

ブラックロック世界好配当株式オープン  
(愛称)世界の息吹

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／株式
信 託 期 間	無期限です。(設定日:2005年9月28日)
決 算 日	毎月25日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運 用 方 針	①主として「ブラックロック・グローバル・インベストメント・シリーズ グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ クラスF受益証券(ルクセンブルグ籍証券投資信託)」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「BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ」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、継続的な配当収入の確保を目指して運用を行います。 ②外貨建資産については、原則為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	当ファンドは、ブラックロック・グループが運用する「BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ」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。 「BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ」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。
組 入 制 限	■投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ■投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	月1回の毎決算時(原則として毎月25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。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額とします。 ■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。 ※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。

第39作成期運用報告書(全体版)

第226期(決算日:2024年 9 月25日)  
第227期(決算日:2024年10月25日)  
第228期(決算日:2024年11月25日)  
第229期(決算日:2024年12月25日)  
第230期(決算日:2025年 1 月27日)  
第231期(決算日:2025年 2 月25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/](http://www.blackrock.com/jp/)  
NM0425U-4405694-1/51

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 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産
		(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率			
第35作成期		円	円	%	%	%	百万円
	202期(2022年9月26日)	12,116	30	△ 4.1	97.0	1.0	6,902
	203期(2022年10月25日)	12,523	30	3.6	97.3	1.0	7,373
	204期(2022年11月25日)	12,573	30	0.6	97.2	0.9	7,526
	205期(2022年12月26日)	11,800	110	△ 5.3	97.1	1.0	7,325
	206期(2023年1月25日)	12,164	110	4.0	93.6	0.9	8,534
第36作成期	207期(2023年2月27日)	12,429	110	3.1	101.0	1.0	11,555
	208期(2023年3月27日)	11,669	110	△ 5.2	94.7	0.9	13,530
	209期(2023年4月25日)	12,594	110	8.9	95.4	0.9	17,588
	210期(2023年5月25日)	12,590	110	0.8	94.1	1.0	20,826
	211期(2023年6月26日)	13,116	110	5.1	92.2	0.9	26,548
	212期(2023年7月25日)	13,238	110	1.8	97.5	0.9	32,808
第37作成期	213期(2023年8月25日)	13,144	110	0.1	96.0	1.0	36,181
	214期(2023年9月25日)	12,927	110	△ 0.8	95.6	1.0	39,868
	215期(2023年10月25日)	12,572	110	△ 1.9	96.8	1.0	41,453
	216期(2023年11月27日)	13,316	110	6.8	95.7	0.9	46,423
	217期(2023年12月25日)	13,044	110	△ 1.2	92.6	0.9	49,223
	218期(2024年1月25日)	13,534	110	4.6	96.8	1.0	52,832
第38作成期	219期(2024年2月26日)	14,011	110	4.3	96.8	0.9	57,055
	220期(2024年3月25日)	14,320	110	3.0	97.9	1.0	59,943
	221期(2024年4月25日)	14,292	110	0.6	97.9	1.0	60,519
	222期(2024年5月27日)	14,688	110	3.5	97.2	1.0	63,051
	223期(2024年6月25日)	15,068	110	3.3	97.6	1.0	65,107
	224期(2024年7月25日)	14,491	110	△ 3.1	98.4	1.0	63,679
第39作成期	225期(2024年8月26日)	13,861	110	△ 3.6	97.3	0.9	62,062
	226期(2024年9月25日)	13,940	110	1.4	97.3	0.9	62,933
	227期(2024年10月25日)	14,652	110	5.9	97.5	0.9	67,328
	228期(2024年11月25日)	14,601	110	0.4	96.0	0.9	68,671
	229期(2024年12月25日)	14,354	130	△ 0.8	94.7	1.0	68,168
	230期(2025年1月27日)	14,687	130	3.2	97.9	0.9	70,858
	231期(2025年2月25日)	14,183	130	△ 2.5	96.7	0.9	69,850

(注1) 基準価額の騰落率は税込分配金込み。基準価額は1万口当り。

(注2) 当ファンドの投資対象ファンドは、継続的な配当収入の確保を目指して運用を行っており、特定のベンチマークは設定しておりません。したがって当ファンドも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。

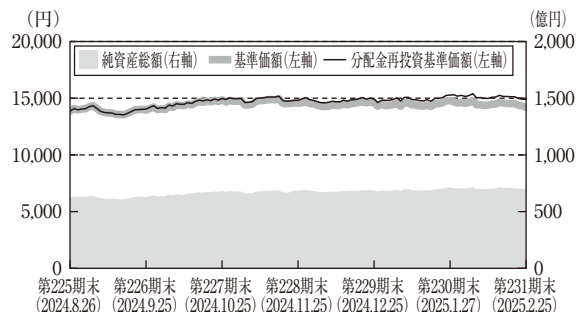
■当作成期中の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
			騰 落 率		
第226期	(期 首)	円	%	%	%
	2024年 8 月26日	13,861	－	97.3	0.9
	8 月末	14,073	1.5	97.7	0.9
	(期 末)				
第227期	2024年 9 月25日	14,050	1.4	97.3	0.9
	(期 首)				
	2024年 9 月25日	13,940	－	97.3	0.9
	9 月末	13,997	0.4	97.0	0.9
第228期	(期 末)				
	2024年10月25日	14,762	5.9	97.5	0.9
	(期 首)				
	2024年10月25日	14,652	－	97.5	0.9
第229期	10 月末	14,752	0.7	97.5	0.9
	(期 末)				
	2024年11月25日	14,711	0.4	96.0	0.9
	(期 首)				
第230期	2024年11月25日	14,601	－	96.0	0.9
	11 月末	14,383	△ 1.5	97.8	0.9
	(期 末)				
	2024年12月25日	14,484	△ 0.8	94.7	1.0
第231期	(期 首)				
	2024年12月25日	14,354	－	94.7	1.0
	12 月末	14,569	1.5	94.6	0.9
	(期 末)				
第232期	2025年 1 月27日	14,817	3.2	97.9	0.9
	(期 首)				
	2025年 1 月27日	14,687	－	97.9	0.9
	1 月末	14,625	△ 0.4	97.6	0.9
第233期	(期 末)				
	2025年 2 月25日	14,313	△ 2.5	96.7	0.9

(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) 当ファンドの投資対象ファンドは、継続的な配当収入の確保を目指して運用を行っており、特定のベンチマークは設定しておりません。  
したがって当ファンドもベンチマークを設定しておりません。

## ■当作成期中の基準価額等の推移について

(第39作成期:2024年8月27日～2025年2月25日)



第226期首:13,861円

第231期末:14,183円(既払分配金720円)

騰落率:7.5%(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とみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 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

#### <世界市場概況>

当作成期、市場の不安定性は高まりましたが、株式市場は引き続き上昇し、米国の各株価指数は史上最高値を更新、MSCIオールカントリー・ワールド・インデックスの最高値更新の原動力となりました。当期間には金融政策、政治イベントなど市場を左右する要因が多くありました。FRB(米連邦準備制度理事会)は9月に最初の利下げを行い、他の先進国中央銀行と同様に利下げサイクルに入りました。中国では、景気刺激策が発表されました。選挙に関しては、米国での大統領選挙、連立政権の崩壊を受けて行われたドイツでの選挙、また、日本では首相が9月に電撃的な退陣表明をした後に選挙が行われました。これらの要因が生ずる中で、市場は長引くロシア・ウクライナ間および中東

における紛争や、経済成長とインフレに影響を及ぼす脱グローバル化のトレンドに晒されました。株式だけではなく、債券市場も不安定な状況となり、米10年国債利回りは上昇し、第4四半期だけでも80ベース・ポイント上昇しました。

2024年の米国市場の状況は引き続き非常に良好であり、S&P500は2年連続で20%を超えるリターンを達成しました。前半は米国テクノロジー・セクター(特に「マグニフィセント7」と呼ばれる超大手企業)の株価上昇がけん引しましたが、8月以降、市場の物色対象は広がりを見せ、その他セクターも指数全体の上昇を支えました。シクリカル銘柄や小型の銘柄もトランプ政権の企業寄りの政策に対する期待から、米国選挙の前後数週間は、一時的に良好なパフォーマンスが見られました。2025年においては、前年と比べるとやや抑制されたパフォーマンスとなりました。米国市場はインフレ誘導を起こす可能性がある移民制限や関税政策の影響に対処しなければならず、これら政策の不透明性に鑑み、FRBは1月の政策会合で金利を据え置きました。また、2025年1月には、中国企業開発のディープ・シークのAIモデルが米国企業の既存モデルに比べて経済効率性で勝っていることを示し、米国株式市場、特にテクノロジー・セクターは大いに影響を受けました。今年はこれまでのところ、過去何年間も見られた米国市場の優位にやや陰りが見え、特に欧州や中国といった他地域のパフォーマンスが相対的に上回りました。

欧州株式の主要指数であるEuro Stoxx50は当作成期、史上最高値を更新しました。ロシア・ウクライナ間の停戦への機運が高まっているなど複数の追い風が欧州市場での投資家センチメントを押し上げました。戦争終結が実現すれば、ロシア産天然ガスの欧州輸出再開の見込みが視野に入ってくるため、上昇していた天然ガス価格が抑えられる可能性があります。これ以外にも欧州全体で防衛費増加が議論されてお

## ブラックロック世界好配当株式オープン

り、市場は財政支出拡大による恩恵を織込み始めました。また、欧州企業の足元の決算は好調であり、売上が予想を上回った企業数は過去最高を記録しました。中国では2024年9月に、慢性的な経済の低成長に対する大胆な景気刺激策が政府と人民銀行から発表されましたが、その後、懸念されていた経済指標が一部予想よりも良かったことやディープ・シークのAIモデル発表によって株式市場は押し上げられました。世界的な株高が進む中、残念ながら日本の状況は芳しくなく、9月の岸田首相退陣後の下落から回復したものの、2025年に入ってから、やや不安定な動きを見せ、当作成期末までに年初来の上昇分を巻き戻し、他の地域に比べて劣後するパフォーマンスとなりました。

ポートフォリオについて

当作成期、当ファンドは、主要投資対象である「BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ」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」を低位に組入れた運用を行いました。

投資先ファンドにおける運用経過は以下の通りです。

<BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ>

セクターレベルでは、情報技術、資本財、及び通信サービスセクターへの配分を引き上げました。反対に、生活必需品、一般消費財及びヘルスケアセクターは配分を引き下げました。情報技術セクターでは、ブロードコムを新規に組み入れました。資本財セクターでは、GEエアロスペースを新規に組入れました。航空機業界は航空旅客の伸びが一貫してGDP成長率を上回っていることから今後も成長が期待され、また航空機の供給が制約を受けているために、同社の利益率の高い整備事業に対する高い需要は今後も続くものと思われます。また、12月にはウォルマートの組入を進めまし

た。インターネット販売における同社の市場シェア獲得能力と、新たな収益の道筋を拡大することで今後の利益率拡大つなぐと当運用チームは、考えています。

配分を引き下げた生活必需品セクターでは、大手食品メーカー、ネスレとモンデリーズを売却しました。ネスレについては、9月のCEO交代を受けて現在の利益率を維持できるのかという懸念が生まれたため売却しました。またモンデリーズについては、カカオ価格の上昇により同社の事業の利益率および業績の安定性が見込みにくいと判断し、売却しました。

期末時点では、資本財及びヘルスケアセクターなどの組入れを高位とした一方で、不動産、公益事業及び一般消費財セクターを大幅に組入低位としています。また、地域別では、欧州を組入高位とし、アジアと新興国市場を組入低位としています。

(主なプラス要因)

- ・ エネルギー及び情報技術セクターの銘柄選択、また素材セクターの組入低位がプラスに寄与しました。
- ・ BBVA (バンコ・ビルバオ・ビスカヤ・アルヘンタリア)の組入高位がプラス寄与となりました。金利高止まりの見通しや好調な実績が追い風となりました。
- ・ フィリップ・モリスの組入高位もプラス寄与しました。タバコ事業以外の業績が好調であったこと、同社の無煙製品開発などが市場に好感されました。
- ・ ベイカー・ヒューズの組入高位もプラス寄与となりました。同社の業績が好調であることや既存事業における競争優位性が市場に評価されました。

(主なマイナス要因)

- ・ 一般消費財、ヘルスケア及び通信サービスセクターの銘柄選択がマイナス寄与しました。
- ・ ノボ・ノルディスクの組入高位がマイナスに寄与しま

した。新薬カグリセマの治験結果が失望を誘う内容であったことや競合他社に対する競争優位性に市場が疑問抱く中、下落しました。

- ・ 英国の住宅開発企業であるテイラー・ウィンペイの組入高位は、昨秋発表の英国予算が今後の経済の不透明性を高めていたほか、金利上昇も向かい風となり、下落しました。
- ・ モンデリーズの組入高位もマイナスに寄与しました。カカオ価格が上昇した中、同社の収益、利益率に悪影響が及び、下落へとつながりました。

<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債に投資することで、トータル・リターンの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

当作成期、当ファンドの基準価額の騰落率は+7.5%となりました。主要投資対象は米ドル建てであるため、当期、円安の進行が上昇要因となったほか、当ファンドの主要投資対象である「BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ」が上昇しました。

■主要投資対象ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ	3.0%

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、226期（1万口あたり110円）、227期（1万口あたり110円）、228期（1万口あたり110円）、229期（1万口あたり130円）、230期（1万口あたり130円）、231期（1万口あたり130円）とさせていただきます。留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行っております。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項目	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期
	2024年8月27日 ～ 2024年9月25日	2024年9月26日 ～ 2024年10月25日	2024年10月26日 ～ 2024年11月25日	2024年11月26日 ～ 2024年12月25日	2024年12月26日 ～ 2025年1月27日	2025年1月28日 ～ 2025年2月25日
当期分配金（税込み）	110円	110円	110円	130円	130円	130円
対基準価額比率	0.78%	0.75%	0.75%	0.90%	0.88%	0.91%
当期の収益	17円	62円	59円	3円	130円	2円
当期の収益以外	93	47	50	126	－	127
翌期繰越分配対象額	9,005	8,957	8,907	8,780	8,995	8,867

- (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。



### 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「BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ」を高位に組入れる運用を行う方針です。

投資先ファンドにおける市場見通しおよび今後の運用方針は以下の通りです。

#### <BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ>

2025年に入り、当運用チームは各市場について前向きな見通しを持っています。米国市場のパフォーマンスは引き続き他の市場を相対的に上回ると予想しています。今後も重視すべきは新たな共和党政権による政策であると考えます。一部の政策(移民政策、関税政策)はインフレを誘発する可能性があるものの、全体として見れば、減税や規制緩和といった政策がすでに底堅い雇用、米国の消費活動を支えながら、段階的なインフレ緩和と共に、米国株式市場を下支えするものと考えています。

2024年、オールカントリー・ワールド・インデックス(ACWI)のリターンの56%は指数を構成するわずか10銘柄のリターンによってもたらされましたが、これは2023年の40%から上昇しています。多くの大型テクノロジー株が、2024年に市場のパフォーマンスを大きく上回った後も、史上最高値近辺で取引されており、特にソフトウェアや人工知能(AI)関連銘柄にてその傾向が顕著に表れています。情報技術セクターでは、当運用チームもAIを構造的な長期成長トレンドと認識し、AI関連銘柄に建設的な見通しを持っており、AI投資から明確に収益とキャッシュフローを創出し得ると考える企業への投資に重点を置いています。特にソフトウェアでは、独自のデータによって明確な付加価値を顧客に提供できる企業、また、ハードウェアでは、各アプリケーション専用の半導体チップを製造するブロードコムのような、AI導入による効率性改善に注力

している企業に投資しています。当運用チームの投資プロセスはファンダメンタルズを重視しており、足元の投資環境下では重要度がさらに高まっていると考えています。

魅力的なバリュエーションでの優良株投資を重視する当チームの規律ある運用プロセスによって、引き続き様々な市場環境でパフォーマンスを発揮し得る十分に分散されたポートフォリオを構築することが可能になると考えます。

#### <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債に投資することで、トータル・リターンの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

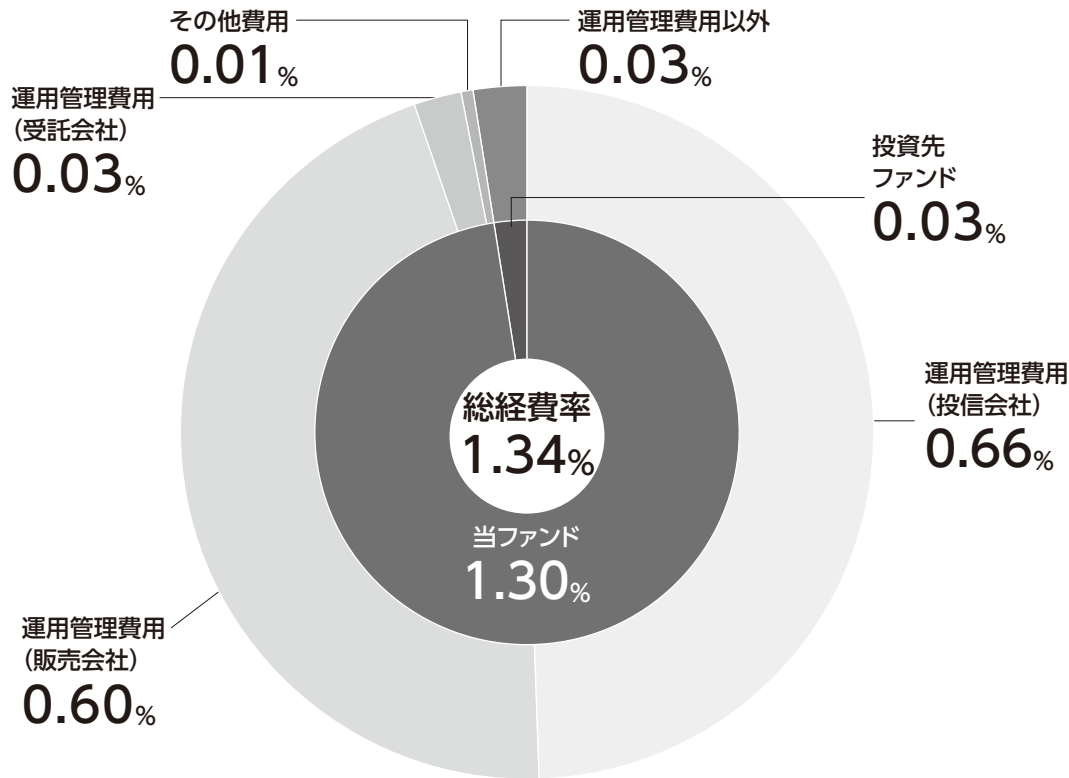
項目	第226期～第231期 (2024.8.27～2025.2.25)		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	94	0.650	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,414円です。
(投信会社)	( 48)	( 0.331)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 44)	( 0.303)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの 管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	( 2)	( 0.016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	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	0	0.003	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)	( 0)	( 0.000)	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)	( 0)	( 0.003)	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	94	0.653	

(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作成期中の平均受益権口数に作成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1.34%です。

総経費率(①+②+③)	1.34%
①当ファンドの費用の比率	1.30%
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	0.03%

(注1)①の費用は、1万円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 (2024年8月27日から2025年2月25日まで)  
投資信託受益証券

決 算 期			第 226 期 ～ 第 231 期			
			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリ カ	BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ(ルクセンブルグ)	千口 1,292	千米・ドル 29,265	千口 588	千米・ドル 13,405

(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 (2024年8月27日から2025年2月25日まで)  
投資信託受益証券

第 226 期			～ 第 231 期		
買 付			売 付		
銘 柄	口 数	金 額	銘 柄	口 数	金 額
BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ(ルクセンブルグ)	千口 1,292	千円 4,484,969	BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ(ルクセンブルグ)	千口 588	千円 2,120,532

(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 (2024年8月27日から2025年2月25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 (2024年8月27日から2025年2月25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

外国投資信託受益証券

銘柄		当作成期首(前作成期末)	当 作 成 期 末		
		口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額
BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ		千口 18,554	千口 19,258	千米・ドル 449,502	千円 67,528,738
合 計	金 額	18,554	19,258	-	67,528,738
	銘 柄 数 〈 比 率 〉	1銘柄	1銘柄		〈96.7%〉

(注1) 〈 〉内は、作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。  
(注2) 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3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

外国投資証券

銘柄		当作成期首(前作成期末)	当 作 成 期 末		
		口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額
BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド		千口 241	千口 241	千米・ドル 4,192	千円 629,862
合 計	金 額	241	241	-	629,862
	銘 柄 数 〈 比 率 〉	1銘柄	1銘柄		〈0.9%〉

(注1) 〈 〉内は、作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。  
(注2) 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2月25日現在

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円	%
	67,528,738	95.6
投 資 証 券	629,862	0.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,502,703	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	70,661,305	100.0

(注1) 外貨建資産(68,244,944千円)の投資信託財産総額(70,661,305千円)に対する比率は、96.6%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=150.23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

	2024年9月25日現在	2024年10月25日現在	2024年11月25日現在
項 目	第 2 2 6 期 末	第 2 2 7 期 末	第 2 2 8 期 末
(A) 資 産	63,551,032,650 円	67,961,366,559 円	69,356,752,958 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,653,242,292	1,609,926,403	2,737,737,390
投資信託受益証券（評価額）	61,220,018,011	65,632,214,252	65,925,697,868
投 資 証 券（評価額）	595,045,540	628,394,689	636,280,536
未 収 配 当 金	82,726,807	90,831,215	57,037,164
(B) 負 債	617,774,426	633,180,898	685,580,686
未 払 収 益 分 配 金	496,617,156	505,463,378	517,344,315
未 払 解 約 金	54,467,406	57,481,005	93,361,336
未 払 信 託 報 酬	66,338,984	69,885,635	74,512,459
そ の 他 未 払 費 用	350,880	350,880	362,576
(C) 純 資 産 総 額（A－B）	62,933,258,224	67,328,185,661	68,671,172,272
元 本	45,147,014,267	45,951,216,218	47,031,301,401
次 期 繰 越 損 益 金	17,786,243,957	21,376,969,443	21,639,870,871
(D) 受 益 権 総 口 数	45,147,014,267 口	45,951,216,218 口	47,031,301,401 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額（C/D）	13,940 円	14,652 円	14,601 円

	2024年12月25日現在	2025年1月27日現在	2025年2月25日現在
項 目	第 2 2 9 期 末	第 2 3 0 期 末	第 2 3 1 期 末
(A) 資 産	68,906,857,412 円	71,701,305,083 円	70,661,305,045 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,642,950,228	1,678,680,390	2,416,403,267
投資信託受益証券（評価額）	64,522,902,131	69,343,229,731	67,528,738,565
投 資 証 券（評価額）	652,234,264	648,241,452	629,862,990
未 収 配 当 金	88,770,789	31,153,510	86,300,223
(B) 負 債	738,502,917	842,443,914	811,169,672
未 払 収 益 分 配 金	617,399,364	627,197,973	640,248,487
未 払 解 約 金	48,048,180	133,596,075	97,888,394
未 払 信 託 報 酬	72,704,493	81,263,898	72,693,485
そ の 他 未 払 費 用	350,880	385,968	339,306
(C) 純 資 産 総 額（A－B）	68,168,354,495	70,858,861,169	69,850,135,373
元 本	47,492,258,826	48,245,997,956	49,249,883,654
次 期 繰 越 損 益 金	20,676,095,669	22,612,863,213	20,600,251,719
(D) 受 益 権 総 口 数	47,492,258,826 口	48,245,997,956 口	49,249,883,654 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額（C/D）	14,354 円	14,687 円	14,183 円

## 〈注記事項〉

期首元本額	44,774,305,258 円
作成期中追加設定元本額	8,306,194,336 円
作成期中一部解約元本額	3,830,615,940 円

■損益の状況

	第226期 第227期 第228期	自2024年 8 月27日 自2024年 9 月26日 自2024年10月26日	至2024年 9 月25日 至2024年10月25日 至2024年11月25日
項 目	第 2 2 6 期	第 2 2 7 期	第 2 2 8 期
(A)配 当 等 収 益	82,789,884 円	90,803,609 円	57,025,584 円
受 取 配 当 金	82,717,701	90,716,466	56,963,532
受 取 利 息	72,183	87,143	62,052
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	833,325,017	3,694,051,973	297,709,201
売 買 益	934,625,309	3,814,075,148	907,134,425
売 買 損	△ 101,300,292	△ 120,023,175	△ 609,425,224
(C)信 託 報 酬 等	△ 66,698,518	△ 70,246,932	△ 74,879,658
(D)当期損益金 ( A + B + C )	849,416,383	3,714,608,650	279,855,127
(E)前期繰越損益金	3,972,333,717	4,282,682,740	7,383,077,001
(F)追加信託差損益金	13,461,111,013	13,885,141,431	14,494,283,058
( 配 当 等 相 当 額 )	( 32,868,423,855)	( 33,669,415,434)	( 34,745,826,936)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 19,407,312,842)	(△ 19,784,274,003)	(△ 20,251,543,878)
(G)合 計 ( D + E + F )	18,282,861,113	21,882,432,821	22,157,215,186
(H)収 益 分 配 金	△ 496,617,156	△ 505,463,378	△ 517,344,315
次期繰越損益金 ( G + H )	17,786,243,957	21,376,969,443	21,639,870,871
追 加 信 託 差 損 益 金	13,461,111,013	13,885,141,431	14,494,283,058
( 配 当 等 相 当 額 )	( 32,868,423,855)	( 33,669,415,434)	( 34,745,826,936)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 19,407,312,842)	(△ 19,784,274,003)	(△ 20,251,543,878)
分 配 準 備 積 立 金	7,786,504,970	7,491,828,012	7,145,587,813
繰 越 損 益 金	△ 3,461,372,026	-	-

第229期  
第230期  
第231期

自2024年11月26日  
自2024年12月26日  
自2025年1月28日

至2024年12月25日  
至2025年1月27日  
至2025年2月25日

項 目	第 2 2 9 期	第 2 3 0 期	第 2 3 1 期
(A)配 当 等 収 益	88,742,317 円	31,159,635 円	86,333,167 円
受 取 配 当 金	88,711,750	31,153,510	86,290,511
受 取 利 息	30,567	6,125	42,656
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 563,462,559	2,273,828,882	△ 1,824,819,871
売 買 益	1,359,056,034	3,057,503,394	583,401,658
売 買 損	△ 1,922,518,593	△ 783,674,512	△ 2,408,221,529
(C)信 託 報 酬 等	△ 73,066,686	△ 81,652,253	△ 73,042,095
(D)当期損益金 ( A + B + C )	△ 547,786,928	2,223,336,264	△ 1,811,528,799
(E)前期繰越損益金	6,989,530,561	5,791,276,599	7,312,861,624
(F)追加信託差損益金	14,851,751,400	15,225,448,323	15,739,167,381
( 配 当 等 相 当 額 )	( 35,312,611,511)	( 36,010,698,648)	( 36,988,414,885)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 20,460,860,111)	(△ 20,785,250,325)	(△ 21,249,247,504)
(G)合 計 ( D + E + F )	21,293,495,033	23,240,061,186	21,240,500,206
(H)収 益 分 配 金	△ 617,399,364	△ 627,197,973	△ 640,248,487
次期繰越損益金 ( G + H )	20,676,095,669	22,612,863,213	20,600,251,719
追 加 信 託 差 損 益 金	14,851,751,400	15,225,448,323	15,739,167,381
( 配 当 等 相 当 額 )	( 35,312,611,511)	( 36,010,698,648)	( 36,988,414,885)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 20,460,860,111)	(△ 20,785,250,325)	(△ 21,249,247,504)
分 配 準 備 積 立 金	6,387,806,828	7,387,414,890	6,685,904,209
繰 越 損 益 金	△ 563,462,559	-	△ 1,824,819,871

(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226期 2024年9月25日	第227期 2024年10月25日	第228期 2024年11月25日
1万口当り分配金	110円	110円	110円
	第229期 2024年12月25日	第230期 2025年1月27日	第231期 2025年2月25日
1万口当り分配金	130円	130円	130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) 累積投資コースの税引き後分配金は、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226期の再投資は2024年09月25日現在の基準価額(1万口当り13,940円)、第227期の再投資は2024年10月25日現在の基準価額(1万口当り14,652円)、第228期の再投資は2024年11月25日現在の基準価額(1万口当り14,601円)、第229期の再投資は2024年12月25日現在の基準価額(1万口当り14,354円)、第230期の再投資は2025年01月27日現在の基準価額(1万口当り14,687円)、第231期の再投資は2025年02月25日現在の基準価額(1万口当り14,183円)に基づいて行いました。
- (注5) 第226期計算期末における、費用控除後の配当等収益(76,760,338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)(32,868,423,855円)、分配準備積立金(8,206,361,788円)により、分配対象収益は41,151,545,981円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、496,617,156円(1万口当り110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227期計算期末における、費用控除後の配当等収益(89,117,683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(198,091,524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)(33,669,415,434円)、分配準備積立金(7,710,082,183円)により、分配対象収益は41,666,706,824円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、505,463,378円(1万口当り110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228期計算期末における、費用控除後の配当等収益(44,984,935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(234,870,192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)(34,745,826,936円)、分配準備積立金(7,383,077,001円)により、分配対象収益は42,408,759,064円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、517,344,315円(1万口当り110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229期計算期末における、費用控除後の配当等収益(15,675,631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)(35,312,611,511円)、分配準備積立金(6,989,530,561円)により、分配対象収益は42,317,817,703円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、617,399,364円(1万口当り130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230期計算期末における、費用控除後の配当等収益(30,057,330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(1,633,015,430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)(36,010,698,648円)、分配準備積立金(6,351,540,103円)により、分配対象収益は44,025,311,511円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、627,197,973円(1万口当り130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231期計算期末における、費用控除後の配当等収益(13,291,072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)(36,988,414,885円)、分配準備積立金(7,312,861,624円)により、分配対象収益は44,314,567,581円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、640,248,487円(1万口当り130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。

## &lt;参考情報&gt;

**ブラックロック・グローバル・インベストメント・シリーズ  
グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオの運用状況について  
(計算期間：2024年2月1日～2024年7月31日)**

ブラックロック・グローバル・インベストメント・シリーズ グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ(ルクセンブルグ籍証券投資信託)(以下BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ)はブラックロック世界好配当株式オープンが投資対象とする外国投資信託受益証券で、決算は年1回(毎年1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(2024年7月31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。

BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ	
形 態	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)契約型外国投資信託(米ドル建て)
投 資 目 的	世界の株式に分散投資することにより、継続的な配当収入の確保を目指して運用を行います。 配当利回りに関しては、MSCI ACWIを上回ることを目指します。
設 定 日	2005年9月29日
信 託 期 間	無期限
主 な 投 資 対 象	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ ポートフォリオは、MSCI ACWIを構成する国に法人籍をもつ企業*が発行する株式に投資します。</li> <li>・ * なお、上記各インデックスを構成する国において、その活動の大半が行われている企業を含みます。</li> <li>・ ポートフォリオは、純資産総額の20%を上限として MSCI Emerging Market Indexを構成する国に法人籍をもつ企業*が発行する株式に投資することができます。</li> <li>・ ポートフォリオが保有する外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・ 投資顧問会社は、ポートフォリオの市場リスクを避けるため、あるいはその収益を高めるためにいろいろなポートフォリオ戦略を使用することができます。これらの戦略は、一つの証券取引所で取引されるコール・オプション、プット・オプションおよびCFD取引のような派生商品の使用を含みます。</li> </ul>
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ ポートフォリオの資産総額の10%を超えて借入れを行うことはできません。</li> <li>・ 他の発行体の証券の引受を行うことはできません。</li> </ul>
管 理 報 酬	管理会社と委託会社間の契約により、免除されます。(注)
そ の 他 費 用	保管報酬、登録・名義書換事務代行会社報酬等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1月末日)決算を行います。
収益分配方針	毎月原則として20日(営業日でない場合は翌営業日)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・ファンド・マネジメント・カンパニー・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
保管受託銀行	ステート・ストリート・バンク・インターナショナルGmbH、ルクセンブルグ支店

(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。

ブラックロック世界好配当株式オープン

<参考情報>

■損益及び純資産変動計算書

※ブラックロック世界好配当株式オープンは、BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオのクラスF受益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2月1日から2024年7月31日までの期間（未監査）

	BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ ポートフォリオ
	米ドル
期首純資産	389,152,304
収益	
預金利息	301
受取配当金（源泉徴収税控除後）	4,958,309
収益合計	4,958,610
費用	
投資運用報酬	103,129
販売報酬	103,129
管理事務代行報酬	97,373
監査報酬	6,792
法務報酬	14,600
印刷およびその他の報告費用	23,694
税金	28,625
調整報酬	4,297
保管報酬	24,209
登録・名義書換事務代行報酬	3,052
その他の報酬	10,349
費用合計	419,249
純投資利益	4,539,361
投資有価証券に係る実現利益	15,899,192
投資有価証券に係る実現（損失）	( 2,873,313)
以下に係る実現純利益／（損失）：	
外国通貨および先渡為替予約	( 570,275)
当期における実現純利益	12,455,604
投資有価証券に係る未実現評価益の変動額	24,539,317
投資有価証券に係る未実現評価（損）の変動額	( 5,546,961)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：	
外国通貨および先渡為替予約	1,293
当期における未実現評価益／（損）の純変動	18,993,649
運用成績による純資産の増加	35,988,614
資本の変動	
受益証券発行による正味受取額	47,494,547
受益証券買戻しによる正味支払額	( 18,431,036)
資本の変動による純資産の増加	29,063,511
配当金宣言額	( 4,677,919)
期末純資産	449,526,510

## BGIS グローバル・エクイティ・インカム・ポートフォリオ

投資有価証券明細表 2024年7月31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 (%)
<b>普通株式</b>			
473,242	<b>カナダ</b> TELUS Corp	7,644,099	1.70
		7,644,099	1.70
98,831	<b>デンマーク</b> Novo Nordisk A/S ' B'	13,047,461	2.90
		13,047,461	2.90
47,929 19,486 15,110 88,328	<b>フランス</b> Air Liquide SA L' Oreal SA LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Sanofi SA	8,712,153	1.94
		8,451,468	1.88
		10,741,201	2.39
		9,093,746	2.02
		36,998,568	8.23
14,783,600	<b>インドネシア</b> Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	4,245,966	0.94
		4,245,966	0.94
40,776 75,101	<b>アイルランド</b> Accenture Plc ' A' Allegion Plc	13,530,292	3.01
		10,499,120	2.33
		24,029,412	5.34
406,494	<b>メキシコ</b> Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1,339,525	0.30
		1,339,525	0.30
1,673,307	<b>オランダ</b> Koninklijke KPN NV	6,595,223	1.47
		6,595,223	1.47
584,691	<b>スペイン</b> Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6,154,682	1.37
		6,154,682	1.37
124,083 12,065	<b>スイス</b> Nestle SA Reg Zurich Insurance Group AG	12,630,975	2.81
		6,635,647	1.48
		19,266,622	4.29
482,000	<b>台湾</b> Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	13,696,015	3.05
		13,696,015	3.05
83,846 387,082 238,537 242,368 228,973 3,616,482	<b>英国</b> AstraZeneca Plc BAE Systems Plc Diageo Plc RELX Plc Shell Plc Taylor Wimpey Plc	13,171,930	2.93
		6,421,855	1.43
		7,449,005	1.66
		11,368,712	2.53
		8,399,157	1.87
		7,439,563	1.65
		54,250,222	12.07
62,712 48,983 61,778 33,378 26,961 258,534 82,779	<b>米国</b> AbbVie Inc Alphabet Inc ' A' Apple Inc Applied Materials Inc Assurant Inc Baker Hughes Co Charles Schwab Corp	11,583,534	2.58
		8,429,974	1.87
		13,717,805	3.05
		6,932,944	1.54
		4,704,695	1.05
		9,979,412	2.22
		5,364,079	1.19

ブラックロック世界好配当株式オープン

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)		
218,260	Citizens Financial Group Inc	9,342,619	2.08
24,628	Home Depot Inc	8,961,883	1.99
21,754	Hubbell Inc	8,648,520	1.92
61,905	Intercontinental Exchange Inc	9,423,179	2.10
40,614	M&T Bank Corp	7,020,130	1.56
9,532	Mastercard Inc ' A'	4,411,410	0.98
17,928	Meta Platforms Inc ' A'	8,440,144	1.88
50,669	Microsoft Corp	21,199,403	4.72
168,335	Mondelez International Inc ' A'	11,450,147	2.55
15,180	Moody' s Corp	6,905,230	1.54
46,717	Oracle Corp	6,589,900	1.47
87,398	Otis Worldwide Corp	8,247,749	1.83
86,443	Philip Morris International Inc	9,902,910	2.20
45,607	Republic Services Inc	8,812,641	1.96
26,559	Salesforce Inc	6,878,781	1.53
66,885	Texas Instruments Inc	13,515,452	3.01
48,132	Union Pacific Corp	11,779,344	2.62
59,910	United Parcel Service Inc ' B'	7,666,683	1.70
23,465	UnitedHealth Group Inc	13,252,328	2.95
209,526	Williams Cos Inc	9,017,999	2.01
27,084	Zoetis Inc	4,881,349	1.08
		257,060,244	57.18
		444,328,039	98.84
普通株式合計			
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		444,328,039	98.84

その他の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 (%)
<b>普通株式</b>			
	<b>カナダ</b>		
81,721	TELUS Corp	1,320,008	0.29
普通株式合計		1,320,008	0.29
その他の譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,320,008	0.29

集団投資スキーム

	<b>アイルランド</b>		
49,635	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environ-mentally Aware Fund	4,966,245	1.11
集団投資スキーム合計		4,966,245	1.11
投資有価証券－時価		450,614,292	100.24
その他の純負債		(1,087,782)	(0.24)
純資産合計(米ドル)		449,526,510	100.00

<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：2023年9月1日～2024年8月31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)はブラックロック世界好配当株式オープン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、入手可能な直前の計算期間(決算)である2024年8月31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 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 対 象	主として米ドル建ての投資適格債に投資します。
主 な 投 資 制 限	・ 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	原則として、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。



## ■損益及び純資産変動計算書

※ブラックロック世界好配当株式オープンは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。

2023年9月1日から2024年8月31日までの期間

	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
<b>期首純資産</b>	1,618,122,578
<b>収益</b>	
現金および現金同等物に係る利息	1,176,061
債券利息、源泉徴収税控除後	72,235,345
スワップ利息	293,448
短期金融商品預け入れによる利息	1,426,106
配当金、源泉徴収税控除後	13,858
有価証券貸付による収益	390,530
その他の払戻し	49
<b>収益合計</b>	75,535,397
<b>費用</b>	
スワップ利息	478,579
年間サービス費用	1,043,301
ローン・コミットメント・フィー	8,133
保管および預託報酬	27,944
販売報酬	615,542
税金	653,855
投資運用報酬	8,306,669
<b>費用合計</b>	11,134,023
<b>純利益</b>	64,401,374
以下に係る実現純評価益／（損）：	
投資有価証券	( 17,543,209)
事後通告証券契約	162,862
上場先物取引	( 3,133,042)
スワップ取引	( 203,073)
先渡為替予約	( 3,046,952)
その他の取引に係る外国通貨	167,732
<b>当期実現純評価損</b>	( 23,595,682)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：	
投資有価証券	60,852,440
事後通告証券契約	115,890
上場先物取引	1,778,133
スワップ取引	326,744
先渡為替予約	( 795,538)
その他の取引に係る外国通貨	( 9,361)
<b>当期末実現評価益／（損）の純変動</b>	62,268,308
<b>運用成績による純資産の増加</b>	103,074,000
<b>資本の変動</b>	
投資証券発行による正味受取額	468,827,936
投資証券買戻しによる正味支払額	( 598,421,390)
<b>資本の変動による純資産の減少</b>	( 129,593,454)
配当金宣言額	( 5,785,120)
<b>期末純資産</b>	1,585,818,004

## ブラックロック世界好配当株式オープン

## 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 2024年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたは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 (%)
<b>債券</b>			
<b>オーストラリア</b>			
AUD 2,970,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 13/11/2055	2,014,402	0.12
USD 5,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	5,290	0.00
AUD 3,020,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 5.622% 12/11/2065	2,048,704	0.13
AUD 3,005,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 6/3/2056	2,038,426	0.13
USD 5,165,000	Westpac Banking 4.184% 22/5/2028*	5,183,160	0.33
		11,289,982	0.71
<b>ベルギー</b>			
EUR 800,000	KBC 4.25% 28/11/2029	915,825	0.06
<b>バミューダ</b>			
USD 337,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	364,692	0.02
USD 12,000	NCL 8.125% 15/1/2029	12,851	0.00
USD 15,000	NCL 8.375% 1/2/2028	15,840	0.00
USD 124,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	129,543	0.01
USD 72,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	79,109	0.01
USD 8,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	7,930	0.00
USD 42,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	43,717	0.00
		653,682	0.04
<b>カナダ</b>			
USD 4,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	3,832	0.00
USD 9,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	8,252	0.00
USD 161,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	156,210	0.01
USD 39,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	39,914	0.00
USD 112,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	108,220	0.01
USD 239,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	251,368	0.01
USD 21,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	22,409	0.00
USD 177,000	Bombardier 6% 15/2/2028	177,537	0.01
USD 23,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	24,169	0.00
USD 2,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	2,109	0.00
USD 20,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	20,089	0.00
USD 90,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	98,213	0.01
USD 90,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	84,589	0.01
USD 17,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	17,065	0.00
USD 5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	5,021,207	0.32
USD 41,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	42,875	0.00
USD 9,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	9,494	0.00
USD 2,682,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	2,650,798	0.17
USD 1,275,000	Enbridge 5.25% 5/4/2027	1,299,663	0.08
USD 1,171,000	Enbridge 6% 15/11/2028	1,238,182	0.08
USD 26,000	Enerflex 9% 15/10/2027	27,049	0.00
USD 59,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	57,740	0.00
USD 166,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	173,983	0.02
USD 27,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	25,585	0.00
USD 15,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	14,855	0.00
USD 134,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	127,931	0.01
USD 9,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	8,538	0.00
USD 103,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	102,768	0.01
USD 47,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	49,155	0.00
USD 206,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	212,809	0.01
USD 62,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	65,993	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 (%)
<b>カナダ(続き)</b>			
USD 10,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	9,456	0.00
USD 51,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	51,979	0.00
USD 3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3,784,795	0.24
USD 2,115,000	OMERS Finance Trust 4% 20/4/2028	2,111,624	0.13
USD 16,000	Ontario Gaming GTA/OTG Co-Issuer 8% 1/8/2030	16,509	0.00
USD 3,985,000	Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2028	4,018,109	0.25
USD 2,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	2,031	0.00
USD 121,000	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	116,698	0.01
USD 3,587,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	3,472,203	0.22
USD 1,575,000	Rogers Communications 5% 15/2/2029	1,595,151	0.10
USD 338,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	320,989	0.02
USD 418,000	Royal Bank of Canada 4.875% 19/1/2027	423,076	0.03
USD 231,000	Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027	242,310	0.02
USD 22,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	22,909	0.00
USD 1,711,000	Toronto-Dominion Bank 5.156% 10/1/2028	1,749,810	0.11
USD 166,000	TransCanada PipeLines 4.25% 15/5/2028	164,414	0.01
USD 88,000	TransCanada PipeLines 4.875% 15/1/2026	88,129	0.01
USD 188,000	TransCanada PipeLines 6.203% 9/3/2026	188,022	0.01
		30,520,815	1.92
<b>ケイマン諸島</b>			
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 7.096% 25/7/2030	3,249,577	0.20
USD 607,715	ASSURANT CLO II 6.584% 20/4/2031	607,958	0.04
USD 1,398,698	Bean Creek CLO 6.564% 20/4/2031	1,400,069	0.09
USD 455,262	Canyon CLO 2018-1 6.633% 15/7/2031	455,801	0.03
USD 1,086,916	Carbone CLO 6.684% 20/1/2031	1,087,190	0.07
USD 250,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-4-R 6.913% 15/7/2030	250,416	0.02
USD 1,586,929	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 6.703% 15/7/2031	1,589,367	0.10
USD 1,250,000	CARLYLE US CLO 2018-4 7.614% 20/1/2031	1,256,269	0.08
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I 6.644% 20/4/2032	7,002,540	0.44
USD 222,133	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	222,366	0.01
USD 1,387,433	Deer Creek CLO 2017-1 6.724% 20/10/2030	1,388,358	0.09
USD 25,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	26,442	0.00
USD 222,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	3,885	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	3,800	0.00
USD 300,000	FWD 8.4% 5/4/2029	310,800	0.02
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO 6.748% 16/4/2034	2,151,488	0.13
USD 36,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	37,230	0.00
USD 5,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	5,143	0.00
USD 63,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	65,589	0.01
USD 9,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	9,628	0.00
USD 20,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	20,241	0.00
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	2,505,585	0.16
USD 219,146	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 6.628% 16/7/2031	219,466	0.01
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 7.396% 25/7/2034	249,699	0.02
USD 255,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	233,362	0.01
USD 2,000,000	MidOcean Credit CLO XI 7.929% 18/10/2033	2,012,148	0.13
USD 151,853	Milos CLO 6.614% 20/10/2030	152,144	0.01
USD 3,885,710	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 6.461% 18/10/2030	3,890,955	0.24
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 6.628% 16/10/2033	850,587	0.05
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.032% 20/1/2035	748,817	0.05
USD 1,515,000	Park Blue CLO 2024-V 6.798% 25/7/2037	1,518,485	0.10
USD 8,600,000	Peace Park CLO 6.674% 20/10/2034	8,611,352	0.54
USD 2,810,159	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	2,814,339	0.18

## 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 (%)
<b>ケイマン諸島(続き)</b>			
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding 7.613% 15/1/2033	1,753,356	0.11
USD 132,155	Rockford Tower CLO 2017-3 6.734% 20/10/2030	132,216	0.01
USD 525,000	RR 19 6.703% 15/10/2035	525,918	0.03
USD 1,014,265	RR 3 6.653% 15/1/2030	1,015,685	0.06
USD 115,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	124,908	0.01
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 7.163% 15/1/2034	1,001,675	0.06
USD 112,200	Transocean 8.75% 15/2/2030	118,574	0.01
USD 15,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	15,476	0.00
USD 21,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	21,783	0.00
USD 2,000,000	Trinitas CLO XII 7.285% 25/4/2033	2,002,123	0.13
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 6.714% 20/1/2035	899,874	0.06
USD 200,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	191,598	0.01
		52,754,282	3.32
<b>フランス</b>			
EUR 1,700,000	Auto ABS French Loans 2024 4.158% 24/7/2036	1,886,908	0.12
EUR 100,000	Banque Stellantis France SACA 0% 22/1/2025	109,250	0.01
EUR 1,300,000	BPCE Consumer Loans FCT 2024 4.292% 31/10/2042	1,446,282	0.09
EUR 1,000,000	Engie 3.625% 6/12/2026	1,120,067	0.07
EUR 297,389	FCT Noria 2021 4.308% 25/10/2049	329,240	0.02
EUR 185,868	FCT Noria 2021 4.708% 25/10/2049	205,984	0.01
EUR 260,216	FCT Noria 2021 5.108% 25/10/2049	288,750	0.02
EUR 95,123	FCT Pixel 2021 5.291% 25/2/2038	105,639	0.00
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.875% 27/8/2061	1,114,365	0.07
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 27/5/2061	443,596	0.03
USD 200,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	212,460	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 5.258% 25/2/2043	110,962	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 7.158% 25/2/2043	111,036	0.01
EUR 200,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	221,381	0.01
EUR 500,000	Teleperformance 5.25% 22/11/2028*	574,897	0.04
		8,280,817	0.52
<b>ドイツ</b>			
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	655,792	0.04
EUR 1,240,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,395,647	0.09
EUR 208,000	E.ON 0.875% 8/1/2025	228,156	0.02
EUR 1,900,000	Jefferies 4.558% 22/7/2026	2,109,693	0.13
EUR 138,004	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.385% 15/9/2030	153,043	0.01
EUR 184,005	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.585% 15/9/2030	203,898	0.01
EUR 923,889	RevoCar 2024-1 UG 4.144% 21/2/2037	1,026,300	0.07
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	654,092	0.04
EUR 330,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	346,791	0.02
		6,773,412	0.43
<b>アイルランド</b>			
GBP 799,701	Agora UK 2021 6.227% 22/7/2031	1,046,833	0.07
USD 2,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	1,957	0.00
EUR 1,716,479	Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.21% 20/5/2062	1,902,044	0.12
EUR 453,000	Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.46% 20/5/2062	500,075	0.03
EUR 551,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 25/1/2063	611,413	0.04
GBP 717,921	Frost CMBS 2021-1 6.33% 20/11/2033	939,041	0.06
EUR 627,819	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 28/7/2051	654,421	0.04
EUR 796,770	Haus European Loan Conduit No 39 4.736% 28/7/2051	810,089	0.05
EUR 987,744	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.299% 17/8/2033	1,088,426	0.07
EUR 906,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.949% 17/8/2033	990,966	0.06
EUR 320,085	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.449% 17/8/2033	350,659	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 (%)
<b>アイルランド(続き)</b>			
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 4.449% 17/8/2031	1,106,158	0.07
EUR 1,316,723	Last Mile PE 2021 4.599% 17/8/2031	1,450,534	0.09
EUR 678,857	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2031	745,703	0.05
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 5.149% 17/8/2031	1,009,319	0.06
USD 264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027*	241,498	0.02
EUR 1,659,171	LT Autorahoitus V 4.186% 18/5/2035	1,844,353	0.12
EUR 1,500,000	LT Autorahoitus V 4.506% 18/5/2035	1,650,868	0.10
USD 500,395	Prodigy Finance CM2021-1 6.64% 25/7/2051	497,990	0.03
EUR 164,361	SCF Rahoituspalvelut IX 4.575% 25/10/2030	182,333	0.01
EUR 100,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 5.008% 25/6/2034	110,898	0.01
GBP 321,638	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/5/2031	419,788	0.03
GBP 262,075	Taurus 2021-1 UK 7.58% 17/5/2031	345,073	0.02
GBP 195,024	Taurus 2021-4 UK 7.08% 17/8/2031	255,973	0.02
GBP 246,000	UK Logistics 2024-1 6.63% 17/5/2034	324,428	0.02
USD 200,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	190,176	0.01
EUR 1,476,663	Vita Scientia 2022-1 4.841% 27/2/2033	1,616,299	0.10
		20,887,315	1.32
<b>イタリア</b>			
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.284% 29/12/2036	111,120	0.01
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.884% 29/12/2036	111,353	0.01
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 8.084% 29/12/2036	111,393	0.01
EUR 244,604	AutoFlorence 2 4.358% 24/12/2044	269,677	0.02
EUR 166,556	AutoFlorence 2 4.758% 24/12/2044	183,995	0.01
EUR 89,312	AutoFlorence 2 5.958% 24/12/2044	99,447	0.00
EUR 155,554	AutoFlorence 3 5.968% 25/12/2046	174,899	0.01
EUR 92,752	Brignole 5.608% 24/2/2042	103,352	0.01
EUR 92,752	Brignole 7.608% 24/2/2042	103,250	0.00
EUR 979,765	Cassia 2022-1 6.038% 22/5/2034	1,085,124	0.07
EUR 468,531	Cassia 2022-1 7.038% 22/5/2034	508,633	0.03
EUR 1,040,000	Eni 3.625% 19/5/2027	1,167,237	0.07
EUR 676,455	Marzio Finance 4.475% 28/5/2049	753,807	0.05
EUR 223,000	Miltonia Mortgage Finance 4.986% 28/4/2062	242,824	0.02
EUR 100,126	Progetto Quinto 4.204% 27/10/2036	110,999	0.01
EUR 100,000	Quarzo 6% 15/6/2041	111,945	0.01
EUR 100,000	Quarzo 7.4% 15/6/2041	111,192	0.01
EUR 283,070	Red & Black Auto Italy 6.445% 28/12/2031	314,777	0.02
EUR 600,000	Sunrise Spv 95 4.395% 27/3/2049	667,213	0.04
EUR 992,519	Youni Italy 2024-1 4.488% 20/4/2034	1,104,671	0.07
EUR 90,229	Youni Italy 2024-1 5.308% 20/4/2034	100,845	0.00
		7,547,753	0.48
<b>日本</b>			
USD 391,000	NTT Finance 1.591% 3/4/2028	354,660	0.02
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	908,475	0.06
		1,263,135	0.08
<b>ジャージー</b>			
USD 1,342,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,322,997	0.08
USD 240,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	248,109	0.02
USD 1,850,000	Pikes Peak CLO 15 2023 7.032% 20/10/2036	1,858,953	0.12
GBP 538,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	717,835	0.04
		4,147,894	0.26
<b>リベリア</b>			
USD 5,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	5,035	0.00

## ブラックロック世界好配当株式オープン

## 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 (%)
<b>リベリア国(続き)</b>			
USD 26,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	27,519	0.00
		32,554	0.00
<b>ルクセンブルグ</b>			
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	185,172	0.01
EUR 100,000	Auto1 Car Funding 7.135% 15/12/2033	113,653	0.01
EUR 1,900,000	Bavarian Sky - Compartment German Auto Loans 13 4.025% 20/3/2032	2,108,210	0.13
USD 66,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	64,647	0.01
EUR 3,676,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.238% 25/9/2041	4,080,683	0.26
EUR 1,073,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.508% 25/9/2041	1,188,440	0.07
GBP 2,900,000	Compartment Driver UK Eight 5.559% 25/9/2031	3,822,078	0.24
EUR 700,000	FACT Master 4.545% 20/7/2028	777,110	0.05
EUR 359,957	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.775% 14/11/2034	400,792	0.03
EUR 191,977	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.375% 14/11/2034	214,015	0.01
EUR 143,983	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.125% 14/11/2034	160,809	0.01
EUR 1,600,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.268% 14/1/2038	1,777,913	0.11
EUR 800,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.618% 14/1/2038	889,873	0.06
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2038	332,429	0.02
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	174,868	0.01
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.825% 14/1/2033	110,644	0.01
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	194,138	0.01
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	549,985	0.04
EUR 1,200,000	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027*	1,341,030	0.08
EUR 200,000	Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	222,909	0.01
		18,709,398	1.18
<b>オランダ</b>			
EUR 600,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	644,770	0.04
EUR 489,000	Conti-Gummi Finance 1.125% 25/9/2024	540,610	0.04
EUR 397,764	Domi 2021-1 4.349% 15/6/2053	440,770	0.03
EUR 1,481,149	Domi 2022-1 4.535% 15/4/2054	1,648,205	0.10
EUR 524,800	Dutch Property Finance 2020-2 4.476% 28/1/2058	582,563	0.04
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.036% 28/1/2058	321,815	0.02
EUR 881,482	Dutch Property Finance 2021-1 4.336% 28/7/2058	977,556	0.06
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.786% 28/7/2058	818,729	0.05
EUR 758,789	Dutch Property Finance 2021-2 4.386% 28/4/2059	841,886	0.05
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.486% 28/4/2059	902,058	0.06
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.736% 28/4/2059	553,559	0.04
EUR 700,000	Hill FL 2024-1BV 4.699% 18/2/2032	777,094	0.05
EUR 51,534	Magoi 2019 4.908% 27/7/2039	57,150	0.00
USD 367,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	369,527	0.02
USD 1,167,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	1,148,964	0.07
USD 590,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	552,057	0.04
EUR 900,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	1,015,846	0.06
USD 80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	75,567	0.01
USD 94,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	90,279	0.01
USD 194,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	194,255	0.01
		12,553,260	0.80
<b>パナマ</b>			
USD 23,000	Carnival 4% 1/8/2028	21,994	0.00
USD 151,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	151,472	0.01
USD 89,000	Carnival 6% 1/5/2029	89,489	0.01
USD 17,000	Carnival 7% 15/8/2029	17,974	0.00
USD 13,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	13,140	0.00
		294,069	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 (%)
<b>ポルトガル</b>			
EUR 110,936	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 5.868% 25/1/2035	123,641	0.01
EUR 480,723	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 7.868% 25/1/2035	537,065	0.03
EUR 440,898	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 6.446% 23/9/2038	479,726	0.03
EUR 755,974	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.295% 28/10/2040	837,514	0.05
EUR 100,796	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.545% 28/10/2040	110,281	0.01
EUR 352,788	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 5.145% 28/10/2040	383,631	0.03
		2,471,858	0.16
<b>シンガポール</b>			
USD 1,486,000	Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028	1,494,933	0.09
<b>スペイン</b>			
EUR 322,009	Autonoria Spain 2021 FT 4.408% 31/1/2039	357,032	0.02
EUR 80,502	Autonoria Spain 2021 FT 5.158% 31/1/2039	89,390	0.01
EUR 201,256	Autonoria Spain 2021 FT 6.258% 31/1/2039	223,028	0.01
EUR 80,503	Autonoria Spain 2021 FT 7.508% 31/1/2039	89,223	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025	110,204	0.01
EUR 300,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	340,227	0.02
EUR 118,835	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	129,070	0.01
EUR 142,602	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.667% 21/3/2033	157,860	0.01
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.667% 21/3/2033	78,957	0.00
		1,574,991	0.10
<b>スイス</b>			
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	781,834	0.05
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	3,020,342	0.19
USD 1,857,000	UBS 4.55% 17/4/2026	1,851,866	0.12
USD 1,573,000	UBS 4.703% 5/8/2027	1,570,391	0.10
USD 1,072,000	UBS 5% 9/7/2027	1,087,628	0.07
		8,312,061	0.53
<b>英国</b>			
EUR 1,460,000	Anglo American Capital 3.75% 15/6/2029	1,628,240	0.10
GBP 542,000	Asimi Funding 2024-1 6.201% 16/9/2031	714,101	0.04
GBP 100,000	Asimi Funding 2024-1 6.551% 16/9/2031	131,907	0.01
GBP 895,000	Atlas Funding 2024-1 6.056% 20/9/2061	1,178,450	0.07
GBP 134,000	Atlas Funding 2024-1 6.501% 20/9/2061	176,349	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2024-1 6.751% 20/9/2061	130,536	0.01
USD 1,720,000	BAE Systems 5% 26/3/2027	1,740,244	0.11
USD 1,018,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	1,012,394	0.07
USD 1,091,000	Barclays 5.69% 12/3/2030	1,126,287	0.07
USD 200,000	Barclays 5.829% 9/5/2027	202,905	0.01
USD 32,000	Barclays Bank 1% 16/2/2029	32,090	0.00
GBP 202,000	Barley Hill NO 2 6.36% 27/8/2058	265,494	0.02
GBP 115,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2058	151,254	0.01
USD 1,390,000	BAT International Finance 4.448% 16/3/2028	1,381,944	0.09
USD 4,749,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	4,991,052	0.31
GBP 134,612	Brants Bridge 2022-1 6.387% 12/12/2064	177,803	0.01
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.723% 17/6/2058	134,111	0.01
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 6.491% 17/1/2059	415,730	0.03
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 6.891% 17/1/2059	231,228	0.01
GBP 230,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	303,451	0.02
GBP 175,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	231,199	0.01
GBP 27,585	Dowson 2021-2 6.56% 20/10/2028	36,331	0.00
GBP 172,225	Dowson 2022-1 6.71% 20/1/2029	227,056	0.01
GBP 172,000	Dowson 2022-1 7.21% 20/1/2029	227,707	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 (%)
<b>英国(続き)</b>			
GBP 100,000	Dowson 2022-1 7.66% 20/1/2029	132,252	0.01
GBP 1,459,760	East One 2024-1 6.496% 27/12/2055	1,930,847	0.12
GBP 136,000	East One 2024-1 6.796% 27/12/2055	178,055	0.01
GBP 235,000	East One 2024-1 7.096% 27/12/2055	305,715	0.02
GBP 220,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.15% 22/3/2057	289,426	0.02
GBP 126,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.75% 22/3/2057	165,489	0.01
GBP 1,519,207	Elstree Funding No 4 6.08% 21/10/2055	2,011,983	0.13
GBP 739,000	Exmoor Funding 2024-1 6.082% 25/3/2094	973,358	0.06
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 7.1% 25/3/2094	131,504	0.01
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 8% 25/3/2094	131,521	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.375% 16/12/2067	1,363,166	0.09
GBP 186,518	Finsbury Square 2021-2 5.925% 16/12/2071	245,530	0.02
GBP 730,000	Finsbury Square 2021-2 6.375% 16/12/2071	961,993	0.06
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.525% 16/12/2071	487,835	0.03
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.825% 16/12/2071	261,278	0.02
GBP 1,023,000	Funding IX 5.86% 16/7/2029	1,347,888	0.08
GBP 100,000	Funding IX 6.26% 16/7/2029	131,957	0.01
GBP 213,060	Gemgarto 2021-1 5.715% 16/12/2067	280,218	0.02
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 6.225% 16/12/2067	878,694	0.06
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.425% 16/12/2067	286,600	0.02
GBP 720,000	Harben Finance 5.991% 28/9/2055	939,227	0.06
GBP 730,000	Harben Finance 6.241% 28/9/2055	949,587	0.06
GBP 441,000	Harben Finance 6.591% 28/9/2055	569,464	0.04
GBP 96,595	Hermitage 2024 6.56% 21/4/2033	127,109	0.01
GBP 93,781	Hermitage 2024 7.31% 21/4/2033	123,425	0.01
GBP 102,222	Hermitage 2024 8.86% 21/4/2033	134,592	0.01
GBP 136,000	Hops Hill NO 4 6.903% 21/4/2056	178,590	0.01
GBP 140,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/4/2056	181,641	0.01
USD 280,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	288,776	0.02
USD 200,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	197,676	0.01
USD 200,000	HSBC 4.755% 9/6/2028	200,086	0.01
USD 2,085,000	HSBC 5.597% 17/5/2028	2,131,346	0.14
USD 1,003,000	HSBC 6.161% 9/3/2029	1,049,913	0.07
USD 323,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	347,925	0.02
EUR 239,000	Informa 2.125% 6/10/2025	260,960	0.02
GBP 1,385,773	Jupiter Mortgage NO 1 6.027% 20/7/2055	1,828,765	0.12
GBP 824,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.727% 20/7/2055	1,092,356	0.07
GBP 260,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2055	347,104	0.02
GBP 177,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.027% 20/7/2055	236,032	0.01
GBP 1,480,500	Lanark Master Issuer 5.48% 22/12/2069	1,951,414	0.12
GBP 167,760	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.237% 12/6/2057	220,822	0.01
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.387% 12/6/2057	487,070	0.03
GBP 159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.277% 20/7/2058	207,435	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.677% 20/7/2058	133,455	0.01
GBP 600,000	London Cards No 2 6.36% 28/3/2034	794,870	0.05
GBP 100,000	London Cards No 2 7.46% 28/3/2034	132,706	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 8.41% 28/3/2034	133,001	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 10.46% 28/3/2034	134,797	0.01
GBP 292,014	London Wall Mortgage Capital 5.78% 15/5/2052	384,526	0.02
USD 10,000	Macquarie Airfinance 6.4% 26/3/2029	10,409	0.00
USD 31,000	Macquarie Airfinance 6.5% 26/3/2031	32,796	0.00
USD 51,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	54,302	0.00
USD 12,000	Macquarie Airfinance 8.375% 1/5/2028	12,734	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 (%)
<b>英国(続き)</b>			
GBP 305,000	Mortimer BTL 2021-1 6.21% 23/6/2053	399,722	0.02
GBP 108,000	Mortimer BTL 2021-1 6.56% 23/6/2053	142,011	0.01
GBP 534,247	Mortimer Btl 2023-1 6.275% 22/12/2056	707,202	0.04
USD 1,885,000	NatWest 7.472% 10/11/2026	1,935,611	0.12
USD 290,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	272,595	0.02
GBP 818,000	NewDay Funding 6.14% 15/3/2032	1,077,399	0.07
GBP 131,000	NewDay Funding 6.61% 15/3/2032	173,039	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	133,009	0.01
GBP 735,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 5.86% 15/11/2029	966,835	0.06
GBP 404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	531,571	0.03
GBP 1,156,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 6.26% 15/4/2030	1,525,142	0.10
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.351% 15/7/2032	131,263	0.01
GBP 104,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	136,339	0.01
GBP 221,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.85% 15/7/2032	288,615	0.02
GBP 1,922,000	Permanent Master Issuer 5.596% 15/7/2073	2,536,264	0.16
GBP 1,393,871	PMF 2024-1 5.94% 16/7/2060	1,841,702	0.12
GBP 693,000	Polaris 2022-1 6.31% 23/10/2059	913,462	0.06
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.46% 23/10/2059	554,930	0.03
GBP 307,000	Polaris 2022-1 6.96% 23/10/2059	401,116	0.03
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.36% 23/10/2059	701,968	0.04
GBP 2,214,877	Polaris 2024-1 5.989% 26/2/2061	2,926,936	0.18
GBP 1,315,000	Polaris 2024-1 6.309% 26/2/2061	1,726,931	0.11
GBP 100,000	Polaris 2024-1 6.659% 26/2/2061	131,412	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 7.659% 26/2/2061	132,435	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.959% 26/2/2061	132,217	0.01
GBP 124,409	Polaris 2024-1 10.609% 26/2/2061	164,232	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2056	151,505	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.66% 16/10/2056	131,600	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 16/10/2056	131,618	0.01
GBP 249,779	RMAC No 1 5.406% 12/6/2044	319,586	0.02
GBP 905,000	Sage AR Funding No 1 6.23% 17/11/2030	1,191,089	0.08
GBP 385,000	Sage AR Funding No 1 6.93% 17/11/2030	507,044	0.03
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	702,179	0.04
GBP 177,284	Satus 2021-1 6.559% 17/8/2028	233,500	0.01
GBP 122,000	Satus 2021-1 6.859% 17/8/2028	160,913	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.159% 17/8/2028	326,297	0.02
GBP 665,554	Satus 2024-1 5.859% 17/1/2031	878,275	0.06
GBP 225,000	Satus 2024-1 6.209% 17/1/2031	296,793	0.02
GBP 100,000	Satus 2024-1 7.009% 17/1/2031	132,574	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 10.259% 17/1/2031	135,018	0.01
GBP 973,000	Silverstone Master Issuer 5.527% 21/1/2070	1,282,170	0.08
GBP 120,000	Stanlington No 2 6.887% 12/6/2045	157,934	0.01
GBP 110,000	Stanlington No 2 7.337% 12/6/2045	144,512	0.01
GBP 303,000	Stanlington No 2 8.437% 12/6/2045	396,722	0.02
GBP 769,490	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.001% 28/6/2050	1,012,850	0.06
GBP 489,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.451% 28/6/2050	641,885	0.04
GBP 152,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.601% 28/6/2050	198,244	0.01
GBP 304,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.369% 25/6/2049	399,847	0.03
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.519% 25/6/2049	131,281	0.01
GBP 234,354	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.754% 12/7/2063	307,870	0.02
GBP 156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/7/2063	204,896	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.304% 12/7/2063	140,613	0.01
GBP 1,017,594	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.91% 15/8/2064	1,341,981	0.08

## 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 (%)
<b>英国(続き)</b>			
GBP 140,000	Tower Bridge Funding 2021-2 6.48% 20/11/2063	184,348	0.01
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.78% 20/11/2063	223,530	0.01
GBP 293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.115% 20/12/2063	384,519	0.02
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.365% 20/12/2063	345,941	0.02
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.553% 20/5/2066	131,495	0.01
GBP 1,154,695	Trinity Square 2021-1 5.946% 15/7/2059	1,520,126	0.10
GBP 1,100,320	Twin Bridges 2021-1 5.987% 12/3/2055	1,449,762	0.09
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.737% 12/3/2055	576,250	0.04
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/3/2055	289,094	0.02
GBP 338,000	Twin Bridges 2021-2 6.287% 12/9/2055	441,201	0.03
GBP 188,000	Twin Bridges 2021-2 6.637% 12/9/2055	245,185	0.02
GBP 685,961	Twin Bridges 2022-1 5.907% 1/12/2055	902,232	0.06
GBP 891,000	Twin Bridges 2022-1 6.137% 1/12/2055	1,163,678	0.07
GBP 723,000	Twin Bridges 2022-1 6.437% 1/12/2055	943,593	0.06
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.837% 1/12/2055	472,023	0.03
		86,733,814	5.47
<b>米国</b>			
USD 24,000	1 Automotive 6.375% 15/1/2030	24,402	0.00
USD 4,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	4,560,305	0.29
USD 2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.597% 10/2/2036	2,015,719	0.13
USD 26,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	26,939	0.00
USD 1,267,000	AbbVie 4.8% 15/3/2029	1,296,269	0.08
USD 56,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	57,575	0.00
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	179,879	0.01
USD 9,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	9,460	0.00
USD 83,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	81,682	0.01
USD 35,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	35,627	0.00
USD 394,000	AEP Texas 3.95% 1/6/2028	384,518	0.02
USD 2,470,000	AEP Texas 5.45% 15/5/2029	2,561,275	0.16
USD 55,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	55,782	0.00
USD 4,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	3,867	0.00
USD 111,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	103,203	0.01
USD 66,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	65,905	0.00
USD 15,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	15,210	0.00
USD 384,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	370,661	0.03
USD 58,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	59,313	0.00
USD 76,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	78,585	0.01
USD 331,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	336,786	0.03
USD 48,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	48,558	0.00
USD 2,140,000	Altria 4.8% 14/2/2029	2,155,634	0.14
USD 4,041,000	Altria 6.2% 1/11/2028	4,287,164	0.27
USD 3,275,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	3,195,979	0.20
USD 56,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	58,207	0.00
USD 20,450	American Airlines/AA Advantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	20,041	0.00
USD 930,000	American Express 5.043% 26/7/2028	944,040	0.06
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,445,896	0.09
USD 3,900,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	3,660,545	0.23
USD 2,692,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	2,624,187	0.17
USD 1,675,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	1,626,976	0.10
USD 2,930,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	2,864,337	0.19
USD 649,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	645,669	0.04
USD 32,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	33,668	0.00
USD 2,970,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	2,867,645	0.18

## 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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 1,735,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	1,704,809	0.11
USD 47,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	44,913	0.00
USD 28,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	28,698	0.00
USD 17,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	15,476	0.00
USD 85,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	84,053	0.01
USD 68,236	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	60,800	0.00
USD 203,000	Aon 3.75% 2/5/2029	197,013	0.01
USD 208,000	Aon 4.5% 15/12/2028	208,052	0.01
USD 224,000	Aon North America 5.125% 1/3/2027	228,191	0.01
USD 1,630,000	Aon North America 5.15% 1/3/2029	1,670,714	0.11
USD 44,000	APX 6.75% 15/2/2027	44,170	0.00
USD 70,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	68,843	0.01
USD 167,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	168,002	0.01
USD 24,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	24,266	0.00
USD 75,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	71,231	0.00
USD 242,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	242,197	0.01
USD 50,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	53,800	0.00
USD 173,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	196,029	0.01
USD 3,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	2,879	0.00
USD 132,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	132,085	0.01
USD 82,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	84,422	0.01
USD 2,585,000	AT&T 1.65% 1/2/2028	2,359,262	0.15
USD 41,000	ATI 4.875% 1/10/2029	39,742	0.00
USD 161,000	ATI 5.875% 1/12/2027	161,685	0.01
USD 55,000	ATI 7.25% 15/8/2030	58,580	0.00
USD 2,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,875	0.00
USD 166,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	161,937	0.01
USD 299,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	277,480	0.02
USD 11,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	11,445	0.00
USD 10,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	10,446	0.00
USD 9,319	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 5.071% 25/11/2033	8,464	0.00
USD 1,565,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	1,501,918	0.10
USD 7,797,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	7,568,038	0.48
USD 6,612,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	6,544,121	0.41
USD 1,710,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	1,631,568	0.10
USD 1,155,000	Bank of America 3.559% 23/4/2027	1,134,907	0.07
USD 91,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	88,691	0.01
USD 4,705,000	Bank of America 5.819% 15/9/2029	4,922,847	0.31
USD 1,977,000	BAT Capital 2.259% 25/3/2028	1,822,732	0.12
USD 26,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	26,754	0.00
USD 10,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	10,200	0.00
USD 202,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	204,691	0.01
USD 2,810,000	Blackstone Secured Lending Fund 5.875% 15/11/2027	2,841,189	0.18
USD 205,000	Block 2.75% 1/6/2026	197,293	0.01
USD 100,000	Block 3.5% 1/6/2031	90,385	0.01
USD 620,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	632,317	0.04
USD 58,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	61,044	0.00
USD 71,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	73,922	0.00
USD 1,610,000	BMW US Capital 4.65% 13/8/2029	1,621,773	0.10
USD 1,998,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	1,915,780	0.12
USD 1,290,000	Boeing 3.25% 1/3/2028	1,215,969	0.08
USD 260,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	277,363	0.02
USD 73,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	70,082	0.00

## ブラックロック世界好配当株式オープン

## 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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 1,810,000	BP Capital Markets America 3.937% 21/9/2028	1,784,510	0.11
USD 291,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	317,200	0.02
USD 13,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	14,071	0.00
USD 74,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	76,701	0.00
USD 1,775,000	Bristol-Myers Squibb 1.125% 13/11/2027	1,616,002	0.10
USD 239,000	Broadcom 3.459% 15/9/2026	234,087	0.01
USD 2,514,000	Broadcom 4% 15/4/2029	2,456,433	0.16
USD 597,000	Broadcom 4.75% 15/4/2029	602,366	0.04
USD 37,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSi Selco LL 4.5% 1/4/2027	35,897	0.00
USD 5,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	4,974	0.00
USD 94,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	90,518	0.01
USD 10,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	10,266	0.00
USD 82,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	79,474	0.01
USD 2,290,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	2,326,947	0.15
USD 7,000	Cable One 4% 15/11/2030	5,439	0.00
USD 99,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	93,705	0.01
USD 262,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	271,755	0.02
USD 112,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	106,870	0.01
USD 9,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	8,802	0.00
USD 73,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	72,803	0.00
USD 34,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	33,854	0.00
USD 83,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	80,639	0.01
USD 79,000	Capital One Financial 5.468% 1/2/2029	80,510	0.01
USD 1,371,000	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	1,435,860	0.09
USD 86,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	90,617	0.01
USD 7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	7,024	0.00
USD 5,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	5,190	0.00
USD 80,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	78,105	0.01
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	25,428	0.00
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	25,950	0.00
USD 483,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	474,454	0.03
USD 150,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	142,315	0.01
USD 116,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	114,662	0.01
USD 48,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	48,840	0.00
USD 1,199,076	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	1,171,205	0.07
USD 18,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	16,376	0.00
USD 105,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	105,671	0.01
USD 176,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	180,098	0.01
USD 3,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	3,057,521	0.19
USD 56,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	57,209	0.00
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	31,936	0.00
USD 1,314,000	Charles Schwab 6.196% 17/11/2029	1,392,855	0.09
USD 97,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	102,114	0.01
USD 92,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	81,427	0.01
USD 288,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	275,759	0.02
USD 3,996,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	3,872,137	0.24
USD 21,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	18,613	0.00
USD 41,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	39,897	0.00
USD 35,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	33,136	0.00
USD 1,014,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	993,115	0.06
USD 108,752	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 4.784% 20/12/2035	98,033	0.01
USD 192,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	185,460	0.01
USD 29,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	24,673	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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 111,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	99,623	0.01
USD 162,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	156,913	0.01
USD 39,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	37,081	0.00
EUR 141,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	154,577	0.01
USD 104,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	101,816	0.01
USD 243,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	242,428	0.02
USD 38,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	37,775	0.00
USD 33,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	33,943	0.00
USD 67,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	67,152	0.01
USD 85,000	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	88,410	0.01
USD 1,575,000	Citibank 4.929% 6/8/2026	1,588,527	0.10
USD 4,049,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	3,976,468	0.25
USD 206,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	199,696	0.01
USD 4,320,000	Citigroup 5.174% 13/2/2030	4,410,221	0.28
USD 538,000	Citigroup 5.61% 29/9/2026	541,727	0.03
USD 1,502,679	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	1,465,654	0.09
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,777,267	0.30
USD 5,406,516	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048	5,342,726	0.34
USD 1,748,999	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	1,724,394	0.11
USD 209,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	220,637	0.02
USD 94,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	102,279	0.01
USD 311,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	311,810	0.02
USD 187,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	192,973	0.02
USD 310,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	296,445	0.02
USD 27,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	26,716	0.00
USD 100,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	97,726	0.01
USD 199,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	207,342	0.02
USD 400,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	425,645	0.02
USD 80,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	77,804	0.00
USD 773,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	762,781	0.05
USD 203,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	202,823	0.01
USD 93,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	93,230	0.01
USD 1,050,000	Comcast 3.15% 1/3/2026	1,030,513	0.07
USD 2,545,000	Comcast 3.15% 15/2/2028	2,452,416	0.15
USD 120,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	117,151	0.01
USD 195,219	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.637% 10/6/2046	190,958	0.01
USD 2,535,837	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,504,317	0.16
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	527,009	0.03
USD 7,417,173	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 0.957% 10/5/2048	22,507	0.00
USD 238,625	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048	237,576	0.02
USD 3,352,535	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	3,317,069	0.21
USD 64,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	60,631	0.00
USD 145,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	142,947	0.01
USD 15,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	14,749	0.00
USD 1,045,000	Consumers Energy 4.6% 30/5/2029	1,058,626	0.07
USD 1,145,000	Consumers Energy 4.7% 15/1/2030	1,161,032	0.07
USD 165,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	154,287	0.01
USD 22,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	22,848	0.00
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	27,466	0.00
USD 1,617,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	1,516,864	0.10
USD 709,000	Crown Castle 5% 11/1/2028	716,178	0.05
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,632,925	0.10
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	151,131	0.01



## ブラックロック世界好配当株式オープン

## 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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 55,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	54,888	0.00
USD 1,154,564	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	1,150,742	0.07
USD 1,064,065	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1,023,889	0.07
USD 760,000	Dell International / EMC 5.25% 1/2/2028	779,864	0.05
USD 3,875,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	3,901,367	0.25
USD 2,042,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	1,933,725	0.12
USD 2,820,000	Diamondback Energy 5.15% 30/1/2030	2,890,747	0.18
USD 139,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	134,702	0.01
USD 67,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	62,778	0.01
USD 12,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	12,734	0.00
USD 48,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	45,646	0.00
USD 1,836,000	Duke Energy 2.65% 1/9/2026	1,770,986	0.11
USD 755,000	Duke Energy 4.85% 5/1/2029	766,526	0.05
USD 139,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	137,677	0.01
USD 13,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	12,505	0.00
USD 718,000	Edison International 3.55% 15/11/2024	715,124	0.05
USD 1,660,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	1,652,794	0.10
USD 314,000	Edison International 4.95% 15/4/2025	312,922	0.02
USD 1,360,000	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	1,345,129	0.09
USD 294,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	278,627	0.02
USD 388,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	379,835	0.02
USD 1,570,000	Elevance Health 5.15% 15/6/2029	1,618,190	0.10
USD 558,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2025	561,461	0.04
USD 400,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	410,128	0.03
USD 39,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	40,249	0.00
USD 948,000	Enbridge Energy Partners 5.875% 15/10/2025	956,449	0.06
USD 36,000	Encino Acquisition Partners 8.75% 1/5/2031	38,365	0.00
USD 29,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	28,109	0.00
USD 93,000	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	98,762	0.00
USD 850,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	836,355	0.05
USD 4,708,000	Energy Transfer 4.05% 15/3/2025	4,676,312	0.30
USD 511,000	Energy Transfer 4.2% 15/4/2027	506,177	0.03
USD 2,990,000	Energy Transfer 5.5% 1/6/2027	3,050,467	0.19
USD 2,030,000	Energy Transfer 5.625% 1/5/2027	2,033,538	0.13
USD 837,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	846,092	0.05
USD 78,000	Energy Transfer 6% 1/2/2029	79,999	0.01
USD 2,274,000	Energy Transfer 6.1% 1/12/2028	2,403,538	0.15
USD 80,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	78,548	0.01
USD 41,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	42,197	0.00
USD 1,537,000	EQT 3.9% 1/10/2027	1,504,050	0.10
USD 330,000	Equinix 1% 15/9/2025	317,362	0.02
USD 864,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	818,913	0.05
USD 2,403,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	2,169,057	0.14
USD 3,151,000	Equinix 1.8% 15/7/2027	2,931,595	0.19
USD 2,960,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	2,859,985	0.18
USD 27,000	Esab 6.25% 15/4/2029	27,754	0.00
USD 1,220,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	1,172,143	0.07
USD 1,520,000	Eversource Energy 4.75% 15/5/2026	1,521,744	0.10
USD 943,000	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	967,466	0.06
USD 740,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	711,857	0.04
USD 1,815,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	1,855,015	0.12
USD 41,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	39,388	0.00
USD 5,233,645	Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2031	4,866,830	0.31



## 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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 2,203,030	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2042	1,918,759	0.12
USD 3,392,347	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	3,174,703	0.20
USD 9,423	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	9,228	0.00
USD 15,434	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	15,048	0.00
USD 231,077	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	224,676	0.01
USD 89,737	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	87,049	0.01
USD 22,301	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	21,646	0.00
USD 12,963	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	12,589	0.00
USD 7,449	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	7,234	0.00
USD 28,070	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	27,257	0.00
USD 234,677	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	227,738	0.01
USD 37,106	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	36,164	0.00
USD 9,473	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	9,157	0.00
USD 6,081	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	5,894	0.00
USD 155,388	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	151,372	0.01
USD 170,700	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	166,195	0.01
USD 26,023	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	25,331	0.00
USD 10,574	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	10,237	0.00
USD 18,233	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	17,701	0.00
USD 166,825	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	161,507	0.01
USD 200,351	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	193,954	0.01
USD 14,969	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	14,468	0.00
USD 28,328	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	27,440	0.00
USD 28,272	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	27,481	0.00
USD 38,957	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	37,747	0.00
USD 163,644	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	158,704	0.01
USD 7,592	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	7,358	0.00
USD 20,463	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	19,867	0.00
USD 357,937	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	347,363	0.02
USD 241,730	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	234,558	0.02
USD 50,207	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	48,740	0.00
USD 26,632	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	25,776	0.00
USD 204,372	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	198,451	0.01
USD 85,833	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	83,102	0.01
USD 115,567	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	111,784	0.01
USD 245,268	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	237,863	0.02
USD 347,480	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	337,084	0.02
USD 15,259	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	14,729	0.00
USD 6,147	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	5,934	0.00
USD 1,462,256	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	1,412,123	0.09
USD 8,356	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	8,069	0.00
USD 134,412	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	130,566	0.01
USD 189,750	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	183,009	0.01
USD 255,207	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	244,623	0.02
USD 30,433	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	29,523	0.00
USD 14,046	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	13,561	0.00
USD 7,881	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	7,645	0.00
USD 49,370	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	47,717	0.00
USD 95,780	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	92,517	0.01
USD 26,467	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	25,683	0.00
USD 148,484	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	142,520	0.01
USD 13,015	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	12,591	0.00
USD 6,058,762	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2033	5,852,829	0.37

## 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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 2,849,320	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2034	2,751,010	0.17
USD 657,428	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	621,956	0.04
USD 258,950	Fannie Mae Pool 3.129% 1/9/2044	265,017	0.02
USD 68,931	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	67,851	0.00
USD 420,861	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	414,554	0.03
USD 598,108	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	594,899	0.04
USD 477,648	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	475,304	0.03
USD 200,448	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	201,270	0.01
USD 253,949	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	254,829	0.02
USD 17,352	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	17,259	0.00
USD 141,516	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	140,934	0.01
USD 137,470	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	136,686	0.01
USD 195,696	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	193,355	0.01
USD 241,610	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	238,718	0.02
USD 166,826	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	164,449	0.01
USD 2,472,424	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	2,418,041	0.15
USD 8,095,612	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2048	7,907,538	0.50
USD 473,218	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2037	472,725	0.03
USD 2,184,561	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,191,018	0.14
USD 821,520	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	821,232	0.05
USD 1,843,154	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	1,844,634	0.12
USD 375,069	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	377,216	0.02
USD 491,077	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	494,043	0.03
USD 550,997	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	548,307	0.04
USD 1,644,298	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	1,635,931	0.10
USD 225,964	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	224,860	0.01
USD 1,836,825	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	1,825,966	0.12
USD 290,958	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	291,020	0.02
USD 912,492	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	912,687	0.06
USD 2,680,100	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	2,689,352	0.17
USD 788,235	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	789,375	0.05
USD 133	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025	132	0.00
USD 380,521	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	386,504	0.02
USD 2,021,000	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,071,389	0.13
USD 222,128	Fannie Mae Pool 6.641% 1/9/2042	229,750	0.01
USD 1,675,631	Fannie Mae REMICS 1.5% 25/11/2050	1,499,540	0.09
USD 6,465,740	Fannie Mae REMICS 6% 25/9/2052	6,347,894	0.40
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025	13,682,727	0.86
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.3% 3/2/2031	1,680,257	0.11
USD 8,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.68% 17/9/2035	6,457,957	0.41
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.17% 29/10/2029	1,824,216	0.12
USD 5,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.25% 15/8/2029	5,053,625	0.32
USD 1,150,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.78% 1/12/2036	967,271	0.06
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 0.6% 30/12/2026	3,696,017	0.23
USD 2,560,000	Federal Home Loan Banks 1.4% 9/1/2031	2,161,640	0.14
USD 3,000,000	Federal Home Loan Banks 1.61% 27/1/2033	2,424,444	0.15
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 2.06% 27/9/2029	3,648,888	0.23
USD 3,500,000	Federal Home Loan Banks 2.18% 6/11/2029	3,206,405	0.20
USD 1,150,000	Federal Home Loan Banks 2.5% 5/11/2036	940,430	0.06
USD 189,000	Federal Home Loan Mortgage 1.55% 20/11/2031	158,492	0.01
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	15,423,192	0.97
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.74% 25/8/2027	3,635,261	0.23
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.81% 25/9/2028	3,529,082	0.22

## 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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 116,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	108,781	0.01
USD 118,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	106,979	0.01
USD 40,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	42,216	0.00
USD 895,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	879,364	0.06
USD 155,000	Florida Power & Light 2.85% 1/4/2025	153,235	0.01
USD 121,000	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	121,878	0.01
USD 119,000	Florida Power & Light 5.05% 1/4/2028	122,067	0.01
USD 2,200,000	Florida Power & Light 5.15% 15/6/2029	2,280,303	0.14
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	191,100	0.01
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	185,310	0.01
USD 815,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	810,947	0.05
USD 1,790,000	Ford Motor Credit 5.8% 5/3/2027	1,818,580	0.12
USD 200,000	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	211,069	0.01
USD 2,085,000	Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026	2,144,241	0.14
USD 2,595,000	Ford Motor Credit 7.35% 4/11/2027	2,750,928	0.17
USD 19,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	19,389	0.00
USD 87,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	90,335	0.00
USD 60,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	59,663	0.00
USD 261,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	273,899	0.02
USD 143,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	153,679	0.01
USD 542,615	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2032	525,241	0.03
USD 374,261	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	355,942	0.02
USD 2,493,393	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2035	2,431,225	0.15
USD 694,543	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	693,843	0.04
USD 807,084	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	810,729	0.05
USD 703,811	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	707,423	0.05
USD 40,615	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	40,263	0.00
USD 543,003	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	537,219	0.03
USD 177,468	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	176,801	0.01
USD 5,346,531	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	5,341,323	0.34
USD 50,151,978	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.752% 25/9/2024	2,422	0.00
USD 1,066,406	Freddie Mac Non Gold Pool 3.336% 1/5/2045	1,077,973	0.07
USD 257,303	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2032	253,860	0.02
USD 444,656	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	445,286	0.03
USD 434,130	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	435,759	0.03
USD 2,354,917	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	2,275,320	0.14
USD 638,590	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	586,393	0.04
USD 1,831,392	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	1,669,579	0.11
USD 1,160,148	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,085,831	0.07
USD 271,793	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	267,286	0.02
USD 1,197,682	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,160,639	0.07
USD 812,869	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	727,005	0.05
USD 1,020,063	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,004,446	0.06
USD 2,172	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	2,165	0.00
USD 44,987	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	45,062	0.00
USD 1,394,278	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,333,915	0.08
USD 2,425,153	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,268,834	0.14
USD 40,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	40,332	0.00
USD 80,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	82,151	0.00
USD 11,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	12,216	0.00
USD 69,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	67,148	0.00
USD 228,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	227,505	0.01
USD 20,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	21,206	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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 114,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	120,505	0.01
USD 15,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	16,152	0.00
USD 58,000	Gates 6.875% 1/7/2029	59,764	0.01
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	20,859	0.00
USD 51,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	52,373	0.00
USD 297,000	General Mills 5.241% 18/11/2025	297,107	0.02
USD 176,000	General Motors Financial 1.25% 8/1/2026	167,997	0.01
USD 316,000	General Motors Financial 1.5% 10/6/2026	298,762	0.02
USD 201,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	190,414	0.01
USD 772,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	767,948	0.05
USD 1,410,000	General Motors Financial 4% 6/10/2026	1,391,359	0.09
USD 1,805,000	General Motors Financial 5.55% 15/7/2029	1,857,002	0.12
USD 604,000	General Motors Financial 6.05% 10/10/2025	610,927	0.04
USD 11,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	11,197	0.00
USD 76,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	79,030	0.01
USD 10,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	10,619	0.00
USD 1,180,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,164,555	0.07
USD 117,000	Glencore Funding 3.875% 27/10/2027	114,193	0.01
USD 2,680,000	Glencore Funding 5.371% 4/4/2029	2,738,790	0.17
USD 77,000	Glencore Funding 5.4% 8/5/2028	78,553	0.01
USD 1,706,000	Glencore Funding 6.125% 6/10/2028	1,784,906	0.11
USD 36,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	32,924	0.00
USD 2,724,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	2,584,715	0.17
USD 48,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	47,528	0.00
USD 2,092,000	Global Payments 4.8% 1/4/2026	2,088,086	0.13
USD 1,189,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	1,200,262	0.08
USD 2,939,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.375% 15/4/2026	2,945,254	0.19
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	13,980	0.00
USD 32,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	31,919	0.00
USD 395,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	374,986	0.03
USD 1,004,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	942,962	0.06
USD 3,237,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	3,058,743	0.19
USD 4,665,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	4,454,197	0.28
USD 2,140,000	Goldman Sachs 3.85% 26/1/2027	2,109,530	0.13
USD 1,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	998	0.00
USD 5,826,000	Goldman Sachs 5.049% 23/7/2030	5,924,265	0.37
USD 618,000	Goldman Sachs 6.55% 15/5/2026	621,034	0.04
USD 591,571	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	474,112	0.03
USD 201,535	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	166,104	0.01
USD 3,176,035	Government National Mortgage Association 0.642% 16/2/2053	49,833	0.00
USD 1,117,980	Government National Mortgage Association 1.5% 20/6/2050	913,759	0.06
USD 1,230,973	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,181,091	0.07
USD 618,814	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	574,678	0.04
USD 56,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	52,983	0.00
USD 78,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	80,162	0.00
USD 1,071,322	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.209% 10/8/2044	1,024,756	0.07
USD 1,633,202	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	1,630,353	0.10
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,296,139	0.15
USD 990,384	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	971,716	0.06
USD 29,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	27,163	0.00
USD 13,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	12,928	0.00
USD 2,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2,160	0.00
USD 35,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	33,548	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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 20,000	HAT I / HAT II 8%15/6/2027	20,967	0.00
USD 2,840,000	HCA 4.125% 15/6/2029	2,774,615	0.18
USD 1,628,000	HCA 5.25% 15/6/2026	1,634,321	0.10
USD 4,617,000	HCA 5.375% 1/2/2025	4,612,511	0.29
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	597,226	0.04
USD 1,790,000	HCA 5.625% 1/9/2028	1,848,296	0.12
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,488,098	0.16
USD 74,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	70,725	0.01
USD 61,000	Herc 5.5% 15/7/2027	60,587	0.00
USD 77,000	Herc 6.625% 15/6/2029	79,219	0.01
USD 27,000	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	27,875	0.00
USD 123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	122,154	0.00
USD 61,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	60,766	0.00
USD 15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	15,095	0.00
USD 17,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	16,043	0.00
USD 5,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	4,914	0.00
USD 98,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	99,979	0.00
USD 82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	81,572	0.01
USD 345,000	Home Depot 4.75% 25/6/2029	353,161	0.02
USD 55,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	53,640	0.00
USD 56,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	59,869	0.00
USD 121,000	HP 4.75% 15/1/2028	122,404	0.01
USD 630,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	659,440	0.04
USD 2,265,000	Humana 5.75% 1/12/2028	2,369,076	0.15
USD 23,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	20,203	0.00
USD 129,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	124,992	0.01
USD 60,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9% 15/6/2030	60,873	0.00
USD 29,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	30,415	0.00
USD 78,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	75,118	0.00
USD 1,052,000	Intel 4.875% 10/2/2028	1,052,374	0.07
USD 2,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,956	0.00
USD 192,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	199,265	0.01
USD 1,736,000	John Deere Capital 2.8% 8/9/2027	1,669,424	0.11
USD 716,824	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	693,576	0.04
USD 879,964	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	865,525	0.06
USD 118,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	110,836	0.01
USD 412,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	392,168	0.03
USD 4,310,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	4,228,837	0.27
USD 1,010,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	972,808	0.06
USD 463,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	455,220	0.03
USD 4,540,000	JPMorgan Chase 4.979% 22/7/2028	4,602,139	0.29
USD 4,750,000	JPMorgan Chase 4.995% 22/7/2030	4,843,192	0.31
USD 1,225,000	JPMorgan Chase 5.04% 23/1/2028	1,240,201	0.08
USD 359,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	368,889	0.02
USD 2,440,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	2,502,644	0.16
USD 3,601,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	3,717,307	0.23
USD 4,839,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	5,123,308	0.32
USD 37,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	40,842	0.00
USD 243,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	232,512	0.02
USD 6,000	KBR 4.75% 30/9/2028	5,778	0.00
USD 122,000	Kinder Morgan 4.3% 1/3/2028	121,475	0.01
USD 4,285,000	Kinder Morgan 5% 1/2/2029	4,348,228	0.27
USD 9,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	9,288	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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 94,000	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	97,473	0.01
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	45,019	0.00
USD 13,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	13,406	0.00
USD 7,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	7,211	0.00
USD 30,000	LABL 5.875% 1/11/2028	27,778	0.00
USD 10,000	LABL 6.75% 15/7/2026	9,981	0.00
USD 74,000	LABL 9.5% 1/11/2028	75,725	0.01
USD 77,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	74,812	0.00
USD 4,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	3,988	0.00
USD 39,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	40,684	0.00
USD 80,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	74,625	0.00
USD 75,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	73,873	0.01
USD 599,000	Las Vegas Sands 2.9% 25/6/2025	586,625	0.04
USD 1,170,000	Las Vegas Sands 5.9% 1/6/2027	1,194,732	0.08
USD 780,000	Las Vegas Sands 6% 15/8/2029	801,381	0.05
USD 138,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	131,498	0.01
USD 33,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	25,824	0.00
USD 176,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	189,588	0.02
USD 101,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	108,575	0.01
USD 106,881	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	117,362	0.01
USD 30,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	27,074	0.00
USD 11,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	11,737	0.00
USD 57,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	57,195	0.00
USD 72,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	79,058	0.01
USD 158,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	178,481	0.01
USD 21,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	22,148	0.00
USD 36,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	35,925	0.00
USD 15,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	15,609	0.00
USD 21,000	Lions Gate Capital I 5.5% 15/4/2029	18,993	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	20,077	0.00
USD 67,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	65,341	0.00
USD 134,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	136,641	0.01
USD 1,100,000	Lowe's 2.5% 15/4/2026	1,066,442	0.07
USD 14,450	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	11,343	0.00
USD 14,450	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	10,850	0.00
USD 7,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	6,991	0.00
USD 750,000	Massachusetts Educational Financing Authority 6.352% 1/7/2049	785,801	0.05
USD 29,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	29,832	0.00
USD 133,000	Match II 4.625% 1/6/2028	128,007	0.01
USD 484,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	499,736	0.03
USD 194,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	183,665	0.01
USD 218,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	214,230	0.01
USD 69,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	71,239	0.01
USD 3,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	3,312	0.00
USD 240,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031*	239,486	0.02
USD 1,820,000	Microchip Technology 5.05% 15/3/2029	1,857,417	0.12
USD 103,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	100,369	0.00
USD 112,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	107,813	0.01
EUR 100,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	104,460	0.01
USD 2,041,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	2,028,891	0.13
USD 1,142,000	Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	1,113,763	0.07
USD 6,575,000	Morgan Stanley 5.042% 19/7/2030	6,698,579	0.43
USD 2,000,000	Morgan Stanley 5.173% 16/1/2030	2,044,288	0.13



## 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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 4,000,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	4,126,464	0.26
USD 3,469,000	Morgan Stanley 5.656% 18/4/2030	3,616,458	0.23
USD 2,343,000	Morgan Stanley Bank 4.952% 14/1/2028	2,362,146	0.15
USD 2,950,000	Morgan Stanley Bank 4.968% 14/7/2028	2,988,652	0.19
USD 6,616,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,564,767	0.41
USD 2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,583,488	0.16
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.635% 15/10/2048	4,108,013	0.26
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,918,798	0.44
USD 1,052,974	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	1,033,997	0.07
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,856,268	0.18
USD 26,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	26,379	0.00
USD 1,580,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	1,380,729	0.09
USD 412,000	MPLX 4% 15/3/2028	403,966	0.03
USD 474,000	MPLX 4.25% 1/12/2027	468,868	0.03
USD 2,668,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	2,663,377	0.17
USD 19,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	14,627	0.00
USD 4,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	3,406	0.00
USD 34,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	31,962	0.00
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	19,886	0.00
USD 66,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	67,088	0.00
USD 21,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	22,534	0.00
USD 211,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	208,700	0.01
USD 137,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	130,198	0.01
USD 46,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	46,017	0.00
USD 72,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	72,958	0.00
USD 45,000	Navient 6.75% 15/6/2026	45,845	0.00
USD 58,000	Navient 9.375% 25/7/2030	62,925	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,791,491	0.11
USD 304,763	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 6.351% 15/11/2068	303,613	0.02
USD 219,064	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	211,973	0.01
USD 110,313	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	109,249	0.01
USD 27,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	29,782	0.00
USD 91,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	90,957	0.00
USD 33,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	31,987	0.00
USD 5,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	4,884	0.00
USD 25,000	New Home 9.25% 1/10/2029	26,100	0.00
USD 267,328	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	251,442	0.02
USD 1,284,257	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,248,367	0.08
USD 2,000,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	1,998,244	0.13
USD 175,000	NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027	164,990	0.01
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	250,029	0.02
USD 229,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	223,832	0.01
USD 125,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	125,892	0.01
USD 1,411,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	1,423,339	0.09
USD 37,000	NextEra Energy Operating Partners 7.25% 15/1/2029	38,810	0.00
USD 303,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	309,545	0.03
USD 3,092,000	NiSource 3.49% 15/5/2027	3,014,242	0.19
USD 555,000	Nissan Motor Acceptance 2% 9/3/2026	527,265	0.03
USD 677,000	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028	718,360	0.05
USD 44,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	45,964	0.00
USD 4,620,000	Norfolk Southern 2.9% 15/6/2026	4,495,501	0.28
USD 82,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	80,793	0.01
USD 14,000	Northern Oil & Gas 3.625% 15/4/2029	16,947	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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 119,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	122,129	0.01
USD 14,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	14,979	0.00
USD 253,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	244,032	0.02
USD 191,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	182,864	0.01
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	8,015	0.00
USD 11,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	11,004	0.00
USD 118,000	Occidental Petroleum 3.4% 15/4/2026	115,260	0.01
USD 1,970,000	Occidental Petroleum 5% 1/8/2027	1,988,691	0.13
USD 2,898,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	3,155,699	0.20
USD 8,000	Oceaneering International 6% 1/2/2028	8,100	0.00
USD 260,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	277,356	0.02
USD 126,000	Oncor Electric Delivery 4.3% 15/5/2028	125,867	0.01
USD 5,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	4,437	0.00
USD 159,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	162,502	0.01
USD 27,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	27,537	0.00
USD 73,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	75,577	0.01
USD 45,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	47,211	0.00
USD 48,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	51,020	0.00
USD 987,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	950,666	0.06
USD 364,000	ONEOK 3.4% 1/9/2029	344,525	0.02
USD 472,000	ONEOK 4.35% 15/3/2029	467,219	0.03
USD 1,057,000	ONEOK 4.55% 15/7/2028	1,055,883	0.07
USD 363,000	ONEOK 5.65% 1/11/2028	377,149	0.02
USD 2,460,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	2,285,231	0.14
USD 2,530,000	Oracle 2.65% 15/7/2026	2,444,078	0.15
USD 3,344,000	Oracle 2.8% 1/4/2027	3,214,091	0.20
USD 92,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	87,031	0.01
USD 42,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	39,472	0.00
USD 197,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	195,319	0.01
USD 26,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	26,345	0.00
USD 492,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	485,074	0.03
USD 417,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	434,596	0.03
USD 36,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	36,948	0.00
USD 76,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	73,269	0.00
USD 17,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	17,717	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	512,662	0.03
USD 56,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	56,957	0.00
USD 26,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	27,560	0.00
USD 34,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	33,575	0.00
USD 241,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	228,475	0.01
USD 247,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.4% 15/11/2026	240,561	0.02
USD 359,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	355,664	0.02
USD 166,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027	165,122	0.01
USD 200,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	198,930	0.01
USD 176,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 12/1/2027	178,684	0.01
USD 2,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	1,895	0.00
USD 56,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	55,698	0.00
USD 57,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	57,165	0.00
USD 39,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	40,377	0.00
USD 58,000	Permian Resources Operating 9.875% 15/7/2031	65,157	0.01
USD 1,102,000	Pfizer 3% 15/12/2026	1,073,636	0.07
USD 1,136,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	1,113,283	0.07
USD 8,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	8,204	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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 1,676,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,602,059	0.10
USD 1,025,000	Pioneer Natural Resources 5.1% 29/3/2026	1,035,401	0.07
USD 6,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	5,405	0.00
USD 20,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	20,978	0.00
USD 65,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	65,169	0.00
USD 69,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	68,838	0.01
USD 39,000	PTC 3.625% 15/2/2025	38,701	0.00
USD 77,000	Public Storage Operating 5.125% 15/1/2029	79,626	0.01
USD 152,000	QUALCOMM 1.3% 20/5/2028	137,118	0.01
USD 15,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	16,218	0.00
USD 10,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	10,023	0.00
USD 40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	38,732	0.00
USD 231,000	Realty Income 0.75% 15/3/2026	217,697	0.01
USD 396,000	Realty Income 3.25% 15/6/2029	376,518	0.02
USD 1,335,000	Realty Income 3.875% 15/4/2025	1,325,420	0.08
USD 255,000	Realty Income 3.95% 15/8/2027	251,677	0.02
USD 130,000	Realty Income 5.05% 13/1/2026	130,002	0.01
USD 126,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	121,239	0.00
USD 45,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	44,179	0.00
USD 38,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	39,531	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	79,266	0.01
USD 126,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	119,974	0.01
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	15,303	0.00
USD 44,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	43,772	0.00
USD 11,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	10,558	0.00
USD 105,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	99,092	0.01
USD 1,871,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,797,425	0.11
USD 100,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	96,557	0.01
USD 4,573,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	4,607,922	0.29
USD 2,132,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	2,133,300	0.14
USD 70,000	Sabre GBL 8.625% 1/6/2027	67,414	0.00
USD 2,000	Sabre GBL 11.25% 15/12/2027	2,020	0.00
USD 78,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	79,707	0.00
USD 63,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	57,981	0.00
USD 34,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	32,951	0.00
USD 10,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	9,925	0.00
USD 5,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	4,754	0.00
USD 40,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	38,572	0.00
USD 3,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	2,958	0.00
USD 8,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	8,135	0.00
USD 900,000	Sempra 3.3% 1/4/2025	889,206	0.06
USD 51,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	46,112	0.00
USD 34,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	32,121	0.00
USD 90,959	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	84,436	0.01
USD 2,000	Service International 3.375% 15/8/2030	1,804	0.00
USD 70,000	Service International 4% 15/5/2031	64,140	0.00
USD 731,500	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	725,153	0.05
USD 72,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	71,282	0.01
USD 24,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	22,965	0.00
USD 9,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	8,440	0.00
USD 118,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	115,835	0.01
USD 62,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	65,618	0.00
USD 141,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	140,101	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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 49,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	50,843	0.00
USD 13,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	13,033	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	24,908	0.00
USD 3,372,626	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.911% 15/12/2038	3,328,091	0.21
USD 2,457,724	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/6/2039	2,411,844	0.15
USD 2,610,522	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.891% 15/6/2039	2,540,887	0.16
USD 1,382,729	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.871% 15/12/2039	1,350,501	0.08
USD 637,351	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.841% 16/12/2041	630,869	0.04
USD 2,956,424	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	3,089,868	0.19
USD 589,109	SLM Student Loan Trust 2013-4 6.013% 25/6/2043	583,504	0.04
USD 10,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	10,087	0.00
USD 44,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	44,070	0.00
USD 484,656	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 6.351% 15/9/2034	485,032	0.03
USD 350,141	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 6.201% 15/10/2035	347,499	0.02
USD 139,181	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	135,855	0.01
USD 308,929	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 6.281% 15/9/2037	308,130	0.02
USD 2,856,502	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	2,664,809	0.17
USD 825,836	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	784,701	0.05
USD 1,077,674	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 6.181% 15/1/2053	1,072,119	0.07
USD 1,908,558	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	1,724,545	0.11
USD 3,473,892	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.804% 16/2/2055	3,490,313	0.22
USD 1,593,418	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,581,865	0.10
USD 1,531,750	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 7.204% 16/5/2050	1,562,094	0.10
USD 7,993,731	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 7.154% 15/10/2058	8,139,172	0.51
USD 302,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	301,578	0.02
USD 453,850	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	443,255	0.03
USD 348,227	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	342,059	0.02
USD 621,990	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	613,361	0.04
USD 763,085	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	748,642	0.05
USD 720,439	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	706,586	0.04
USD 109,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	103,228	0.01
USD 34,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	35,587	0.00
USD 200,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	192,974	0.01
USD 17,691	Soundview Home Loan Trust 2003-2 6.692% 25/11/2033	18,061	0.00
USD 83,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	85,183	0.01
USD 240,000	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	250,867	0.02
USD 267,000	Southern California Edison 5.85% 1/11/2027	278,301	0.02
USD 17,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	16,913	0.00
USD 545,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025	539,866	0.03
USD 4,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	3,557	0.00
USD 55,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	59,638	0.00
USD 62,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	69,482	0.00
USD 858,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	884,460	0.06
USD 479,062	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	477,756	0.03
USD 194,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	193,799	0.01
USD 19,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	16,650	0.00
USD 65,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	60,826	0.00
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	30,267	0.00
USD 239,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	236,361	0.02
USD 24,000	Staples 10.75% 1/9/2029	22,816	0.00
USD 53,000	Star 8.75% 1/8/2031	51,937	0.00
USD 214,000	Star Parent 9% 1/10/2030	228,560	0.01
USD 11,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	10,706	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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 17,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	17,722	0.00
USD 128,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	123,206	0.01
USD 12,000	STL 8.75% 15/2/2029	12,714	0.00
USD 56,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	59,393	0.00
USD 17,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	17,686	0.00
USD 34,000	Synaptics 4% 15/6/2029	31,791	0.00
USD 15,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	16,261	0.00
USD 24,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	23,249	0.00
USD 17,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	16,215	0.00
USD 88,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	89,927	0.00
USD 33,000	Talos Production 9% 1/2/2029	35,287	0.00
USD 17,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	18,182	0.00
USD 2,196,000	Targa Resources 5.2% 1/7/2027	2,229,492	0.14
USD 1,937,000	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	2,048,800	0.13
USD 914,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	915,708	0.06
USD 625,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5.5% 1/3/2030	634,177	0.04
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,952	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	69,623	0.01
USD 80,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	74,301	0.00
USD 80,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	78,263	0.01
USD 30,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	30,456	0.00
USD 78,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	81,136	0.01
USD 31,000	Tenneco 8% 17/11/2028	29,082	0.00
USD 1,121,731	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034	1,117,102	0.07
USD 12,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	11,650	0.00
USD 400,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	393,726	0.03
USD 987,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	943,200	0.06
USD 3,475,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	3,359,351	0.21
USD 4,515,000	T-Mobile USA 2.625% 15/4/2026	4,376,226	0.27
USD 209,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	206,885	0.01
USD 1,770,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	1,738,417	0.11
USD 3,000,000	T-Mobile USA 4.75% 1/2/2028	3,012,312	0.19
USD 77,000	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	78,253	0.01
USD 3,995,000	Toyota Motor Credit 4.55% 20/9/2027	4,030,050	0.26
USD 325,000	Toyota Motor Credit 4.55% 9/8/2029	328,262	0.02
USD 56,000	Triumph 9% 15/3/2028	59,219	0.00
USD 756,000	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	776,674	0.05
USD 1,957,000	Truist Financial 6.047% 8/6/2027	1,996,309	0.13
USD 111,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	102,927	0.01
USD 18,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	16,517	0.00
USD 3,189,404	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	3,079,387	0.19
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	3,983,210	0.25
USD 452,000	UKG 6.875% 1/2/2031	467,418	0.03
USD 173,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	164,871	0.01
USD 613,594	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	626,114	0.04
USD 99,440	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	98,262	0.01
USD 7,060,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2026	7,014,358	0.44
USD 3,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/4/2026*	3,314,846	0.21
USD 965,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026*	961,532	0.06
USD 41,020,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/1/2027*	41,159,404	2.60
USD 25,190,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/6/2026*	25,246,087	1.59
USD 41,630,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/2/2027*	41,903,197	2.64
USD 41,865,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/3/2027	42,309,816	2.67

## 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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 15,295,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/8/2026*	15,421,960	0.97
USD 36,010,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/12/2026*	36,410,892	2.30
USD 32,620,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/7/2027	33,141,155	2.09
USD 43,100,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/7/2026*	43,509,113	2.74
USD 57,005,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/4/2027*	57,974,753	3.66
USD 27,505,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/5/2027*	27,986,875	1.76
USD 46,620,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/9/2026*	47,258,294	2.98
USD 47,492,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/10/2026*	48,185,829	3.04
USD 22,340,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2026*	22,688,626	1.43
USD 28,190,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/6/2027	28,813,263	1.82
USD 665,000	UnitedHealth 4.7% 15/4/2029	678,098	0.04
USD 188,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	192,120	0.01
USD 45,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	45,986	0.00
USD 187,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	185,345	0.01
USD 90,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	90,942	0.01
USD 54,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	53,927	0.00
USD 44,000	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	44,820	0.00
USD 625,000	US Bancorp 5.384% 23/1/2030	643,262	0.04
USD 64,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	62,471	0.00
USD 13,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	13,533	0.00
USD 3,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	3,029	0.00
USD 130,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	133,701	0.01
USD 473,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	447,674	0.03
USD 72,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	73,721	0.00
USD 103,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	109,535	0.01
USD 490,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	552,604	0.04
USD 3,311,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	3,200,623	0.20
USD 565,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	554,093	0.04
USD 93,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	89,309	0.01
USD 2,611,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	2,591,231	0.16
USD 2,065,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	2,041,464	0.13
USD 7,159,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	7,106,379	0.45
USD 3,646,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	3,559,503	0.23
USD 5,425,000	Viper Energy 7.375% 1/11/2031	5,776,003	0.37
USD 101,000	Virginia Electric and Power 3.5% 15/3/2027	98,986	0.01
USD 1,583,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,558,903	0.10
USD 116,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	115,761	0.01
USD 135,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	148,419	0.01
USD 2,566,000	VMware 1.4% 15/8/2026	2,414,072	0.15
USD 67,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	61,753	0.00
USD 14,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	14,014	0.00
USD 2,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	2,000	0.00
USD 172,000	WEC Energy 5.6% 12/9/2026	175,525	0.01
USD 1,851,000	Wells Fargo 5.198% 23/1/2030	1,892,167	0.12
USD 5,000,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	5,169,658	0.33
USD 2,590,000	Wells Fargo 5.707% 22/4/2028	2,660,382	0.17
USD 1,731,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	1,838,634	0.12
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.148% 15/5/2048	1,556,792	0.10
USD 563,000	Welltower 4% 1/6/2025	558,212	0.04
USD 71,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	73,160	0.01
USD 7,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	7,187	0.00
USD 22,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	22,022	0.00
USD 6,734,000	Williams 5.4% 2/3/2026	6,801,862	0.43

## 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 (%)
<b>米国(続き)</b>			
USD 73,000	Williams Scotsman 6.125% 15/6/2025	72,943	0.01
USD 46,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	47,538	0.00
USD 67,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	65,450	0.00
USD 81,000	Workday 3.5% 1/4/2027	79,297	0.01
USD 236,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	231,199	0.02
USD 147,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	136,360	0.01
USD 14,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	14,554	0.00
USD 88,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	87,253	0.01
USD 83,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	82,679	0.01
USD 150,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	151,975	0.01
USD 149,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	146,302	0.01
USD 32,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	33,952	0.00
USD 2,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	1,968	0.00
USD 317,000	Zayo 4% 1/3/2027	276,948	0.02
USD 75,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	69,091	0.00
債券合計		1,263,851,575	79.69
		1,541,063,425	97.18
<b>コマーシャル・ペーパー</b>			
<b>米国</b>			
USD 5,000,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	4,968,228	0.31
コマーシャル・ペーパー合計		4,968,228	0.31
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		1,546,031,653	97.49
投資有価証券合計		1,546,031,653	97.49
その他の純資産		39,786,351	2.51
純資産合計(米ドル)		1,585,818,004	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。

ブラックロック世界好配当株式オープン

未決済先渡為替予約 2024年8月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／（損） （米ドル）
EUR	450,000	USD	486,227	State Street	18/9/2024	12,535
EUR	585,000	USD	636,482	BNP Paribas	18/9/2024	11,908
EUR	200,000	USD	216,951	HSBC Bank	18/9/2024	4,721
GBP	700,000	USD	888,616	Barclays	18/9/2024	31,699
GBP	369,000	USD	475,367	HSBC Bank	18/9/2024	9,770
MXN	219,884,616	USD	11,470,000	Barclays	18/9/2024	(331,165)
MXN	74,571,225	USD	3,810,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(32,398)
USD	2,737,340	GBP	2,130,939	BNY Mellon	18/9/2024	(64,280)
USD	20,603,903	GBP	16,236,000	HSBC Bank	18/9/2024	(742,130)
USD	646,485	GBP	503,000	RBS	18/9/2024	(14,827)
USD	676,366	GBP	525,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(13,869)
USD	23,184,100	GBP	18,285,000	JP Morgan	18/9/2024	(855,825)
USD	18,723,939	GBP	14,765,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(688,119)
USD	5,512,662	GBP	4,346,000	Citibank	18/9/2024	(201,175)
USD	43,107,834	EUR	40,041,050	BNP Paribas	18/9/2024	(1,272,022)
USD	27,987,531	EUR	26,004,950	Toronto-Dominion	18/9/2024	(835,289)
USD	528,378	GBP	416,000	UBS	18/9/2024	(18,552)
USD	187,321	EUR	174,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(5,533)
USD	1,914,904	EUR	1,746,000	State Street	18/9/2024	(20,291)
USD	381,715	GBP	299,000	Bank of America	18/9/2024	(11,391)
USD	1,995,158	AUD	3,020,000	Barclays	18/9/2024	(53,921)
USD	7,665,000	MXN	143,632,136	Goldman Sachs	18/9/2024	388,934
USD	2,022,551	AUD	3,005,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(16,350)
未実現純評価損						(4,717,570)

オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス

CNY	21,256,742	USD	2,973,252	BNY Mellon	13/9/2024	32,827
USD	519,091	CNY	3,706,617	BNY Mellon	13/9/2024	(5,091)
未実現純評価益						27,736

ユーロ・ヘッジ投資証券クラス

EUR	164,340,596	USD	179,832,583	BNY Mellon	13/9/2024	2,272,931
USD	389,977	EUR	355,682	BNY Mellon	13/9/2024	(4,154)
未実現純評価益						2,268,777

シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス

SGD	4,660,812	USD	3,524,311	BNY Mellon	13/9/2024	53,250
USD	228,504	SGD	300,521	BNY Mellon	13/9/2024	(2,172)
未実現純評価益						51,078
未実現純評価益合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー－369,710,786米ドル)						(2,369,979)

## 未決済上場先物取引 2024年8月31日現在

契約数	通貨	契約／摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー (米ドル)	未実現評価益／(損) (米ドル)
(129)	EUR	Euro BOBL	2024年9月	16,806,957	(334,560)
13	EUR	Euro Bund	2024年9月	1,927,272	44,003
44	EUR	Euro Schatz	2024年9月	5,176,061	47,737
(53)	USD	US Long Bond (CBT)	2024年12月	6,562,062	48,031
(201)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2024年12月	22,879,453	36,825
(89)	USD	US Ultra 10 Year Note	2024年12月	10,483,922	34,547
(11)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2024年12月	1,463,344	3,520
2,326	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2024年12月	482,844,887	68,515
(2,090)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2024年12月	228,887,656	292,184
合計				777,031,614	240,802

## スワップ 2024年8月31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 7,130,000	ファンドはCDX.NA.HY.42.V1に係る デフォルト・プロテクションを受け取り、 5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(2,481)	(497,873)
CDS	USD 25,920,000	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	(51,614)	(569,576)
IRSJPY	11,183,590,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundに係る 変動金利を受け取り、0.3663%の固定金利を支払う	Bank of America	8/8/2026	42,183	55,037
IRS	JPY 5,587,160,000	ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundに係る 変動金利を受け取り、0.3925%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2026	16,505	17,772
IRS	USD 29,110,000	ファンドは1日USD-SOFR-OIS Compoundに係る 変動金利を受け取り、3.29794%の固定金利を支払う	Bank of America	15/5/2034	60,957	60,956
合計	(米ドル建の基礎となるエクスポージャー 106,223,815米ドル)				65,550	(933,684)

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ

IRS：金利スワップ