/4/2025	41,018	87,220
18	コール	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	USD 930	17/4/2025	13,343	53,820
376	コール	Sabre Corp	Exchange Traded	USD 4.5	17/4/2025	3,111	7,708
430	コール	Sabre Corp	Exchange Traded	USD 7	17/4/2025	(5,143)	430
249	コール	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 72.5	17/4/2025	69,412	138,195
388	プット	United Parcel Service Inc	Exchange Traded	USD 100	17/4/2025	(10,661)	6,596
772	コール	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 110	17/4/2025	(163,453)	32,038
402	コール	Williams Cos Inc/The	Exchange Traded	USD 65	17/4/2025	(30,811)	12,060
179	コール	MDAX	Exchange Traded	EUR 28,846.65	13/5/2025	41,127	120,399
122	コール	Lam Research Corp	Exchange Traded	USD 85	16/5/2025	(32,653)	41,175
178	コール	Marvell Technology Inc	Exchange Traded	USD 140	16/5/2025	(145,163)	10,324
91	コール	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 260	16/5/2025	3,983	40,495
365	コール	Sabre Corp	Exchange Traded	USD 6	20/6/2025	(2,455)	3,468
34	コール	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 560	20/6/2025	28,471	68,131
18	コール	STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	Exchange Traded	EUR 580	20/6/2025	5,823	25,811
117	コール	Informatica Inc	Exchange Traded	USD 25	18/7/2025	(611)	7,020
146	コール	Informatica Inc	Exchange Traded	USD 35	21/11/2025	(33)	5,840
合計						(656,051)	14,054,091

売建オプション 2025年2月28日現在(未監査)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/ (損)(米ドル)	時価 (米ドル)
(3,368,000)	プット	OTC USD/MXN	Bank of America	USD 20	6/3/2025	14,020	(1,295)
(14,183,518)	プット	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 17.2	17/3/2025	67,595	(103)
(7,510,000)	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 150	21/3/2025	(2,593)	(70,183)
(1,682,000)	プット	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 37	4/4/2025	11,172	(3,108)
(236,000)	プット	OTC USD/CLP	Bank of America	USD 950	8/4/2025	(7,223)	(117,105)
(19,210,000)	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	1/5/2025	35,852	(47,061)
(1,430,000)	コール	OTC CNH/INR	Bank of America	CNH 12.1	31/7/2025	(28,469)	(123,938)
(9,972,500)	プット	OTC EUR/JPY	Barclays	EUR 154	13/3/2025	55,294	(30,690)
(7,511,000)	コール	OTC USD/BRL	Barclays	USD 5.85	18/3/2025	(52,198)	(91,781)
(3,755,500)	プット	OTC USD/BRL	Barclays	USD 5.65	18/3/2025	24,369	(4,736)
(26,474,308)	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 0.999	8/4/2025	142,099	(21,109)
(6,700,000)	プット	OTC USD/JPY	Exchange Traded	USD 150	10/3/2025	22,878	(37,683)
(12,306,000)	プット	OTC EUR/USD	Exchange Traded	EUR 1.02	11/3/2025	40,307	(7,121)
(3,750,616)	プット	OTC EUR/USD	Exchange Traded	EUR 1.005	20/3/2025	7,286	(1,046)
(10,097,032)	コール	OTC USD/BRL	Exchange Traded	USD 6.15	2/4/2025	53,627	(43,810)
(24,867,850)	プット	OTC EUR/USD	Exchange Traded	EUR 1.005	3/4/2025	46,701	(24,406)
(1,682,000)	コール	OTC USD/TRY	Exchange Traded	USD 39	4/4/2025	1,199	(9,370)
(5,912,000)	コール	OTC AUD/USD	Goldman Sachs	AUD 0.64	20/3/2025	25,958	(3,752)
(17,831,299)	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.35	23/5/2025	85,909	(90,009)
(445,782)	プット	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.1	23/5/2025	155,618	(77,840)
(14,676,000)	プット	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.15	19/3/2025	31,820	(4,870)
(15,170,000)	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	31/3/2025	135,979	(30,891)
(1,840,221)	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.005	3/4/2025	3,851	(1,806)
(1,959,099)	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 0.999	8/4/2025	3,600	(1,562)
(4,023,000)	プット	OTC USD/SGD	JP Morgan	USD 1.335	26/3/2025	8,563	(10,083)
(2,681,000)	プット	OTC USD/SGD	JP Morgan	USD 1.335	26/3/2025	5,707	(6,720)
(32,409,894)	コール	OTC NOK/SEK	JP Morgan	NOK 0.968	27/3/2025	113	(3,344)
(279,761)	プット	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 145	1/4/2025	12,212	(36,187)
(8,053,000)	プット	OTC USD/KRW	JP Morgan	USD 1,410	1/4/2025	36,777	(9,930)
(14,224,000)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.6	30/4/2025	42,411	(3,390)
(1,480,000)	コール	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 12	12/6/2025	(41,923)	(141,570)
(70,560,000)	コール	OTC USD/HKD	JP Morgan	USD 7.75	10/10/2025	(24,971)	(238,500)
(6,340,000)	プット	OTC CHF/JPY	JP Morgan	CHF 157	14/11/2025	(19,720)	(80,367)
(6,109,000)	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 6.2	5/3/2025	169,288	(5)
(210,104)	プット	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/3/2025	32,047	(16,905)
(3,368,000)	プット	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 20.25	1/4/2025	356	(27,501)
(2,606,695)	コール	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 160	8/4/2025	29,517	(763)
(5,213,390)	プット	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 152	8/4/2025	(60,176)	(109,396)
(47,800,321)	コール	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.07	16/4/2025	139,727	(118,889)
(20,000,000)	コール	OTC USD/KRW	Morgan Stanley	USD 1,526	23/7/2025	(3,077)	(139,817)
(20,000,000)	コール	OTC USD/KRW	Morgan Stanley	USD 1,500	23/7/2025	(18,151)	(209,671)
(27,986,262)	プット	OTC EUR/USD	Nomura	EUR 0.999	3/4/2025	156,133	(16,269)
(31,353,282)	プット	OTC EUR/USD	Royal Bank of Canada	EUR 1.022	6/3/2025	125,223	(5,621)
(1,348,000)	コール	OTC USD/TRY	UBS	USD 37.5	7/3/2025	22,030	(1,978)
(538,000)	コール	OTC USD/TRY	UBS	USD 37.5	7/3/2025	8,792	(789)
(7,559,000)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.013	8/5/2025	(5,930)	(28,561)
(35,400,000)	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.7	22/8/2025	(10,528)	(316,030)
(35,400,000)	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.75	27/8/2025	17,969	(117,967)
(71,780,000)	コール	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.75	16/10/2025	68,026	(242,781)
(179)	コール	MDAX	Goldman Sachs	EUR 32,360.4	6/5/2025	(4,008)	(4,674)
(292)	コール	MDAX	Goldman Sachs	EUR 33,283.109	21/5/2025	(4,345)	(6,656)
(73)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 250	7/3/2025	6,006	(2,153)
(73)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 235	7/3/2025	(10,784)	(21,425)
(9)	プット	Nasdaq 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 20,450	14/3/2025	(91,127)	(324,000)

売建オプション 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/ (損)(米ドル)	時価 (米ドル)
(197)	プット	Prysmian SpA	Exchange Traded	EUR 64	20/3/2025	(119,933)	(146,625)
(63)	プット	Prysmian SpA	Exchange Traded	EUR 66	20/3/2025	(52,336)	(59,843)
(206)	プット	Alaska Air Group Inc	Exchange Traded	USD 62.5	21/3/2025	(4,187)	(16,995)
(87)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 220	21/3/2025	21,960	(522)
(174)	プット	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	USD 92.5	21/3/2025	4,904	(6,525)
(82)	コール	Coinbase Global Inc	Exchange Traded	USD 240	21/3/2025	13,551	(32,595)
(533)	プット	CVS Health Corp	Exchange Traded	USD 45	21/3/2025	11,439	(6,129)
(101)	プット	Dax Index	Exchange Traded	EUR 21,500	21/3/2025	2,227	(55,460)
(435)	コール	EQT Corp	Exchange Traded	USD 60	21/3/2025	16,648	(1,088)
(435)	プット	EQT Corp	Exchange Traded	USD 48	21/3/2025	(62,652)	(103,095)
(105)	コール	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 5,900	21/3/2025	3,681	(1,312)
(177)	プット	EURO STOXX Banks Index	Exchange Traded	EUR 140	21/3/2025	7,040	(461)
(37)	コール	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	USD 700	21/3/2025	35,575	(24,975)
(42)	コール	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	USD 740	21/3/2025	3,395	(7,392)
(21)	プット	Meta Platforms Inc	Exchange Traded	USD 620	21/3/2025	(8,986)	(19,950)
(87)	コール	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 120	21/3/2025	17,920	(3,958)
(87)	プット	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 80	21/3/2025	(2,010)	(15,138)
(5)	プット	Nasdaq 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 19,550	21/3/2025	(3,251)	(85,450)
(131)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	21/3/2025	(1,135)	(11,462)
(56)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 560	21/3/2025	(12,459)	(18,620)
(19)	プット	Tesla Inc	Exchange Traded	USD 350	21/3/2025	(107,791)	(133,950)
(1,010)	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 112.75	21/3/2025	22,106	(213,047)
(115)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 108.5	21/3/2025	15,095	(8,086)
(72)	コール	Vistra Corp	Exchange Traded	USD 240	21/3/2025	42,437	(432)
(182)	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	16/4/2025	(4,045)	(20,748)
(182)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 16	16/4/2025	3,690	(9,555)
(142)	プット	Alaska Air Group Inc	Exchange Traded	USD 60	17/4/2025	(4,234)	(16,685)
(228)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 240	17/4/2025	42,891	(2,622)
(114)	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 185	17/4/2025	(149,020)	(186,675)
(142)	プット	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	USD 60	17/4/2025	(19,274)	(53,605)
(178)	プット	Duke Energy Corp	Exchange Traded	USD 100	17/4/2025	5,446	(5,785)
(18)	プット	Eli Lilly & Co	Exchange Traded	USD 810	17/4/2025	11,897	(16,335)
(772)	コール	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 120	17/4/2025	38,895	(7,334)
(402)	プット	Williams Cos Inc/The	Exchange Traded	USD 55	17/4/2025	(30,695)	(72,360)
(179)	コール	MDAX	Exchange Traded	EUR 32,967.6	13/5/2025	(1,297)	(3,855)
(122)	プット	Lam Research Corp	Exchange Traded	USD 72	16/5/2025	(8,278)	(46,055)
(178)	プット	Marvell Technology Inc	Exchange Traded	USD 100	16/5/2025	(225,580)	(284,800)
(91)	プット	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 225	16/5/2025	1,844	(27,072)
合計						966,286	(4,813,813)

買建スワップション 2025年2月28日現在(未監査)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 17,481,300	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.3%の固定金利を24/4/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/4/2026より毎年支払う。	Citibank	22/4/2025	(376,760)	65,560
USD 14,009,657	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.3%の固定金利を25/4/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を25/4/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/4/2025	(278,964)	54,012
USD 14,057,544	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.3%の固定金利を29/4/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を29/4/2026より毎年支払う。	Deutsche Bank	25/4/2025	(296,554)	57,229
AUD 58,000,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.725%の固定金利を6/8/2025より半年毎に受け取り、AUD BBSWの変動金利を6/8/2025より四半期毎に支払う。	BNP Paribas	5/5/2025	(9,200)	139,040
KRW 52,401,790,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.585%の固定金利を8/7/2025より四半期毎に受け取り、KRW KORIBORの変動金利を8/7/2025より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	7/4/2025	(21,680)	61,667
USD 28,660,555	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.34%の固定金利を15/1/2028より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を15/1/2028より毎年支払う。	Deutsche Bank	13/1/2027	585,479	1,838,094
USD 28,660,555	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を15/1/2028より毎年受け取り、4.34%の固定金利を15/1/2028より毎年支払う。	Deutsche Bank	13/1/2027	(510,177)	713,191
USD 28,660,555	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.35%の固定金利を15/1/2028より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を15/1/2028より毎年支払う。	Deutsche Bank	13/1/2027	617,980	1,853,250
USD 28,660,555	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を15/1/2028より毎年受け取り、4.35%の固定金利を15/1/2028より毎年支払う。	Deutsche Bank	13/1/2027	(529,048)	706,222
EUR 38,709,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはEUR EURIBORの変動金利を18/1/2026より半年毎に受け取り、2.41%の固定金利を18/7/2026より毎年支払う。	Barclays	16/7/2025	(228,071)	169,799
GBP 72,715,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を21/1/2027より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を21/1/2027より毎年支払う。	Goldman Sachs	21/1/2026	39,650	362,536
GBP 143,672,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を2/2/2027より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を2/2/2027より毎年支払う。	Morgan Stanley	2/2/2026	5,147	735,281

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

買建スワップション 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
GBP 142,416,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.8%の固定金利を5/2/2027より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を5/2/2027より毎年支払う。	Morgan Stanley	5/2/2026	(73,056)	569,201
EUR 14,442,000	ファンドは、ブット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.XO.42.V2の変動金利を20/12/2024より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	19/3/2025	(8,640)	42,487
EUR 41,900,000	ファンドは、ブット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.42.V1の変動金利を20/12/2024より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	19/3/2025	(1,383)	33,042
EUR 138,718,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.955%の固定金利を17/5/2026より毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を17/2/2027より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	13/2/2026	18,230	335,613
EUR 41,900,000	ファンドは、ブット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.42.V1の変動金利を20/12/2024より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	19/3/2025	142	33,042
EUR 71,058,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.935%の固定金利を20/5/2026より毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を20/2/2027より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	18/2/2026	20,307	168,599
USD 6,745,000	ファンドは、ブット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.43.V1の変動金利を20/12/2024より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Bank of America	19/3/2025	19,726	36,588
GBP 78,894,000	ファンドは、ブット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.9%の固定金利を26/8/2026より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を26/8/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	26/8/2025	(14,291)	235,526
合計				(1,041,163)	8,209,979

売建スワップション 2025年2月28日現在(未監査)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (14,442,000)	ファンドは、コール・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.XO.42.V2の変動金利を20/12/2024より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	19/3/2025	17,224	(33,902)
EUR (41,900,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.42.V1の変動金利を20/12/2024より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	19/3/2025	1,724	(10,913)
EUR (41,900,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.EUR.42.V1の変動金利を20/12/2024より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	19/3/2025	1,070	(10,913)
USD (6,745,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.43.V1の変動金利を20/12/2024より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Bank of America	19/3/2025	(4,055)	(6,078)
USD (40,259,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.75%の固定金利を27/3/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を27/3/2026より毎年支払う。	JP Morgan	25/3/2025	(128,132)	(480,398)
KRW (11,458,520,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはKRW KORIBORの変動金利を8/7/2025より四半期毎に受け取り、2.6825%の固定金利を8/7/2025より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	7/4/2025	(15,985)	(99,332)
CZK (106,916,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を9/10/2025より半年毎に受け取り、3.7%の固定金利を9/4/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	7/4/2025	(23,894)	(58,748)
CZK (72,642,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を9/10/2025より半年毎に受け取り、3.7%の固定金利を9/4/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	7/4/2025	(16,234)	(39,915)
GBP (43,030,800)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.1%の固定金利を22/4/2026より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を22/4/2026より毎年支払う。	JP Morgan	22/4/2025	177,004	(110,201)
USD (17,481,300)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を24/4/2026より毎年受け取り、2.7%の固定金利を24/4/2026より毎年支払う。	Citibank	22/4/2025	99,469	(3,850)
USD (6,083,500)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.15%の固定金利を24/4/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/4/2026より毎年支払う。	Citibank	22/4/2025	83,008	(28,735)
USD (27,986,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を24/4/2026より毎年受け取り、3.9%の固定金利を24/4/2026より毎年支払う。	Bank of America	22/4/2025	(32,094)	(97,885)

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

売建スワップション 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
GBP (3,184,279)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.1%の固定金利を22/4/2026より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を22/4/2026より毎年支払う。	Deutsche Bank	22/4/2025	3,896	(8,155)
USD (3,502,414)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.15%の固定金利を25/4/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を25/4/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/4/2025	55,790	(16,962)
USD (14,009,657)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を25/4/2026より毎年受け取り、2.7%の固定金利を25/4/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/4/2025	75,532	(3,266)
USD (3,514,386)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.15%の固定金利を29/4/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を29/4/2026より毎年支払う。	Deutsche Bank	25/4/2025	53,138	(17,819)
USD (14,057,544)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を29/4/2026より毎年受け取り、2.7%の固定金利を29/4/2026より毎年支払う。	Deutsche Bank	25/4/2025	80,235	(3,657)
USD (81,313,610)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.6%の固定金利を17/6/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を17/6/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	13/6/2025	244,316	(15,888)
USD (6,017,207)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.6%の固定金利を17/6/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を17/6/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	13/6/2025	3,640	(1,176)
AUD (55,940,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.1%の固定金利を19/9/2025より半年毎に受け取り、AUD BBSWの変動金利を19/9/2025より四半期毎に支払う。	JP Morgan	18/6/2025	84,059	(43,768)
USD (102,793,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.6%の固定金利を24/6/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/6/2026より毎年支払う。	Citibank	20/6/2025	170,671	(23,607)
USD (7,606,682)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.6%の固定金利を24/6/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/6/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	20/6/2025	4,950	(1,747)
EUR (77,418,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.66%の固定金利を18/1/2026より毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を18/7/2026より半年毎に支払う。	Barclays	16/7/2025	289,011	(139,894)
USD (82,281,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.8%の固定金利を28/7/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を28/7/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	24/7/2025	336,809	(153,586)
USD (6,088,794)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.8%の固定金利を28/7/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を28/7/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	24/7/2025	16,823	(11,365)

売建スワップション 2025年2月28日現在(未監査)(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
GBP (78,894,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.1%の固定金利を26/8/2026より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を26/8/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	26/8/2025	5,203	(144,688)
GBP (78,894,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.27%の固定金利を26/8/2026より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を26/8/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	26/8/2025	10,975	(88,952)
USD (363,260,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.418%の固定金利を18/9/2026より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を18/9/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	16/9/2025	(1,690,688)	(3,319,194)
GBP (72,715,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.645%の固定金利を21/1/2027より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を21/1/2027より毎年支払う。	Goldman Sachs	21/1/2026	71,295	(81,179)
GBP (72,715,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはGBP SONIAの変動金利を21/1/2027より毎年受け取り、3.5%の固定金利を21/1/2027より毎年支払う。	Goldman Sachs	21/1/2026	(12,991)	(183,403)
GBP (143,672,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはGBP SONIAの変動金利を2/2/2027より毎年受け取り、3.2275%の固定金利を2/2/2027より毎年支払う。	Morgan Stanley	2/2/2026	10,592	(256,530)
GBP (143,672,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはGBP SONIAの変動金利を2/2/2027より毎年受け取り、3.65%の固定金利を2/2/2027より毎年支払う。	Morgan Stanley	2/2/2026	(2,917)	(465,929)
GBP (142,416,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.1%の固定金利を5/2/2027より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を5/2/2027より毎年支払う。	Morgan Stanley	5/2/2026	19,678	(214,032)
GBP (142,416,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.4%の固定金利を5/2/2027より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を5/2/2027より毎年支払う。	Morgan Stanley	5/2/2026	62,846	(329,644)
EUR (277,436,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4%の固定金利を17/5/2026より毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を17/2/2027より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	13/2/2026	(24,212)	(226,184)
EUR (138,718,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.7%の固定金利を17/5/2026より毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を17/2/2027より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	13/2/2026	11,611	(103,801)
EUR (142,116,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4%の固定金利を20/5/2026より毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を20/2/2027より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	18/2/2026	(22,457)	(118,847)
EUR (71,058,000)	ファンドは、ブット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.8%の固定金利を20/5/2026より毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を20/2/2027より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	18/2/2026	8,243	(43,659)
合計				25,153	(6,997,802)

事後通告証券契約 2025年2月28日現在(未監査)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
	米国		
USD 4,613,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	4,012,950	0.05
USD 898,431,352	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	812,713,005	10.72
USD 331,184,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	331,556,092	4.38
USD 77,727,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	74,908,279	0.99
USD (2,182,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(2,041,031)	(0.03)
USD 564,499,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	573,717,715	7.57
USD (579,941,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(597,830,371)	(7.89)
USD 74,960,000	Ginnie Mae 5.5% TBA	75,190,457	0.99
USD (4,547,966)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(4,374,246)	(0.06)
USD (132,813,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(127,527,197)	(1.68)
USD (51,200,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	(51,213,524)	(0.67)
TBA合計		1,089,112,129	14.37

<参考情報>

ブラックロック・グローバル・ファンズ
USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドの運用状況について
(計算期間: 2024年9月1日～2025年2月28日)

ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド(以下BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド)はブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーが投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回(毎年8月末日)です。従って、入手可能な最新のデータである半期末時点(2025年2月28日現在)の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

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

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

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

■損益及び純資産変動計算書

※ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーはBGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドのクラスX投資証券に投資しておりますが、以下の内容は全てのクラスを合算しております。

2024年9月1日から2025年2月28日までの期間(未監査)

	BGF USダラー・ショート・ デュレーション・ボンド・ファンド 米ドル
期首純資産	1,585,818,004
収益	
現金および現金同等物に係る利息	595,044
債券利息、源泉徴収税控除後	31,378,772
スワップ利息	124,751
短期金融商品預け入れによる利息	35,799
集団投資スキームによる収益、源泉徴収税控除後	-
配当金、源泉徴収税控除後	-
有価証券貸付による収益	244,886
投資運用報酬リバート	-
その他の払戻し	499
収益合計	32,379,751
費用	
スワップ利息	271,645
年間サービス費用	435,889
ローン・コミットメント・フィー	10,676
保管および預託報酬	69,985
販売報酬	288,078
税金	250,639
投資運用報酬	3,487,757
費用合計	4,814,669
純利益	27,565,082
以下に係る実現純評価益／(損)：	
投資有価証券	(3,263,485)
事後通告証券契約	(98,083)
上場先物取引	1,165,295
オプション／スワップション契約	-
スワップ取引	1,181,599
先渡為替予約	(5,979,132)
その他の取引に係る外国通貨	392,853
実現純評価益／(損)合計	(6,600,953)
以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額：	
投資有価証券	(11,266,333)
事後通告証券契約	-
上場先物取引	398,335
オプション／スワップション契約	-
スワップ取引	(224,302)
先渡為替予約	4,305,052
その他の取引に係る外国通貨	26,187
当期末実現評価益／(損)の純変動	(6,761,061)
運用成績による純資産の増加	14,203,068
資本の変動	
投資証券発行による正味受取額	151,423,002
投資証券買戻しによる正味支払額	(459,768,688)
資本の変動による純資産の増加／(減少)	(308,345,686)
配当金宣言額	(2,652,256)
期末純資産	1,289,023,130

BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
投資有価証券明細表 2025年2月28日現在(未監査)

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
オーストラリア			
AUD 1,194,532	Driver Australia Ten 5.243% 21/2/2033	741,953	0.06
AUD 500,000	Driver Australia Ten 5.593% 21/2/2033	310,823	0.02
AUD 1,900,122	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.239% 18/2/2056	1,182,495	0.09
AUD 1,848,000	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.509% 18/2/2056	1,151,717	0.09
AUD 923,000	FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST NO. 4 SERIES 2024-4 5.659% 18/2/2056	576,152	0.05
AUD 2,970,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 5.491% 13/11/2055	1,851,241	0.14
AUD 2,504,484	Metro Finance 2024-1 Trust 5.415% 17/9/2030	1,556,810	0.12
AUD 500,000	Metro Finance 2024-1 Trust 5.665% 17/9/2030	310,965	0.02
AUD 2,580,000	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 5.291% 13/5/2057	1,605,409	0.13
AUD 500,000	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 5.491% 13/5/2057	310,575	0.02
AUD 3,370,000	ORDE SERIES 2025-1 TRUST 0% 11/6/2056	2,095,398	0.16
AUD 500,000	Panorama Auto Trust 2024-3 5.965% 15/9/2032	311,241	0.02
AUD 500,000	Panorama Auto Trust 2024-3 8.365% 15/9/2032	313,282	0.03
AUD 3,020,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 5.495% 12/11/2065	1,882,313	0.15
AUD 2,429,383	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.573% 6/3/2056	1,515,730	0.12
AUD 500,000	RESIMAC Premier Series 2024-2 5.295% 12/2/2056	311,054	0.02
USD 5,165,000	Westpac Banking 4.184% 22/5/2028*	5,144,309	0.40
		21,171,467	1.64
バミューダ			
USD 12,000	NCL 8.125% 15/1/2029	12,735	0.00
USD 81,000	NCL Corp Ltd 6.25% 1/3/2030	81,381	0.01
USD 55,000	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	56,217	0.01
USD 100,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	101,470	0.01
USD 72,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	78,229	0.01
USD 8,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	7,940	0.00
USD 46,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	47,514	0.00
		385,486	0.04
カナダ			
USD 4,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	3,830	0.00
USD 9,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030*	8,202	0.00
USD 133,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	128,567	0.01
USD 39,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	39,637	0.00
USD 23,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5.625% 15/9/2029	23,018	0.00
USD 239,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	249,913	0.02
USD 5,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	5,132	0.00
USD 157,000	Bombardier 6% 15/2/2028	156,457	0.01
USD 23,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	23,557	0.00
USD 2,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	2,076	0.00
USD 14,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	14,064	0.00
USD 99,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	106,225	0.01
USD 90,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	82,992	0.01
USD 1,000,000	Canadian Natural Resources Ltd 5% 15/12/2029	999,287	0.08
USD 9,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	9,377	0.00
USD 260,000	Enbridge 5.25% 5/4/2027	263,373	0.02
USD 11,000	Enerflex 9% 15/10/2027	11,473	0.00
USD 49,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	48,143	0.00
USD 63,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	61,715	0.00
USD 196,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	202,083	0.02
USD 27,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	25,426	0.00
USD 134,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	127,072	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
USD 9,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	8,508	0.00
USD 47,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	48,795	0.01
USD 4,000	GFL Environmental Inc 6.75% 15/1/2031	4,153	0.00
USD 54,000	Great Canadian Gaming Corp. 144A 8.75% 15/11/2029	56,941	0.01
USD 202,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	212,792	0.02
USD 62,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	66,059	0.00
USD 10,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	9,340	0.00
USD 51,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	51,446	0.01
USD 64,000	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030	65,429	0.01
USD 3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3,842,849	0.30
USD 2,115,000	OMERS Finance Trust 4% 20/4/2028	2,098,034	0.16
USD 3,985,000	Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2028	3,982,092	0.31
USD 121,000	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	117,553	0.01
USD 2,768,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	2,687,929	0.20
USD 1,274,000	Rogers Communications 5% 15/2/2029	1,278,758	0.10
USD 632,000	Rogers Communications Inc 3.625% 15/12/2025	627,377	0.05
USD 158,000	TransCanada PipeLines 4.25% 15/5/2028	155,780	0.01
		17,905,454	1.39
ケイマン諸島			
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 6.112% 25/7/2030	3,258,649	0.25
USD 2,025,000	AS Mileage Plan IP Ltd 5.021% 20/10/2029	2,000,290	0.15
USD 325,906	ASSURANT CLO II 5.595% 20/4/2031	326,257	0.03
USD 21,000	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030	21,315	0.00
USD 385,212	Bean Creek CLO 5.575% 20/4/2031	385,432	0.03
USD 324,565	Canyon CLO 2018-1 5.634% 15/7/2031	324,906	0.02
USD 794,393	Carbone CLO 5.695% 20/1/2031	796,558	0.06
USD 250,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-4-R 5.914%15/7/2030	251,134	0.02
USD 1,040,817	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 5.704% 15/7/2031	1,042,586	0.08
USD 15,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	15,587	0.00
USD 222,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	6,660	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	5,750	0.00
USD 36,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	36,838	0.00
USD 5,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	5,081	0.00
USD 63,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	65,169	0.01
USD 9,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	9,523	0.00
USD 26,000	GGAM Finance Ltd 5.875% 15/3/2030	25,805	0.00
USD 49,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	50,243	0.01
USD 150,400	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 5.649% 16/7/2031	150,550	0.01
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 6.412% 25/7/2034	249,923	0.02
USD 255,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	236,991	0.02
USD 109,946	Milos CLO 5.625% 20/10/2030	110,181	0.01
USD 848,385	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 5.649% 16/10/2033	853,265	0.07
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 6.04% 20/1/2035	749,429	0.06
USD 1,515,000	Park Blue CLO 2024-V 5.78% 25/7/2037	1,525,151	0.12
USD 8,600,000	Peace Park CLO 5.685% 20/10/2034	8,634,514	0.67
USD 86,780	Rockford Tower CLO 2017-3 5.745% 20/10/2030	86,831	0.01
USD 525,000	RR 19 5.704% 15/10/2035	527,202	0.04
USD 93,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	99,603	0.01
USD 80,000	Transocean 8.75% 15/2/2030	83,783	0.01
USD 13,615	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	13,946	0.00
USD 16,286	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	16,649	0.00
USD 2,000,000	Trinitas CLO XII 6.3% 25/4/2033	1,996,085	0.15
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 5.725% 20/1/2035	901,340	0.07

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 200,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	194,750	0.02
		25,057,976	1.95
フランス			
EUR 1,700,000	Auto ABS French Loans 2024 3.203% 24/7/2036	1,772,361	0.14
EUR 1,000,000	Engie 3.625% 6/12/2026	1,060,026	0.08
EUR 232,755	FCT Noria 2021 3.295% 25/10/2049	241,788	0.02
EUR 145,472	FCT Noria 2021 3.695% 25/10/2049	151,467	0.01
EUR 203,661	FCT Noria 2021 4.095% 25/10/2049	212,055	0.01
EUR 60,789	FCT Pixel 2021 4.271% 25/2/2038	63,356	0.00
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 3.88% 27/8/2061	1,045,761	0.08
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 3.48% 27/5/2061	416,908	0.03
USD 200,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	213,114	0.02
EUR 100,000	Noria DE 2024 4.245% 25/2/2043	103,853	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 6.145% 25/2/2043	105,435	0.01
EUR 900,000	Worldline 4.125% 12/9/2028*	936,505	0.07
EUR 400,000	Worldline SA 5.25% 27/11/2029*	428,368	0.04
		6,750,997	0.52
ドイツ			
EUR 1,240,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,315,943	0.10
USD 1,134,000	Deutsche Bank AG 5.373% 10/1/2029	1,144,430	0.09
EUR 1,900,000	Jefferies 3.775% 22/7/2026	1,976,847	0.15
EUR 97,375	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.369% 15/9/2030	101,436	0.01
EUR 129,833	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.569% 15/9/2030	135,248	0.01
EUR 811,784	RevoCar 2024-1 UG 3.201% 21/2/2037	847,620	0.07
		5,521,524	0.43
アイルランド			
USD 2,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	2,019	0.00
EUR 1,649,897	Dilosk Rmbs No 8 Sts 3.166% 20/5/2062	1,720,801	0.13
EUR 453,000	Dilosk Rmbs No 8 Sts 3.416% 20/5/2062	469,018	0.04
EUR 505,443	Dilosk Rmbs NO 9 3.353% 25/1/2063	526,806	0.04
EUR 200,000	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.904% 18/10/2034	209,656	0.02
GBP 710,302	Frost CMBS 2021-1 5.828% 20/11/2033	895,611	0.07
EUR 291,916	Haus European Loan Conduit No 39 3.265% 28/7/2051	282,596	0.02
EUR 987,744	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.306% 17/8/2033	1,024,619	0.08
EUR 906,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.956% 17/8/2033	942,360	0.07
EUR 320,085	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.456% 17/8/2033	332,370	0.03
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 3.456% 17/8/2031	1,040,848	0.08
EUR 1,316,723	Last Mile PE 2021 3.606% 17/8/2031	1,369,098	0.11
EUR 678,857	Last Mile PE 2021 3.756% 17/8/2031	705,486	0.05
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 4.156% 17/8/2031	957,122	0.07
USD 264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027*	225,988	0.02
EUR 1,700,000	Linde Plc 2.625% 18/2/2029	1,768,130	0.14
EUR 1,500,000	LT Autorahoitus V 3.504% 18/5/2035	1,563,402	0.12
USD 418,356	Prodigy Finance CM2021-1 5.684% 25/7/2051	418,259	0.03
EUR 100,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 3.995% 25/6/2034	104,384	0.01
GBP 321,638	Taurus 2021-1 UK 6.129% 17/5/2031	404,740	0.03
GBP 262,075	Taurus 2021-1 UK 7.079% 17/5/2031	330,172	0.03
GBP 195,024	Taurus 2021-4 UK 6.579% 17/8/2031	243,065	0.02
EUR 1,276,000	Taurus 2025-1 EU DAC 0% 17/2/2035	1,329,928	0.10
EUR 809,686	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.056% 17/11/2036	845,734	0.07
EUR 79,228	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.606% 17/11/2036	82,856	0.01
EUR 79,228	Thunder Logistics 2024-1 DAC 5.106% 17/11/2036	82,853	0.01
EUR 97,450	Thunder Logistics 2024-1 DAC 5.856% 17/11/2036	101,905	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
GBP 246,000	UK Logistics 2024-1 6.129% 17/5/2034	310,999	0.02
USD 200,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	192,150	0.01
EUR 1,476,663	Vita Scientia 2022-1 3.83% 27/2/2033	1,535,064	0.12
		20,018,039	1.56
イタリア			
EUR 94,791	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.25% 29/12/2036	99,425	0.01
EUR 94,791	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 4.85% 29/12/2036	99,549	0.01
EUR 178,346	AutoFlorence 2 3.403% 24/12/2044	185,392	0.01
EUR 121,440	AutoFlorence 2 3.803% 24/12/2044	126,287	0.01
EUR 65,120	AutoFlorence 2 5.003% 24/12/2044	68,465	0.00
EUR 123,667	AutoFlorence 3 4.945% 25/12/2046	131,108	0.01
EUR 76,062	Brignole 4.653% 24/2/2042	80,077	0.01
EUR 76,062	Brignole 6.653% 24/2/2042	80,469	0.01
EUR 959,949	Cassia 2022-1 5.034% 22/5/2034	1,006,017	0.08
EUR 464,368	Cassia 2022-1 6.034% 22/5/2034	485,800	0.03
USD 200,000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/2/2032	198,567	0.02
EUR 597,000	Eni 1.25% 18/5/2026	611,757	0.05
EUR 229,000	Golden Bar Securitisation 4.339% 22/9/2043	241,235	0.02
EUR 973,000	Koromo Italy Compartment 2 3.28% 26/2/2032	1,015,752	0.08
EUR 613,327	Marzio Finance 3.615% 28/5/2049	642,941	0.05
EUR 223,000	Miltonia Mortgage Finance 3.941% 28/4/2062	232,169	0.02
EUR 41,078	Progetto Quinto 3.355% 27/10/2036	42,815	0.00
EUR 410,000	Prysmian SpA 3.625% 28/11/2028	433,663	0.03
EUR 100,000	Quarzo 5.186% 15/6/2041	105,158	0.01
EUR 100,000	Quarzo 6.586% 15/6/2041	105,385	0.01
EUR 100,000	Red & Black Auto Italy 3.65% 28/7/2036	104,704	0.01
EUR 178,629	Red & Black Auto Italy 5.585% 28/12/2031	187,534	0.01
EUR 600,000	Sunrise Spv 95 3.365% 27/3/2049	626,497	0.05
EUR 813,190	Youni Italy 2024-1 3.475% 20/4/2034	849,982	0.06
EUR 73,926	Youni Italy 2024-1 4.295% 20/4/2034	77,754	0.01
		7,838,502	0.61
日本			
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	908,207	0.07
USD 200,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	220,139	0.02
		1,128,346	0.09
ジャージー			
USD 1,505,000	Aptiv Swiss Holdings Ltd 4.65% 13/9/2029	1,483,696	0.11
USD 240,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	247,254	0.02
USD 1,850,000	Pikes Peak CLO 15 2023 6.043% 20/10/2036	1,864,028	0.15
USD 2,290,000	TER Finance Jersey Ltd 0% 2/10/2025	2,195,122	0.17
GBP 538,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	688,113	0.05
		6,478,213	0.50
リベリア			
USD 140,000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30/9/2031	139,346	0.01
ルクセンブルグ			
EUR 100,000	Auto1 Car Funding 6.119% 15/12/2033	107,771	0.01
USD 78,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	76,931	0.01
EUR 1,073,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 3.495% 25/9/2041	1,116,086	0.09
EUR 700,000	FACT Master 3.574% 20/7/2028	729,975	0.06
EUR 270,215	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.766% 14/11/2034	282,271	0.02
EUR 144,114	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.366% 14/11/2034	151,123	0.01
EUR 108,086	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.116% 14/11/2034	113,559	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ(続き)			
EUR 1,491,151	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.266% 14/1/2038	1,558,666	0.12
EUR 800,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.616% 14/1/2038	836,932	0.06
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.916% 14/1/2038	313,445	0.02
EUR 468,347	Golden Ray SA - Compartment 1 3.555% 27/12/2057	488,807	0.04
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	184,114	0.02
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 3.816% 14/1/2033	104,148	0.01
USD 42,000	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029	39,517	0.00
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	196,000	0.01
EUR 600,000	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027	634,979	0.05
EUR 200,000	Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	209,856	0.02
EUR 600,000	VCL Multi-Compartment SA 0% 21/12/2030	625,143	0.05
EUR 1,400,000	VCL Multi-Compartment SA 0% 21/12/2030	1,460,030	0.11
		9,229,353	0.72
多国籍			
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	190,878	0.01
USD 242,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	241,232	0.02
USD 66,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	66,041	0.01
USD 187,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	190,838	0.02
USD 33,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030	33,722	0.00
USD 32,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	33,895	0.00
USD 161,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	161,814	0.01
USD 1,167,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	1,161,428	0.09
USD 119,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 4.4% 1/6/2027	118,558	0.01
		2,198,406	0.17
オランダ			
EUR 600,000	Cooperatieve Rabobank 0.375% 1/12/2027	601,066	0.05
EUR 367,617	Domi 2021-1 3.516% 15/6/2053	383,251	0.03
EUR 1,347,619	Domi 2022-1 3.635% 15/4/2054	1,410,957	0.11
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 3.991% 28/1/2058	302,534	0.02
EUR 776,543	Dutch Property Finance 2021-1 3.291% 28/7/2058	809,965	0.06
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 3.741% 28/7/2058	771,497	0.06
EUR 687,715	Dutch Property Finance 2021-2 3.341% 28/4/2059	717,833	0.06
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.441% 28/4/2059	851,689	0.07
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.691% 28/4/2059	523,212	0.04
EUR 700,000	Hill FL 2024-1BV 3.719% 18/2/2032	732,314	0.06
EUR 1,100,000	ING Groep 4.875% 14/11/2027	1,186,899	0.09
EUR 42,039	Magoi 2019 3.865% 27/7/2039	43,772	0.00
EUR 1,500,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	1,595,294	0.12
USD 80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	74,265	0.01
EUR 800,000	Stellantis NV 3.375% 19/11/2028	840,055	0.07
USD 103,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	99,931	0.01
		10,944,534	0.86
パナマ			
USD 156,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	156,676	0.01
USD 84,000	Carnival 6% 1/5/2029	84,293	0.01
USD 13,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	13,040	0.00
		254,009	0.02
ポルトガル			
EUR 89,394	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.845% 25/1/2035	93,578	0.01
EUR 387,373	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.845% 25/1/2035	409,227	0.03
EUR 367,318	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 5.503% 23/9/2038	379,266	0.03
EUR 585,210	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 3.25% 28/10/2040	607,957	0.05
EUR 78,028	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 3.5% 28/10/2040	81,010	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ポルトガル(続き)		
EUR 273,098	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.1% 28/10/2040	283,338	0.02
		1,854,376	0.14
	スペイン		
EUR 249,372	Autonomia Spain 2021 FT 3.395% 31/1/2039	259,754	0.02
EUR 62,343	Autonomia Spain 2021 FT 4.145% 31/1/2039	64,972	0.01
EUR 155,857	Autonomia Spain 2021 FT 5.245% 31/1/2039	162,264	0.01
EUR 62,343	Autonomia Spain 2021 FT 6.495% 31/1/2039	64,803	0.00
EUR 192,722	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 4.465% 19/3/2038	201,614	0.02
EUR 89,636	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	93,676	0.01
EUR 107,563	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.802% 21/3/2033	112,178	0.01
EUR 53,782	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.802% 21/3/2033	56,274	0.00
		1,015,535	0.08
	スイス		
USD 401,000	UBS 5% 9/7/2027	405,352	0.03
USD 250,000	UBS 7.5% 15/2/2028	269,916	0.02
		675,268	0.05
	英国		
EUR 1,460,000	Anglo American Capital 3.75% 15/6/2029	1,566,226	0.12
GBP 271,660	Asimi Funding 2024-1 5.462% 16/9/2031	343,127	0.03
GBP 100,000	Asimi Funding 2024-1 5.812% 16/9/2031	126,461	0.01
GBP 828,544	Atlas Funding 2024-1 5.312% 20/9/2061	1,048,845	0.08
GBP 133,865	Atlas Funding 2024-1 5.762% 20/9/2061	170,205	0.01
GBP 99,899	Atlas Funding 2024-1 6.012% 20/9/2061	126,070	0.01
USD 1,119,000	BAE Systems 5% 26/3/2027	1,127,398	0.09
USD 1,018,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	1,015,554	0.08
USD 314,000	Barclays 5.69% 12/3/2030	321,740	0.02
USD 200,000	Barclays 5.829% 9/5/2027	202,501	0.02
GBP 202,000	Barley Hill NO 2 5.862% 27/8/2058	255,505	0.02
GBP 115,000	Barley Hill NO 2 6.162% 27/8/2058	145,267	0.01
USD 1,390,000	BAT International Finance 4.448% 16/3/2028	1,381,203	0.11
USD 1,303,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	1,355,722	0.10
USD 900,000	BAT International Finance Plc 1.668% 25/3/2026	872,475	0.07
GBP 483,643	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.819% 15/2/2067	615,171	0.05
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.239% 17/6/2058	128,769	0.01
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 6.003% 17/1/2059	400,508	0.03
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 6.403% 17/1/2059	223,383	0.02
GBP 230,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 6.362% 20/8/2031	291,971	0.02
GBP 175,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 7.062% 20/8/2031	223,167	0.02
GBP 1,328,318	Citadel 2024-1 Plc 5.482% 28/4/2060	1,682,053	0.13
GBP 108,218	Dowson 2022-1 6.712% 20/1/2029	136,813	0.01
GBP 100,000	Dowson 2022-1 7.162% 20/1/2029	126,322	0.01
GBP 1,236,435	East One 2024-1 6.011% 27/12/2055	1,571,064	0.12
GBP 136,000	East One 2024-1 6.311% 27/12/2055	172,205	0.01
GBP 235,000	East One 2024-1 6.611% 27/12/2055	297,873	0.02
GBP 218,342	Edenbrook Mortgage Funding 6.571% 22/3/2057	278,319	0.02
GBP 125,050	Edenbrook Mortgage Funding 7.171% 22/3/2057	159,386	0.01
GBP 1,319,971	Elstree Funding No 4 5.582% 21/10/2055	1,676,300	0.13
GBP 719,906	Exmoor Funding 2024-1 5.494% 25/3/2094	909,957	0.07
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 6.514% 25/3/2094	126,737	0.01
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 7.414% 25/3/2094	126,728	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 2021-1 Green 5.889% 16/12/2067	1,316,158	0.10
GBP 166,586	Finsbury Square 2021-2 5.439% 16/12/2071	210,485	0.02
GBP 730,000	Finsbury Square 2021-2 5.889% 16/12/2071	922,223	0.07

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.039% 16/12/2071	466,385	0.04
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.339% 16/12/2071	252,322	0.02
GBP 1,023,000	Funding IX 5.362% 16/7/2029	1,293,841	0.10
GBP 100,000	Funding IX 5.762% 16/7/2029	126,631	0.01
GBP 134,837	Gemgarto 2021-1 5.229% 16/12/2067	170,149	0.01
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 5.739% 16/12/2067	842,975	0.07
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 5.939% 16/12/2067	275,072	0.02
GBP 720,000	Harben Finance 5.505% 28/9/2055	904,674	0.07
GBP 730,000	Harben Finance 5.755% 28/9/2055	915,023	0.07
GBP 441,000	Harben Finance 6.105% 28/9/2055	550,257	0.04
GBP 79,310	Hermitage 2024 6.062% 21/4/2033	100,250	0.01
GBP 77,000	Hermitage 2024 6.812% 21/4/2033	97,690	0.01
GBP 83,930	Hermitage 2024 8.362% 21/4/2033	106,449	0.01
GBP 1,502,000	Holmes Master Issuer Plc 5.23% 15/10/2072	1,897,257	0.15
GBP 136,000	Hops Hill NO 4 6.162% 21/4/2056	172,890	0.01
GBP 140,000	Hops Hill NO 4 6.762% 21/4/2056	177,958	0.02
USD 280,000	Howden UK Refinance PLC / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	285,104	0.02
EUR 239,000	Informa 2.125% 6/10/2025	248,007	0.02
GBP 1,236,866	Jupiter Mortgage NO 1 5.544% 20/7/2055	1,564,855	0.12
GBP 824,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.244% 20/7/2055	1,044,581	0.08
GBP 260,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.794% 20/7/2055	333,277	0.03
GBP 177,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.544% 20/7/2055	224,670	0.02
GBP 1,348,900	Lanark Master Issuer 4.978% 22/12/2069	1,702,270	0.13
GBP 159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.794% 20/7/2058	199,559	0.02
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.194% 20/7/2058	128,850	0.01
GBP 600,000	London Cards No 2 5.862% 28/3/2034	764,630	0.06
GBP 100,000	London Cards No 2 6.962% 28/3/2034	128,297	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 7.912% 28/3/2034	129,140	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 9.962% 28/3/2034	131,192	0.01
GBP 277,052	London Wall Mortgage Capital 5.278% 15/5/2052	349,910	0.03
USD 31,000	Macquarie Airfinance 6.5% 26/3/2031	32,378	0.00
USD 51,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	53,684	0.00
GBP 305,000	Mortimer BTL 2021-1 5.725% 23/6/2053	384,701	0.03
GBP 108,000	Mortimer BTL 2021-1 6.075% 23/6/2053	136,628	0.01
GBP 457,979	Mortimer Btl 2023-1 5.791% 22/12/2056	581,340	0.04
GBP 818,000	NewDay Funding 5.642% 15/3/2032	1,039,061	0.08
GBP 131,000	NewDay Funding 6.112% 15/3/2032	166,787	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 6.862% 15/3/2032	128,524	0.01
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.862% 15/7/2032	126,769	0.01
GBP 104,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.362% 15/7/2032	132,564	0.01
GBP 221,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.112% 15/7/2032	283,652	0.02
GBP 1,922,000	Permanent Master Issuer 5.109% 15/7/2073	2,429,544	0.19
GBP 1,380,975	PMF 2024-1 5.442% 16/7/2060	1,751,213	0.14
GBP 693,000	Polaris 2022-1 5.812% 23/10/2059	875,871	0.07
GBP 421,000	Polaris 2022-1 5.962% 23/10/2059	531,174	0.04
GBP 307,000	Polaris 2022-1 6.462% 23/10/2059	387,411	0.03
GBP 538,000	Polaris 2022-1 7.862% 23/10/2059	681,660	0.05
GBP 1,869,377	Polaris 2024-1 5.492% 26/2/2061	2,371,318	0.18
GBP 1,315,000	Polaris 2024-1 5.812% 26/2/2061	1,661,695	0.13
GBP 100,000	Polaris 2024-1 6.162% 26/2/2061	127,058	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 7.162% 26/2/2061	127,734	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.462% 26/2/2061	127,874	0.01
GBP 60,764	Polaris 2024-1 10.112% 26/2/2061	76,886	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 242,000	Polaris 2025-1 Plc 5.504% 26/2/2068	305,387	0.02
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.637% 16/10/2056	145,128	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 7.012% 16/10/2056	126,198	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 7.387% 16/10/2056	126,198	0.01
GBP 228,782	RMAC No 1 4.922% 12/6/2044	283,084	0.02
GBP 905,000	Sage AR Funding No 1 5.729% 17/11/2030	1,142,011	0.09
GBP 385,000	Sage AR Funding No 1 6.429% 17/11/2030	486,264	0.04
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 6.629% 17/11/2030	673,640	0.05
USD 946,000	Santander UK Group Holdings Plc 5.694% 15/4/2031*	966,894	0.08
GBP 496,771	Satus 2024-1 5.362% 17/1/2031	627,318	0.05
GBP 225,000	Satus 2024-1 5.712% 17/1/2031	284,015	0.02
GBP 100,000	Satus 2024-1 6.512% 17/1/2031	123,912	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 9.762% 17/1/2031	121,453	0.01
GBP 973,000	Silverstone Master Issuer 5.042% 21/1/2070	1,227,858	0.09
GBP 120,000	Stanlington No 2 6.403% 12/6/2045	151,546	0.01
GBP 110,000	Stanlington No 2 6.853% 12/6/2045	138,879	0.01
GBP 303,000	Stanlington No 2 7.953% 12/6/2045	382,650	0.03
GBP 690,053	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.514% 28/6/2050	871,582	0.07
GBP 489,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.964% 28/6/2050	617,522	0.05
GBP 152,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.114% 28/6/2050	191,496	0.01
GBP 304,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.964% 25/6/2049	383,899	0.03
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.114% 25/6/2049	125,984	0.01
GBP 193,615	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.264% 12/7/2063	244,273	0.02
GBP 156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.514% 12/7/2063	196,818	0.02
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.814% 12/7/2063	134,955	0.01
GBP 769,602	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.412% 15/8/2064	975,120	0.08
GBP 583,000	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.51% 12/9/2056	737,749	0.06
GBP 248,000	Together Asset Backed Securitisation 2025-2nd1 Plc 5.905% 12/9/2056	313,812	0.02
GBP 140,000	Tower Bridge Funding 2021-2 5.978% 20/11/2063	176,751	0.01
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.278% 20/11/2063	214,673	0.02
GBP 293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 5.63% 20/12/2063	369,628	0.03
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 5.88% 20/12/2063	332,492	0.03
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.078% 20/5/2066	126,582	0.01
GBP 1,034,065	Trinity Square 2021-1 5.459% 15/7/2059	1,307,323	0.10
GBP 1,069,493	Twin Bridges 2021-1 5.503% 12/3/2055	1,352,176	0.10
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.253% 12/3/2055	552,888	0.04
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 6.753% 12/3/2055	278,938	0.02
GBP 338,000	Twin Bridges 2021-2 5.803% 12/9/2055	425,173	0.03
GBP 188,000	Twin Bridges 2021-2 6.153% 12/9/2055	236,167	0.02
GBP 668,203	Twin Bridges 2022-1 5.423% 12/12/2055	844,276	0.07
GBP 891,000	Twin Bridges 2022-1 5.653% 12/12/2055	1,128,126	0.09
GBP 723,000	Twin Bridges 2022-1 5.953% 12/12/2055	912,488	0.07
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.353% 12/12/2055	459,261	0.04
		72,276,169	5.61
米国			
USD 15,000	1 Automotive 6.375% 15/1/2030	15,219	0.00
USD 1,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	1,644,575	0.13
USD 2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.597% 10/2/2036	2,059,648	0.16
USD 26,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	26,611	0.00
USD 688,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	647,749	0.05
USD 644,000	AbbVie 4.8% 15/3/2029	650,451	0.05
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	184,661	0.01
USD 9,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	9,394	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 83,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	81,908	0.01
USD 35,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	35,453	0.00
USD 318,000	AEP Texas 3.95% 1/6/2028	310,641	0.02
USD 1,573,000	AEP Texas 5.45% 15/5/2029	1,612,979	0.13
USD 53,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	54,754	0.00
USD 4,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	3,927	0.00
USD 111,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	102,664	0.01
USD 66,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	66,056	0.01
USD 15,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	15,274	0.00
USD 339,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	327,428	0.03
USD 53,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	53,586	0.00
USD 106,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	108,011	0.01
USD 396,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	408,710	0.03
USD 1,758,000	Altria 4.4% 14/2/2026	1,754,281	0.14
USD 2,003,000	Altria 4.8% 14/2/2029	2,006,828	0.16
USD 2,102,000	Altria 6.2% 1/11/2028	2,209,397	0.17
USD 56,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	59,042	0.01
USD 535,000	American Express Co 5.085% 30/1/2031	541,656	0.04
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,392,705	0.11
USD 2,017,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	1,925,400	0.15
USD 1,185,000	American Tower 2.9% 15/1/2030	1,085,152	0.09
USD 1,075,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	1,048,176	0.08
USD 1,114,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	1,092,948	0.09
USD 852,000	American Tower 3.8% 15/8/2029	817,355	0.06
USD 649,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	647,123	0.05
USD 340,000	American Tower Corp 5% 31/1/2030	342,559	0.03
USD 476,000	American Tower Corp 5.2% 15/2/2029	483,146	0.04
USD 630,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	613,780	0.05
USD 971,000	Amgen Inc 5.15% 2/3/2028	986,036	0.08
USD 47,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	44,794	0.00
USD 28,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	28,366	0.00
USD 17,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	15,540	0.00
USD 85,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	83,566	0.01
USD 65,236	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	60,511	0.01
USD 27,000	APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves 7.875% 1/11/2029	27,171	0.00
USD 4,270,000	AppLovin Corp 5.125% 1/12/2029	4,305,244	0.33
USD 50,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	49,159	0.00
USD 139,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	139,395	0.01
USD 24,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	24,044	0.00
USD 52,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	49,217	0.00
USD 3,070,000	Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/3/2028*	3,090,847	0.24
USD 50,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	52,224	0.00
USD 173,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	193,506	0.02
USD 3,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	2,852	0.00
USD 122,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	120,757	0.01
USD 41,000	ATI 4.875% 1/10/2029	39,436	0.00
USD 161,000	ATI 5.875% 1/12/2027	160,883	0.01
USD 55,000	ATI 7.25% 15/8/2030	57,134	0.00
USD 2,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,854	0.00
USD 166,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	160,798	0.01
USD 299,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	276,734	0.02
USD 11,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	11,248	0.00
USD 370,000	Bain Capital Specialty Finance Inc 5.95% 15/3/2030	370,056	0.03

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 8,825	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 5.809% 25/11/2033	7,875	0.00
USD 7,797,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	7,720,248	0.60
USD 2,119,000	Bank of America 5.819% 15/9/2029	2,192,668	0.17
USD 172,000	Bank of America 6.204% 10/11/2028	178,410	0.01
USD 3,802,000	Bank of America Corp 4.948% 22/7/2028	3,827,317	0.30
USD 3,880,000	Bank of America Corp 4.979% 24/1/2029	3,913,307	0.30
USD 1,505,000	Bank of America Corp 5.162% 24/1/2031	1,521,869	0.12
USD 2,370,000	BAT Capital Corp 3.557% 15/8/2027	2,309,987	0.18
USD 26,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	26,747	0.00
USD 10,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	10,012	0.00
USD 7,000	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	6,999	0.00
USD 202,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	203,507	0.02
USD 18,000	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/1/2027	17,316	0.00
USD 14,000	Blackstone Mortgage Trust Inc 7.75% 1/12/2029	14,601	0.00
USD 1,550,000	Blackstone Private Credit Fund 5.6% 22/11/2029	1,550,360	0.12
USD 113,000	Block 2.75% 1/6/2026	109,693	0.01
USD 100,000	Block 3.5% 1/6/2031	88,843	0.01
USD 48,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	50,491	0.00
USD 71,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	73,372	0.00
USD 1,076,000	BMW US Capital 4.65% 13/8/2029	1,071,343	0.08
USD 260,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	272,008	0.02
USD 52,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	49,761	0.00
USD 299,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	304,062	0.02
USD 6,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	6,476	0.00
USD 55,000	Brink' s 6.5% 15/6/2029	56,495	0.00
USD 139,000	Broadcom 3.459% 15/9/2026	136,921	0.01
USD 345,000	Broadcom Inc 4.15% 15/2/2028	341,223	0.03
USD 1,875,000	Broadcom Inc 4.8% 15/4/2028	1,886,366	0.15
USD 49,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GCSI Selco LL 4.5% 1/4/2027	47,219	0.00
USD 94,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	91,369	0.01
USD 10,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	10,263	0.00
USD 11,000	Buckeye Partners LP 6.75% 1/2/2030	11,290	0.00
USD 2,290,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.413% 13/8/2041	2,290,490	0.18
USD 7,000	Cable One 4% 15/11/2030	5,701	0.00
USD 242,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	249,550	0.03
USD 68,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	65,321	0.00
USD 9,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	8,869	0.00
USD 30,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	28,388	0.00
USD 83,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	81,102	0.01
USD 79,000	Capital One Financial 5.468% 1/2/2029	80,395	0.01
USD 498,000	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	518,597	0.04
USD 1,640,000	Capital One Financial Corp 1.878% 2/11/2027	1,564,006	0.12
USD 106,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	111,255	0.01
USD 7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	7,013	0.00
USD 5,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	5,165	0.00
USD 21,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	18,850	0.00
USD 52,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	48,456	0.00
USD 483,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	475,934	0.04
USD 150,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	145,984	0.01
USD 116,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	116,571	0.01
USD 48,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	49,396	0.00
USD 1,018,417	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	1,003,752	0.08
USD 46,000	CD&R Smokey Buyer Inc / Radio Systems Corp 9.5% 15/10/2029	45,469	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 16,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	14,401	0.00
USD 90,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	83,632	0.01
USD 118,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	111,380	0.01
USD 3,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	3,089,641	0.24
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	31,731	0.00
USD 97,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	101,345	0.01
USD 92,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	82,604	0.01
USD 288,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	278,492	0.02
USD 3,996,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	3,905,726	0.30
USD 4,910,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.15% 10/11/2026	5,013,514	0.39
USD 15,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	13,356	0.00
USD 50,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	49,345	0.00
USD 33,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	31,327	0.00
USD 2,029,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	1,928,258	0.15
USD 3,000,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	2,941,211	0.23
USD 107,841	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 4.562% 20/12/2035	97,261	0.01
USD 192,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	187,489	0.02
USD 29,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	23,852	0.00
USD 221,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	187,615	0.02
USD 162,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	156,721	0.01
USD 39,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	35,740	0.00
USD 104,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	101,464	0.01
USD 204,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	203,148	0.02
USD 38,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	37,511	0.00
USD 52,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	53,055	0.00
USD 85,000	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	87,820	0.01
USD 1,890,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	1,833,313	0.14
USD 7,663,000	Citigroup 5.61% 29/9/2026	7,705,505	0.60
USD 1,465,041	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	1,463,058	0.11
USD 1,723,572	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	1,715,497	0.13
USD 2,380,000	Citigroup Inc 4.542% 19/9/2030	2,344,127	0.18
USD 3,060,000	Citigroup Inc 4.786% 4/3/2029	3,065,538	0.24
USD 89,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	92,783	0.00
USD 86,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	90,608	0.01
USD 282,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	264,467	0.02
USD 27,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	26,753	0.00
USD 115,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	112,371	0.01
USD 212,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	216,556	0.02
USD 400,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	421,708	0.04
USD 80,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	77,879	0.01
USD 28,000	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 1/11/2029	28,165	0.00
USD 10,000	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031	10,159	0.00
USD 786,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	774,281	0.06
USD 184,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	186,283	0.01
USD 126,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030*	128,506	0.01
USD 146,047	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.52% 10/6/2046	145,853	0.01
USD 1,797,359	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 0.758% 10/5/2048	374	0.00
USD 1,142,077	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	1,140,208	0.09
USD 56,000	CommScope LLC 4.75% 1/9/2029	50,164	0.00
USD 48,000	CommScope LLC 9.5% 15/12/2031	50,137	0.00
USD 2,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	1,905	0.00
USD 140,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029*	138,151	0.01
USD 15,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	14,728	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 165,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	156,080	0.01
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	27,172	0.00
USD 1,189,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	1,131,961	0.09
USD 1,972,000	Crown Castle 3.65% 1/9/2027	1,921,388	0.15
USD 709,000	Crown Castle 5% 11/1/2028	714,697	0.06
USD 89,000	Crown Castle Inc 4.9% 1/9/2029	89,073	0.01
USD 2,555	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	2,544	0.00
USD 53,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031	57,058	0.01
USD 55,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	54,719	0.00
USD 147,614	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.411% 15/5/2035	147,262	0.01
USD 1,064,065	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1,037,308	0.08
USD 3,875,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	3,885,550	0.30
USD 16,000	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	16,241	0.00
USD 2,042,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	1,929,966	0.15
USD 1,753,000	Diamondback Energy 5.15% 30/1/2030	1,778,626	0.14
USD 21,000	Diebold Nixdorf Inc 7.75% 31/3/2030	21,910	0.00
USD 99,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	97,601	0.00
USD 100,000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	98,356	0.01
USD 12,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	12,556	0.00
USD 48,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	45,467	0.00
USD 1,836,000	Duke Energy 2.65% 1/9/2026	1,787,183	0.14
USD 1,129,000	Duke Energy 4.85% 5/1/2029	1,137,300	0.09
USD 1,370,000	Duke Energy Carolinas LLC 4.85% 15/3/2030	1,384,746	0.11
USD 1,330,000	Duke Energy Corp 4.3% 15/3/2028	1,319,905	0.10
USD 139,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	135,744	0.01
USD 13,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	12,326	0.00
USD 1,660,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	1,656,169	0.13
USD 314,000	Edison International 4.95% 15/4/2025	313,290	0.02
USD 275,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	261,420	0.02
USD 388,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	379,635	0.03
USD 827,000	Elevance Health 5.15% 15/6/2029	842,800	0.07
USD 558,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2025	559,828	0.04
USD 82,000	Ellucian Holdings Inc 6.5% 1/12/2029	82,572	0.01
USD 400,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	405,002	0.03
USD 35,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	35,752	0.00
USD 948,000	Enbridge Energy Partners 5.875% 15/10/2025	951,903	0.07
USD 33,000	Encino Acquisition Partners 8.75% 1/5/2031	35,488	0.00
USD 29,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	28,095	0.00
USD 93,000	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	99,694	0.00
USD 4,708,000	Energy Transfer 4.05% 15/3/2025	4,705,338	0.37
USD 511,000	Energy Transfer 4.2% 15/4/2027	506,484	0.04
USD 2,290,000	Energy Transfer 5.5% 1/6/2027	2,324,701	0.18
USD 2,030,000	Energy Transfer 5.625% 1/5/2027	2,030,469	0.16
USD 421,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	423,354	0.03
USD 78,000	Energy Transfer 6% 1/2/2029	79,528	0.01
USD 2,274,000	Energy Transfer 6.1% 1/12/2028	2,373,651	0.18
USD 830,000	Energy Transfer LP 5.2% 1/4/2030	839,988	0.07
USD 920,000	Energy Transfer LP 5.25% 1/7/2029	933,900	0.07
USD 21,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	20,352	0.00
USD 375,000	Eqm Midst 6.5% 01/07/27 6.5% 1/7/2027	384,871	0.03
USD 41,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	42,051	0.00
USD 2,480,000	EQT 3.9% 1/10/2027	2,436,024	0.19
USD 2,545,000	EQT 5% 15/1/2029	2,553,216	0.20

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 330,000	Equinix 1% 15/9/2025	323,647	0.03
USD 3,151,000	Equinix 1.8% 15/7/2027	2,953,344	0.23
USD 2,572,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	2,502,429	0.19
USD 776,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	724,590	0.06
USD 550,000	Equinix Inc 2% 15/5/2028	507,191	0.04
USD 27,000	Esab 6.25% 15/4/2029	27,463	0.00
USD 921,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	890,117	0.07
USD 1,520,000	Eversource Energy 4.75% 15/5/2026	1,523,051	0.12
USD 943,000	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	962,490	0.08
USD 1,555,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	1,575,285	0.12
USD 451,000	Exelon 5.15% 15/3/2029	457,915	0.04
USD 41,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	39,273	0.00
USD 4,673,185	Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2031	4,347,191	0.34
USD 2,103,080	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2042	1,815,283	0.14
USD 3,143,990	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	2,915,107	0.23
USD 6,909	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	6,805	0.00
USD 12,753	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	12,467	0.00
USD 199,695	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	194,032	0.02
USD 79,467	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	77,048	0.01
USD 19,466	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	18,870	0.00
USD 11,027	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	10,699	0.00
USD 6,286	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	6,101	0.00
USD 24,076	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	23,347	0.00
USD 211,886	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	205,398	0.02
USD 29,734	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	28,863	0.00
USD 8,767	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	8,437	0.00
USD 5,198	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	5,032	0.00
USD 142,431	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	138,053	0.01
USD 154,856	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	150,350	0.01
USD 23,201	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	22,530	0.00
USD 9,511	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	9,182	0.00
USD 15,506	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	15,021	0.00
USD 147,556	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	142,566	0.01
USD 174,314	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	168,280	0.01
USD 10,839	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	10,414	0.00
USD 26,294	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	25,393	0.00
USD 26,414	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	25,500	0.00
USD 33,643	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	32,499	0.00
USD 142,317	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	137,471	0.01
USD 5,751	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	5,555	0.00
USD 18,186	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	17,623	0.00
USD 226,169	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	217,955	0.02
USD 45,651	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	44,045	0.00
USD 23,643	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	22,795	0.00
USD 190,670	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	183,748	0.01
USD 80,696	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	77,539	0.01
USD 102,724	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	99,000	0.01
USD 225,424	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	217,227	0.02
USD 14,321	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	13,756	0.00
USD 5,759	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	5,532	0.00
USD 7,558	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	7,264	0.00
USD 126,137	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	121,615	0.01
USD 178,254	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	171,048	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 27,876	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	26,813	0.00
USD 13,029	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	12,526	0.00
USD 7,052	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	6,789	0.00
USD 46,541	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	44,605	0.00
USD 84,964	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	81,762	0.01
USD 24,000	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	23,140	0.00
USD 133,667	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	127,731	0.01
USD 12,286	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	11,784	0.00
USD 607,279	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	570,819	0.04
USD 65,557	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	63,907	0.01
USD 378,770	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	368,421	0.03
USD 554,583	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	548,349	0.04
USD 414,603	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	409,592	0.03
USD 178,658	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	176,424	0.01
USD 227,570	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	224,772	0.02
USD 14,517	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	14,191	0.00
USD 132,549	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	129,561	0.01
USD 130,345	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	127,456	0.01
USD 182,797	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	178,455	0.01
USD 225,666	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	220,220	0.02
USD 154,317	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	150,269	0.01
USD 456,463	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2037	452,627	0.04
USD 742,888	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	736,574	0.06
USD 1,604,579	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	1,593,072	0.12
USD 339,698	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	338,373	0.03
USD 448,698	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	446,233	0.04
USD 542,703	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	532,020	0.04
USD 1,540,998	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	1,509,074	0.12
USD 211,374	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	207,170	0.02
USD 1,739,919	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	1,702,798	0.13
USD 271,171	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	266,288	0.02
USD 858,573	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	843,348	0.07
USD 2,524,817	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	2,482,251	0.19
USD 753,159	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	739,607	0.06
USD 355,671	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	359,039	0.03
USD 1,911,632	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	1,934,324	0.15
USD 180,551	Fannie Mae Pool 6.914% 1/9/2042	187,512	0.01
USD 117,318	Fannie Mae Pool 7.33% 1/9/2044	120,505	0.01
USD 1,569,689	Fannie Mae REMICS 1.5% 25/11/2050	1,412,584	0.11
USD 6,063,249	Fannie Mae REMICS 5.152% 25/9/2052	5,949,964	0.46
USD 4,974,918	Fannie Mae REMICS 5.552% 25/12/2054	5,012,677	0.39
USD 2,516,423	Fannie Mae REMICS 5.772% 25/12/2054	2,540,513	0.20
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025	13,956,862	1.08
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.3% 3/2/2031	1,687,101	0.13
USD 8,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.68% 17/9/2035	6,396,543	0.50
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.17% 29/10/2029	1,829,489	0.14
USD 5,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.25% 15/8/2029	5,067,810	0.39
USD 1,150,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.78% 1/12/2036	950,341	0.07
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 0.6% 30/12/2026	3,752,392	0.29
USD 2,560,000	Federal Home Loan Banks 1.4% 9/1/2031	2,165,302	0.17
USD 3,000,000	Federal Home Loan Banks 1.61% 27/1/2033	2,403,315	0.19
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 2.06% 27/9/2029	3,638,348	0.28
USD 3,500,000	Federal Home Loan Banks 2.18% 6/11/2029	3,195,298	0.25

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,150,000	Federal Home Loan Banks 2.5% 5/11/2036	920,929	0.07
USD 116,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	109,700	0.01
USD 911,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	834,772	0.06
USD 818,000	Fidelity National Information Services Inc 1.15% 1/3/2026	790,593	0.06
USD 37,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	38,190	0.00
USD 2,485,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	2,433,543	0.19
USD 582,000	FirstEnergy Transmission LLC 4.55% 15/1/2030	576,116	0.05
USD 121,000	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	120,938	0.01
USD 119,000	Florida Power & Light 5.05% 1/4/2028	121,242	0.01
USD 51,000	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	51,463	0.00
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	186,028	0.02
USD 815,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	806,108	0.06
USD 1,790,000	Ford Motor Credit 5.8% 5/3/2027	1,801,763	0.14
USD 200,000	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	207,470	0.02
USD 235,000	Ford Motor Credit 7.35% 4/11/2027	244,372	0.02
USD 11,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	11,081	0.00
USD 106,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	109,525	0.01
USD 60,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	59,240	0.01
USD 291,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	298,117	0.02
USD 104,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	109,556	0.01
USD 351,733	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	331,108	0.03
USD 2,332,287	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2035	2,250,543	0.18
USD 634,949	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	628,046	0.05
USD 726,791	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	718,946	0.06
USD 629,597	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	622,499	0.05
USD 38,477	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	37,768	0.00
USD 514,686	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	503,189	0.04
USD 170,664	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	167,441	0.01
USD 5,047,339	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	4,966,553	0.39
USD 1,049,491	Freddie Mac Non Gold Pool 3.336% 1/5/2045	1,074,509	0.08
USD 157,663	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2032	156,325	0.01
USD 393,226	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	390,407	0.03
USD 409,593	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	406,696	0.03
USD 1,652,207	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	1,603,871	0.12
USD 592,781	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	548,758	0.04
USD 1,721,959	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	1,559,543	0.12
USD 1,096,431	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,007,021	0.08
USD 164,929	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	163,271	0.01
USD 1,112,412	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,072,267	0.08
USD 757,318	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	676,702	0.05
USD 967,580	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	925,765	0.07
USD 38,536	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	38,411	0.00
USD 6,603,952	Freddie Mac REMICS 5.802% 25/3/2054	6,654,671	0.52
USD 1,293,819	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,236,252	0.10
USD 2,282,226	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,108,139	0.16
USD 44,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	45,708	0.00
USD 34,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	35,598	0.00
USD 11,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	12,341	0.00
USD 69,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	68,339	0.01
USD 228,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	228,123	0.02
USD 20,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	21,382	0.00
USD 118,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	124,757	0.01
USD 220,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	215,358	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 58,000	Gates 6.875% 1/7/2029	59,442	0.01
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	20,866	0.00
USD 51,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	51,906	0.00
USD 81,000	General Motors Financial 1.5% 10/6/2026	77,723	0.01
USD 201,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	191,987	0.02
USD 1,410,000	General Motors Financial 4% 6/10/2026	1,393,018	0.11
USD 11,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	11,134	0.00
USD 76,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	78,421	0.01
USD 91,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	94,796	0.01
USD 1,284,000	Gilead Sciences Inc 4.8% 15/11/2029	1,294,809	0.10
USD 19,000	Glatfelter Corp 7.25% 15/11/2031	19,027	0.00
USD 117,000	Glencore Funding 3.875% 27/10/2027	114,407	0.01
USD 246,000	Glencore Funding 5.371% 4/4/2029	250,740	0.02
USD 77,000	Glencore Funding 5.4% 8/5/2028	78,411	0.01
USD 1,706,000	Glencore Funding 6.125% 6/10/2028	1,777,941	0.14
USD 2,357,000	Glencore Funding LLC 1.625% 27/4/2026*	2,278,569	0.18
USD 3,476,000	Glencore Funding LLC 4% 27/3/2027	3,431,989	0.27
USD 36,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	34,049	0.00
USD 1,082,000	Global Payments 4.8% 1/4/2026	1,083,085	0.08
USD 1,150,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	1,154,361	0.09
USD 1,724,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.375% 15/4/2026	1,730,491	0.14
USD 3,563,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	3,411,882	0.27
USD 5,797,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	5,578,746	0.43
EUR 601,000	Goldman Sachs 2.875% 3/6/2026	628,855	0.05
USD 4,594,000	Goldman Sachs 3.691% 5/6/2028	4,494,594	0.35
USD 1,666,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	1,658,375	0.13
USD 2,506,000	Goldman Sachs 5.049% 23/7/2030	2,523,453	0.20
USD 618,000	Goldman Sachs 5.755% 15/5/2026	619,260	0.05
USD 261,000	Goldman Sachs Bank USA 5.283% 18/3/2027	262,810	0.02
USD 141,000	Goldman Sachs Bank USA 5.414% 21/5/2027	142,587	0.01
USD 1,310,000	Goldman Sachs Group Inc 5.207% 28/1/2031	1,325,654	0.10
USD 564,673	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	443,865	0.03
USD 191,921	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	156,784	0.01
USD 8,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	7,439	0.00
USD 2,748,129	Government National Mortgage Association 0.645% 16/2/2053	41,412	0.00
USD 1,096,461	Government National Mortgage Association 1.5% 20/6/2050	870,203	0.07
USD 1,087,333	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,047,889	0.08
USD 565,587	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	523,115	0.04
USD 56,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	53,107	0.00
USD 91,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	94,120	0.01
USD 1,016,891	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.125% 10/8/2044	977,445	0.08
USD 70,984	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	70,776	0.01
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,318,505	0.18
USD 661,196	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	654,199	0.05
USD 22,000	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 1/9/2029	22,455	0.00
USD 29,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	27,736	0.00
USD 32,000	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 1/10/2031	30,786	0.00
USD 19,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	19,041	0.00
USD 2,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2,132	0.00
USD 35,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	33,954	0.00
USD 20,000	HAT I / HAT II 8%15/6/2027	20,889	0.00
USD 2,976,000	HCA 4.125% 15/6/2029	2,889,212	0.22
USD 864,000	HCA 5.25% 15/6/2026	867,536	0.07

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	597,007	0.05
USD 2,603,000	HCA 5.625% 1/9/2028	2,659,632	0.21
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,477,791	0.19
USD 130,000	HCA Inc 5% 1/3/2028	130,999	0.01
USD 220,000	HCA Inc 5.25% 1/3/2030	222,718	0.02
USD 74,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	70,036	0.01
USD 61,000	Herc 5.5% 15/7/2027	60,722	0.01
USD 73,000	Herc 6.625% 15/6/2029	73,821	0.01
USD 17,000	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	17,958	0.00
USD 27,000	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	27,628	0.00
USD 123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	120,468	0.02
USD 99,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	95,538	0.01
USD 15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	14,987	0.00
USD 5,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	4,878	0.00
USD 1,100,000	Honeywell International Inc 4.7% 1/2/2030	1,103,328	0.09
USD 55,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	53,477	0.00
USD 52,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	54,900	0.00
USD 310,000	HPS Corporate Lending Fund 5.45% 14/1/2028	310,601	0.02
USD 595,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	614,551	0.05
USD 400,000	Humana Inc 5.75% 1/3/2028	411,082	0.03
USD 16,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	13,767	0.00
USD 124,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	120,531	0.01
USD 23,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 9.75% 15/1/2029	23,493	0.00
USD 69,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 10% 15/11/2029	70,195	0.01
USD 78,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	75,094	0.01
USD 950,000	Intel Corp 5.125% 10/2/2030	957,308	0.07
USD 58,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	56,002	0.01
USD 158,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	162,774	0.01
USD 85,000	ITT 6.5% 1/8/2029	81,271	0.01
USD 562,020	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	549,495	0.04
USD 785,212	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	780,208	0.06
USD 118,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	112,564	0.01
USD 4,310,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	4,294,066	0.33
USD 4,784,000	JPMorgan Chase 4.979% 22/7/2028	4,820,425	0.37
USD 2,177,000	JPMorgan Chase 4.995% 22/7/2030	2,198,023	0.17
USD 2,440,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	2,485,304	0.19
USD 3,846,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	3,938,297	0.31
USD 3,480,000	JPMorgan Chase & Co 1.045% 19/11/2026	3,394,153	0.26
USD 2,290,000	JPMorgan Chase & Co 4.505% 22/10/2028	2,282,122	0.18
USD 6,794,000	JPMorgan Chase & Co 4.915% 24/1/2029	6,845,302	0.53
USD 1,485,000	JPMorgan Chase & Co 5.14% 24/1/2031	1,506,367	0.12
USD 90,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	97,713	0.01
USD 243,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	234,032	0.02
USD 29,000	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031	26,345	0.00
USD 6,000	KBR 4.75% 30/9/2028	5,763	0.00
USD 13,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	13,509	0.00
USD 635,000	KeyCorp 5.121% 4/4/2031	637,615	0.05
USD 78,000	Kimmeridge Texas Gas LLC 8.5% 15/2/2030	79,718	0.01
USD 9,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	9,215	0.00
USD 94,000	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	97,074	0.01
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	44,955	0.00
USD 7,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	6,590	0.00
USD 17,000	LABL 5.875% 1/11/2028	15,047	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 74,000	LABL 9.5% 1/11/2028	71,420	0.01
USD 53,000	LABL Inc 8.625% 1/10/2031	47,978	0.00
USD 54,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	52,628	0.00
USD 4,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	3,997	0.00
USD 39,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	40,500	0.00
USD 80,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	74,702	0.00
USD 75,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	73,583	0.01
USD 138,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	131,653	0.01
USD 33,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	28,710	0.00
USD 183,301	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	205,757	0.02
USD 119,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	130,008	0.01
USD 122,939	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	139,442	0.01
USD 60,559	Level 3 Financing Inc 10.75% 15/12/2030	67,711	0.01
USD 30,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	26,787	0.00
USD 11,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	11,625	0.00
USD 44,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	47,255	0.00
USD 158,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	174,422	0.01
USD 70,000	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032	71,139	0.01
USD 21,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	21,928	0.00
USD 36,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	36,229	0.00
USD 15,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	15,818	0.00
USD 21,000	Lions Gate Capital I 5.5% 15/4/2029	19,382	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	20,113	0.00
USD 76,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	74,151	0.00
USD 14,389	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	13,199	0.00
USD 14,390	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	12,959	0.00
USD 19,000	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031	20,026	0.00
USD 485,000	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	498,792	0.04
USD 750,000	Massachusetts Educational Financing Authority 6.352% 1/7/2049	783,765	0.06
USD 29,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	29,625	0.00
USD 5,000	Match II 3.625% 1/10/2031	4,327	0.00
USD 133,000	Match II 4.625% 1/6/2028	128,314	0.01
USD 20,000	Mativ Holdings Inc 8% 1/10/2029	18,553	0.00
USD 460,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	467,883	0.04
USD 172,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	161,401	0.01
USD 218,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	211,728	0.02
USD 69,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	70,124	0.01
USD 240,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031	236,622	0.02
USD 56,000	MGM Resorts International 6.125% 15/9/2029	56,318	0.01
USD 843,000	Microchip Technology 5.05% 15/3/2029	850,033	0.07
USD 42,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	40,248	0.00
EUR 1,934,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	1,942,041	0.15
USD 1,142,000	Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	1,121,657	0.09
USD 4,022,000	Morgan Stanley 5.042% 19/7/2030	4,054,714	0.32
USD 2,700,000	Morgan Stanley 5.23% 15/1/2031	2,740,352	0.21
USD 1,795,000	Morgan Stanley 6.296% 18/10/2028	1,865,056	0.15
USD 2,950,000	Morgan Stanley Bank 4.968% 14/7/2028	2,972,257	0.23
USD 4,230,000	Morgan Stanley Bank NA 4.447% 15/10/2027	4,221,704	0.33
USD 780,000	Morgan Stanley Bank NA 5.016% 12/1/2029	786,997	0.06
USD 2,156,584	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,143,787	0.17
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.635% 15/10/2048	4,154,347	0.32
USD 4,478,655	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	4,463,780	0.35
USD 668,874	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	662,988	0.05

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,893,611	0.22
USD 13,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	13,099	0.00
USD 81,000	Motorola Solutions Inc 4.6% 23/2/2028	80,966	0.01
USD 786,000	MPLX 4% 15/3/2028	770,870	0.06
USD 474,000	MPLX 4.25% 1/12/2027	468,655	0.04
USD 2,668,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	2,667,200	0.21
USD 110,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 8.5% 15/2/2032	112,590	0.01
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	19,789	0.00
USD 59,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	59,157	0.00
USD 11,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	11,228	0.00
USD 406,000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.75% 7/2/2028	409,547	0.03
USD 172,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026*	171,461	0.01
USD 137,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	129,650	0.01
USD 46,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	45,894	0.00
USD 105,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	105,742	0.01
USD 45,000	Navient 6.75% 15/6/2026	45,597	0.00
USD 55,000	Navient 9.375% 25/7/2030	59,996	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,767,941	0.14
USD 265,251	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 5.326% 15/11/2068	265,003	0.02
USD 193,127	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	186,723	0.01
USD 71,449	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	71,130	0.01
USD 6,000	NCR Ateos 9.5% 1/4/2029	6,546	0.00
USD 108,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	96,831	0.01
USD 950,000	Netflix I 4.875% 15/06/30 4.875% 15/6/2030	959,289	0.07
USD 33,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	32,401	0.00
USD 25,000	New Home 9.25% 1/10/2029	25,971	0.00
USD 246,358	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	230,547	0.02
USD 1,183,169	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,142,455	0.09
USD 1,246,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	1,246,565	0.10
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	251,801	0.02
USD 58,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	56,828	0.00
USD 1,411,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	1,417,817	0.11
USD 880,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 4.85% 4/2/2028	887,379	0.07
USD 37,000	NextEra Energy Operating Partners 7.25% 15/1/2029	36,913	0.00
USD 67,205	NFE Financing LLC 12% 15/11/2029	66,571	0.01
USD 316,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	322,067	0.03
USD 195,000	NiSource 5.25% 30/3/2028	198,137	0.02
USD 11,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	11,118	0.00
USD 253,000	Norfolk Southern 2.9% 15/6/2026	248,407	0.02
USD 105,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	106,566	0.01
USD 5,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	5,218	0.00
USD 239,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	232,393	0.02
USD 113,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	107,068	0.01
USD 21,000	Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	20,419	0.00
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	8,024	0.00
USD 830,000	NRG Energy Inc 2.45% 2/12/2027	776,627	0.06
USD 11,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	11,008	0.00
USD 685,000	Oaktree Specialty Lending Corp 6.34% 27/2/2030	689,401	0.05
USD 441,000	Occidental Petroleum 5% 1/8/2027	442,402	0.04
USD 8,000	Oceaneering International 6% 1/2/2028	7,920	0.00
USD 300,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	316,144	0.02
USD 1,418,000	Oncor Electric Delivery Co LLC 4.65% 1/11/2029	1,417,484	0.11
USD 5,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	4,506	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 59,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	60,083	0.01
USD 27,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	27,554	0.00
USD 93,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	96,897	0.01
USD 37,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	38,989	0.00
USD 48,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	50,728	0.00
USD 40,000	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	40,792	0.00
USD 987,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	953,707	0.07
USD 41,000	OneSky Flight LLC 8.875% 15/12/2029	42,587	0.00
USD 688,000	Oracle 2.65% 15/7/2026	670,939	0.05
USD 3,065,000	Oracle Corp 1.65% 25/3/2026	2,974,673	0.23
USD 92,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	86,510	0.01
USD 42,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	39,298	0.00
USD 7,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	6,864	0.00
USD 100,000	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	95,236	0.01
USD 492,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	489,272	0.04
USD 2,710,000	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/5/2029	2,749,221	0.21
USD 305,000	Pacific Gas and Electric Co 2.1% 1/8/2027	284,686	0.02
USD 440,000	Pacific Gas and Electric Co 4.65% 1/8/2028	433,575	0.03
USD 2,220,000	Pacific Gas and Electric Co 5.365% 4/9/2025	2,218,723	0.17
USD 414,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	425,658	0.03
USD 36,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	36,857	0.00
USD 61,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	57,803	0.00
USD 17,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	16,367	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	522,068	0.04
USD 17,000	Pebblebrook Hotel LP / PEB Finance Corp 6.375% 15/10/2029	17,068	0.00
USD 56,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	57,184	0.00
USD 26,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	27,219	0.00
USD 90,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	89,718	0.01
USD 2,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	1,888	0.00
USD 56,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	55,786	0.00
USD 39,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	39,987	0.00
USD 38,000	Permian Resources Operating 9.875% 15/7/2031	41,892	0.00
USD 1,136,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	1,091,240	0.08
USD 6,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	5,453	0.00
USD 123,000	Post 4.5% 15/9/2031	112,235	0.01
USD 20,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	20,706	0.00
USD 33,000	Prime Healthcare Services Inc 9.375% 1/9/2029	31,160	0.00
USD 65,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	65,324	0.01
USD 69,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	69,120	0.01
USD 215,000	QUALCOMM 3.25% 20/5/2027	210,287	0.02
USD 159,000	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	161,087	0.01
USD 15,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	16,031	0.00
USD 19,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	19,539	0.00
USD 57,000	Raven Acquisition Holdings LLC 6.875% 15/11/2031	56,345	0.01
USD 231,000	Realty Income 0.75% 15/3/2026	222,177	0.02
USD 381,000	Realty Income 3.25% 15/6/2029	360,580	0.03
USD 1,335,000	Realty Income 3.875% 15/4/2025	1,333,692	0.10
USD 130,000	Realty Income 5.05% 13/1/2026	129,890	0.01
USD 126,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	120,771	0.02
USD 20,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	19,589	0.00
USD 38,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	39,392	0.00
USD 42,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	41,255	0.00
USD 85,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	81,685	0.00

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	15,408	0.00
USD 116,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029*	119,248	0.01
USD 11,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	10,471	0.00
USD 105,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	100,717	0.01
USD 1,871,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,807,742	0.14
USD 100,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	97,108	0.01
USD 82,000	Ryder System Inc 4.9% 1/12/2029	82,293	0.01
USD 12,000	S&S Holdings LLC 8.375% 1/10/2031	11,978	0.00
USD 2,075,000	Sabine Pass Liquefaction 4.2% 15/3/2028	2,047,237	0.16
USD 3,262,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	3,277,030	0.25
USD 800,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	800,000	0.06
USD 49,000	Sabre GBL 8.625% 1/6/2027	50,482	0.00
USD 42,000	Sabre GBL Inc 10.75% 15/11/2029	44,949	0.00
USD 63,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	57,744	0.01
USD 38,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	37,361	0.00
USD 5,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	4,716	0.00
USD 47,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	45,496	0.00
USD 3,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	2,922	0.00
USD 8,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	8,081	0.00
USD 900,000	Sempra 3.3% 1/4/2025	898,638	0.07
USD 134,000	Sempra 3.4% 1/2/2028	129,246	0.01
USD 51,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	45,240	0.00
USD 125,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	116,811	0.01
USD 66,604	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	61,192	0.01
USD 2,000	Service International 3.375% 15/8/2030	1,795	0.00
USD 46,000	Service International 4% 15/5/2031	41,901	0.00
USD 223,000	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	238,621	0.02
USD 727,650	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	722,975	0.06
USD 25,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	24,284	0.00
USD 9,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	8,458	0.00
USD 118,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	116,406	0.01
USD 62,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	64,830	0.00
USD 78,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	77,748	0.01
USD 13,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	13,031	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	25,046	0.00
USD 7,000	SLM Corp 6.5% 31/1/2030	7,197	0.00
USD 2,927,216	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 4.93% 15/12/2038	2,873,673	0.22
USD 2,174,819	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 4.95% 15/6/2039	2,123,336	0.16
USD 2,378,250	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 4.91% 15/6/2039	2,310,291	0.18
USD 1,261,175	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 4.89% 15/12/2039	1,231,367	0.10
USD 555,780	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 4.86% 16/12/2041	550,181	0.04
USD 2,742,657	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.176% 15/10/2041	2,886,360	0.22
USD 556,485	SLM Student Loan Trust 2013-4 5.016% 25/6/2043	551,962	0.04
USD 10,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	10,024	0.00
USD 44,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	44,046	0.00
USD 234,997	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 5.326% 15/9/2034	235,150	0.02
USD 236,213	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 5.176% 15/10/2035	235,703	0.02
USD 109,584	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	107,663	0.01
USD 261,677	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 5.258% 15/9/2037	261,664	0.02
USD 2,497,721	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	2,335,910	0.18
USD 750,957	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	728,138	0.06
USD 979,960	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 5.158% 15/1/2053	975,009	0.08
USD 1,734,727	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	1,570,635	0.12

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 3,170,947	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 5.789% 16/2/2055	3,220,129	0.25
USD 1,442,959	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,425,673	0.11
USD 1,387,114	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 6.189% 16/5/2050	1,410,313	0.11
USD 7,316,099	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 6.139% 15/10/2058	7,467,384	0.58
USD 299,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	296,269	0.03
USD 32,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	34,416	0.00
USD 341,201	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	335,789	0.03
USD 213,381	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	211,384	0.02
USD 350,708	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	348,130	0.03
USD 589,655	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	582,654	0.04
USD 548,078	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	541,151	0.04
USD 34,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	34,962	0.00
USD 200,000	Sotheby' s 7.375% 15/10/2027	199,047	0.02
USD 14,087	Soundview Home Loan Trust 2003-2 5.734% 25/11/2033	14,578	0.00
USD 83,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	83,740	0.01
USD 240,000	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	244,892	0.02
USD 267,000	Southern California Edison 5.85% 1/11/2027	272,612	0.02
USD 819,000	Southern Co 3.25% 1/7/2026	805,586	0.06
USD 1,172,000	Southern Co 5.5% 15/3/2029	1,207,231	0.09
USD 827,000	Southern Co/The 4.85% 15/6/2028	834,816	0.07
USD 545,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025	544,579	0.04
USD 4,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	3,437	0.00
USD 55,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	59,165	0.00
USD 62,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	68,654	0.01
USD 194,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	193,170	0.02
USD 19,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	16,626	0.00
USD 65,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	60,776	0.01
USD 52,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	50,873	0.00
USD 110,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	109,081	0.01
USD 24,000	Staples 10.75% 1/9/2029	23,088	0.00
USD 53,000	Star 8.75% 1/8/2031	51,288	0.00
USD 179,000	Star Parent 9% 1/10/2030	187,568	0.01
USD 11,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	10,740	0.00
USD 17,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	17,711	0.00
USD 11,000	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	10,964	0.00
USD 20,000	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030	20,251	0.00
USD 128,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	123,710	0.01
USD 12,000	STL 8.75% 15/2/2029	12,682	0.00
USD 14,000	Stonepeak Nile Parent LLC 7.25% 15/3/2032	14,420	0.00
USD 17,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	17,888	0.00
USD 355,000	Synchrony Financial 5.935% 2/8/2030	362,219	0.03
USD 24,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	23,566	0.00
USD 17,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	16,412	0.00
USD 101,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	103,205	0.01
USD 13,000	Talos Production 9% 1/2/2029	13,446	0.00
USD 17,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	17,471	0.00
USD 2,095,000	Targa Resources 5.2% 1/7/2027	2,118,370	0.17
USD 1,247,000	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	1,305,693	0.10
USD 796,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	796,333	0.06
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,973	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	69,077	0.01
USD 80,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	74,711	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 30,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	30,159	0.00
USD 78,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	79,610	0.01
USD 61,000	Tenneco 8% 17/11/2028	60,641	0.01
USD 1,074,375	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034	1,059,877	0.08
USD 12,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	11,461	0.00
USD 400,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	396,228	0.03
USD 987,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	958,733	0.07
USD 209,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	208,692	0.02
USD 1,857,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	1,826,632	0.14
USD 1,195,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1,143,907	0.09
USD 3,000,000	T-Mobile USA 4.75% 1/2/2028	3,004,890	0.23
USD 1,577,000	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	1,591,870	0.12
USD 1,685,000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15/4/2029	1,597,233	0.12
USD 93,000	Triumph 9% 15/3/2028	98,214	0.01
USD 510,000	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	520,064	0.04
USD 1,071,000	Truist Financial 6.047% 8/6/2027	1,089,818	0.09
USD 89,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	83,205	0.00
USD 18,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	16,411	0.00
USD 1,176,000	Uber Technologies Inc 4.3% 15/1/2030	1,156,161	0.09
USD 3,094,251	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	2,995,458	0.23
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	4,003,554	0.31
USD 487,000	UKG 6.875% 1/2/2031	499,974	0.04
USD 173,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	166,878	0.01
USD 519,982	United Airlines 2020-I Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	528,699	0.04
USD 84,480	United Airlines 2020-I Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	84,137	0.01
USD 40,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/2/2026*	38,576,868	2.99
USD 20,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/4/2026	19,239,062	1.49
USD 10,400,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/5/2026	10,098,562	0.78
USD 10,850,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/1/2026*	10,699,753	0.83
USD 232,200,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/2/2026*	231,782,509	17.98
USD 22,000,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2027*	21,992,266	1.71
USD 1,000,000	United States Treasury Note/Bond 4% 29/2/2028	999,434	0.08
USD 112,400,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/1/2028	113,098,110	8.78
USD 14,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026	14,056,694	1.09
USD 286,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	306,080	0.02
USD 167,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	167,344	0.02
USD 90,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	91,515	0.01
USD 69,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	68,784	0.01
USD 44,000	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	45,092	0.00
USD 42,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	40,647	0.00
USD 3,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	3,019	0.00
USD 110,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	112,914	0.01
USD 66,000	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	66,548	0.01
USD 373,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	347,613	0.03
USD 72,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	72,869	0.01
USD 103,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	107,439	0.01
USD 458,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	505,546	0.04
USD 20,000	Verde Purchaser LLC, 144A 10.5% 30/11/2030	21,725	0.00
USD 93,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	89,361	0.01
USD 2,611,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	2,610,268	0.20
USD 1,361,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	1,352,669	0.11
USD 275,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	263,239	0.02
USD 875,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	822,319	0.06

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 2,065,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	2,038,918	0.16
USD 7,159,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	7,159,364	0.56
USD 1,764,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	1,716,387	0.13
USD 745,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	754,377	0.06
USD 655,000	VICI Properties LP 4.75% 15/2/2028	655,120	0.05
USD 5,425,000	Viper Energy 7.375% 1/11/2031	5,692,024	0.44
USD 41,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	40,986	0.00
USD 490,000	Vistra Operations Co LLC 5.05% 30/12/2026	491,854	0.04
USD 130,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	136,607	0.01
USD 363,000	VMware Inc 3.9% 21/8/2027	356,006	0.03
USD 67,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	60,637	0.00
USD 16,000	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15/8/2029	16,192	0.00
USD 616,000	Wells Fargo 5.198% 23/1/2030	624,453	0.05
USD 3,641,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	3,732,392	0.29
USD 1,613,000	Wells Fargo 5.707% 22/4/2028	1,644,815	0.13
USD 213,000	Wells Fargo & Co 4.54% 15/8/2026	212,883	0.02
USD 1,635,000	Wells Fargo & Co 4.9% 24/1/2028	1,642,809	0.13
USD 1,773,000	Wells Fargo & Co 5.244% 24/1/2031	1,800,273	0.14
USD 853,588	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.148% 15/5/2048	850,416	0.07
USD 161,000	Welltower 4% 1/6/2025	160,656	0.01
USD 7,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	7,128	0.00
USD 27,000	Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029	26,873	0.00
USD 22,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	21,971	0.00
USD 649,000	Williams Cos Inc/The 3.75% 15/6/2027	636,182	0.05
USD 28,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	28,550	0.00
USD 184,000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	190,451	0.01
USD 3,000	Windstream Services LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	3,105	0.00
USD 81,000	Workday 3.5% 1/4/2027	79,297	0.01
USD 25,000	Workday Inc 3.5% 1/4/2027	24,474	0.00
USD 236,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	230,469	0.02
USD 147,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	135,151	0.01
USD 14,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	14,299	0.00
USD 149,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	145,210	0.01
USD 32,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	33,638	0.00
USD 17,000	XHR LP 6.625% 15/5/2030	17,265	0.00
USD 2,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	1,942	0.00
USD 210,000	Zayo 4% 1/3/2027	197,983	0.02
USD 58,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	53,778	0.00
		<u>1,043,698,088</u>	<u>80.93</u>
		<u>1,254,541,088</u>	<u>97.32</u>
債券合計			
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,254,541,088	97.32
投資有価証券合計		1,254,541,088	97.32
その他の純資産		34,482,042	2.68
純資産合計(米ドル)		<u>1,289,023,130</u>	<u>100.00</u>

* 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

未決済先渡為替予約 2025年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
AUD	750,000	USD	470,452	ANZ	19/3/2025	(4,682)
CAD	23,723,000	USD	16,595,633	Bank of America	19/3/2025	(161,067)
EUR	552,000	USD	571,409	Barclays	19/3/2025	3,666
EUR	2,955,000	GBP	2,461,811	Barclays	19/3/2025	(24,116)
GBP	711,000	USD	881,613	Société Générale	19/3/2025	14,466
GBP	2,470,868	EUR	2,955,000	Barclays	19/3/2025	35,530
GBP	239,014	USD	291,627	JP Morgan	19/3/2025	9,605
USD	16,732,551	CAD	23,653,000	Royal Bank of Canada	19/3/2025	346,478
USD	1,874,635	AUD	2,939,000	HSBC Bank	19/3/2025	49,436
USD	12,688,990	AUD	19,963,000	BNY Mellon	19/3/2025	291,426
USD	65,410,086	GBP	51,666,000	UBS	19/3/2025	294,987
USD	38,549,504	EUR	36,570,318	UBS	19/3/2025	450,471
USD	2,567,879	EUR	2,434,049	Standard Chartered Bank	19/3/2025	32,082
USD	17,818,269	EUR	16,889,633	Toronto-Dominion	19/3/2025	222,615
USD	3,038,832	EUR	2,917,312	Deutsche Bank	19/3/2025	(431)
USD	1,143,178	GBP	929,000	State Street	19/3/2025	(27,648)
USD	169,857	EUR	161,000	Société Générale	19/3/2025	2,127
USD	897,082	GBP	722,000	BNY Mellon	19/3/2025	(12,860)
USD	2,659,048	EUR	2,535,000	BNY Mellon	19/3/2025	18,080
未実現純評価益						1,540,165
オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス						
CNY	16,599,145	USD	2,273,655	BNY Mellon	14/3/2025	4,825
USD	631,386	CNY	4,593,962	BNY Mellon	14/3/2025	796
未実現純評価益						5,621
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	47,231,540	USD	48,824,905	BNY Mellon	14/3/2025	367,658
USD	1,941,970	EUR	1,850,792	BNY Mellon	14/3/2025	14,319
未実現純評価益						381,977
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
SGD	3,652,636	USD	2,701,713	BNY Mellon	14/3/2025	7,179
USD	85,022	SGD	114,467	BNY Mellon	14/3/2025	131
未実現純評価益						7,310
未実現純評価益合計						1,935,073

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(愛称: BR Win)

未決済上場先物取引 2025年2月28日現在

契約数	通貨	契約/摘要	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
(132)	EUR	Euro BOBL	2025年6月	(32,978)
12	EUR	Euro Bund	2025年6月	5,621
41	EUR	Euro Schatz	2025年6月	1,921
(73)	USD	US Long Bond (CBT)	2025年6月	(152,844)
(134)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2025年6月	(126,833)
(95)	USD	US Ultra 10 Year Note	2025年6月	(132,109)
(11)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2025年6月	(32,815)
2,471	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2025年6月	2,171,944
(1,364)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2025年6月	(1,062,770)
合計				639,137

スワップ 2025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 19,235,000	ファンドはCDX.NA.IG.43.V1に係る デフォルト・プロテクションを受け取り、 1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(7,544)	(418,498)
CDS	USD 2,770,000	ファンドはCDX.NA.HY.43に係る デフォルト・プロテクションを受け取り、 5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2029	20,820	(207,070)
IRS	USD 8,789,000	ファンドはUSD 1H SOFRに係る変動金利を受け取り、 4.04078%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2034	(172,028)	(172,028)
合計					(158,752)	(797,596)

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IRS: 金利スワップ