

# 日興スリートップ（隔月分配型）

## 運用報告書（全体版）

第112期（決算日 2025年5月15日）第113期（決算日 2025年7月15日）第114期（決算日 2025年9月16日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。  
「日興スリートップ（隔月分配型）」は、2025年9月16日に第114期の決算を行ないましたので、第112期から第114期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

### 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／内外／資産複合                                                                                                                                                                                                           |
| 信託期間   | 2006年10月31日から原則無期限です。                                                                                                                                                                                                   |
| 運用方針   | 主として投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。                                                                               |
| 主要運用対象 | 「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券<br>「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券<br>「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券<br>「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）」投資証券<br>「グローバル高配当株式マザーファンド」受益証券<br>上記の投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 組入制限   | 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。                                                                                                                                         |
| 分配方針   | 第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。                                                                                                   |

## アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<952567>

### 当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近15期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |                  | 株 式<br>組 入 比 率 | 投 資 信 託<br>証 券 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|------------------|----------------|------------------------|--------------|
|                   |              | 税 分 | 込 配 | み 期<br>金 騰 落 中 率 |                |                        |              |
|                   | 円            |     | 円   |                  | %              | %                      | 百万円          |
| 100期(2023年5月15日)  | 5,957        |     | 70  | 3.5              | 12.6           | 85.1                   | 20,368       |
| 101期(2023年7月18日)  | 6,233        |     | 70  | 5.8              | 12.7           | 85.6                   | 21,425       |
| 102期(2023年9月15日)  | 6,373        |     | 70  | 3.4              | 13.2           | 85.2                   | 21,776       |
| 103期(2023年11月15日) | 6,501        |     | 70  | 3.1              | 13.0           | 84.8                   | 22,068       |
| 104期(2024年1月15日)  | 6,504        |     | 70  | 1.1              | 13.0           | 84.8                   | 22,142       |
| 105期(2024年3月15日)  | 6,676        |     | 70  | 3.7              | 13.5           | 84.8                   | 22,502       |
| 106期(2024年5月15日)  | 7,006        |     | 70  | 6.0              | 13.9           | 83.9                   | 23,474       |
| 107期(2024年7月16日)  | 7,148        |     | 70  | 3.0              | 14.0           | 83.8                   | 23,694       |
| 108期(2024年9月17日)  | 6,498        |     | 70  | △8.1             | 13.7           | 84.7                   | 21,529       |
| 109期(2024年11月15日) | 6,975        |     | 70  | 8.4              | 14.0           | 84.3                   | 23,067       |
| 110期(2025年1月15日)  | 6,886        |     | 70  | △0.3             | 18.1           | 79.7                   | 22,510       |
| 111期(2025年3月17日)  | 6,645        |     | 70  | △2.5             | 18.3           | 79.9                   | 21,746       |
| 112期(2025年5月15日)  | 6,643        |     | 70  | 1.0              | 16.0           | 81.6                   | 21,653       |
| 113期(2025年7月15日)  | 6,906        |     | 70  | 5.0              | 11.5           | 86.2                   | 22,385       |
| 114期(2025年9月16日)  | 7,003        |     | 70  | 2.4              | 14.9           | 83.1                   | 22,582       |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 複数の投資信託に分散投資を行なうため、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日                 | 基 準 価 額    | 株 組 入 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-------|-----------------------|------------|-----------|-----------------|
|       |                       |            |           |                 |
| 第112期 | (期 首)<br>2025年 3 月17日 | 円<br>6,645 | %<br>—    | %<br>18.3       |
|       | 3 月末                  | 6,671      | 0.4       | 18.1            |
|       | 4 月末                  | 6,445      | △3.0      | 18.0            |
|       | (期 末)<br>2025年 5 月15日 | 6,713      | 1.0       | 16.0            |
| 第113期 | (期 首)<br>2025年 5 月15日 | 6,643      | —         | 16.0            |
|       | 5 月末                  | 6,632      | △0.2      | 16.0            |
|       | 6 月末                  | 6,842      | 3.0       | 13.5            |
|       | (期 末)<br>2025年 7 月15日 | 6,976      | 5.0       | 11.5            |
| 第114期 | (期 首)<br>2025年 7 月15日 | 6,906      | —         | 11.5            |
|       | 7 月末                  | 6,953      | 0.7       | 11.6            |
|       | 8 月末                  | 6,969      | 0.9       | 13.2            |
|       | (期 末)<br>2025年 9 月16日 | 7,073      | 2.4       | 14.9            |

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

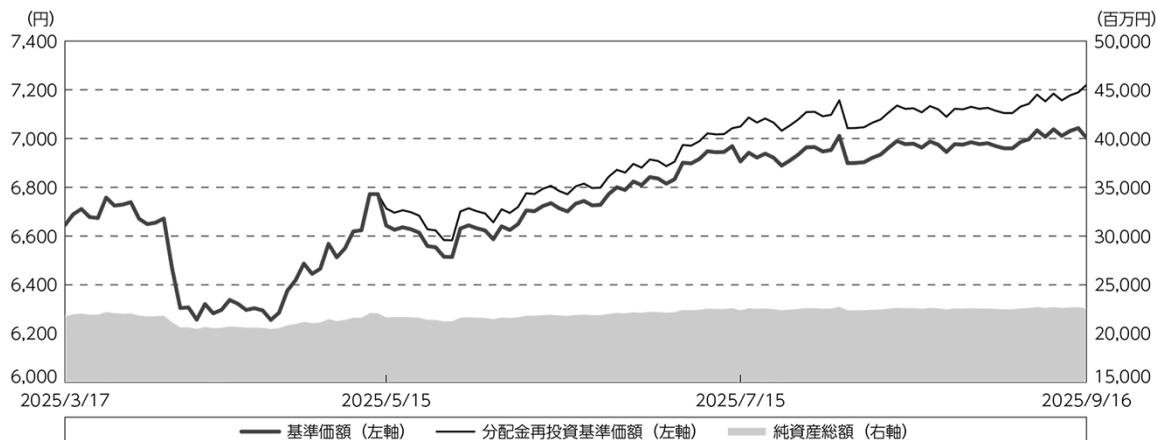
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## ○運用経過

(2025年3月18日～2025年9月16日)

## 作成期間中の基準価額等の推移



第112期首：6,645円

第114期末：7,003円（既払分配金（税込み）：210円）

騰 落 率： 8.7%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、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。
- (注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2025年3月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間における各投資先ファンドの騰落率は、以下の通りとなりました。

| 資産      | ファンド名                                  | 騰落率   |
|---------|----------------------------------------|-------|
| 高格付債券   | PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)           | 6.3%  |
| 高利回り債券  | PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)       | 8.2%  |
| 新興国債券   | PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)          | 10.4% |
| 世界株式    | キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC) | 15.4% |
| 世界高配当株式 | グローバル高配当株式マザーファンド                      | 13.2% |

当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

#### <値上がり要因>

- ・組入債券の利息収入を得たこと。
- ・欧州や米国の国債利回りが低下（債券価格は上昇）したこと。
- ・社債などのスプレッド（利回り格差）が縮小したこと。
- ・トランプ米国大統領が打ち出した関税政策について、米国と各国・地域間で関税政策の協議に進展が見られたこと。

#### <値下がり要因>

- ・トランプ米国大統領が打ち出す積極的な関税政策を背景に、株式市場や経済成長への影響が懸念されたこと。
- ・アメリカドルに対して円高が進行したこと。

### 投資環境

#### （高格付債券市況）

米国債券市場は、期間の前半、米国の追加関税政策による景気減速懸念などがプラス要因となったものの、米中関税合意などを受けた投資家のリスク選好姿勢の回復がマイナス要因となり、下落しました。期間の後半、大型減税法案の成立に伴ない財政悪化懸念が改めて意識されたことがマイナス要因となった一方、FOMC（米連邦公開市場委員会）における一部理事の利下げ主張などがプラス要因となり、上昇しました。期間を通じてみると米国債券市場は上昇しました。

欧州債券市場は、期間の前半、ドイツの財政規律の緩和などがマイナス要因となったものの、米国の追加関税政策を背景とする欧州の景気減速懸念やECB（欧州中央銀行）の利下げなどがプラス要因となり、上昇しました。期間の後半、NATO（北大西洋条約機構）の防衛支出拡大による財政懸念の高まりやECBの利下げ停止などがマイナス要因となり、下落しました。期間を通じてみると欧州債券市場は小幅に上昇しました。

#### （高利回り債券市況）

期間を通じてみると、高利回り債券市場（現地通貨ベース）は上昇しました。

米国高利回り債券市場では、期間の前半、トランプ政権による追加関税の発動を受け、インフレや貿易摩擦が米国景気を押し下げるとの警戒感が高まったことからスプレッドは大きく拡大しました。その後は、米中が相互に課した追加関税の大幅引き下げで合意したことや、イスラエルとイランが停戦合意したことなどを背景に投資家のリスク選好姿勢が回復し、スプレッドは縮小する展開となりました。期間を通じては、金利が低下したことや、スプレッドが縮小したことなどを背景に米国高利回り債券市場は上昇しました。

欧州高利回り債券市場では、米国の追加関税政策が欧米景気に悪影響を及ぼすとの懸念が高まったことなどがスプレッドの拡大要因となった一方、ロシアとウクライナの停戦への期待の高まりや米欧関税協議の進展などがスプレッドの縮小要因となりました。期間を通じては、金利が低下したことや、スプレッドが縮小したことなどを背景に欧州高利回り債券市場は上昇しました。

#### （エマージング債券市況）

期間中の新興国債券市場（円ベース）と新興国通貨（対円）は共に上昇しました。

新興国債券市場（円ベース）は、期間の初め、トランプ政権の追加関税策を巡る不確実性の高まりなどがマ

イナス要因となり、下落して始まりました。一方、エマージング諸国の継続的な利下げや米中貿易摩擦の緩和などがプラス要因となり、期間を通じて見ると新興国債券市場（円ベース）は上昇しました。

新興国通貨は、期間の初め、米国の関税政策の不透明感の高まりを受け、対アメリカドルで下落して始まりました。一方、その後は米中貿易協議の進展などを背景に投資家のリスク回避姿勢が緩み、新興国通貨は買われる展開となりました。期間を通じて見ると、対アメリカドルで円高が進行したものの、新興国通貨は対円で上昇しました。

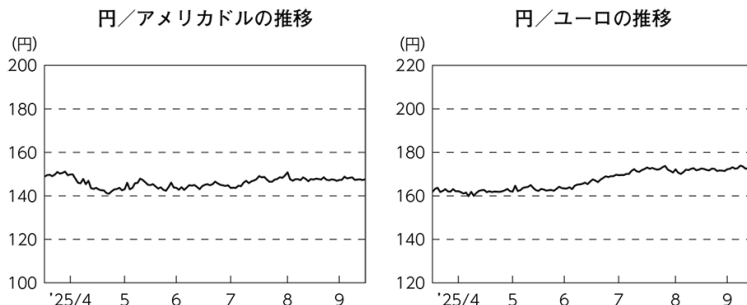
#### （株式市況）

期間中の世界株式市場は、上昇しました。

期間の初めから2025年3月末にかけては、トランプ政権の関税政策を巡る不確実性の高まりを背景に経済成長への懸念が再燃したことで市場は軟調な展開となり、4月上旬にトランプ米国大統領が予想以上に広範的で厳しい関税政策を発表すると、市場は急落しました。一方で、トランプ米国大統領が報復措置を採用していない国に対しては相互関税の実施を90日間停止することを発表したことや、F R B（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長解任についての懸念が後退したことなどを背景に市場は反発し、その後も米国と各国・地域間で関税政策の協議に進展が見られたことなどを受けて市場は上昇基調となりました。6月は中東の紛争やN A T Oの防衛費増加、米国の税制・歳出法案の進展など市場の変動性が高まる要因がいくつか観測されましたが、米国が関税政策に関してより柔軟な姿勢を示したことなどが株価の支援材料となり、8月には一部の研究機関が発表したレポートにおいてA I（人工知能）の設備投資などに関して慎重な見方が示されたことがテクノロジー株の重しとなる局面があったものの、F R Bの利下げ観測や好調な企業決算などが好感されたことから、期間末にかけて市場は概ね上昇基調で推移しました。

#### （為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当作成期間における各資産の配分比率は、投資顧問会社である「SMB Cグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社」からの投資助言に従い、以下の比率をめどとしました。

| 資 産                | 当作成期間初～<br>2025年5月2日 | 2025年5月7日～<br>2025年6月3日 | 2025年6月4日～<br>2025年7月2日 | 2025年7月3日～<br>2025年8月4日 | 2025年8月5日～<br>2025年9月2日 | 2025年9月3日～<br>当作成期間末 |
|--------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| 高格付債券、高利回り債券、新興国債券 | 67.80%               | 72.50%                  | 76.50%                  | 79.90%                  | 77.00%                  | 73.60%               |
| 世界株式               | 13.20%               | 11.30%                  | 9.70%                   | 8.30%                   | 9.50%                   | 10.90%               |
| 世界高配当株式            | 19.00%               | 16.20%                  | 13.80%                  | 11.80%                  | 13.50%                  | 15.50%               |

各投資対象資産の値動きや割安度、金融市場における投資家心理の変化などを総合的に考慮した結果、2025年5月7日、6月4日、7月3日、8月5日、9月3日の5度、資産配分（目標組入比率）を変更しました。5月、6月、7月の変更については、世界株式および世界高配当株式への投資配分を引き下げた一方、債券資産（高格付債券、高利回り債券、新興国債券）への投資配分を引き上げました。8月、9月の変更については、世界株式および世界高配当株式への投資配分を引き上げた一方、債券資産（高格付債券、高利回り債券、新興国債券）への投資配分を引き下げました。

（PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY））

金利戦略では、主要国の経済動向と金融政策のスタンスに着目しつつ、状況に応じて機動的に国別配分を行ないました。具体的には、オーストラリア、英国などの金利リスクを多めとしつつ、ユーロ圏、米国などの長期の金利リスクを少なめとしました。セクター戦略では、米国国債対比で割安となった政府系モーゲージ債を引き続き選好し、金融機関の社債や新興国債券の中でもリスクを考慮して魅力的な利回りを提供する銘柄を厳選し投資を継続しました。通貨配分戦略では、各国の経済状況や利回りの高さなどを考慮し、相対的に投資妙味のある日本円やインドルピーなどの投資比率を多めとしました。

上記の結果、ユーロ圏や米国において短期の金利リスクを多めとしつつ長期の金利リスクを少なめとしたことや、利下げサイクルに入っている英国やオーストラリアの金利リスクを多めとしたことなどがプラス寄与となり、期間を通じては市場を上回るパフォーマンスとなりました。

（PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY））

銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気減速の可能性が残るものの、今後のデフォルト（債務不履行）率は緩やかな上昇にとどまるとの想定の下、当戦略においては慎重な姿勢を維持しつつ、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行ないました。具体的には、参入障壁が高く、かつトランプ政権による関税政策の影響が受けにくいとされる金融セクターへの投資比率を高めとしました。一方、関税による価格上昇など消費者センチメント悪化による影響を受けやすいとされる小売への投資比率を低く抑えました。

その結果、ヘルスケアや小売セクターなどの積極姿勢などがプラス寄与となった一方、運輸やメディアセクターなどの銘柄選択などがマイナスに寄与しました。

（PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY））

エジプト（債券）への積極姿勢や台湾（通貨）への消極姿勢などがマイナスに寄与した一方、ドミニカ（債券）やナイジェリア（通貨）への積極姿勢などがプラスに寄与しました。

（キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC））

期間中は、「資本財・サービス」や「公益事業」セクターの銘柄選択などが相対的なプラス要因となりました。一方、「ヘルスケア」や「金融」セクターの銘柄選択などはマイナス要因となりました。

（グローバル高配当株式マザーファンド）

ポートフォリオの構成については、国別ではキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国の組入比率を約7割とし、また欧州（除く英国）を約2割としました。欧州地域は、配当利回り面での魅力度が高いと判断した銘柄を中心に保有しました。

セクター別では、公益事業やエネルギーセクターなどの組入比率を高めにしました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の安定性や成長が見込めるものと判断しました。

テクノロジー（半導体／ハードウェア）や医薬品／医療機器セクターなどにおける銘柄選択がパフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、メディアや産業シクリカルセクターなどにおける銘柄選択がパフォーマンスにマイナスの影響となりました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、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

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目       | 第112期                     | 第113期                     | 第114期                     |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2025年3月18日～<br>2025年5月15日 | 2025年5月16日～<br>2025年7月15日 | 2025年7月16日～<br>2025年9月16日 |
| 当期分配金     | 70                        | 70                        | 70                        |
| （対基準価額比率） | 1.043%                    | 1.003%                    | 0.990%                    |
| 当期の収益     | 63                        | 70                        | 50                        |
| 当期の収益以外   | 6                         | —                         | 20                        |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,973                     | 1,986                     | 1,966                     |

（注）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、原則として、「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券、「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券、「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券、「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）」投資証券および「グローバル高配当株式マザーファンド」受益証券への投資を通じて分散投資を行ないます。

（PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY））

ファンドの運用方針に関しては、ファンド全体でのデュレーション（金利感応度）はベンチマーク対比でややオーバーウェイトとし、国・地域・年限間の相対価値を重視して投資します（英国、オーストラリアのオーバーウェイトに対し、スイスや中国などをアンダーウェイト）。セクター戦略については社債や資産担保証券の中で、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資します。通貨戦略については、関税政策や地政学的リスクなどが懸念材料となっている米国や中国をアンダーウェイトとする一方、相対的に投資妙味のあるインドルピーやメキシコペソなどをオーバーウェイトとしています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY））

グローバル高利回り債券市場については、デフォルト率は緩やかな上昇傾向にあるものの、依然として過去平均を下回る低い水準を維持しています。スプレッド水準が長期的な平均に比べ縮小しているなかで、インフレの再加速や地政学的リスクの高まりなどにより投資家心理が悪化する場合には注視が必要であると考えます。しかし、ハイイールド企業の多くは2020年から2021年の低金利環境下で借り換えを行っており、十分な手元流動性を確保していることから、一部の脆弱な企業を除いてファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の健全性は維持されるとみています。

上述の見通しの下、当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行なう方針です。具体的には、コロナ禍後の航空需要の回復の恩恵を受ける航空への投資比率を高めとします。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信や、eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑える方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY））

保護主義的な政策と財政支出の削減を背景に米国の景気が減速する一方、金融環境の緩和や財政政策の拡大を背景に米国以外の主要国では安定した経済成長が見込まれ、米国経済だけが強いこれまでの状況が変化する見通しです。米国では、関税の引き上げや、政府機関の縮小、移民の制限などの大胆な政策により、2025-26年の成長率は潜在成長率を下回る水準に落ち込むと予想しています。主要国のインフレ率は、金融危機後の平均を上回る水準で推移する可能性はあるものの、中央銀行の目標水準に近づいており、主要国では引き続き金融政策を中立的な水準に戻していくと予想されます。

新興諸国は、先進国に比べて全体的に対GDP（国内総生産）での債務比率が低くバランスシートの安定性が保たれていることはサポート材料です。また、投資家が米国以外へ資産を移すことによるアメリカドル安は新興国のインフレを抑制し、新興国における利下げがより積極的になされる可能性があります。トランプ政権

による相互関税によりグローバル経済の不確実性は増していますが、その影響は一様とはならず、影響の度合いを国・地域毎に見極めることが重要であると考えています。一部の国はバリュエーション（価値評価）やテクニカル面から魅力的であり、選別的に投資機会を捉えていく方針です。

こうした見通しの下、具体的な国別選択では、中央銀行の独立性が担保されており、インフレが目標に近づいている中でイールドカーブがスティープなドミニカや、ペルーなどを積極姿勢としています。通貨については、高いキャリー収入の見込めるトルコリラや、ナイジェリアナイラなどを積極姿勢としています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

#### （キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC））

強固な財務体質を持つ企業や、革新的な技術力で高い収益成長が期待できる企業など、中長期的に見て魅力的な銘柄に投資していく方針です。今後も、世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点と綿密なファンダメンタルズ調査による個別銘柄選択に基づいた世界株式運用を継続していく方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

#### （グローバル高配当株式マザーファンド）

株式市場のバリュエーションは概ね長期平均を上回る水準にある一方で、投資家は財政刺激策とA Iによる生産性向上により成長が加速し、インフレ率は適度な水準にとどまるという「ゴルディロックス・シナリオ」を織り込んでいるようです。米国からの利益成長は依然として堅調であると予想されていますが、米国政権の貿易やその他の政策に関する不確実性が、企業や家計の「様子見」姿勢を引き起こし、投資が抑制され、消費者をやや慎重にさせる可能性があります。一方で、欧州は意味のある財政支援を行ない、今後数年間の成長見通しを押し上げる可能性があります。地政学的なノイズの下では、グローバル経済の構造が変化しており、経済成長やインフレの分布に大きな影響を与える可能性があります。

年初からの予想は下方修正したものの、基本シナリオでは、2025年はグローバルで約7.1%の利益成長を予想しているほか、主要な産業グループで利益が増加するとみています。また、昨年は30%以上あった「マグニフィセント7」とその他の企業の利益成長の格差は、今年は約10%に縮小するとみています。S & P 500指数のベンチマークに含まれる「マグニフィセント7」以外の493社は、昨年はわずか約5%の利益成長にとどまりましたが、状況は変わりつつあります。テクノロジーセクターに関しては、ほとんどの企業のバランスシートは依然として強固であり、将来の利益に基づくバリュエーションはより合理的な水準にあるとみています。ただし、これらのバリュエーションは依然として2025年の米国テクノロジーセクターの非常に堅調な12.4%以上の利益成長の期待を反映していることを念頭に置く必要があり、これらの期待が高すぎることを示唆する企業のガイダンスは、更なるボラティリティ（変動性）を引き起こす可能性があります。

米国の税制と関税政策の将来の軌道と、それらがインフレと成長に与える影響が依然として不確実であるため、潜在的なボラティリティを抑制するためにはポートフォリオの分散が重要だと考えます。投資家が考慮すべきことは、例えば、テクノロジーへのエクスポージャーを慎重に管理し、投資先企業が強固なファンダメンタルズを持っていることを確認することや、ボラティリティの高まりを利用して、より魅力的なバリュエーションで優良企業への追加の投資を準備することです。また、米国からの厳しいニュースに応じる形で、ドイツなどが財政刺激策を講じている中で、地理的分散の利点を活用する価値もあると考えます。加えて、リスクオフのシナリオ次第では、通貨の動きが米国資産への投資の重しとなる可能性があることに注意を払う必要があると考えます。

これらの環境は不確実であると同時にボラティリティが高いものですが、長期投資家にとっては多くの機会を提供する可能性があります。運用チームは、長期的なファンダメンタルズから乖離した株価を持つ企業を特定するためにこの環境を活用しており、さらなる魅力的な投資機会が出現する可能性を注視しています。

引き続き、配当ならびにキャッシュフローが安定的かつ魅力的と判断する企業への投資に注力する方針です。原則としてファンダメンタル・リサーチによって、長期的な収益力とキャッシュフローを生み出す力を持った企業の発掘に努めていきます。これらの企業の本源的価値と市場価格を比較することで、優れたキャッシュフローを生み出す力を持ち、配当が安定的または成長しているにもかかわらず、株価が割安に放置されていると考えられる銘柄を見極めることに努めます。配当水準が高く、中長期的に配当の増加および株価の上昇が見込める企業を重視し、投資を行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年 3 月18日～2025年 9 月16日）

| 項 目                    | 第112期～第114期 |            | 項 目 の 概 要                                                                 |
|------------------------|-------------|------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率        |                                                                           |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>50     | %<br>0.735 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                                                |
| （ 投 信 会 社 ）            | (30)        | (0.437)    | 委託した資金の運用の対価                                                              |
| （ 販 売 会 社 ）            | (19)        | (0.281)    | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価                                 |
| （ 受 託 会 社 ）            | ( 1)        | (0.017)    | 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      | 0           | 0.003      | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数<br>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 |
| （ 株 式 ）                | ( 0)        | (0.003)    |                                                                           |
| （ 投 資 信 託 証 券 ）        | ( 0)        | (0.000)    |                                                                           |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税      | 0           | 0.004      | (c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数<br>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  |
| （ 株 式 ）                | ( 0)        | (0.004)    |                                                                           |
| （ 投 資 信 託 証 券 ）        | ( 0)        | (0.000)    |                                                                           |
| (d) そ の 他 費 用          | 2           | 0.029      | (d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数                                         |
| （ 保 管 費 用 ）            | ( 1)        | (0.020)    | 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用                         |
| （ 監 査 費 用 ）            | ( 0)        | (0.002)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                                               |
| （ 印 刷 費 用 等 ）          | ( 0)        | (0.006)    | 印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など                                                   |
| （ そ の 他 ）              | ( 0)        | (0.001)    | その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用                                                  |
| 合 計                    | 52          | 0.771      |                                                                           |
| 作成期間の平均基準価額は、6,752円です。 |             |            |                                                                           |

（注）作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

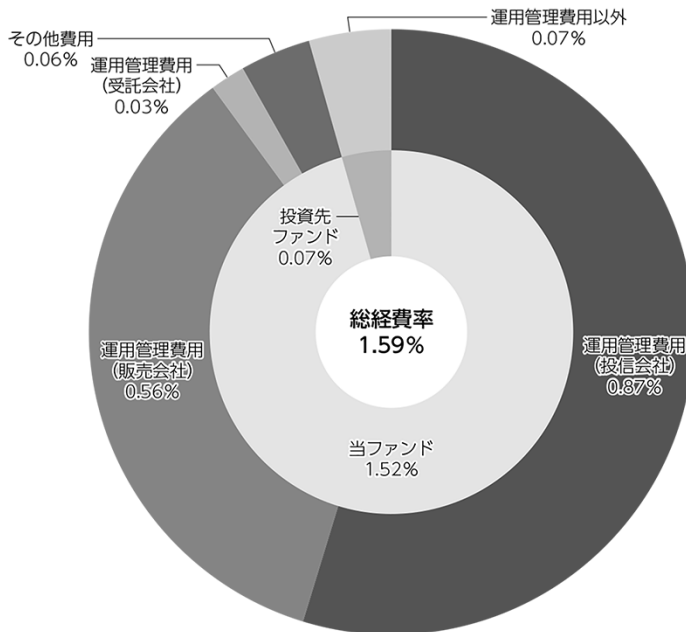
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

（注）各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

## ○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.59%です。



(単位: %)

|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率(①+②+③)          | 1.59 |
| ①当ファンドの費用の比率         | 1.52 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | —    |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.07 |

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

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

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認ください。ただし、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2025年3月18日～2025年9月16日)

投資信託証券

| 銘柄  |                                        | 第112期～第114期 |           |       |           |
|-----|----------------------------------------|-------------|-----------|-------|-----------|
|     |                                        | 買付          |           | 売付    |           |
|     |                                        | 口数          | 金額        | 口数    | 金額        |
| 国内  | PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)           | 千口          | 千円        | 千口    | 千円        |
|     |                                        | 455         | 1,344,168 | 342   | 1,019,311 |
|     | PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ(JPY)        | 335         | 1,622,897 | 250   | 1,230,663 |
|     | PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)          | 740         | 1,528,495 | 555   | 1,159,088 |
|     | キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC) | 48          | 524,060   | 117   | 1,188,818 |
| 合 計 |                                        | 1,579       | 5,019,622 | 1,265 | 4,597,881 |

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                |  | 第112期～第114期 |         |         |           |
|-------------------|--|-------------|---------|---------|-----------|
|                   |  | 設定          |         | 解約      |           |
|                   |  | 口数          | 金額      | 口数      | 金額        |
| グローバル高配当株式マザーファンド |  | 千口          | 千円      | 千口      | 千円        |
|                   |  | 146,538     | 758,888 | 361,875 | 1,733,133 |

○株式売買比率

(2025年3月18日～2025年9月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                  | 第112期～第114期       |
|----------------------|-------------------|
|                      | グローバル高配当株式マザーファンド |
| (a) 当作成期中の株式売買金額     | 4,753,629千円       |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 3,303,287千円       |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 1.43              |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年3月18日～2025年9月16日)

該当事項はございません。

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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年3月18日～2025年9月16日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況（2025年3月18日～2025年9月16日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細（2025年9月16日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘                                      | 柄 | 第111期末 | 第114期末 |            |      |
|----------------------------------------|---|--------|--------|------------|------|
|                                        |   | 口数     | 口数     | 評価額        | 比率   |
|                                        |   | 千口     | 千口     | 千円         | %    |
| PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）           |   | 1,323  | 1,437  | 4,363,273  | 19.3 |
| PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）       |   | 1,441  | 1,526  | 7,706,426  | 34.1 |
| PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）          |   | 1,762  | 1,947  | 4,188,162  | 18.5 |
| キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC） |   | 290    | 221    | 2,479,158  | 11.0 |
| 合                                      | 計 | 4,817  | 5,131  | 18,737,021 | 83.0 |

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

| 銘                 | 柄 | 第111期末  | 第114期末  |           |
|-------------------|---|---------|---------|-----------|
|                   |   | 口数      | 口数      | 評価額       |
|                   |   | 千口      | 千口      | 千円        |
| グローバル高配当株式マザーファンド |   | 872,009 | 656,672 | 3,476,095 |

（注）親投資信託の2025年9月16日現在の受益権総口数は、656,672千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年9月16日現在)

| 項 目               | 第114期末     |       |
|-------------------|------------|-------|
|                   | 評 価 額      | 比 率   |
|                   | 千円         | %     |
| 投資信託受益証券          | 16,257,862 | 71.1  |
| 投資証券              | 2,479,158  | 10.8  |
| グローバル高配当株式マザーファンド | 3,476,095  | 15.2  |
| コール・ローン等、その他      | 667,909    | 2.9   |
| 投資信託財産総額          | 22,881,024 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) グローバル高配当株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（3,474,743千円）の投資信託財産総額（3,486,743千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、当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。1アメリカドル=147.53円、1カナダドル=107.09円、1ユーロ=173.42円、1イギリスポンド=200.64円、1スイスフラン=185.62円、1スウェーデンクローナ=15.89円、1ノルウェークローネ=15.01円、1デンマーククローネ=23.24円、1チェココルナ=7.13円、1オーストラリアドル=98.36円、1ニュージーランドドル=87.96円、1香港ドル=18.96円、1シンガポールドル=115.14円、1南アフリカランド=8.49円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                    | 第112期末          | 第113期末          | 第114期末          |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                        | 2025年5月15日現在    | 2025年7月15日現在    | 2025年9月16日現在    |
|                        | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産                 | 21,962,402,073  | 22,684,081,213  | 22,881,024,531  |
| コール・ローン等               | 708,743,289     | 747,084,541     | 665,835,679     |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 15,111,288,343  | 17,398,799,174  | 16,257,862,697  |
| 投資証券(評価額)              | 2,542,040,718   | 1,875,016,080   | 2,479,158,906   |
| グローバル高配当株式マザーファンド(評価額) | 3,568,605,856   | 2,649,457,832   | 3,476,095,031   |
| 未収入金                   | 31,714,475      | 13,713,656      | 2,063,388       |
| 未収利息                   | 9,392           | 9,930           | 8,830           |
| (B) 負債                 | 308,795,785     | 298,293,118     | 298,241,271     |
| 未払収益分配金                | 228,175,594     | 226,918,715     | 225,739,753     |
| 未払解約金                  | 28,356,664      | 15,556,984      | 12,790,702      |
| 未払信託報酬                 | 50,535,197      | 53,685,344      | 57,122,160      |
| その他未払費用                | 1,728,330       | 2,132,075       | 2,588,656       |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 21,653,606,288  | 22,385,788,095  | 22,582,783,260  |
| 元本                     | 32,596,513,500  | 32,416,959,334  | 32,248,536,202  |
| 次期繰越損益金                | △10,942,907,212 | △10,031,171,239 | △9,665,752,942  |
| (D) 受益権総口数             | 32,596,513,500口 | 32,416,959,334口 | 32,248,536,202口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 6,643円          | 6,906円          | 7,003円          |

(注) 当ファンドの第112期首元本額は32,725,324,612円、第112～114期中追加設定元本額は522,710,542円、第112～114期中一部解約元本額は999,498,952円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第112期0.6643円、第113期0.6906円、第114期0.7003円です。

(注) 2025年9月16日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は9,665,752,942円です。

## ○損益の状況

| 項 目                   | 第112期                     | 第113期                     | 第114期                     |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                       | 2025年3月18日～<br>2025年5月15日 | 2025年5月16日～<br>2025年7月15日 | 2025年7月16日～<br>2025年9月16日 |
|                       | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益             | 232,197,427               | 263,574,493               | 168,245,317               |
| 受取配当金                 | 231,896,657               | 263,262,929               | 167,906,732               |
| 受取利息                  | 300,770                   | 311,564                   | 338,585                   |
| (B) 有価証券売買損益          | 40,370,204                | 868,745,108               | 428,454,725               |
| 売買益                   | 173,925,493               | 873,014,961               | 429,652,589               |
| 売買損                   | △ 133,555,289             | △ 4,269,853               | △ 1,197,864               |
| (C) 信託報酬等             | △ 51,057,987              | △ 54,240,714              | △ 57,739,814              |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 221,509,644               | 1,078,078,887             | 538,960,228               |
| (E) 前期繰越損益金           | △ 6,136,057,713           | △ 6,075,646,106           | △ 5,172,946,361           |
| (F) 追加信託差損益金          | △ 4,800,183,549           | △ 4,806,685,305           | △ 4,806,027,056           |
| (配当等相当額)              | ( 2,137,912,352)          | ( 2,149,497,326)          | ( 2,158,416,160)          |
| (売買損益相当額)             | (△ 6,938,095,901)         | (△ 6,956,182,631)         | (△ 6,964,443,216)         |
| (G) 計 (D + E + F)     | △ 10,714,731,618          | △ 9,804,252,524           | △ 9,440,013,189           |
| (H) 収益分配金             | △ 228,175,594             | △ 226,918,715             | △ 225,739,753             |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | △ 10,942,907,212          | △ 10,031,171,239          | △ 9,665,752,942           |
| 追加信託差損益金              | △ 4,800,183,549           | △ 4,806,685,305           | △ 4,806,027,056           |
| (配当等相当額)              | ( 2,137,944,567)          | ( 2,149,537,117)          | ( 2,158,424,205)          |
| (売買損益相当額)             | (△ 6,938,128,116)         | (△ 6,956,222,422)         | (△ 6,964,451,261)         |
| 分配準備積立金               | 4,296,492,752             | 4,288,941,019             | 4,182,133,080             |
| 繰越損益金                 | △ 10,439,216,415          | △ 9,513,426,953           | △ 9,041,858,966           |

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

(注) 損益の状況の中で(C)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います。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 2025年3月18日～2025年9月16日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は59,939,320円です。

(注) 分配金の計算過程（2025年3月18日～2025年9月16日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 2025年3月18日～<br>2025年5月15日 | 2025年5月16日～<br>2025年7月15日 | 2025年7月16日～<br>2025年9月16日 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 207,839,900円              | 266,283,994円              | 161,242,232円              |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                        | 0円                        | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 2,137,944,567円            | 2,149,537,117円            | 2,158,424,205円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 4,316,828,446円            | 4,249,575,740円            | 4,246,630,601円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 6,662,612,913円            | 6,665,396,851円            | 6,566,297,038円            |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 2,043円                    | 2,056円                    | 2,036円                    |
| g. 分配金                       | 228,175,594円              | 226,918,715円              | 225,739,753円              |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 70円                       | 70円                       | 70円                       |

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第112期 | 第113期 | 第114期 |
|-----------------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 70円   | 70円   | 70円   |

## ○お知らせ

### 約款変更について

2025年3月18日から2025年9月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第52条の2）
- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第19条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

| 種類・項目     | PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|           | バミューダ籍円建外国投資信託                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |
| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |
| 基本方針      | トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |
| 主な投資対象    | <ul style="list-style-type: none"><li>・ 通常、ファンドの純資産総額の90%以上を、日本を除く3ヵ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。</li><li>・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。<ul style="list-style-type: none"><li>○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券</li><li>○ 社債</li><li>○ 政府および企業が発行したインフレ連動債</li><li>○ 仕組債</li><li>○ ローンおよびローン・パーティシペーション</li><li>○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形</li><li>○ 現先取引および逆現先取引</li><li>○ 国際機関の債券 など</li></ul></li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |
| 投資方針      | <ul style="list-style-type: none"><li>・ ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。</li><li>・ 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></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"><li>・ 原則として投資時において、Baa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&amp;プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。)以上の債券などに投資します。</li><li>・ ポートフォリオの平均格付は、原則としてAa格以上とします。</li><li>・ ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。</li><li>・ エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。</li><li>・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。</li><li>・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。</li><li>・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。</li><li>・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を越える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。</li><li>・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。</li><li>・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。</li></ul> |  |
| 収益分配      | 毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。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もあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |
| 信託報酬など    | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |
| その他の費用など  | 有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |
| 投資顧問会社    | バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |
| 管理会社      | バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |
| 信託期間      | 無期限(2006年10月31日設定)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| 決算日       | 原則として、毎年6月末日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |

## ◆投資明細表 (2025年6月30日)

## PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

(金額の単位は千\*, ただし株式、契約、受益証券およびオンス (もしあれば) の数を除く)

|                                                        | 元本金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |                                                  | 元本金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |                                            | 元本金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |
|--------------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>投資有価証券119.7%</b>                                    |                 |                |                                                  |                 |                |                                            |                 |                |
| <b>オーストラリア6.0%</b>                                     |                 |                |                                                  |                 |                |                                            |                 |                |
| <b>社債等0.7%</b>                                         |                 |                |                                                  |                 |                |                                            |                 |                |
| <b>Santos Finance Ltd.</b>                             |                 |                | <b>Treasury Corp. of Victoria</b>                |                 |                | <b>LoanCore Issuer Ltd.</b>                |                 |                |
| 3.649% due 04/29/2031                                  | \$              | 100            | 2.000% due 09/17/2035                            | AUD             | 800            | 5.853% due 01/17/2037                      | \$              | 409            |
| 6.875% due 09/19/2033                                  |                 | 500            | 2.250% due 09/15/2033                            |                 | 4,500          | <b>Mountain View CLO LLC</b>               |                 | 11             |
|                                                        |                 |                | 2.250% due 11/20/2034                            |                 | 300            | 5.562% due 01/16/2031                      |                 | 11             |
|                                                        |                 |                | 4.250% due 12/20/2032                            |                 | 1,100          | <b>Mountain View CLO XVI Ltd.</b>          |                 |                |
|                                                        |                 |                |                                                  |                 | <u>12,277</u>  | 5.716% due 04/15/2034                      | 700             | 701            |
|                                                        |                 |                |                                                  |                 | <u>20,025</u>  | <b>Northwoods Capital XIV-B Ltd.</b>       |                 |                |
| <b>Scentre Group Trust</b>                             |                 |                | <b>オーストラリア合計</b>                                 |                 |                | 5.558% due 11/13/2031                      | 321             | 320            |
| 6.500% due 05/01/2031                                  | AUD             | 500            | (取得原価\$19,815)                                   |                 |                | <b>Ocean Trails CLO 8</b>                  |                 |                |
| <b>Vicinity Centres Trust</b>                          |                 |                | <b>バミューダ0.1%</b>                                 |                 |                | 5.546% due 07/15/2034                      | 500             | 501            |
| 5.605% due 01/22/2032                                  |                 | 500            | <b>資産担保証券0.1%</b>                                |                 |                | <b>OZLM XVII Ltd.</b>                      |                 |                |
| <b>Westpac Banking Corp.</b>                           |                 |                | <b>TSTAT Ltd.</b>                                |                 |                | 5.419% due 07/20/2030                      | 72              | 72             |
| 3.131% due 04/15/2031                                  | EUR             | 700            | 5.419% due 07/20/2037                            | \$              | 164            | <b>Rad CLO 4 Ltd.</b>                      |                 |                |
|                                                        |                 | <u>838</u>     | <b>社債等0.0%</b>                                   |                 |                | 5.512% due 04/25/2032                      | 257             | 257            |
|                                                        |                 | <u>2,175</u>   | <b>Bacardi Ltd.</b>                              |                 |                | <b>Sound Point CLO XXVIII Ltd.</b>         |                 |                |
| <b>モーゲージ証券1.7%</b>                                     |                 |                | 4.700% due 05/15/2028                            |                 | 100            | 5.562% due 01/25/2032                      | 437             | 437            |
| <b>AFG Trust</b>                                       |                 |                | <b>バミューダ合計</b>                                   |                 | <u>264</u>     | <b>TCW CLO Ltd.</b>                        |                 |                |
| 4.508% due 03/10/2053                                  | AUD             | 149            | (取得原価\$263)                                      |                 |                | 5.624% due 08/16/2034                      | 500             | 501            |
| 4.928% due 07/10/2056                                  |                 | 1,100          | <b>カナダ2.2%</b>                                   |                 |                |                                            | <u>5,910</u>    |                |
| 4.958% due 11/10/2055                                  |                 | 473            | <b>社債等0.3%</b>                                   |                 |                |                                            |                 |                |
| <b>Bluestone Prime Trust</b>                           |                 |                | <b>Enbridge, Inc.</b>                            |                 |                | <b>社債等0.6%</b>                             |                 |                |
| 4.935% due 07/14/2065                                  |                 | 408            | 5.700% due 03/08/2033                            | 200             | 207            | <b>Gacii First Investment Co.</b>          |                 |                |
| <b>Firstmac Mortgage Funding Trust No.4</b>            |                 |                | <b>Fairfax Financial Holdings Ltd.</b>           |                 |                | 5.000% due 01/29/2029                      | 1,000           | 1,012          |
| 4.527% due 02/19/2053                                  |                 | 204            | 6.350% due 03/22/2054                            | 100             | 101            | 5.250% due 01/29/2030                      | 1,100           | 1,124          |
| 4.805% due 02/18/2056                                  |                 | 811            | <b>Toronto-Dominion Bank</b>                     |                 |                |                                            | <u>2,136</u>    |                |
| <b>IDOL Trust</b>                                      |                 |                | 3.191% due 02/16/2029                            | EUR             | 700            | <b>ケイマン諸島合計</b>                            |                 | <u>8,046</u>   |
| 4.693% due 08/21/2054                                  |                 | 701            |                                                  |                 | <u>1,151</u>   | (取得原価\$7,987)                              |                 |                |
| <b>Liberty</b>                                         |                 |                | <b>ソプリ債1.9%</b>                                  |                 |                |                                            |                 |                |
| 4.923% due 08/25/2056                                  |                 | 750            | <b>Province of British Columbia Canada</b>       |                 |                | <b>チリ0.1%</b>                              |                 |                |
| <b>Liberty PRIME</b>                                   |                 |                | 4.150% due 06/18/2034                            | CAD             | 400            | <b>ソプリ債0.1%</b>                            |                 |                |
| 4.373% due 01/25/2053                                  |                 | 167            | <b>Province of Ontario</b>                       |                 |                | <b>Chile Government International Bond</b> |                 |                |
| <b>Lion Trust</b>                                      |                 |                | 3.800% due 12/02/2034                            |                 | 4,600          | 4.950% due 01/05/2036                      | 269             | 264            |
| 4.727% due 05/19/2055                                  |                 | 735            | <b>Province of Quebec</b>                        |                 |                | <b>チリ合計</b>                                |                 | <u>264</u>     |
| <b>Pepper Residential Securities Trust No.30</b>       |                 |                | 3.600% due 09/01/2033                            |                 | 300            | (取得原価\$266)                                |                 |                |
| 4.535% due 01/15/2063                                  |                 | 104            | 4.450% due 09/01/2034                            |                 | 3,000          |                                            |                 |                |
| <b>Progress Trust</b>                                  |                 |                |                                                  |                 | <u>2,314</u>   | <b>中国5.5%</b>                              |                 |                |
| 4.803% due 08/12/2055                                  |                 | 655            | <b>カナダ合計</b>                                     |                 | <u>7,357</u>   | <b>ソプリ債5.5%</b>                            |                 |                |
| <b>PUMA</b>                                            |                 |                | (取得原価\$6,891)                                    |                 |                | <b>China Government International Bond</b> |                 |                |
| 4.673% due 09/23/2055                                  |                 | 846            | <b>ケイマン諸島2.4%</b>                                |                 |                | 2.040% due 11/25/2034                      | CNY             | 12,800         |
| <b>RESIMAC Premier</b>                                 |                 |                | <b>資産担保証券1.8%</b>                                |                 |                | 2.190% due 09/25/2054                      |                 | 10,000         |
| 4.428% due 02/13/2053                                  |                 | 188            | <b>AIMCO CLO</b>                                 |                 |                | 2.270% due 05/25/2034                      |                 | 14,700         |
| <b>Triton Bond Trust</b>                               |                 |                | 5.530% due 10/17/2034                            | \$              | 500            | 2.600% due 09/01/2032                      |                 | 8,400          |
| 4.458% due 02/09/2053                                  |                 | 281            | <b>Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.</b>            |                 |                | 2.620% due 06/25/2030                      |                 | 13,500         |
| 5.158% due 08/09/2054                                  |                 | 357            | 5.499% due 10/23/2032                            |                 | 402            | 2.680% due 05/21/2030                      |                 | 8,600          |
| <b>Westpac Securitisation Trust</b>                    |                 |                | 5.508% due 07/19/2034                            |                 | 500            | 2.750% due 02/17/2032                      |                 | 4,000          |
| 4.743% due 08/21/2055                                  |                 | 559            | <b>Bain Capital Credit CLO Ltd.</b>              |                 |                | 2.800% due 11/15/2032                      |                 | 16,600         |
|                                                        |                 | <u>368</u>     | 5.509% due 07/19/2034                            |                 | 501            | 3.020% due 05/27/2031                      |                 | 11,900         |
|                                                        |                 | <u>5,573</u>   | <b>Betony CLO 2 Ltd.</b>                         |                 |                | 3.190% due 04/15/2053                      |                 | 5,800          |
| <b>ソプリ債3.6%</b>                                        |                 |                | 5.621% due 04/30/2031                            |                 | 219            | 3.270% due 11/19/2030                      |                 | 4,700          |
| <b>Australia Government Bond</b>                       |                 |                | <b>Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.</b> |                 |                | 3.390% due 03/16/2050                      |                 | 900            |
| 3.250% due 04/21/2029                                  | 4,200           | 2,743          | 5.511% due 07/20/2031                            |                 | 98             | 3.530% due 10/18/2051                      |                 | 4,700          |
| <b>New South Wales Treasury Corp.</b>                  |                 |                | <b>CarVal CLO I Ltd.</b>                         |                 |                | 3.720% due 04/12/2051                      |                 | 1,200          |
| 1.750% due 03/20/2034                                  | 3,300           | 1,710          | 5.491% due 07/16/2031                            |                 | 446            | 3.810% due 09/14/2050                      |                 | 1,500          |
| 2.000% due 03/08/2033                                  |                 | 800            | <b>HERA Commercial Mortgage Ltd.</b>             |                 |                | <b>中国合計</b>                                |                 | <u>18,161</u>  |
| 4.750% due 02/20/2035                                  |                 | 1,600          | 5.478% due 02/18/2038                            |                 | 31             | (取得原価\$16,944)                             |                 |                |
| 4.750% due 09/20/2035                                  |                 | 600            | <b>LCM 31 Ltd.</b>                               |                 |                |                                            |                 |                |
| <b>Queensland Treasury Corp.</b>                       |                 |                | 5.549% due 07/20/2034                            |                 | 500            | <b>デンマーク2.5%</b>                           |                 |                |
| 1.500% due 08/20/2032                                  |                 | 600            |                                                  |                 |                | <b>社債等2.5%</b>                             |                 |                |
| 1.750% due 07/20/2034                                  |                 | 1,400          |                                                  |                 |                | <b>Jyske Realkredit A/S</b>                |                 |                |
| 2.000% due 08/22/2033                                  |                 | 1,700          |                                                  |                 |                | 1.000% due 10/01/2050                      | DKK             | 1              |
| 4.500% due 08/22/2035                                  |                 | 300            |                                                  |                 |                | 1.500% due 10/01/2050                      |                 | 6              |
| <b>South Australian Government Financing Authority</b> |                 |                |                                                  |                 |                | 1.500% due 10/01/2053                      |                 | 14             |
| 1.750% due 05/24/2032                                  |                 | 100            |                                                  |                 |                |                                            |                 | 2              |

|                                                | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 2.000% due 10/01/2050                          | DKK 7          | 1             |
| 2.500% due 10/01/2047                          | 1              | 0             |
| <b>Nordea Kredit Realkreditatieselskab</b>     |                |               |
| 1.000% due 10/01/2050                          | 1              | 0             |
| 1.500% due 10/01/2050                          | 63             | 8             |
| 1.500% due 10/01/2053                          | 19             | 2             |
| 2.000% due 10/01/2050                          | 16             | 2             |
| 2.500% due 10/01/2047                          | 4              | 1             |
| 3.000% due 10/01/2047                          | 1              | 0             |
| <b>Nykredit Realkredit AIS</b>                 |                |               |
| 1.000% due 10/01/2050                          | 8              | 2             |
| 1.000% due 10/01/2053                          | 4              | 1             |
| 1.500% due 10/01/2050                          | 19             | 2             |
| 1.500% due 10/01/2052                          | 61             | 8             |
| 2.000% due 10/01/2050                          | 206            | 29            |
| 2.500% due 10/01/2047                          | 2              | 0             |
| 3.000% due 10/01/2047                          | 2              | 0             |
| 5.000% due 10/01/2053                          | 8,146          | 1,332         |
| <b>Realkredit Danmark AIS</b>                  |                |               |
| 1.000% due 10/01/2050                          | 3              | 0             |
| 1.000% due 10/01/2053                          | 9              | 1             |
| 1.500% due 10/01/2053                          | 87             | 11            |
| 2.500% due 04/01/2036                          | 21             | 3             |
| 2.500% due 04/01/2047                          | 7              | 1             |
| 3.000% due 07/01/2046                          | 1              | 0             |
| 5.000% due 10/01/2053                          | 41,688         | 6,817         |
| 6.000% due 10/01/2053                          | 244            | 40            |
| デンマーク合計                                        |                | <b>8,264</b>  |
| (取得原価\$7,301)                                  |                |               |
| <b>フランス0.7%</b>                                |                |               |
| 社債等0.7%                                        |                |               |
| <b>BNP Paribas S.A.</b>                        |                |               |
| 5.198% due 01/10/2030                          | 400            | 407           |
| 5.497% due 05/20/2030                          | 700            | 719           |
| 5.786% due 01/13/2033                          | 200            | 208           |
| <b>BPCE S.A.</b>                               |                |               |
| 5.748% due 07/19/2033                          | 300            | 308           |
| 6.612% due 10/19/2027                          | 500            | 512           |
| フランス合計                                         |                | <b>2,154</b>  |
| (取得原価\$2,106)                                  |                |               |
| <b>ドイツ0.6%</b>                                 |                |               |
| 社債等0.6%                                        |                |               |
| <b>Deutsche Bank AG</b>                        |                |               |
| 3.035% due 05/28/2032                          | 600            | 538           |
| 6.819% due 11/20/2029                          | 600            | 640           |
| 7.146% due 07/13/2027                          | 700            | 719           |
| ドイツ合計                                          |                | <b>1,897</b>  |
| (取得原価\$1,881)                                  |                |               |
| <b>ハンガリー0.3%</b>                               |                |               |
| ソブリン債0.3%                                      |                |               |
| <b>Hungary Government International Bond</b>   |                |               |
| 0.125% due 09/21/2028                          | EUR 100        | 107           |
| 4.250% due 06/16/2031                          | 600            | 728           |
| ハンガリー合計                                        |                | <b>835</b>    |
| (取得原価\$725)                                    |                |               |
| <b>インドネシア0.1%</b>                              |                |               |
| ソブリン債0.1%                                      |                |               |
| <b>Indonesia Government International Bond</b> |                |               |
| 3.700% due 10/30/2049                          | \$ 300         | 224           |

|                                                 | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| インドネシア合計                                        |                | <b>\$ 224</b> |
| (取得原価\$231)                                     |                |               |
| <b>アイルランド1.7%</b>                               |                |               |
| 資産担保証券1.6%                                      |                |               |
| <b>Accunia European CLO I DAC</b>               |                |               |
| 3.229% due 07/15/2030                           | EUR 18         | 22            |
| <b>Arbour CLO XI DAC</b>                        |                |               |
| 3.473% due 05/15/2038                           | 1,200          | 1,410         |
| <b>Aurium CLO IV DAC</b>                        |                |               |
| 2.982% due 01/16/2031                           | 287            | 337           |
| <b>Carlyle Euro CLO DAC</b>                     |                |               |
| 3.033% due 08/15/2032                           | 481            | 563           |
| <b>CIFC European Funding CLO III DAC</b>        |                |               |
| 3.329% due 01/15/2034                           | 500            | 586           |
| <b>Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC</b> |                |               |
| 2.742% due 12/15/2032                           | 290            | 342           |
| <b>Contego CLO IV DAC</b>                       |                |               |
| 2.823% due 01/23/2030                           | 99             | 117           |
| <b>Dryden 35 Euro CLO DAC</b>                   |                |               |
| 3.243% due 01/17/2033                           | 185            | 217           |
| <b>Harvest CLO XXII DAC</b>                     |                |               |
| 3.129% due 01/15/2032                           | 188            | 220           |
| <b>Invesco Euro CLO I DAC</b>                   |                |               |
| 2.829% due 07/15/2031                           | 148            | 174           |
| <b>OCP Euro CLO DAC</b>                         |                |               |
| 3.116% due 09/22/2034                           | 370            | 435           |
| <b>Palmer Square European Loan Funding DAC</b>  |                |               |
| 3.113% due 08/15/2033                           | 786            | 922           |
| 社債等0.1%                                         |                | <b>5,345</b>  |
| <b>AerCap Ireland Capital DAC</b>               |                |               |
| 2.450% due 10/29/2026                           | \$ 200         | 195           |
| <b>アイルランド合計</b>                                 |                |               |
| (取得原価\$5,221)                                   |                | <b>5,540</b>  |
| <b>イスラエル0.8%</b>                                |                |               |
| ソブリン債0.8%                                       |                |               |
| <b>Israel Government International Bond</b>     |                |               |
| 1.500% due 01/18/2027                           | EUR 500        | 573           |
| 3.375% due 01/15/2050                           | \$ 700         | 455           |
| 5.000% due 10/30/2026                           | EUR 1,200      | 1,449         |
| 5.500% due 03/12/2034                           | \$ 300         | 304           |
| イスラエル合計                                         |                | <b>2,781</b>  |
| (取得原価\$2,675)                                   |                |               |
| <b>イタリア1.5%</b>                                 |                |               |
| 社債等0.2%                                         |                |               |
| <b>Intesa Sanpaolo SpA</b>                      |                |               |
| 7.200% due 11/28/2033                           | 700            | 786           |
| <b>ソブリン債1.3%</b>                                |                |               |
| <b>Cassa Depositi e Prestiti SpA</b>            |                |               |
| 5.750% due 05/05/2026                           | 280            | 283           |
| <b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b>        |                |               |
| 2.800% due 03/01/2067                           | EUR 46         | 39            |
| 4.350% due 11/01/2033                           | 3,000          | 3,819         |
| イタリア合計                                          |                | <b>4,141</b>  |
| (取得原価\$4,351)                                   |                | <b>4,927</b>  |

|                                               | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|
| 日本6.1%                                        |                |               |
| 社債等1.0%                                       |                |               |
| <b>Meiji Yasuda Life Insurance Co.</b>        |                |               |
| 5.100% due 04/26/2048                         | \$ 800         | \$ 794        |
| <b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>   |                |               |
| 2.309% due 07/20/2032                         | 400            | 349           |
| 2.852% due 01/19/2033                         | 400            | 355           |
| 3.741% due 03/07/2029                         | 200            | 196           |
| 5.242% due 04/19/2029                         | 500            | 512           |
| <b>Norinchukin Bank</b>                       |                |               |
| 5.430% due 03/09/2028                         | 473            | 483           |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>        |                |               |
| 5.350% due 03/07/2034                         | 600            | 613           |
|                                               |                | <b>3,302</b>  |
| <b>ソブリン債5.1%</b>                              |                |               |
| <b>Japan Government International Bond</b>    |                |               |
| 0.300% due 09/20/2039                         | ¥ 200,000      | 1,103         |
| 0.400% due 10/01/2026                         | 1,390,000      | 9,598         |
| 0.400% due 03/20/2040                         | 400,000        | 2,209         |
| 1.900% due 06/20/2044                         | 120,000        | 778           |
| 2.300% due 12/20/2054                         | 510,000        | 3,174         |
|                                               |                | <b>16,862</b> |
| 日本合計                                          |                | <b>20,164</b> |
| (取得原価\$20,114)                                |                |               |
| <b>チャンネル諸島ジャージー島0.2%</b>                      |                |               |
| 資産担保証券0.2%                                    |                |               |
| <b>Bain Capital Credit CLO Ltd.</b>           |                |               |
| 0.000% due 07/15/2035 (a)                     | \$ 700         | 700           |
| チャンネル諸島<br>ジャージー島合計                           |                | <b>700</b>    |
| (取得原価\$700)                                   |                |               |
| <b>ルクセンブルク0.3%</b>                            |                |               |
| 資産担保証券0.3%                                    |                |               |
| <b>Compartment Driver UK Eight</b>            |                |               |
| 4.817% due 09/25/2031                         | GBP 771        | 1,058         |
| ルクセンブルク合計                                     |                | <b>1,058</b>  |
| (取得原価\$970)                                   |                |               |
| <b>マレーシア0.5%</b>                              |                |               |
| ソブリン債0.5%                                     |                |               |
| <b>Malaysia Government International Bond</b> |                |               |
| 2.632% due 04/15/2031                         | MYR 1,500      | 343           |
| 3.582% due 07/15/2032                         | 870            | 210           |
| 4.193% due 10/07/2032                         | 4,680          | 1,166         |
| マレーシア合計                                       |                | <b>1,719</b>  |
| (取得原価\$1,601)                                 |                |               |
| <b>メキシコ0.4%</b>                               |                |               |
| ソブリン債0.4%                                     |                |               |
| <b>Mexico Government International Bond</b>   |                |               |
| 2.659% due 05/24/2031                         | \$ 1,000       | 867           |
| 4.490% due 05/25/2032                         | EUR 300        | 357           |
| 6.350% due 02/09/2035                         | \$ 200         | 205           |
| メキシコ合計                                        |                | <b>1,429</b>  |
| (取得原価\$1,385)                                 |                |               |
| <b>多国籍0.2%</b>                                |                |               |
| 社債等0.2%                                       |                |               |
| <b>Bacardi Ltd.</b>                           |                |               |
| 5.250% due 01/15/2029                         | 300            | 304           |

|                                                                                               | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Delta Air Lines, Inc.</b><br>4.750% due 10/20/2028                                         | \$ 300         | \$ 301        |
| <b>NXP BV</b><br>5.000% due 01/15/2033                                                        | 100            | 100           |
| 多国籍合計<br>(取得原価\$710)                                                                          |                | <b>705</b>    |
| <b>オランダ1.0%</b><br>資産担保証券0.3%                                                                 |                |               |
| <b>Mila BV</b><br>2.778% due 09/16/2041                                                       | EUR 750        | 882           |
| 社債等0.4%                                                                                       |                |               |
| <b>Enel Finance International NV</b><br>3.500% due 04/06/2028<br>7.500% due 10/14/2032        | \$ 400<br>200  | 391<br>228    |
| <b>ING Groep NV</b><br>4.550% due 10/02/2028<br>4.875% due 05/16/2029 (b)(c)                  | 200<br>200     | 201<br>188    |
| <b>JT International Financial Services BV</b><br>3.875% due 09/28/2028                        | 200            | 197           |
| <b>OCI NV</b><br>6.700% due 03/16/2033                                                        | 300            | 332           |
|                                                                                               |                | <b>1,537</b>  |
| モーゲージ証券0.3%                                                                                   |                |               |
| <b>Domi BV</b><br>2.655% due 06/15/2056                                                       | EUR 847        | 993           |
| <b>Dutch Property Finance BV</b><br>2.811% due 07/28/2058                                     | 50             | 59            |
|                                                                                               |                | <b>1,052</b>  |
| オランダ合計<br>(取得原価\$3,279)                                                                       |                | <b>3,471</b>  |
| <b>ニュージーランド0.5%</b><br>ソブリン債0.5%                                                              |                |               |
| <b>New Zealand Government Bond</b><br>4.500% due 05/15/2030                                   | NZD 2,900      | 1,810         |
| ニュージーランド合計<br>(取得原価\$1,779)                                                                   |                | <b>1,810</b>  |
| <b>ノルウェー0.1%</b><br>社債等0.1%                                                                   |                |               |
| <b>Variable Energi ASA</b><br>7.500% due 01/15/2028                                           | \$ 200         | 212           |
| ノルウェー合計<br>(取得原価\$203)                                                                        |                | <b>212</b>    |
| <b>ペルー0.2%</b><br>ソブリン債0.2%                                                                   |                |               |
| <b>Peru Government International Bond</b><br>5.500% due 03/30/2036                            | 700            | 701           |
| ペルー合計<br>(取得原価\$697)                                                                          |                | <b>701</b>    |
| <b>ポーランド0.2%</b><br>ソブリン債0.2%                                                                 |                |               |
| <b>Poland Government International Bond</b><br>5.125% due 09/18/2034<br>5.500% due 03/18/2054 | 550<br>200     | 553<br>186    |
| ポーランド合計<br>(取得原価\$743)                                                                        |                | <b>739</b>    |

|                                                                                                                                                                           | 元本金額<br>(単位：千)                      | 評価額<br>(単位：千)                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| <b>ポルトガル0.3%</b><br>社債等0.3%                                                                                                                                               |                                     |                                 |
| <b>Banco BPI S.A.</b><br>3.250% due 03/22/2030                                                                                                                            | EUR 700                             | \$ 839                          |
| ポルトガル合計<br>(取得原価\$751)                                                                                                                                                    |                                     | <b>839</b>                      |
| <b>カタール0.2%</b><br>社債等0.1%                                                                                                                                                |                                     |                                 |
| <b>Qatar Energy</b><br>3.125% due 07/12/2041                                                                                                                              | \$ 300                              | 222                             |
| ソブリン債0.1%                                                                                                                                                                 |                                     |                                 |
| <b>Qatar Government International Bond</b><br>4.625% due 06/02/2046<br>5.103% due 04/23/2048                                                                              | 200<br>300                          | 179<br>283                      |
|                                                                                                                                                                           |                                     | <b>462</b>                      |
| カタール合計<br>(取得原価\$845)                                                                                                                                                     |                                     | <b>684</b>                      |
| <b>ルーマニア0.7%</b><br>ソブリン債0.7%                                                                                                                                             |                                     |                                 |
| <b>Romania Government International Bond</b><br>1.750% due 07/13/2030<br>2.000% due 04/14/2033<br>3.875% due 10/29/2035<br>5.375% due 03/22/2031<br>6.625% due 09/27/2029 | EUR 300<br>500<br>818<br>400<br>200 | 303<br>451<br>799<br>472<br>253 |
| ルーマニア合計<br>(取得原価\$2,061)                                                                                                                                                  |                                     | <b>2,278</b>                    |
| <b>サウジアラビア0.7%</b><br>社債等0.1%                                                                                                                                             |                                     |                                 |
| <b>Saudi Arabian Oil Co.</b><br>2.250% due 11/24/2030                                                                                                                     | \$ 400                              | 356                             |
| ソブリン債0.6%                                                                                                                                                                 |                                     |                                 |
| <b>Saudi Government International Bond</b><br>3.750% due 01/21/2055<br>4.875% due 07/18/2033<br>5.375% due 01/13/2031                                                     | 1,100<br>500<br>700                 | 753<br>502<br>726               |
|                                                                                                                                                                           |                                     | <b>1,981</b>                    |
| サウジアラビア合計<br>(取得原価\$2,361)                                                                                                                                                |                                     | <b>2,337</b>                    |
| <b>シンガポール0.5%</b><br>ソブリン債0.5%                                                                                                                                            |                                     |                                 |
| <b>Singapore Government Bond</b><br>2.375% due 07/01/2039<br>2.750% due 03/01/2035<br>3.250% due 06/01/2054                                                               | SGD 420<br>560<br>770               | 332<br>460<br>720               |
| シンガポール合計<br>(取得原価\$1,311)                                                                                                                                                 |                                     | <b>1,512</b>                    |
| <b>韓国1.2%</b><br>ソブリン債1.2%                                                                                                                                                |                                     |                                 |
| <b>Korea Treasury Bond</b><br>1.375% due 06/10/2030<br>2.625% due 06/10/2028                                                                                              | KRW 3,510,780<br>2,190,480          | 2,453<br>1,631                  |
| 韓国合計<br>(取得原価\$4,052)                                                                                                                                                     |                                     | <b>4,084</b>                    |

|                                                                                                                                                                                    | 元本金額<br>(単位：千)                                 | 評価額<br>(単位：千)                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>スペイン2.7%</b><br>ソブリン債2.7%                                                                                                                                                       |                                                |                                                 |
| <b>Spain Government Bond</b><br>1.450% due 04/30/2029<br>1.450% due 10/31/2071<br>3.150% due 04/30/2035<br>3.250% due 04/30/2034<br>3.450% due 10/31/2034<br>3.450% due 07/30/2066 | EUR 980<br>397<br>4,100<br>700<br>1,100<br>790 | \$ 1,115<br>216<br>4,806<br>834<br>1,326<br>811 |
| スペイン合計<br>(取得原価\$8,842)                                                                                                                                                            |                                                | <b>9,108</b>                                    |
| <b>スイス0.8%</b><br>社債等0.8%                                                                                                                                                          |                                                |                                                 |
| <b>UBS Group AG</b><br>3.869% due 01/12/2029<br>4.194% due 04/01/2031<br>4.282% due 01/09/2028<br>6.442% due 08/11/2028<br>9.016% due 11/15/2033                                   | \$ 400<br>500<br>500<br>300<br>300             | 394<br>490<br>498<br>312<br>371                 |
| <b>UBS Switzerland AG</b><br>3.304% due 03/05/2029                                                                                                                                 | EUR 600                                        | 722                                             |
| スイス合計<br>(取得原価\$2,686)                                                                                                                                                             |                                                | <b>2,787</b>                                    |
| <b>タイ0.8%</b><br>ソブリン債0.8%                                                                                                                                                         |                                                |                                                 |
| <b>Thailand Government Bond</b><br>2.410% due 03/17/2035<br>2.500% due 11/17/2029                                                                                                  | THB 4,460<br>77,160                            | 147<br>2,482                                    |
| タイ合計<br>(取得原価\$2,409)                                                                                                                                                              |                                                | <b>2,629</b>                                    |
| <b>アラブ首長国連邦0.4%</b><br>社債等0.3%                                                                                                                                                     |                                                |                                                 |
| <b>Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC</b><br>5.375% due 05/08/2029<br>5.500% due 05/08/2034                                                                                  | \$ 500<br>400                                  | 515<br>416                                      |
| <b>DAE Sukuk Dife Ltd.</b><br>3.750% due 02/15/2026                                                                                                                                | 200                                            | 199                                             |
|                                                                                                                                                                                    |                                                | <b>1,130</b>                                    |
| <b>ソブリン債0.1%</b>                                                                                                                                                                   |                                                |                                                 |
| <b>Abu Dhabi Government International Bond</b><br>3.875% due 04/16/2050                                                                                                            | 400                                            | 312                                             |
| アラブ首長国連邦合計<br>(取得原価\$1,543)                                                                                                                                                        |                                                | <b>1,442</b>                                    |
| <b>英国6.3%</b><br>社債等2.1%                                                                                                                                                           |                                                |                                                 |
| <b>Barclays PLC</b><br>5.501% due 08/09/2028<br>5.690% due 03/12/2030<br>6.490% due 09/13/2029<br>7.385% due 11/02/2028                                                            | 200<br>600<br>400<br>400                       | 204<br>621<br>423<br>425                        |
| <b>HSBC Holdings PLC</b><br>2.804% due 05/24/2032<br>2.848% due 06/04/2031<br>4.583% due 06/19/2029<br>5.290% due 09/16/2032                                                       | 200<br>200<br>500<br>600                       | 178<br>183<br>501<br>826                        |
| <b>Imperial Brands Finance PLC</b><br>3.500% due 07/26/2026                                                                                                                        | \$ 300                                         | 297                                             |

|                                                  | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Lloyds Banking Group PLC</b>                  |                |               |
| 5.679% due 01/05/2035                            | \$ 500         | \$ 513        |
| 5.871% due 03/06/2029                            | 500            | 517           |
| <b>Nationwide Building Society</b>               |                |               |
| 6.557% due 10/18/2027                            | 500            | 513           |
| <b>NatWest Group PLC</b>                         |                |               |
| 4.445% due 05/09/2030                            | 300            | 298           |
| 5.076% due 01/27/2030                            | 200            | 203           |
| 5.778% due 03/01/2035                            | 600            | 623           |
| <b>Santander UK Group Holdings PLC</b>           |                |               |
| 6.534% due 01/10/2029                            | 200            | 209           |
| <b>Standard Chartered PLC</b>                    |                |               |
| 1.456% due 01/14/2027                            | 400            | 393           |
|                                                  |                | <b>6,927</b>  |
| <b>モーゲージ証券2.5%</b>                               |                |               |
| <b>Atlas Funding PLC</b>                         |                |               |
| 5.067% due 09/20/2061                            | GBP 678        | 933           |
| <b>Auburn 15 PLC</b>                             |                |               |
| 5.067% due 07/20/2045                            | 390            | 534           |
| <b>Canada Square Funding PLC</b>                 |                |               |
| 5.167% due 06/17/2058                            | 50             | 68            |
| <b>Eurosail PLC</b>                              |                |               |
| 2.215% due 12/15/2044                            | EUR 36         | 42            |
| <b>Finsbury Square PLC</b>                       |                |               |
| 5.039% due 12/16/2071                            | GBP 85         | 116           |
| <b>Holmes Master Issuer PLC</b>                  |                |               |
| 4.878% due 10/15/2072                            | 600            | 824           |
| <b>Hops Hill No.4 PLC</b>                        |                |               |
| 5.103% due 04/21/2056                            | 526            | 724           |
| <b>Lanebrook Mortgage Transaction PLC</b>        |                |               |
| 4.948% due 07/20/2058                            | 66             | 90            |
| 5.017% due 03/15/2061                            | 291            | 399           |
| <b>London Wall Mortgage Capital PLC</b>          |                |               |
| 4.987% due 05/15/2051                            | 88             | 120           |
| <b>Pierpont BTL PLC</b>                          |                |               |
| 5.039% due 12/22/2053                            | 106            | 145           |
| 5.057% due 09/21/2061                            | 395            | 543           |
| 5.317% due 09/21/2054                            | 303            | 417           |
| <b>PMF PLC</b>                                   |                |               |
| 5.197% due 07/16/2060                            | 488            | 671           |
| <b>Polaris PLC</b>                               |                |               |
| 5.014% due 12/23/2058                            | 30             | 40            |
| <b>Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC</b> |                |               |
| 5.223% due 07/20/2053                            | 773            | 1,062         |
| <b>Tower Bridge Funding PLC</b>                  |                |               |
| 5.017% due 11/20/2063                            | 58             | 79            |
| <b>Trinity Square PLC</b>                        |                |               |
| 5.228% due 07/15/2059                            | 322            | 443           |
| <b>Twin Bridges PLC</b>                          |                |               |
| 5.068% due 03/12/2055                            | 114            | 157           |
| 5.168% due 06/12/2055                            | 392            | 539           |
| 5.403% due 05/15/2056                            | 211            | 291           |
|                                                  |                | <b>8,237</b>  |
| <b>ソブリン債1.7%</b>                                 |                |               |
| <b>United Kingdom Gilt</b>                       |                |               |
| 1.125% due 01/31/2039                            | 200            | 175           |
| 1.750% due 09/07/2037                            | 150            | 150           |
| 3.750% due 01/29/2038                            | 400            | 497           |

|                                                  | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 4.250% due 12/07/2040                            | GBP 3,002      | \$ 3,814      |
| 4.375% due 07/31/2054                            | 900            | 1,069         |
|                                                  |                | <b>5,705</b>  |
| <b>英国合計</b>                                      |                | <b>20,869</b> |
| (取得原価\$20,467)                                   |                |               |
| <b>米国65.6%</b>                                   |                |               |
| <b>資産担保証券0.8%</b>                                |                |               |
| <b>Lendmark Funding Trust</b>                    |                |               |
| 2.000% due 04/20/2032                            | \$ 700         | 667           |
| <b>Mariner Finance Issuance Trust</b>            |                |               |
| 2.100% due 11/20/2036                            | 700            | 669           |
| <b>Navient Private Education Refi Loan Trust</b> |                |               |
| 2.120% due 01/15/2069                            | 29             | 27            |
| <b>Navient Student Loan Trust</b>                |                |               |
| 5.570% due 03/25/2066                            | 359            | 354           |
| <b>SMB Private Education Loan Trust</b>          |                |               |
| 1.600% due 09/15/2054                            | 270            | 254           |
| <b>Synchrony Card Funding LLC</b>                |                |               |
| 5.040% due 03/15/2030                            | 600            | 608           |
|                                                  |                | <b>2,579</b>  |
| <b>社債等12.4%</b>                                  |                |               |
| <b>AbbVie, Inc.</b>                              |                |               |
| 3.200% due 11/21/2029                            | 1,100          | 1,052         |
| <b>AES Corp.</b>                                 |                |               |
| 1.375% due 01/15/2026                            | 300            | 294           |
| 2.450% due 01/15/2031                            | 300            | 262           |
| <b>American Tower Corp.</b>                      |                |               |
| 2.100% due 06/15/2030                            | 600            | 533           |
| 2.900% due 01/15/2030                            | 200            | 186           |
| 5.900% due 11/15/2033                            | 100            | 106           |
| <b>Amgen, Inc.</b>                               |                |               |
| 3.350% due 02/22/2032                            | 100            | 93            |
| 4.200% due 03/01/2033                            | 400            | 384           |
| 5.150% due 03/02/2028                            | 300            | 307           |
| <b>Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.</b>      |                |               |
| 5.550% due 01/23/2049                            | 100            | 99            |
| <b>Arizona Public Service Co.</b>                |                |               |
| 5.700% due 08/15/2034                            | 300            | 310           |
| <b>Ashtead Capital, Inc.</b>                     |                |               |
| 5.950% due 10/15/2033                            | 400            | 415           |
| <b>AT&amp;T, Inc.</b>                            |                |               |
| 2.300% due 06/01/2027                            | 600            | 579           |
| 4.350% due 03/01/2029                            | 400            | 401           |
| 5.400% due 02/15/2034                            | 100            | 103           |
| <b>Aviation Capital Group LLC</b>                |                |               |
| 4.125% due 08/01/2025                            | 100            | 100           |
| <b>Bank of America Corp.</b>                     |                |               |
| 2.592% due 04/29/2031                            | 600            | 549           |
| 3.419% due 12/20/2028                            | 415            | 406           |
| 4.571% due 04/27/2033                            | 500            | 492           |
| 4.948% due 07/22/2028                            | 1,500          | 1,518         |
| 5.162% due 01/24/2031                            | 400            | 410           |
| 5.288% due 04/25/2034                            | 400            | 408           |
| 5.511% due 01/24/2036                            | 100            | 103           |
| <b>BAT Capital Corp.</b>                         |                |               |
| 6.343% due 08/02/2030                            | 100            | 108           |
| <b>Becton Dickinson &amp; Co.</b>                |                |               |
| 2.623% due 05/20/2030                            | 400            | 370           |

|                                                          | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Berkshire Hathaway, Inc.</b>                          |                |               |
| 0.907% due 04/20/2026                                    | ¥ 100,000      | \$ 691        |
| <b>Black Hills Corp.</b>                                 |                |               |
| 2.500% due 06/15/2030                                    | \$ 100         | 90            |
| 6.150% due 05/15/2034                                    | 200            | 210           |
| <b>Boeing Co.</b>                                        |                |               |
| 3.600% due 05/01/2034 (g)                                | 100            | 88            |
| 3.625% due 02/01/2031                                    | 50             | 47            |
| <b>British Airways 2018-1 Class A Pass-Through Trust</b> |                |               |
| 4.125% due 09/20/2031                                    | 52             | 50            |
| <b>Broadcom, Inc.</b>                                    |                |               |
| 2.450% due 02/15/2031                                    | 50             | 45            |
| 3.419% due 04/15/2033                                    | 100            | 91            |
| 3.469% due 04/15/2034                                    | 200            | 179           |
| 4.300% due 11/15/2032                                    | 48             | 47            |
| <b>Centene Corp.</b>                                     |                |               |
| 2.500% due 03/01/2031                                    | 200            | 172           |
| 3.375% due 02/15/2030                                    | 200            | 184           |
| <b>Charter Communications Operating LLC</b>              |                |               |
| 3.850% due 04/01/2061                                    | 24             | 15            |
| 3.950% due 06/30/2062                                    | 150            | 97            |
| <b>Cheniere Energy Partners LP</b>                       |                |               |
| 4.000% due 03/01/2031                                    | 200            | 190           |
| <b>CNA Financial Corp.</b>                               |                |               |
| 5.125% due 02/15/2034                                    | 300            | 301           |
| <b>Comcast Corp.</b>                                     |                |               |
| 2.937% due 11/01/2056                                    | 131            | 77            |
| <b>Constellation Brands, Inc.</b>                        |                |               |
| 2.250% due 08/01/2031                                    | 800            | 693           |
| <b>Constellation Energy Generation LLC</b>               |                |               |
| 6.125% due 01/15/2034                                    | 200            | 216           |
| <b>Crown Castle, Inc.</b>                                |                |               |
| 2.250% due 01/15/2031                                    | 400            | 348           |
| 3.650% due 09/01/2027                                    | 200            | 197           |
| <b>Duke Energy Florida LLC</b>                           |                |               |
| 5.875% due 11/15/2033                                    | 200            | 213           |
| <b>Elevance Health, Inc.</b>                             |                |               |
| 2.250% due 05/15/2030                                    | 400            | 361           |
| 5.375% due 06/15/2034                                    | 300            | 307           |
| <b>Energy Transfer LP</b>                                |                |               |
| 5.300% due 04/01/2044                                    | 50             | 45            |
| 6.000% due 06/15/2048                                    | 138            | 133           |
| 6.100% due 12/01/2028                                    | 400            | 420           |
| <b>Entergy Arkansas LLC</b>                              |                |               |
| 5.450% due 06/01/2034                                    | 300            | 309           |
| <b>Essential Utilities, Inc.</b>                         |                |               |
| 3.351% due 04/15/2050                                    | 36             | 24            |
| <b>Eversource Energy</b>                                 |                |               |
| 5.950% due 02/01/2029                                    | 500            | 522           |
| <b>Ford Motor Co.</b>                                    |                |               |
| 4.346% due 12/08/2026                                    | 400            | 397           |
| <b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>                         |                |               |
| 4.000% due 11/13/2030                                    | 500            | 457           |
| <b>Global Payments, Inc.</b>                             |                |               |
| 4.950% due 08/15/2027                                    | 200            | 202           |

|                                         | 元本金額<br>(単位：千) |     | 評価額<br>(単位：千) |     |                                                          | 元本金額<br>(単位：千) |     | 評価額<br>(単位：千) |                                                                           |                                            | 元本金額<br>(単位：千) |     | 評価額<br>(単位：千) |     |
|-----------------------------------------|----------------|-----|---------------|-----|----------------------------------------------------------|----------------|-----|---------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|-----|---------------|-----|
| <b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>        |                |     |               |     | <b>Santander Holdings USA, Inc.</b>                      |                |     |               |                                                                           | <b>Benchmark Mortgage Trust</b>            |                |     |               |     |
| 1.250% due 02/07/2029                   | EUR            | 100 | \$            | 111 | 4.500% due 07/17/2025                                    | \$             | 200 | \$            | 200                                                                       | 4.470% due 07/15/2055                      | \$             | 600 | \$            | 585 |
| 2.383% due 07/21/2032                   |                | 200 |               | 175 | <b>Southern California Edison Co.</b>                    |                |     |               |                                                                           | <b>BSREP Commercial Mortgage Trust</b>     |                |     |               |     |
| 2.615% due 04/22/2032                   |                | 100 |               | 89  | 3.600% due 02/01/2045                                    |                | 50  |               | 34                                                                        | 5.376% due 08/15/2038                      |                | 426 |               | 405 |
| 3.691% due 06/05/2028                   |                | 200 |               | 197 | 3.650% due 06/01/2051                                    |                | 100 |               | 66                                                                        | <b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b> |                |     |               |     |
| 4.482% due 08/23/2028                   | 2,100          |     | 2,103         |     | 5.450% due 06/01/2052                                    | 300            |     | 259           | 6.080% due 09/25/2035                                                     |                                            | 13             |     | 13            |     |
| 5.536% due 01/28/2036                   | 300            |     | 308           |     | <b>Southern California Gas Co.</b>                       |                |     |               | 6.180% due 09/25/2035                                                     |                                            | 8              |     | 8             |     |
| 6.561% due 10/24/2034                   | 300            |     | 332           |     | 2.550% due 02/01/2030                                    | 150            |     | 138           | <b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>                  |                                            |                |     |               |     |
| <b>HCA, Inc.</b>                        |                |     |               |     | <b>Sysco Corp.</b>                                       |                |     |               | 5.014% due 04/25/2035                                                     |                                            | 2              |     | 2             |     |
| 3.500% due 09/01/2030                   | 300            |     | 284           |     | 5.750% due 01/17/2029                                    | 700            |     | 730           | 5.074% due 03/25/2035                                                     |                                            | 37             |     | 35            |     |
| 3.625% due 03/15/2032                   | 200            |     | 185           |     | <b>T-Mobile USA, Inc.</b>                                |                |     |               | 5.138% due 11/25/2034                                                     |                                            | 17             |     | 16            |     |
| 4.125% due 06/15/2029                   | 100            |     | 98            |     | 3.300% due 02/15/2051                                    | 126            |     | 84            | 6.248% due 02/20/2036                                                     |                                            | 23             |     | 22            |     |
| 4.500% due 02/15/2027                   | 250            |     | 250           |     | 3.600% due 11/15/2060                                    | 176            |     | 117           | 6.662% due 02/20/2036                                                     |                                            | 7              |     | 6             |     |
| 5.900% due 06/01/2053                   | 100            |     | 97            |     | 3.875% due 04/15/2030                                    | 400            |     | 389           | <b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>              |                                            |                |     |               |     |
| <b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>         |                |     |               |     | <b>UMass Memorial Health Care Obligated Group</b>        |                |     |               | 4.554% due 07/25/2037                                                     |                                            | 163            |     | 107           |     |
| 2.522% due 04/22/2031                   | 1,250          |     | 1,143         |     | 5.363% due 07/01/2052                                    | 200            |     | 182           | <b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>          |                                            |                |     |               |     |
| 2.739% due 10/15/2030                   | 100            |     | 93            |     | <b>United Airlines 2019-2 Class A Pass-Through Trust</b> |                |     |               | 4.952% due 08/19/2045                                                     |                                            | 4              |     | 3             |     |
| 2.963% due 01/25/2033 (g)               | 300            |     | 270           |     | 2.900% due 05/01/2028                                    | 75             |     | 70            | <b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>                          |                                            |                |     |               |     |
| 4.586% due 04/26/2033                   | 300            |     | 297           |     | <b>Vistra Operations Co. LLC</b>                         |                |     |               | 6.431% due 08/25/2035                                                     |                                            | 8              |     | 5             |     |
| 4.851% due 07/25/2028                   | 1,600          |     | 1,617         |     | 6.950% due 10/15/2033                                    | 300            |     | 330           | <b>Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates</b>       |                                            |                |     |               |     |
| 5.140% due 01/24/2031                   | 350            |     | 359           |     | <b>VMware LLC</b>                                        |                |     |               | 3.600% due 01/25/2029                                                     |                                            | 200            |     | 197           |     |
| 5.502% due 01/24/2036                   | 200            |     | 206           |     | 2.200% due 08/15/2031                                    | 100            |     | 87            | <b>GMACM Mortgage Loan Trust</b>                                          |                                            |                |     |               |     |
| <b>Mars, Inc.</b>                       |                |     |               |     | 4.700% due 05/15/2030                                    | 100            |     | 100           | 3.678% due 11/19/2035                                                     |                                            | 5              |     | 5             |     |
| 5.200% due 03/01/2035                   | 500            |     | 506           |     | <b>Volkswagen Group of America Finance LLC</b>           |                |     |               | <b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>                      |                                            |                |     |               |     |
| <b>Mileage Plus Holdings LLC</b>        |                |     |               |     | 6.200% due 11/16/2028                                    | 500            |     | 520           | 7.182% due 10/25/2033                                                     |                                            | 1              |     | 1             |     |
| 6.500% due 06/20/2027                   | 80             |     | 80            |     | <b>Wells Fargo &amp; Co.</b>                             |                |     |               | <b>GSR Mortgage Loan Trust</b>                                            |                                            |                |     |               |     |
| <b>Monongahela Power Co.</b>            |                |     |               |     | 2.393% due 06/02/2028                                    | 200            |     | 193           | 5.880% due 03/25/2033                                                     |                                            | 2              |     | 2             |     |
| 5.850% due 02/15/2034                   | 400            |     | 416           |     | 2.572% due 02/11/2031                                    | 100            |     | 92            | <b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>                                     |                                            |                |     |               |     |
| <b>Morgan Stanley</b>                   |                |     |               |     | 3.526% due 03/24/2028                                    | 300            |     | 296           | 4.824% due 07/19/2035                                                     |                                            | 5              |     | 4             |     |
| 1.512% due 07/20/2027                   | 200            |     | 194           |     | 3.584% due 05/22/2028                                    | 100            |     | 98            | <b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>                                   |                                            |                |     |               |     |
| 3.622% due 04/01/2031                   | 300            |     | 288           |     | 4.478% due 04/04/2031                                    | 600            |     | 597           | 4.588% due 12/25/2034                                                     |                                            | 7              |     | 6             |     |
| 5.123% due 02/01/2029                   | 500            |     | 509           |     | 4.808% due 07/25/2028                                    | 1,600          |     | 1,614         | <b>JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust</b>                         |                                            |                |     |               |     |
| 5.230% due 01/15/2031                   | 300            |     | 307           |     | 5.244% due 01/24/2031                                    | 600            |     | 616           | 3.723% due 03/15/2050                                                     |                                            | 100            |     | 98            |     |
| 5.424% due 07/21/2034                   | 200            |     | 205           |     | 5.389% due 04/24/2034                                    | 400            |     | 409           | <b>JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust</b>                         |                                            |                |     |               |     |
| 5.587% due 01/18/2036                   | 200            |     | 205           |     |                                                          |                |     |               | 3.694% due 03/15/2050                                                     |                                            | 100            |     | 97            |     |
| 6.296% due 10/18/2028                   | 1,500          |     | 1,563         |     |                                                          |                |     |               | <b>JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>                |                                            |                |     |               |     |
| <b>MSCI, Inc.</b>                       |                |     |               |     | <b>モーゲージ証券2.2%</b>                                       |                |     |               | 2.812% due 01/16/2037                                                     |                                            | 100            |     | 90            |     |
| 3.625% due 09/01/2030                   | 200            |     | 188           |     |                                                          |                |     |               | <b>JPMorgan Mortgage Trust</b>                                            |                                            |                |     |               |     |
| 3.625% due 11/01/2031                   | 200            |     | 184           |     | <b>ACRA Trust</b>                                        |                |     |               | 5.479% due 07/25/2035                                                     |                                            | 15             |     | 14            |     |
| <b>NVR, Inc.</b>                        |                |     |               |     | 5.608% due 10/25/2064                                    | 466            |     | 466           | 5.875% due 02/25/2035                                                     |                                            | 4              |     | 4             |     |
| 3.000% due 05/15/2030                   | 700            |     | 652           |     | <b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>                    |                |     |               | 5.952% due 11/25/2033                                                     |                                            | 3              |     | 3             |     |
| <b>Occidental Petroleum Corp.</b>       |                |     |               |     | 5.460% due 09/25/2035                                    | 7              |     | 6             | <b>Lehman Asset-Backed Securities Mortgage Loan Trust</b>                 |                                            |                |     |               |     |
| 5.550% due 10/01/2034                   | 400            |     | 393           |     | <b>Alternative Loan Trust</b>                            |                |     |               | 4.524% due 06/25/2037                                                     |                                            | 21             |     | 14            |     |
| 8.875% due 07/15/2030                   | 200            |     | 229           |     | 6.000% due 04/25/2037                                    | 115            |     | 51            | <b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>                                     |                                            |                |     |               |     |
| <b>ONEOK, Inc.</b>                      |                |     |               |     | <b>Angel Oak Mortgage Trust</b>                          |                |     |               | 4.994% due 10/25/2034                                                     |                                            | 34             |     | 34            |     |
| 5.800% due 11/01/2030                   | 100            |     | 105           |     | 4.500% due 05/25/2067                                    | 439            |     | 434           | <b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b> |                                            |                |     |               |     |
| <b>Oracle Corp.</b>                     |                |     |               |     | <b>Bank of America Funding Trust</b>                     |                |     |               | 4.866% due 12/15/2030                                                     |                                            | 17             |     | 17            |     |
| 3.950% due 03/25/2051                   | 100            |     | 74            |     | 5.078% due 01/20/2047                                    | 11             |     | 10            | <b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>                             |                                            |                |     |               |     |
| <b>Pacific Gas &amp; Electric Co.</b>   |                |     |               |     | <b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>       |                |     |               | 6.247% due 02/25/2033                                                     |                                            | 8              |     | 8             |     |
| 3.150% due 01/01/2026                   | 100            |     | 99            |     | 4.000% due 05/25/2034                                    | 6              |     | 5             | <b>Mill City Mortgage Loan Trust</b>                                      |                                            |                |     |               |     |
| 3.250% due 06/01/2031                   | 200            |     | 180           |     | 4.967% due 07/25/2033                                    | 4              |     | 4             | 3.500% due 04/25/2066                                                     |                                            | 634            |     | 623           |     |
| 4.550% due 07/01/2030                   | 100            |     | 98            |     | 5.785% due 02/25/2034                                    | 1              |     | 1             | <b>Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust</b>                 |                                            |                |     |               |     |
| 5.450% due 06/15/2027                   | 300            |     | 304           |     | 6.159% due 10/25/2033                                    | 4              |     | 3             | 3.102% due 11/15/2049                                                     |                                            | 100            |     | 97            |     |
| <b>PacifiCorp</b>                       |                |     |               |     | 6.339% due 11/25/2034                                    | 3              |     | 3             | <b>Morgan Stanley Capital I Trust</b>                                     |                                            |                |     |               |     |
| 5.450% due 02/15/2034                   | 300            |     | 304           |     | 6.642% due 05/25/2033                                    | 21             |     | 20            | 3.530% due 06/15/2050                                                     |                                            | 100            |     | 98            |     |
| <b>Public Service Co. of Colorado</b>   |                |     |               |     | 6.896% due 05/25/2034                                    | 11             |     | 10            | <b>Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust</b>                     |                                            |                |     |               |     |
| 5.250% due 04/01/2053                   | 300            |     | 276           |     | <b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>                  |                |     |               | 4.000% due 06/25/2064                                                     |                                            | 934            |     | 904           |     |
| <b>Revvity, Inc.</b>                    |                |     |               |     | 4.545% due 02/25/2036                                    | 18             |     | 13            |                                                                           |                                            |                |     |               |     |
| 1.900% due 09/15/2028                   | 700            |     | 649           |     | 5.174% due 01/25/2036                                    | 69             |     | 66            |                                                                           |                                            |                |     |               |     |
| <b>San Diego Gas &amp; Electric Co.</b> |                |     |               |     | <b>Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust</b>      |                |     |               |                                                                           |                                            |                |     |               |     |
| 1.700% due 10/01/2030                   | 300            |     | 261           |     | 4.120% due 12/26/2046                                    | 10             |     | 8             |                                                                           |                                            |                |     |               |     |

| 元本金額<br>(単位：千)                                                     |  |  |  | 評価額<br>(単位：千) |  | 元本金額<br>(単位：千)            |  |  |  | 評価額<br>(単位：千) |  | 元本金額<br>(単位：千)        |  |  |  | 評価額<br>(単位：千) |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|--------------------------------------------------------------------|--|--|--|---------------|--|---------------------------|--|--|--|---------------|--|-----------------------|--|--|--|---------------|--|-----------------------|--|--|--|--|--|-----------------------------------|--|--|--|--|--|---------------------------|--|--|--|--|--|-------------------------------|--|--|--|--|--|---------------------------|--|--|--|--|--|-----|--|--|--|--|--|-----|--|--|--|--|--|
| Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust         |  |  |  |               |  | 3.500% due 08/01/2055     |  |  |  |               |  | \$ 1,400              |  |  |  |               |  | \$ 1,260              |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.413% due 10/25/2035                                              |  |  |  |               |  | \$ 11                     |  |  |  |               |  | 10                    |  |  |  |               |  | 4.000% due 07/01/2055 |  |  |  |  |  | 1,000                             |  |  |  |  |  | 930                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| PRPM LLC                                                           |  |  |  |               |  | 4.000% due 08/01/2055     |  |  |  |               |  | 500                   |  |  |  |               |  | 465                   |  |  |  |  |  | 4.500% due 08/01/2055             |  |  |  |  |  | 6,800                     |  |  |  |  |  | 6,502                         |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.000% due 11/25/2054                                              |  |  |  |               |  | 934                       |  |  |  |               |  | 908                   |  |  |  |               |  | 5.000% due 08/01/2055 |  |  |  |  |  | 20,000                            |  |  |  |  |  | 19,590                    |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| Residential Asset Securitization Trust                             |  |  |  |               |  | 6.000% due 08/01/2055     |  |  |  |               |  | 200                   |  |  |  |               |  | 203                   |  |  |  |  |  | Dominion Resources, Inc.          |  |  |  |  |  | 4.627% due 08/01/2025 (e) |  |  |  |  |  | 250                           |  |  |  |  |  | 249                       |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.500% due 06/25/2033                                              |  |  |  |               |  | 28                        |  |  |  |               |  | 28                    |  |  |  |               |  | Freddie Mac           |  |  |  |  |  | 30,050                            |  |  |  |  |  | 30,984                    |  |  |  |  |  | Intel Corp.                   |  |  |  |  |  | 4.614% due 07/03/2025 (e) |  |  |  |  |  | 300 |  |  |  |  |  | 300 |  |  |  |  |  |
| Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust                     |  |  |  |               |  | 4.000% due 01/01/2054     |  |  |  |               |  | 139                   |  |  |  |               |  | 129                   |  |  |  |  |  | Jones Lang LaSalle Finance BV (e) |  |  |  |  |  | 4.737% due 07/14/2025     |  |  |  |  |  | 300                           |  |  |  |  |  | 299                       |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.694% due 05/25/2037                                              |  |  |  |               |  | 254                       |  |  |  |               |  | 195                   |  |  |  |               |  | 5.000% due 02/01/2053 |  |  |  |  |  | 1,405                             |  |  |  |  |  | 1,383                     |  |  |  |  |  | 4.738% due 07/09/2025         |  |  |  |  |  | 400                       |  |  |  |  |  | 400 |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| Sequoia Mortgage Trust                                             |  |  |  |               |  | 5.000% due 09/01/2054     |  |  |  |               |  | 597                   |  |  |  |               |  | 597                   |  |  |  |  |  | 4.739% due 07/07/2025             |  |  |  |  |  | 300                       |  |  |  |  |  | 300                           |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.466% due 11/25/2063                                              |  |  |  |               |  | 391                       |  |  |  |               |  | 395                   |  |  |  |               |  | 5.000% due 12/01/2053 |  |  |  |  |  | 1,345                             |  |  |  |  |  | 1,322                     |  |  |  |  |  | Mondelez International, Inc.  |  |  |  |  |  | 4.604% due 08/11/2025 (e) |  |  |  |  |  | 400 |  |  |  |  |  | 398 |  |  |  |  |  |
| 7.373% due 04/20/2035                                              |  |  |  |               |  | 4                         |  |  |  |               |  | 4                     |  |  |  |               |  | 6.000% due 09/01/2054 |  |  |  |  |  | 597                               |  |  |  |  |  | 597                       |  |  |  |  |  | Northrop Grumman Corp.        |  |  |  |  |  | 4.737% due 07/24/2025 (e) |  |  |  |  |  | 500 |  |  |  |  |  | 498 |  |  |  |  |  |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust                     |  |  |  |               |  | 6.000% due 12/01/2033     |  |  |  |               |  | 38                    |  |  |  |               |  | 38                    |  |  |  |  |  | NXP BV                            |  |  |  |  |  | 4.695% due 09/10/2025 (e) |  |  |  |  |  | 500                           |  |  |  |  |  | 495                       |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.874% due 05/25/2037                                              |  |  |  |               |  | 22                        |  |  |  |               |  | 20                    |  |  |  |               |  | 6.000% due 04/15/2036 |  |  |  |  |  | 57                                |  |  |  |  |  | 61                        |  |  |  |  |  | Virginia Electric & Power Co. |  |  |  |  |  | 4.624% due 07/28/2025 (e) |  |  |  |  |  | 700 |  |  |  |  |  | 698 |  |  |  |  |  |
| 6.174% due 04/25/2034                                              |  |  |  |               |  | 1                         |  |  |  |               |  | 1                     |  |  |  |               |  | 6.000% due 10/01/2053 |  |  |  |  |  | 7,688                             |  |  |  |  |  | 7,826                     |  |  |  |  |  | 4.585                         |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.525% due 02/25/2034                                              |  |  |  |               |  | 6                         |  |  |  |               |  | 6                     |  |  |  |               |  | 6.000% due 12/01/2053 |  |  |  |  |  | 192                               |  |  |  |  |  | 196                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust                     |  |  |  |               |  | 6.000% due 02/01/2054     |  |  |  |               |  | 1,331                 |  |  |  |               |  | 1,354                 |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.854% due 05/25/2036                                              |  |  |  |               |  | 39                        |  |  |  |               |  | 27                    |  |  |  |               |  | 6.000% due 05/01/2054 |  |  |  |  |  | 620                               |  |  |  |  |  | 631                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.132% due 03/19/2034                                              |  |  |  |               |  | 4                         |  |  |  |               |  | 4                     |  |  |  |               |  | 6.000% due 06/01/2054 |  |  |  |  |  | 287                               |  |  |  |  |  | 292                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust        |  |  |  |               |  | 6.000% due 07/01/2054     |  |  |  |               |  | 2,662                 |  |  |  |               |  | 2,708                 |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.939% due 04/25/2035                                              |  |  |  |               |  | 1                         |  |  |  |               |  | 1                     |  |  |  |               |  | 6.500% due 08/01/2054 |  |  |  |  |  | 5,270                             |  |  |  |  |  | 5,447                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| Verus Securitization Trust                                         |  |  |  |               |  | 3.000% due 04/20/2047     |  |  |  |               |  | 122                   |  |  |  |               |  | 110                   |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.041% due 08/25/2067                                              |  |  |  |               |  | 357                       |  |  |  |               |  | 356                   |  |  |  |               |  | 3.500% due 05/20/2052 |  |  |  |  |  | 1,539                             |  |  |  |  |  | 1,405                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.218% due 09/25/2069                                              |  |  |  |               |  | 444                       |  |  |  |               |  | 444                   |  |  |  |               |  | 3.500% due 10/20/2054 |  |  |  |  |  | 994                               |  |  |  |  |  | 906                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust                      |  |  |  |               |  | 5.000% due 02/15/2039     |  |  |  |               |  | 61                    |  |  |  |               |  | 61                    |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.054% due 01/25/2045                                              |  |  |  |               |  | 4                         |  |  |  |               |  | 4                     |  |  |  |               |  | Ginnie Mae, TBA (a)   |  |  |  |  |  | 3.000% due 08/15/2042             |  |  |  |  |  | 1,700                     |  |  |  |  |  | 1,504                         |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.776% due 03/25/2033                                              |  |  |  |               |  | 45                        |  |  |  |               |  | 44                    |  |  |  |               |  | 3.500% due 07/01/2055 |  |  |  |  |  | 5,900                             |  |  |  |  |  | 5,365                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.782% due 06/25/2033                                              |  |  |  |               |  | 5                         |  |  |  |               |  | 5                     |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  | 124,405                           |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.205% due 03/25/2034                                              |  |  |  |               |  | 26                        |  |  |  |               |  | 26                    |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  | 7,101                     |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 地方債0.1%                                                            |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009               |  |  |  |               |  | 3.000% due 07/15/2027     |  |  |  |               |  | 525                   |  |  |  |               |  | 518                   |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.832% due 02/01/2035                                              |  |  |  |               |  | 175                       |  |  |  |               |  | 191                   |  |  |  |               |  | 0.625% due 07/15/2032 |  |  |  |  |  | 221                               |  |  |  |  |  | 206                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| Oklahoma Development Finance Authority, Revenue Bonds, Series 2022 |  |  |  |               |  | 0.750% due 02/15/2045 (i) |  |  |  |               |  | 118                   |  |  |  |               |  | 86                    |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.087% due 02/01/2052                                              |  |  |  |               |  | 100                       |  |  |  |               |  | 98                    |  |  |  |               |  | 1.125% due 01/15/2033 |  |  |  |  |  | 2,908                             |  |  |  |  |  | 2,780                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  | 289                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  | 1.625% due 10/15/2027 |  |  |  |  |  | 5,415                             |  |  |  |  |  | 5,482                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 住組債0.1%                                                            |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  | 2.375% due 10/15/2028 |  |  |  |  |  | 10,369                            |  |  |  |  |  | 10,757                    |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| JPMorgan Chase Bank N.A.                                           |  |  |  |               |  | U.S. Treasury Bonds       |  |  |  |               |  | 1.625% due 11/15/2050 |  |  |  |               |  | 232                   |  |  |  |  |  | 122                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.375% due 04/19/2032                                              |  |  |  |               |  | IDR 5,922,000             |  |  |  |               |  | 363                   |  |  |  |               |  | 1.875% due 02/15/2041 |  |  |  |  |  | 6,200                             |  |  |  |  |  | 4,266                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 米国政府機関債37.6%                                                       |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  | 1.875% due 11/15/2051 |  |  |  |  |  | 400                               |  |  |  |  |  | 223                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| Fannie Mae                                                         |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  | 2.000% due 11/15/2041 |  |  |  |  |  | 300                               |  |  |  |  |  | 206                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.000% due 12/01/2025                                              |  |  |  |               |  | \$ 1                      |  |  |  |               |  | 1                     |  |  |  |               |  | 2.250% due 02/15/2052 |  |  |  |  |  | 300                               |  |  |  |  |  | 183                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.000% due 02/01/2026                                              |  |  |  |               |  | 1                         |  |  |  |               |  | 1                     |  |  |  |               |  | 2.375% due 02/15/2042 |  |  |  |  |  | 3,200                             |  |  |  |  |  | 2,329                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.000% due 06/01/2048                                              |  |  |  |               |  | 27                        |  |  |  |               |  | 26                    |  |  |  |               |  | 2.500% due 02/15/2045 |  |  |  |  |  | 134                               |  |  |  |  |  | 95                        |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.000% due 09/01/2048                                              |  |  |  |               |  | 47                        |  |  |  |               |  | 45                    |  |  |  |               |  | 2.875% due 05/15/2043 |  |  |  |  |  | 1                                 |  |  |  |  |  | 1                         |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 4.500% due 06/01/2038                                              |  |  |  |               |  | 28                        |  |  |  |               |  | 28                    |  |  |  |               |  | 2.875% due 05/15/2052 |  |  |  |  |  | 900                               |  |  |  |  |  | 634                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 5.500% due 02/01/2054                                              |  |  |  |               |  | 4,891                     |  |  |  |               |  | 4,895                 |  |  |  |               |  | 3.625% due 08/15/2043 |  |  |  |  |  | 321                               |  |  |  |  |  | 277                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.000% due 12/01/2037                                              |  |  |  |               |  | 5                         |  |  |  |               |  | 5                     |  |  |  |               |  | 3.875% due 02/15/2043 |  |  |  |  |  | 220                               |  |  |  |  |  | 197                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.000% due 11/01/2053                                              |  |  |  |               |  | 1,848                     |  |  |  |               |  | 1,881                 |  |  |  |               |  | 4.000% due 11/15/2042 |  |  |  |  |  | 4,200                             |  |  |  |  |  | 3,833                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.000% due 01/01/2054                                              |  |  |  |               |  | 354                       |  |  |  |               |  | 361                   |  |  |  |               |  | 4.375% due 05/15/2041 |  |  |  |  |  | 237                               |  |  |  |  |  | 229                       |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.000% due 02/01/2054                                              |  |  |  |               |  | 3,689                     |  |  |  |               |  | 3,755                 |  |  |  |               |  | 4.500% due 11/15/2044 |  |  |  |  |  | 2,900                             |  |  |  |  |  | 2,765                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.000% due 07/01/2054                                              |  |  |  |               |  | 2,775                     |  |  |  |               |  | 2,823                 |  |  |  |               |  | 4.625% due 11/15/2044 |  |  |  |  |  | 3,100                             |  |  |  |  |  | 3,036                     |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.500% due 09/01/2053                                              |  |  |  |               |  | 2,656                     |  |  |  |               |  | 2,747                 |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.500% due 12/01/2053                                              |  |  |  |               |  | 2,010                     |  |  |  |               |  | 2,078                 |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.500% due 02/01/2054                                              |  |  |  |               |  | 4,668                     |  |  |  |               |  | 4,825                 |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 6.912% due 02/01/2036                                              |  |  |  |               |  | 11                        |  |  |  |               |  | 11                    |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| Fannie Mae, TBA (a)                                                |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 2.500% due 07/01/2055                                              |  |  |  |               |  | 374                       |  |  |  |               |  | 310                   |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 2.500% due 08/01/2055                                              |  |  |  |               |  | 2,006                     |  |  |  |               |  | 1,664                 |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
| 3.000% due 05/25/2044                                              |  |  |  |               |  | 8,100                     |  |  |  |               |  | 7,010                 |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |
|                                                                    |  |  |  |               |  |                           |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |               |  |                       |  |  |  |  |  |                                   |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |                               |  |  |  |  |  |                           |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |     |  |  |  |  |  |

|                                        | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千)   |
|----------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>        |                |                 |
| 3.830% due 07/01/2025                  | \$ 14          | \$ 14           |
| <b>MUFG Bank Ltd.</b>                  |                |                 |
| 0.120% due 07/01/2025                  | ¥ 1,891        | 13              |
| <b>Royal Bank of Canada</b>            |                |                 |
| 1.110% due 07/01/2025                  | EUR 1          | 1               |
| 3.420% due 07/01/2025                  | GBP 158        | 217             |
| 3.830% due 07/01/2025                  | \$ 1           | 1               |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b> |                |                 |
| 0.120% due 07/01/2025                  | ¥ 11,852       | 82              |
| 1.110% due 07/01/2025                  | EUR 21         | 25              |
| 3.420% due 07/01/2025                  | GBP 16         | 22              |
| 3.830% due 07/01/2025                  | \$ 23          | 23              |
|                                        | <b>1,978</b>   |                 |
| 短期金融商品合計                               |                | <b>17,463</b>   |
| (取得原価\$17,464)                         |                |                 |
| 投資有価証券合計119.7%                         | \$ 396,308     |                 |
| (取得原価\$390,062)                        |                |                 |
| 金融デリバティブ                               |                |                 |
| 商品(h)(j) 0.4%                          |                | <b>1,421</b>    |
| (取得原価あるいはプレミアム(純額)\$ (47))             |                |                 |
| その他の資産および負債(純額) (20.1%)                |                | <b>(66,519)</b> |
| 純資産100.0%                              | \$ 331,210     |                 |

投資明細表に対する注記：

- \* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。  
(a) 発行日前取引証券  
(b) 偶発転換社債  
(c) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。  
(d) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。  
(e) クーボンは最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

(f) レボ契約：

| 取引相手   | 貸付金利   | 決済日        | 満期日        | 額面金額      | 担保                                                                    | 受入担保<br>(公正価値) | レボ契約<br>(公正価値) | レボ契約に<br>係る<br>未収金 <sup>(1)</sup> |
|--------|--------|------------|------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| BPS    | 4.470% | 06/30/2025 | 07/01/2025 | \$ 10,900 | U.S. Treasury Inflation Protected Securities<br>2.125% due 04/15/2029 | \$ (11,132)    | \$ 10,900      | \$ 10,901                         |
| レボ契約合計 |        |            |            |           |                                                                       | \$ (11,132)    | \$ 10,900      | \$ 10,901                         |

リバース・レボ契約：

| 取引相手        | 借入金利 <sup>(2)</sup> | 決済日        | 満期日        | 借入金額 <sup>(2)</sup> | リバース・レボ契約に<br>係る未払金 |
|-------------|---------------------|------------|------------|---------------------|---------------------|
| BOS         | 4.250%              | 06/23/2025 | 08/01/2025 | \$ (83)             | \$ (83)             |
| BOS         | 4.300%              | 06/23/2025 | 08/01/2025 | (252)               | (253)               |
| リバース・レボ契約合計 |                     |            |            |                     | \$ (336)            |

担保付借入として会計処理される振替

|                 | 契約の残存期間  |       |          |      |          |
|-----------------|----------|-------|----------|------|----------|
|                 | 翌日物および継続 | 30日以下 | 31～90日   | 90日超 | 合計       |
| リバース・レボ契約       |          |       |          |      |          |
| 米国社債            | \$ 0     | \$ 0  | \$ (336) | \$ 0 | \$ (336) |
| リバース・レボ契約合計     | \$ 0     | \$ 0  | \$ (336) | \$ 0 | \$ (336) |
| 借入合計            | \$ 0     | \$ 0  | \$ (336) | \$ 0 | \$ (336) |
| リバース・レボ契約に係る未払金 |          |       |          |      | \$ (336) |

売建有価証券：

| 取引相手            | 種別              | クーポン   | 満期日        | 元本金額     | 手取金                | 売建に係る<br>未払金       |
|-----------------|-----------------|--------|------------|----------|--------------------|--------------------|
| BOS             | Fannie Mae, TBA | 5.500% | 08/01/2055 | \$ 4,400 | \$ (4,371)         | (4,396)            |
| GSC             | Fannie Mae, TBA | 2.000% | 07/01/2055 | 14,040   | (10,986)           | (11,118)           |
| 売建有価証券合計 (4.7%) |                 |        |            |          | <u>\$ (15,357)</u> | <u>\$ (15,514)</u> |

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2025年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(g) 2025年6月30日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$358の有価証券が担保として差し入れられている。

| 取引相手            | レポ契約に<br>係る<br>未収金 | リバース・<br>レポ契約に<br>係る未払金 | セール・<br>バイバック<br>取引に係る<br>未払金 | 売建に<br>係る<br>未払金   | 借入および<br>その他の<br>金融取引合計 | 差入（受入）<br>担保 | ネット・<br>エクス<br>ポージャー <sup>(2)</sup> |
|-----------------|--------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------|-------------------------------------|
| グローバル／マスター・レポ契約 |                    |                         |                               |                    |                         |              |                                     |
| BOS             | \$ 0               | \$ (336)                | \$ 0                          | \$ 0               | \$ (336)                | \$ 358       | \$ 22                               |
| BPS             | 10,901             | 0                       | 0                             | 0                  | 10,901                  | (11,132)     | (231)                               |
| マスター有価証券先渡取引契約書 |                    |                         |                               |                    |                         |              |                                     |
| BOS             | 0                  | 0                       | 0                             | (4,396)            | (4,396)                 | 0            | (4,396)                             |
| GSC             | 0                  | 0                       | 0                             | (11,118)           | (11,118)                | 0            | (11,118)                            |
| 借入およびその他の金融取引合計 | <u>\$ 10,901</u>   | <u>\$ (336)</u>         | <u>\$ 0</u>                   | <u>\$ (15,514)</u> | <u>\$ (4,949)</u>       |              |                                     |

<sup>(1)</sup> 未収利息を含む。

<sup>(2)</sup> 2025年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$3,463で、加重平均金利は4.530%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

<sup>(3)</sup> ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金／未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

(h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物型オプション

| 詳細                                               | 行使価格        | 満期日        | 契約数 | プレミアム<br>(受取額) | 市場価格          |
|--------------------------------------------------|-------------|------------|-----|----------------|---------------|
| Call - Euro-Bobl 5-Year Note August 2025 Futures | EUR 118.500 | 07/25/2025 | 2   | \$ 0           | \$ 0          |
| Put - Euro-Bobl 5-Year Note August 2025 Futures  | 117.250     | 07/25/2025 | 2   | (1)            | (1)           |
| 売建オプション合計                                        |             |            |     | <u>\$ (1)</u>  | <u>\$ (1)</u> |

先物契約：

| 詳細                                                  | 種類 | 限月      | 契約数 | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|-----------------------------------------------------|----|---------|-----|----------------|-------|------|
|                                                     |    |         |     |                | 資産    | 負債   |
| 3-Month SOFR December Futures                       | 買建 | 03/2026 | 61  | \$ 19          | \$ 3  | \$ 0 |
| 3-Month SOFR December Futures                       | 買建 | 03/2027 | 61  | 94             | 5     | 0    |
| 3-Month SOFR June Futures                           | 買建 | 09/2025 | 56  | (30)           | 0     | (1)  |
| 3-Month SOFR June Futures                           | 買建 | 09/2026 | 61  | 74             | 5     | 0    |
| 3-Month SOFR June Futures                           | 買建 | 09/2027 | 12  | 8              | 1     | 0    |
| 3-Month SOFR March Futures                          | 買建 | 06/2026 | 61  | 47             | 5     | 0    |
| 3-Month SOFR March Futures                          | 買建 | 06/2027 | 46  | 73             | 3     | 0    |
| 3-Month SOFR September Futures                      | 買建 | 12/2025 | 61  | (14)           | 1     | 0    |
| 3-Month SOFR September Futures                      | 買建 | 12/2026 | 61  | 89             | 5     | 0    |
| 3-Month Sonia December Futures                      | 買建 | 03/2026 | 48  | 72             | 2     | 0    |
| Australia Government 3-Year Bond September Futures  | 売建 | 09/2025 | 66  | (17)           | 4     | 0    |
| Australia Government 10-Year Bond September Futures | 売建 | 09/2025 | 202 | (137)          | 70    | 0    |
| Canada Government 5-Year Bond September Futures     | 買建 | 09/2025 | 40  | 22             | 4     | 0    |
| Canada Government 10-Year Bond September Futures    | 買建 | 09/2025 | 92  | 72             | 18    | 0    |
| Euro-Bobl 5-Year Note September Futures             | 売建 | 09/2025 | 29  | 18             | 6     | 0    |
| Euro-BTP 10-Year Bond September Futures             | 買建 | 09/2025 | 153 | 66             | 0     | (7)  |
| Euro-Bund 10-Year Bond September Futures            | 売建 | 09/2025 | 89  | 107            | 36    | 0    |
| Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures            | 買建 | 09/2025 | 7   | (18)           | 0     | (3)  |
| Euro-OAT 10-Year Bond September Futures             | 買建 | 09/2025 | 11  | (13)           | 0     | (3)  |
| Euro-Schatz 2-Year Note September Futures           | 買建 | 09/2025 | 39  | (9)            | 0     | (3)  |
| Japan Government 10-Year Bond September Futures     | 売建 | 09/2025 | 42  | (120)          | 55    | 0    |

## 先物契約（続き）：

| 詳細                                                     | 種類 | 限月      | 契約数 | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金  |         |   |
|--------------------------------------------------------|----|---------|-----|----------------|--------|---------|---|
|                                                        |    |         |     |                | 資産     | 負債      |   |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures            | 売建 | 09/2025 | 8   | \$ (7)         | \$ 0   | \$ 0    | 0 |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures            | 買建 | 09/2025 | 115 | 126            | 15     | 0       | 0 |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures           | 買建 | 09/2025 | 373 | 768            | 108    | 0       | 0 |
| U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures           | 売建 | 09/2025 | 8   | (40)           | 0      | (8)     | 0 |
| U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures     | 買建 | 09/2025 | 2   | 3              | 1      | 0       | 0 |
| U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures     | 買建 | 09/2025 | 49  | 174            | 66     | 0       | 0 |
| United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures | 買建 | 09/2025 | 33  | 82             | 0      | (9)     | 0 |
| 先物契約合計                                                 |    |         |     | \$ 1,509       | \$ 413 | \$ (34) |   |

## スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

| 参照債務       | 受取<br>固定金利 | 満期日        | インプライド・<br>クレジット・スプレッド<br>(2025年6月30日現在) <sup>(2)</sup> |        | 市場価格 | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|------------|------------|------------|---------------------------------------------------------|--------|------|----------------|-------|------|
|            |            |            | 想定元本 <sup>(4)</sup>                                     |        |      |                | 資産    | 負債   |
| AT&T, Inc. | 1.000%     | 06/20/2026 | 0.303%                                                  | \$ 100 | \$ 1 | \$ (1)         | \$ 0  | \$ 0 |
| AT&T, Inc. | 1.000%     | 06/20/2028 | 0.431%                                                  | 100    | 1    | 2              | 0     | 0    |
|            |            |            |                                                         |        | \$ 2 | \$ 1           | \$ 0  | \$ 0 |

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの買い<sup>(2)</sup>

| 指数／トランシェ        | 受取<br>固定金利 | 満期日        | 想定元本 <sup>(4)</sup> | 市場価格 <sup>(5)</sup> | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |        |  |
|-----------------|------------|------------|---------------------|---------------------|----------------|-------|--------|--|
|                 |            |            |                     |                     |                | 資産    | 負債     |  |
| CDX.IG-41 Index | (1.000%)   | 12/20/2033 | \$ 1,000            | \$ (15)             | \$ (18)        | \$ 0  | \$ (1) |  |
| CDX.IG-43 Index | (1.000%)   | 12/20/2034 | 700                 | (7)                 | (1)            | 0     | 0      |  |
| CDX.IG-44 Index | (1.000%)   | 06/20/2035 | 4,800               | (37)                | (30)           | 0     | (4)    |  |
|                 |            |            |                     | \$ (59)             | \$ (49)        | \$ 0  | \$ (5) |  |

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

| 指数／トランシェ        | 受取<br>固定金利 | 満期日        | 想定元本 <sup>(4)</sup> | 市場価格 <sup>(5)</sup> | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |   |
|-----------------|------------|------------|---------------------|---------------------|----------------|-------|------|---|
|                 |            |            |                     |                     |                | 資産    | 負債   |   |
| CDX.IG-40 Index | 1.000%     | 06/20/2028 | \$ 200              | \$ 4                | \$ 1           | \$ 0  | \$ 0 | 0 |
| CDX.IG-41 Index | 1.000%     | 12/20/2028 | 100                 | 2                   | 0              | 0     | 0    | 0 |
| CDX.IG-43 Index | 1.000%     | 12/20/2029 | 5,800               | 132                 | (1)            | 3     | 0    | 0 |
| CDX.IG-44 Index | 1.000%     | 06/20/2030 | 53,900              | 1,211               | 242            | 27    | 0    | 0 |
|                 |            |            |                     | \$ 1,349            | \$ 242         | \$ 30 | \$ 0 | 0 |

## 金利スワップ

| 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利インデックス                        | 固定金利   | 満期日        | 想定元本       | 市場価格  | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |        |   |
|-------------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|-------|----------------|-------|--------|---|
|                   |                                   |        |            |            |       |                | 資産    | 負債     |   |
| 支払                | 3-Month EURIBOR                   | 2.000% | 03/19/2026 | EUR 14,500 | \$ 92 | \$ 94          | \$ 0  | \$ (2) |   |
| 受取                | 3-Month FRA New Zealand Bank Bill | 3.500% | 06/18/2027 | NZD 8,700  | (31)  | (19)           | 2     | 0      | 0 |
| 支払                | 3-Month FRA New Zealand Bank Bill | 4.750% | 06/19/2029 | 1,300      | 38    | 28             | 0     | 0      | 0 |
| 支払                | 3-Month FRA New Zealand Bank Bill | 4.000% | 03/19/2030 | 400        | 7     | 6              | 0     | 0      | 0 |
| 支払                | 6-Month Australian Bank Bill      | 3.750% | 03/19/2030 | AUD 21,100 | 79    | 123            | 0     | (4)    |   |
| 支払                | 6-Month Australian Bank Bill      | 4.250% | 03/19/2030 | 2,100      | 40    | 42             | 0     | (1)    |   |
| 支払                | 6-Month Australian Bank Bill      | 2.131% | 01/11/2032 | 400        | (28)  | (28)           | 0     | 0      | 0 |
| 支払                | 6-Month Australian Bank Bill      | 2.100% | 01/18/2032 | 200        | (15)  | 3              | 0     | 0      | 0 |
| 支払 <sup>(6)</sup> | 6-Month Australian Bank Bill      | 4.250% | 09/15/2032 | 600        | 3     | 4              | 0     | 0      | 0 |
| 支払 <sup>(6)</sup> | 6-Month Australian Bank Bill      | 4.500% | 09/15/2032 | 11,500     | 141   | 206            | 0     | (4)    |   |
| 支払 <sup>(6)</sup> | 6-Month Australian Bank Bill      | 4.000% | 06/21/2033 | 8,300      | 33    | 316            | 0     | (5)    |   |
| 支払 <sup>(6)</sup> | 6-Month Australian Bank Bill      | 4.750% | 12/20/2033 | 2,000      | 21    | 27             | 0     | (2)    |   |
| 受取                | 6-Month Australian Bank Bill      | 4.125% | 08/20/2034 | 5,600      | (30)  | (30)           | 5     | 0      | 0 |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                   | 0.500% | 12/15/2026 | EUR 460    | (10)  | (26)           | 0     | 0      | 0 |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                   | 0.650% | 04/12/2027 | 1,050      | (33)  | (21)           | 0     | (1)    |   |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                   | 0.650% | 05/11/2027 | 800        | (25)  | (17)           | 0     | 0      | 0 |
| 受取 <sup>(6)</sup> | 6-Month EURIBOR                   | 2.000% | 09/17/2027 | 1,900      | 0     | (14)           | 1     | 0      | 0 |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                   | 3.415% | 12/18/2028 | 2,300      | 162   | 134            | 0     | (3)    |   |

## 金利スワップ (続き)

| 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利インデックス                                         | 固定金利     | 満期日        | 想定元本       | 市場価格  | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|-------------------|----------------------------------------------------|----------|------------|------------|-------|----------------|-------|------|
|                   |                                                    |          |            |            |       |                | 資産    | 負債   |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.770%   | 04/16/2029 | EUR 300    | \$ 8  | \$ 8           | \$ 0  | \$ 0 |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.860%   | 04/24/2029 | 200        | 6     | 6              | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.780%   | 05/02/2029 | 300        | 8     | 8              | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.827%   | 05/06/2029 | 300        | 9     | 9              | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.950%   | 06/12/2029 | 200        | 7     | 7              | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.700%   | 08/13/2029 | 100        | (4)   | (4)            | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.650%   | 08/14/2029 | 200        | (7)   | (7)            | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.300%   | 09/25/2029 | 300        | (5)   | (5)            | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.360%   | 10/07/2029 | 300        | (6)   | (6)            | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.280%   | 03/04/2030 | 100        | 0     | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.400%   | 04/09/2030 | 200        | (2)   | (2)            | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.350%   | 04/29/2030 | 200        | (1)   | (1)            | 0     | 0    |
| 支払 <sup>(6)</sup> | 6-Month EURIBOR                                    | 2.250%   | 09/17/2030 | 38,350     | (67)  | 351            | 0     | (54) |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.547%   | 03/09/2033 | 550        | 4     | 4              | 0     | (1)  |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 1.750%   | 03/15/2033 | 100        | (6)   | 4              | 0     | 0    |
| 受取 <sup>(6)</sup> | 6-Month EURIBOR                                    | 3.000%   | 03/15/2033 | 2,800      | (44)  | (22)           | 3     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | (0.175%) | 03/17/2033 | 800        | (182) | (106)          | 0     | (1)  |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.760%   | 03/04/2034 | 200        | 5     | 5              | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.750%   | 03/05/2034 | 200        | 4     | 4              | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.770%   | 04/29/2034 | 200        | 5     | 5              | 0     | (1)  |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.680%   | 08/07/2034 | 100        | (3)   | (3)            | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.590%   | 08/19/2034 | 200        | (4)   | (4)            | 1     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.580%   | 08/29/2034 | 200        | (4)   | (4)            | 1     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.390%   | 10/01/2034 | 200        | 1     | 1              | 1     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.380%   | 12/31/2034 | 100        | (1)   | (1)            | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.220%   | 01/08/2035 | 100        | (4)   | (4)            | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.400%   | 02/12/2035 | 100        | 2     | 2              | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.420%   | 03/07/2035 | 100        | (2)   | (2)            | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.460%   | 03/13/2035 | 100        | (1)   | (1)            | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.610%   | 03/24/2035 | 100        | 0     | 0              | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.520%   | 03/27/2035 | 100        | (1)   | (1)            | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.460%   | 04/01/2035 | 100        | (1)   | (1)            | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.510%   | 04/09/2035 | 100        | 1     | 1              | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.520%   | 04/09/2035 | 100        | 1     | 1              | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.550%   | 04/16/2035 | 100        | 0     | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.530%   | 04/23/2035 | 100        | 1     | 1              | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 2.450%   | 05/05/2035 | 100        | 1     | 1              | 0     | 0    |
| 支払 <sup>(6)</sup> | 6-Month EURIBOR                                    | 2.250%   | 09/17/2035 | 18,970     | (722) | 100            | 0     | (44) |
| 受取                | 6-Month EURIBOR                                    | 0.000%   | 03/17/2053 | 300        | 192   | 192            | 1     | 0    |
| 受取 <sup>(6)</sup> | 6-Month EURIBOR                                    | 2.213%   | 03/12/2055 | 3,200      | 161   | 161            | 3     | 0    |
| 受取 <sup>(6)</sup> | 6-Month EURIBOR                                    | 2.282%   | 03/12/2055 | 1,800      | 79    | 64             | 2     | 0    |
| 受取 <sup>(6)</sup> | 6-Month EURIBOR                                    | 2.250%   | 09/17/2055 | 3,210      | 391   | 131            | 12    | 0    |
| 支払 <sup>(6)</sup> | 7-Day China Fixing Repo Rate                       | 1.500%   | 06/18/2030 | CNY 60,300 | 12    | 34             | 0     | (4)  |
| 受取                | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 0.350%   | 03/21/2026 | ¥ 110,000  | 1     | 4              | 0     | 0    |
| 受取                | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 0.400%   | 09/18/2026 | 2,130,000  | 38    | 15             | 0     | 0    |
| 受取                | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 0.500%   | 06/18/2027 | 1,370,000  | 42    | 18             | 2     | 0    |
| 受取                | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 0.600%   | 09/18/2029 | 1,720,000  | 112   | 68             | 7     | 0    |
| 支払                | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 1.000%   | 06/18/2030 | 430,000    | 14    | (14)           | 0     | (2)  |
| 支払                | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 1.000%   | 03/19/2032 | 1,070,000  | 7     | 58             | 0     | (8)  |
| 支払 <sup>(6)</sup> | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 1.000%   | 09/17/2032 | 6,010,000  | (153) | (33)           | 0     | (48) |
| 受取                | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 1.000%   | 03/19/2035 | 990,000    | 118   | (22)           | 11    | 0    |
| 受取                | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 1.250%   | 06/18/2035 | 710,000    | (14)  | 44             | 8     | 0    |
| 支払 <sup>(6)</sup> | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 2.000%   | 09/17/2045 | 140,000    | 10    | (3)            | 0     | (4)  |
| 支払                | Canadian Overnight Repo Rate Average               | 5.000%   | 10/04/2025 | CAD 10,100 | 140   | 124            | 0     | 0    |

## 金利スワップ (続き)

| 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利インデックス                                                                | 固定金利   | 満期日        | 想定元本          | 市場価格  | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |         |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------|------------|---------------|-------|----------------|-------|---------|
|                   |                                                                           |        |            |               |       |                | 資産    | 負債      |
| 支払                | Canadian Overnight Repo Rate<br>Average                                   | 3.500% | 12/18/2025 | CAD 10,700    | \$ 53 | \$ 61          | \$ 0  | \$ (11) |
| 支払                | Canadian Overnight Repo Rate<br>Average                                   | 3.250% | 12/20/2028 | 800           | 15    | 40             | 1     | 0       |
| 支払                | Canadian Overnight Repo Rate<br>Average                                   | 1.900% | 12/18/2029 | 2,000         | (42)  | 82             | 2     | 0       |
| 受取                | Canadian Overnight Repo Rate<br>Average                                   | 3.500% | 06/01/2032 | 4,200         | (146) | (93)           | 0     | (6)     |
| 受取                | Canadian Overnight Repo Rate<br>Average                                   | 3.000% | 06/01/2033 | 300           | (3)   | (4)            | 0     | (1)     |
| 受取                | Canadian Overnight Repo Rate<br>Average                                   | 2.900% | 06/01/2034 | 400           | 0     | 0              | 0     | (1)     |
| 受取                | Canadian Overnight Repo Rate<br>Average                                   | 3.000% | 06/01/2034 | 2,900         | (18)  | (19)           | 0     | (7)     |
| 支払                | Canadian Overnight Repo Rate<br>Average                                   | 2.750% | 03/19/2035 | 4,400         | 55    | (23)           | 0     | (11)    |
| 支払                | Canadian Overnight Repo Rate<br>Average                                   | 2.200% | 12/18/2049 | 350           | (45)  | 12             | 2     | 0       |
| 支払 <sup>(6)</sup> | Financial Benchmarks India<br>Overnight Mumbai Interbank<br>Outright Rate | 1.750% | 06/17/2050 | 20            | (4)   | 1              | 0     | 0       |
| 支払                | IBMXID                                                                    | 6.000% | 09/17/2030 | INR 3,020     | 0     | 0              | 0     | 0       |
| 支払                | IBMXID                                                                    | 5.970% | 12/22/2025 | MXN 2,800     | (2)   | (2)            | 0     | 0       |
| 支払 <sup>(6)</sup> | IBMXID                                                                    | 8.450% | 12/29/2025 | 6,900         | 1     | 0              | 0     | 0       |
| 支払 <sup>(6)</sup> | IBMXID1                                                                   | 8.450% | 01/24/2028 | 6,900         | 5     | 5              | 1     | 0       |
| 支払 <sup>(6)</sup> | IBMXID1                                                                   | 5.970% | 05/06/2030 | 2,800         | (10)  | (7)            | 0     | 0       |
| 支払 <sup>(6)</sup> | KRW-CO-KSDA-Bloomberg                                                     | 2.500% | 09/17/2030 | KRW 3,951,770 | 2     | 10             | 0     | (1)     |
| 支払                | KRW-CO-KSDA-Bloomberg                                                     | 2.750% | 03/19/2035 | 340,680       | 3     | 4              | 0     | 0       |
| 支払 <sup>(6)</sup> | KRW-CO-KSDA-Bloomberg                                                     | 2.500% | 09/17/2035 | 766,850       | (7)   | (6)            | 0     | 0       |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 4.000% | 06/12/2026 | \$ 2,700      | (2)   | 16             | 0     | 0       |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 4.000% | 06/20/2026 | 3,000         | (3)   | (26)           | 0     | 0       |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.196% | 02/28/2027 | 3,250         | 33    | 33             | 0     | (1)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 4.250% | 03/19/2027 | 16,000        | (177) | (65)           | 0     | (6)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 1.750% | 06/15/2027 | 1,300         | 44    | (44)           | 0     | (1)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.250% | 06/18/2027 | 6,200         | 31    | (23)           | 0     | (3)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.825% | 06/18/2027 | 30,100        | (181) | (241)          | 0     | (13)    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 4.000% | 06/20/2027 | 5,400         | (51)  | (50)           | 0     | (3)     |
| 受取 <sup>(6)</sup> | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.750% | 09/17/2027 | 12,500        | (96)  | (37)           | 0     | (7)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.800% | 03/10/2028 | 100           | (1)   | 1              | 0     | 0       |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.000% | 03/19/2028 | 9,800         | 142   | (142)          | 0     | (6)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.940% | 04/10/2029 | 8,600         | (159) | (318)          | 0     | (8)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.000% | 03/19/2030 | 19,300        | 424   | (523)          | 0     | (24)    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.250% | 06/18/2030 | 3,400         | 27    | (46)           | 0     | (5)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.250% | 03/19/2032 | 10,600        | 202   | (344)          | 0     | (23)    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.750% | 06/20/2034 | 5,500         | (48)  | (74)           | 0     | (17)    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.250% | 03/19/2035 | 7,600         | 288   | (132)          | 0     | (26)    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.250% | 06/18/2035 | 1,600         | 58    | (10)           | 0     | (6)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 1.842% | 09/19/2053 | 600           | 227   | 19             | 0     | (4)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.250% | 12/20/2053 | 400           | 49    | 12             | 0     | (3)     |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.500% | 06/20/2054 | 2,500         | 183   | 127            | 0     | (19)    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.250% | 03/19/2055 | 2,900         | 347   | (28)           | 0     | (21)    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.250% | 06/18/2055 | 2,250         | 264   | 51             | 0     | (17)    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate                                          | 3.930% | 06/25/2055 | 800           | (3)   | (3)            | 0     | (6)     |
| 受取                | Singapore Overnight Index Average                                         | 3.000% | 09/18/2026 | SGD 9,800     | (156) | (149)          | 0     | (5)     |
| 受取                | Singapore Overnight Index Average                                         | 2.750% | 09/18/2029 | 150           | (6)   | (7)            | 0     | 0       |
| 受取                | Singapore Overnight Index Average                                         | 3.000% | 09/18/2034 | 280           | (20)  | (19)           | 0     | (1)     |
| 支払                | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate                              | 4.160% | 12/18/2028 | GBP 3,800     | 81    | 36             | 1     | 0       |
| 支払                | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate                              | 3.500% | 03/19/2030 | 18,100        | (224) | 257            | 5     | 0       |
| 支払                | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate                              | 3.930% | 01/06/2035 | 100           | (1)   | (1)            | 0     | 0       |
| 受取                | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate                              | 3.500% | 03/19/2035 | 700           | 39    | (10)           | 0     | 0       |

金利スワップ（続き）

| 変動金利<br>支払／受取 | 変動金利・インデックス                                  | 固定金利   | 満期日        | 想定元本    | 市場価格           | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金  |                |
|---------------|----------------------------------------------|--------|------------|---------|----------------|----------------|--------|----------------|
|               |                                              |        |            |         |                |                | 資産     | 負債             |
| 支払            | Sterling Overnight Interbank<br>Average Rate | 3.750% | 03/19/2055 | GBP 800 | \$ (130)<br>75 | \$ (25)<br>40  | \$ 0   | \$ (11)<br>(2) |
| 支払            | Swiss Overnight Rate Average                 | 1.750% | 03/20/2034 | CHF 500 | \$ 1,703       | \$ 350         | \$ 72  | \$ (445)       |
| スワップ契約合計      |                                              |        |            |         | \$ 2,995       | \$ 544         | \$ 102 | \$ (450)       |

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2025年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(i) 2025年6月30日現在、合計市場価格\$18の有価証券と\$7,887の現金が上場および中央清算金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 金融デリバティブ資産 |        |        |        |        | 金融デリバティブ負債 |          |          |      |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------|--------|--------|--------|------------|----------|----------|------|----|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 変動証拠金      |        |        |        |        | 変動証拠金      |          |          |      |    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 市場価格       |        | 資産     | スワップ   | 合計     | 市場価格       |          | 負債       | スワップ | 合計 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 買建         | オプション  |        |        |        | 買建         | オプション    |          |      |    |
| 上場または中央清算合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | \$ 0       | \$ 413 | \$ 102 | \$ 515 | \$ (1) | \$ (34)    | \$ (450) | \$ (485) |      |    |
| (i) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。                                                                                                             |            |        |        |        |        |            |          |          |      |    |
| (ii) ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。                                                                                                                |            |        |        |        |        |            |          |          |      |    |
| (iii) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払／履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建／売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。 |            |        |        |        |        |            |          |          |      |    |
| (iv) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。                                                                                                                                                                                                                                              |            |        |        |        |        |            |          |          |      |    |
| (v) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払／履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済／先卸された場合のクレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。                                                                                                                          |            |        |        |        |        |            |          |          |      |    |
| (vi) この金融商品には先渡取引の効力がある。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |            |        |        |        |        |            |          |          |      |    |

(j) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡取引：

| 取引相手 | 決済月     | 引渡通貨       | 受取通貨          | 未実現評価（損）益 |       |
|------|---------|------------|---------------|-----------|-------|
|      |         |            |               | 資産        | 負債    |
| AZD  | 07/2025 | \$ 14,900  | AUD 22,937    | \$ 132    | \$ 0  |
| AZD  | 07/2025 | 978        | CNH 7,049     | 7         | 0     |
| AZD  | 07/2025 | 1,256      | NZD 2,087     | 11        | 0     |
| AZD  | 08/2025 | AUD 22,937 | \$ 14,908     | 0         | (134) |
| AZD  | 08/2025 | NZD 2,087  | 1,258         | 0         | (11)  |
| AZD  | 08/2025 | \$ 1,074   | CNH 7,738     | 11        | 0     |
| BOA  | 07/2025 | KRW 20,832 | \$ 15         | 0         | 0     |
| BOA  | 07/2025 | \$ 55,670  | EUR 48,960    | 1,801     | 0     |
| BOA  | 07/2025 | 604        | IDR 9,852,357 | 3         | 0     |
| BOA  | 07/2025 | 134        | SGD 171       | 1         | 0     |
| BOA  | 08/2025 | CNH 2,245  | \$ 314        | 0         | (1)   |
| BOA  | 08/2025 | SGD 171    | 134           | 0         | (1)   |
| BOA  | 08/2025 | \$ 99      | INR 8,511     | 0         | 0     |
| BPS  | 07/2025 | CHF 58     | \$ 71         | 0         | (2)   |
| BPS  | 07/2025 | THB 662    | 20            | 0         | 0     |
| BPS  | 07/2025 | TWD 10,131 | 312           | 0         | (37)  |
| BPS  | 07/2025 | \$ 49      | AUD 76        | 1         | 0     |
| BPS  | 07/2025 | 174        | CNY 1,248     | 0         | 0     |
| BPS  | 07/2025 | 1,239      | EUR 1,087     | 37        | 0     |
| BPS  | 07/2025 | 200        | GBP 148       | 3         | 0     |
| BPS  | 07/2025 | 209        | IDR 3,420,171 | 1         | 0     |
| BPS  | 07/2025 | 66         | ILS 222       | 0         | 0     |
| BPS  | 07/2025 | 726        | JPY 103,561   | 0         | (9)   |

## 外国為替先渡契約 (続き):

| 取引相手 | 決済月     | 引渡通貨 |           | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 |    |    |    |       |
|------|---------|------|-----------|------|-------------|----|----|----|-------|
|      |         |      |           |      | 資産          | 負債 |    |    |       |
| BPS  | 07/2025 | \$   | 66        | PLN  | 239         | \$ | 0  | \$ | 0     |
| BPS  | 07/2025 |      | 63        | SEK  | 605         |    | 0  |    | 0     |
| BPS  | 07/2025 |      | 112       | THB  | 3,656       |    | 1  |    | 0     |
| BPS  | 07/2025 |      | 46        | TWD  | 1,383       |    | 1  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 | AUD  | 152       | \$   | 100         |    | 0  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 | CNH  | 16,419    |      | 2,266       |    | 0  |    | (35)  |
| BPS  | 08/2025 | GBP  | 48        |      | 66          |    | 0  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 | SGD  | 126       |      | 99          |    | 0  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 | TWD  | 8,932     |      | 274         |    | 0  |    | (37)  |
| BPS  | 08/2025 | \$   | 67        | CAD  | 91          |    | 0  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 |      | 2,332     | CNH  | 16,720      |    | 11 |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 |      | 141       | CNY  | 1,005       |    | 0  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 |      | 41        | CZK  | 912         |    | 2  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 |      | 432       | EUR  | 367         |    | 0  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 |      | 182       | INR  | 15,856      |    | 2  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 |      | 133       | JPY  | 19,112      |    | 0  |    | 0     |
| BPS  | 08/2025 |      | 183       | TWD  | 5,777       |    | 18 |    | 0     |
| BRC  | 07/2025 | ILS  | 335       | \$   | 99          |    | 0  |    | 0     |
| BRC  | 07/2025 | \$   | 1,012     | GBP  | 746         |    | 11 |    | 0     |
| BRC  | 07/2025 |      | 99        | ILS  | 335         |    | 0  |    | 0     |
| BRC  | 07/2025 |      | 101       |      | 362         |    | 7  |    | 0     |
| BRC  | 07/2025 |      | 13        | KRW  | 17,690      |    | 0  |    | 0     |
| BRC  | 07/2025 |      | 66        | MYR  | 278         |    | 0  |    | 0     |
| BRC  | 07/2025 |      | 24        | NOK  | 242         |    | 0  |    | 0     |
| BRC  | 07/2025 |      | 89        | PLN  | 334         |    | 3  |    | 0     |
| BRC  | 07/2025 |      | 50        | TWD  | 1,463       |    | 0  |    | 0     |
| BRC  | 08/2025 | GBP  | 363       | \$   | 494         |    | 0  |    | (4)   |
| BRC  | 08/2025 | \$   | 405       | CZK  | 9,004       |    | 23 |    | 0     |
| BSS  | 07/2025 | DKK  | 26,959    | \$   | 4,106       |    | 0  |    | (136) |
| BSS  | 09/2025 | \$   | 192       | PEN  | 705         |    | 6  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 | CNY  | 2,713     | \$   | 379         |    | 0  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 | EUR  | 2,774     |      | 3,171       |    | 0  |    | (85)  |
| CBK  | 07/2025 | KRW  | 1,679,667 |      | 1,226       |    | 0  |    | (16)  |
| CBK  | 07/2025 | TWD  | 21,181    |      | 668         |    | 0  |    | (61)  |
| CBK  | 07/2025 | \$   | 538       | CNY  | 3,853       |    | 1  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 576       |      | 4,124       |    | 1  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 608       |      | 4,362       |    | 1  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 576       |      | 4,123       |    | 1  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 378       |      | 2,713       |    | 0  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 343       |      | 2,452       |    | 1  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 220       |      | 1,575       |    | 0  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 535       |      | 3,836       |    | 2  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 522       | EUR  | 457         |    | 14 |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 380       | IDR  | 6,190,569   |    | 1  |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 585       | KRW  | 804,537     |    | 10 |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 552       | THB  | 18,350      |    | 13 |    | 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 513       | TWD  | 15,264      |    | 12 |    | 0     |
| CBK  | 08/2025 | TWD  | 16,973    | \$   | 520         |    | 0  |    | (70)  |
| CBK  | 08/2025 | \$   | 2,254     | CNH  | 16,232      |    | 20 |    | 0     |
| CBK  | 08/2025 |      | 36        | CNY  | 259         |    | 0  |    | 0     |
| CBK  | 08/2025 |      | 287       |      | 2,051       |    | 0  |    | 0     |
| CBK  | 08/2025 |      | 379       |      | 2,706       |    | 1  |    | 0     |
| CBK  | 08/2025 |      | 398       |      | 2,844       |    | 0  |    | 0     |
| CBK  | 08/2025 |      | 30        |      | 215         |    | 0  |    | 0     |
| CBK  | 08/2025 |      | 405       | COP  | 1,687,063   |    | 6  |    | 0     |
| CBK  | 08/2025 |      | 1,324     | INR  | 114,148     |    | 3  |    | 0     |
| DUB  | 07/2025 | EUR  | 49,557    | \$   | 57,491      |    | 0  |    | (682) |
| DUB  | 07/2025 | SGD  | 18        |      | 14          |    | 0  |    | 0     |
| DUB  | 07/2025 | \$   | 9         | CNY  | 63          |    | 0  |    | 0     |
| DUB  | 07/2025 |      | 3,186     | DKK  | 20,290      |    | 6  |    | 0     |
| DUB  | 07/2025 |      | 90        | IDR  | 1,472,715   |    | 1  |    | 0     |
| DUB  | 07/2025 |      | 99        |      | 1,604,493   |    | 0  |    | 0     |
| DUB  | 07/2025 |      | 98        | ILS  | 338         |    | 3  |    | 0     |
| DUB  | 07/2025 |      | 35        | TWD  | 1,029       |    | 1  |    | 0     |
| DUB  | 07/2025 |      | 10        |      | 302         |    | 0  |    | 0     |
| DUB  | 08/2025 | DKK  | 20,241    | \$   | 3,186       |    | 0  |    | (7)   |
| DUB  | 08/2025 | THB  | 28,701    |      | 884         |    | 0  |    | (3)   |

外国為替先渡契約 (続き):

| 取引相手 | 決済月     | 引渡通貨 | 受取通貨      | 未実現評価 (損) 益 |           |    |     |    |       |
|------|---------|------|-----------|-------------|-----------|----|-----|----|-------|
|      |         |      |           | 資産          | 負債        |    |     |    |       |
| DUB  | 08/2025 | \$   | 202       | CNH         | 1,458     | \$ | 2   | \$ | 0     |
| DUB  | 08/2025 |      | 57,491    | EUR         | 49,448    |    | 691 |    | 0     |
| DUB  | 08/2025 |      | 633       | INR         | 54,633    |    | 3   |    | 0     |
| DUB  | 09/2025 | MXN  | 62        | \$          | 3         |    | 0   |    | 0     |
| FAR  | 07/2025 | AUD  | 23,013    |             | 14,848    |    | 0   |    | (234) |
| FAR  | 07/2025 | CHF  | 563       |             | 704       |    | 0   |    | (4)   |
| FAR  | 07/2025 | JPY  | 1,620,817 |             | 11,298    |    | 77  |    | 0     |
| FAR  | 07/2025 | SGD  | 45        |             | 35        |    | 0   |    | 0     |
| FAR  | 07/2025 | \$   | 755       | CHF         | 622       |    | 26  |    | 0     |
| FAR  | 07/2025 |      | 499       | CNH         | 3,586     |    | 2   |    | 0     |
| FAR  | 07/2025 |      | 4,333     | DKK         | 27,577    |    | 6   |    | 0     |
| FAR  | 07/2025 |      | 6,762     | JPY         | 984,236   |    | 52  |    | 0     |
| FAR  | 07/2025 |      | 379       | PLN         | 1,399     |    | 8   |    | 0     |
| FAR  | 07/2025 |      | 1,863     | SEK         | 17,844    |    | 9   |    | 0     |
| FAR  | 07/2025 |      | 108       | SGD         | 137       |    | 0   |    | 0     |
| FAR  | 08/2025 | DKK  | 27,510    | \$          | 4,333     |    | 0   |    | (6)   |
| FAR  | 08/2025 | JPY  | 980,617   |             | 6,762     |    | 0   |    | (54)  |
| FAR  | 08/2025 | SGD  | 158       |             | 124       |    | 0   |    | 0     |
| FAR  | 08/2025 | \$   | 704       | CHF         | 561       |    | 4   |    | 0     |
| FAR  | 08/2025 |      | 90        | CNH         | 643       |    | 0   |    | 0     |
| FAR  | 08/2025 |      | 303       | INR         | 26,166    |    | 2   |    | 0     |
| FAR  | 09/2025 |      | 2,663     | MXN         | 51,846    |    | 59  |    | 0     |
| GLM  | 07/2025 | MYR  | 1,554     | \$          | 367       |    | 0   |    | (2)   |
| GLM  | 07/2025 | \$   | 90        | IDR         | 1,465,605 |    | 0   |    | 0     |
| GLM  | 07/2025 |      | 42        | SGD         | 53        |    | 0   |    | 0     |
| GLM  | 07/2025 |      | 28        | THB         | 936       |    | 1   |    | 0     |
| GLM  | 07/2025 |      | 40        | TWD         | 1,296     |    | 5   |    | 0     |
| GLM  | 08/2025 | SGD  | 53        | \$          | 42        |    | 0   |    | 0     |
| GLM  | 08/2025 | \$   | 223       | HUF         | 80,815    |    | 14  |    | 0     |
| IND  | 07/2025 | SEK  | 18,472    | \$          | 1,953     |    | 14  |    | 0     |
| IND  | 08/2025 | \$   | 1,953     | SEK         | 18,433    |    | 0   |    | (14)  |
| JPM  | 07/2025 | CNY  | 2,251     | \$          | 314       |    | 0   |    | 0     |
| JPM  | 07/2025 |      | 946       |             | 132       |    | 0   |    | 0     |
| JPM  | 07/2025 |      | 3,228     |             | 450       |    | 0   |    | (1)   |
| JPM  | 07/2025 | DKK  | 20,891    |             | 3,164     |    | 0   |    | (123) |
| JPM  | 07/2025 | JPY  | 2,931     |             | 20        |    | 0   |    | 0     |
| JPM  | 07/2025 | KRW  | 139,871   |             | 102       |    | 0   |    | (1)   |
| JPM  | 07/2025 | NZD  | 2,087     |             | 1,245     |    | 0   |    | (22)  |
| JPM  | 07/2025 | SGD  | 1,182     |             | 920       |    | 0   |    | (8)   |
| JPM  | 07/2025 | TWD  | 11,721    |             | 365       |    | 0   |    | (39)  |
| JPM  | 07/2025 | \$   | 941       | CNH         | 6,794     |    | 8   |    | 0     |
| JPM  | 07/2025 |      | 314       | CNY         | 2,251     |    | 0   |    | 0     |
| JPM  | 07/2025 |      | 957       | PLN         | 3,593     |    | 37  |    | 0     |
| JPM  | 07/2025 |      | 683       |             | 2,524     |    | 15  |    | 0     |
| JPM  | 07/2025 |      | 88        | SGD         | 112       |    | 0   |    | 0     |
| JPM  | 08/2025 | CNH  | 2,303     | \$          | 322       |    | 0   |    | (1)   |
| JPM  | 08/2025 | SGD  | 112       |             | 88        |    | 0   |    | 0     |
| JPM  | 08/2025 | TWD  | 7,491     |             | 229       |    | 0   |    | (31)  |
| JPM  | 08/2025 | \$   | 1,757     | CNH         | 12,632    |    | 13  |    | 0     |
| JPM  | 08/2025 |      | 132       | CNY         | 943       |    | 0   |    | 0     |
| JPM  | 08/2025 |      | 204       | INR         | 17,684    |    | 2   |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 | CAD  | 1,786     | \$          | 1,299     |    | 0   |    | (10)  |
| MBC  | 07/2025 | CNY  | 1,565     |             | 218       |    | 0   |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 | EUR  | 571       | SEK         | 6,329     |    | 0   |    | (6)   |
| MBC  | 07/2025 |      | 1,031     | \$          | 1,184     |    | 0   |    | (27)  |
| MBC  | 07/2025 | GBP  | 615       |             | 834       |    | 0   |    | (8)   |
| MBC  | 07/2025 | JPY  | 395,597   |             | 2,757     |    | 19  |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 | SEK  | 6,329     | EUR         | 582       |    | 19  |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 | SGD  | 2,839     | \$          | 2,213     |    | 0   |    | (16)  |
| MBC  | 07/2025 | THB  | 400       |             | 12        |    | 0   |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 | TWD  | 5,185     |             | 159       |    | 0   |    | (19)  |
| MBC  | 07/2025 | \$   | 1,300     | CAD         | 1,785     |    | 9   |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 |      | 452       | CNH         | 3,257     |    | 3   |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 |      | 219       | CNY         | 1,565     |    | 0   |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 |      | 3,266     | EUR         | 2,858     |    | 89  |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 |      | 12        | HKD         | 92        |    | 0   |    | 0     |
| MBC  | 07/2025 |      | 76        | IDR         | 1,230,649 |    | 0   |    | 0     |

## 外国為替先渡契約 (続き):

| 取引相手       | 決済月     | 引渡通貨        | 受取通貨           | 未実現評価 (損) 益 |            |
|------------|---------|-------------|----------------|-------------|------------|
|            |         |             |                | 資産          | 負債         |
| MBC        | 07/2025 | \$          | JPY 109,800    | \$ 4        | \$ 0       |
| MBC        | 07/2025 |             | PLN 2,568      | 25          | 0          |
| MBC        | 07/2025 |             | SGD 2,991      | 36          | 0          |
| MBC        | 07/2025 |             | THB 9,211      | 5           | 0          |
| MBC        | 07/2025 |             | TWD 101        | 0           | 0          |
| MBC        | 08/2025 | SEK 6,329   | EUR 571        | 6           | 0          |
| MBC        | 08/2025 | SGD 2,985   | \$ 2,313       | 0           | (36)       |
| MBC        | 08/2025 | THB 48,907  |                | 4           | 0          |
| MBC        | 08/2025 | TWD 13,885  |                | 0           | (53)       |
| MBC        | 08/2025 | \$ 1,299    | CAD 1,783      | 10          | 0          |
| MBC        | 08/2025 |             | CNH 3,564      | 7           | 0          |
| MBC        | 08/2025 |             | CNY 1,560      | 0           | 0          |
| MYI        | 07/2025 | CNY 422     | \$ 59          | 0           | 0          |
| MYI        | 07/2025 | JPY 36,614  |                | 253         | 0          |
| MYI        | 07/2025 | NOK 2,292   |                | 227         | 1          |
| MYI        | 07/2025 | \$ 2,150    | JPY 313,567    | 21          | 0          |
| MYI        | 07/2025 |             | PLN 7          | 0           | 0          |
| MYI        | 08/2025 | JPY 312,414 | \$ 2,150       | 0           | (21)       |
| MYI        | 08/2025 | \$ 92       | CNH 655        | 0           | 0          |
| MYI        | 08/2025 |             | CNY 421        | 0           | 0          |
| MYI        | 08/2025 |             |                | 174         | 0          |
| MYI        | 08/2025 |             | NOK 2,292      | 0           | (1)        |
| NGF        | 07/2025 |             | IDR 17,541,506 | 4           | 0          |
| RYL        | 08/2025 |             | CNH 2,464      | 4           | 0          |
| RYL        | 08/2025 |             | DKK 5,705      | 1           | 0          |
| SCX        | 07/2025 | CNY 2,768   | \$ 386         | 0           | 0          |
| SCX        | 07/2025 | TWD 19,165  |                | 644         | 0          |
| SCX        | 07/2025 | \$ 386      | CNY 2,762      | 1           | 0          |
| SCX        | 07/2025 |             | IDR 6,816,071  | 1           | 0          |
| SCX        | 07/2025 |             | ILS 5          | 0           | 0          |
| SCX        | 07/2025 |             | JPY 389        | 0           | 0          |
| SCX        | 07/2025 |             | SGD 596        | 6           | 0          |
| SCX        | 07/2025 |             | TWD 12,188     | 4           | 0          |
| SCX        | 08/2025 | CNH 1,446   | \$ 202         | 0           | (1)        |
| SCX        | 08/2025 | JPY 388     |                | 3           | 0          |
| SCX        | 08/2025 | SGD 594     |                | 462         | 0          |
| SCX        | 08/2025 | TWD 2,961   |                | 91          | 0          |
| SCX        | 08/2025 | \$ 158      | CNH 1,129      | 0           | 0          |
| SCX        | 08/2025 |             | INR 18,331     | 0           | 0          |
| SGG        | 07/2025 | NOK 239     | \$ 24          | 0           | 0          |
| SGG        | 07/2025 | \$ 227      | CNY 1,624      | 0           | 0          |
| SGG        | 07/2025 |             | JPY 45,488     | 0           | 0          |
| SGG        | 07/2025 |             | RON 622        | 2           | 0          |
| SGG        | 08/2025 | JPY 45,321  | \$ 315         | 0           | 0          |
| SGG        | 08/2025 | \$ 11       | HUF 3,815      | 1           | 0          |
| SGG        | 08/2025 |             | INR 106        | 0           | 0          |
| SGG        | 08/2025 |             | NOK 239        | 0           | 0          |
| SSB        | 07/2025 | GBP 279     | \$ 378         | 0           | (5)        |
| SSB        | 09/2025 | \$ 876      | MXN 16,828     | 7           | 0          |
| UAG        | 07/2025 | JPY 23,890  | \$ 165         | 0           | 0          |
| UAG        | 07/2025 | THB 267     |                | 8           | 0          |
| UAG        | 07/2025 | \$ 200      | CLP 186,684    | 0           | 0          |
| UAG        | 07/2025 |             | ILS 51         | 1           | 0          |
| UAG        | 07/2025 |             | NOK 2,289      | 1           | 0          |
| UAG        | 07/2025 |             | RON 472        | 2           | 0          |
| UAG        | 07/2025 |             | THB 1,463      | 1           | 0          |
| UAG        | 08/2025 | TWD 3,103   | \$ 94          | 0           | (14)       |
| UAG        | 08/2025 | \$ 161      | CNH 1,166      | 3           | 0          |
| WST        | 07/2025 |             | JPY 522,669    | 0           | (11)       |
| WST        | 08/2025 | JPY 520,745 | \$ 3,629       | 10          | 0          |
| 外国為替先渡契約合計 |         |             |                | \$ 3,548    | \$ (2,132) |

## 買建オプション：

## 金利スワップション

| 取引相手      | 詳細                                   | 変動金利インデックス                       | 変動金利<br>支払／受取 | 行使<br>レート | 満期日        | 想定元本 <sup>(1)</sup> | 取得原価  | 市場価格  |
|-----------|--------------------------------------|----------------------------------|---------------|-----------|------------|---------------------|-------|-------|
| BRC       | Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate | 受取            | 4.005%    | 09/25/2025 | 200                 | \$ 7  | \$ 4  |
| DUB       | Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate | 受取            | 4.005%    | 09/25/2025 | 300                 | 13    | 7     |
| 買建オプション合計 |                                      |                                  |               |           |            |                     | \$ 20 | \$ 11 |

## 売建オプション：

## 金利スワップション

| 取引相手      | 詳細                                    | 変動金利インデックス                                         | 変動金利<br>支払／受取 | 行使<br>レート | 満期日        | 想定元本 <sup>(1)</sup> | プレミアム<br>(受取額) | 市場価格    |
|-----------|---------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|-----------|------------|---------------------|----------------|---------|
| BOA       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.637%    | 07/18/2025 | 200                 | \$ (1)         | \$ (1)  |
| BOA       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.700%    | 07/21/2025 | 200                 | (1)            | (2)     |
| BOA       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.555%    | 07/24/2025 | 200                 | (1)            | (1)     |
| BOA       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 4.037%    | 07/18/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| BOA       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 4.050%    | 07/21/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| BOA       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 3.905%    | 07/24/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| BPS       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 受取            | 1.070%    | 08/20/2025 | 250,000             | (4)            | (4)     |
| BPS       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 支払            | 1.350%    | 08/20/2025 | 250,000             | (4)            | (7)     |
| BRC       | Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap   | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 4.350%    | 09/25/2025 | 800                 | (7)            | 0       |
| CBK       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | 6-Month EURIBOR                                    | 受取            | 2.380%    | 07/03/2025 | 100                 | 0              | 0       |
| CBK       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | 6-Month EURIBOR                                    | 受取            | 2.460%    | 07/16/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| CBK       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.605%    | 07/23/2025 | 200                 | 0              | (1)     |
| CBK       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.564%    | 07/24/2025 | 200                 | 0              | (1)     |
| CBK       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | 6-Month EURIBOR                                    | 支払            | 2.640%    | 07/03/2025 | 100                 | 0              | 0       |
| CBK       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | 6-Month EURIBOR                                    | 支払            | 2.720%    | 07/16/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| CBK       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 3.955%    | 07/23/2025 | 200                 | 0              | 0       |
| CBK       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 3.914%    | 07/24/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| DUB       | Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap   | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 4.330%    | 09/25/2025 | 1,200               | (12)           | 0       |
| GLM       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.653%    | 07/14/2025 | 200                 | (1)            | (1)     |
| GLM       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.695%    | 07/17/2025 | 200                 | (1)            | (1)     |
| GLM       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.583%    | 07/23/2025 | 100                 | 0              | 0       |
| GLM       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.525%    | 07/28/2025 | 200                 | (1)            | (1)     |
| GLM       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.555%    | 07/30/2025 | 200                 | (1)            | (1)     |
| GLM       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 4.053%    | 07/14/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| GLM       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 4.095%    | 07/17/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| GLM       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 3.933%    | 07/23/2025 | 100                 | 0              | 0       |
| GLM       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 3.875%    | 07/28/2025 | 200                 | (1)            | (1)     |
| GLM       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 3.905%    | 07/30/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| JPM       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.772%    | 07/10/2025 | 200                 | (1)            | (2)     |
| JPM       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 4.122%    | 07/10/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| MYC       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 受取            | 1.100%    | 08/06/2025 | 250,000             | (5)            | (3)     |
| MYC       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.664%    | 07/14/2025 | 200                 | (1)            | (1)     |
| MYC       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.697%    | 07/16/2025 | 200                 | (1)            | (1)     |
| MYC       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate | 支払            | 1.400%    | 08/06/2025 | 250,000             | (6)            | (2)     |
| MYC       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 4.064%    | 07/14/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| MYC       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 4.097%    | 07/16/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| NGF       | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | Secured Overnight Financing Rate                   | 受取            | 3.545%    | 07/28/2025 | 200                 | (1)            | (1)     |
| NGF       | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap  | Secured Overnight Financing Rate                   | 支払            | 3.895%    | 07/28/2025 | 200                 | (1)            | 0       |
| 売建オプション合計 |                                       |                                                    |               |           |            |                     | \$ (63)        | \$ (32) |

## スワップ契約：

## 金利スワップ

| 取引相手     | 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利インデックス         | 固定金利   | 満期日        | 想定元本      | プレミアム<br>支払額／<br>(受取額) | 未実現評価<br>(損) 益 | スワップ契約 (公正価値) |        |
|----------|-------------------|--------------------|--------|------------|-----------|------------------------|----------------|---------------|--------|
| BPS      | 受取 <sup>(2)</sup> | 3-Month MYR-KLIBOR | 3.500% | 09/17/2030 | MYR 1,330 | \$ (3)                 | \$ (1)         | \$ 0          | \$ (4) |
| スワップ契約合計 |                   |                    |        |            |           | \$ (3)                 | \$ (1)         | \$ 0          | \$ (4) |

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2025年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

| 取引相手 | 金融デリバティブ資産   |             |            |          | 金融デリバティブ負債   |             |            |            | 店頭<br>デリバティブ<br>の純市場価格 | 差入<br>（受取）<br>担保 | ネット・<br>エクス<br>ポージャー <sup>(3)</sup> |
|------|--------------|-------------|------------|----------|--------------|-------------|------------|------------|------------------------|------------------|-------------------------------------|
|      | 外国為替<br>先渡契約 | 買建<br>オプション | スワップ<br>契約 | 店頭合計     | 外国為替<br>先渡契約 | 売建<br>オプション | スワップ<br>契約 | 店頭合計       |                        |                  |                                     |
| AZD  | \$ 161       | \$ 0        | \$ 0       | \$ 161   | \$ (145)     | \$ 0        | \$ 0       | \$ (145)   | \$ 16                  | \$ 0             | \$ 16                               |
| BOA  | 1,805        | 0           | 0          | 1,805    | (2)          | (4)         | 0          | (6)        | 1,799                  | (1,730)          | 69                                  |
| BPS  | 77           | 0           | 0          | 77       | (120)        | (11)        | (4)        | (135)      | (58)                   | 0                | (58)                                |
| BRC  | 44           | 4           | 0          | 48       | (4)          | 0           | 0          | (4)        | 44                     | (20)             | 24                                  |
| BSS  | 6            | 0           | 0          | 6        | (136)        | 0           | 0          | (136)      | (130)                  | 0                | (130)                               |
| CBK  | 87           | 0           | 0          | 87       | (232)        | (2)         | 0          | (234)      | (147)                  | 0                | (147)                               |
| DIJB | 707          | 7           | 0          | 714      | (692)        | 0           | 0          | (692)      | 22                     | 0                | 22                                  |
| FAR  | 245          | 0           | 0          | 245      | (298)        | 0           | 0          | (298)      | (53)                   | 0                | (53)                                |
| GLM  | 20           | 0           | 0          | 20       | (2)          | (5)         | 0          | (7)        | 13                     | 0                | 13                                  |
| IND  | 14           | 0           | 0          | 14       | (14)         | 0           | 0          | (14)       | 0                      | 0                | 0                                   |
| JPM  | 75           | 0           | 0          | 75       | (226)        | (2)         | 0          | (228)      | (153)                  | 0                | (153)                               |
| MBG  | 236          | 0           | 0          | 236      | (175)        | 0           | 0          | (175)      | 61                     | 0                | 61                                  |
| MYC  | 0            | 0           | 0          | 0        | 0            | (7)         | 0          | (7)        | (7)                    | 0                | (7)                                 |
| MYI  | 22           | 0           | 0          | 22       | (22)         | 0           | 0          | (22)       | 0                      | 0                | 0                                   |
| NGF  | 4            | 0           | 0          | 4        | 0            | (1)         | 0          | (1)        | 3                      | 0                | 3                                   |
| RYL  | 5            | 0           | 0          | 5        | 0            | 0           | 0          | 0          | 5                      | 0                | 5                                   |
| SCX  | 12           | 0           | 0          | 12       | (34)         | 0           | 0          | (34)       | (22)                   | 0                | (22)                                |
| SDG  | 3            | 0           | 0          | 3        | 0            | 0           | 0          | 0          | 3                      | 0                | 3                                   |
| SSB  | 7            | 0           | 0          | 7        | (5)          | 0           | 0          | (5)        | 2                      | 0                | 2                                   |
| UAG  | 8            | 0           | 0          | 8        | (14)         | 0           | 0          | (14)       | (6)                    | 0                | (6)                                 |
| WST  | 10           | 0           | 0          | 10       | (11)         | 0           | 0          | (11)       | (1)                    | 0                | (1)                                 |
| 店頭合計 | \$ 3,548     | \$ 11       | \$ 0       | \$ 3,559 | \$ (2,132)   | \$ (32)     | \$ (4)     | \$ (2,168) |                        |                  |                                     |

(1) 想定元本は契約件数を表す。

(2) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(3) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金／未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

## 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2025年6月30日現在）：

| ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ |      |             |             |            |          |          |
|------------------------|------|-------------|-------------|------------|----------|----------|
|                        | 商品契約 | クレジット<br>契約 | エクイティ<br>契約 | 外国為替<br>契約 | 金利契約     | 合計       |
| 金融デリバティブ商品 ― 資産        |      |             |             |            |          |          |
| 上場または中央清算              |      |             |             |            |          |          |
| 先物                     | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0       | \$ 413   | \$ 413   |
| スワップ契約                 | 0    | 30          | 0           | 0          | 72       | 102      |
|                        | \$ 0 | \$ 30       | \$ 0        | \$ 0       | \$ 485   | \$ 515   |
| 店頭                     |      |             |             |            |          |          |
| 外国為替先渡契約               | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 3,548   | \$ 0     | \$ 3,548 |
| 買建オプション                | 0    | 0           | 0           | 0          | 11       | 11       |
|                        | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 3,548   | \$ 11    | \$ 3,559 |
|                        | \$ 0 | \$ 30       | \$ 0        | \$ 3,548   | \$ 496   | \$ 4,074 |
| 金融デリバティブ商品 ― 負債        |      |             |             |            |          |          |
| 上場または中央清算              |      |             |             |            |          |          |
| 売建オプション                | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0       | \$ (1)   | \$ (1)   |
| 先物                     | 0    | 0           | 0           | 0          | (34)     | (34)     |
| スワップ契約                 | 0    | (5)         | 0           | 0          | (445)    | (450)    |
|                        | \$ 0 | \$ (5)      | \$ 0        | \$ 0       | \$ (480) | \$ (485) |

## ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

|                 | 商品契約 | クレジット<br>契約 | エクイティ<br>契約 | 外国為替<br>契約 | 金利契約     | 合計         |
|-----------------|------|-------------|-------------|------------|----------|------------|
| 金融デリバティブ商品 - 負債 |      |             |             |            |          |            |
| 店頭              |      |             |             |            |          |            |
| 外国為替先渡契約        | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ (2,132) | \$ 0     | \$ (2,132) |
| 売建オプション         | 0    | 0           | 0           | 0          | (32)     | (32)       |
| スワップ契約          | 0    | 0           | 0           | 0          | (4)      | (4)        |
|                 | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ (2,132) | \$ (36)  | \$ (2,168) |
|                 | \$ 0 | \$ (5)      | \$ 0        | \$ (2,132) | \$ (516) | \$ (2,653) |

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2025年6月30日に終了した年度）：

## ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

|                        | 商品契約 | クレジット<br>契約 | エクイティ<br>契約 | 外国為替<br>契約 | 金利契約       | 合計         |
|------------------------|------|-------------|-------------|------------|------------|------------|
| 金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失） |      |             |             |            |            |            |
| 上場または中央清算              |      |             |             |            |            |            |
| 先物                     | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0       | \$ (1,055) | \$ (1,055) |
| スワップ契約                 | 0    | 312         | 0           | 0          | (774)      | (462)      |
|                        | \$ 0 | \$ 312      | \$ 0        | \$ 0       | \$ (1,829) | \$ (1,517) |
| 店頭                     |      |             |             |            |            |            |
| 外国為替先渡契約               | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 463     | \$ 0       | \$ 463     |
| 買建オプション                | 0    | 0           | 0           | 29         | (87)       | (58)       |
| 売建オプション                | 0    | 0           | 0           | 0          | 228        | 228        |
| スワップ契約                 | 0    | 0           | 0           | 0          | (15)       | (15)       |
|                        | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 492     | \$ 126     | \$ 618     |
|                        | \$ 0 | \$ 312      | \$ 0        | \$ 492     | \$ (1,703) | \$ (899)   |

## 金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額

上場または中央清算

|          |      |        |      |        |          |          |
|----------|------|--------|------|--------|----------|----------|
| 先物       | \$ 0 | \$ 0   | \$ 0 | \$ 0   | \$ 1,422 | \$ 1,422 |
| スワップ契約   | 0    | 214    | 0    | 0      | 795      | 1,009    |
|          | \$ 0 | \$ 214 | \$ 0 | \$ 0   | \$ 2,217 | \$ 2,431 |
| 店頭       |      |        |      |        |          |          |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0   | \$ 0 | \$ 161 | \$ 0     | \$ 161   |
| 買建オプション  | 0    | 0      | 0    | (24)   | (49)     | (73)     |
| 売建オプション  | 0    | 0      | 0    | 0      | (15)     | (15)     |
| スワップ契約   | 0    | 0      | 0    | 0      | 1        | 1        |
|          | \$ 0 | \$ 0   | \$ 0 | \$ 137 | \$ (63)  | \$ 74    |
|          | \$ 0 | \$ 214 | \$ 0 | \$ 137 | \$ 2,154 | \$ 2,505 |

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2025年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

| カテゴリー        | レベル1 | レベル2     | レベル3 | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) | カテゴリー        | レベル1 | レベル2   | レベル3 | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) |
|--------------|------|----------|------|------------------------|--------------|------|--------|------|------------------------|
| 投資有価証券（公正価値） |      |          |      |                        | 投資有価証券（公正価値） |      |        |      |                        |
| オーストラリア      |      |          |      |                        | チリ           |      |        |      |                        |
| 社債等          | \$ 0 | \$ 2,175 | \$ 0 | \$ 2,175               | ソブリン債        | \$ 0 | \$ 264 | \$ 0 | \$ 264                 |
| モーゲージ証券      | 0    | 5,573    | 0    | 5,573                  | 中国           |      |        |      |                        |
| ソブリン債        | 0    | 12,277   | 0    | 12,277                 | ソブリン債        | 0    | 18,161 | 0    | 18,161                 |
| バミューダ        |      |          |      |                        | デンマーク        |      |        |      |                        |
| 資産担保証券       | 0    | 164      | 0    | 164                    | 社債等          | 0    | 8,264  | 0    | 8,264                  |
| 社債等          | 0    | 100      | 0    | 100                    | フランス         |      |        |      |                        |
| カナダ          |      |          |      |                        | 社債等          | 0    | 2,154  | 0    | 2,154                  |
| 社債等          | 0    | 1,151    | 0    | 1,151                  | ドイツ          |      |        |      |                        |
| ソブリン債        | 0    | 6,206    | 0    | 6,206                  | 社債等          | 0    | 1,897  | 0    | 1,897                  |
| ケイマン諸島       |      |          |      |                        | ハンガリー        |      |        |      |                        |
| 資産担保証券       | 0    | 5,910    | 0    | 5,910                  | ソブリン債        | 0    | 835    | 0    | 835                    |
| 社債等          | 0    | 2,136    | 0    | 2,136                  |              |      |        |      |                        |

| カテゴリー                   | レベル1 | レベル2   | レベル3 | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) |
|-------------------------|------|--------|------|------------------------|
| 投資有価証券 (公正価値)           |      |        |      |                        |
| インドネシア<br>ソブリン債         | \$ 0 | \$ 224 | \$ 0 | \$ 224                 |
| アイルランド<br>資産担保証券        | 0    | 5,345  | 0    | 5,345                  |
| 社債等                     | 0    | 195    | 0    | 195                    |
| イスラエル<br>ソブリン債          | 0    | 2,781  | 0    | 2,781                  |
| イタリア<br>社債等             | 0    | 786    | 0    | 786                    |
| ソブリン債                   | 0    | 4,141  | 0    | 4,141                  |
| 日本<br>社債等               | 0    | 3,302  | 0    | 3,302                  |
| ソブリン債                   | 0    | 16,862 | 0    | 16,862                 |
| チャンネル諸島ジャージー島<br>資産担保証券 | 0    | 700    | 0    | 700                    |
| ルクセンブルク<br>資産担保証券       | 0    | 1,058  | 0    | 1,058                  |
| マレーシア<br>ソブリン債          | 0    | 1,719  | 0    | 1,719                  |
| メキシコ<br>ソブリン債           | 0    | 1,429  | 0    | 1,429                  |
| 多国籍<br>社債等              | 0    | 705    | 0    | 705                    |
| オランダ<br>資産担保証券          | 0    | 882    | 0    | 882                    |
| 社債等                     | 0    | 1,537  | 0    | 1,537                  |
| モーゲージ証券                 | 0    | 1,052  | 0    | 1,052                  |
| ニュージーランド<br>ソブリン債       | 0    | 1,810  | 0    | 1,810                  |
| ノルウェー<br>社債等            | 0    | 212    | 0    | 212                    |
| ベルー<br>ソブリン債            | 0    | 701    | 0    | 701                    |
| ポーランド<br>ソブリン債          | 0    | 739    | 0    | 739                    |
| ポルトガル<br>社債等            | 0    | 839    | 0    | 839                    |
| カタール<br>社債等             | 0    | 222    | 0    | 222                    |
| ソブリン債                   | 0    | 462    | 0    | 462                    |
| ルーマニア<br>ソブリン債          | 0    | 2,278  | 0    | 2,278                  |
| サウジアラビア<br>社債等          | 0    | 356    | 0    | 356                    |
| ソブリン債                   | 0    | 1,981  | 0    | 1,981                  |
| シンガポール<br>ソブリン債         | 0    | 1,512  | 0    | 1,512                  |
| 韓国<br>ソブリン債             | 0    | 4,084  | 0    | 4,084                  |
| スペイン<br>ソブリン債           | 0    | 9,108  | 0    | 9,108                  |
| スイス<br>社債等              | 0    | 2,787  | 0    | 2,787                  |
| タイ<br>ソブリン債             | 0    | 2,629  | 0    | 2,629                  |
| アラブ首長国連邦<br>社債等         | 0    | 1,130  | 0    | 1,130                  |
| ソブリン債                   | 0    | 312    | 0    | 312                    |
| 英国<br>社債等               | 0    | 6,927  | 0    | 6,927                  |
| モーゲージ証券                 | 0    | 8,237  | 0    | 8,237                  |
| ソブリン債                   | 0    | 5,705  | 0    | 5,705                  |

| カテゴリー           | レベル1      | レベル2             | レベル3   | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) |
|-----------------|-----------|------------------|--------|------------------------|
| 投資有価証券 (公正価値)   |           |                  |        |                        |
| 米国<br>資産担保証券    | \$ 0      | \$ 2,579         | \$ 0   | \$ 2,579               |
| 社債等             | 0         | 41,012           | 0      | 41,012                 |
| モーゲージ証券         | 0         | 7,101            | 0      | 7,101                  |
| 地方債             | 0         | 289              | 0      | 289                    |
| 仕組債             | 0         | 363              | 0      | 363                    |
| 米国政府機関債         | 0         | 124,405          | 0      | 124,405                |
| 米国財務省証券         | 0         | 41,080           | 0      | 41,080                 |
| 短期金融商品          | 0         | 17,463           | 0      | 17,463                 |
| 投資合計            | \$ 0      | \$ 396,308       | \$ 0   | \$ 396,308             |
| 売建有価証券 (公正価値)   | \$ 0      | \$ (15,514)      | \$ 0   | \$ (15,514)            |
| 金融デリバティブ商品 - 資産 |           |                  |        |                        |
| 上場または中央清算<br>店頭 | 195<br>0  | 320<br>3,559     | 0<br>0 | 515<br>3,559           |
|                 | \$ 195    | \$ 3,879         | \$ 0   | \$ 4,074               |
| 金融デリバティブ商品 - 負債 |           |                  |        |                        |
| 上場または中央清算<br>店頭 | (26)<br>0 | (459)<br>(2,168) | 0<br>0 | (485)<br>(2,168)       |
|                 | \$ (26)   | \$ (2,627)       | \$ 0   | \$ (2,653)             |
| 合計              | \$ 169    | \$ 382,046       | \$ 0   | \$ 382,215             |

2025年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。

## ◆損益計算書（2025年6月30日までの1年間）

| （金額単位：千米ドル）              |    | PIMCOグローバル債券<br>ストラテジーファンド |
|--------------------------|----|----------------------------|
| <b>投資収益：</b>             |    |                            |
| 受取利息（外国源泉税控除後）＊          | \$ | 12,895                     |
| 雑収益                      |    | 78                         |
| 収益合計                     |    | 12,973                     |
| <b>費用：</b>               |    |                            |
| 未払投資顧問報酬 — S（日本円）        |    | 892                        |
| 法律顧問費用                   |    | 1                          |
| 支払利息                     |    | 182                        |
| 費用合計                     |    | 1,075                      |
| <b>投資純利益（費用）</b>         |    | <b>11,898</b>              |
| <b>実現純利益（損失）：</b>        |    |                            |
| 投資有価証券（外国源泉税控除後）＊        |    | 167                        |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品      |    | (1,517)                    |
| 店頭金融デリバティブ商品             |    | 618                        |
| 外国通貨                     |    | 195                        |
| 実現純利益（損失）                |    | (537)                      |
| <b>未実現評価損益の純変動額</b>      |    |                            |
| 投資有価証券                   |    | 14,078                     |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品      |    | 2,431                      |
| 店頭金融デリバティブ商品             |    | 74                         |
| 外貨建資産および負債               |    | 18                         |
| 未実現評価損益の純変動額             |    | 16,601                     |
| 純利益（損失）                  |    | 16,064                     |
| <b>運用による純資産の純増加（減少）額</b> | \$ | <b>27,962</b>              |
| ＊ 外国源泉税                  | \$ | 39                         |

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

| 種類・項目     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY) |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | バミューダ籍円建外国投資信託                   |
| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                  |
| 基本方針      | トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                  |
| 主な投資対象    | <ul style="list-style-type: none"><li>・ 通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、ユーロ建やその他の欧州通貨建あるいは米ドル建のハイイールド債券などに投資します。</li><li>・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。<ul style="list-style-type: none"><li>○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券</li><li>○ 社債</li><li>○ 政府および企業が発行したインフレ連動債</li><li>○ 仕組債</li><li>○ ローンおよびローン・パーティシペーション</li><li>○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形</li><li>○ 現先取引および逆現先取引</li><li>○ 国際機関の債券 など</li></ul></li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                  |
| 投資方針      | ICE BofA メリルリンチ米国ハイイールド・マスターⅡコンストレインド・インデックス50%+ICE BofA メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレインド・インデックス50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。<br>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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                  |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"><li>・ 原則として純資産総額の3分の2以上をBaa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&amp;プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。)未満の債券などに投資します。</li><li>・ ポートフォリオの平均格付は、原則としてB格以上とします。</li><li>・ ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。</li><li>・ エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。</li><li>・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。</li><li>・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。</li><li>・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。</li><li>・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を超える借入れ残高が生じる借入れは行なえないものとします。</li><li>・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。</li><li>・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。</li></ul> |                                  |
| 収益分配      | 毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                  |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                  |
| 信託報酬など    | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                  |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                  |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                  |
| その他の費用など  | 有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                  |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                  |
| 投資顧問会社    | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                  |
| 管理会社      | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                  |
| 信託期間      | 無期限(2006年10月31日設定)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                  |
| 決算日       | 原則として、毎年6月末日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                  |

## ◆投資明細表 (2025年6月30日現在)

## PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド

(金額の単位は千¥、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス (もしあれば) の数を除く)

|                                               | 元本金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |
|-----------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>投資有価証券102.0%</b>                           |                 |                |
| <b>オーストリア0.2%</b>                             |                 |                |
| 社債等0.2%                                       |                 |                |
| <b>Alumina Pty Ltd.</b>                       |                 |                |
| 6.125% due 03/15/2030                         | \$ 50           | \$ 51          |
| <b>FMG Resources August 2006 Pty Ltd.</b>     |                 |                |
| 4.375% due 04/01/2031                         | 25              | 23             |
| 4.500% due 09/15/2027                         | 25              | 25             |
| 5.875% due 04/15/2030                         | 25              | 25             |
| <b>オーストリア合計</b>                               |                 | <b>124</b>     |
| (取得原価\$123)                                   |                 |                |
| <b>ベルギー1.0%</b>                               |                 |                |
| 社債等1.0%                                       |                 |                |
| <b>Manuchar Group Sarl</b>                    |                 |                |
| 6.937% due 07/07/2032 (a)                     | EUR 100         | 115            |
| 7.250% due 06/30/2027                         | 350             | 419            |
| <b>ベルギー合計</b>                                 |                 | <b>534</b>     |
| (取得原価\$489)                                   |                 |                |
| <b>バミューダ1.2%</b>                              |                 |                |
| 社債等1.2%                                       |                 |                |
| <b>Seadrill Finance Ltd.</b>                  |                 |                |
| 8.375% due 08/01/2030                         | \$ 175          | 178            |
| <b>Valaris Ltd.</b>                           |                 |                |
| 8.375% due 04/30/2030                         | 200             | 205            |
| <b>Viking Cruises Ltd.</b>                    |                 |                |
| 9.125% due 07/15/2031                         | 200             | 216            |
| <b>Weatherford International Ltd.</b>         |                 |                |
| 8.625% due 04/30/2030                         | 25              | 26             |
| <b>バミューダ合計</b>                                |                 | <b>625</b>     |
| (取得原価\$616)                                   |                 |                |
| <b>カナダ3.3%</b>                                |                 |                |
| 社債等3.3%                                       |                 |                |
| <b>1261229 BC Ltd.</b>                        |                 |                |
| 10.000% due 04/15/2032                        | 125             | 126            |
| <b>Bausch + Lomb Corp.</b>                    |                 |                |
| 8.375% due 10/01/2028                         | 150             | 157            |
| <b>Bausch Health Cos., Inc.</b>               |                 |                |
| 4.875% due 06/01/2028                         | 50              | 42             |
| <b>Bombardier, Inc.</b>                       |                 |                |
| 7.250% due 07/01/2031                         | 100             | 105            |
| <b>Garda World Security Corp.</b>             |                 |                |
| 6.000% due 06/01/2029                         | 250             | 245            |
| <b>GFL Environmental, Inc.</b>                |                 |                |
| 4.000% due 08/01/2028                         | 25              | 24             |
| 4.375% due 08/15/2029                         | 25              | 24             |
| <b>goeasy Ltd.</b>                            |                 |                |
| 6.875% due 05/15/2030                         | 50              | 50             |
| 7.375% due 10/01/2030                         | 50              | 51             |
| 7.625% due 07/01/2029                         | 50              | 52             |
| 9.250% due 12/01/2028                         | 100             | 106            |
| <b>Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.</b> |                 |                |
| 6.000% due 09/15/2028                         | 125             | 125            |
| <b>MEG Energy Corp.</b>                       |                 |                |
| 5.875% due 02/01/2029                         | 150             | 150            |
| <b>New Red Finance, Inc.</b>                  |                 |                |
| 3.500% due 02/15/2029                         | 50              | 48             |
| 4.000% due 10/15/2030                         | 250             | 233            |

|                                        | 元本金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |
|----------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Northriver Midstream Finance LP</b> |                 |                |
| 6.750% due 07/15/2032                  | \$ 50           | \$ 52          |
| <b>NOVA Chemicals Corp.</b>            |                 |                |
| 4.250% due 05/15/2029                  | 50              | 48             |
| <b>Strathcona Resources Ltd.</b>       |                 |                |
| 6.875% due 08/01/2026                  | 125             | 125            |
| <b>カナダ合計</b>                           |                 | <b>1,763</b>   |
| (取得原価\$1,716)                          |                 |                |
| <b>ケイマン諸島0.7%</b>                      |                 |                |
| 社債等0.7%                                |                 |                |
| <b>Diamond Foreign Asset Co.</b>       |                 |                |
| 8.500% due 10/01/2030                  | 50              | 52             |
| <b>GGAM Finance Ltd.</b>               |                 |                |
| 6.875% due 04/15/2029                  | 25              | 26             |
| <b>Seagate HDD Cayman</b>              |                 |                |
| 4.091% due 06/01/2029                  | 50              | 48             |
| <b>Spirit Loyalty Cayman Ltd.</b>      |                 |                |
| 11.000% due 03/12/2030 (b)             | 173             | 124            |
| <b>Transocean, Inc.</b>                |                 |                |
| 8.000% due 02/01/2027                  | 25              | 25             |
| 8.250% due 05/15/2029                  | 25              | 23             |
| 8.500% due 05/15/2031                  | 50              | 45             |
| 8.750% due 02/15/2030                  | 40              | 41             |
| <b>ケイマン諸島合計</b>                        |                 | <b>384</b>     |
| (取得原価\$427)                            |                 |                |
| <b>デンマーク0.2%</b>                       |                 |                |
| 社債等0.2%                                |                 |                |
| <b>Orsted A/S</b>                      |                 |                |
| 5.125% due 03/14/2024                  | EUR 100         | 119            |
| <b>デンマーク合計</b>                         |                 | <b>119</b>     |
| (取得原価\$108)                            |                 |                |
| <b>フィンランド0.2%</b>                      |                 |                |
| 社債等0.2%                                |                 |                |
| <b>Ahlstrom Holding 3 Oy</b>           |                 |                |
| 4.875% due 02/04/2028                  | \$ 100          | 96             |
| <b>フィンランド合計</b>                        |                 | <b>96</b>      |
| (取得原価\$95)                             |                 |                |
| <b>フランス4.2%</b>                        |                 |                |
| 社債等4.2%                                |                 |                |
| <b>Altice France S.A.</b>              |                 |                |
| 5.125% due 01/15/2029                  | 600             | 495            |
| 11.500% due 02/01/2027                 | EUR 100         | 114            |
| <b>Atos SE</b>                         |                 |                |
| 5.000% due 12/18/2030                  | 100             | 100            |
| <b>CAB SELAS</b>                       |                 |                |
| 3.375% due 02/01/2028                  | 200             | 224            |
| <b>CMA CGM S.A.</b>                    |                 |                |
| 5.500% due 07/15/2029                  | 100             | 121            |
| <b>Electricité de France S.A.</b>      |                 |                |
| 6.000% due 01/29/2026 (c)              | GBP 100         | 137            |
| <b>ELO SACA</b>                        |                 |                |
| 2.875% due 01/29/2026                  | EUR 100         | 116            |
| 5.875% due 04/17/2028                  | 200             | 225            |
| <b>iliad S.A.</b>                      |                 |                |
| 5.375% due 05/02/2031                  | 200             | 249            |

|                                                                 | 元本金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>New Immo Holding S.A.</b>                                    |                 |                |
| 2.750% due 11/26/2026                                           | EUR 100         | 116            |
| <b>Opal Bidco SAS</b>                                           |                 |                |
| 5.500% due 03/31/2032                                           | 100             | 120            |
| <b>RCI Banque S.A.</b>                                          |                 |                |
| 5.500% due 10/09/2034                                           | 100             | 124            |
| <b>Ubisoft Entertainment S.A.</b>                               |                 |                |
| 0.878% due 11/24/2027                                           | 100             | 106            |
| <b>Viridien</b>                                                 |                 |                |
| 10.000% due 10/15/2030                                          | \$ 25           | 25             |
| <b>フランス合計</b>                                                   |                 | <b>2,272</b>   |
| (取得原価\$2,112)                                                   |                 |                |
| <b>ドイツ3.5%</b>                                                  |                 |                |
| バンク・ローン債券0.6%                                                   |                 |                |
| <b>Stepstone Group MidCo 2 GmbH</b>                             |                 |                |
| 6.673% due 04/26/2032                                           | EUR 125         | 144            |
| <b>TK Elevator Midco GmbH</b>                                   |                 |                |
| 7.237% due 04/30/2030                                           | \$ 200          | 200            |
| <b>ドイツ合計</b>                                                    |                 | <b>344</b>     |
| 社債等2.9%                                                         |                 |                |
| <b>Bayer AG</b>                                                 |                 |                |
| 7.000% due 09/25/2083                                           | EUR 100         | 126            |
| <b>Cerdia Finanz GmbH</b>                                       |                 |                |
| 9.375% due 10/03/2031                                           | \$ 200          | 208            |
| <b>Cheplapharm Arzneimittel GmbH</b>                            |                 |                |
| 3.500% due 02/11/2027                                           | EUR 125         | 147            |
| 7.125% due 06/15/2031 (a)                                       | 100             | 118            |
| 7.500% due 05/15/2030                                           | 100             | 120            |
| <b>Deutsche Bank AG</b>                                         |                 |                |
| 4.000% due 06/24/2032                                           | 200             | 239            |
| <b>Deutsche EuroShop AG</b>                                     |                 |                |
| 4.500% due 10/15/2030                                           | 100             | 117            |
| <b>DVI Deutsche Vermögens- &amp; Immobilienverwaltungs GmbH</b> |                 |                |
| 4.875% due 08/21/2030                                           | 100             | 119            |
| <b>IHO Verwaltungs GmbH</b>                                     |                 |                |
| 6.750% due 11/15/2029 (b)                                       | 100             | 123            |
| <b>Mahle GmbH</b>                                               |                 |                |
| 7.125% due 07/15/2032 (a)                                       | 200             | 236            |
| <b>ドイツ合計</b>                                                    |                 | <b>1,553</b>   |
| (取得原価\$1,783)                                                   |                 |                |
| <b>アイルランド0.5%</b>                                               |                 |                |
| 社債等0.5%                                                         |                 |                |
| <b>Cimpress PLC</b>                                             |                 |                |
| 7.375% due 09/15/2032                                           | \$ 25           | 24             |
| <b>Motion Bondco DAC</b>                                        |                 |                |
| 6.625% due 11/15/2027                                           | 125             | 118            |
| <b>Perrigo Finance Unlimited Co.</b>                            |                 |                |
| 5.375% due 09/30/2032                                           | EUR 100         | 121            |
| <b>アイルランド合計</b>                                                 |                 | <b>263</b>     |
| (取得原価\$255)                                                     |                 |                |
| <b>イタリア3.5%</b>                                                 |                 |                |
| 社債等3.5%                                                         |                 |                |
| <b>Cerved Group SpA</b>                                         |                 |                |
| 6.000% due 02/15/2029                                           | 100             | 114            |

|                                               | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC</b>       |                |               |
| 7.500% due 02/15/2032                         | \$ 100         | \$ 101        |
| <b>FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA</b>    |                |               |
| 5.625% due 08/01/2027                         | EUR 100        | 119           |
| <b>Intesa Sanpaolo SpA</b>                    |                |               |
| 4.198% due 06/01/2032                         | \$ 400         | 368           |
| <b>Italmatch Chemicals SpA</b>                |                |               |
| 7.480% due 02/06/2028                         | EUR 150        | 178           |
| <b>Lottomatica Group SpA</b>                  |                |               |
| 4.875% due 01/31/2031                         | 100            | 121           |
| <b>TeamSystem SpA</b>                         |                |               |
| 5.000% due 07/01/2031 (a)                     | 100            | 117           |
| 5.194% due 07/01/2032 (a)                     | 100            | 117           |
| 5.779% due 07/31/2031                         | 100            | 118           |
| <b>UniCredit SpA</b>                          |                |               |
| 5.459% due 06/30/2035                         | \$ 300         | 298           |
| <b>Webuild SpA</b>                            |                |               |
| 5.375% due 06/20/2029                         | EUR 200        | 247           |
| <b>イタリア合計</b>                                 |                | <b>1,898</b>  |
| (取得原価\$1,725)                                 |                |               |
| <b>日本0.8%</b>                                 |                |               |
| 社債等0.8%                                       |                |               |
| <b>Rakuten Group, Inc.</b>                    |                |               |
| 8.125% due 12/15/2029 (c)                     | \$ 25          | 25            |
| 9.750% due 04/15/2029                         | 75             | 82            |
| <b>SoftBank Group Corp.</b>                   |                |               |
| 5.375% due 01/08/2028                         | EUR 100        | 119           |
| 6.750% due 07/08/2029                         | \$ 200         | 205           |
| <b>日本合計</b>                                   |                | <b>431</b>    |
| (取得原価\$413)                                   |                |               |
| <b>チャンネル諸島ジャージー島1.5%</b>                      |                |               |
| 社債等1.5%                                       |                |               |
| <b>Aston Martin Capital Holdings Ltd.</b>     |                |               |
| 10.000% due 03/31/2029                        | 225            | 213           |
| <b>Avis Budget Finance PLC</b>                |                |               |
| 7.000% due 02/28/2029                         | EUR 200        | 240           |
| <b>CPUK Finance Ltd.</b>                      |                |               |
| 6.500% due 08/28/2026                         | GBP 100        | 136           |
| <b>Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.</b> |                |               |
| 3.250% due 11/12/2025                         | EUR 189        | 221           |
| <b>チャンネル諸島ジャージー島</b>                          |                |               |
| <b>合計</b>                                     |                | <b>810</b>    |
| (取得原価\$770)                                   |                |               |
| <b>リベリア0.2%</b>                               |                |               |
| 社債等0.2%                                       |                |               |
| <b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>           |                |               |
| 5.625% due 09/30/2031                         | \$ 100         | 101           |
| <b>リベリア合計</b>                                 |                | <b>101</b>    |
| (取得原価\$100)                                   |                |               |
| <b>ルクセンブルク4.6%</b>                            |                |               |
| 社債等4.6%                                       |                |               |
| <b>Albion Financing 1 SARL</b>                |                |               |
| 7.000% due 05/21/2030                         | 250            | 256           |
| <b>Aroundtown Finance Sarl</b>                |                |               |
| 8.625% due 08/07/2173                         | GBP 150        | 208           |

|                                                       | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Cidron Aide Finco Sarl</b>                         |                |               |
| 7.000% due 10/27/2031                                 | EUR 100        | 120           |
| <b>Cirsa Finance International Sarl</b>               |                |               |
| 4.500% due 03/15/2027                                 | 200            | 236           |
| <b>ContourGlobal Power Holdings S.A.</b>              |                |               |
| 3.125% due 01/01/2028                                 | 100            | 116           |
| 5.000% due 02/28/2030                                 | 100            | 119           |
| <b>CPI Property Group S.A.</b>                        |                |               |
| 1.750% due 01/14/2030                                 | 200            | 206           |
| 7.000% due 05/07/2029                                 | 100            | 126           |
| 7.500% due 03/26/2031 (c)                             | 102            | 117           |
| <b>Ephios Subco 3 Sarl</b>                            |                |               |
| 7.875% due 01/31/2031                                 | 200            | 254           |
| <b>Essendi S.A.</b>                                   |                |               |
| 5.375% due 05/15/2030                                 | 100            | 120           |
| 5.500% due 11/15/2031                                 | 100            | 120           |
| <b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>                 |                |               |
| 6.500% due 03/15/2030                                 | \$ 22          | 22            |
| <b>Loarre Investments Sarl</b>                        |                |               |
| 6.500% due 05/15/2029                                 | EUR 400        | 484           |
| <b>ルクセンブルク合計</b>                                      |                | <b>2,504</b>  |
| (取得原価\$2,227)                                         |                |               |
| <b>多国籍1.7%</b>                                        |                |               |
| 社債等1.7%                                               |                |               |
| <b>American Airlines, Inc.</b>                        |                |               |
| 5.500% due 04/20/2026                                 | \$ 8           | 8             |
| 5.750% due 04/20/2029                                 | 175            | 175           |
| <b>Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC</b>         |                |               |
| 2.000% due 09/01/2028                                 | EUR 300        | 335           |
| <b>JetBlue Airways Corp.</b>                          |                |               |
| 9.875% due 09/20/2031                                 | \$ 200         | 195           |
| <b>Toucan FinCo Ltd.</b>                              |                |               |
| 8.250% due 05/15/2030                                 | EUR 100        | 117           |
| 9.500% due 05/15/2030                                 | \$ 50          | 51            |
| <b>VistaJet Malta Finance PLC</b>                     |                |               |
| 7.875% due 05/01/2027                                 | 25             | 25            |
| 9.500% due 06/01/2028                                 | 25             | 26            |
| <b>多国籍合計</b>                                          |                | <b>932</b>    |
| (取得原価\$920)                                           |                |               |
| <b>オランダ3.2%</b>                                       |                |               |
| 社債等3.2%                                               |                |               |
| <b>Dufry One BV</b>                                   |                |               |
| 2.000% due 02/15/2027                                 | EUR 100        | 115           |
| <b>Flora Food Management BV</b>                       |                |               |
| 6.875% due 07/02/2029                                 | 200            | 239           |
| <b>IPD 3 BV</b>                                       |                |               |
| 5.350% due 06/15/2031                                 | 100            | 117           |
| <b>Telefonica Europe BV</b>                           |                |               |
| 5.752% due 01/15/2032 (c)                             | 100            | 122           |
| <b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>  |                |               |
| 4.125% due 06/01/2031                                 | 100            | 118           |
| 4.375% due 05/09/2030                                 | 200            | 240           |
| <b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV</b> |                |               |
| 6.000% due 12/01/2032                                 | \$ 150         | 153           |
| <b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV</b>  |                |               |
| 5.750% due 12/01/2030                                 | 100            | 102           |

|                                                    | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Trivium Packaging Finance BV</b>                |                |               |
| 8.250% due 07/15/2030                              | \$ 25          | 26            |
| <b>VZ Secured Financing BV</b>                     |                |               |
| 5.000% due 01/15/2032                              | 275            | 246           |
| <b>ZF Europe Finance BV</b>                        |                |               |
| 7.000% due 06/12/2030                              | EUR 100        | 118           |
| <b>Ziggo Bond Co. BV</b>                           |                |               |
| 5.125% due 02/28/2030 (h)                          | \$ 125         | 109           |
| <b>Ziggo BV</b>                                    |                |               |
| 4.875% due 01/15/2030                              | 25             | 23            |
| <b>オランダ合計</b>                                      |                | <b>1,728</b>  |
| (取得原価\$1,637)                                      |                |               |
| <b>ノルウェー0.5%</b>                                   |                |               |
| 社債等0.5%                                            |                |               |
| <b>TGS ASA</b>                                     |                |               |
| 8.500% due 01/15/2030                              | 125            | 130           |
| <b>Variable Energi ASA</b>                         |                |               |
| 7.862% due 11/15/2083                              | EUR 100        | 129           |
| <b>ノルウェー合計</b>                                     |                | <b>259</b>    |
| (取得原価\$232)                                        |                |               |
| <b>パナマ0.6%</b>                                     |                |               |
| 社債等0.6%                                            |                |               |
| <b>Carnival Corp.</b>                              |                |               |
| 4.000% due 08/01/2028                              | \$ 200         | 197           |
| 7.750% due 03/15/2030                              | 125            | 127           |
| 5.875% due 06/15/2031                              | 25             | 25            |
| <b>パナマ合計</b>                                       |                | <b>349</b>    |
| (取得原価\$349)                                        |                |               |
| <b>ポーランド0.2%</b>                                   |                |               |
| 社債等0.2%                                            |                |               |
| <b>Synthos S.A.</b>                                |                |               |
| 2.500% due 06/07/2028                              | EUR 100        | 111           |
| <b>ポーランド合計</b>                                     |                | <b>111</b>    |
| (取得原価\$101)                                        |                |               |
| <b>シンガポール0.2%</b>                                  |                |               |
| 社債等0.2%                                            |                |               |
| <b>Seagate Data Storage Technology Pte Ltd.</b>    |                |               |
| 5.875% due 07/15/2030                              | \$ 100         | 102           |
| <b>シンガポール合計</b>                                    |                | <b>102</b>    |
| (取得原価\$100)                                        |                |               |
| <b>スウェーデン1.6%</b>                                  |                |               |
| 社債等1.6%                                            |                |               |
| <b>Castellum AB</b>                                |                |               |
| 3.125% due 12/02/2026 (c)                          | EUR 200        | 230           |
| <b>Samhallsbyggnadsbolaget i Norden Holding AB</b> |                |               |
| 0.750% due 11/14/2028                              | 100            | 93            |
| 2.375% due 08/04/2026                              | 100            | 112           |
| <b>Verisure Holding AB</b>                         |                |               |
| 5.500% due 05/15/2030                              | 375            | 458           |
| <b>スウェーデン合計</b>                                    |                | <b>893</b>    |
| (取得原価\$781)                                        |                |               |

|                                                   | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|
| スイス0.2%                                           |                |               |
| 社債等0.2%                                           |                |               |
| <b>UBS Group AG</b>                               |                |               |
| 9.250% due 11/13/2028 (c)(d)                      | \$ 100         | \$ 109        |
| <b>スイス合計</b>                                      |                | <b>109</b>    |
| (取得原価\$100)                                       |                |               |
| 英国6.6%                                            |                |               |
| 社債等6.6%                                           |                |               |
| <b>BCP V Modular Services Finance II PLC</b>      |                |               |
| 4.750% due 11/30/2028                             | EUR 300        | 346           |
| <b>BCP V Modular Services Finance PLC</b>         |                |               |
| 6.750% due 11/30/2029                             | 50             | 53            |
| <b>Bellis Acquisition Co. PLC</b>                 |                |               |
| 8.000% due 07/01/2031 (a)                         | 100            | 118           |
| <b>Boparan Finance PLC</b>                        |                |               |
| 9.375% due 11/07/2029                             | GBP 250        | 355           |
| <b>Burford Capital PLC</b>                        |                |               |
| 5.000% due 12/01/2026                             | 75             | 102           |
| <b>Canary Wharf Group Investment Holdings PLC</b> |                |               |
| 1.750% due 04/07/2026                             | EUR 200        | 232           |
| <b>Deuce Finco PLC</b>                            |                |               |
| 5.500% due 06/15/2027                             | GBP 100        | 136           |
| <b>Drax Finco PLC</b>                             |                |               |
| 5.875% due 04/15/2029                             | EUR 100        | 123           |
| <b>Heathrow Finance PLC</b>                       |                |               |
| 4.125% due 09/01/2029                             | GBP 168        | 212           |
| <b>INEOS Finance PLC</b>                          |                |               |
| 5.625% due 08/15/2030                             | EUR 100        | 114           |
| <b>Market Bidco Finco PLC</b>                     |                |               |
| 5.500% due 11/04/2027                             | GBP 200        | 270           |
| <b>Mobico Group PLC</b>                           |                |               |
| 4.875% due 09/26/2031                             | EUR 100        | 95            |
| <b>Ocado Group PLC</b>                            |                |               |
| 10.500% due 08/08/2029                            | GBP 100        | 134           |
| <b>Pinnacle Bidco PLC</b>                         |                |               |
| 8.250% due 10/11/2028                             | EUR 200        | 247           |
| <b>Travis Perkins PLC</b>                         |                |               |
| 3.750% due 02/17/2026                             | GBP 100        | 135           |
| <b>Vmed 02 UK Financing I PLC</b>                 |                |               |
| 4.000% due 01/31/2029                             | 100            | 128           |
| 4.250% due 01/31/2031 (h)                         | \$ 350         | 321           |
| 5.625% due 04/15/2032 (a)                         | EUR 400        | 471           |
| <b>英国合計</b>                                       |                | <b>3,592</b>  |
| (取得原価\$3,321)                                     |                |               |
| 米国53.2%                                           |                |               |
| バンク・ローン債務1.6%                                     |                |               |
| <b>B&amp;G Foods, Inc.</b>                        |                |               |
| 7.827% due 10/10/2029                             | 174            | 159           |
| <b>Caesars Entertainment, Inc.</b>                |                |               |
| 6.577% due 02/06/2031                             | 49             | 49            |
| <b>Clover Holdings 2 LLC</b>                      |                |               |
| 0.000-0.500% due 12/09/2029 (e)                   | 21             | 21            |
| <b>Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.</b>      |                |               |
| 1.625-7.577% due 04/01/2032 (e)                   | 2              | 2             |
| 7.800% due 04/01/2032                             | 98             | 98            |
| <b>Cotiviti, Inc.</b>                             |                |               |
| 7.074% due 05/01/2031                             | 173            | 172           |

|                                                             | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Global Medical Response, Inc.</b>                        |                |               |
| 9.079% due 10/31/2028                                       | \$ 75          | \$ 76         |
| <b>GN Loanco LLC</b>                                        |                |               |
| 8.780% due 12/19/2030                                       | 25             | 25            |
| <b>Syniverse Holdings LLC</b>                               |                |               |
| 11.296% due 05/13/2027                                      | 24             | 22            |
| <b>TransDigm, Inc.</b>                                      |                |               |
| 1.80% due 02/28/2031                                        | 50             | 50            |
| 7.046% due 03/22/2030                                       | 49             | 50            |
| <b>X Corp.</b>                                              |                |               |
| 10.927% due 10/26/2029                                      | 124            | 122           |
|                                                             |                | <b>846</b>    |
| 数量                                                          |                |               |
| 普通株0.0%                                                     |                |               |
| <b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>                 |                |               |
| 5,022                                                       |                | 6             |
| <b>Spirit Aviation Holdings, Inc.</b>                       |                |               |
| 261                                                         |                | 1             |
|                                                             |                | <b>7</b>      |
| 元本金額<br>(単位：千)                                              |                |               |
| 社債等45.4%                                                    |                |               |
| <b>AAR Escrow Issuer LLC</b>                                |                |               |
| 6.750% due 03/15/2029                                       | \$ 25          | 26            |
| <b>Acrisure LLC</b>                                         |                |               |
| 6.750% due 07/01/2032                                       | 25             | 25            |
| <b>Advance Auto Parts, Inc.</b>                             |                |               |
| 3.500% due 03/15/2032                                       | 50             | 44            |
| <b>Advantage Sales &amp; Marketing, Inc.</b>                |                |               |
| 6.500% due 11/15/2028                                       | 50             | 39            |
| <b>AES Corp.</b>                                            |                |               |
| 6.950% due 07/15/2055                                       | 25             | 24            |
| <b>Aethon United BR LP</b>                                  |                |               |
| 7.500% due 10/01/2029                                       | 75             | 79            |
| <b>Ahead DB Holdings LLC</b>                                |                |               |
| 6.625% due 05/01/2028                                       | 125            | 125           |
| <b>Albertsons Cos., Inc.</b>                                |                |               |
| 4.875% due 02/15/2030                                       | 50             | 49            |
| <b>Alliant Holdings Intermediate LLC</b>                    |                |               |
| 6.750% due 04/15/2028                                       | 300            | 305           |
| <b>Allied Universal Holdco LLC</b>                          |                |               |
| 6.875% due 06/15/2030                                       | 225            | 228           |
| <b>AMC Networks, Inc.</b>                                   |                |               |
| 4.250% due 02/15/2029 (h)                                   | 175            | 140           |
| 10.250% due 01/15/2029                                      | 32             | 33            |
| <b>Amentum Holdings, Inc.</b>                               |                |               |
| 7.250% due 08/01/2032 (h)                                   | 25             | 26            |
| <b>Amer Sports Co.</b>                                      |                |               |
| 6.750% due 02/16/2031                                       | 25             | 26            |
| <b>American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.</b> |                |               |
| 3.875% due 11/15/2029                                       | 50             | 47            |
| <b>AmWINS Group, Inc.</b>                                   |                |               |
| 6.375% due 02/15/2029                                       | 100            | 102           |
| <b>API Group DE, Inc.</b>                                   |                |               |
| 4.125% due 07/15/2029                                       | 75             | 72            |
| <b>Aramark Services, Inc.</b>                               |                |               |
| 5.000% due 02/01/2028                                       | 75             | 75            |

|                                            | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Archrock Partners LP</b>                |                |               |
| 6.250% due 04/01/2028                      | \$ 50          | \$ 50         |
| 6.625% due 09/01/2032                      | 25             | 25            |
| <b>Arcosa, Inc.</b>                        |                |               |
| 6.875% due 08/15/2032                      | 25             | 26            |
| <b>Aris Water Holdings LLC</b>             |                |               |
| 7.250% due 04/01/2030                      | 50             | 52            |
| <b>Armor Holdco, Inc.</b>                  |                |               |
| 8.500% due 11/15/2029                      | 125            | 120           |
| <b>Ascent Resources Utica Holdings LLC</b> |                |               |
| 6.625% due 10/15/2032                      | 125            | 127           |
| 6.625% due 07/15/2033                      | 25             | 25            |
| <b>AthenaHealth Group, Inc.</b>            |                |               |
| 6.500% due 02/15/2030                      | 100            | 99            |
| <b>Axon Enterprise, Inc.</b>               |                |               |
| 6.125% due 03/15/2030                      | 25             | 26            |
| 6.250% due 03/15/2033                      | 25             | 26            |
| <b>Beacon Mobility Corp.</b>               |                |               |
| 7.250% due 08/01/2030                      | 50             | 51            |
| <b>Block, Inc.</b>                         |                |               |
| 2.750% due 06/01/2026                      | 50             | 49            |
| 3.500% due 06/01/2031                      | 50             | 46            |
| 6.500% due 05/15/2032                      | 100            | 103           |
| <b>Buckeye Partners LP</b>                 |                |               |
| 4.500% due 03/01/2028                      | 100            | 99            |
| <b>Builders FirstSource, Inc.</b>          |                |               |
| 4.250% due 02/01/2032                      | 75             | 70            |
| 6.375% due 03/01/2034                      | 50             | 51            |
| 6.750% due 05/15/2035                      | 75             | 77            |
| <b>Burford Capital Global Finance LLC</b>  |                |               |
| 6.250% due 04/15/2028                      | 200            | 198           |
| <b>BWX Technologies, Inc.</b>              |                |               |
| 4.125% due 04/15/2029                      | 25             | 24            |
| <b>CACI International, Inc.</b>            |                |               |
| 6.375% due 06/15/2033                      | 25             | 26            |
| <b>Calpine Corp.</b>                       |                |               |
| 3.750% due 03/01/2031                      | 25             | 24            |
| 4.500% due 02/15/2028                      | 25             | 25            |
| 4.625% due 02/01/2029                      | 25             | 25            |
| 5.000% due 02/01/2031                      | 100            | 99            |
| 5.125% due 03/15/2028                      | 25             | 25            |
| <b>Carvana Co.</b>                         |                |               |
| 9.000% due 06/01/2030 (b)                  | 100            | 105           |
| <b>CCO Holdings LLC</b>                    |                |               |
| 5.000% due 02/01/2028                      | 300            | 297           |
| 5.375% due 06/01/2029                      | 100            | 100           |
| <b>Celanese U.S. Holdings LLC</b>          |                |               |
| 6.500% due 04/15/2030                      | 75             | 77            |
| 6.629% due 07/15/2032                      | 75             | 79            |
| <b>Central Parent LLC</b>                  |                |               |
| 8.000% due 06/15/2029                      | 25             | 21            |
| <b>Chobani LLC</b>                         |                |               |
| 7.625% due 07/01/2029                      | 65             | 68            |
| <b>Chord Energy Corp.</b>                  |                |               |
| 6.750% due 03/15/2033                      | 125            | 128           |
| <b>Churchill Downs, Inc.</b>               |                |               |
| 6.750% due 05/01/2031                      | 100            | 103           |
| <b>Cinemark USA, Inc.</b>                  |                |               |
| 5.250% due 07/15/2028                      | 150            | 149           |

|                                              | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Civitas Resources, Inc.</b>               |                |               |
| 8.625% due 11/01/2030                        | \$ 75          | \$ 76         |
| 8.750% due 07/01/2031                        | 25             | 25            |
| <b>Clarivate Science Holdings Corp.</b>      |                |               |
| 3.875% due 07/01/2028                        | 100            | 96            |
| 4.875% due 07/01/2029                        | 100            | 94            |
| <b>Clearway Energy Operating LLC</b>         |                |               |
| 3.750% due 01/15/2032                        | 50             | 45            |
| <b>Cleveland-Cliffs, Inc.</b>                |                |               |
| 6.875% due 11/01/2029                        | 25             | 25            |
| <b>Clue Opco LLC</b>                         |                |               |
| 9.500% due 10/15/2031                        | 75             | 80            |
| <b>Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.</b> |                |               |
| 6.750% due 04/15/2032                        | 225            | 231           |
| <b>CNX Midstream Partners LP</b>             |                |               |
| 4.750% due 04/15/2030                        | 25             | 24            |
| <b>CNX Resources Corp.</b>                   |                |               |
| 7.250% due 03/01/2032                        | 25             | 26            |
| <b>Cogent Communications Group LLC</b>       |                |               |
| 6.500% due 07/01/2032                        | 100            | 99            |
| <b>Coinbase Global, Inc.</b>                 |                |               |
| 3.375% due 10/01/2028                        | 86             | 81            |
| <b>CommScope LLC</b>                         |                |               |
| 4.750% due 09/01/2029                        | 19             | 19            |
| <b>CommScope Technologies LLC</b>            |                |               |
| 5.000% due 03/15/2027                        | 25             | 24            |
| <b>Community Health Systems, Inc.</b>        |                |               |
| 4.750% due 02/15/2031                        | 150            | 128           |
| 5.250% due 05/15/2030                        | 100            | 89            |
| 5.625% due 03/15/2027                        | 125            | 123           |
| 6.000% due 01/15/2029                        | 50             | 48            |
| 10.875% due 01/15/2032                       | 25             | 27            |
| <b>CQP Holdco LP</b>                         |                |               |
| 5.500% due 06/15/2031                        | 200            | 198           |
| <b>Credit Acceptance Corp.</b>               |                |               |
| 9.250% due 12/15/2028                        | 25             | 26            |
| <b>Crescent Energy Finance LLC</b>           |                |               |
| 7.375% due 01/15/2033                        | 25             | 24            |
| 7.625% due 04/01/2032                        | 25             | 24            |
| <b>Crown Americas LLC</b>                    |                |               |
| 5.875% due 06/01/2033                        | 100            | 101           |
| <b>CSC Holdings LLC</b>                      |                |               |
| 3.375% due 02/15/2031                        | 50             | 35            |
| 4.125% due 12/01/2030                        | 50             | 35            |
| 4.500% due 11/15/2031                        | 25             | 18            |
| 4.625% due 12/01/2030                        | 50             | 23            |
| 5.375% due 02/01/2028                        | 75             | 69            |
| <b>DeVita, Inc.</b>                          |                |               |
| 3.750% due 02/15/2031                        | 25             | 23            |
| 4.625% due 06/01/2030                        | 75             | 72            |
| 6.875% due 09/01/2032 (h)                    | 25             | 26            |
| <b>Dcli Bidco LLC</b>                        |                |               |
| 7.750% due 11/15/2029                        | 75             | 76            |
| <b>Deluxe Corp.</b>                          |                |               |
| 8.125% due 09/15/2029                        | 25             | 26            |
| <b>Directv Financing LLC</b>                 |                |               |
| 5.875% due 08/15/2027                        | 75             | 75            |
| 10.000% due 02/15/2031                       | 25             | 24            |

|                                                                   | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>DISH DBS Corp.</b>                                             |                |               |
| 5.125% due 06/01/2029                                             | \$ 25          | \$ 17         |
| 5.250% due 12/01/2026                                             | 25             | 23            |
| 5.750% due 12/01/2028                                             | 25             | 22            |
| 7.375% due 07/01/2028                                             | 25             | 18            |
| <b>Diversified Healthcare Trust</b>                               |                |               |
| 4.375% due 03/01/2031                                             | 25             | 21            |
| <b>EchoStar Corp.</b>                                             |                |               |
| 6.750% due 11/30/2030 (b)                                         | 25             | 23            |
| 10.750% due 11/30/2029                                            | 75             | 77            |
| <b>Ellucian Holdings, Inc.</b>                                    |                |               |
| 6.500% due 12/01/2029                                             | 50             | 51            |
| <b>Embecka Corp.</b>                                              |                |               |
| 5.000% due 02/15/2030                                             | 150            | 136           |
| <b>Encore Capital Group, Inc.</b>                                 |                |               |
| 8.500% due 05/15/2030                                             | 75             | 81            |
| 9.250% due 04/01/2029                                             | 125            | 133           |
| <b>Endo Finance Holdings, Inc.</b>                                |                |               |
| 8.500% due 04/15/2031                                             | 25             | 26            |
| <b>EQT Corp.</b>                                                  |                |               |
| 4.500% due 01/15/2029                                             | 87             | 86            |
| 4.750% due 01/15/2031                                             | 75             | 74            |
| <b>Excelerate Energy LP</b>                                       |                |               |
| 8.000% due 05/15/2030                                             | 25             | 26            |
| <b>Fertitta Entertainment LLC</b>                                 |                |               |
| 6.750% due 01/15/2030                                             | 75             | 69            |
| <b>First Student Bidco, Inc.</b>                                  |                |               |
| 4.000% due 07/31/2029                                             | 75             | 71            |
| <b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>                                  |                |               |
| 4.271% due 01/09/2027                                             | 25             | 25            |
| 6.800% due 05/12/2028                                             | 25             | 26            |
| <b>Fortress Intermediate 3, Inc.</b>                              |                |               |
| 7.500% due 06/01/2031 (h)                                         | 100            | 105           |
| <b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b> |                |               |
| 7.000% due 05/01/2031                                             | 75             | 78            |
| <b>Freedom Mortgage Corp.</b>                                     |                |               |
| 6.625% due 01/15/2027                                             | 50             | 50            |
| 12.000% due 10/01/2028                                            | 175            | 188           |
| <b>Freedom Mortgage Holdings LLC</b>                              |                |               |
| 9.250% due 02/01/2029                                             | 25             | 26            |
| <b>Gap, Inc.</b>                                                  |                |               |
| 3.875% due 10/01/2031                                             | 175            | 157           |
| <b>Genesee &amp; Wyoming, Inc.</b>                                |                |               |
| 6.250% due 04/15/2032                                             | 100            | 102           |
| <b>Genesis Energy LP</b>                                          |                |               |
| 8.000% due 05/15/2033                                             | 25             | 26            |
| 8.250% due 01/15/2029                                             | 25             | 26            |
| <b>Global Atlantic Finance Co.</b>                                |                |               |
| 4.700% due 10/15/2051                                             | 25             | 25            |
| <b>Global Medical Response, Inc.</b>                              |                |               |
| 9.500% due 10/31/2028 (b)                                         | 36             | 37            |
| <b>Global Partners LP</b>                                         |                |               |
| 7.125% due 07/01/2033                                             | 25             | 25            |
| <b>Go Daddy Operating Co. LLC</b>                                 |                |               |
| 5.250% due 12/01/2027                                             | 100            | 100           |
| <b>Goat Holdco LLC</b>                                            |                |               |
| 6.750% due 02/01/2032                                             | 175            | 178           |
| <b>Goodyear Tire &amp; Rubber Co.</b>                             |                |               |
| 5.000% due 05/31/2026                                             | 14             | 14            |

|                                             | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|---------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Graham Packaging Co., Inc.</b>           |                |               |
| 7.125% due 08/15/2028                       | \$ 140         | \$ 140        |
| <b>Gray Media, Inc.</b>                     |                |               |
| 4.750% due 10/15/2030                       | 75             | 57            |
| 5.375% due 11/15/2031                       | 100            | 75            |
| 10.500% due 07/15/2029                      | 25             | 27            |
| <b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>    |                |               |
| 7.750% due 09/01/2030                       | 25             | 27            |
| <b>Griffon Corp.</b>                        |                |               |
| 5.750% due 03/01/2028                       | 75             | 75            |
| <b>GYP Holdings III Corp.</b>               |                |               |
| 4.625% due 05/01/2029                       | 25             | 25            |
| <b>HealthEquity, Inc.</b>                   |                |               |
| 4.500% due 10/01/2029                       | 100            | 97            |
| <b>Helios Software Holdings, Inc.</b>       |                |               |
| 4.625% due 05/01/2028                       | 50             | 47            |
| 8.750% due 05/01/2029                       | 25             | 26            |
| <b>Herc Holdings, Inc.</b>                  |                |               |
| 7.000% due 06/15/2030                       | 75             | 78            |
| 7.250% due 06/15/2033                       | 75             | 79            |
| <b>Hess Midstream Operations LP</b>         |                |               |
| 5.875% due 03/01/2028                       | 25             | 25            |
| <b>Hilcorp Energy I LP</b>                  |                |               |
| 6.250% due 04/15/2032                       | 75             | 72            |
| <b>Hilton Grand Vacations Borrower LLC</b>  |                |               |
| 5.000% due 06/01/2029                       | 60             | 58            |
| <b>Howard Midstream Energy Partners LLC</b> |                |               |
| 7.375% due 07/15/2032                       | 125            | 132           |
| <b>HUB International Ltd.</b>               |                |               |
| 7.250% due 06/15/2030                       | 200            | 209           |
| <b>Hudson Pacific Properties LP</b>         |                |               |
| 3.950% due 11/01/2027                       | 25             | 24            |
| <b>Icahn Enterprises LP</b>                 |                |               |
| 6.250% due 05/15/2026                       | 30             | 30            |
| <b>Illuminate Buyer LLC</b>                 |                |               |
| 9.000% due 07/01/2028                       | 100            | 101           |
| <b>Imola Merger Corp.</b>                   |                |               |
| 4.750% due 05/15/2029                       | 25             | 24            |
| <b>Ingevity Corp.</b>                       |                |               |
| 3.875% due 11/01/2028 (h)                   | 350            | 334           |
| <b>IQVIA, Inc.</b>                          |                |               |
| 6.250% due 06/01/2032                       | 200            | 205           |
| <b>Iron Mountain, Inc.</b>                  |                |               |
| 4.875% due 09/15/2027                       | 50             | 50            |
| <b>IWG U.S. Finance LLC</b>                 |                |               |
| 6.500% due 06/28/2030                       | EUR 100        | 126           |
| <b>Jane Street Group</b>                    |                |               |
| 4.500% due 11/15/2029                       | \$ 150         | 146           |
| 6.750% due 05/01/2033                       | 75             | 77            |
| 7.125% due 04/30/2031                       | 50             | 53            |
| <b>Jefferson Capital Holdings LLC</b>       |                |               |
| 9.500% due 02/15/2029                       | 25             | 26            |
| <b>Kaiser Aluminum Corp.</b>                |                |               |
| 4.625% due 03/01/2028                       | 25             | 24            |
| <b>Kinetik Holdings LP</b>                  |                |               |
| 6.625% due 12/15/2028                       | 50             | 51            |
| <b>Kodiak Gas Services LLC</b>              |                |               |
| 7.250% due 02/15/2029                       | 25             | 26            |

|                                                        | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Kraken Oil &amp; Gas Partners LLC</b>               |                |               |
| 7.625% due 08/15/2029                                  | \$ 125         | \$ 123        |
| <b>Kronos International, Inc.</b>                      |                |               |
| 3.750% due 09/15/2025                                  | EUR 100        | 117           |
| <b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>            |                |               |
| 7.000% due 07/15/2031                                  | \$ 50          | 52            |
| <b>Leeward Renewable Energy Operations LLC</b>         |                |               |
| 4.250% due 07/01/2029                                  | 345            | 322           |
| <b>Level 3 Financing, Inc.</b>                         |                |               |
| 4.500% due 04/01/2030                                  | 75             | 68            |
| 6.875% due 06/30/2033                                  | 150            | 153           |
| <b>LFS Topco LLC</b>                                   |                |               |
| 5.875% due 10/15/2026                                  | 100            | 100           |
| <b>LGI Homes, Inc.</b>                                 |                |               |
| 7.000% due 11/15/2032                                  | 25             | 24            |
| <b>LifePoint Health, Inc.</b>                          |                |               |
| 5.375% due 01/15/2029                                  | 75             | 70            |
| 11.000% due 10/15/2030                                 | 175            | 193           |
| <b>Lightning Power LLC</b>                             |                |               |
| 7.250% due 08/15/2032                                  | 25             | 26            |
| <b>Madison IAQ LLC</b>                                 |                |               |
| 5.875% due 06/30/2029                                  | 25             | 25            |
| <b>Magnolia Oil &amp; Gas Operating LLC</b>            |                |               |
| 6.875% due 12/01/2032                                  | 25             | 25            |
| <b>Matador Resources Co.</b>                           |                |               |
| 6.250% due 04/15/2033                                  | 175            | 174           |
| 6.500% due 04/15/2032                                  | 25             | 25            |
| <b>Match Group Holdings II LLC</b>                     |                |               |
| 4.625% due 06/01/2028                                  | 25             | 24            |
| 5.000% due 12/15/2027                                  | 25             | 25            |
| <b>McAfee Corp.</b>                                    |                |               |
| 7.375% due 02/15/2030                                  | 175            | 165           |
| <b>McGraw-Hill Education, Inc.</b>                     |                |               |
| 7.375% due 09/01/2031                                  | 50             | 52            |
| 8.000% due 08/01/2029                                  | 25             | 25            |
| <b>Medline Borrower LP</b>                             |                |               |
| 3.875% due 04/01/2029                                  | 150            | 144           |
| <b>Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.</b> |                |               |
| 7.375% due 02/15/2031                                  | 125            | 112           |
| <b>MGM Resorts International</b>                       |                |               |
| 6.125% due 09/15/2029                                  | 25             | 25            |
| 6.500% due 04/15/2032                                  | 50             | 51            |
| <b>Midcap Financial Issuer Trust</b>                   |                |               |
| 6.500% due 05/01/2028                                  | 25             | 25            |
| <b>Midwest Gaming Borrower LLC</b>                     |                |               |
| 4.875% due 05/01/2029                                  | 95             | 92            |
| <b>Miter Brands Acquisition Holdco, Inc.</b>           |                |               |
| 6.750% due 04/01/2032                                  | 25             | 26            |
| <b>Molina Healthcare, Inc.</b>                         |                |               |
| 3.875% due 05/15/2032                                  | 25             | 23            |
| 4.375% due 06/15/2028                                  | 25             | 24            |
| 6.250% due 01/15/2033                                  | 75             | 76            |
| <b>MPT Operating Partnership LP</b>                    |                |               |
| 8.500% due 02/15/2032                                  | 50             | 52            |
| <b>Murphy Oil USA, Inc.</b>                            |                |               |
| 3.750% due 02/15/2031                                  | 25             | 23            |
| <b>Nationstar Mortgage Holdings, Inc.</b>              |                |               |
| 6.500% due 08/01/2029                                  | 125            | 128           |
| 7.125% due 02/01/2032                                  | 50             | 52            |

|                                             | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|---------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Navient Corp.</b>                        |                |               |
| 5.500% due 03/15/2029                       | \$ 50          | \$ 49         |
| <b>NCR Atleos Corp.</b>                     |                |               |
| 9.500% due 04/01/2029                       | 25             | 27            |
| <b>NCR Voyix Corp.</b>                      |                |               |
| 5.000% due 10/01/2028                       | 175            | 173           |
| <b>Neptune Bidco U.S., Inc.</b>             |                |               |
| 9.280% due 04/15/2029 (h)                   | 50             | 49            |
| <b>Newell Brands, Inc.</b>                  |                |               |
| 8.500% due 06/01/2028                       | 25             | 26            |
| <b>Newfold Digital Holdings Group, Inc.</b> |                |               |
| 6.000% due 02/15/2029                       | 100            | 59            |
| 11.750% due 10/15/2028                      | 75             | 57            |
| <b>Newmark Group, Inc.</b>                  |                |               |
| 7.500% due 01/12/2029                       | 200            | 212           |
| <b>NFE Financing LLC</b>                    |                |               |
| 12.000% due 11/15/2029                      | 15             | 7             |
| <b>Nissan Motor Acceptance Co. LLC</b>      |                |               |
| 6.950% due 09/15/2026                       | 25             | 25            |
| 7.050% due 09/15/2028                       | 25             | 26            |
| <b>Noble Finance II LLC</b>                 |                |               |
| 8.000% due 04/15/2030                       | 175            | 178           |
| <b>Nordstrom, Inc.</b>                      |                |               |
| 5.000% due 01/15/2044                       | 25             | 17            |
| <b>Novelis Corp.</b>                        |                |               |
| 4.750% due 01/30/2030                       | 50             | 48            |
| 6.875% due 01/30/2030                       | 50             | 52            |
| <b>NRG Energy, Inc.</b>                     |                |               |
| 3.375% due 02/15/2029                       | 125            | 118           |
| 6.250% due 11/01/2034                       | 50             | 51            |
| <b>NuStar Logistics LP</b>                  |                |               |
| 6.375% due 10/01/2030                       | 75             | 78            |
| <b>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>     |                |               |
| 9.750% due 11/15/2028                       | 125            | 132           |
| <b>OneMain Finance Corp.</b>                |                |               |
| 3.500% due 01/15/2027                       | 350            | 343           |
| 6.625% due 01/15/2028                       | 100            | 103           |
| <b>OneSky Flight LLC</b>                    |                |               |
| 8.875% due 12/15/2029                       | 25             | 26            |
| <b>Open Text Holdings, Inc.</b>             |                |               |
| 4.125% due 02/15/2030                       | 50             | 47            |
| <b>Organon &amp; Co.</b>                    |                |               |
| 2.875% due 04/30/2028                       | EUR 450        | 515           |
| <b>Oxford Finance LLC</b>                   |                |               |
| 6.375% due 02/01/2027                       | \$ 100         | 101           |
| <b>Panther Escrow Issuer LLC</b>            |                |               |
| 7.125% due 06/01/2031                       | 300            | 312           |
| <b>Park Intermediate Holdings LLC</b>       |                |               |
| 4.875% due 05/15/2029                       | 50             | 48            |
| <b>PBF Holding Co. LLC</b>                  |                |               |
| 6.000% due 02/15/2028                       | 25             | 24            |
| <b>Pebblebrook Hotel LP</b>                 |                |               |
| 6.375% due 10/15/2029                       | 50             | 50            |
| <b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>    |                |               |
| 4.250% due 02/15/2029                       | 300            | 289           |
| 7.125% due 11/15/2030                       | 25             | 26            |
| <b>Permian Resources Operating LLC</b>      |                |               |
| 6.250% due 02/01/2033                       | 175            | 177           |

|                                        | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|----------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>PetSmart, Inc.</b>                  |                |               |
| 4.750% due 02/15/2028                  | \$ 50          | \$ 49         |
| 7.750% due 02/15/2029 (h)              | 75             | 73            |
| <b>PG&amp;E Corp.</b>                  |                |               |
| 7.375% due 03/15/2055                  | 25             | 24            |
| <b>Post Holdings, Inc.</b>             |                |               |
| 4.500% due 09/15/2031                  | 50             | 46            |
| 4.625% due 04/15/2030                  | 200            | 192           |
| 5.500% due 12/15/2029                  | 100            | 100           |
| <b>PRA Group, Inc.</b>                 |                |               |
| 8.375% due 02/01/2028                  | 25             | 26            |
| <b>Prime Healthcare Services, Inc.</b> |                |               |
| 9.375% due 09/01/2029                  | 125            | 124           |
| <b>Primo Water Holdings, Inc.</b>      |                |               |
| 4.375% due 04/30/2029                  | 25             | 24            |
| 6.250% due 04/01/2029                  | 75             | 76            |
| <b>PTC, Inc.</b>                       |                |               |
| 4.000% due 02/15/2028                  | 150            | 146           |
| <b>Quikrete Holdings, Inc.</b>         |                |               |
| 6.375% due 03/01/2032                  | 150            | 154           |
| <b>QXO Building Products, Inc.</b>     |                |               |
| 6.750% due 04/30/2032                  | 75             | 77            |
| <b>Radiology Partners, Inc.</b>        |                |               |
| 8.500% due 07/15/2032                  | 25             | 25            |
| <b>Raising Cane's Restaurants LLC</b>  |                |               |
| 9.375% due 05/01/2029                  | 25             | 26            |
| <b>Rand Parent LLC</b>                 |                |               |
| 8.500% due 02/15/2030                  | 175            | 176           |
| <b>Raven Acquisition Holdings LLC</b>  |                |               |
| 6.875% due 11/15/2031                  | 175            | 175           |
| <b>Rfma LP</b>                         |                |               |
| 7.875% due 02/15/2030                  | 25             | 26            |
| <b>RHP Hotel Properties LP</b>         |                |               |
| 6.500% due 06/15/2033                  | 25             | 26            |
| <b>RLJ Lodging Trust LP</b>            |                |               |
| 3.750% due 07/01/2026                  | 75             | 74            |
| 4.000% due 09/15/2029 (h)              | 25             | 23            |
| <b>Rocket Cos., Inc.</b>               |                |               |
| 6.125% due 08/01/2030                  | 50             | 51            |
| <b>Rocket Mortgage LLC</b>             |                |               |
| 3.625% due 03/01/2029                  | 50             | 48            |
| <b>Rockies Express Pipeline LLC</b>    |                |               |
| 6.750% due 03/15/2033                  | 50             | 52            |
| <b>Ryan Specialty LLC</b>              |                |               |
| 5.875% due 08/01/2032                  | 25             | 25            |
| <b>SCIH Salt Holdings, Inc.</b>        |                |               |
| 4.875% due 05/01/2028                  | 25             | 24            |
| <b>Scripps Escrow II, Inc.</b>         |                |               |
| 3.875% due 01/15/2029                  | 25             | 22            |
| <b>Sensata Technologies, Inc.</b>      |                |               |
| 4.375% due 02/15/2030                  | 50             | 48            |
| <b>Service Corp. International</b>     |                |               |
| 4.625% due 12/15/2027                  | 50             | 50            |
| <b>Shift4 Payments LLC</b>             |                |               |
| 5.500% due 05/15/2033                  | EUR 100        | 122           |
| 6.750% due 08/15/2032                  | \$ 25          | 26            |
| <b>Sinclair Television Group, Inc.</b> |                |               |
| 8.125% due 02/15/2033                  | 25             | 25            |

|                                                 | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Sirius XM Radio LLC</b>                      |                |               |
| 3.875% due 09/01/2031 (h)                       | \$ 175         | \$ 156        |
| <b>SM Energy Co.</b>                            |                |               |
| 7.000% due 08/01/2032                           | 50             | 49            |
| <b>Snap, Inc.</b>                               |                |               |
| 6.875% due 03/01/2033                           | 100            | 103           |
| <b>Specialty Building Products Holdings LLC</b> |                |               |
| 7.750% due 10/15/2029                           | 25             | 25            |
| <b>SS&amp;C Technologies, Inc.</b>              |                |               |
| 5.500% due 09/30/2027                           | 125            | 125           |
| <b>Stagwell Global LLC</b>                      |                |               |
| 5.625% due 08/15/2029                           | 75             | 72            |
| <b>Standard Industries, Inc.</b>                |                |               |
| 2.250% due 11/21/2026                           | EUR 300        | 349           |
| 4.375% due 07/15/2030                           | \$ 75          | 71            |
| <b>Star Parent, Inc.</b>                        |                |               |
| 9.000% due 10/01/2030                           | 100            | 105           |
| <b>Starwood Property Trust, Inc.</b>            |                |               |
| 6.500% due 07/01/2030                           | 25             | 26            |
| 6.500% due 10/15/2030                           | 25             | 26            |
| <b>Station Casinos LLC</b>                      |                |               |
| 4.625% due 12/01/2031                           | 150            | 141           |
| 6.625% due 03/15/2032                           | 25             | 26            |
| <b>Stonex Escrow Issuer LLC</b>                 |                |               |
| 6.875% due 07/15/2032                           | 25             | 25            |
| <b>Sunoco LP</b>                                |                |               |
| 7.000% due 05/01/2029                           | 25             | 26            |
| 7.250% due 05/01/2032                           | 25             | 26            |
| <b>Surgery Center Holdings, Inc.</b>            |                |               |
| 7.250% due 04/15/2032                           | 100            | 102           |
| <b>Tallgrass Energy Partners LP</b>             |                |               |
| 6.000% due 12/31/2030                           | 25             | 25            |
| <b>TEGNA, Inc.</b>                              |                |               |
| 4.625% due 03/15/2028                           | 50             | 49            |
| 5.000% due 09/15/2029                           | 25             | 24            |
| <b>Terex Corp.</b>                              |                |               |
| 6.250% due 10/15/2032                           | 25             | 25            |
| <b>TerraForm Power Operating LLC</b>            |                |               |
| 5.000% due 01/31/2028                           | 75             | 74            |
| <b>Thor Industries, Inc.</b>                    |                |               |
| 4.000% due 10/15/2029                           | 150            | 141           |
| <b>Tidewater, Inc.</b>                          |                |               |
| 9.125% due 07/15/2030 (a)                       | 25             | 26            |
| <b>TK Elevator U.S. Newco, Inc.</b>             |                |               |
| 5.250% due 07/15/2027                           | 50             | 50            |
| <b>TopBuild Corp.</b>                           |                |               |
| 3.625% due 03/15/2029                           | 100            | 95            |
| 4.125% due 02/15/2032                           | 150            | 139           |
| <b>TransDigm, Inc.</b>                          |                |               |
| 6.000% due 01/15/2033                           | 25             | 25            |
| <b>TreeHouse Foods, Inc.</b>                    |                |               |
| 4.000% due 09/01/2028                           | 125            | 114           |
| <b>Twilio, Inc.</b>                             |                |               |
| 3.875% due 03/15/2031                           | 25             | 23            |
| <b>U.S. Foods, Inc.</b>                         |                |               |
| 5.750% due 04/15/2033                           | 50             | 50            |
| <b>UKG, Inc.</b>                                |                |               |
| 6.875% due 02/01/2031                           | 50             | 52            |

|                                           | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Unisys Corp.</b>                       |                |               |
| 10.625% due 01/15/2031                    | \$ 25          | \$ 26         |
| <b>United Rentals North America, Inc.</b> |                |               |
| 3.875% due 02/15/2031                     | 25             | 24            |
| 6.125% due 03/15/2034                     | 25             | 26            |
| <b>Uniti Group LP</b>                     |                |               |
| 8.625% due 06/15/2032                     | 50             | 51            |
| <b>Univision Communications, Inc.</b>     |                |               |
| 6.625% due 06/01/2027                     | 200            | 200           |
| 8.000% due 08/15/2028                     | 25             | 25            |
| <b>USI, Inc.</b>                          |                |               |
| 7.500% due 01/15/2032                     | 25             | 26            |
| <b>Vail Resorts, Inc.</b>                 |                |               |
| 5.625% due 07/15/2030 (a)                 | 25             | 25            |
| <b>Valvoline, Inc.</b>                    |                |               |
| 3.625% due 06/15/2031 (h)                 | 125            | 113           |
| <b>Venture Global LNG, Inc.</b>           |                |               |
| 7.000% due 01/15/2030                     | 225            | 228           |
| 8.375% due 06/01/2031 (h)                 | 125            | 130           |
| 9.500% due 02/01/2029                     | 75             | 82            |
| <b>Venture Global Plaquemines LNG LLC</b> |                |               |
| 6.500% due 01/15/2034 (a)                 | 50             | 50            |
| 6.750% due 01/15/2036 (a)                 | 50             | 50            |
| 7.500% due 05/01/2033                     | 50             | 54            |
| <b>Veritiv Operating Co.</b>              |                |               |
| 10.500% due 11/30/2030                    | 25             | 27            |
| <b>Vertiv Group Corp.</b>                 |                |               |
| 4.125% due 11/15/2028                     | 25             | 24            |
| <b>VF Corp.</b>                           |                |               |
| 0.250% due 02/25/2028                     | EUR 250        | 257           |
| <b>VFH Parent LLC</b>                     |                |               |
| 7.500% due 06/15/2031                     | \$ 25          | 26            |
| <b>Vistra Operations Co. LLC</b>          |                |               |
| 4.375% due 05/01/2029                     | 100            | 98            |
| 7.750% due 10/15/2031                     | 25             | 27            |
| <b>Vornado Realty LP</b>                  |                |               |
| 2.150% due 06/01/2026                     | 25             | 24            |
| 3.400% due 06/01/2031                     | 150            | 134           |
| <b>Walgreens Boots Alliance, Inc.</b>     |                |               |
| 8.125% due 08/15/2029                     | 100            | 106           |
| <b>Wand NewCo 3, Inc.</b>                 |                |               |
| 7.625% due 01/30/2032                     | 25             | 26            |
| <b>Warnermedia Holdings, Inc.</b>         |                |               |
| 4.279% due 03/15/2032                     | 25             | 21            |
| 5.050% due 03/15/2042                     | 25             | 17            |
| <b>Waste Pro USA, Inc.</b>                |                |               |
| 7.000% due 02/01/2033                     | 25             | 26            |
| <b>Wayfair LLC</b>                        |                |               |
| 7.250% due 10/31/2029                     | 100            | 100           |
| <b>Western Digital Corp.</b>              |                |               |
| 2.850% due 02/01/2029 (h)                 | 25             | 23            |
| 3.100% due 02/01/2032                     | 25             | 22            |
| 4.750% due 02/15/2026                     | 17             | 17            |
| <b>Whirlpool Corp.</b>                    |                |               |
| 6.125% due 06/15/2030                     | 25             | 25            |
| <b>Windstream Services LLC</b>            |                |               |
| 8.250% due 10/01/2031                     | 225            | 236           |

|                                                     | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Wynn Resorts Finance LLC</b>                     |                |               |
| 6.250% due 03/15/2033                               | \$ 50          | \$ 50         |
| 7.125% due 02/15/2031                               | 150            | 160           |
| <b>Zayo Group Holdings, Inc.</b>                    |                |               |
| 4.000% due 03/01/2027                               | 25             | 23            |
| 6.125% due 03/01/2028                               | 25             | 22            |
| <b>ZF North America Capital, Inc.</b>               |                |               |
| 6.750% due 04/23/2030                               | 150            | 144           |
| 6.875% due 04/14/2028                               | 100            | 100           |
| <b>ZipRecruiter, Inc.</b>                           |                |               |
| 5.000% due 01/15/2030                               | 150            | 128           |
|                                                     |                | <b>24,662</b> |
| 米国財務省証券6.1%                                         |                |               |
| <b>U.S. Treasury Notes</b>                          |                |               |
| 3.375% due 09/15/2027                               | 3,300          | 3,278         |
|                                                     | 数量             |               |
| フランド0.1%                                            |                |               |
| <b>Spirit Airlines LLC</b>                          |                |               |
| 03/12/2030                                          | 0              | 1             |
| <b>Spirit Aviation Holdings, Inc.</b>               |                |               |
| 03/12/2030                                          | 6              | 31            |
|                                                     |                | <b>32</b>     |
| 米国合計<br>(取得原価\$28,474)                              |                | <b>28,825</b> |
|                                                     | 元本金額<br>(単位：千) |               |
| 短期金融商品8.4%                                          |                |               |
| レボ契約(a)4.8%                                         |                |               |
|                                                     |                | 2,600         |
| 定期預金0.8%                                            |                |               |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |                |               |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 11          | 11            |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |                |               |
| 1.800% due 07/02/2025                               | CAD 6          | 4             |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 5           | 5             |
| <b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>            |                |               |
| 0.120% due 07/01/2025                               | ¥ 10           | 0             |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 1           | 1             |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |                |               |
| 1.110% due 07/01/2025                               | EUR 1          | 2             |
| 3.420% due 07/01/2025                               | GBP 1          | 2             |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 71          | 71            |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |                |               |
| 3.830% due 07/01/2025                               | 82             | 82            |
| <b>DnB Bank ASA</b>                                 |                |               |
| 1.110% due 07/01/2025                               | EUR 135        | 159           |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 2           | 2             |
| <b>HSBC Bank PLC</b>                                |                |               |
| 1.110% due 07/01/2025                               | EUR 21         | 25            |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |                |               |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 20          | 20            |
| <b>MUFG Bank Ltd.</b>                               |                |               |
| 0.120% due 07/01/2025                               | ¥ 192          | 1             |
| <b>Royal Bank of Canada</b>                         |                |               |
| 3.420% due 07/01/2025                               | GBP 1          | 1             |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 1           | 1             |

|                                        | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千)  |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b> |                |                |
| 0.120% due 07/01/2025                  | ¥ 1,206        | \$ 8           |
| 1.110% due 07/01/2025                  | EUR 7          | 9              |
| 3.830% due 07/01/2025                  | \$ 32          | 32             |
|                                        |                | <b>436</b>     |
| <b>米国短期国債2.8%</b>                      |                |                |
| 4.243% due 07/29/2025 (f)              | 1,500          | 1,495          |
| <b>短期金融商品合計</b>                        |                | <b>4,531</b>   |
| (取得原価\$4,531)                          |                |                |
| 投資有価証券合計102.0%                         | \$             | <b>55,252</b>  |
| (取得原価\$53,505)                         |                |                |
| <b>金融デリバティブ</b>                        |                |                |
| 商品 (i) (j) 0.7%                        |                | <b>402</b>     |
| (取得原価あるいはプレミアム (純額) \$(2))             |                |                |
| その他の資産および負債 (純額) (2.7%)                |                | <b>(1,487)</b> |
| <b>純資産100.0%</b>                       | \$             | <b>54,167</b>  |

#### 投資明細表に対する注記：

- \* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 発行日前取引証券
- (b) 現物配当証券
- (c) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
- (d) 偶発転換社債
- (e) この金額の全部または一部は未提出ローン・コミットメントを表している。未提出部分の金利は資金提出時に決定される。
- (f) クーポンは最終利回りである。

#### 借入およびその他の金融取引

##### (g) レボ契約：

| 取引相手          | 貸付金利   | 決済日        | 満期日        | 元本金額     | 担保                                                                    | 受入担保<br>(公正価値)    | レボ契約<br>(公正価値)  | レボ契約に係る<br>未収金 <sup>(1)</sup> |
|---------------|--------|------------|------------|----------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------------------|
| BPS           | 4.470% | 06/30/2025 | 07/01/2025 | \$ 2,600 | U.S. Treasury Inflation Protected Securities<br>2.125% due 04/15/2029 | \$ (2,655)        | \$ 2,600        | \$ 2,600                      |
| <b>レボ契約合計</b> |        |            |            |          |                                                                       | <b>\$ (2,655)</b> | <b>\$ 2,600</b> | <b>\$ 2,600</b>               |

##### リバース・レボ契約：

| 取引相手               | 借入金利 <sup>(2)</sup> | 決済日        | 満期日                | 借入金額 <sup>(2)</sup> | リバース・<br>レボ契約に<br>係る未払金 |
|--------------------|---------------------|------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| BOS                | 4.100%              | 06/23/2025 | 08/01/2025         | \$ (61)             | \$ (61)                 |
| BOS                | 4.250%              | 06/23/2025 | 08/01/2025         | (430)               | (431)                   |
| BOS                | 4.270%              | 06/23/2025 | 08/01/2025         | (175)               | (175)                   |
| BOS                | 4.280%              | 06/23/2025 | 08/01/2025         | (383)               | (383)                   |
| BPS                | 4.280%              | 05/30/2025 | TBD <sup>(3)</sup> | (139)               | (139)                   |
| <b>リバース・レボ契約合計</b> |                     |            |                    | <b>\$</b>           | <b>(1,189)</b>          |

#### 担保付借入として会計処理される振替

|                 | 契約の残存期間      |       |            |          |            |  |
|-----------------|--------------|-------|------------|----------|------------|--|
|                 | 翌日物および<br>継続 | 30日以下 | 31～90日     | 90日超     | 合計         |  |
| リバース・レボ契約       | \$ 0         | \$ 0  | \$ (326)   | \$ 0     | \$ (326)   |  |
| 米国以外の社債         | 0            | 0     | (724)      | (139)    | (863)      |  |
| 米国社債            | \$ 0         | \$ 0  | \$ (1,050) | \$ (139) | \$ (1,189) |  |
| リバース・レボ契約合計     | \$ 0         | \$ 0  | \$ (1,050) | \$ (139) | \$ (1,189) |  |
| 借入合計            | \$ 0         | \$ 0  | \$ (1,050) | \$ (139) | \$ (1,189) |  |
| リバース・レボ契約に係る未払金 |              |       |            |          | \$ (1,189) |  |

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2025年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(h) 2025年6月30日現在、以下のマスター契約に基づき、市場価格合計\$1,545の有価証券が担保として差し入れられている。

| 取引相手            | レボ契約に係る未収金 | リバース・レボ契約に係る未払金 | 売建に係る未払金 | 空売りに係る未払金 | 借入およびその他の金融取引合計 | 差入（受入）担保 | ネット・エクスポージャー <sup>(4)</sup> |
|-----------------|------------|-----------------|----------|-----------|-----------------|----------|-----------------------------|
| グローバル／マスター・レボ契約 |            |                 |          |           |                 |          |                             |
| BOS             | \$ 0       | \$ (1,050)      | \$ 0     | \$ 0      | \$ (1,050)      | \$ 1,389 | \$ 339                      |
| BPS             | 2,600      | (139)           | 0        | 0         | 2,461           | (2,499)  | (38)                        |
| 借入およびその他の金融取引合計 | \$ 2,600   | \$ (1,189)      | \$ 0     | \$ 0      | \$ 1,411        |          |                             |

- <sup>(1)</sup> 未収利息を含む。  
<sup>(2)</sup> 2025年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$1,293で、加重平均金利は4.366%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。  
<sup>(3)</sup> 満期の定めがないリバース・レボ契約  
<sup>(4)</sup> ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金／未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

(i) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

| 詳細                                                     | 種類 | 限月      | 契約数 | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |         |
|--------------------------------------------------------|----|---------|-----|----------------|-------|---------|
|                                                        |    |         |     |                | 資産    | 負債      |
| Euro-Bobl 5-Year Note September Futures                | 買建 | 09/2025 | 22  | \$ (14)        | \$ 0  | \$ (4)  |
| Euro-Bund 10-Year Bond September Futures               | 買建 | 09/2025 | 5   | (6)            | 0     | (2)     |
| Euro-Schatz 2-Year Note September Futures              | 買建 | 09/2025 | 66  | (15)           | 0     | (5)     |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures            | 売建 | 09/2025 | 51  | (32)           | 0     | (3)     |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures           | 買建 | 09/2025 | 6   | 10             | 2     | 0       |
| U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures     | 買建 | 09/2025 | 4   | 1              | 1     | 0       |
| United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures | 買建 | 09/2025 | 2   | 4              | 0     | (1)     |
| 先物契約合計                                                 |    |         |     | \$ (52)        | \$ 3  | \$ (15) |

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

| 参照債務                | 受取<br>固定金利 | 満期日        | インプライド・<br>クレジット・<br>スプレッド<br>(2025年6月30日現在) <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | 市場価格   | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|---------------------|------------|------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|--------|----------------|-------|------|
|                     |            |            |                                                             |                     |        |                | 資産    | 負債   |
| Newell Brands, Inc. | 1.000%     | 06/20/2028 | 2.810%                                                      | \$ 25               | \$ (1) | \$ 2           | \$ 0  | \$ 0 |
| Telecom Italia SpA  | 1.000%     | 12/20/2029 | 1.118%                                                      | EUR 150             | (1)    | 6              | 0     | 0    |
|                     |            |            |                                                             |                     | \$ (2) | \$ 8           | \$ 0  | \$ 0 |

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

| 指数／トランシェ                                | 受取<br>固定金利 | 満期日        | 想定元本 <sup>(3)</sup> | 市場価格 <sup>(4)</sup> | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|-----------------------------------------|------------|------------|---------------------|---------------------|----------------|-------|------|
|                                         |            |            |                     |                     |                | 資産    | 負債   |
| CDX.HY-44 Index                         | 5.000%     | 06/20/2030 | \$ 4,100            | \$ 315              | \$ 87          | \$ 14 | \$ 0 |
| iTraxx Europe Crossover Series 43 Index | 5.000%     | 06/20/2030 | EUR 2,180           | 242                 | 43             | 10    | 0    |
|                                         |            |            |                     | \$ 557              | \$ 130         | \$ 24 | \$ 0 |

金利スワップ

| 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利インデックス                       | 固定金利   | 満期日        | 想定元本     | 市場価格 | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|-------------------|----------------------------------|--------|------------|----------|------|----------------|-------|------|
|                   |                                  |        |            |          |      |                | 資産    | 負債   |
| 支払 <sup>(5)</sup> | 6-Month EURIBOR                  | 2.250% | 09/17/2030 | EUR 100  | \$ 0 | \$ 1           | \$ 0  | \$ 0 |
| 支払                | Secured Overnight Financing Rate | 4.000% | 12/18/2025 | \$ 1,650 | (6)  | (15)           | 0     | 0    |
| 支払 <sup>(5)</sup> | Secured Overnight Financing Rate | 4.500% | 12/15/2027 | 8,900    | 117  | 23             | 3     | 0    |
| 受取 <sup>(5)</sup> | Secured Overnight Financing Rate | 4.500% | 12/15/2027 | 2,300    | (55) | 3              | 0     | (1)  |

金利スワップ（続き）

| 変動金利<br>支払／受取 | 変動金利インデックス                       | 固定金利   | 満期日        | 想定元本   | 市場価格   | 未実現評価<br>（損）益 | 変動証拠金 |         |
|---------------|----------------------------------|--------|------------|--------|--------|---------------|-------|---------|
|               |                                  |        |            |        |        |               | 資産    | 負債      |
| 受取            | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 12/20/2028 | \$ 950 | \$ (7) | \$ (28)       | \$ 0  | \$ (11) |
| 受取            | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 12/18/2029 | 2,625  | (29)   | 56            | 0     | (3)     |
| 受取            | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 12/18/2031 | 1,250  | (14)   | 39            | 0     | (3)     |
| 支払            | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 12/18/2033 | 150    | 1      | 1             | 0     | 0       |
|               |                                  |        |            |        | \$ 7   | \$ 80         | \$ 3  | \$ (8)  |
| スワップ契約合計      |                                  |        |            |        | \$ 562 | \$ 218        | \$ 27 | \$ (8)  |

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2025年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2025年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$947の現金が担保として差し入れられている。

| 金融デリバティブ資産  |       |      |       |       | 金融デリバティブ負債 |      |     |    |      |
|-------------|-------|------|-------|-------|------------|------|-----|----|------|
| 変動証拠金       |       |      |       |       | 変動証拠金      |      |     |    |      |
| 資産          |       |      |       |       | 負債         |      |     |    |      |
| 市場価格        | スワップ  |      |       |       | 市場価格       | スワップ |     |    |      |
| 買建          | 売建    | 先物   | 契約    | 合計    | 買建         | 売建   | 先物  | 契約 | 合計   |
| オプション       | オプション | 先物   | 契約    | 合計    | オプション      | 先物   | 契約  | 合計 | 合計   |
| 上場または中央清算合計 | \$ 0  | \$ 3 | \$ 27 | \$ 30 | \$ 0       | (15) | (8) |    | (23) |

- <sup>(1)</sup> ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける。または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- <sup>(2)</sup> インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払／履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建／売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- <sup>(3)</sup> 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- <sup>(4)</sup> クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払／履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済／売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- <sup>(5)</sup> この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(j) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

| 取引相手       | 決済月     | 引渡通貨      |        | 受取通貨      |      | 未実現評価（損）益 |          |
|------------|---------|-----------|--------|-----------|------|-----------|----------|
|            |         | 資産        | 負債     | 資産        | 負債   | 資産        | 負債       |
| AZD        | 07/2025 | EUR       | 123    | \$ 144    | \$ 0 | \$ 0      | 0        |
| AZD        | 08/2025 | \$ 144    | EUR    | 123       | 0    | 0         | 0        |
| BOA        | 07/2025 | GBP       | 10     | \$ 14     | 0    | 0         | 0        |
| BOA        | 07/2025 | \$ 11,186 | EUR    | 9,838     | 361  | 0         | 0        |
| BPS        | 07/2025 |           | 127    | 112       | 4    | 0         | 0        |
| BRC        | 07/2025 | EUR       | 216    | \$ 246    | 0    | (7)       | 0        |
| BRC        | 07/2025 | GBP       | 583    | 790       | 0    | (8)       | 0        |
| BRC        | 08/2025 | \$ 576    | GBP    | 423       | 4    | 0         | 0        |
| CBK        | 07/2025 |           | 33     | EUR       | 29   | 1         | 0        |
| DUB        | 07/2025 | EUR       | 10,402 | \$ 12,068 | 0    | (143)     | 0        |
| DUB        | 08/2025 | \$ 12,068 | EUR    | 10,380    | 145  | 0         | 0        |
| MBC        | 07/2025 | EUR       | 418    | \$ 484    | 0    | (7)       | 0        |
| MBC        | 07/2025 | \$ 1,352  | EUR    | 1,181     | 34   | 0         | 0        |
| MBC        | 07/2025 |           | 229    | GBP       | 169  | 3         | 0        |
| MBC        | 08/2025 | EUR       | 161    | \$ 189    | 0    | 0         | 0        |
| SSB        | 07/2025 | \$ 574    | GBP    | 424       | 7    | 0         | 0        |
| 外国為替先渡契約合計 |         |           |        |           |      | \$ 559    | \$ (165) |

スワップ契約：

| 社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップープロテクションの売り <sup>(1)</sup> |               |        |            |                                                     |                     |                    |                |               |      |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------|------------|-----------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------|---------------|------|
| 取引相手                                                       | 参照債券          | 受取     |            | インプライド・クレジット・スプレッド<br>(2025年6月30日現在) <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | プレミアム<br>支払額/(受取額) | 未実現評価<br>(損) 益 | スワップ契約 (公正価値) |      |
|                                                            |               | 固定金利   | 満期日        |                                                     |                     |                    |                | 資産            | 負債   |
| GST                                                        | Eutelsat S.A. | 5.000% | 12/20/2025 | 1.048%                                              | EUR 50              | \$ (2)             | \$ 3           | \$ 1          | \$ 0 |
| スワップ契約合計                                                   |               |        |            |                                                     |                     | \$ (2)             | \$ 3           | \$ 1          | \$ 0 |

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2025年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

| 取引相手 | 金融デリバティブ資産   |             |            |        | 金融デリバティブ負債   |             |            |          | 店頭<br>デリバティブ<br>の純市場価格 | 差入<br>(受取)<br>担保 | ネット・<br>エクス<br>ボージャー <sup>(4)</sup> |
|------|--------------|-------------|------------|--------|--------------|-------------|------------|----------|------------------------|------------------|-------------------------------------|
|      | 外国為替<br>先渡契約 | 買建<br>オプション | スワップ<br>契約 | 店頭合計   | 外国為替<br>先渡契約 | 売建<br>オプション | スワップ<br>契約 | 店頭合計     |                        |                  |                                     |
| AZD  | \$ 0         | \$ 0        | \$ 0       | \$ 0   | \$ 0         | \$ 0        | \$ 0       | \$ 0     | \$ 0                   | \$ 0             | \$ 0                                |
| BDA  | 361          | 0           | 0          | 361    | 0            | 0           | 0          | 0        | 361                    | (270)            | 91                                  |
| BPS  | 4            | 0           | 0          | 4      | 0            | 0           | 0          | 0        | 4                      | 0                | 4                                   |
| BRC  | 4            | 0           | 0          | 4      | (15)         | 0           | 0          | (15)     | (11)                   | 0                | (11)                                |
| CBK  | 1            | 0           | 0          | 1      | 0            | 0           | 0          | 0        | 1                      | 0                | 1                                   |
| DUB  | 145          | 0           | 0          | 145    | (143)        | 0           | 0          | (143)    | 2                      | 0                | 2                                   |
| GST  | 0            | 0           | 1          | 1      | 0            | 0           | 0          | 0        | 1                      | 0                | 1                                   |
| MBC  | 37           | 0           | 0          | 37     | (7)          | 0           | 0          | (7)      | 30                     | 0                | 30                                  |
| SSB  | 7            | 0           | 0          | 7      | 0            | 0           | 0          | 0        | 7                      | 0                | 7                                   |
| 店頭合計 | \$ 559       | \$ 0        | \$ 1       | \$ 560 | \$ (165)     | \$ 0        | \$ 0       | \$ (165) |                        |                  |                                     |

<sup>(1)</sup> ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

<sup>(2)</sup> インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

<sup>(3)</sup> 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受取る可能性がある最大額を示す。

<sup>(4)</sup> ネット・エクスボージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスボージャーは同一の法人に對し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスボージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2025年6月30日現在）：

| ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

## ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

|                 | 商品契約 | クレジット<br>契約 | エクイティ<br>契約 | 外国為替<br>契約 | 金利契約    | 合計       |
|-----------------|------|-------------|-------------|------------|---------|----------|
| 金融デリバティブ商品　－　負債 |      |             |             |            |         |          |
| 上増または中央清算       |      |             |             |            |         |          |
| 先物              | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0       | \$ (15) | \$ (15)  |
| スワップ契約          | 0    | 0           | 0           | 0          | (8)     | (8)      |
|                 | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0       | \$ (23) | \$ (23)  |
| 店頭              |      |             |             |            |         |          |
| 外国為替先渡契約        | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ (165)   | \$ 0    | \$ (165) |
|                 | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ (165)   | \$ (23) | \$ (188) |

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2025年6月30日に終了した年度）：

## ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

|                             | 商品契約 | クレジット<br>契約 | エクイティ<br>契約 | 外国為替<br>契約 | 金利契約    | 合計      |
|-----------------------------|------|-------------|-------------|------------|---------|---------|
| 金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）      |      |             |             |            |         |         |
| 上増または中央清算                   |      |             |             |            |         |         |
| 先物                          | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0       | \$ (94) | \$ (94) |
| スワップ契約                      | 0    | 103         | 0           | 0          | 80      | 183     |
|                             | \$ 0 | \$ 103      | \$ 0        | \$ 0       | \$ (14) | \$ 89   |
| 店頭                          |      |             |             |            |         |         |
| 外国為替先渡契約                    | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 310     | \$ 0    | \$ 310  |
| 売建オプション                     | 0    | 0           | 0           | 0          | 0       | 0       |
| スワップ契約                      | 0    | 22          | 0           | 0          | 0       | 22      |
|                             | \$ 0 | \$ 22       | \$ 0        | \$ 310     | \$ 0    | \$ 332  |
|                             | \$ 0 | \$ 125      | \$ 0        | \$ 310     | \$ (14) | \$ 421  |
| 金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額 |      |             |             |            |         |         |
| 上増または中央清算                   |      |             |             |            |         |         |
| 先物                          | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0       | \$ (81) | \$ (81) |
| スワップ契約                      | 0    | 129         | 0           | 0          | 84      | 213     |
|                             | \$ 0 | \$ 129      | \$ 0        | \$ 0       | \$ 3    | \$ 132  |
| 店頭                          |      |             |             |            |         |         |
| 外国為替先渡契約                    | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 590     | \$ 0    | \$ 590  |
| スワップ契約                      | 0    | (12)        | 0           | 0          | 0       | (12)    |
|                             | \$ 0 | \$ (12)     | \$ 0        | \$ 590     | \$ 0    | \$ 578  |
|                             | \$ 0 | \$ 117      | \$ 0        | \$ 590     | \$ 3    | \$ 710  |

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2025年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

| カテゴリー        | レベル1 | レベル2   | レベル3 | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) | カテゴリー         | レベル1 | レベル2     | レベル3 | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) |
|--------------|------|--------|------|------------------------|---------------|------|----------|------|------------------------|
| 投資有価証券（公正価値） |      |        |      |                        | 投資有価証券（公正価値）  |      |          |      |                        |
| オーストリア       |      |        |      |                        | フランス          |      |          |      |                        |
| 社債等          | \$ 0 | \$ 124 | \$ 0 | \$ 124                 | 社債等           | \$ 0 | \$ 2,272 | \$ 0 | \$ 2,272               |
| ベルギー         |      |        |      |                        | ドイツ           |      |          |      |                        |
| 社債等          | 0    | 534    | 0    | 534                    | バンク・ローン債務     | 0    | 344      | 0    | 344                    |
| バミューダ        |      |        |      |                        | 社債等           | 0    | 1,553    | 0    | 1,553                  |
| 社債等          | 0    | 625    | 0    | 625                    | アイルランド        |      |          |      |                        |
| カナダ          |      |        |      |                        | 社債等           | 0    | 263      | 0    | 263                    |
| 社債等          | 0    | 1,763  | 0    | 1,763                  | イタリア          |      |          |      |                        |
| ケイマン諸島       |      |        |      |                        | 社債等           | 0    | 1,898    | 0    | 1,898                  |
| 社債等          | 0    | 384    | 0    | 384                    | 日本            |      |          |      |                        |
| デンマーク        |      |        |      |                        | 社債等           | 0    | 431      | 0    | 431                    |
| 社債等          | 0    | 119    | 0    | 119                    | チャンネル諸島ジャージー島 |      |          |      |                        |
| フィンランド       |      |        |      |                        | 社債等           | 0    | 810      | 0    | 810                    |
| 社債等          | 0    | 96     | 0    | 96                     |               |      |          |      |                        |

| カテゴリー           | レベル1 |      | レベル2 |        | レベル3 |     | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) |
|-----------------|------|------|------|--------|------|-----|------------------------|
| 投資有価証券（公正価値）    |      |      |      |        |      |     |                        |
| リベリア            |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             | \$   | 0    | \$   | 101    | \$   | 0   | \$ 101                 |
| ルクセンブルク         |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 2,504  |      | 0   | 2,504                  |
| 多国籍             |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 932    |      | 0   | 932                    |
| オランダ            |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 1,728  |      | 0   | 1,728                  |
| ノルウェー           |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 259    |      | 0   | 259                    |
| パナマ             |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 349    |      | 0   | 349                    |
| ポーランド           |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 111    |      | 0   | 111                    |
| シンガポール          |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 102    |      | 0   | 102                    |
| スウェーデン          |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 893    |      | 0   | 893                    |
| スイス             |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 109    |      | 0   | 109                    |
| 英国              |      |      |      |        |      |     |                        |
| 社債等             |      | 0    |      | 3,592  |      | 0   | 3,592                  |
| 米国              |      |      |      |        |      |     |                        |
| バンク・ローン債務       |      | 0    |      | 846    |      | 0   | 846                    |
| 普通株             |      | 7    |      | 0      |      | 0   | 7                      |
| 社債等             |      | 100  |      | 24,446 |      | 116 | 24,662                 |
| 米国財務省証券         |      | 0    |      | 3,278  |      | 0   | 3,278                  |
| ワラント            |      | 0    |      | 32     |      | 0   | 32                     |
| 短期金融商品          |      | 0    |      | 4,531  |      | 0   | 4,531                  |
| 投資合計            | \$   | 107  | \$   | 55,029 | \$   | 116 | \$ 55,252              |
| 金融デリバティブ商品　－　資産 |      |      |      |        |      |     |                        |
| 上場または中央清算       |      | 0    |      | 30     |      | 0   | 30                     |
| 店頭              |      | 0    |      | 560    |      | 0   | 560                    |
|                 | \$   | 0    | \$   | 590    | \$   | 0   | \$ 590                 |
| 金融デリバティブ商品　－　負債 |      |      |      |        |      |     |                        |
| 上場または中央清算       |      | (12) |      | (11)   |      | 0   | (23)                   |
| 店頭              |      | 0    |      | (165)  |      | 0   | (165)                  |
|                 | \$   | (12) | \$   | (176)  | \$   | 0   | \$ (188)               |
| 合計              | \$   | 95   | \$   | 55,443 | \$   | 116 | \$ 55,654              |

2025年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。

## ◆損益計算書（2025年6月30日までの1年間）

| (金額単位：千米ドル)              |    | PIMCO グローバルハイイールド<br>ストラテジーファンド |
|--------------------------|----|---------------------------------|
| <b>投資収益：</b>             |    |                                 |
| 受取利息                     | \$ | 3,518                           |
| 受取配当                     |    | 40                              |
| 雑収益                      |    | 5                               |
| 収益合計                     |    | 3,563                           |
| <b>費用：</b>               |    |                                 |
| 法律顧問費用                   |    | 2                               |
| 支払利息                     |    | 59                              |
| その他費用                    |    | 1                               |
| 費用合計                     |    | 62                              |
| <b>投資純利益（費用）</b>         |    | <b>3,501</b>                    |
| <b>実現純利益（損失）：</b>        |    |                                 |
| 投資有価証券                   |    | (98)                            |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品      |    | 89                              |
| 店頭金融デリバティブ商品             |    | 332                             |
| 外国通貨                     |    | 16                              |
| 実現純利益（損失）                |    | 339                             |
| <b>未実現評価損益の純変動額</b>      |    |                                 |
| 投資有価証券                   |    | 2,135                           |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品      |    | 132                             |
| 店頭金融デリバティブ商品             |    | 578                             |
| 外貨建資産および負債               |    | (42)                            |
| 未実現評価損益の純変動額             |    | 2,803                           |
| 純利益（損失）                  |    | 3,142                           |
| <b>運用による純資産の純増加（減少）額</b> | \$ | <b>6,643</b>                    |

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

| 種類・項目     | PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|           | バミューダ籍円建外国投資信託                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |
| 基本方針      | トータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |
| 主な投資対象    | <ul style="list-style-type: none"><li>・ 通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、新興国(過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国々以外の各国。以下同じ。)の債券、通貨などに分散投資を行ないます。</li><li>・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。<ul style="list-style-type: none"><li>○各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券</li><li>○社債</li><li>○政府および企業が発行したインフレ連動債</li><li>○仕組債</li><li>○ローンおよびローン・パーティシペーション</li><li>○譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形</li><li>○現先取引および逆現先取引</li><li>○国際機関の債券 など</li></ul></li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |
| 投資方針      | JPモルガン・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス50%+JPモルガン・GBI-EMグローバル・ディバースファイド50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。<br>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| 主な投資制限    | <ul style="list-style-type: none"><li>・ 純資産総額の3分の2以上を、新興国の債券、通貨などに分散投資を行ないます。</li><li>・ B格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&amp;プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。)未満の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の15%まで可能とします。</li><li>・ ファンドの平均デュレーションは、通常環境では、0年から8年の範囲を超えないものとします。</li><li>・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。</li><li>・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。</li><li>・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。</li><li>・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。</li><li>・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。</li><li>・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。</li></ul> |  |
| 収益分配      | 毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |
| 信託報酬など    | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |
| その他の費用など  | 有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |
| 投資顧問会社    | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 管理会社      | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |
| 信託期間      | 無期限(2006年10月31日設定)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |
| 決算日       | 原則として、毎年6月末日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  |

◆投資明細表（2025年6月30日現在）

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

（金額の単位は千\*、ただし株式、契約、受益証券およびオンス（もしあれば）の数を除く）

|                                                       | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 投資有価証券98.8%                                           |                |               |
| アゼルバイジャン1.3%                                          |                |               |
| 社債等1.3%                                               |                |               |
| <b>SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC</b> |                |               |
| 7.230% due 03/17/2026                                 | \$ 400         | 397           |
| アゼルバイジャン合計                                            |                | <b>397</b>    |
| (取得原価\$400)                                           |                |               |
| <b>ブラジル0.9%</b>                                       |                |               |
| バンク・ローン債務0.0%                                         |                |               |
| <b>Oi S.A.</b>                                        |                |               |
| TBD% due 06/30/2044                                   | 14             | 0             |
| TBD% due 06/30/2050                                   | 165            | 2             |
|                                                       |                | <b>2</b>      |
| 社債等0.6%                                               |                |               |
| <b>Banco do Brasil S.A.</b>                           |                |               |
| 8.500% due 07/29/2026                                 | MXN 3,000      | 158           |
| 仕組債0.3%                                               |                |               |
| <b>Vale S.A.</b>                                      |                |               |
| 1.955% due 03/31/2174 (a)                             | BRL 1,550      | 98            |
| ブラジル合計                                                |                | <b>259</b>    |
| (取得原価\$371)                                           |                |               |
| <b>ケイマン諸島0.6%</b>                                     |                |               |
| 社債等0.6%                                               |                |               |
| <b>Interoceania IV Finance Ltd.</b>                   |                |               |
| 0.000% due 11/30/2025                                 | \$ 2           | 2             |
| <b>Peru Payroll Deduction Finance Ltd.</b>            |                |               |
| 0.000% due 11/01/2029                                 | 31             | 27            |
| <b>Poinsettia Finance Ltd.</b>                        |                |               |
| 6.625% due 06/17/2031                                 | 151            | 141           |
| ケイマン諸島合計                                              |                | <b>170</b>    |
| (取得原価\$177)                                           |                |               |
| <b>チリ1.7%</b>                                         |                |               |
| ソブリン債1.7%                                             |                |               |
| <b>Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos</b> |                |               |
| 4.700% due 09/01/2030                                 | CLP 285,000    | 300           |
| 5.000% due 10/01/2028                                 | 30,000         | 33            |
| 5.000% due 03/01/2035                                 | 50,000         | 52            |
| 5.800% due 10/01/2029                                 | 75,000         | 83            |
| 6.000% due 04/01/2033                                 | 35,000         | 39            |
| チリ合計                                                  |                | <b>507</b>    |
| (取得原価\$503)                                           |                |               |
| <b>中国1.8%</b>                                         |                |               |
| ソブリン債1.8%                                             |                |               |
| <b>China Government International Bond</b>            |                |               |
| 2.190% due 09/25/2054                                 | CNY 620        | 92            |
| 2.270% due 05/25/2034                                 | 310            | 45            |
| 2.800% due 09/01/2032                                 | 1,280          | 191           |
| 2.750% due 02/17/2032                                 | 160            | 24            |
| 3.020% due 05/27/2031                                 | 720            | 109           |
| 3.120% due 10/25/2052                                 | 180            | 31            |
| 3.810% due 09/14/2050                                 | 200            | 38            |
| 中国合計                                                  |                | <b>530</b>    |
| (取得原価\$500)                                           |                |               |

|                                              | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>コロンビア4.9%</b>                             |                |               |
| ソブリン債4.9%                                    |                |               |
| <b>Colombian TES</b>                         |                |               |
| 6.250% due 09/18/2030 (b)                    | COP 2,179,400  | 487           |
| 6.250% due 07/09/2036                        | 214,000        | 34            |
| 7.000% due 06/30/2032                        | 162,600        | 31            |
| 7.250% due 10/18/2034                        | 332,000        | 59            |
| 11.000% due 08/22/2029                       | 739,000        | 181           |
| 11.500% due 07/25/2046                       | 246,800        | 55            |
| 12.750% due 11/28/2040                       | 310,700        | 76            |
| 13.250% due 02/09/2033                       | 2,153,000      | 551           |
| コロンビア合計                                      |                | <b>1,474</b>  |
| (取得原価\$1,446)                                |                |               |
| <b>チェコ共和国2.5%</b>                            |                |               |
| ソブリン債2.5%                                    |                |               |
| <b>Czech Republic Government Bond</b>        |                |               |
| 0.950% due 05/15/2030                        | CZK 2,900      | 122           |
| 1.200% due 03/13/2031                        | 1,200          | 49            |
| 2.000% due 10/13/2033                        | 7,200          | 293           |
| 3.500% due 05/30/2035                        | 300            | 13            |
| 4.200% due 12/04/2036                        | 1,100          | 51            |
| 4.500% due 11/11/2032                        | 900            | 44            |
| 4.900% due 04/14/2034                        | 1,400          | 70            |
| 5.000% due 09/30/2030                        | 2,400          | 120           |
| チェコ共和国合計                                     |                | <b>762</b>    |
| (取得原価\$733)                                  |                |               |
| <b>ドミニカ共和国5.2%</b>                           |                |               |
| ソブリン債5.2%                                    |                |               |
| <b>Dominican Republic Central Bank Notes</b> |                |               |
| 13.000% due 12/05/2025                       | DOP 8,500      | 142           |
| 13.000% due 01/30/2026                       | 1,200          | 20            |
| <b>Dominican Republic International Bond</b> |                |               |
| 10.500% due 03/15/2037                       | 41,400         | 704           |
| 10.750% due 06/01/2036                       | 16,500         | 285           |
| 11.250% due 09/15/2035                       | 11,400         | 203           |
| 13.625% due 02/03/2033                       | 10,800         | 212           |
| ドミニカ共和国合計                                    |                | <b>1,566</b>  |
| (取得原価\$1,509)                                |                |               |
| <b>エクアドル0.3%</b>                             |                |               |
| ソブリン債0.3%                                    |                |               |
| <b>Ecuador Government International Bond</b> |                |               |
| 0.000% due 07/31/2030                        | \$ 7           | 5             |
| 5.500% due 07/31/2035                        | 32             | 23            |
| 6.800% due 07/31/2030                        | 85             | 74            |
| エクアドル合計                                      |                | <b>102</b>    |
| (取得原価\$78)                                   |                |               |
| <b>エジプト1.5%</b>                              |                |               |
| ソブリン債1.5%                                    |                |               |
| <b>Egypt Government Bond</b>                 |                |               |
| 21.954% due 03/04/2028                       | EGP 23,100     | 460           |
| エジプト合計                                       |                | <b>460</b>    |
| (取得原価\$440)                                  |                |               |
| <b>フランス0.4%</b>                              |                |               |
| 社債等0.4%                                      |                |               |
| <b>New Immo Holding S.A.</b>                 |                |               |
| 2.750% due 11/26/2026                        | EUR 100        | 116           |

|                                                | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>フランス合計</b>                                  |                | <b>\$ 116</b> |
| (取得原価\$99)                                     |                |               |
| <b>ドイツ2.4%</b>                                 |                |               |
| 社債等2.4%                                        |                |               |
| <b>Deutsche Bank AG</b>                        |                |               |
| 8.010% due 07/18/2034                          | INR 59,000     | 713           |
| ドイツ合計                                          |                | <b>713</b>    |
| (取得原価\$697)                                    |                |               |
| <b>ガーナ0.5%</b>                                 |                |               |
| ソブリン債0.5%                                      |                |               |
| <b>Republic of Ghana Government Bond (c)</b>   |                |               |
| 8.350% due 02/16/2027                          | GHS 81         | 7             |
| 8.950% due 02/11/2031                          | 2,141          | 132           |
| ガーナ合計                                          |                | <b>139</b>    |
| (取得原価\$81)                                     |                |               |
| <b>ハンガリー1.6%</b>                               |                |               |
| ソブリン債1.6%                                      |                |               |
| <b>Hungary Government Bond</b>                 |                |               |
| 2.250% due 04/20/2033                          | HUF 11,300     | 24            |
| 3.000% due 08/21/2030                          | 59,400         | 149           |
| 3.000% due 10/27/2038                          | 2,700          | 5             |
| 3.000% due 04/25/2041                          | 93,200         | 168           |
| 4.750% due 11/24/2032                          | 48,700         | 127           |
| 7.000% due 10/24/2035                          | 4,600          | 13            |
| ハンガリー合計                                        |                | <b>486</b>    |
| (取得原価\$465)                                    |                |               |
| <b>インドネシア3.6%</b>                              |                |               |
| ソブリン債3.6%                                      |                |               |
| <b>Indonesia Government International Bond</b> |                |               |
| 6.750% due 07/15/2035                          | IDR17,103,000  | 1,064         |
| 7.125% due 08/15/2045                          | 243,000        | 15            |
| インドネシア合計                                       |                | <b>1,079</b>  |
| (取得原価\$1,058)                                  |                |               |
| <b>アイルランド1.1%</b>                              |                |               |
| 社債等1.1%                                        |                |               |
| <b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b> |                |               |
| 9.350% due 08/06/2049 (d)                      | RUB 62,400     | 24            |
| <b>Iridium Capital PLC</b>                     |                |               |
| 9.250% due 06/18/2029                          | EUR 250        | 318           |
| アイルランド合計                                       |                | <b>342</b>    |
| (取得原価\$1,154)                                  |                |               |
| <b>イスラエル3.2%</b>                               |                |               |
| ソブリン債3.2%                                      |                |               |
| <b>Israel Government Bond</b>                  |                |               |
| 0.500% due 02/27/2026                          | ILS 300        | 87            |
| 1.750% due 08/31/2025                          | 2,200          | 680           |
| <b>Israel Government International Bond</b>    |                |               |
| 5.375% due 02/19/2030                          | \$ 200         | 204           |
| イスラエル合計                                        |                | <b>951</b>    |
| (取得原価\$856)                                    |                |               |

|                                                  | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| コートジボワール0.3%                                     |                |               |
| ソブリン債0.3%                                        |                |               |
| <b>Ivory Coast Government International Bond</b> |                |               |
| 4.875% due 01/30/2032                            | EUR 100 \$     | 105           |
| <b>コートジボワール合計</b>                                |                | <b>105</b>    |
| (取得原価\$92)                                       |                |               |
| <b>ルクセンブルク0.0%</b>                               |                |               |
| 社債等0.0%                                          |                |               |
| <b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>    |                |               |
| 5.250% due 05/23/2049 (dife)                     | \$ 200         | 12            |
| <b>ルクセンブルク合計</b>                                 |                | <b>12</b>     |
| (取得原価\$186)                                      |                |               |
| <b>マレーシア10.5%</b>                                |                |               |
| ソブリン債10.5%                                       |                |               |
| <b>Malaysia Government International Bond</b>    |                |               |
| 3.582% due 07/15/2032                            | MYR 680        | 164           |
| 3.804% due 10/08/2031                            | 70             | 17            |
| 3.885% due 08/15/2029                            | 2,040          | 497           |
| 3.899% due 11/16/2027                            | 8,120          | 1,966         |
| 4.054% due 04/18/2039                            | 160            | 40            |
| 4.130% due 07/09/2029                            | 1,100          | 270           |
| 4.291% due 08/09/2043                            | 170            | 43            |
| 4.417% due 09/30/2041                            | 30             | 8             |
| 4.457% due 03/31/2053                            | 500            | 128           |
| 4.642% due 11/07/2033                            | 70             | 18            |
| 4.662% due 03/31/2038                            | 100            | 26            |
| <b>マレーシア合計</b>                                   |                | <b>3,177</b>  |
| (取得原価\$3,106)                                    |                |               |
| <b>メキシコ9.1%</b>                                  |                |               |
| ソブリン債9.1%                                        |                |               |
| <b>Mexico Government International Bond</b>      |                |               |
| 3.000% due 12/03/2026 (f)                        | MXN 5,101      | 264           |
| 5.850% due 07/02/2032 (b)                        | \$ 200         | 203           |
| 6.625% due 01/29/2038 (b)                        | 200            | 203           |
| 7.500% due 05/26/2033                            | MXN 4,900      | 238           |
| 7.750% due 05/29/2031                            | 1,000          | 51            |
| 7.750% due 11/13/2042                            | 3,400          | 150           |
| 8.000% due 11/07/2047                            | 4,700          | 208           |
| 8.500% due 03/01/2029                            | 17,100         | 903           |
| 8.500% due 02/28/2030                            | 8,700          | 458           |
| 8.500% due 11/18/2038                            | 900            | 44            |
| <b>メキシコ合計</b>                                    |                | <b>2,722</b>  |
| (取得原価\$2,581)                                    |                |               |
| <b>ナミビア0.7%</b>                                  |                |               |
| ソブリン債0.7%                                        |                |               |
| <b>Namibia Government International Bond</b>     |                |               |
| 5.250% due 10/29/2025                            | \$ 200         | 199           |
| <b>ナミビア合計</b>                                    |                | <b>199</b>    |
| (取得原価\$200)                                      |                |               |
| <b>パラグアイ0.4%</b>                                 |                |               |
| ソブリン債0.4%                                        |                |               |
| <b>Paraguay Government International Bond</b>    |                |               |
| 7.900% due 02/09/2031                            | PYG 721,000    | 88            |
| 8.500% due 03/04/2035                            | 338,000        | 41            |
| <b>パラグアイ合計</b>                                   |                | <b>129</b>    |
| (取得原価\$141)                                      |                |               |

|                                                     | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| ペルー5.3%                                             |                |               |
| 社債等1.7%                                             |                |               |
| <b>Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.</b> |                |               |
| 9.700% due 03/05/2045                               | PEN 500 \$     | 147           |
| 10.100% due 12/15/2043                              | 1,200          | 359           |
|                                                     |                | <b>506</b>    |
| <b>ソブリン債3.6%</b>                                    |                |               |
| <b>Peru Government International Bond</b>           |                |               |
| 6.150% due 08/12/2032                               | 500            | 146           |
| 6.850% due 08/12/2035                               | 300            | 87            |
| 6.950% due 08/12/2031                               | 1,041          | 319           |
| 6.950% due 08/12/2031                               | 401            | 123           |
| 7.300% due 08/12/2033                               | 1,400          | 431           |
|                                                     |                | <b>1,106</b>  |
| <b>ペルー合計</b>                                        |                | <b>1,612</b>  |
| (取得原価\$1,484)                                       |                |               |
| <b>フィリピン5.2%</b>                                    |                |               |
| ソブリン債5.2%                                           |                |               |
| <b>Philippines Government International Bond</b>    |                |               |
| 6.250% due 02/28/2029                               | PHP 71,920     | 1,297         |
| 6.375% due 04/28/2035                               | 15,790         | 283           |
| <b>フィリピン合計</b>                                      |                | <b>1,580</b>  |
| (取得原価\$1,542)                                       |                |               |
| <b>ポーランド4.2%</b>                                    |                |               |
| ソブリン債4.2%                                           |                |               |
| <b>Poland Government International Bond</b>         |                |               |
| 5.000% due 01/25/2030                               | PLN 1,500      | 418           |
| 5.750% due 04/25/2029                               | 2,300          | 658           |
| 6.000% due 10/25/2033                               | 700            | 202           |
| <b>ポーランド合計</b>                                      |                | <b>1,278</b>  |
| (取得原価\$1,238)                                       |                |               |
| <b>ルーマニア1.3%</b>                                    |                |               |
| ソブリン債1.3%                                           |                |               |
| <b>Romania Government International Bond</b>        |                |               |
| 4.150% due 01/26/2028                               | RON 700        | 150           |
| 4.250% due 04/28/2036                               | 800            | 144           |
| 4.750% due 10/11/2034                               | 100            | 19            |
| 5.000% due 02/12/2029                               | 300            | 64            |
| 7.100% due 07/31/2034                               | 100            | 23            |
| <b>ルーマニア合計</b>                                      |                | <b>400</b>    |
| (取得原価\$408)                                         |                |               |
| <b>セルビア0.5%</b>                                     |                |               |
| ソブリン債0.5%                                           |                |               |
| <b>Serbia Treasury Bonds</b>                        |                |               |
| 5.250% due 07/27/2035                               | RSD 16,300     | 164           |
| <b>セルビア合計</b>                                       |                | <b>164</b>    |
| (取得原価\$145)                                         |                |               |
| <b>南アフリカ6.6%</b>                                    |                |               |
| 社債等1.2%                                             |                |               |
| <b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>                      |                |               |
| 0.000% due 08/18/2027                               | ZAR 2,800      | 116           |
| 0.000% due 12/31/2032                               | 6,900          | 126           |
| <b>Transnet SOC Ltd.</b>                            |                |               |
| 10.000% due 03/30/2029                              | 2,000          | 106           |
|                                                     |                | <b>348</b>    |

|                                                     | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| ソブリン債5.4%                                           |                |               |
| <b>South Africa Government International Bond</b>   |                |               |
| 6.250% due 03/31/2036                               | ZAR 5,200 \$   | 218           |
| 6.500% due 02/28/2041                               | 2,700          | 103           |
| 7.000% due 02/28/2031                               | 1,900          | 98            |
| 8.000% due 01/31/2030                               | 3,000          | 166           |
| 8.500% due 01/31/2037                               | 12,100         | 583           |
| 8.750% due 01/31/2044                               | 3,400          | 156           |
| 8.875% due 02/28/2035                               | 3,700          | 194           |
| 9.000% due 01/31/2040                               | 2,400          | 117           |
|                                                     |                | <b>1,645</b>  |
| <b>南アフリカ合計</b>                                      |                | <b>1,993</b>  |
| (取得原価\$1,978)                                       |                |               |
| <b>韓国2.5%</b>                                       |                |               |
| ソブリン債2.5%                                           |                |               |
| <b>Korea Treasury Bond</b>                          |                |               |
| 2.625% due 03/10/2027                               | KRW 1,021,880  | 766           |
| <b>韓国合計</b>                                         |                | <b>766</b>    |
| (取得原価\$759)                                         |                |               |
| <b>国際機関2.4%</b>                                     |                |               |
| 社債等1.3%                                             |                |               |
| <b>Arab Bank for Economic Development in Africa</b> |                |               |
| 3.750% due 01/25/2027                               | EUR 100        | 120           |
| <b>Asian Infrastructure Investment Bank</b>         |                |               |
| 7.200% due 07/02/2031                               | INR 22,900     | 273           |
|                                                     |                | <b>393</b>    |
| <b>ソブリン債1.1%</b>                                    |                |               |
| <b>European Investment Bank</b>                     |                |               |
| 2.875% due 11/15/2029                               | PLN 1,300      | 330           |
| <b>国際機関合計</b>                                       |                | <b>723</b>    |
| (取得原価\$676)                                         |                |               |
| <b>タイ0.5%</b>                                       |                |               |
| ソブリン債0.5%                                           |                |               |
| <b>Thailand Government Bond</b>                     |                |               |
| 3.450% due 06/17/2043                               | THB 3,982      | 148           |
| <b>タイ合計</b>                                         |                | <b>148</b>    |
| (取得原価\$136)                                         |                |               |
| <b>トルコ2.6%</b>                                      |                |               |
| ソブリン債2.6%                                           |                |               |
| <b>Turkiye Government Bond</b>                      |                |               |
| 27.700% due 09/27/2034                              | TRY 3,400      | 82            |
| 37.000% due 02/18/2026                              | 12,100         | 298           |
| 48.800% due 05/20/2026                              | 440            | 11            |
| 48.800% due 08/19/2026                              | 400            | 10            |
| 49.053% due 05/17/2028                              | 15,100         | 369           |
| <b>トルコ合計</b>                                        |                | <b>770</b>    |
| (取得原価\$860)                                         |                |               |
| <b>ウガンダ0.3%</b>                                     |                |               |
| ソブリン債0.3%                                           |                |               |
| <b>Republic of Uganda Government Bond</b>           |                |               |
| 15.000% due 06/18/2043                              | UGX 24,400     | 6             |
| 15.800% due 06/23/2039                              | 346,500        | 89            |
| <b>ウガンダ合計</b>                                       |                | <b>95</b>     |
| (取得原価\$94)                                          |                |               |

|                                                                   | 元本金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| ウクライナ0.3%                                                         |                 |                |
| ソブリン債0.3%                                                         |                 |                |
| <b>Ukraine Government International Bond</b>                      |                 |                |
| 0.000% due 02/01/2034 (g)                                         | 19 \$           | 8              |
| 0.000% due 02/01/2035 (g)                                         | 15              | 7              |
| 0.000% due 08/01/2041                                             | 40              | 29             |
| 1.750% due 02/01/2035                                             | 33              | 17             |
| 1.750% due 02/01/2036                                             | 43              | 21             |
| <b>ウクライナ合計</b>                                                    |                 | <b>82</b>      |
| (取得原価\$72)                                                        |                 |                |
| <b>英国0.5%</b>                                                     |                 |                |
| 社債等0.5%                                                           |                 |                |
| <b>Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC</b>             |                 |                |
| 0.000% due 04/05/2032                                             | 200             | 142            |
| <b>英国合計</b>                                                       |                 | <b>142</b>     |
| (取得原価\$130)                                                       |                 |                |
| <b>米国4.0%</b>                                                     |                 |                |
| 資産担保証券0.3%                                                        |                 |                |
| <b>OneMain Financial Issuance Trust</b>                           |                 |                |
| 4.130% due 05/14/2035                                             | 86              | 86             |
| <b>モーゲージ証券3.7%</b>                                                |                 |                |
| <b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b> |                 |                |
| 4.514% due 05/25/2037                                             | 3               | 2              |
| <b>Bank of America Funding Trust</b>                              |                 |                |
| 4.892% due 02/20/2047                                             | 27              | 26             |
| <b>Bank of America Mortgage Trust</b>                             |                 |                |
| 5.056% due 02/25/2036                                             | 2               | 2              |
| 5.855% due 07/25/2034                                             | 7               | 7              |
| <b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>                           |                 |                |
| 4.754% due 02/25/2034                                             | 14              | 13             |
| <b>Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust</b>               |                 |                |
| 5.484% due 08/25/2037                                             | 20              | 18             |
| <b>Chase Mortgage Finance Trust</b>                               |                 |                |
| 4.669% due 03/25/2037                                             | 11              | 10             |
| <b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>                              |                 |                |
| 4.494% due 07/25/2045                                             | 24              | 16             |
| 4.504% due 01/25/2037                                             | 5               | 4              |
| 5.483% due 07/25/2046                                             | 7               | 7              |
| 6.756% due 03/25/2034                                             | 1               | 1              |
| <b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>          |                 |                |
| 4.860% due 09/25/2047                                             | 4               | 4              |
| <b>Credit Suisse Mortgage Capital</b>                             |                 |                |
| 3.241% due 11/30/2037                                             | 150             | 136            |
| <b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>      |                 |                |
| 4.554% due 07/25/2037                                             | 104             | 69             |
| <b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization Trust</b>    |                 |                |
| 4.554% due 11/25/2036                                             | 5               | 2              |
| <b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>  |                 |                |
| 4.622% due 10/19/2036                                             | 96              | 86             |
| <b>First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust</b>        |                 |                |
| 4.701% due 11/25/2035                                             | 15              | 9              |
| <b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>                  |                 |                |
| 6.851% due 08/25/2037                                             | 45              | 10             |
| <b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>              |                 |                |
| 7.182% due 10/25/2033                                             | 2               | 2              |
| <b>GSAMP Trust</b>                                                |                 |                |
| 4.504% due 12/25/2036                                             | 15              | 7              |

|                                                                     | 元本金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>                               |                 |                |
| 5.514% due 08/19/2036                                               | \$ 1            | \$ 1           |
| <b>Home Equity Asset Trust</b>                                      |                 |                |
| 5.784% due 02/25/2033                                               | 52              | 50             |
| <b>HSI Asset Loan Obligation Trust</b>                              |                 |                |
| 4.554% due 12/25/2036                                               | 6               | 2              |
| <b>Impac CMB Trust</b>                                              |                 |                |
| 5.074% due 03/25/2035                                               | 60              | 58             |
| <b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>                             |                 |                |
| 4.588% due 12/25/2034                                               | 4               | 4              |
| <b>JPMorgan Mortgage Trust</b>                                      |                 |                |
| 5.250% due 04/25/2036                                               | 19              | 17             |
| <b>Luminent Mortgage Trust</b>                                      |                 |                |
| 4.794% due 12/25/2036                                               | 4               | 4              |
| <b>Mastr Asset-Backed Securities Trust</b>                          |                 |                |
| 4.534% due 01/25/2037                                               | 20              | 6              |
| <b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>                       |                 |                |
| 4.934% due 11/25/2035                                               | 13              | 12             |
| <b>Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust</b>               |                 |                |
| 4.365% due 04/25/2037                                               | 14              | 13             |
| <b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b> |                 |                |
| 4.494% due 05/25/2037                                               | 9               | 8              |
| <b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>                           |                 |                |
| 6.075% due 06/25/2036                                               | 2               | 2              |
| <b>Mortgage Equity Conversion Asset Trust</b>                       |                 |                |
| 10.000% due 05/25/2042                                              | 46              | 38             |
| <b>New Century Home Equity Loan Trust</b>                           |                 |                |
| 4.794% due 05/25/2036                                               | 12              | 12             |
| <b>New Residential Mortgage Loan Trust</b>                          |                 |                |
| 2.750% due 11/25/2059                                               | 67              | 64             |
| <b>New York Mortgage Trust</b>                                      |                 |                |
| 4.974% due 04/25/2035                                               | 51              | 49             |
| <b>Option One Mortgage Loan Trust</b>                               |                 |                |
| 4.574% due 03/25/2037                                               | 140             | 128            |
| <b>Residential Asset Securitization Trust</b>                       |                 |                |
| 4.834% due 01/25/2046                                               | 55              | 15             |
| <b>Residential Funding Mortgage Securities I Trust</b>              |                 |                |
| 5.871% due 09/25/2035                                               | 12              | 7              |
| <b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>               |                 |                |
| 4.554% due 12/25/2036                                               | 52              | 11             |
| 4.594% due 11/25/2036                                               | 29              | 8              |
| <b>Sequoia Mortgage Trust</b>                                       |                 |                |
| 4.731% due 01/20/2047                                               | 5               | 4              |
| <b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>               |                 |                |
| 5.967% due 07/25/2034                                               | 70              | 68             |
| <b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>               |                 |                |
| 4.932% due 07/19/2035                                               | 12              | 12             |
| 5.092% due 10/19/2034                                               | 52              | 50             |
| <b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>  |                 |                |
| 6.000% due 10/25/2036                                               | 12              | 12             |
| <b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>                |                 |                |
| 3.775% due 01/25/2037                                               | 14              | 12             |
| 4.252% due 12/25/2036                                               | 30              | 28             |
| 4.823% due 09/25/2036                                               | 3               | 2              |
|                                                                     |                 | <b>1,128</b>   |

|                                                     | 元本金額<br>(単位: 千) | 評価額<br>(単位: 千) |
|-----------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>米国政府機関債0.0%</b>                                  |                 |                |
| <b>Fannie Mae</b>                                   |                 |                |
| 4.496% due 12/25/2036                               | \$ 3            | \$ 3           |
| <b>米国合計</b>                                         |                 | <b>1,217</b>   |
| (取得原価\$1,440)                                       |                 |                |
| <b>ベネズエラ0.1%</b>                                    |                 |                |
| ソブリン債0.1%                                           |                 |                |
| <b>Venezuela Government International Bond (d)</b>  |                 |                |
| 7.750% due 10/13/2029                               | 100             | 15             |
| 9.250% due 09/15/2027                               | 100             | 20             |
| <b>ベネズエラ合計</b>                                      |                 | <b>35</b>      |
| (取得原価\$27)                                          |                 |                |
| <b>ザンビア0.3%</b>                                     |                 |                |
| ソブリン債0.3%                                           |                 |                |
| <b>Zambia Government International Bond</b>         |                 |                |
| 11.000% due 07/27/2025 ZMW                          | 1,200           | 50             |
| 12.000% due 05/03/2028                              | 50              | 2              |
| 23.000% due 01/22/2031                              | 600             | 31             |
| <b>ザンビア合計</b>                                       |                 | <b>83</b>      |
| (取得原価\$81)                                          |                 |                |
| <b>短期金融商品7.7%</b>                                   |                 |                |
| 短期債券0.0%                                            |                 |                |
| <b>Flourish Century Holdings Ltd.</b>               |                 |                |
| 14.298% due 02/04/2049 (d/lh)                       | \$ 200          | 7              |
| <b>コマーシャルペーパー4.0%</b>                               |                 |                |
| <b>Federal Home Loan Bank</b>                       |                 |                |
| 4.101% due 07/01/2025 (h)                           | 1,200           | 1,200          |
| <b>定期預金1.0%</b>                                     |                 |                |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |                 |                |
| 2.860% due 07/01/2025 AUD                           | 29              | 19             |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 9            | 9              |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |                 |                |
| 3.830% due 07/01/2025                               | 4               | 4              |
| <b>BNP Paribas Bank</b>                             |                 |                |
| 0.310% due 07/01/2025 CHF                           | 9               | 11             |
| 0.770% due 07/01/2025 DKK                           | 2               | 0              |
| 1.050% due 07/01/2025 SEK                           | 21              | 2              |
| 2.250% due 07/01/2025 NZD                           | 2               | 1              |
| 2.860% due 07/01/2025 AUD                           | 1               | 0              |
| 5.410% due 07/01/2025 ZAR                           | 14              | 1              |
| <b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>            |                 |                |
| 0.120% due 07/01/2025 ¥                             | 66              | 0              |
| 3.190% due 07/01/2025 NOK                           | 70              | 7              |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 1            | 1              |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |                 |                |
| 3.830% due 07/01/2025                               | 56              | 56             |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |                 |                |
| 3.830% due 07/01/2025                               | 66              | 66             |
| <b>DnB Bank ASA</b>                                 |                 |                |
| 1.050% due 07/01/2025 SEK                           | 8               | 1              |
| 1.110% due 07/01/2025 EUR                           | 5               | 6              |
| 2.860% due 07/01/2025 AUD                           | 2               | 1              |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 2            | 2              |
| <b>HSBC Bank</b>                                    |                 |                |
| 0.560% due 07/01/2025 SGD                           | 1               | 1              |
| <b>HSBC Bank PLC</b>                                |                 |                |
| 1.110% due 07/01/2025 EUR                           | 1               | 1              |

|                                                     | 元本金額<br>(単位：千) | 評価額<br>(単位：千) |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |                |               |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 16          | \$ 16         |
| <b>MUFG Bank Ltd.</b>                               |                |               |
| 0.120% due 07/01/2025                               | ¥ 1,210        | 8             |
| <b>Royal Bank of Canada</b>                         |                |               |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 1           | 1             |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |                |               |
| 0.120% due 07/01/2025                               | ¥ 7,588        | 53            |
| 3.830% due 07/01/2025                               | \$ 25          | 25            |
|                                                     |                | <b>292</b>    |
| <b>ナイジェリア短期国債2.4%</b>                               |                |               |
| 22.930% due 12/02/2025 (h)                          | NGN 40,282     | 24            |
| 26.488% due 08/19/2025 (h)                          | 87,322         | 55            |
| 26.602% due 11/11/2025 (i)                          | 361,108        | 214           |
| 30.864% due 06/29/2026 (h)                          | 328,617        | 173           |
| 31.527% due 10/07/2025 (i)                          | 126,200        | 77            |
| 33.126% due 06/12/2026 (h)                          | 183,473        | 97            |
| 33.156% due 06/11/2026 (h)                          | 183,641        | 97            |
|                                                     |                | <b>737</b>    |
| <b>米国短期国債0.3%</b>                                   |                |               |
| 4.240% due 07/10/2025 (h)                           | \$ 100         | 100           |
| 短期金融商品合計<br>(取得原価\$2,495)                           |                | <b>2,336</b>  |
| 投資有価証券合計98.8%<br>(取得原価\$30,438)                     | \$             | <b>29,821</b> |
| 金融デリバティブ<br>商品(j)(k)0.5%<br>(取得原価あるいはプレミアム(純額)\$23) |                | <b>157</b>    |
| その他の資産および負債(純額)0.7%                                 |                | <b>195</b>    |
| 純資産100.0%                                           | \$             | <b>30,173</b> |

投資明細表に対する注記：

- \* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
- (b) 発行日前取引証券
- (c) 現物配当証券
- (d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (e) 偶発転換社債
- (f) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。
- (g) 当有価証券は、将来の一定の日に利付証券になる。
- (h) クーボンは最終利回りである。
- (i) クーボンは加重平均最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

2025年6月30日に終了した会計期間中の平均借入額は\$166で、加重平均金利は5.390%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(j) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

| 銘柄                                           | 種類 | 限月      | 契約件数 | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |        |
|----------------------------------------------|----|---------|------|----------------|-------|--------|
|                                              |    |         |      |                | 資産    | 負債     |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | 売建 | 09/2025 | 4    | \$ (10)        | \$ 0  | \$ (1) |
| 先物契約合計                                       |    |         |      | \$ (10)        | \$ 0  | \$ (1) |

## スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ ー プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

| 参照債務       | 受取<br>固定金利 | 満期日        | インブライト・<br>スプレッド<br>(2025年6月30日現在) <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | 市場価格 | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|------------|------------|------------|---------------------------------------------------|---------------------|------|----------------|-------|------|
|            |            |            |                                                   |                     |      |                | 資産    | 負債   |
| Boeing Co. | 1.000%     | 12/20/2026 | 0.367%                                            | \$ 200              | \$ 2 | \$ 0           | \$ 0  | \$ 0 |

## 金利スワップ

| 変動金利<br>支払/受取     | 変動金利<br>インデックス      | 固定金利    | 満期日        | 想定元本       | 市場価格   | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |     |
|-------------------|---------------------|---------|------------|------------|--------|----------------|-------|-----|
|                   |                     |         |            |            |        |                | 資産    | 負債  |
| 受取                | 3-Month SEK-STIBOR  | 2.021%  | 10/07/2029 | SEK 7,000  | \$ (4) | \$ (4)         | \$ 0  | (1) |
| 支払                | 3-Month SEK-STIBOR  | 2.298%  | 10/07/2029 | 6,900      | 14     | 14             | 1     | 0   |
| 支払 <sup>(4)</sup> | 3-Month THOR        | 2.000%  | 09/17/2030 | THB 16,040 | 17     | 3              | 0     | 0   |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.410%  | 07/13/2025 | ZAR 1,700  | 0      | 0              | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.565%  | 03/22/2026 | 900        | 0      | 0              | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.100%  | 06/05/2026 | 3,300      | (2)    | (2)            | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.185%  | 07/31/2026 | 2,300      | (1)    | 0              | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 9.500%  | 09/16/2026 | 760        | (2)    | 0              | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 5.324%  | 12/21/2026 | 5,890      | 8      | (12)           | 0     | 0   |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.195%  | 12/21/2026 | 16,400     | 16     | 4              | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.300%  | 03/15/2027 | 6,100      | (8)    | (3)            | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.205%  | 04/22/2027 | 1,800      | 0      | (2)            | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.210%  | 04/22/2027 | 1,400      | 0      | (1)            | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.440%  | 11/02/2028 | 2,700      | (6)    | (3)            | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.599%  | 06/05/2029 | 3,600      | (10)   | (10)           | 0     | (1) |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.790%  | 01/31/2030 | 5,700      | 7      | 7              | 1     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.650%  | 01/31/2030 | 1,700      | (5)    | (4)            | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.695%  | 01/31/2030 | 1,800      | (7)    | (5)            | 0     | 0   |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.735%  | 01/31/2030 | 4,900      | 16     | 8              | 1     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.820%  | 01/31/2030 | 5,700      | (20)   | (7)            | 0     | (1) |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.730%  | 03/12/2030 | 2,300      | 3      | 3              | 1     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.775%  | 03/18/2030 | 3,000      | (3)    | (3)            | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.810%  | 03/27/2030 | 2,100      | (2)    | (2)            | 0     | 0   |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.570%  | 05/27/2030 | 1,100      | 1      | 1              | 0     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.700%  | 06/18/2030 | 5,880      | (5)    | (5)            | 0     | (1) |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.860%  | 06/18/2030 | 3,000      | 4      | 4              | 1     | 0   |
| 受取                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.650%  | 06/20/2030 | 2,949      | (2)    | (2)            | 0     | 0   |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.810%  | 06/20/2030 | 1,147      | 1      | 1              | 0     | (1) |
| 支払 <sup>(4)</sup> | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.370%  | 08/26/2030 | 1,500      | 0      | 0              | 0     | 0   |
| 支払 <sup>(4)</sup> | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.560%  | 09/22/2030 | 1,460      | 1      | 1              | 0     | 0   |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 10.150% | 05/18/2033 | 1,100      | 8      | 4              | 1     | 0   |
| 支払                | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.872%  | 07/24/2034 | 1,800      | 4      | 3              | 1     | 0   |
| 支払                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 4.388%  | 11/15/2028 | CZK 13,500 | 31     | 13             | 0     | (1) |
| 支払                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.765%  | 01/09/2029 | 2,900      | 1      | 0              | 0     | 0   |
| 支払                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.645%  | 02/01/2029 | 13,800     | 1      | 1              | 0     | (1) |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.534%  | 03/21/2029 | 6,000      | 1      | 1              | 1     | 0   |
| 支払                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 4.250%  | 04/18/2029 | 3,900      | 5      | 0              | 0     | 0   |
| 支払                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.850%  | 05/10/2029 | 5,000      | 2      | 2              | 0     | (1) |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 4.130%  | 06/03/2029 | 4,100      | (4)    | (4)            | 1     | 0   |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.605%  | 07/12/2029 | 8,200      | (7)    | (7)            | 1     | 0   |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.530%  | 07/15/2029 | 1,300      | (1)    | (1)            | 0     | 0   |
| 支払                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.580%  | 10/25/2029 | 7,800      | 6      | 6              | 0     | (1) |
| 支払                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.550%  | 01/24/2030 | 500        | 0      | 0              | 0     | 0   |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.130%  | 04/09/2030 | 7,500      | 8      | 6              | 1     | 0   |
| 支払                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.145%  | 04/09/2030 | 2,300      | (2)    | (2)            | 0     | (1) |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.290%  | 04/30/2030 | 1,300      | 1      | 1              | 0     | 0   |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.258%  | 05/05/2030 | 1,600      | 1      | 1              | 0     | 0   |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.325%  | 05/06/2030 | 4,500      | 3      | 3              | 1     | 0   |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.405%  | 05/14/2030 | 4,600      | 2      | 2              | 1     | 0   |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.485%  | 05/16/2030 | 1,700      | 1      | 1              | 0     | 0   |
| 支払                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.363%  | 05/29/2030 | 5,100      | (3)    | (3)            | 0     | (1) |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.554%  | 06/11/2030 | 7,700      | 1      | 0              | 1     | 0   |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.475%  | 07/31/2034 | 1,100      | 1      | 1              | 0     | 0   |
| 受取                | 6-Month CZK-PRIBOR  | 3.445%  | 08/01/2034 | 1,800      | 1      | 1              | 1     | 0   |
| 受取 <sup>(4)</sup> | 6-Month EURIBOR     | 2.250%  | 09/17/2030 | EUR 300    | 1      | 0              | 1     | 0   |
| 支払                | 6-Month HUF-BUBOR   | 4.790%  | 01/17/2027 | HUF 45,510 | (4)    | 0              | 0     | 0   |

## 金利スワップ (続き)

| 変動金利<br>支払/受取 | 変動金利<br>インデックス    | 固定金利   | 満期日        |     | 想定元本    | 市場価格 | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|---------------|-------------------|--------|------------|-----|---------|------|----------------|-------|------|
|               |                   |        |            |     |         |      |                | 資産    | 負債   |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.280% | 03/18/2027 | HUF | 206,700 | \$ 0 | \$ (5)         | \$ 1  | \$ 0 |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 8.700% | 01/16/2028 |     | 104,600 | (22) | 8              | 0     | (1)  |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 8.740% | 04/28/2028 |     | 27,200  | (5)  | 3              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 7.330% | 11/06/2028 |     | 91,300  | 20   | 4              | 1     | 0    |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.299% | 06/10/2029 |     | 15,220  | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 5.340% | 08/08/2029 |     | 94,000  | (1)  | 8              | 1     | 0    |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.080% | 10/21/2029 |     | 155,900 | 13   | 20             | 1     | 0    |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 1.760% | 01/21/2030 |     | 41,600  | (23) | 0              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.363% | 01/31/2030 |     | 22,100  | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.392% | 03/11/2030 |     | 55,600  | 2    | 2              | 1     | 0    |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.650% | 03/13/2030 |     | 24,200  | 2    | 2              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.250% | 04/09/2030 |     | 51,600  | (1)  | (1)            | 0     | (1)  |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 5.890% | 05/09/2030 |     | 62,400  | (2)  | (2)            | 1     | 0    |
| 支払            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.270% | 06/16/2030 |     | 69,200  | 1    | 1              | 1     | 0    |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.210% | 06/26/2030 |     | 255,300 | (3)  | (3)            | 0     | (2)  |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 9.240% | 09/02/2032 |     | 74,300  | (49) | (4)            | 0     | (1)  |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.100% | 02/08/2034 |     | 19,400  | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.040% | 02/12/2034 |     | 1,500   | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.080% | 02/12/2034 |     | 3,700   | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month HUF-BUBOR | 6.580% | 05/16/2035 |     | 13,100  | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.520% | 03/20/2026 | PLN | 200     | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.620% | 03/21/2026 |     | 400     | 0    | (1)            | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.350% | 03/09/2027 |     | 300     | 1    | 0              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.158% | 03/22/2027 |     | 3,100   | 8    | 11             | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.175% | 03/24/2027 |     | 400     | (1)  | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.285% | 03/25/2027 |     | 700     | (2)  | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.290% | 03/25/2027 |     | 600     | (2)  | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.575% | 04/08/2027 |     | 600     | (3)  | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.870% | 04/22/2027 |     | 400     | (3)  | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 6.210% | 04/26/2027 |     | 300     | (3)  | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 6.480% | 05/25/2027 |     | 500     | (6)  | 1              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 6.940% | 06/09/2027 |     | 200     | 2    | (1)            | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 0.663% | 06/25/2027 |     | 500     | (9)  | 6              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 6.745% | 07/05/2027 |     | 900     | 21   | 7              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.910% | 07/25/2027 |     | 650     | (5)  | (9)            | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.430% | 03/16/2028 |     | 920     | 8    | 1              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 3.250% | 06/20/2028 |     | 800     | (6)  | 5              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.360% | 07/25/2028 |     | 800     | (3)  | (3)            | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.735% | 10/09/2028 |     | 600     | (7)  | (6)            | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.560% | 11/06/2028 |     | 2,900   | (27) | (28)           | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.730% | 02/16/2029 |     | 100     | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.810% | 02/16/2029 |     | 200     | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.660% | 02/19/2029 |     | 500     | 2    | 2              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.970% | 03/21/2029 |     | 500     | 3    | 3              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.020% | 03/21/2029 |     | 200     | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.923% | 03/22/2029 |     | 1,900   | 11   | 12             | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.510% | 04/25/2029 |     | 700     | (2)  | (2)            | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.545% | 04/25/2029 |     | 300     | (1)  | (1)            | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.680% | 04/25/2029 |     | 200     | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.000% | 04/25/2029 |     | 100     | (1)  | (1)            | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.105% | 07/12/2029 |     | 1,200   | 19   | 19             | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.865% | 07/18/2029 |     | 300     | 4    | 4              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.313% | 07/25/2029 |     | 100     | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.320% | 07/25/2029 |     | 1,200   | (4)  | (4)            | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.328% | 07/25/2029 |     | 100     | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.820% | 07/25/2029 |     | 700     | (6)  | (6)            | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 5.010% | 07/25/2029 |     | 100     | (1)  | (1)            | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.750% | 08/02/2029 |     | 400     | 4    | 4              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.259% | 08/08/2029 |     | 400     | (2)  | (2)            | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.415% | 08/12/2029 |     | 700     | (5)  | (5)            | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 1.490% | 08/29/2029 |     | 200     | 6    | (2)            | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.560% | 09/02/2029 |     | 100     | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.794% | 10/25/2029 |     | 700     | (9)  | (9)            | 0     | 0    |
| 支払            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.855% | 02/10/2030 |     | 1,200   | 7    | 6              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.015% | 04/17/2030 |     | 400     | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 受取            | 6-Month PLN-WIBOR | 4.019% | 04/18/2030 |     | 400     | 1    | 1              | 0     | 0    |

## 金利スワップ (続き)

| 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利<br>インデックス               | 固定金利    | 満期日        | 想定元本      | 市場価格  | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|-------------------|------------------------------|---------|------------|-----------|-------|----------------|-------|------|
|                   |                              |         |            |           |       |                | 資産    | 負債   |
| 受取                | 6-Month PLN-WIBOR            | 4.048%  | 04/18/2030 | PLN 200   | \$ 1  | \$ 1           | \$ 0  | \$ 0 |
| 受取                | 6-Month PLN-WIBOR            | 4.049%  | 04/18/2030 | 300       | 1     | 1              | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month PLN-WIBOR            | 4.065%  | 04/18/2030 | 100       | 0     | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month PLN-WIBOR            | 3.962%  | 05/06/2030 | 700       | 2     | 1              | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month PLN-WIBOR            | 5.220%  | 03/20/2033 | 200       | (3)   | (1)            | 0     | 0    |
| 受取                | 6-Month PLN-WIBOR            | 5.310%  | 03/21/2033 | 580       | (9)   | (3)            | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month PLN-WIBOR            | 5.087%  | 06/28/2034 | 600       | 8     | 5              | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month PLN-WIBOR            | 5.134%  | 10/25/2034 | 100       | 2     | 2              | 0     | 0    |
| 支払                | 6-Month PLN-WIBOR            | 5.155%  | 10/25/2034 | 100       | 2     | 2              | 0     | 0    |
| 受取                | 7-Day China Fixing Repo Rate | 2.405%  | 12/20/2028 | CNY 2,275 | (10)  | 1              | 0     | 0    |
| 支払 <sup>(4)</sup> | 7-Day China Fixing Repo Rate | 1.500%  | 06/18/2030 | 4,260     | 1     | 3              | 0     | 0    |
| 支払 <sup>(4)</sup> | 7-Day China Fixing Repo Rate | 1.500%  | 09/17/2030 | 4,540     | 0     | (3)            | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 9.830%  | 01/02/2026 | 5,700     | (50)  | (50)           | 0     | (1)  |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 10.164% | 01/02/2026 | 390       | 4     | 4              | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 10.529% | 01/02/2026 | 1,800     | 12    | 15             | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 10.691% | 01/02/2026 | 1,600     | (10)  | (14)           | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 6.151%  | 01/04/2027 | 4,110     | (185) | (69)           | 0     | (2)  |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 9.783%  | 01/04/2027 | 6,000     | 81    | 79             | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 9.795%  | 01/04/2027 | 3,200     | (42)  | (42)           | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 9.815%  | 01/04/2027 | 1,500     | (19)  | (19)           | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 9.832%  | 01/04/2027 | 1,400     | (18)  | (18)           | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 9.840%  | 01/04/2027 | 2,200     | (28)  | (28)           | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 9.840%  | 01/04/2027 | 3,400     | 44    | 44             | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 9.842%  | 01/04/2027 | 3,300     | (42)  | (42)           | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 10.225% | 01/04/2027 | 1,150     | (13)  | (13)           | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 10.235% | 01/04/2027 | 1,150     | (13)  | (13)           | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 10.565% | 01/04/2027 | 1,800     | (17)  | (17)           | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 10.602% | 01/04/2027 | 1,910     | (22)  | (24)           | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 10.671% | 01/04/2027 | 3,900     | 36    | 36             | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 10.768% | 01/04/2027 | 800       | 7     | 10             | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 10.782% | 01/04/2027 | 7,500     | (69)  | (92)           | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 10.872% | 01/04/2027 | 2,200     | 19    | 27             | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 10.880% | 01/04/2027 | 4,800     | 40    | 40             | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 10.943% | 01/04/2027 | 2,900     | 24    | 24             | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 10.980% | 01/04/2027 | 2,900     | (23)  | (23)           | 1     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 11.064% | 01/04/2027 | 900       | (7)   | (11)           | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 11.133% | 01/04/2027 | 2,600     | 20    | 20             | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 11.513% | 01/04/2027 | 1,900     | 12    | 12             | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 11.560% | 01/04/2027 | 1,600     | 10    | 10             | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 11.603% | 01/04/2027 | 3,000     | 18    | 18             | 0     | (1)  |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 13.927% | 01/04/2027 | 10,100    | (4)   | (4)            | 2     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 14.020% | 01/04/2027 | 2,900     | 1     | 1              | 0     | (1)  |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 11.575% | 01/03/2028 | 1,000     | 6     | 6              | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 11.590% | 01/03/2028 | 900       | 5     | 5              | 0     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 11.695% | 01/03/2028 | 5,800     | (32)  | (32)           | 3     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 10.044% | 01/02/2029 | 1,300     | (20)  | (17)           | 1     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 11.490% | 01/02/2029 | 1,200     | (8)   | (8)            | 1     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 11.523% | 01/02/2029 | 2,300     | (15)  | (15)           | 2     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 11.655% | 01/02/2029 | 700       | 4     | 4              | 0     | (1)  |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 11.928% | 01/02/2029 | 1,300     | (6)   | (6)            | 1     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 12.255% | 01/02/2029 | 700       | 2     | 2              | 0     | (1)  |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 12.760% | 01/02/2029 | 3,700     | 4     | 4              | 0     | (3)  |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 13.270% | 01/02/2029 | 2,000     | (2)   | (2)            | 0     | (2)  |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 13.291% | 01/02/2029 | 4,000     | 4     | 4              | 4     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 13.320% | 01/02/2029 | 400       | 0     | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 13.335% | 01/02/2029 | 700       | (1)   | (1)            | 0     | (1)  |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 13.405% | 01/02/2029 | 3,100     | 5     | 5              | 3     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 13.425% | 01/02/2029 | 800       | 1     | 1              | 1     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 13.430% | 01/02/2029 | 1,600     | 3     | 3              | 2     | 0    |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 13.500% | 01/02/2029 | 800       | 1     | 1              | 1     | 0    |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 13.518% | 01/02/2029 | 2,000     | (4)   | (4)            | 0     | (2)  |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 13.545% | 01/02/2029 | 1,400     | (3)   | (3)            | 0     | (1)  |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 13.589% | 01/02/2029 | 3,100     | (7)   | (7)            | 0     | (3)  |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 13.844% | 01/02/2029 | 1,600     | (5)   | (5)            | 0     | (3)  |
| 受取                | BRL-CDI-Compounded           | 13.923% | 01/02/2029 | 900       | (3)   | (3)            | 0     | (1)  |
| 支払                | BRL-CDI-Compounded           | 13.988% | 01/02/2029 | 4,000     | 15    | 15             | 4     | 0    |

## 金利スワップ (続き)

| 変動金利<br>支払／受取 | 変動金利<br>インデックス                                     | 固定金利    | 満期日        | 想定元本        | 市場価格   | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |        |
|---------------|----------------------------------------------------|---------|------------|-------------|--------|----------------|-------|--------|
|               |                                                    |         |            |             |        |                | 資産    | 負債     |
| 受取            | BRL-CDI-Compounded                                 | 14.026% | 01/02/2029 | BRL 600     | \$ (2) | \$ (2)         | \$ 0  | \$ (1) |
| 受取            | BRL-CDI-Compounded                                 | 14.087% | 01/02/2029 | 800         | (4)    | (4)            | 0     | (1)    |
| 支払            | BRL-CDI-Compounded                                 | 14.185% | 01/02/2029 | 2,200       | 10     | 10             | 2     | 0      |
| 支払            | BRL-CDI-Compounded                                 | 14.213% | 01/02/2029 | 1,200       | 5      | 5              | 1     | 0      |
| 受取            | BRL-CDI-Compounded                                 | 14.245% | 01/02/2029 | 1,000       | (5)    | (5)            | 0     | (1)    |
| 受取            | BRL-CDI-Compounded                                 | 14.524% | 01/02/2029 | 1,800       | (11)   | (11)           | 0     | (2)    |
| 支払            | BRL-CDI-Compounded                                 | 14.570% | 01/02/2029 | 1,000       | 6      | 6              | 1     | 0      |
| 支払            | BRL-CDI-Compounded                                 | 15.036% | 01/02/2029 | 1,400       | 11     | 11             | 1     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 9.470%  | 07/01/2025 | COP 164,000 | 0      | 0              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.620%  | 04/10/2026 | 33,160      | 0      | 0              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.405%  | 03/19/2027 | 73,400      | 0      | 0              | 0     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.480%  | 03/19/2027 | 276,000     | 1      | 0              | 0     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.565%  | 12/30/2027 | 393,600     | 0      | 0              | 0     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.900%  | 04/28/2028 | 395,700     | 1      | 1              | 0     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.970%  | 04/28/2028 | 435,300     | 1      | 1              | 0     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.150%  | 04/28/2028 | 595,700     | 1      | 1              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.410%  | 08/09/2028 | 550,810     | 4      | 4              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.215%  | 11/14/2028 | 651,800     | (1)    | (3)            | 0     | (2)    |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.530%  | 01/02/2029 | 213,400     | (2)    | (1)            | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.770%  | 07/18/2029 | 1,440,700   | (10)   | (10)           | 0     | (1)    |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.390%  | 09/05/2029 | 532,460     | (6)    | (6)            | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.400%  | 09/06/2029 | 810,100     | (8)    | (8)            | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.110%  | 10/02/2029 | 746,000     | (10)   | (10)           | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.760%  | 11/21/2029 | 690,200     | (5)    | (5)            | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 7.750%  | 12/18/2029 | 913,400     | (7)    | (7)            | 0     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.430%  | 05/15/2030 | 254,700     | 1      | 1              | 0     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.498%  | 05/16/2030 | 749,000     | 1      | 1              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.725%  | 06/10/2030 | 69,000      | 0      | 0              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.770%  | 06/10/2030 | 206,000     | 0      | 0              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.790%  | 06/10/2030 | 137,000     | 0      | 0              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.140%  | 06/18/2030 | 261,000     | (1)    | (1)            | 0     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.210%  | 06/18/2030 | 134,000     | (1)    | (1)            | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.250%  | 06/18/2030 | 53,000      | 0      | 0              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.260%  | 06/18/2030 | 67,000      | 0      | 0              | 0     | 0      |
| 受取            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.310%  | 06/18/2030 | 686,500     | (3)    | (3)            | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.350%  | 06/18/2030 | 648,100     | 2      | 2              | 0     | 0      |
| 支払            | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate | 8.535%  | 06/18/2030 | 527,300     | (1)    | (1)            | 0     | 0      |

## 金利スワップ (続き)

| 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利<br>インデックス                                                            | 固定金利    | 満期日        | 想定元本        | 市場価格   | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |    |  |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------|------------|-------------|--------|----------------|-------|------|----|--|
|                   |                                                                           |         |            |             |        |                | 資産    |      | 負債 |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 8.800%  | 06/18/2030 | COP 787,000 | \$ (1) | \$ (1)         | \$ 1  | \$ 0 |    |  |
| 支払 <sup>(4)</sup> | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 8.710%  | 09/17/2030 | 845,500     | 0      | 0              | 0     | 0    |    |  |
| 支払 <sup>(4)</sup> | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 8.755%  | 09/17/2030 | 158,600     | 0      | 0              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 7.715%  | 09/18/2030 | 397,200     | 4      | 6              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 8.020%  | 12/04/2030 | 392,700     | 3      | 7              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 4.155%  | 01/15/2031 | 77,000      | 4      | 1              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 7.705%  | 03/26/2031 | 664,600     | 8      | 12             | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 7.540%  | 08/09/2031 | 600,000     | 9      | 9              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 7.580%  | 08/09/2031 | 659,400     | 10     | 10             | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 7.650%  | 08/12/2031 | 269,700     | 4      | 4              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 7.520%  | 08/13/2031 | 279,800     | 4      | 4              | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 7.410%  | 09/30/2031 | 322,500     | 5      | 1              | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 8.690%  | 12/26/2031 | 1,822,000   | (4)    | (4)            | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 9.045%  | 12/30/2031 | 277,800     | 1      | 1              | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 8.730%  | 02/09/2033 | 85,900      | 0      | 0              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 10.230% | 03/06/2033 | 88,000      | (2)    | 2              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 10.245% | 03/06/2033 | 220,000     | (3)    | 6              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 9.930%  | 03/07/2033 | 688,680     | (8)    | 18             | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 9.407%  | 03/21/2033 | 431,400     | (2)    | 11             | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 8.210%  | 06/21/2034 | 969,900     | (14)   | (14)           | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 7.990%  | 11/25/2034 | 1,177,100   | 22     | 21             | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate                        | 9.525%  | 06/18/2035 | 279,000     | (1)    | (1)            | 0     | 0    |    |  |
| 支払 <sup>(4)</sup> | Financial Benchmarks India<br>Overnight Mumbai Interbank<br>Outright Rate | 6.000%  | 09/17/2030 | INR 47,240  | 6      | (2)            | 0     | (1)  |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 9.295%  | 12/29/2025 | 800         | 0      | 0              | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 8.075%  | 03/17/2027 | 2,900       | 1      | 1              | 0     | 0    |    |  |
| 支払 <sup>(4)</sup> | IBMEXID1                                                                  | 9.295%  | 10/30/2028 | 800         | 1      | 1              | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 7.760%  | 03/01/2029 | 700         | 0      | 0              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | IBMEXID1                                                                  | 8.250%  | 03/01/2029 | 1,200       | (1)    | 0              | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 9.065%  | 03/01/2029 | 5,100       | 13     | 13             | 1     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 7.790%  | 05/31/2029 | 800         | 0      | 0              | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 7.820%  | 05/31/2029 | 800         | 0      | 0              | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 7.825%  | 05/31/2029 | 800         | 0      | 0              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | IBMEXID1                                                                  | 8.485%  | 05/31/2029 | 2,300       | (4)    | (1)            | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | IBMEXID1                                                                  | 8.665%  | 12/11/2029 | 3,600       | (7)    | (7)            | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 8.800%  | 12/12/2029 | 5,600       | 13     | 11             | 1     | 0    |    |  |
| 受取                | IBMEXID1                                                                  | 8.950%  | 12/17/2029 | 1,100       | (3)    | (3)            | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 9.135%  | 12/27/2029 | 1,500       | 5      | 5              | 0     | 0    |    |  |
| 受取                | IBMEXID1                                                                  | 9.180%  | 01/08/2030 | 4,200       | (13)   | (11)           | 0     | (1)  |    |  |
| 受取                | IBMEXID1                                                                  | 8.267%  | 02/28/2030 | 12,300      | (15)   | (15)           | 0     | (2)  |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 8.360%  | 03/13/2030 | 1,200       | 2      | 2              | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 7.582%  | 04/02/2030 | 3,300       | (1)    | (1)            | 0     | 0    |    |  |
| 支払                | IBMEXID1                                                                  | 7.748%  | 04/02/2030 | 700         | 0      | 0              | 0     | 0    |    |  |

## 金利スワップ (続き)

| 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利<br>インデックス                   | 固定金利   | 満期日        |     | 想定元本    | 市場価格 | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|-------------------|----------------------------------|--------|------------|-----|---------|------|----------------|-------|------|
|                   |                                  |        |            |     |         |      |                | 資産    | 負債   |
| 支払                | IBMXD1                           | 7.753% | 04/16/2030 | MXN | 5,100   | \$ 1 | \$ 1           | \$ 1  | \$ 0 |
| 受取                | IBMXD1                           | 7.775% | 06/12/2030 |     | 2,900   | (1)  | (1)            | 0     | (1)  |
| 受取                | IBMXD1                           | 7.790% | 06/12/2030 |     | 6,100   | (1)  | (1)            | 0     | (1)  |
| 受取                | IBMXD1                           | 7.800% | 06/12/2030 |     | 8,100   | (2)  | (2)            | 0     | (1)  |
| 受取                | IBMXD1                           | 7.936% | 06/12/2030 |     | 4,000   | (2)  | (2)            | 0     | (1)  |
| 支払                | IBMXD1                           | 8.290% | 02/27/2032 |     | 1,100   | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 支払                | IBMXD1                           | 8.545% | 11/23/2034 |     | 900     | 2    | 2              | 0     | 0    |
| 受取                | IBMXD1                           | 8.873% | 11/23/2034 |     | 1,400   | (4)  | (4)            | 0     | 0    |
| 受取                | IBMXD1                           | 9.131% | 12/11/2034 |     | 1,800   | (7)  | (7)            | 0     | 0    |
| 支払                | IBMXD1                           | 9.370% | 12/21/2034 |     | 3,100   | 14   | 14             | 1     | 0    |
| 支払                | IBMXD1                           | 9.340% | 12/27/2034 |     | 3,000   | 14   | 14             | 1     | 0    |
| 支払                | IBMXD1                           | 9.295% | 12/28/2034 |     | 1,600   | 7    | 7              | 1     | 0    |
| 受取                | IBMXD1                           | 8.855% | 02/09/2035 |     | 1,700   | (5)  | (5)            | 0     | 0    |
| 受取                | IBMXD1                           | 8.515% | 02/22/2035 |     | 2,500   | (4)  | (4)            | 0     | (1)  |
| 支払                | IBMXD1                           | 8.270% | 03/07/2035 |     | 100     | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | IBMXD1                           | 8.640% | 03/07/2035 |     | 1,700   | (3)  | (3)            | 0     | 0    |
| 受取                | IBMXD1                           | 8.655% | 03/07/2035 |     | 1,300   | (3)  | (3)            | 0     | 0    |
| 受取                | IBMXD1                           | 8.740% | 03/07/2035 |     | 500     | (1)  | (1)            | 0     | 0    |
| 支払                | IBMXD1                           | 8.365% | 03/28/2035 |     | 5,200   | 5    | 5              | 1     | 0    |
| 受取                | IBMXD1                           | 8.285% | 06/06/2035 |     | 1,700   | (1)  | (1)            | 0     | (1)  |
| 支払                | KRW-CD-KSDA-Bloomberg            | 2.368% | 06/18/2030 | KRW | 117,000 | (1)  | (1)            | 0     | 0    |
| 受取 <sup>(4)</sup> | KRW-CD-KSDA-Bloomberg            | 2.500% | 09/17/2030 |     | 13,270  | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate | 3.250% | 06/18/2030 | \$  | 2,810   | (24) | 17             | 3     | 0    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 06/20/2031 |     | 100     | (1)  | 1              | 0     | 0    |
| 支払                | Secured Overnight Financing Rate | 3.250% | 03/19/2034 |     | 200     | (7)  | 2              | 1     | 0    |
| 支払                | Secured Overnight Financing Rate | 3.250% | 06/18/2034 |     | 100     | (3)  | 1              | 0     | 0    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 06/20/2034 |     | 770     | (7)  | (37)           | 0     | (3)  |
| 支払                | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 12/18/2034 |     | 400     | 1    | (19)           | 1     | 0    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 12/18/2034 |     | 400     | (1)  | 13             | 0     | (1)  |
| 支払                | Secured Overnight Financing Rate | 3.250% | 03/19/2035 |     | 500     | (20) | 17             | 1     | 0    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate | 3.250% | 06/18/2035 |     | 100     | 4    | (1)            | 0     | 0    |
| 受取 <sup>(4)</sup> | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 09/17/2035 |     | 100     | (1)  | (1)            | 0     | 0    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate | 3.750% | 12/18/2036 |     | 200     | 0    | (3)            | 0     | (1)  |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate | 3.500% | 06/20/2054 |     | 280     | 21   | 3              | 0     | (2)  |
| 支払                | Secured Overnight Financing Rate | 3.500% | 12/18/2054 |     | 200     | (16) | (7)            | 2     | 0    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate | 4.086% | 01/13/2055 |     | 200     | (6)  | (6)            | 0     | (2)  |
| 支払                | Secured Overnight Financing Rate | 3.250% | 03/19/2055 |     | 400     | (48) | 6              | 3     | 0    |
| 受取                | Secured Overnight Financing Rate | 3.250% | 06/18/2055 |     | 1,250   | 149  | (8)            | 0     | (10) |
| 支払 <sup>(4)</sup> | Secured Overnight Financing Rate | 3.500% | 09/17/2055 |     | 300     | (22) | 1              | 3     | 0    |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 受取                | Average                          | 4.800% | 02/13/2026 | CLP | 100,200 | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 受取                | Average                          | 4.775% | 02/23/2026 |     | 534,200 | 0    | (3)            | 0     | 0    |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 支払                | Average                          | 5.360% | 06/28/2026 |     | 535,000 | 4    | 4              | 0     | 0    |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 受取                | Average                          | 4.960% | 03/19/2027 |     | 121,800 | (1)  | (1)            | 0     | 0    |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 受取                | Average                          | 6.070% | 02/28/2028 |     | 211,100 | (10) | 3              | 0     | 0    |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 支払                | Average                          | 5.550% | 06/05/2028 |     | 135,800 | 4    | (1)            | 0     | 0    |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 支払                | Average                          | 4.540% | 10/01/2028 |     | 68,100  | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 受取                | Average                          | 4.640% | 10/01/2028 |     | 85,000  | 0    | 0              | 0     | 0    |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 支払                | Average                          | 4.940% | 10/01/2028 |     | 75,000  | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 支払                | Average                          | 4.980% | 10/01/2028 |     | 70,000  | 1    | 1              | 0     | 0    |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 受取                | Average                          | 5.220% | 10/01/2028 |     | 119,000 | (3)  | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 受取                | Average                          | 5.290% | 10/01/2028 |     | 75,500  | (2)  | 0              | 0     | 0    |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate    |        |            |     |         |      |                |       |      |
| 受取                | Average                          | 5.920% | 10/02/2028 |     | 73,000  | (3)  | 1              | 0     | 0    |

## 金利スワップ (続き)

| 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利<br>インデックス                           | 固定金利   | 満期日        | 想定元本       | 市場価格   | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |      |   |
|-------------------|------------------------------------------|--------|------------|------------|--------|----------------|-------|------|------|---|
|                   |                                          |        |            |            |        |                | 資産    |      | 負債   |   |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.780% | 10/03/2028 | CLP 71,500 | \$ (4) | \$ 0           | \$ 0  | \$ 0 | \$ 0 | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.500% | 11/13/2028 | 134,800    | 4      | 1              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.260% | 11/17/2028 | 65,200     | (2)    | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 4.695% | 02/14/2029 | 82,500     | 0      | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.020% | 06/24/2029 | 389,700    | 7      | 7              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.000% | 07/19/2029 | 324,600    | 6      | 6              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.050% | 07/19/2029 | 85,400     | 2      | 2              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.165% | 08/01/2029 | 12,070     | 0      | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 4.555% | 10/08/2029 | 49,200     | 0      | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 4.730% | 10/16/2029 | 49,000     | 0      | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.280% | 02/28/2030 | 399,000    | (12)   | (7)            | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.285% | 03/19/2030 | 46,300     | 1      | 1              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 4.750% | 04/10/2030 | 212,700    | (11)   | (11)           | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 4.690% | 06/18/2030 | 80,900     | 0      | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 4.715% | 06/18/2030 | 85,100     | 0      | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.150% | 06/18/2030 | 109,800    | 3      | 3              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.180% | 06/18/2030 | 82,900     | 2      | 2              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.020% | 09/01/2030 | 55,000     | (11)   | (11)           | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.350% | 09/01/2030 | 60,900     | (2)    | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.690% | 09/01/2030 | 8,900      | (1)    | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 4.970% | 06/18/2032 | 67,000     | 1      | 1              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 6.146% | 10/30/2032 | 416,300    | (36)   | 4              | 0     | 0    | (11) |   |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.030% | 03/20/2033 | 25,140     | 0      | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.400% | 04/01/2033 | 39,800     | (2)    | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.560% | 04/01/2033 | 42,000     | 2      | 2              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取 <sup>(4)</sup> | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.660% | 04/01/2033 | 90,000     | 5      | 5              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.250% | 05/13/2033 | 81,400     | 0      | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.855% | 10/05/2033 | 160,000    | (11)   | 1              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.790% | 10/06/2033 | 56,000     | (4)    | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.870% | 10/11/2033 | 62,700     | (5)    | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.940% | 10/20/2033 | 26,000     | (2)    | 0              | 0     | 0    | 0    | 0 |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 5.990% | 10/20/2033 | 247,720    | (19)   | 2              | 0     | 0    | (11) |   |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate<br>Average | 6.235% | 10/26/2033 | 77,300     | (7)    | 1              | 0     | 0    | 0    | 0 |

金利スワップ（続き）

| 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利<br>インデックス                    | 固定金利   | 満期日        | 想定元本       | 市場価格 | 期末現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金   |       |         |
|-------------------|-----------------------------------|--------|------------|------------|------|----------------|---------|-------|---------|
|                   |                                   |        |            |            |      |                | 資産      | 負債    |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.400% | 11/16/2033 | CLP 87,100 | \$ 3 | \$ 0           | \$ 0    | \$ 0  |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.230% | 11/17/2033 | 36,800     | 1    | 0              | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 4.920% | 02/13/2034 | 23,900     | 0    | 0              | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.030% | 02/23/2034 | 125,900    | 1    | 2              | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.313% | 04/25/2034 | 122,400    | 3    | 3              | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.360% | 04/26/2034 | 53,600     | 2    | 2              | 0       | 0     |         |
| 支払 <sup>(4)</sup> | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.750% | 05/13/2034 | 83,300     | 0    | 0              | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.200% | 06/13/2034 | 187,000    | 3    | 3              | 0       | 0     |         |
| 受取                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.450% | 06/28/2034 | 131,000    | (5)  | (5)            | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.400% | 07/08/2034 | 30,000     | 1    | 1              | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 4.890% | 10/01/2034 | 61,100     | (1)  | (1)            | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.440% | 02/28/2035 | 116,000    | 4    | 4              | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.730% | 03/19/2035 | 33,000     | 2    | 2              | 0       | 0     |         |
| 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate     |        |            |            |      |                |         |       |         |
|                   | Average                           | 5.120% | 06/18/2035 | 32,200     | 0    | 0              | 0       | 0     |         |
| 受取                | Singapore Overnight Index Average | 3.000% | 09/18/2026 | SGD 1,500  | (24) | (19)           | 0       | (1)   |         |
| 受取                | Singapore Overnight Index Average | 3.322% | 12/20/2028 | 318        | (14) | (12)           | 0       | (1)   |         |
| 支払                | Singapore Overnight Index Average | 2.750% | 03/19/2030 | 580        | 23   | 23             | 1       | 0     |         |
| 支払                | Singapore Overnight Index Average | 1.992% | 06/18/2030 | 100        | 1    | 1              | 0       | 0     |         |
| スワップ契約合計          |                                   |        |            |            |      | \$ (352)       | \$ (55) | \$ 77 | \$ (79) |
|                   |                                   |        |            |            |      | \$ (350)       | \$ (55) | \$ 77 | \$ (79) |

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2025年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2025年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$493の現金が担保として差し入れられている。

| 上場または中央清算合計 | 金融デリバティブ資産 |    |      |    | 金融デリバティブ負債 |     |      |      |
|-------------|------------|----|------|----|------------|-----|------|------|
|             | 変動証拠金      |    |      |    | 変動証拠金      |     |      |      |
|             | 市場価格       | 資産 |      |    | 市場価格       | 負債  |      |      |
|             | オプション      | 先物 | スワップ | 合計 | オプション      | 先物  | スワップ | 合計   |
|             | \$         | 0  | \$   | 0  | \$         | (1) | \$   | (80) |

<sup>(1)</sup> ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

<sup>(2)</sup> インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払／履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建／売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

<sup>(3)</sup> 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

<sup>(4)</sup> この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

## (k) 金融デリバティブ商品：店頭

## 外国為替先渡契約：

| 取引相手 | 決済月     | 引渡通貨 | 受取通貨    | 未実現評価（損）益     |      |      |
|------|---------|------|---------|---------------|------|------|
|      |         |      |         | 資産            | 負債   |      |
| AZD  | 07/2025 | EUR  | 224     | \$ 262        | \$ 0 | (1)  |
| AZD  | 07/2025 | NZO  | 20      | 12            | 0    | 0    |
| AZD  | 07/2025 | \$   | 34      | AUD 53        | 0    | 0    |
| AZD  | 07/2025 |      | 24      | CNH 170       | 0    | 0    |
| AZD  | 08/2025 | AUD  | 53      | \$ 34         | 0    | 0    |
| AZD  | 08/2025 | \$   | 666     | CNH 4,788     | 5    | 0    |
| AZD  | 08/2025 |      | 263     | EUR 224       | 1    | 0    |
| AZD  | 08/2025 |      | 12      | NZO 20        | 0    | 0    |
| AZD  | 09/2025 | PHP  | 9,287   | \$ 166        | 2    | 0    |
| BQA  | 07/2025 | BRL  | 330     | 58            | 0    | (3)  |
| BQA  | 07/2025 | DOP  | 10,111  | 169           | 0    | 0    |
| BQA  | 07/2025 | EUR  | 324     | 368           | 0    | (12) |
| BQA  | 07/2025 | IDR  | 835,659 | 51            | 0    | 0    |
| BQA  | 07/2025 | MYR  | 13      | 3             | 0    | 0    |
| BQA  | 07/2025 | PEN  | 500     | 138           | 0    | (3)  |
| BQA  | 07/2025 |      | 88      | 23            | 0    | (1)  |
| BQA  | 07/2025 | SGD  | 62      | 48            | 0    | 0    |
| BQA  | 07/2025 | \$   | 61      | BRL 330       | 0    | 0    |
| BQA  | 07/2025 |      | 63      | JPY 9,100     | 0    | 0    |
| BQA  | 07/2025 |      | 29      | KRW 39,264    | 0    | 0    |
| BQA  | 07/2025 |      | 52      | MYR 219       | 0    | 0    |
| BQA  | 07/2025 |      | 43      | PLN 156       | 0    | 0    |
| BQA  | 07/2025 | ZAR  | 6,199   | \$ 350        | 1    | 0    |
| BQA  | 08/2025 | CZK  | 4,953   | 232           | 0    | (4)  |
| BQA  | 08/2025 | HUF  | 17,791  | EUR 44        | 0    | 0    |
| BQA  | 08/2025 | \$   | 165     | CNH 1,183     | 1    | 0    |
| BQA  | 08/2025 |      | 163     | INR 14,012    | 0    | 0    |
| BQA  | 08/2025 |      | 48      | SGD 61        | 0    | 0    |
| BQA  | 09/2025 | COP  | 158,023 | \$ 38         | 0    | 0    |
| BQA  | 09/2025 | MXN  | 883     | 46            | 0    | 0    |
| BQA  | 09/2025 | PEN  | 326     | 91            | 0    | (1)  |
| BQA  | 02/2026 | TRY  | 16,582  | 336           | 0    | (7)  |
| BPS  | 07/2025 | BRL  | 159     | 28            | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 | JPY  | 20,700  | 144           | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 | PEN  | 164     | 45            | 0    | (1)  |
| BPS  | 07/2025 | PLN  | 100     | 28            | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 | THB  | 782     | 24            | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 |      | 334     | 10            | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 | \$   | 29      | BRL 159       | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 |      | 93      | CNH 666       | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 |      | 17      | CNY 123       | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 |      | 170     | 1,217         | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 |      | 134     | IDR 2,184,393 | 1    | 0    |
| BPS  | 07/2025 |      | 54      | MYR 231       | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 |      | 5       | RON 23        | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 |      | 502     | THB 16,282    | 0    | (1)  |
| BPS  | 07/2025 |      | 64      | 2,083         | 0    | 0    |
| BPS  | 07/2025 |      | 85      | TWD 2,752     | 10   | 0    |
| BPS  | 08/2025 | CNH  | 42      | \$ 6          | 0    | 0    |
| BPS  | 08/2025 | JPY  | 1,273   | 9             | 0    | 0    |
| BPS  | 08/2025 | TWD  | 3,099   | 105           | 0    | (2)  |
| BPS  | 08/2025 | \$   | 321     | CNH 2,292     | 0    | 0    |
| BPS  | 08/2025 |      | 51      | CZK 1,127     | 3    | 0    |
| BPS  | 08/2025 |      | 4       | HUF 1,341     | 0    | 0    |
| BPS  | 08/2025 |      | 116     | INR 10,058    | 1    | 0    |
| BPS  | 08/2025 |      | 215     | TWD 6,628     | 15   | 0    |
| BPS  | 09/2025 | COP  | 33,042  | \$ 8          | 0    | 0    |
| BPS  | 09/2025 | \$   | 59      | PEN 212       | 1    | 0    |
| BPS  | 10/2025 | EUR  | 120     | \$ 129        | 0    | (13) |
| BPS  | 05/2026 | \$   | 33      | KWD 10        | 0    | 0    |
| BPS  | 05/2026 |      | 12      | 4             | 0    | 0    |
| BPS  | 05/2026 |      | 14      | 4             | 0    | 0    |
| BPS  | 05/2026 |      | 7       | 2             | 0    | 0    |
| BPS  | 05/2026 |      | 18      | 5             | 0    | 0    |

外国為替先渡契約 (続き) :

| 取引相手 | 決済月     | 引渡通貨 |        | 受取通貨 |        | 未実現評価（損）益 |     |
|------|---------|------|--------|------|--------|-----------|-----|
|      |         |      |        |      |        | 資産        | 負債  |
| BPS  | 06/2026 | \$   | 123    | KWD  | 38     | \$        | 0   |
| BPS  | 06/2026 |      | 16     |      | 5      | 0         | 0   |
| BPS  | 06/2026 |      | 10     |      | 3      | 0         | 0   |
| BPS  | 06/2026 |      | 22     |      | 7      | 0         | 0   |
| BPS  | 06/2026 |      | 21     |      | 6      | 0         | 0   |
| BPS  | 07/2026 | ARS  | 11,029 |      | 7      | 0         | 0   |
| BPS  | 06/2027 | \$   | 38     | KWD  | 12     | 0         | 0   |
| BPS  | 05/2029 | KWD  | 46     | \$   | 157    | 6         | 0   |
| BPS  | 05/2029 |      | 32     |      | 111    | 5         | 0   |
| BPS  | 05/2029 |      | 46     |      | 157    | 6         | 0   |
| BPS  | 05/2029 |      | 46     |      | 157    | 6         | 0   |
| BPS  | 07/2029 |      | 19     |      | 67     | 3         | 0   |
| BPS  | 05/2030 |      | 15     |      | 50     | 2         | 0   |
| BPS  | 05/2030 |      | 15     |      | 50     | 2         | 0   |
| BPS  | 05/2030 |      | 15     |      | 50     | 2         | 0   |
| BPS  | 05/2030 |      | 15     |      | 50     | 2         | 0   |
| BRC  | 07/2025 | ILS  | 316    |      | 94     | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 | KRW  | 3,795  |      | 3      | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 | PLN  | 16     |      | 4      | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 121    |      | 33     | 0         | (1) |
| BRC  | 07/2025 | TRY  | 3,422  |      | 84     | 0         | (1) |
| BRC  | 07/2025 |      | 8,372  |      | 206    | 0         | (1) |
| BRC  | 07/2025 |      | 489    |      | 12     | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 125    |      | 3      | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 977    |      | 24     | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 | \$   | 30     | EUR  | 26     | 1         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 94     | ILS  | 316    | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 95     |      | 341    | 6         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 0      | JPY  | 60     | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 781    | MYR  | 3,303  | 4         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 2      |      | 8      | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 29     | TRY  | 1,190  | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 25     |      | 1,028  | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 63     |      | 2,573  | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 261    |      | 10,739 | 4         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 14     |      | 587    | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 63     |      | 2,515  | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 15     |      | 610    | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 15     |      | 609    | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 14     |      | 570    | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 44     |      | 1,785  | 1         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 15     |      | 615    | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 24     |      | 970    | 0         | 0   |
| BRC  | 07/2025 |      | 202    |      | 8,217  | 2         | 0   |
| BRC  | 07/2025 | ZAR  | 4,218  | \$   | 233    | 0         | (3) |
| BRC  | 08/2025 | CNH  | 1,989  |      | 277    | 0         | (2) |
| BRC  | 08/2025 | EUR  | 44     | HUF  | 17,792 | 0         | 0   |
| BRC  | 08/2025 | TRY  | 108    | \$   | 3      | 0         | 0   |
| BRC  | 08/2025 | \$   | 500    | CZK  | 11,117 | 30        | 0   |
| BRC  | 08/2025 |      | 4      | TRY  | 182    | 0         | 0   |
| BRC  | 08/2025 |      | 150    |      | 6,215  | 2         | 0   |
| BRC  | 08/2025 |      | 45     |      | 1,861  | 0         | 0   |
| BRC  | 08/2025 |      | 21     |      | 863    | 0         | 0   |
| BRC  | 08/2025 |      | 130    |      | 5,460  | 1         | 0   |
| BRC  | 09/2025 | MYR  | 4,602  | \$   | 1,089  | 0         | (9) |
| BRC  | 09/2025 | \$   | 2      | COP  | 8,329  | 0         | 0   |
| BRC  | 09/2025 |      | 280    | PEN  | 1,020  | 7         | 0   |
| BRC  | 12/2025 |      | 24     | TRY  | 1,119  | 0         | 0   |
| BSS  | 07/2025 | PEN  | 110    | \$   | 30     | 0         | (1) |
| BSS  | 07/2025 | \$   | 207    | PEN  | 749    | 4         | 0   |
| BSS  | 07/2025 |      | 140    |      | 500    | 1         | 0   |
| BSS  | 07/2025 |      | 94     |      | 340    | 1         | 0   |
| BSS  | 08/2025 |      | 236    |      | 834    | 0         | (1) |
| BSS  | 09/2025 | PEN  | 501    | \$   | 140    | 0         | (1) |
| BSS  | 09/2025 | \$   | 579    | PEN  | 2,119  | 18        | 0   |
| BSS  | 11/2025 | PEN  | 30     | \$   | 8      | 0         | 0   |

外国為替先渡契約 (続き) :

| 取引相手 | 決済月     | 引渡通貨 | 受取通貨      | 未実現評価(損)益     |          |
|------|---------|------|-----------|---------------|----------|
|      |         |      |           | 資産            | 負債       |
| BSS  | 11/2025 | PEN  | 341       | \$ 94         | \$ 0 (1) |
| BSS  | 12/2025 |      | 752       | 207           | 0 (4)    |
| BSS  | 12/2025 |      | 837       | 236           | 1 0      |
| CBK  | 07/2025 | CNY  | 144       | 20            | 0 0      |
| CBK  | 07/2025 | PEN  | 88        | 24            | 0 (1)    |
| CBK  | 07/2025 |      | 749       | 203           | 0 (8)    |
| CBK  | 07/2025 | PHP  | 2,075     | 37            | 0 0      |
| CBK  | 07/2025 | THB  | 19,495    | 592           | 0 (7)    |
| CBK  | 07/2025 | TWD  | 4,899     | 165           | 0 (3)    |
| CBK  | 07/2025 | \$   | 199       | 1,428         | 0 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 114       | 819           | 0 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 48        | 42            | 1 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 210       | IDR 3,424,777 | 1 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 1,396     | KRW 1,911,163 | 18 0     |
| CBK  | 07/2025 |      | 49        | PEN 176       | 0 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 58        | 208           | 0 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 110       | 389           | 0 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 102       | SGD 131       | 1 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 4         | THB 134       | 0 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 568       | 18,242        | 3 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 593       | 19,495        | 8 0      |
| CBK  | 07/2025 |      | 125       | TWD 4,076     | 16 0     |
| CBK  | 08/2025 | CLP  | 139,998   | \$ 146        | 0 (4)    |
| CBK  | 08/2025 | COP  | 1,808,011 | 434           | 0 (7)    |
| CBK  | 08/2025 | EGP  | 107       | 2             | 0 0      |
| CBK  | 08/2025 | PEN  | 833       | 223           | 0 (11)   |
| CBK  | 08/2025 | TWD  | 955       | 29            | 0 (4)    |
| CBK  | 08/2025 | \$   | 473       | CNH 3,406     | 3 0      |
| CBK  | 08/2025 |      | 165       | CNY 1,179     | 0 0      |
| CBK  | 08/2025 |      | 873       | INR 75,213    | 3 0      |
| CBK  | 08/2025 |      | 34        | PEN 121       | 0 0      |
| CBK  | 08/2025 |      | 139       | TWD 4,535     | 18 0     |
| CBK  | 09/2025 | COP  | 374,452   | \$ 91         | 0 0      |
| CBK  | 09/2025 | ILS  | 2,187     | 585           | 0 (63)   |
| CBK  | 09/2025 | PEN  | 4,791     | 1,296         | 0 (51)   |
| CBK  | 09/2025 |      | 167       | 47            | 0 0      |
| CBK  | 09/2025 |      | 632       | 171           | 0 (7)    |
| CBK  | 09/2025 |      | 177       | 49            | 0 0      |
| CBK  | 09/2025 |      | 260       | 71            | 0 (2)    |
| CBK  | 09/2025 | \$   | 36        | COP 150,012   | 0 0      |
| CBK  | 09/2025 |      | 40        | PEN 146       | 1 0      |
| CBK  | 10/2025 |      | 52        | COP 253,344   | 9 0      |
| CBK  | 12/2025 |      | 57        | EGP 3,072     | 1 0      |
| CBK  | 12/2025 |      | 6         | PEN 22        | 0 0      |
| CBK  | 01/2026 | PEN  | 391       | \$ 110        | 0 0      |
| CBK  | 02/2026 | GHS  | 77        | 5             | 0 (1)    |
| CBK  | 02/2026 | PEN  | 222       | 60            | 0 (2)    |
| CBK  | 06/2026 | ARS  | 22,920    | 15            | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 | CNY  | 339       | 47            | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 | EUR  | 59        | 68            | 0 (1)    |
| DUB  | 07/2025 | IDR  | 3,748,459 | 231           | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 | THB  | 10,301    | 314           | 0 (3)    |
| DUB  | 07/2025 | UGX  | 80,300    | 22            | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 | \$   | 294       | CNH 2,104     | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 |      | 113       | CNY 807       | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 |      | 9         | 62            | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 |      | 71        | IDR 1,153,042 | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 |      | 92        | ILS 319       | 3 0      |
| DUB  | 07/2025 |      | 65        | KZT 34,019    | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 |      | 52        | MYR 219       | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 |      | 4         | SGD 6         | 0 0      |
| DUB  | 07/2025 |      | 314       | THB 10,301    | 3 0      |
| DUB  | 07/2025 |      | 25        | TWD 749       | 1 0      |
| DUB  | 08/2025 | CNH  | 2,282     | \$ 315        | 0 (4)    |
| DUB  | 08/2025 | CZK  | 82        | 4             | 0 0      |
| DUB  | 08/2025 | \$   | 176       | CNH 1,264     | 1 0      |
| DUB  | 08/2025 |      | 68        | EUR 59        | 1 0      |

外国為替先渡契約 (続き) :

| 取引相手 | 決済月     | 引渡通貨 |           | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 |        |
|------|---------|------|-----------|------|-----------|--------|
|      |         |      |           |      | 資産        | 負債     |
| DUB  | 08/2025 | \$   | 647       | INR  | 55,760    | \$ 2 0 |
| DUB  | 08/2025 |      | 20        | TWD  | 592       | 1 0    |
| DUB  | 09/2025 | KRW  | 1,032,405 | \$   | 761       | 0 (5)  |
| DUB  | 09/2025 | PEN  | 410       |      | 111       | 0 (4)  |
| DUB  | 09/2025 | \$   | 103       | MXN  | 1,988     | 1 0    |
| DUB  | 10/2025 | EGP  | 449       | \$   | 8         | 0 (1)  |
| DUB  | 12/2025 | INR  | 35,131    |      | 400       | 0 (6)  |
| DUB  | 12/2025 | UGX  | 71,726    |      | 19        | 0 0    |
| DUB  | 12/2025 | \$   | 14        | KZT  | 7,278     | 0 0    |
| FAR  | 07/2025 | AUD  | 53        | \$   | 34        | 0 (1)  |
| FAR  | 07/2025 | BRL  | 11,709    |      | 2,120     | 0 (24) |
| FAR  | 07/2025 | CHF  | 23        |      | 28        | 0 (1)  |
| FAR  | 07/2025 | JPY  | 12,240    |      | 84        | 0 (1)  |
| FAR  | 07/2025 | SGD  | 49        |      | 39        | 0 0    |
| FAR  | 07/2025 | \$   | 2,048     | BRL  | 11,709    | 98 0   |
| FAR  | 07/2025 |      | 29        | CHF  | 23        | 0 0    |
| FAR  | 07/2025 |      | 12        | CNH  | 86        | 0 0    |
| FAR  | 07/2025 |      | 230       | JPY  | 32,974    | 0 (2)  |
| FAR  | 07/2025 |      | 61        | MYR  | 258       | 0 0    |
| FAR  | 07/2025 |      | 178       | PLN  | 655       | 4 0    |
| FAR  | 07/2025 |      | 11        | SGD  | 15        | 0 0    |
| FAR  | 08/2025 | CHF  | 23        | \$   | 29        | 0 0    |
| FAR  | 08/2025 | \$   | 338       | CNH  | 2,419     | 1 0    |
| FAR  | 08/2025 |      | 192       | INR  | 16,599    | 1 0    |
| FAR  | 08/2025 |      | 84        | JPY  | 12,195    | 1 0    |
| FAR  | 08/2025 |      | 45        | SGD  | 57        | 0 0    |
| FAR  | 09/2025 | MXN  | 3,213     | \$   | 169       | 0 0    |
| FAR  | 09/2025 | \$   | 2,120     | BRL  | 11,888    | 25 0   |
| FAR  | 09/2025 |      | 552       | MXN  | 10,742    | 12 0   |
| FAR  | 09/2025 |      | 0         | PEN  | 1         | 0 0    |
| FAR  | 11/2025 |      | 285       |      | 1,047     | 9 0    |
| GLM  | 07/2025 | BRL  | 655       | \$   | 117       | 0 (3)  |
| GLM  | 07/2025 | CNY  | 326       |      | 46        | 0 0    |
| GLM  | 07/2025 | MYR  | 231       |      | 54        | 0 (1)  |
| GLM  | 07/2025 |      | 19        | SGD  | 15        | 0 0    |
| GLM  | 07/2025 | THB  | 25,171    |      | 772       | 0 (3)  |
| GLM  | 07/2025 | \$   | 120       | BRL  | 655       | 0 0    |
| GLM  | 07/2025 |      | 54        | CNY  | 387       | 0 0    |
| GLM  | 07/2025 |      | 90        | DOP  | 5,332     | 0 (1)  |
| GLM  | 07/2025 |      | 50        | IDR  | 810,807   | 0 0    |
| GLM  | 07/2025 |      | 4         | THB  | 137       | 0 0    |
| GLM  | 07/2025 |      | 737       |      | 23,994    | 3 0    |
| GLM  | 07/2025 |      | 24        | TRY  | 997       | 1 0    |
| GLM  | 08/2025 | CZK  | 403       | \$   | 19        | 0 0    |
| GLM  | 08/2025 | DOP  | 6,419     |      | 108       | 1 0    |
| GLM  | 08/2025 |      | 536       |      | 9         | 0 0    |
| GLM  | 08/2025 | HUF  | 28,452    |      | 83        | 0 0    |
| GLM  | 08/2025 | \$   | 211       | HUF  | 76,178    | 12 0   |
| GLM  | 08/2025 |      | 15        | SGD  | 19        | 0 0    |
| GLM  | 09/2025 | DOP  | 10,300    | \$   | 173       | 4 0    |
| GLM  | 09/2025 |      | 16,288    |      | 254       | 0 (13) |
| GLM  | 09/2025 |      | 10,880    |      | 176       | 0 (3)  |
| GLM  | 09/2025 |      | 14,096    |      | 220       | 0 (12) |
| GLM  | 09/2025 | MYR  | 3,702     |      | 876       | 0 (7)  |
| GLM  | 09/2025 | PEN  | 68        |      | 19        | 0 (1)  |
| GLM  | 09/2025 | PHP  | 44,338    |      | 760       | 0 (24) |
| GLM  | 09/2025 | \$   | 37        | DOP  | 2,387     | 2 0    |
| GLM  | 11/2025 | DOP  | 1,813     | \$   | 30        | 1 0    |
| GLM  | 12/2025 | TRY  | 1,678     |      | 36        | 0 (1)  |
| GLM  | 07/2026 | ARS  | 11,397    |      | 8         | 0 0    |
| JPM  | 07/2025 | BRL  | 71        |      | 12        | 0 (1)  |
| JPM  | 07/2025 |      | 687       |      | 115       | 0 (10) |
| JPM  | 07/2025 | CNY  | 944       |      | 132       | 0 0    |
| JPM  | 07/2025 |      | 819       |      | 114       | 0 0    |
| JPM  | 07/2025 | IDR  | 1,791,412 |      | 110       | 0 0    |
| JPM  | 07/2025 | PLN  | 176       |      | 47        | 0 (2)  |
| JPM  | 07/2025 | SGD  | 40        |      | 32        | 0 0    |

外国為替先渡契約 (続き) :

| 取引相手 | 決済月     | 引渡通貨 |           | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 |    |
|------|---------|------|-----------|------|-----------|----|
|      |         |      |           |      | 資産        | 負債 |
| JPM  | 07/2025 | TWD  | 311       | \$   | 10        | 0  |
| JPM  | 07/2025 | \$   | 115       | BRL  | 687       | 10 |
| JPM  | 07/2025 |      | 13        |      | 71        | 0  |
| JPM  | 07/2025 |      | 23        | CNH  | 164       | 0  |
| JPM  | 07/2025 |      | 114       | CNY  | 816       | 0  |
| JPM  | 07/2025 |      | 86        | KRW  | 118,447   | 1  |
| JPM  | 07/2025 |      | 12        | NZD  | 20        | 0  |
| JPM  | 07/2025 |      | 523       | PHP  | 29,236    | 0  |
| JPM  | 07/2025 |      | 320       | PLN  | 1,182     | 7  |
| JPM  | 07/2025 |      | 301       | SGD  | 387       | 3  |
| JPM  | 07/2025 |      | 65        | THB  | 2,101     | 0  |
| JPM  | 07/2025 |      | 86        | TWD  | 2,784     | 11 |
| JPM  | 07/2025 | ZAR  | 1,333     | \$   | 75        | 0  |
| JPM  | 08/2025 | BRL  | 697       |      | 127       | 0  |
| JPM  | 08/2025 | CNH  | 1,176     |      | 164       | 0  |
| JPM  | 08/2025 | TWD  | 620       |      | 19        | 0  |
| JPM  | 08/2025 | \$   | 421       | CNH  | 3,014     | 1  |
| JPM  | 08/2025 |      | 145       | INR  | 12,600    | 1  |
| JPM  | 08/2025 |      | 32        | SGD  | 40        | 0  |
| JPM  | 08/2025 |      | 81        | TWD  | 2,672     | 11 |
| JPM  | 09/2025 | COP  | 1,117,292 | \$   | 265       | 0  |
| JPM  | 09/2025 | \$   | 155       | PEN  | 554       | 1  |
| JPM  | 11/2025 | GHS  | 99        | \$   | 7         | 0  |
| MBC  | 07/2025 | CAD  | 11        |      | 8         | 0  |
| MBC  | 07/2025 | EUR  | 28        |      | 32        | 0  |
| MBC  | 07/2025 | JPY  | 21,600    |      | 151       | 1  |
| MBC  | 07/2025 | PLN  | 126       |      | 34        | 0  |
| MBC  | 07/2025 | SGD  | 1,076     |      | 832       | 0  |
| MBC  | 07/2025 | \$   | 8         | CAD  | 11        | 0  |
| MBC  | 07/2025 |      | 88        | CLP  | 82,053    | 0  |
| MBC  | 07/2025 |      | 11        | CNH  | 79        | 0  |
| MBC  | 07/2025 |      | 657       | EUR  | 567       | 7  |
| MBC  | 07/2025 |      | 103       | IDR  | 1,669,078 | 0  |
| MBC  | 07/2025 |      | 10        | JPY  | 1,446     | 0  |
| MBC  | 07/2025 |      | 296       | PHP  | 16,505    | 0  |
| MBC  | 07/2025 |      | 725       | SGD  | 930       | 5  |
| MBC  | 07/2025 |      | 6         | THB  | 200       | 0  |
| MBC  | 07/2025 |      | 48        | TWD  | 1,561     | 6  |
| MBC  | 08/2025 | CNH  | 1,068     | \$   | 148       | 0  |
| MBC  | 08/2025 | JPY  | 922       |      | 6         | 0  |
| MBC  | 08/2025 | \$   | 8         | CAD  | 11        | 0  |
| MBC  | 08/2025 |      | 141       | CNH  | 1,019     | 2  |
| MBC  | 08/2025 |      | 71        | CZK  | 1,539     | 2  |
| MBC  | 08/2025 |      | 6         | EGP  | 309       | 0  |
| MBC  | 08/2025 |      | 4         | HUF  | 1,303     | 0  |
| MBC  | 08/2025 |      | 832       | SGD  | 1,073     | 13 |
| MBC  | 08/2025 |      | 46        | TWD  | 1,491     | 6  |
| MBC  | 12/2025 | CNH  | 9,457     | \$   | 1,309     | 0  |
| MBC  | 02/2026 | ILS  | 301       |      | 82        | 0  |
| MYI  | 07/2025 | CLP  | 82,053    |      | 86        | 0  |
| MYI  | 07/2025 | JPY  | 3,874     |      | 27        | 0  |
| MYI  | 07/2025 | MYR  | 114       |      | 27        | 0  |
| MYI  | 07/2025 | NOK  | 125       |      | 12        | 0  |
| MYI  | 07/2025 | \$   | 118       | JPY  | 16,968    | 0  |
| MYI  | 07/2025 |      | 103       | MYR  | 437       | 1  |
| MYI  | 07/2025 |      | 1         | PLN  | 3         | 0  |
| MYI  | 08/2025 | HUF  | 18,599    | \$   | 53        | 0  |
| MYI  | 08/2025 | INR  | 2,829     |      | 33        | 0  |
| MYI  | 08/2025 | JPY  | 16,164    |      | 112       | 0  |
| MYI  | 08/2025 | \$   | 344       | CNH  | 2,466     | 1  |
| MYI  | 08/2025 |      | 111       | CNY  | 794       | 0  |
| MYI  | 08/2025 |      | 26        | CZK  | 567       | 1  |
| MYI  | 08/2025 |      | 43        | HUF  | 15,133    | 1  |
| MYI  | 08/2025 |      | 27        | JPY  | 3,860     | 0  |
| MYI  | 08/2025 |      | 12        | NOK  | 125       | 0  |
| MYI  | 09/2025 | COP  | 158,346   | \$   | 38        | 0  |
| MYI  | 09/2025 | MXN  | 2,406     |      | 126       | 0  |

外国為替先渡契約 (続き):

| 取引相手       | 決済月     | 引渡通貨       | 受取通貨          | 未実現評価(損)益 |          |
|------------|---------|------------|---------------|-----------|----------|
|            |         |            |               | 資産        | 負債       |
| MYI        | 09/2025 | \$         | CLP 82,053    | \$ 1      | \$ 0     |
| MYI        | 09/2025 |            | COP 201,686   | 0         | 0        |
| MYI        | 09/2025 |            | MXN 1,575     | 1         | 0        |
| MYI        | 12/2025 | CZK        | EUR 23        | 0         | (1)      |
| NGF        | 07/2025 | \$         | IDR 9,704,417 | 2         | 0        |
| NGF        | 08/2025 |            | TRY 1,808     | 0         | 0        |
| NGF        | 09/2025 | PHP 11,418 | \$ 204        | 2         | 0        |
| SCX        | 07/2025 | GHS        |               | 18        | 0 (5)    |
| SCX        | 07/2025 |            |               | 25        | 0 (7)    |
| SCX        | 07/2025 |            |               | 8         | 0 (2)    |
| SCX        | 07/2025 | PEN        |               | 58        | 0 (1)    |
| SCX        | 07/2025 |            |               | 77        | 0 (2)    |
| SCX        | 07/2025 | SGD        |               | 166       | 0 (2)    |
| SCX        | 07/2025 | TWD        |               | 30        | 0 0      |
| SCX        | 07/2025 | \$         | IDR 3,770,841 | 1         | 0        |
| SCX        | 07/2025 |            | ILS 5         | 0         | 0        |
| SCX        | 07/2025 |            | JPY 3,073     | 0         | 0        |
| SCX        | 07/2025 |            | KRW 49,355    | 0         | 0        |
| SCX        | 07/2025 |            | PEN 409       | 1         | 0        |
| SCX        | 07/2025 |            | THB 21,088    | 1         | 0        |
| SCX        | 07/2025 |            | TWD 5,340     | 4         | 0        |
| SCX        | 08/2025 | CNH        | \$ 1,720      | 239       | 0 (2)    |
| SCX        | 08/2025 | JPY        |               | 21        | 0 0      |
| SCX        | 08/2025 | \$         | CNH 4,467     | 1         | 0        |
| SCX        | 08/2025 |            | INR 11,628    | 0         | 0        |
| SCX        | 08/2025 |            | SGD 214       | 2         | 0        |
| SCX        | 08/2025 |            | TWD 5,109     | 13        | 0        |
| SCX        | 09/2025 | PHP        | \$ 56,904     | \$ 1,020  | 13 0     |
| SCX        | 10/2025 | \$         | NGN 35,714    | 2         | 0        |
| SCX        | 12/2025 | UGX        | \$ 71,729     | 19        | 0 0      |
| SDG        | 07/2025 | BRL        |               | 36        | 0 0      |
| SDG        | 07/2025 | GHS        |               | 14        | 0 (4)    |
| SDG        | 07/2025 |            |               | 14        | 0 (4)    |
| SDG        | 07/2025 | JPY        | 6,793         | 47        | 0 0      |
| SDG        | 07/2025 | \$         | BRL 195       | 2         | 0 0      |
| SDG        | 07/2025 |            | CNY 1,087     | 0         | 0        |
| SDG        | 07/2025 |            | RON 934       | 3         | 0        |
| SDG        | 08/2025 |            | EGP 12,856    | 9         | 0        |
| SDG        | 08/2025 |            | HUF 3,425     | 1         | 0        |
| SDG        | 08/2025 |            | INR 67        | 0         | 0        |
| SDG        | 08/2025 |            | JPY 6,768     | 0         | 0        |
| SDG        | 09/2025 | MXN        | \$ 614        | 32        | 0 0      |
| SSB        | 07/2025 | BRL        |               | 194       | 0 0      |
| SSB        | 07/2025 | KRW        | 73,353        | 54        | 0 0      |
| SSB        | 07/2025 | PEN        | 176           | 48        | 0 (2)    |
| SSB        | 07/2025 | \$         | BRL 1,058     | 6         | 0        |
| SSB        | 08/2025 |            | TWD 2,860     | 2         | 0        |
| SSB        | 11/2025 | PEN        | \$ 51         | 14        | 0 0      |
| UAG        | 07/2025 | CLP        | 79,793        | 85        | 0 (1)    |
| UAG        | 07/2025 | \$         |               | 189       | 0 0      |
| UAG        | 07/2025 |            | ILS 48        | 1         | 0        |
| UAG        | 07/2025 |            | JPY 486       | 0         | 0        |
| UAG        | 07/2025 |            | NOK 138       | 0         | 0        |
| UAG        | 07/2025 |            | RON 708       | 2         | 0        |
| UAG        | 08/2025 | CNH        | \$ 649        | \$ 91     | 0 0      |
| UAG        | 08/2025 | \$         | CNH 282       | 0         | 0        |
| UAG        | 08/2025 |            | TRY 491       | 1         | 0        |
| UAG        | 08/2025 |            |               | 261       | 0 0      |
| UAG        | 09/2025 | COP        | 338,250       | \$ 82     | 0 0      |
| UAG        | 09/2025 | MXN        | 1,960         | 101       | 0 (2)    |
| UAG        | 09/2025 | \$         | COP 1,141,617 | 0         | 0        |
| UAG        | 09/2025 |            |               | 157,852   | 0 0      |
| UAG        | 11/2025 |            | TRY 401       | 0         | 0        |
| UAG        | 12/2025 | EUR        | 23            | CZK 580   | 0 0      |
| UAG        | 01/2026 | \$         | TRY 1,428     | 0         | 0        |
| UAG        | 01/2026 |            |               | 2,195     | 1 0      |
| 外国為替先渡契約合計 |         |            |               | \$ 595    | \$ (486) |

## 買建オプション：

## 金利スワップション

| 取引相手 | 詳細                                   | 変動金利<br>インデックス     | 変動金利<br>支払／受取 | 行使<br>レート | 満期日        | 想定元本 <sup>(1)</sup> | 取得原価 | 市場価格 |
|------|--------------------------------------|--------------------|---------------|-----------|------------|---------------------|------|------|
| DUB  | Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap | 3-Month ILS-TELBOR | 支払            | 3.850%    | 07/10/2025 | 700                 | \$ 1 | \$ 1 |

## 外国為替オプション

| 取引相手      | 詳細                                              | 行使価格          | 満期日        | 想定元本 <sup>(1)</sup> | 取得原価  | 市場価格  |
|-----------|-------------------------------------------------|---------------|------------|---------------------|-------|-------|
| BOA       | Put - OTC Euro versus Czech koruna              | CZK 24.650    | 03/11/2026 | 186                 | \$ 1  | \$ 1  |
| BOA       | Put - OTC Euro versus Hungarian forint          | HUF 399.000   | 08/27/2025 | 146                 | 1     | 1     |
| BOA       | Put - OTC U.S. dollar versus Colombian peso     | COP 3,825.000 | 08/29/2025 | 16                  | 2     | 1     |
| GLM       | Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen       | ¥ 135.000     | 08/19/2025 | 99                  | 9     | 6     |
| GLM       | Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso       | MXN 18.500    | 07/10/2025 | 14                  | 3     | 1     |
| JPM       | Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso       | 19.250        | 11/19/2025 | 333                 | 6     | 9     |
| JPM       | Put - OTC U.S. dollar versus South African rand | ZAR 17.650    | 08/08/2025 | 298                 | 4     | 3     |
| MYI       | Call - OTC U.S. dollar versus Israeli shekel    | ILS 3.880     | 09/04/2025 | 12                  | 1     | 0     |
| MYI       | Put - OTC Euro versus Czech koruna              | CZK 24.750    | 12/09/2025 | 175                 | 1     | 1     |
| MYI       | Put - OTC Euro versus Czech koruna              | 24.700        | 12/18/2025 | 91                  | 1     | 1     |
| MYI       | Put - OTC Euro versus Hungarian forint          | HUF 399.000   | 08/27/2025 | 139                 | 1     | 1     |
| MYI       | Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real     | BRL 5.660     | 08/27/2025 | 311                 | 6     | 11    |
| MYI       | Put - OTC U.S. dollar versus Colombian peso     | COP 3,825.000 | 09/04/2025 | 16                  | 1     | 1     |
|           |                                                 |               |            |                     | \$ 37 | \$ 37 |
| 買建オプション合計 |                                                 |               |            |                     | \$ 38 | \$ 38 |

## 売建オプション：

## 金利スワップション

| 取引相手 | 詳細                                   | 変動金利<br>インデックス      | 変動金利<br>支払／受取 | 行使<br>レート | 満期日        | 想定元本 <sup>(1)</sup> | プレミアム<br>(受取額) | 市場価格   |
|------|--------------------------------------|---------------------|---------------|-----------|------------|---------------------|----------------|--------|
| BOA  | Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 受取            | 7.270%    | 08/26/2025 | 3,300               | \$ (1)         | \$ (1) |
| DUB  | Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap | 3-Month ILS-TELBOR  | 受取            | 3.550%    | 07/04/2025 | 1,400               | (1)            | 0      |
| DUB  | Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap | 3-Month ILS-TELBOR  | 受取            | 3.550%    | 07/10/2025 | 700                 | 0              | 0      |
| MYC  | Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 受取            | 7.430%    | 09/22/2025 | 3,480               | (1)            | (2)    |
|      |                                      |                     |               |           |            |                     | \$ (3)         | \$ (3) |

## 外国為替オプション

| 取引相手      | 詳細                                              | 行使価格       | 満期日        | 想定元本 <sup>(1)</sup> | プレミアム<br>(受取額) | 市場価格    |
|-----------|-------------------------------------------------|------------|------------|---------------------|----------------|---------|
| GLM       | Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira      | TRY 53.500 | 12/11/2025 | 313                 | \$ (10)        | \$ (9)  |
| JPM       | Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso       | MXN 18.250 | 11/19/2025 | 333                 | (2)            | (2)     |
| JPM       | Put - OTC U.S. dollar versus South African rand | ZAR 17.250 | 08/08/2025 | 595                 | (4)            | (2)     |
| MYI       | Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real    | BRL 6.050  | 08/27/2025 | 311                 | (4)            | (1)     |
| MYI       | Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real     | 5.400      | 08/27/2025 | 311                 | (2)            | (2)     |
| UAG       | Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira      | TRY 51.750 | 08/11/2025 | 37                  | (1)            | 0       |
| UAG       | Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira      | 52.725     | 08/19/2025 | 55                  | (1)            | 0       |
| UAG       | Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira      | 56.900     | 11/12/2025 | 50                  | (1)            | (1)     |
| UAG       | Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira      | 56.750     | 01/07/2026 | 154                 | (4)            | (4)     |
| UAG       | Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira      | 56.750     | 01/08/2026 | 230                 | (5)            | (8)     |
| UAG       | Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira       | 39.750     | 08/11/2025 | 37                  | (1)            | 0       |
| UAG       | Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira       | 40.575     | 08/19/2025 | 55                  | (2)            | 0       |
| UAG       | Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira       | 41.600     | 11/12/2025 | 50                  | (2)            | 0       |
| UAG       | Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira       | 42.635     | 01/07/2026 | 154                 | (5)            | (1)     |
| UAG       | Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira       | 42.800     | 01/08/2026 | 230                 | (8)            | (2)     |
|           |                                                 |            |            |                     | \$ (52)        | \$ (32) |
| 売建オプション合計 |                                                 |            |            |                     | \$ (55)        | \$ (35) |

## スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの買い<sup>(2)</sup>

| 取引相手 | 参照債券                                 | 固定金利<br>(支払) | 満期日        | インブライド・クレジット・<br>スプレッド        |                     | プレミアム<br>支払額/(受取額) | 未実現評価<br>(損) 益 | スワップ契約<br>(公正価値) |        |
|------|--------------------------------------|--------------|------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------|------------------|--------|
|      |                                      |              |            | (2025年6月30日現在) <sup>(4)</sup> | 想定元本 <sup>(5)</sup> |                    |                | 資産               | 負債     |
| BOA  | Brazil Government International Bond | (1.000%)     | 06/20/2029 | 1.179%                        | \$ 200              | \$ 5               | \$ (3)         | \$ 2             | \$ 0   |
| BOA  | Brazil Government International Bond | (1.000%)     | 12/20/2029 | 1.344%                        | 300                 | 9                  | (5)            | 4                | 0      |
| BRC  | Brazil Government International Bond | (1.000%)     | 06/20/2029 | 1.179%                        | 300                 | 7                  | (5)            | 2                | 0      |
| BRC  | Brazil Government International Bond | (1.000%)     | 12/20/2029 | 1.344%                        | 100                 | 3                  | (2)            | 1                | 0      |
| BRC  | Chile Government International Bond  | (1.000%)     | 12/20/2028 | 0.375%                        | 100                 | (2)                | 0              | 0                | (2)    |
| BRC  | Chile Government International Bond  | (1.000%)     | 12/20/2029 | 0.482%                        | 100                 | (2)                | 0              | 0                | (2)    |
| BRC  | Saudi Government International Bond  | (1.000%)     | 12/20/2033 | 0.988%                        | 300                 | (1)                | 0              | 0                | (1)    |
| BRC  | Saudi Government International Bond  | (1.000%)     | 06/20/2034 | 1.021%                        | 200                 | (2)                | 2              | 0                | 0      |
| BRC  | Saudi Government International Bond  | (1.000%)     | 12/20/2034 | 1.050%                        | 70                  | 0                  | 0              | 0                | 0      |
| CBK  | Brazil Government International Bond | (1.000%)     | 06/20/2029 | 1.179%                        | 400                 | 9                  | (7)            | 2                | 0      |
|      |                                      |              |            |                               |                     | \$ 26              | \$ (20)        | \$ 11            | \$ (5) |

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り<sup>(2)</sup>

| 取引相手 | 参照債券                                  | 受取<br>固定金利 | 満期日        | インブライド・クレジット・<br>スプレッド        |                     | プレミアム<br>支払額/(受取額) | 未実現評価<br>(損) 益 | スワップ契約<br>(公正価値) |      |
|------|---------------------------------------|------------|------------|-------------------------------|---------------------|--------------------|----------------|------------------|------|
|      |                                       |            |            | (2025年6月30日現在) <sup>(4)</sup> | 想定元本 <sup>(5)</sup> |                    |                | 資産               | 負債   |
| BPS  | Mexico Government International Bond  | 1.000%     | 12/20/2025 | 0.291%                        | \$ 60               | \$ 0               | \$ 0           | \$ 0             | \$ 0 |
| BPS  | Mexico Government International Bond  | 1.000%     | 12/20/2027 | 0.620%                        | 100                 | 0                  | 1              | 1                | 0    |
| BPS  | Romania Government International Bond | 1.000%     | 12/20/2025 | 0.758%                        | 100                 | 0                  | 0              | 0                | 0    |
| BRC  | Korea International Bond              | 1.000%     | 12/20/2025 | 0.174%                        | 100                 | 1                  | 0              | 1                | 0    |
| BRC  | Peru Government International Bond    | 1.000%     | 12/20/2029 | 0.747%                        | 100                 | 1                  | 0              | 1                | 0    |
| BRC  | Saudi Government International Bond   | 1.000%     | 06/20/2030 | 0.684%                        | 800                 | 11                 | 0              | 11               | 0    |
| GST  | Israel Government International Bond  | 1.000%     | 12/20/2025 | 0.425%                        | 100                 | 0                  | 0              | 0                | 0    |
| GST  | Petroleos Mexicanos                   | 3.750%     | 12/24/2025 | --*                           | 100                 | 0                  | 0              | 0                | 0    |
| GST  | Petroleos Mexicanos                   | 4.850%     | 05/07/2026 | --*                           | 96                  | 0                  | 1              | 1                | 0    |
|      |                                       |            |            |                               |                     | \$ 13              | \$ 2           | \$ 15            | \$ 0 |

## クロス・カレンシー・スワップ

| 取引相手 | 受取                                                                               | 支払                                       | 満期日 <sup>(6)</sup> | 受取通貨の<br>想定元本 <sup>(7)</sup> |        | 引渡通貨の<br>想定元本 <sup>(7)</sup> |         | プレミアム<br>支払額/(受取額) | 未実現評価<br>(損) 益 | スワップ契約<br>(公正価値) |      |
|------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------|------------------------------|--------|------------------------------|---------|--------------------|----------------|------------------|------|
|      |                                                                                  |                                          |                    |                              |        |                              |         |                    |                | 資産               | 負債   |
| DUB  | KRW - CD - KSDA -<br>Bloombergから引渡通<br>貨の想定元本に基づく<br>0.510%を差し引いた利<br>率に相当する変動金利 | 受取通貨の想定元本に基<br>づく担保付翌日物調達金<br>利に相当する固定金利 |                    |                              |        |                              |         |                    |                |                  |      |
|      |                                                                                  |                                          | 09/17/2028         | \$                           | 93     | KRW                          | 127,260 | \$                 | 0              | \$ 0             | \$ 0 |
| GLM  | 引渡通貨の想定元本に<br>基づく担保付翌日物調<br>達金利に相当する変動<br>金利                                     | 受取通貨の想定元本に基<br>づく6.385%に相当する固<br>定金利     |                    |                              |        |                              |         |                    |                |                  |      |
|      |                                                                                  |                                          | 09/17/2030         |                              | 358    | INR                          | 31,000  |                    | 5              | (3)              | 2    |
| GLM  | KRW - CD - KSDA -<br>Bloombergから引渡通<br>貨の想定元本に基づく<br>0.500%を差し引いた利<br>率に相当する変動金利 | 受取通貨の想定元本に基<br>づく担保付翌日物調達金<br>利に相当する固定金利 |                    |                              |        |                              |         |                    |                |                  |      |
|      |                                                                                  |                                          | 09/17/2028         |                              | 217    | KRW                          | 294,470 |                    | (1)            | 1                | 0    |
| GLM  | 引渡通貨の想定元本に<br>基づく担保付翌日物調<br>達金利に相当する変動<br>金利                                     | 受取通貨の想定元本に基<br>づく4.860%に相当する固<br>定金利     |                    |                              |        |                              |         |                    |                |                  |      |
|      |                                                                                  |                                          | 09/17/2030         | PHP                          | 36,403 | \$                           | 632     |                    | (2)            | (5)              | 0    |
| JPM  | 引渡通貨の想定元本に<br>基づく担保付翌日物調<br>達金利に相当する変動<br>金利                                     | 受取通貨の想定元本に基<br>づく4.860%に相当する固<br>定金利     |                    |                              |        |                              |         |                    |                |                  |      |
|      |                                                                                  |                                          | 09/17/2030         |                              | 2,390  |                              | 42      |                    | 0              | 0                | 0    |
|      |                                                                                  |                                          |                    |                              |        | \$ 2                         | \$ (7)  | \$ 2               | \$ (7)         |                  |      |

金利スワップ

| 取引相手 | 変動金利<br>支払／受取     | 変動金利インデックス                                         | 固定金利   | 満期日        | 想定元本          | プレミアム |       | 未実現評価 |    | スワップ契約<br>(公正価値) |      |
|------|-------------------|----------------------------------------------------|--------|------------|---------------|-------|-------|-------|----|------------------|------|
|      |                   |                                                    |        |            |               | 支払額／  | (受取額) | (損) 益 | 資産 | 負債               |      |
| BOA  | 支払                | 3-Month MYR-KLIBOR                                 | 3.868% | 12/20/2028 | MYR 393       | \$    | 1     | \$    | 2  | \$               | 0    |
| BPS  | 支払                | 3-Month MYR-KLIBOR                                 | 3.500% | 09/18/2026 | 920           |       | 0     | 1     | 1  | 0                | 0    |
| BPS  | 支払 <sup>(4)</sup> | 3-Month MYR-KLIBOR                                 | 3.500% | 09/17/2035 | 390           |       | 1     | 0     | 1  | 0                | 0    |
| BPS  | 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate |        |            |               |       |       |       |    |                  |      |
|      |                   |                                                    | 5.960% | 01/11/2029 | COP 1,234,400 |       | 0     | 25    | 25 | 0                | 0    |
| CBK  | 受取 <sup>(4)</sup> | 3-Month MYR-KLIBOR                                 | 3.500% | 09/17/2030 | MYR 3,280     |       | (9)   | (2)   | 0  |                  | (11) |
| CBK  | 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate |        |            |               |       |       |       |    |                  |      |
|      |                   |                                                    | 5.990% | 01/14/2029 | COP 307,200   |       | 0     | 6     | 6  | 0                | 0    |
| CBK  | 支払                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate |        |            |               |       |       |       |    |                  |      |
|      |                   |                                                    | 5.770% | 03/26/2029 | 378,300       |       | 0     | (8)   | 0  |                  | (8)  |
| CBK  | 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate Average              | 3.763% | 05/24/2029 | CLP 19,300    |       | 0     | (1)   | 0  |                  | (1)  |
| DUB  | 支払                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate |        |            |               |       |       |       |    |                  |      |
|      |                   |                                                    | 5.830% | 04/23/2029 | COP 51,800    |       | 0     | (1)   | 0  |                  | (1)  |
| GLM  | 支払                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate |        |            |               |       |       |       |    |                  |      |
|      |                   |                                                    | 5.880% | 05/28/2029 | 330,800       |       | 0     | (7)   | 0  |                  | (7)  |
| GLM  | 支払                | Sinacofi Chile Interbank Rate Average              | 4.275% | 08/24/2028 | CLP 76,200    |       | 0     | (1)   | 0  |                  | (1)  |
| GST  | 支払                | 3-Month MYR-KLIBOR                                 | 3.868% | 12/20/2028 | MYR 1,600     |       | 6     | 4     | 10 | 0                | 0    |
| JPM  | 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate |        |            |               |       |       |       |    |                  |      |
|      |                   |                                                    | 5.630% | 02/07/2026 | COP 1,183,000 |       | 0     | 7     | 7  | 0                | 0    |
| JPM  | 受取                | Colombia IBR Overnight Interbank<br>Reference Rate |        |            |               |       |       |       |    |                  |      |
|      |                   |                                                    | 6.320% | 12/10/2028 | 566,000       |       | 0     | 9     | 9  | 0                | 0    |
|      |                   |                                                    |        |            |               | \$    | (1)   | \$    | 33 | \$               | (29) |

ボラティリティ・スワップ

| 取引相手     | ボラティリティ<br>支払／受取 | 原資産                                               | ボラティリティ<br>行使レート | 満期日        | 想定元本 | プレミアム |     | 未実現評価<br>(損) 益 | スワップ契約<br>(公正価値) |         |
|----------|------------------|---------------------------------------------------|------------------|------------|------|-------|-----|----------------|------------------|---------|
|          |                  |                                                   |                  |            |      | 支払額／  | 受取額 |                | 資産               | 負債      |
| GLM      | 支払               | U.S. dollar versus Chinese<br>renminbi (Offshore) | 6.850%           | 09/11/2025 | \$ 1 | \$    | 0   | \$ 0           | \$ 0             | \$ 0    |
| GLM      | 支払               | U.S. dollar versus Chinese<br>renminbi (Offshore) | 7.000            | 12/11/2025 | 1    |       | 0   | 0              | 0                | 0       |
| SCX      | 受取               | U.S. dollar versus Indian rupee                   | 3.450            | 11/21/2025 | 1    |       | 0   | 0              | 0                | 0       |
| JPM      | 受取               | U.S. dollar versus Indian rupee                   | 3.600            | 11/24/2025 | 1    |       | 0   | 0              | 0                | 0       |
| JPM      | 受取               | U.S. dollar versus Indian rupee                   | 3.725            | 11/26/2025 | 0    |       | 0   | 0              | 0                | 0       |
|          |                  |                                                   |                  |            |      | \$    | 0   | \$ 0           | \$ 0             | \$ 0    |
| スワップ契約合計 |                  |                                                   |                  |            |      | \$    | 40  | \$ 8           | \$ 89            | \$ (41) |

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2025年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

2025年6月30日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$10の現金が担保として差し入れられている。

| 取引相手 | 金融デリバティブ資産   |             |            |      | 金融デリバティブ負債   |             |            |        | 店頭<br>デリバティブ<br>の純市場価格 | 差入<br>(受取)<br>担保 | ネット・<br>エクス<br>ポーチャー <sup>(8)</sup> |
|------|--------------|-------------|------------|------|--------------|-------------|------------|--------|------------------------|------------------|-------------------------------------|
|      | 外国為替<br>先渡契約 | 買建<br>オプション | スワップ<br>契約 | 店頭合計 | 外国為替<br>先渡契約 | 買建<br>オプション | スワップ<br>契約 | 店頭合計   |                        |                  |                                     |
| AZD  | \$ 8         | \$ 0        | \$ 0       | \$ 8 | \$ (1)       | \$ 0        | \$ 0       | \$ (1) | \$ 7                   | \$ 0             | \$ 7                                |
| BOA  | 2            | 3           | 8          | 13   | (31)         | (1)         | (32)       | (19)   | 0                      | 0                | (19)                                |
| BPS  | 67           | 0           | 28         | 95   | (17)         | 0           | 0          | (17)   | 78                     | 0                | 78                                  |
| BRC  | 58           | 0           | 16         | 74   | (17)         | 0           | (5)        | (22)   | 52                     | 0                | 52                                  |
| BSS  | 25           | 0           | 0          | 25   | (8)          | 0           | 0          | (8)    | 17                     | 0                | 17                                  |
| CBK  | 83           | 0           | 8          | 91   | (17)         | 0           | (20)       | (191)  | (100)                  | 0                | (100)                               |
| DUB  | 13           | 1           | 0          | 14   | (24)         | 0           | (1)        | (25)   | (11)                   | 0                | (11)                                |
| FAR  | 151          | 0           | 0          | 151  | (29)         | 0           | 0          | (29)   | 122                    | (60)             | 62                                  |
| GLM  | 24           | 7           | 2          | 33   | (69)         | (9)         | (15)       | (93)   | (60)                   | 0                | (60)                                |
| GST  | 0            | 0           | 11         | 11   | 0            | 0           | 0          | 0      | 11                     | 0                | 11                                  |
| JPM  | 46           | 12          | 16         | 74   | (29)         | (4)         | 0          | (33)   | 41                     | 0                | 41                                  |
| MBC  | 42           | 0           | 0          | 42   | (53)         | 0           | 0          | (53)   | (11)                   | 0                | (11)                                |
| MYC  | 0            | 0           | 0          | 0    | 0            | (2)         | 0          | (2)    | (2)                    | 0                | (2)                                 |
| MYI  | 6            | 15          | 0          | 21   | (3)          | (3)         | 0          | (6)    | 15                     | 10               | 25                                  |

| 取引相手 | 金融デリバティブ資産 |         |        |        |  | 金融デリバティブ負債 |         |         |          |  | 店頭の純市場価格 | 差入（受取）担保 | ネット・エクスポージャー <sup>(*)</sup> |
|------|------------|---------|--------|--------|--|------------|---------|---------|----------|--|----------|----------|-----------------------------|
|      | 外国為替先渡契約   | 買建オプション | スワップ契約 | 店頭合計   |  | 外国為替先渡契約   | 買建オプション | スワップ契約  | 店頭合計     |  |          |          |                             |
| NGF  | \$ 4       | \$ 0    | \$ 0   | \$ 4   |  | \$ 0       | \$ 0    | \$ 0    | \$ 0     |  | \$ 4     | \$ 0     | \$ 4                        |
| SCX  | 38         | 0       | 0      | 38     |  | (21)       | 0       | 0       | (21)     |  | 17       | 0        | 17                          |
| SDG  | 15         | 0       | 0      | 15     |  | (8)        | 0       | 0       | (8)      |  | 7        | 0        | 7                           |
| SSB  | 8          | 0       | 0      | 8      |  | (2)        | 0       | 0       | (2)      |  | 6        | 0        | 6                           |
| UAG  | 5          | 0       | 0      | 5      |  | (3)        | (16)    | 0       | (19)     |  | (14)     | 0        | (14)                        |
| 店頭合計 | \$ 595     | \$ 38   | \$ 89  | \$ 722 |  | \$ (486)   | \$ (35) | \$ (41) | \$ (562) |  |          |          |                             |

- <sup>(1)</sup> 想定元本は契約数を表す。
- <sup>(2)</sup> ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す。または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- <sup>(3)</sup> ファンドがプロテクションの売り手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける。または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- <sup>(4)</sup> インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払／履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建／売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- <sup>(5)</sup> 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- <sup>(6)</sup> 満期日において、受取通貨の想定元本は引渡通貨の想定元本に交換される。
- <sup>(7)</sup> 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日に基づき、決定され転換される。
- <sup>(8)</sup> この金融商品の発効日は将来の特定の日に開始する。有価証券取引および投資利益に関しては財務諸表に対する注記を参照のこと。
- <sup>(9)</sup> ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金／未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。
- \* インプライド・クレジット・スプレッドは、公正価値測定において重要な観察不能インプットが使用されているため、利用することができない。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2025年6月30日現在）：

| ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ |      |         |         |          |          |          |  |  |  |  |
|------------------------|------|---------|---------|----------|----------|----------|--|--|--|--|
|                        | 商品契約 | クレジット契約 | エクイティ契約 | 外国為替契約   | 金利契約     | 合計       |  |  |  |  |
| 金融デリバティブ商品 — 資産        |      |         |         |          |          |          |  |  |  |  |
| 上場または中央清算              |      |         |         |          |          |          |  |  |  |  |
| スワップ契約                 | \$ 0 | \$ 0    | \$ 0    | \$ 0     | \$ 77    | \$ 77    |  |  |  |  |
| 店頭                     |      |         |         |          |          |          |  |  |  |  |
| 外国為替先渡契約               | \$ 0 | \$ 0    | \$ 0    | \$ 595   | \$ 0     | \$ 595   |  |  |  |  |
| 買建オプション                | 0    | 0       | 0       | 37       | 1        | 38       |  |  |  |  |
| スワップ契約                 | 0    | 26      | 0       | 2        | 61       | 89       |  |  |  |  |
|                        | \$ 0 | \$ 26   | \$ 0    | \$ 634   | \$ 62    | \$ 722   |  |  |  |  |
|                        | \$ 0 | \$ 26   | \$ 0    | \$ 634   | \$ 139   | \$ 799   |  |  |  |  |
| 金融デリバティブ商品 — 負債        |      |         |         |          |          |          |  |  |  |  |
| 上場または中央清算              |      |         |         |          |          |          |  |  |  |  |
| 先物                     | \$ 0 | \$ 0    | \$ 0    | \$ 0     | (1)      | (1)      |  |  |  |  |
| スワップ契約                 | 0    | 0       | 0       | 0        | (79)     | (79)     |  |  |  |  |
|                        | \$ 0 | \$ 0    | \$ 0    | \$ 0     | (80)     | (80)     |  |  |  |  |
| 店頭                     |      |         |         |          |          |          |  |  |  |  |
| 外国為替先渡契約               | \$ 0 | \$ 0    | \$ 0    | \$ (486) | \$ 0     | \$ (486) |  |  |  |  |
| 売建オプション                | 0    | 0       | 0       | (32)     | (3)      | (35)     |  |  |  |  |
| スワップ契約                 | 0    | (5)     | 0       | (7)      | (29)     | (41)     |  |  |  |  |
|                        | \$ 0 | \$ (5)  | \$ 0    | \$ (525) | \$ (32)  | \$ (562) |  |  |  |  |
|                        | \$ 0 | \$ (5)  | \$ 0    | \$ (525) | \$ (112) | \$ (642) |  |  |  |  |

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2025年6月30日に終了した年度）：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

|                             | 商品契約 | クレジット<br>契約 | エクイティ<br>契約 | 外国為替<br>契約 | 金利契約    | 合計      |
|-----------------------------|------|-------------|-------------|------------|---------|---------|
| 金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）      |      |             |             |            |         |         |
| 上場または中央清算                   |      |             |             |            |         |         |
| 先物                          | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0       | \$ 85   | \$ 85   |
| スワップ契約                      | 0    | 30          | 0           | 0          | (174)   | (144)   |
|                             | \$ 0 | \$ 30       | \$ 0        | \$ 0       | \$ (89) | \$ (59) |
| 店頭                          |      |             |             |            |         |         |
| 外国為替先渡契約                    | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 538     | \$ 0    | \$ 538  |
| 買建オプション                     | 0    | 0           | 0           | 28         | (2)     | 26      |
| 売建オプション                     | 0    | 0           | 0           | 171        | 4       | 175     |
| スワップ契約                      | 0    | (3)         | 0           | 9          | 22      | 28      |
|                             | \$ 0 | \$ (3)      | \$ 0        | \$ 746     | \$ 24   | \$ 767  |
|                             | \$ 0 | \$ 27       | \$ 0        | \$ 746     | \$ (65) | \$ 708  |
| 金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額 |      |             |             |            |         |         |
| 上場または中央清算                   |      |             |             |            |         |         |
| 先物                          | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0       | \$ (13) | \$ (13) |
| スワップ契約                      | 0    | 2           | 0           | 0          | 11      | 13      |
|                             | \$ 0 | \$ 2        | \$ 0        | \$ 0       | \$ (2)  | \$ 0    |
| 店頭                          |      |             |             |            |         |         |
| 外国為替先渡契約                    | \$ 0 | \$ 0        | \$ 0        | \$ (6)     | \$ 0    | \$ (6)  |
| 買建オプション                     | 0    | 0           | 0           | (43)       | 0       | (43)    |
| 売建オプション                     | 0    | 0           | 0           | 2          | 0       | 2       |
| スワップ契約                      | 0    | (22)        | 0           | (3)        | (6)     | (31)    |
|                             | \$ 0 | \$ (22)     | \$ 0        | \$ (50)    | \$ (6)  | \$ (78) |
|                             | \$ 0 | \$ (20)     | \$ 0        | \$ (50)    | \$ (8)  | \$ (78) |

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2025年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

| カテゴリー        | レベル1 | レベル2   | レベル3 | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) | カテゴリー        | レベル1 | レベル2   | レベル3 | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) |
|--------------|------|--------|------|------------------------|--------------|------|--------|------|------------------------|
| 投資有価証券（公正価値） |      |        |      |                        | 投資有価証券（公正価値） |      |        |      |                        |
| アゼルバイジャン     |      |        |      |                        | ハンガリー        | \$ 0 | \$ 486 | \$ 0 | \$ 486                 |
| 社債等          | \$ 0 | \$ 397 | \$ 0 | \$ 397                 | ソブリン債        |      |        |      |                        |
| ブラジル         |      |        |      |                        | インドネシア       |      | 1,079  | 0    | 1,079                  |
| バンク・ローン債務    | 0    | 0      | 2    | 2                      | ソブリン債        | 0    |        |      |                        |
| 社債等          | 0    | 159    | 0    | 159                    | アイルランド       |      |        |      |                        |
| 仕組債          | 0    | 98     | 0    | 98                     | 社債等          | 0    | 318    | 24   | 342                    |
| ケイマン諸島       |      |        |      |                        | イスラエル        |      |        |      |                        |
| 社債等          | 0    | 143    | 27   | 170                    | ソブリン債        | 0    | 951    | 0    | 951                    |
| チリ           |      |        |      |                        | コートジボワール     |      |        |      |                        |
| ソブリン債        | 0    | 507    | 0    | 507                    | ソブリン債        | 0    | 105    | 0    | 105                    |
| 中国           |      |        |      |                        | ルクセンブルク      |      |        |      |                        |
| ソブリン債        | 0    | 530    | 0    | 530                    | 社債等          | 0    | 0      | 12   | 12                     |
| コロンビア        |      |        |      |                        | マレーシア        |      |        |      |                        |
| ソブリン債        | 0    | 1,474  | 0    | 1,474                  | ソブリン債        | 0    | 3,177  | 0    | 3,177                  |
| チェコ共和国       |      |        |      |                        | メキシコ         |      |        |      |                        |
| ソブリン債        | 0    | 762    | 0    | 762                    | ソブリン債        | 0    | 2,722  | 0    | 2,722                  |
| ドミニカ共和国      |      |        |      |                        | ナミビア         |      |        |      |                        |
| ソブリン債        | 0    | 1,566  | 0    | 1,566                  | ソブリン債        | 0    | 199    | 0    | 199                    |
| エクアドル        |      |        |      |                        | パラグアイ        |      |        |      |                        |
| ソブリン債        | 0    | 102    | 0    | 102                    | ソブリン債        | 0    | 129    | 0    | 129                    |
| エジプト         |      |        |      |                        | ペルー          |      |        |      |                        |
| ソブリン債        | 0    | 460    | 0    | 460                    | 社債等          | 0    | 359    | 147  | 506                    |
| フランス         |      |        |      |                        | ソブリン債        | 0    | 1,106  | 0    | 1,106                  |
| 社債等          | 0    | 116    | 0    | 116                    | フィリピン        |      |        |      |                        |
| ドイツ          |      |        |      |                        | ソブリン債        | 0    | 1,580  | 0    | 1,580                  |
| 社債等          | 0    | 0      | 713  | 713                    | ポーランド        |      |        |      |                        |
| ガーナ          |      |        |      |                        | ソブリン債        | 0    | 1,278  | 0    | 1,278                  |
| ソブリン債        | 0    | 139    | 0    | 139                    |              |      |        |      |                        |

| カテゴリー           | 公正価値<br>(2025年6月30日現在) |           |        |           |
|-----------------|------------------------|-----------|--------|-----------|
| 投資有価証券（公正価値）    | レベル1                   | レベル2      | レベル3   |           |
| ルーマニア           |                        |           |        |           |
| ソブリン債           | \$ 0                   | \$ 400    | \$ 0   | \$ 400    |
| セルビア            |                        |           |        |           |
| ソブリン債           | 0                      | 164       | 0      | 164       |
| 南アフリカ           |                        |           |        |           |
| 社債等             | 0                      | 348       | 0      | 348       |
| ソブリン債           | 0                      | 1,645     | 0      | 1,645     |
| 韓国              |                        |           |        |           |
| ソブリン債           | 0                      | 766       | 0      | 766       |
| 国際機関            |                        |           |        |           |
| 社債等             | 0                      | 393       | 0      | 393       |
| ソブリン債           | 0                      | 330       | 0      | 330       |
| タイ              |                        |           |        |           |
| ソブリン債           | 0                      | 148       | 0      | 148       |
| トルコ             |                        |           |        |           |
| ソブリン債           | 0                      | 770       | 0      | 770       |
| ウガンダ            |                        |           |        |           |
| ソブリン債           | 0                      | 95        | 0      | 95        |
| ウクライナ           |                        |           |        |           |
| ソブリン債           | 0                      | 82        | 0      | 82        |
| 英国              |                        |           |        |           |
| 社債等             | 0                      | 142       | 0      | 142       |
| 米国              |                        |           |        |           |
| 資産担保証券          | 0                      | 86        | 0      | 86        |
| モーゲージ証券         | 0                      | 1,128     | 0      | 1,128     |
| 米国政府機関債         | 0                      | 3         | 0      | 3         |
| ベネズエラ           |                        |           |        |           |
| ソブリン債           | 0                      | 35        | 0      | 35        |
| ザンビア            |                        |           |        |           |
| ソブリン債           | 0                      | 83        | 0      | 83        |
| 短期金融商品          | 0                      | 2,329     | 7      | 2,336     |
| 投資合計            | \$ 0                   | \$ 28,888 | \$ 932 | \$ 29,821 |
| 金融デリバティブ商品 — 資産 |                        |           |        |           |
| 上場または中央清算       | 0                      | 77        | 0      | 77        |
| 店頭              | 0                      | 721       | 1      | 722       |
|                 | \$ 0                   | \$ 798    | \$ 1   | \$ 799    |
| 金融デリバティブ商品 — 負債 |                        |           |        |           |
| 上場または中央清算       | 0                      | (80)      | 0      | (80)      |
| 店頭              | 0                      | (562)     | 0      | (562)     |
|                 | \$ 0                   | \$ (642)  | \$ 0   | \$ (642)  |
| 合計              | \$ 0                   | \$ 29,045 | \$ 933 | \$ 29,978 |

以下は、2025年6月30日に終了した年度においてファンドのために重要な観察不能情報（レベル3）を使用した公正価値の購入、発行および振替の要約である（該当する場合）。

| カテゴリー        | 購入純額   | 発行   | レベル3への<br>振替 | レベル3からの<br>振替 |
|--------------|--------|------|--------------|---------------|
| 投資有価証券（公正価値） |        |      |              |               |
| ブラジル         |        |      |              |               |
| バンク・ローン債務    | \$ 47  | \$ 0 | \$ 0         | \$ 0          |
| ドイツ          |        |      |              |               |
| 社債等          | 696    | 0    | 0            | 0             |
| ベルー          |        |      |              |               |
| 社債等          | 138    | 0    | 0            | 0             |
| 米国           |        |      |              |               |
| モーゲージ証券      | 0      | 0    | 0            | (74)          |
| 合計           | \$ 881 | \$ 0 | \$ 0         | \$ (74)       |

以下は公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される資産および負債の公正価値に使用した重要な観察不能情報の要約である。

| カテゴリー           | 2025年6月30日の<br>期末残高 | 評価手法 | 観察不能情報                      | 価値情報<br>(別途注記のない<br>限り%)   |
|-----------------|---------------------|------|-----------------------------|----------------------------|
| 投資有価証券（公正価値）    |                     |      |                             |                            |
| ブラジル            |                     |      |                             |                            |
| バンク・ローン債務       | \$                  | 2    | Other Valuation Techniques  | -                          |
| ケイマン諸島          |                     |      |                             |                            |
| 社債等             |                     | 27   | Discounted Cash Flow        | Discount Rate<br>3.14      |
| 中国              |                     |      |                             |                            |
| 短期金融商品          |                     | 7    | Expected Recovery           | Recovery Rate<br>1.5 / 2.4 |
| ドイツ             |                     |      |                             |                            |
| 社債等             |                     | 713  | Discounted Cash Flow        | Discount Rate<br>7.30      |
| アイルランド          |                     |      |                             |                            |
| 社債等             |                     | 24   | Third Party Vendor          | Expected Recovery<br>3.00  |
| ルクセンブルク         |                     |      |                             |                            |
| 社債等             |                     | 12   | Third Party Vendor          | Expected Recovery<br>6.00  |
| ベルギー            |                     |      |                             |                            |
| 社債等             |                     | 147  | Proxy pricing               | Base Price<br>104.18       |
| 金融デリバティブ商品 - 資産 |                     |      |                             |                            |
| 店頭              |                     | 1    | Indicative Market Quotation | Broker Quote<br>0.09-0.93  |
| 合計              | \$                  | 933  |                             |                            |

## ◆損益計算書（2025年6月30日までの1年間）

| (金額単位：千米ドル)              | PIMCOエマージング<br>債券ストラテジー<br>ファンド |       |
|--------------------------|---------------------------------|-------|
| <b>投資収益：</b>             |                                 |       |
| 受取利息（外国源泉税控除後）＊          | \$                              | 2,200 |
| 雑収益                      |                                 | 6     |
| 収益合計                     |                                 | 2,206 |
| <b>費用：</b>               |                                 |       |
| 支払利息                     |                                 | 10    |
| 費用合計                     |                                 | 10    |
| <b>投資純利益（費用）</b>         |                                 | 2,196 |
| <b>実現純利益（損失）：</b>        |                                 |       |
| 投資有価証券（外国源泉税控除後）＊        |                                 | (778) |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品      |                                 | (59)  |
| 店頭金融デリバティブ商品             |                                 | 767   |
| 外国通貨                     |                                 | (149) |
| 実現純利益（損失）                |                                 | (219) |
| <b>未実現評価損益の純変動額</b>      |                                 |       |
| 投資有価証券                   |                                 | 2,369 |
| 店頭金融デリバティブ商品             |                                 | (78)  |
| 外貨建資産および負債               |                                 | 5     |
| 未実現評価損益の純変動額             |                                 | 2,296 |
| 純利益（損失）                  |                                 | 2,077 |
| <b>運用による純資産の純増加（減少）額</b> | \$                              | 4,273 |
| ＊ 外国源泉税                  | \$                              | 36    |

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

| 種類・項目     | キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(L U X) (クラスC)                                                                                                                                                                                                                        |  |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|           | ルクセンブルグ籍円建外国投資法人                                                                                                                                                                                                                                                 |  |
| 運用の基本方針   |                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |
| 基本方針      | 主として世界の株式に投資を行ない、長期的な元本の成長をめざします。                                                                                                                                                                                                                                |  |
| 主な投資対象    | 主として以下の譲渡性証券およびマネーマーケット商品に投資します。<br>・適格国の金融商品取引所に上場しているもの。<br>(適格国：MSCIワールドインデックスに随時組み入れられる国およびルクセンブルグ。以下同じ。)<br>・その他の規制ある市場で取引されているもの。<br>・発行後1年以内に上記いずれかの要件を満たすもの。                                                                                             |  |
| 投資方針      | ・原則として、適格国の公の金融商品取引所に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている世界の様々な国々の普通株式または普通株式の特性を有する譲渡性証券に投資を行ないます。<br>・また、経済、社会、政治的展開、為替変動リスク、諸国の市場の流動性に然るべき配慮をしながら、主として世界先進諸国の企業の株式などの証券に重点をおいて投資を行ないます。<br>・市場環境に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。                    |  |
| 主な投資制限    | 以下の投資は行ないません。<br>・貴金属、市況商品あるいはそれらを表象する証券。<br>・不動産またはこれに関わるオプション、権利もしくは権益。ただし、不動産もしくはその権益によって担保される証券または不動産もしくはその権益への投資を行なう企業によって発行される証券への投資は行ないます。<br>・証券を信用で買い付けられないものとします(組入れ証券売買の決済のため必要な短期与信を除きます。)。また、マネーマーケット商品、その他の金融資産においても、空売りまたはショート・ポジションによる投資を行ないません。 |  |
| 収益分配      | 収益分配は行ないません。                                                                                                                                                                                                                                                     |  |
| ファンドに係る費用 |                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |
| 信託報酬など    | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
| 申込手数料     | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
| 信託財産留保額   | ありません。                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
| その他の費用など  | 事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。                                                                                                                                                                                                 |  |
| その他       |                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |
| 投資顧問会社    | キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー                                                                                                                                                                                                                                      |  |
| 副投資顧問会社   | キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル                                                                                                                                                                                                                                     |  |
| 管理会社      | キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー・エス・エイ・アール・エル                                                                                                                                                                                                                        |  |
| 信託期間      | 無期限                                                                                                                                                                                                                                                              |  |
| 決算日       | 原則として、毎年12月末日                                                                                                                                                                                                                                                    |  |

●組入資産の明細（2024年12月31日現在）

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）

| Share class           | Currency | Units outstanding | NAV per share |
|-----------------------|----------|-------------------|---------------|
| Class A4              | USD      | 783,817           | 53.88         |
| Class A7              | USD      | 79,134            | 54.01         |
| Class B               | USD      | 387,547           | 44.07         |
| Class Bd              | USD      | 63,035            | 41.58         |
| Class C               | USD      | 6,086,871         | 63.93         |
| Class Cdh-JPY         | USD      | 2,414             | 40.54         |
| Class Cgd             | USD      | 33,302            | 59.42         |
| Class P               | USD      | 67,091            | 53.62         |
| Class Pd              | USD      | 1,091             | 53.58         |
| Class Z               | USD      | 1,955,071         | 51.37         |
| Class Zd              | USD      | 60,415            | 43.49         |
| Class ZL              | USD      | 871,557           | 53.67         |
| Class ZL d            | USD      | 533,859           | 51.68         |
| Total NAV／Total Units |          | 10,925,204        |               |

2024年12月31日現在

| 組入証券                                         | 通貨  | 数量/額面金額 | 市場価格<br>(米ドル) | 投資額に占める<br>割合(%) |
|----------------------------------------------|-----|---------|---------------|------------------|
| 公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品             |     |         |               |                  |
| <b>株式</b>                                    |     |         |               |                  |
| <b>オーストラリア</b>                               |     |         |               |                  |
| Aristocrat Leisure Ltd.                      | AUD | 35,769  | 1,510,472     | 0.24             |
|                                              |     |         | 1,510,472     | 0.24             |
| <b>ベルギー</b>                                  |     |         |               |                  |
| Anheuser-Busch InBev SA, ADR                 | USD | 5,387   | 269,727       | 0.04             |
| Anheuser-Busch InBev SA                      | EUR | 75,448  | 3,775,127     | 0.59             |
|                                              |     |         | 4,044,854     | 0.63             |
| <b>カナダ</b>                                   |     |         |               |                  |
| Brookfield Asset Management Ltd. 'A'         | USD | 7,710   | 417,805       | 0.07             |
| Canadian National Railway Co.                | CAD | 14,232  | 1,445,229     | 0.23             |
| Constellation Software, Inc.                 | CAD | 129     | 398,896       | 0.06             |
| South Bow Corp.                              | CAD | 15,736  | 371,328       | 0.06             |
| TC Energy Corp.                              | CAD | 104,107 | 4,851,736     | 0.76             |
| TFI International, Inc.                      | CAD | 6,866   | 927,790       | 0.14             |
|                                              |     |         | 8,412,784     | 1.32             |
| <b>中国</b>                                    |     |         |               |                  |
| BeiGene Ltd., ADR                            | USD | 11,586  | 2,140,050     | 0.34             |
| BYD Co. Ltd. 'H'                             | HKD | 7,500   | 255,729       | 0.04             |
| H World Group Ltd.                           | HKD | 114,100 | 378,963       | 0.06             |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S             | HKD | 277,000 | 1,305,417     | 0.20             |
| Tencent Holdings Ltd.                        | HKD | 6,500   | 347,368       | 0.05             |
|                                              |     |         | 4,427,527     | 0.69             |
| <b>デンマーク</b>                                 |     |         |               |                  |
| Carlsberg A/S 'B'                            | DKK | 31,404  | 3,008,322     | 0.47             |
| DSV A/S                                      | DKK | 14,607  | 3,092,578     | 0.49             |
| Genmab A/S                                   | DKK | 1,023   | 213,170       | 0.03             |
| Novo Nordisk A/S 'B'                         | DKK | 136,038 | 11,708,415    | 1.83             |
|                                              |     |         | 18,022,485    | 2.82             |
| <b>フランス</b>                                  |     |         |               |                  |
| Air Liquide SA                               | EUR | 25,757  | 4,164,204     | 0.65             |
| Airbus SE                                    | EUR | 31,194  | 4,971,751     | 0.78             |
| Capgemini SE                                 | EUR | 10,321  | 1,683,627     | 0.26             |
| Danone SA                                    | EUR | 56,475  | 3,799,892     | 0.60             |
| Engie SA                                     | EUR | 283,714 | 4,497,429     | 0.70             |
| EssilorLuxottica SA                          | EUR | 32,341  | 7,858,832     | 1.23             |
| Euronext NV, Reg. S                          | EUR | 12,645  | 1,417,258     | 0.22             |
| Hermes International SCA                     | EUR | 1,094   | 2,610,054     | 0.41             |
| L'Oreal SA                                   | EUR | 9,957   | 3,515,394     | 0.55             |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE          | EUR | 4,145   | 2,710,371     | 0.43             |
| Pernod Ricard SA                             | EUR | 11,606  | 1,298,044     | 0.20             |
| Safran SA                                    | EUR | 49,572  | 10,828,815    | 1.70             |
| STMicroelectronics NV                        | EUR | 11,673  | 291,153       | 0.05             |
| TotalEnergies SE                             | EUR | 144,803 | 8,046,545     | 1.26             |
|                                              |     |         | 57,693,369    | 9.04             |
| <b>ドイツ</b>                                   |     |         |               |                  |
| adidas AG                                    | EUR | 7,932   | 1,947,852     | 0.31             |
| Deutsche Bank AG                             | EUR | 88,657  | 1,527,916     | 0.24             |
| Infineon Technologies AG                     | EUR | 37,651  | 1,222,943     | 0.19             |
| MTU Aero Engines AG                          | EUR | 5,870   | 1,957,385     | 0.31             |
| Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 2,835   | 1,426,028     | 0.22             |
| Rheinmetall AG                               | EUR | 2,122   | 1,350,727     | 0.21             |
| SAP SE                                       | EUR | 39,188  | 9,590,603     | 1.50             |
|                                              |     |         | 19,023,454    | 2.98             |

| 組入証券                                | 通貨  | 数量/額面金額 | 市場価格<br>(米ドル) | 投資額に占める<br>割合(%) |
|-------------------------------------|-----|---------|---------------|------------------|
| 公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品    |     |         |               |                  |
| <b>株式（続き）</b>                       |     |         |               |                  |
| <b>香港</b>                           |     |         |               |                  |
| AIA Group Ltd.                      | HKD | 581,316 | 4,205,200     | 0.66             |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 77,900  | 2,957,268     | 0.46             |
| Link REIT                           | HKD | 338,000 | 1,429,648     | 0.23             |
|                                     |     |         | 8,592,116     | 1.35             |
| <b>インド</b>                          |     |         |               |                  |
| ICICI Bank Ltd., ADR                | USD | 13,501  | 403,140       | 0.06             |
|                                     |     |         | 403,140       | 0.06             |
| <b>アイルランド</b>                       |     |         |               |                  |
| Ryanair Holdings plc, ADR           | USD | 42,577  | 1,855,931     | 0.29             |
|                                     |     |         | 1,855,931     | 0.29             |
| <b>イタリア</b>                         |     |         |               |                  |
| Ferrari NV                          | EUR | 4,028   | 1,728,179     | 0.27             |
| UniCredit SpA                       | EUR | 41,458  | 1,655,191     | 0.26             |
|                                     |     |         | 3,383,370     | 0.53             |
| <b>日本</b>                           |     |         |               |                  |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.      | JPY | 37,100  | 1,632,232     | 0.25             |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.             | JPY | 50,800  | 1,396,354     | 0.22             |
| Daikin Industries Ltd.              | JPY | 4,300   | 503,769       | 0.08             |
| Fujitsu Ltd.                        | JPY | 233,700 | 4,104,911     | 0.64             |
| Hoya Corp.                          | JPY | 14,300  | 1,776,917     | 0.28             |
| ITOCHU Corp.                        | JPY | 46,400  | 2,283,885     | 0.36             |
| Keyence Corp.                       | JPY | 10,600  | 4,313,168     | 0.67             |
| Mitsubishi Corp.                    | JPY | 88,900  | 1,454,373     | 0.23             |
| Nintendo Co. Ltd.                   | JPY | 59,000  | 3,436,678     | 0.54             |
| Nomura Research Institute Ltd.      | JPY | 47,800  | 1,406,202     | 0.22             |
| Obic Co. Ltd.                       | JPY | 30,300  | 898,997       | 0.14             |
| Recruit Holdings Co. Ltd.           | JPY | 33,700  | 2,344,734     | 0.37             |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.         | JPY | 109,100 | 3,607,919     | 0.56             |
| SMC Corp.                           | JPY | 6,500   | 2,531,025     | 0.40             |
| TDK Corp.                           | JPY | 151,900 | 1,955,112     | 0.31             |
| Terumo Corp.                        | JPY | 88,400  | 1,701,097     | 0.27             |
| Unicharm Corp.                      | JPY | 144,000 | 1,183,359     | 0.18             |
|                                     |     |         | 36,530,732    | 5.72             |
| <b>メキシコ</b>                         |     |         |               |                  |
| America Movil SAB de CV, ADR        | USD | 139,183 | 1,991,709     | 0.31             |
|                                     |     |         | 1,991,709     | 0.31             |
| <b>オランダ</b>                         |     |         |               |                  |
| ASML Holding NV                     | EUR | 11,386  | 8,007,573     | 1.25             |
| Koninklijke KPN NV                  | EUR | 817,791 | 2,976,268     | 0.47             |
|                                     |     |         | 10,983,841    | 1.72             |
| <b>ノルウェー</b>                        |     |         |               |                  |
| DNB Bank ASA                        | NOK | 13,787  | 274,874       | 0.04             |
|                                     |     |         | 274,874       | 0.04             |
| <b>シンガポール</b>                       |     |         |               |                  |
| DBS Group Holdings Ltd.             | SGD | 158,905 | 5,082,758     | 0.80             |
| Singapore Telecommunications Ltd.   | SGD | 70,100  | 157,828       | 0.02             |
|                                     |     |         | 5,240,586     | 0.82             |
| <b>スペイン</b>                         |     |         |               |                  |
| Amadeus IT Group SA                 | EUR | 73,709  | 5,185,227     | 0.81             |
| Industria de Diseno Textil SA       | EUR | 132,717 | 6,794,651     | 1.07             |
|                                     |     |         | 11,979,878    | 1.88             |
| <b>スウェーデン</b>                       |     |         |               |                  |
| Epiroc AB 'A'                       | SEK | 214,063 | 3,717,266     | 0.58             |

| 組入証券                                             | 通貨  | 数量/額面金額   | 市場価格<br>(米ドル) | 投資額に占める<br>割合(%) |
|--------------------------------------------------|-----|-----------|---------------|------------------|
| 公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品                 |     |           |               |                  |
| 株式（続き）                                           |     |           |               |                  |
| Evolution AB, Reg. S                             | SEK | 13,911    | 1,067,758     | 0.17             |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'             | SEK | 177,619   | 2,433,831     | 0.38             |
|                                                  |     |           | 7,218,855     | 1.13             |
| スイス                                              |     |           |               |                  |
| ABB Ltd.                                         | CHF | 85,804    | 4,615,493     | 0.72             |
| Givaudan SA                                      | CHF | 818       | 3,584,711     | 0.56             |
| Nestle SA                                        | CHF | 48,457    | 3,973,455     | 0.62             |
| Partners Group Holding AG                        | CHF | 1,595     | 2,164,993     | 0.34             |
| Sika AG                                          | CHF | 9,738     | 2,314,119     | 0.36             |
| Straumann Holding AG                             | CHF | 7,428     | 932,166       | 0.15             |
|                                                  |     |           | 17,584,937    | 2.75             |
| 台湾                                               |     |           |               |                  |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 45,023    | 8,891,592     | 1.39             |
|                                                  |     |           | 8,891,592     | 1.39             |
| 英国                                               |     |           |               |                  |
| AstraZeneca plc                                  | GBP | 84,440    | 10,991,938    | 1.72             |
| B&M European Value Retail SA                     | GBP | 317,868   | 1,460,115     | 0.23             |
| BAE Systems plc                                  | GBP | 21,257    | 304,953       | 0.05             |
| BP plc                                           | GBP | 952,634   | 4,694,258     | 0.74             |
| British American Tobacco plc                     | GBP | 42,645    | 1,546,387     | 0.24             |
| Imperial Brands plc                              | GBP | 72,250    | 2,308,792     | 0.36             |
| London Stock Exchange Group plc                  | GBP | 44,876    | 6,318,837     | 0.99             |
| National Grid plc                                | GBP | 104,935   | 1,243,509     | 0.19             |
| NatWest Group plc                                | GBP | 437,238   | 2,200,779     | 0.34             |
| RELX plc                                         | GBP | 48,850    | 2,213,643     | 0.35             |
| Rolls-Royce Holdings plc                         | GBP | 1,057,325 | 7,522,800     | 1.18             |
| SSC plc                                          | GBP | 34,066    | 683,674       | 0.11             |
|                                                  |     |           | 41,489,685    | 6.50             |
| 米国                                               |     |           |               |                  |
| Abbott Laboratories                              | USD | 55,994    | 6,333,481     | 0.99             |
| AbbVie, Inc.                                     | USD | 21,618    | 3,841,519     | 0.60             |
| Accenture plc 'A'                                | USD | 9,704     | 3,413,770     | 0.54             |
| Adobe, Inc.                                      | USD | 1,190     | 529,169       | 0.08             |
| AES Corp. (The)                                  | USD | 91,151    | 1,173,113     | 0.18             |
| Alphabet, Inc. 'A'                               | USD | 48,617    | 9,203,198     | 1.44             |
| Alphabet, Inc. 'C'                               | USD | 34,970    | 6,659,687     | 1.04             |
| Amazon.com, Inc.                                 | USD | 22,754    | 4,992,000     | 0.78             |
| AMETEK, Inc.                                     | USD | 20,830    | 3,754,816     | 0.59             |
| Amgen, Inc.                                      | USD | 3,066     | 799,122       | 0.13             |
| Analog Devices, Inc.                             | USD | 12,202    | 2,592,437     | 0.41             |
| Aon plc 'A'                                      | USD | 9,653     | 3,466,972     | 0.54             |
| Apple, Inc.                                      | USD | 63,405    | 15,877,880    | 2.49             |
| Arch Capital Group Ltd.                          | USD | 7,416     | 684,868       | 0.11             |
| Armstrong World Industries, Inc.                 | USD | 22,731    | 3,212,572     | 0.50             |
| Arthur J. Gallagher & Co.                        | USD | 7,939     | 2,253,485     | 0.35             |
| Atlasian Corp. 'A'                               | USD | 9,518     | 2,316,491     | 0.36             |
| Atmos Energy Corp.                               | USD | 14,819    | 2,063,842     | 0.32             |
| Axon Enterprise, Inc.                            | USD | 4,350     | 2,585,292     | 0.41             |
| Blackstone, Inc.                                 | USD | 4,975     | 857,790       | 0.13             |
| Bristol-Myers Squibb Co.                         | USD | 64,395    | 3,642,181     | 0.57             |
| Broadcom, Inc.                                   | USD | 102,688   | 23,807,186    | 3.73             |
| Carrier Global Corp.                             | USD | 37,886    | 2,586,098     | 0.41             |
| CenterPoint Energy, Inc.                         | USD | 76,674    | 2,432,866     | 0.38             |

| 組入証券                               | 通貨  | 数量/額面金額 | 市場価格<br>(米ドル) | 投資額に占める<br>割合(%) |
|------------------------------------|-----|---------|---------------|------------------|
| 公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品   |     |         |               |                  |
| 株式（続き）                             |     |         |               |                  |
| Charter Communications, Inc. 'A'   | USD | 9,870   | 3,383,140     | 0.53             |
| Chevron Corp.                      | USD | 18,862  | 2,731,972     | 0.43             |
| Chubb Ltd.                         | USD | 4,064   | 1,122,883     | 0.18             |
| Churchill Downs, Inc.              | USD | 10,817  | 1,444,502     | 0.23             |
| CME Group, Inc.                    | USD | 7,458   | 1,731,971     | 0.27             |
| CMS Energy Corp.                   | USD | 28,413  | 1,893,726     | 0.30             |
| Coca-Cola Co. (The)                | USD | 6,123   | 381,218       | 0.06             |
| Comcast Corp. 'A'                  | USD | 91,065  | 3,417,670     | 0.54             |
| ConocoPhillips                     | USD | 17,617  | 1,747,078     | 0.27             |
| Constellation Brands, Inc. 'A'     | USD | 8,051   | 1,779,271     | 0.28             |
| Constellation Energy Corp.         | USD | 12,391  | 2,771,991     | 0.43             |
| Costco Wholesale Corp.             | USD | 2,942   | 2,695,666     | 0.42             |
| CSX Corp.                          | USD | 61,945  | 1,998,965     | 0.31             |
| Danaher Corp.                      | USD | 17,267  | 3,963,640     | 0.62             |
| Delta Air Lines, Inc.              | USD | 20,348  | 1,231,054     | 0.19             |
| Edison International               | USD | 31,621  | 2,524,621     | 0.40             |
| Electronic Arts, Inc.              | USD | 17,953  | 2,626,524     | 0.41             |
| Eli Lilly & Co.                    | USD | 1,692   | 1,306,224     | 0.20             |
| Entergy Corp.                      | USD | 23,759  | 1,801,407     | 0.28             |
| EQT Corp.                          | USD | 26,783  | 1,234,964     | 0.19             |
| Equinix, Inc., REIT                | USD | 1,425   | 1,343,618     | 0.21             |
| FedEx Corp.                        | USD | 20,240  | 5,694,119     | 0.89             |
| Freeport-McMoRan, Inc.             | USD | 73,941  | 2,815,673     | 0.44             |
| GE Vernova, Inc.                   | USD | 22,094  | 7,267,379     | 1.14             |
| General Electric Co.               | USD | 32,666  | 5,448,362     | 0.85             |
| General Mills, Inc.                | USD | 27,194  | 1,734,161     | 0.27             |
| Globant SA                         | USD | 9,178   | 1,967,947     | 0.31             |
| HEICO Corp.                        | USD | 14,367  | 3,415,611     | 0.54             |
| HEICO Corp. 'A'                    | USD | 7,379   | 1,373,084     | 0.22             |
| Hershey Co. (The)                  | USD | 11,630  | 1,969,541     | 0.31             |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc.    | USD | 29,031  | 7,175,302     | 1.12             |
| Honeywell International, Inc.      | USD | 8,216   | 1,855,912     | 0.29             |
| Ingersoll Rand, Inc.               | USD | 46,400  | 4,197,344     | 0.66             |
| ITT, Inc.                          | USD | 12,396  | 1,771,141     | 0.28             |
| Jack Henry & Associates, Inc.      | USD | 4,163   | 729,774       | 0.11             |
| Johnson & Johnson                  | USD | 9,838   | 1,422,772     | 0.22             |
| JPMorgan Chase & Co.               | USD | 40,632  | 9,739,897     | 1.53             |
| Keurig Dr. Pepper, Inc.            | USD | 48,612  | 1,561,417     | 0.24             |
| KKR & Co., Inc.                    | USD | 7,015   | 1,037,589     | 0.16             |
| KLA Corp.                          | USD | 6,986   | 4,402,018     | 0.69             |
| Lam Research Corp.                 | USD | 4,670   | 337,314       | 0.05             |
| Lincoln Electric Holdings, Inc.    | USD | 5,565   | 1,043,271     | 0.16             |
| Linde plc                          | USD | 7,232   | 3,027,821     | 0.47             |
| Marriott International, Inc. 'A'   | USD | 5,973   | 1,666,109     | 0.26             |
| Marsh & McLennan Cos., Inc.        | USD | 30,386  | 6,454,290     | 1.01             |
| Mastercard, Inc. 'A'               | USD | 7,400   | 3,896,618     | 0.61             |
| MercadoLibre, Inc.                 | USD | 2,132   | 3,625,338     | 0.57             |
| Merck & Co., Inc.                  | USD | 7,814   | 777,337       | 0.12             |
| Meta Platforms, Inc. 'A'           | USD | 8,373   | 4,902,475     | 0.77             |
| Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 512     | 626,524       | 0.10             |
| Microsoft Corp.                    | USD | 39,602  | 16,692,243    | 2.61             |
| MicroStrategy, Inc. 'A'            | USD | 766     | 221,849       | 0.04             |
| Molina Healthcare, Inc.            | USD | 1,230   | 357,992       | 0.06             |
| MSCI, Inc. 'A'                     | USD | 3,440   | 2,064,034     | 0.32             |
| Netflix, Inc.                      | USD | 790     | 704,143       | 0.11             |

| 組入証券                                                                          | 通貨  | 数量/額面金額   | 市場価格<br>(米ドル)      | 前期末に占める<br>割合(%) |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|--------------------|------------------|
| 公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品                                              |     |           |                    |                  |
| <b>株式（続き）</b>                                                                 |     |           |                    |                  |
| Norfolk Southern Corp.                                                        | USD | 1,332     | 312,620            | 0.05             |
| Northrop Grumman Corp.                                                        | USD | 13,521    | 6,345,270          | 0.99             |
| Nonwegian Cruise Line Holdings Ltd.                                           | USD | 65,105    | 1,675,152          | 0.26             |
| Philip Morris International, Inc.                                             | USD | 50,423    | 6,068,408          | 0.95             |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)                                      | USD | 9,092     | 1,753,392          | 0.28             |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc.                                               | USD | 5,867     | 4,179,240          | 0.65             |
| Royal Caribbean Cruises Ltd.                                                  | USD | 23,195    | 5,350,855          | 0.84             |
| RTX Corp.                                                                     | USD | 18,426    | 2,132,257          | 0.33             |
| S&P Global, Inc.                                                              | USD | 7,089     | 3,530,535          | 0.55             |
| Saia, Inc.                                                                    | USD | 4,863     | 2,216,215          | 0.35             |
| Salesforce, Inc.                                                              | USD | 5,764     | 1,927,078          | 0.30             |
| Sarepta Therapeutics, Inc.                                                    | USD | 10,541    | 1,281,680          | 0.20             |
| Sempra                                                                        | USD | 23,186    | 2,033,876          | 0.32             |
| ServiceNow, Inc.                                                              | USD | 2,399     | 2,543,228          | 0.40             |
| Sherwin-Williams Co. (The)                                                    | USD | 2,567     | 872,600            | 0.14             |
| State Street Corp.                                                            | USD | 22,443    | 2,202,780          | 0.35             |
| Texas Instruments, Inc.                                                       | USD | 7,202     | 1,350,447          | 0.21             |
| T-Mobile US, Inc.                                                             | USD | 13,751    | 3,035,258          | 0.48             |
| Toast, Inc. 'A'                                                               | USD | 46,552    | 1,696,820          | 0.27             |
| Tractor Supply Co.                                                            | USD | 41,545    | 2,204,378          | 0.35             |
| Tradeweb Markets, Inc. 'A'                                                    | USD | 2,863     | 374,824            | 0.06             |
| TransDigm Group, Inc.                                                         | USD | 1,221     | 1,547,349          | 0.24             |
| United Airlines Holdings, Inc.                                                | USD | 28,843    | 2,800,655          | 0.44             |
| United Rentals, Inc.                                                          | USD | 1,781     | 1,254,608          | 0.20             |
| UnitedHealth Group, Inc.                                                      | USD | 13,037    | 6,594,897          | 1.03             |
| Veralto Corp.                                                                 | USD | 7,277     | 741,163            | 0.12             |
| Visa, Inc. 'A'                                                                | USD | 21,578    | 6,819,511          | 1.07             |
| Waste Connections, Inc.                                                       | USD | 8,139     | 1,396,490          | 0.22             |
| Wells Fargo & Co.                                                             | USD | 40,121    | 2,818,099          | 0.44             |
| Welltower, Inc., REIT                                                         | USD | 11,230    | 1,415,317          | 0.22             |
| Yum! Brands, Inc.                                                             | USD | 5,606     | 752,101            | 0.12             |
| <b>株式合計</b>                                                                   |     |           | <b>612,971,635</b> | <b>96.00</b>     |
| 公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品合計                                            |     |           | 612,971,635        | 96.00            |
| 公認の譲渡可能証券の集団投資事業（UCITS）またはその他の集団投資事業の受益証券<br>集団投資スキーム - UCITS合計<br>ルクセンブルク    |     |           |                    |                  |
| JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.) | USD | 4,748,988 | 4,748,988          | 0.75             |
|                                                                               |     |           | 4,748,988          | 0.75             |
| <b>集団投資スキーム - UCITS合計</b>                                                     |     |           | <b>4,748,988</b>   | <b>0.75</b>      |
| 公認のUCITSまたはその他の集団投資事業の受益証券合計                                                  |     |           | 4,748,988          | 0.75             |
| <b>組入証券合計</b>                                                                 |     |           |                    |                  |
|                                                                               |     |           | <b>617,720,623</b> | <b>96.75</b>     |
| <b>現金</b>                                                                     |     |           | <b>22,032,395</b>  | <b>3.45</b>      |
| <b>その他資産（または負債）</b>                                                           |     |           | <b>(1,256,771)</b> | <b>(0.20)</b>    |
| <b>純資産合計</b>                                                                  |     |           | <b>638,496,247</b> | <b>100.00</b>    |

| 為替先渡契約                                |           |      |         |            |             |         | 未実現<br>(損)益<br>(米ドル) | 純資産に<br>占める<br>割合(%) |
|---------------------------------------|-----------|------|---------|------------|-------------|---------|----------------------|----------------------|
| 買建通貨                                  | 買建金額      | 売建通貨 | 売建金額    | 満期日        | 取引相手        |         |                      |                      |
| <b>JPYヘッジあり受益証券クラス</b>                |           |      |         |            |             |         |                      |                      |
| DKK                                   | 645       | JPY  | 14,042  | 17/01/2025 | J.P. Morgan | -       | -                    | -                    |
| JPY                                   | 213,973   | USD  | 1,357   | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 5       | -                    | -                    |
| USD                                   | 1,559     | JPY  | 243,271 | 17/01/2025 | J.P. Morgan | 11      | -                    | -                    |
| <b>NAVヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現利益</b> |           |      |         |            |             |         | <b>16</b>            | <b>-</b>             |
| <b>為替先渡契約に係る未実現利益合計</b>               |           |      |         |            |             |         | <b>16</b>            | <b>-</b>             |
| <b>JPYヘッジあり受益証券クラス</b>                |           |      |         |            |             |         |                      |                      |
| CHF                                   | 78        | JPY  | 13,635  | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (1)     | -                    | -                    |
| DKK                                   | 3,020     | JPY  | 66,032  | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (1)     | -                    | -                    |
| GBP                                   | 114       | JPY  | 22,464  | 17/01/2025 | J.P. Morgan | -       | -                    | -                    |
| JPY                                   | 439,084   | CHF  | 2,559   | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (29)    | -                    | -                    |
| JPY                                   | 512,722   | DKK  | 23,780  | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (41)    | -                    | -                    |
| JPY                                   | 2,595,280 | EUR  | 16,140  | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (206)   | -                    | -                    |
| JPY                                   | 1,021,195 | GBP  | 5,253   | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (74)    | -                    | -                    |
| JPY                                   | 9,477,219 | USD  | 61,955  | 17/01/2025 | J.P. Morgan | (1,621) | -                    | -                    |
| <b>NAVヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現損失</b> |           |      |         |            |             |         | <b>(1,973)</b>       | <b>-</b>             |
| <b>為替先渡契約に係る未実現損失合計</b>               |           |      |         |            |             |         | <b>(1,973)</b>       | <b>-</b>             |
| <b>為替先渡契約に係る未実現純損失合計</b>              |           |      |         |            |             |         | <b>(1,957)</b>       | <b>-</b>             |

●損益計算書と純資産変動計算書

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）

| 2024年12月31日に終了した会計年度    | キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（L U X） |                     |
|-------------------------|------------------------------------|---------------------|
| <b>収益</b>               |                                    |                     |
| 受取配当金（源泉徴収税額控除後）        | US\$                               | 11,161,641          |
| 有価証券貸付収益                |                                    | 46,252              |
| 銀行口座に係る利息               |                                    | 1,917,399           |
|                         |                                    | <b>13,125,292</b>   |
| <b>費用</b>               |                                    |                     |
| 運用報酬                    |                                    | 1,835,166           |
| 管理手数料                   |                                    | 141,101             |
| 年次税                     |                                    | 151,378             |
| 専門家報酬                   |                                    | 192,339             |
| 預託および保管費用               |                                    | 3,317               |
| その他                     |                                    | 33,816              |
| 印刷発行費                   |                                    | 15,985              |
| 当座借越利息                  |                                    | 6,241               |
|                         |                                    | <b>2,379,343</b>    |
| 費用の払戻し                  |                                    | 1,078               |
| <b>当期投資純（損）益（a）</b>     |                                    | <b>10,747,027</b>   |
| 実現純（損）益内訳：              |                                    |                     |
| 組入証券の売却                 |                                    | 76,115,398          |
| 外国為替取引                  |                                    | (1,020,353)         |
| <b>当期実現純（損）益（b）</b>     |                                    | <b>75,095,045</b>   |
| 評価（損）益の純変動額内訳：          |                                    |                     |
| 組入証券                    |                                    | (12,863,960)        |
| 外国為替取引                  |                                    | (480,013)           |
| <b>当期評価（損）益の純変動額（c）</b> |                                    | <b>(13,343,973)</b> |
| <b>当期損益（a + b + c）</b>  |                                    | <b>72,498,099</b>   |
| <b>収益分配金</b>            |                                    | <b>(772,799)</b>    |
| 当期受益証券純発行（買戻）額          |                                    |                     |
| 期首純資産総額                 |                                    | (165,901,253)       |
|                         |                                    | 732,672,200         |
| <b>期末純資産総額</b>          | US\$                               | <b>638,496,247</b>  |

# グローバル高配当株式マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日 2025年9月16日）  
（2024年9月18日～2025年9月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                 |
|--------|-------------------------------------------------|
| 信託期間   | 2006年10月31日から原則無期限です。                           |
| 運用方針   | 世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。       |
| 主要運用対象 | 世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。                    |
| 組入制限   | 株式への投資割合には、制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

## ファンド概要

相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。

株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないます。

株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<936596>

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準    | 価 額   |      | 株 組 入 比 率 | 投 資 信 託 証 券 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|--------|-------|------|-----------|---------------|---------|
|                 |        | 期 騰 落 | 中 率  |           |               |         |
|                 | 円      |       | %    | %         | %             | 百万円     |
| 15期(2021年9月15日) | 26,406 |       | 35.0 | 96.8      | 2.2           | 4,483   |
| 16期(2022年9月15日) | 32,465 |       | 22.9 | 95.9      | 3.0           | 2,919   |
| 17期(2023年9月15日) | 38,249 |       | 17.8 | 95.5      | 3.6           | 2,999   |
| 18期(2024年9月17日) | 43,985 |       | 15.0 | 95.9      | 3.1           | 3,073   |
| 19期(2025年9月16日) | 52,935 |       | 20.3 | 96.9      | 0.9           | 3,476   |

(注) ファンドの商品性格に適合する、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日               | 基 準    | 価 額 |      | 株 組 入 比 率 | 投 資 信 託 証 券 率 |
|---------------------|--------|-----|------|-----------|---------------|
|                     |        | 騰 落 | 率    |           |               |
| (期 首)<br>2024年9月17日 | 円      |     | %    | %         | %             |
|                     | 43,985 |     | —    | 95.9      | 3.1           |
| 9月末                 | 45,596 |     | 3.7  | 96.0      | 2.5           |
| 10月末                | 48,107 |     | 9.4  | 95.7      | 2.4           |
| 11月末                | 47,435 |     | 7.8  | 96.2      | 2.4           |
| 12月末                | 48,648 |     | 10.6 | 96.5      | 2.2           |
| 2025年1月末            | 49,125 |     | 11.7 | 96.9      | 2.0           |
| 2月末                 | 47,475 |     | 7.9  | 97.7      | 1.2           |
| 3月末                 | 46,615 |     | 6.0  | 97.4      | 0.7           |
| 4月末                 | 44,144 |     | 0.4  | 98.4      | —             |
| 5月末                 | 47,539 |     | 8.1  | 97.8      | 0.7           |
| 6月末                 | 50,055 |     | 13.8 | 97.6      | 0.9           |
| 7月末                 | 52,267 |     | 18.8 | 97.4      | 0.9           |
| 8月末                 | 52,283 |     | 18.9 | 97.9      | 0.9           |
| (期 末)<br>2025年9月16日 | 52,935 |     | 20.3 | 96.9      | 0.9           |

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2024年9月18日～2025年9月16日)

## 基準価額の推移

期間の初め43,985円の基準価額は、期間末に52,935円となり、騰落率は+20.3%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことを受けて、減税や規制緩和への期待が高まったこと(2024年11月)。
- ・ロシア・ウクライナ情勢の改善期待が進んだこと。
- ・トランプ米国大統領が打ち出した関税政策について、米国と各国・地域間で関税政策の協議に進展が見られたこと。
- ・FRB(米連邦準備制度理事会)の2025年9月の利下げ観測が高まったこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

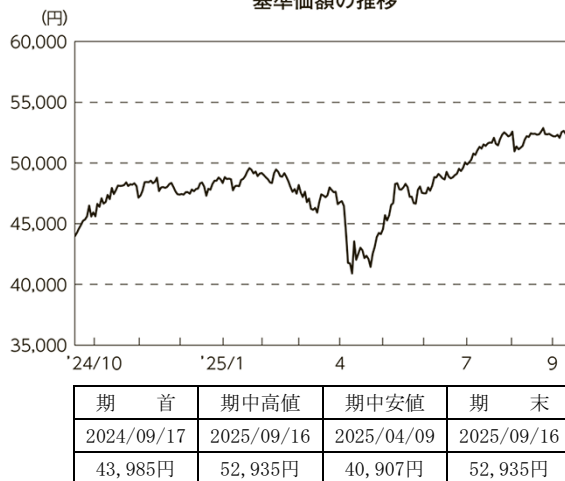
- ・米国大統領選挙を控え、今後の政策変更がインフレや金利に与える影響が不透明であったこと。
- ・2024年12月のFOMC(米連邦公開市場委員会)において、今後想定される利下げの幅は浅いことが示唆されたこと。
- ・トランプ米国大統領が打ち出す積極的な関税政策を背景に、経済成長への懸念が高まったこと。
- ・トランプ米国大統領が想定より広範的で厳しい内容の関税政策を発表し、経済成長への影響が懸念されたこと。

## (株式市況)

期間中の世界株式市場は、上昇しました。

期間の初めは、米国大統領選挙を控えて、今後の政策変更がインフレや金利に与える影響が不透明であったことなどが相場の重しとなる局面があったものの、2024年11月上旬にトランプ氏が勝利すると、減税や規制緩和への期待感から上昇しました。一方で、12月のFOMCで2025年の利下げ回数の見通しの引き下げが示されたことや、2025年1月上旬には米国長期金利が上昇したことなどが市場の重しとなりました。また、1月下旬には、中国の新興企業が米国企業より低コストで生成AI(人工知能)モデルを開発したと発表したことを受けて、米国のハイテク企業に対する売り圧力が高まる局面が見られました。2月には、欧州株式市場はロシア・ウクライナ情勢の改善期待が進んだことや、欧州の防衛関連株は軍需産業の自国生産への注目が集まったことで、堅調なりターンとなりました。しかし、3月末にかけては、トランプ政権の関税政策を巡る不確実性の高まりを背景に経済成長への懸念が再燃したことで市場は軟調な展開となり、4月上旬にトランプ米国大

基準価額の推移



統領が予想以上に広範的で厳しい関税政策を発表すると、市場は急落しました。一方で、トランプ米国大統領が報復措置を採用していない国に対しては相互関税の実施を90日間停止することを発表したことや、FRBのパウエル議長解任についての懸念が後退したことなどを背景に市場は反発し、その後も米国と各国・地域間で関税政策の協議に進展が見られたことなどをを受けて市場は上昇基調となりました。6月は中東の紛争やNATO（北大西洋条約機構）の防衛費増加、米国の税制・歳出法案の進展など市場の変動性が高まる要因がいくつか観測されましたが、米国が関税政策に関してより柔軟な姿勢を示したことなどが株価の支援材料となりました。8月には一部の研究機関が発表したレポートにおいてAIの設備投資などに関して慎重な見方が示されたことがテクノロジー株の重しとなる局面があったものの、FRBの利下げ観測や好調な企業決算などが好感されたことから、期間末にかけて市場は概ね上昇基調で推移しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



## ポートフォリオ

ポートフォリオの構成については、国別ではキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国の組入比率を約7割とし、また欧州（除く英国）を約2割としました。欧州地域は、配当利回り面での魅力度が高いと判断した銘柄を中心に保有しました。

セクター別では、公益事業や金融サービスセクターなどの組入比率を高めにしました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の安定性や成長が見込めるものと判断しました。

医薬品／医療機器やテクノロジー（半導体／ハードウェア）セクターなどにおける銘柄選択がパフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、メディアや産業シクリカルセクターなどにおける銘柄選択がパフォーマンスにマイナスの影響となりました。

## ○今後の運用方針

株式市場のバリュエーション（価値評価）は概ね長期平均を上回る水準にある一方で、投資家は財政刺激策とAIによる生産性向上により成長が加速し、インフレ率は適度な水準にとどまるという「ゴルディロック・シナリオ」を織り込んでいるようです。米国からの利益成長は依然として堅調であると予想されていますが、米国政権の貿易やその他の政策に関する不確実性が、企業や家計の「様子見」姿勢を引き起こし、投資が

抑制され、消費者をやや慎重にさせる可能性があります。一方で、欧州は意味のある財政支援を行ない、今後数年間の成長見通しを押し上げる可能性があります。地政学的なノイズの下では、グローバル経済の構造が変化しており、経済成長やインフレの分布に大きな影響を与える可能性があります。

年初からの予想は下方修正したものの、基本シナリオでは、2025年はグローバルで約7.1%の利益成長を予想しているほか、主要な産業グループで利益が増加するとみています。また、昨年は30%以上あった「マグニフィセント7」とその他の企業の利益成長の格差は、今年は約10%に縮小するとみています。S & P 500指数のベンチマークに含まれる「マグニフィセント7」以外の493社は、昨年はわずか約5%の利益成長にとどまりましたが、状況は変わりつつあります。テクノロジーセクターに関しては、ほとんどの企業のバランスシートは依然として強固であり、将来の利益に基づくバリュエーションはより合理的な水準にあるとみています。ただし、これらのバリュエーションは依然として2025年の米国テクノロジーセクターの非常に堅調な12.4%以上の利益成長の期待を反映していることを念頭に置く必要があります、これらの期待が高すぎることを示唆する企業のガイダンスは、更なるボラティリティ（変動性）を引き起こす可能性があります。

米国の税制と関税政策の将来の軌道と、それらがインフレと成長に与える影響が依然として不確実であるため、潜在的なボラティリティを抑制するためにはポートフォリオの分散が重要だと考えます。投資家が考慮すべきことは、例えば、テクノロジーへのエクスポージャーを慎重に管理し、投資先企業が強固なファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）を持っていることを確認することや、ボラティリティの高まりを利用して、より魅力的なバリュエーションで優良企業への追加の投資を準備することです。また、米国からの厳しいニュースに応じる形で、ドイツなどが財政刺激策を講じている中で、地理的分散の利点を活用する価値もあると考えます。加えて、リスクオフのシナリオ次第では、通貨の動きが米国資産への投資の重しとなる可能性があることに注意を払う必要があると考えます。

これらの環境は不確実であると同時にボラティリティが高いものですが、長期投資家にとっては多くの機会を提供する可能性があります。運用チームは、長期的なファンダメンタルズから乖離した株価を持つ企業を特定するためにこの環境を活用しており、さらなる魅力的な投資機会が出現する可能性を注視しています。

引き続き、配当ならびにキャッシュフローが安定的かつ魅力的と判断する企業への投資に注力する方針です。原則としてファンダメンタル・リサーチによって、長期的な収益力とキャッシュフローを生み出す力を持った企業の発掘に努めていきます。これらの企業の本源的価値と市場価格を比較することで、優れたキャッシュフローを生み出す力を持ち、配当が安定的または成長しているにもかかわらず、株価が割安に放置されていると考えられる銘柄を見極めることに努めます。配当水準が高く、中長期的に配当の増加および株価の上昇が見込める企業を重視し、投資を行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 9 月18日～2025年 9 月16日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                                                                                          |
|-----------------------|---------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                                                                                                    |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>16 | %<br>0.033 | (a) 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<br>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                                              |
| (株 式)                 | (16)    | (0.032)    |                                                                                                                    |
| (投 資 信 託 証 券)         | (0)     | (0.000)    |                                                                                                                    |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 19      | 0.040      | (b) 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<br>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                                               |
| (株 式)                 | (19)    | (0.040)    |                                                                                                                    |
| (投 資 信 託 証 券)         | (0)     | (0.000)    |                                                                                                                    |
| (c) そ の 他 費 用         | 121     | 0.250      | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用 |
| (保 管 費 用)             | (115)   | (0.238)    |                                                                                                                    |
| (そ の 他)               | (6)     | (0.012)    |                                                                                                                    |
| 合 計                   | 156     | 0.323      |                                                                                                                    |
| 期中の平均基準価額は、48,274円です。 |         |            |                                                                                                                    |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年9月18日～2025年9月16日)

## 株式

|     |         | 買 付           |                           | 売 付           |                      |
|-----|---------|---------------|---------------------------|---------------|----------------------|
|     |         | 株 数           | 金 額                       | 株 数           | 金 額                  |
| 外 国 | アメリカ    | 百株<br>2,269   | 千アメリカドル<br>20,232         | 百株<br>2,020   | 千アメリカドル<br>19,506    |
|     | カナダ     | 68            | 千カナダドル<br>456             | 20            | 千カナダドル<br>143        |
|     | ユーロ     |               | 千ユーロ                      |               | 千ユーロ                 |
|     | ドイツ     | 91<br>( - )   | 1,208<br>(△ 4)            | 85            | 1,005                |
|     | イタリア    | 17            | 79                        | 50            | 288                  |
|     | フランス    | 201           | 1,038                     | 276           | 1,881                |
|     | オランダ    | 545           | 679                       | 459           | 420                  |
|     | スペイン    | 191<br>( 359) | 319<br>( 142)             | 239<br>( 206) | 325<br>( 142)        |
|     | オーストリア  | 10            | 61                        | 50            | 342                  |
|     | フィンランド  | 259           | 308                       | 213           | 325                  |
|     | アイルランド  | 45            | 119                       | —             | —                    |
|     | イギリス    | 324           | 千イギリスポンド<br>397           | 1,730         | 千イギリスポンド<br>576      |
|     | スイス     | —             | 千スイスフラン<br>—              | 43            | 千スイスフラン<br>343       |
|     | スウェーデン  | 84            | 千スウェーデンクローナ<br>2,350      | 115           | 千スウェーデンクローナ<br>3,366 |
|     | デンマーク   | 67            | 千デンマーククローネ<br>1,576       | 19            | 千デンマーククローネ<br>483    |
|     | オーストラリア | 63            | 千オーストラリアドル<br>232         | 136           | 千オーストラリアドル<br>533    |
|     | シンガポール  | 158<br>( - )  | 千シンガポールドル<br>442<br>(△ 3) | 151           | 千シンガポールドル<br>389     |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 投資信託証券

| 銘柄 |                     | 買付    |         | 売付    |         |
|----|---------------------|-------|---------|-------|---------|
|    |                     | 口数    | 金額      | 口数    | 金額      |
| 外国 | アメリカ                | 口     | 千アメリカドル | 口     | 千アメリカドル |
|    | PROLOGIS INC        | 326   | 36      | 2,783 | 328     |
|    | AMERICAN TOWER CORP | 1,323 | 275     | 276   | 60      |
|    | WELLTOWER INC       | 754   | 97      | 3,535 | 527     |
| 小計 |                     | 2,403 | 409     | 6,594 | 915     |

(注) 金額は受け渡し代金。

## ○株式売買比率

(2024年9月18日～2025年9月16日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目                  | 当期          |
|---------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 7,934,965千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 3,429,726千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.31        |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年9月18日～2025年9月16日)

該当事項はございません。

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。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年9月18日～2025年9月16日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ○組入資産の明細

(2025年9月16日現在)

## 外国株式

| 銘柄                           | 株数  | 当期末 | 期末      |         | 業種等                    |
|------------------------------|-----|-----|---------|---------|------------------------|
|                              |     |     | 評価額     | 金額      |                        |
|                              |     |     | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                       | 百株  | 百株  | 千アメリカドル | 千円      |                        |
| 3M CO                        | —   | 19  | 312     | 46,154  | 資本財                    |
| ABBVIE INC                   | 21  | 18  | 402     | 59,424  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ABBOTT LABORATORIES          | 34  | 22  | 295     | 43,555  | ヘルスケア機器・サービス           |
| ACCENTURE PLC-CL A           | 12  | 5   | 125     | 18,564  | ソフトウェア・サービス            |
| AT&T INC                     | —   | 111 | 330     | 48,789  | 電気通信サービス               |
| BANK OF AMERICA CORP         | 122 | 93  | 473     | 69,866  | 銀行                     |
| BAKER HUGHES CO              | —   | 64  | 296     | 43,779  | エネルギー                  |
| TRUIST FINANCIAL CORP        | 33  | —   | —       | —       | 銀行                     |
| BEST BUY CO INC              | 13  | —   | —       | —       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| BLACKROCK INC                | —   | 2   | 223     | 32,902  | 金融サービス                 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 28  | 37  | 172     | 25,403  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHEVRON CORP                 | 22  | 11  | 188     | 27,826  | エネルギー                  |
| CONOCOPHILLIPS               | 17  | 14  | 137     | 20,241  | エネルギー                  |
| COCA-COLA CO/THE             | 55  | 29  | 193     | 28,600  | 食品・飲料・タバコ              |
| DOMINION ENERGY INC          | 26  | —   | —       | —       | 公益事業                   |
| DOW INC                      | 34  | —   | —       | —       | 素材                     |
| EATON CORP PLC               | —   | 5   | 224     | 33,131  | 資本財                    |
| EMERSON ELECTRIC CO          | —   | 24  | 331     | 48,954  | 資本財                    |
| EXXON MOBIL CORP             | 33  | 32  | 363     | 53,570  | エネルギー                  |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV  | 56  | 84  | 564     | 83,268  | 金融サービス                 |
| NEXTERA ENERGY INC           | 40  | 48  | 343     | 50,706  | 公益事業                   |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | 12  | —   | —       | —       | 資本財                    |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC       | —   | 7   | 292     | 43,222  | 資本財                    |
| JOHNSON & JOHNSON            | 16  | 26  | 469     | 69,198  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KENVUE INC                   | 54  | —   | —       | —       | 家庭用品・パーソナル用品           |
| LOWE'S COS INC               | 10  | 14  | 402     | 59,449  | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MASTERCARD INC - A           | 9   | —   | —       | —       | 金融サービス                 |
| MARSH & MCLENNAN COS         | —   | 20  | 402     | 59,448  | 保険                     |
| MCDONALD'S CORP              | 18  | 19  | 576     | 85,073  | 消費者サービス                |
| MERCK & CO. INC.             | 17  | 21  | 175     | 25,842  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICRON TECHNOLOGY INC        | 17  | —   | —       | —       | 半導体・半導体製造装置            |
| MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR | —   | 163 | 255     | 37,737  | 銀行                     |
| MORGAN STANLEY               | 37  | 20  | 328     | 48,390  | 金融サービス                 |
| OMNICOM GROUP                | —   | 31  | 242     | 35,713  | メディア・娯楽                |
| OTIS WORLDWIDE CORP          | 49  | —   | —       | —       | 資本財                    |
| PROCTER & GAMBLE CO          | 13  | 14  | 232     | 34,289  | 家庭用品・パーソナル用品           |
| REGIONS FINANCIAL CORP       | —   | 69  | 188     | 27,764  | 銀行                     |
| SALESFORCE INC               | —   | 12  | 311     | 45,940  | ソフトウェア・サービス            |
| SOUTHERN CO                  | 52  | 52  | 480     | 70,902  | 公益事業                   |
| SONY GROUP CORP - SP ADR     | —   | 89  | 263     | 38,818  | 耐久消費財・アパレル             |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR  | 37  | 33  | 866     | 127,831 | 半導体・半導体製造装置            |
| THE WALT DISNEY CO.          | —   | 54  | 625     | 92,280  | メディア・娯楽                |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 6   | —   | —       | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| US BANCORP                   | —   | 30  | 151     | 22,382  | 銀行                     |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 36  | —   | —       | —       | 電気通信サービス               |
| WELLS FARGO & CO             | —   | 21  | 174     | 25,762  | 銀行                     |

| 銘柄                                  | 株数               | 株数          | 当期末         |             | 業種等                  |
|-------------------------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
|                                     |                  |             | 評価額         | 外貨建金額       |                      |
| (アメリカ)                              | 百株               | 百株          | 千アメリカドル     | 千円          |                      |
| YUM! BRANDS INC                     | 23               | —           | —           | —           | 消費者サービス              |
| ANALOG DEVICES INC                  | 11               | 17          | 417         | 61,532      | 半導体・半導体製造装置          |
| APPLE INC                           | —                | 20          | 487         | 71,935      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |
| BROADCOM INC                        | 37               | 16          | 598         | 88,252      | 半導体・半導体製造装置          |
| CME GROUP INC                       | 23               | 15          | 391         | 57,812      | 金融サービス               |
| EXPEDIA GROUP INC                   | —                | 7           | 163         | 24,075      | 消費者サービス              |
| META PLATFORMS INC-CLASS A          | 15               | 11          | 905         | 133,574     | メディア・娯楽              |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC          | —                | 19          | 119         | 17,566      | 食品・飲料・タバコ            |
| MICROSOFT CORP                      | 34               | 33          | 1,716       | 253,183     | ソフトウェア・サービス          |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC            | 29               | —           | —           | —           | 半導体・半導体製造装置          |
| NXP SEMICONDUCTORS NV               | —                | 6           | 135         | 19,926      | 半導体・半導体製造装置          |
| PACCAR INC                          | —                | 12          | 132         | 19,519      | 資本財                  |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS         | 22               | 6           | 145         | 21,491      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器   |
| WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A        | 72               | 31          | 104         | 15,488      | メディア・娯楽              |
| BRIDGESTONE CORP-UNSPONS ADR        | 55               | 64          | 152         | 22,447      | 自動車・自動車部品            |
| SHIN-ETSU CHEM-UNSPON ADR           | 188              | 91          | 136         | 20,094      | 素材                   |
| SUZUKI MOTOR CORP-UNS ADR           | —                | 25          | 146         | 21,611      | 自動車・自動車部品            |
| TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR           | 34               | 29          | 130         | 19,209      | 保険                   |
| 小計                                  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 1,490<br>42 | 1,739<br>51 | 17,301<br>— | 2,552,506<br><73.4%> |
| (カナダ)                               |                  |             | 千カナダドル      |             |                      |
| TC ENERGY CORP                      | —                | 47          | 345         | 36,969      | エネルギー                |
| 小計                                  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | —<br>—      | 47<br>1     | 345<br>—    | 36,969<br><1.1%>     |
| (ユーロ…ドイツ)                           |                  |             | 千ユーロ        |             |                      |
| ALLIANZ SE-REG                      | 11               | 5           | 184         | 31,996      | 保険                   |
| DEUTSCHE BOERSE AG                  | 5                | 3           | 80          | 13,932      | 金融サービス               |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG             | 59               | 39          | 118         | 20,528      | 電気通信サービス             |
| E.ON SE                             | —                | 17          | 27          | 4,768       | 公益事業                 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG          | —                | 7           | 392         | 68,147      | 保険                   |
| SIEMENS AG-REG                      | —                | 9           | 213         | 36,967      | 資本財                  |
| 小計                                  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 76<br>3     | 82<br>6     | 1,016<br>—  | 176,341<br><5.1%>    |
| (ユーロ…イタリア)                          |                  |             |             |             |                      |
| UNICREDIT SPA                       | 47               | 14          | 98          | 17,135      | 銀行                   |
| 小計                                  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 47<br>1     | 14<br>1     | 98<br>—     | 17,135<br><0.5%>     |
| (ユーロ…フランス)                          |                  |             |             |             |                      |
| ENGIE                               | 80               | 124         | 228         | 39,591      | 公益事業                 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 6                | —           | —           | —           | 耐久消費財・アパレル           |
| MICHELIN (CGDE)                     | 104              | 31          | 98          | 17,136      | 自動車・自動車部品            |
| PERNOD-RICARD SA                    | 15               | 10          | 91          | 15,798      | 食品・飲料・タバコ            |
| SAFRAN SA                           | 9                | 7           | 212         | 36,873      | 資本財                  |
| VINCI SA                            | 44               | 12          | 154         | 26,827      | 資本財                  |
| 小計                                  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 260<br>6    | 186<br>5    | 785<br>—    | 136,226<br><3.9%>    |
| (ユーロ…オランダ)                          |                  |             |             |             |                      |
| ASML HOLDING NV                     | —                | 2           | 212         | 36,809      | 半導体・半導体製造装置          |
| KONINKLIJKE KPN NV                  | 290              | 373         | 157         | 27,362      | 電気通信サービス             |
| 小計                                  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 290<br>1    | 376<br>2    | 370<br>—    | 64,171<br><1.8%>     |

| 銘                        | 柄       | 期首(前期末) | 当     |             | 業         | 種                      | 等 |
|--------------------------|---------|---------|-------|-------------|-----------|------------------------|---|
|                          |         | 株数      | 株数    | 評価額         |           |                        |   |
|                          |         |         |       | 外貨建金額       | 邦貨換算金額    |                        |   |
| (ユーロ…スペイン)               |         | 百株      | 百株    | 千ユーロ        | 千円        |                        |   |
| AENA SME SA              |         | 7       | 43    | 107         | 18,647    | 運輸                     |   |
| IBERDROLA SA             |         | —       | 68    | 108         | 18,884    | 公益事業                   |   |
| 小計                       | 株数・金額   | 7       | 112   | 216         | 37,532    |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 1       | 2     | —           | <1.1%>    |                        |   |
| (ユーロ…オーストリア)             |         |         |       |             |           |                        |   |
| ERSTE GROUP BANK AG      |         | 39      | —     | —           | —         | 銀行                     |   |
| 小計                       | 株数・金額   | 39      | —     | —           | —         |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 1       | —     | —           | <—%>      |                        |   |
| (ユーロ…フィンランド)             |         |         |       |             |           |                        |   |
| NORDEA BANK ABP          |         | —       | 82    | 114         | 19,829    | 銀行                     |   |
| UPM-KYMMENE OYJ          |         | 37      | —     | —           | —         | 素材                     |   |
| 小計                       | 株数・金額   | 37      | 82    | 114         | 19,829    |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 1       | 1     | —           | <0.6%>    |                        |   |
| (ユーロ…アイルランド)             |         |         |       |             |           |                        |   |
| RYANAIR HOLDINGS PLC     |         | —       | 45    | 110         | 19,115    | 運輸                     |   |
| 小計                       | 株数・金額   | —       | 45    | 110         | 19,115    |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | —       | 1     | —           | <0.5%>    |                        |   |
| ユーロ計                     | 株数・金額   | 761     | 900   | 2,712       | 470,352   |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 14      | 18    | —           | <13.5%>   |                        |   |
| (イギリス)                   |         |         |       | 千イギリスポンド    |           |                        |   |
| ASTRAZENECA PLC          |         | 20      | 14    | 164         | 33,046    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |   |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC |         | 1,550   | —     | —           | —         | 銀行                     |   |
| RELX PLC                 |         | 51      | 55    | 190         | 38,125    | 商業・専門サービス              |   |
| NATWEST GROUP PLC        |         | —       | 254   | 137         | 27,503    | 銀行                     |   |
| SSE PLC                  |         | 107     | —     | —           | —         | 公益事業                   |   |
| 小計                       | 株数・金額   | 1,730   | 324   | 491         | 98,675    |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 4       | 3     | —           | <2.8%>    |                        |   |
| (スイス)                    |         |         |       | 千スイスフラン     |           |                        |   |
| NESTLE SA-REG            |         | 43      | —     | —           | —         | 食品・飲料・タバコ              |   |
| 小計                       | 株数・金額   | 43      | —     | —           | —         |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 1       | —     | —           | <—%>      |                        |   |
| (スウェーデン)                 |         |         |       | 千スウェーデンクローナ |           |                        |   |
| VOLVO AB-B SHS-B         |         | 153     | 122   | 3,348       | 53,200    | 資本財                    |   |
| 小計                       | 株数・金額   | 153     | 122   | 3,348       | 53,200    |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 1       | 1     | —           | <1.5%>    |                        |   |
| (デンマーク)                  |         |         |       | 千デンマーククローネ  |           |                        |   |
| DANSKE BANK A/S          |         | —       | 48    | 1,303       | 30,287    | 銀行                     |   |
| 小計                       | 株数・金額   | —       | 48    | 1,303       | 30,287    |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | —       | 1     | —           | <0.9%>    |                        |   |
| (オーストラリア)                |         |         |       | 千オーストラリアドル  |           |                        |   |
| QBE INSURANCE GROUP LTD  |         | 117     | 58    | 121         | 11,995    | 保険                     |   |
| RIO TINTO LTD            |         | 30      | 15    | 176         | 17,398    | 素材                     |   |
| 小計                       | 株数・金額   | 147     | 74    | 298         | 29,394    |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 2       | 2     | —           | <0.8%>    |                        |   |
| (シンガポール)                 |         |         |       | 千シンガポールドル   |           |                        |   |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD   |         | 93      | 106   | 546         | 62,910    | 銀行                     |   |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD   |         | 174     | 168   | 286         | 32,980    | 金融サービス                 |   |
| 小計                       | 株数・金額   | 267     | 274   | 832         | 95,891    |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 2       | 2     | —           | <2.8%>    |                        |   |
| 合計                       | 株数・金額   | 4,592   | 3,531 | —           | 3,367,277 |                        |   |
|                          | 銘柄数<比率> | 66      | 79    | —           | <96.9%>   |                        |   |

(注) 邦貨換算金額は、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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

| 銘柄                  | 期首(前期末)      |       | 当 期 末   |        |          |
|---------------------|--------------|-------|---------|--------|----------|
|                     | 口 数          | 口 数   | 評 価 額   |        | 比 率      |
|                     |              |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |          |
| (アメリカ)              | 口            | 口     | 千アメリカドル | 千円     | %        |
| PROLOGIS INC        | 2,457        | —     | —       | —      | —        |
| AMERICAN TOWER CORP | —            | 1,047 | 201     | 29,734 | 0.9      |
| WELLTOWER INC       | 2,781        | —     | —       | —      | —        |
| 合 計                 | 口 数 ・ 金 額    | 5,238 | 201     | 29,734 |          |
|                     | 銘柄 数 < 比 率 > | 2     | 1       | —      | < 0.9% > |

(注) 邦貨換算金額は、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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2025年9月16日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| 株式           | 千円<br>3,367,277 | %<br>96.6 |
| 投資証券         | 29,734          | 0.9       |
| コール・ローン等、その他 | 89,732          | 2.5       |
| 投資信託財産総額     | 3,486,743       | 100.0     |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（3,474,743千円）の投資信託財産総額（3,486,743千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、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。1アメリカドル=147.53円、1カナダドル=107.09円、1ユーロ=173.42円、1イギリスポンド=200.64円、1スイスフラン=185.62円、1スウェーデンクローナ=15.89円、1ノルウェークローネ=15.01円、1デンマーククローネ=23.24円、1チェココルナ=7.13円、1オーストラリアドル=98.36円、1ニュージーランドドル=87.96円、1香港ドル=18.96円、1シンガポールドル=115.14円、1南アフリカランド=8.49円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月16日現在)

| 項 目             | 当 期 末         |
|-----------------|---------------|
|                 | 円             |
| (A) 資産          | 3,492,741,043 |
| コール・ローン等        | 76,474,867    |
| 株式(評価額)         | 3,367,277,127 |
| 投資証券(評価額)       | 29,734,302    |
| 未収入金            | 15,549,357    |
| 未収配当金           | 3,705,345     |
| 未収利息            | 45            |
| (B) 負債          | 16,624,808    |
| 未払金             | 14,561,420    |
| 未払解約金           | 2,063,388     |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 3,476,116,235 |
| 元本              | 656,672,340   |
| 次期繰越損益金         | 2,819,443,895 |
| (D) 受益権総口数      | 656,672,340口  |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 52,935円       |

(注) 当ファンドの期首元本額は698,846,933円、期中追加設定元本額は333,344,014円、期中一部解約元本額は375,518,607円です。

(注) 2025年9月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・日興スリートップ(隔月分配型) 656,672,340円

(注) 1口当たり純資産額は5.2935円です。

○損益の状況 (2024年9月18日～2025年9月16日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 84,127,245     |
| 受取配当金            | 80,668,147     |
| 受取利息             | 1,666,033      |
| その他収益金           | 1,793,065      |
| (B) 有価証券売買損益     | 476,619,459    |
| 売買益              | 757,584,769    |
| 売買損              | △ 280,965,310  |
| (C) 保管費用等        | △ 8,815,964    |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 551,930,740    |
| (E) 前期繰越損益金      | 2,375,040,125  |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,315,981,823  |
| (G) 解約差損益金       | △1,423,508,793 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G)   | 2,819,443,895  |
| 次期繰越損益金(H)       | 2,819,443,895  |

(注) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年9月18日から2025年9月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。

①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第5条)

②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第50条)