

ブラックロック・
グローバル・フレキシブル・
バランス・ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／資産複合
信託期間	無期限(設定日:2007年6月29日)
決算日	4月20日および10月20日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運用方針	①主として「ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) グローバル・アロケーション・ファンド クラスJ投資証券」および「ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券」(以下各々を「BGF グローバル・アロケーション・ファンド」および「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」といいます。)への投資を通じて、投資信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。 ②外貨建資産については、原則が替ヘッジを行いません。
主要運用対象	当ファンドは、「BGF グローバル・アロケーション・ファンド」および「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」に投資します。 「BGF グローバル・アロケーション・ファンド」を主要投資対象ファンドとし、その組入比率を高位に保ちます。
組入制限	①投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年2回の毎決算時(4月20日および10月20日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 ■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 ※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

第36期 運用報告書(全体版)
(決算日:2025年4月21日)

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

ブラックロック・ジャパン株式会社
〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号
丸の内トラストタワー本館
運用報告書に関するお問合わせ先
電話番号: 03-6703-4300
(受付時間 営業日の9:00~17:00)
ホームページアドレス
www.blackrock.com/jp/

CONTENTS

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

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参考指数)		投資信託証券 組入比率	純資産
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率	複合インデックス	期 中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
32期(2023年4月20日)	18,999	0	△ 1.2	201.00	1.4	98.9	2,213
33期(2023年10月20日)	20,614	0	8.5	217.45	8.2	99.2	2,102
34期(2024年4月22日)	23,664	0	14.8	247.18	13.7	99.0	2,347
35期(2024年10月21日)	24,985	0	5.6	264.98	7.2	99.0	2,416
36期(2025年4月21日)	22,767	0	△ 8.9	242.53	△ 8.5	99.1	2,209

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 複合インデックスとは、以下の指数を円換算し、それぞれの割合で合成した指数です。

S&P500種指数36%、FTSE World Index(Ex-US) 24%、5Yr US Treasury Note 24%、FTSE Non-USD World Govt Bond Index16%。

(注3) 複合インデックスを構成する指数は、各種金融機関等で公表されており、その機関等の知的財産です。またこれらの機関等は、当ファンドの運用成果等に関する一切の責任を負いません。

(注4) S&P500種指数は、米国の上場、店頭銘柄のうち主要業種から選ばれた500銘柄で構成される市場全体の動きを表す代表的指数であり、時価総額加重平均指数です。S&P500は、スタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービスLLCの登録商標です。

(注5) FTSE World Index(Ex-US)は、FTSEインターナショナルリミテッドにより算出される指数です。FTSE®は、ロンドン証券取引所(London Stock Exchange Plc)およびフィナンシャル・タイムズ社(The Financial Times Limited)の商標であり、ライセンスに基づいてFTSEが使用しています。FTSEの指数(インデックス)は、いずれもFTSEの商標であり、そのあらゆる権利はFTSEおよび/又は、その許諾者に帰属します。すべての情報は、参考のために提供されるだけです。FTSEは、FTSEの指数又はその基礎データのいかなる誤りもしくは欠落等に関して一切責任を負うものではありません。

(注6) FTSE Non-USD World Govt Bond Indexは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注7) 純資産総額の単位未満は切捨て。

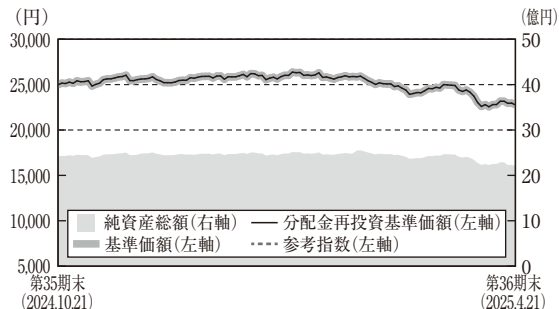
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参考指数)		投資信託証券 組入比率
		騰落率	複合インデックス	騰 落 率	
(期 首) 2024年10月21日	円 24,985	% －	264.98	% －	% 99.0
10月末	25,426	1.8	268.76	1.4	99.7
11月末	25,218	0.9	265.28	0.1	98.9
12月末	26,123	4.6	275.53	4.0	99.1
2025年 1 月末	26,063	4.3	273.68	3.3	99.5
2 月末	25,102	0.5	264.37	△ 0.2	99.0
3 月末	24,418	△ 2.3	260.61	△ 1.6	98.9
(期 末) 2025年 4 月21日	22,767	△ 8.9	242.53	△ 8.5	99.1

- (注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。
- (注2) 複合インデックスとは、以下の指数を円換算し、それぞれの割合で合成した指数です。
S&P500種指数36%、FTSE World Index (Ex-US) 24%、5Yr US Treasury Note 24%、FTSE Non-USD World Govt Bond Index16%。
- (注3) 複合インデックスを構成する指数は、各種金融機関等で公表されており、その機関等の知的財産です。またこれらの機関等は、当ファンドの運用成果等に関する一切の責任を負いません。
- (注4) S&P500種指数は、米国の上場、店頭銘柄のうち主要業種から選ばれた500銘柄で構成される市場全体の動きを表す代表的指数であり、時価総額加重平均指数です。S&P500は、スタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLCの登録商標です。
- (注5) FTSE World Index (Ex-US) は、FTSEインターナショナルリミテッドにより算出される指数です。FTSE®は、ロンドン証券取引所 (London Stock Exchange Plc) およびフィナンシャル・タイムズ社 (The Financial Times Limited) の商標であり、ライセンスに基づいてFTSEが使用しています。FTSEの指数 (インデックス) は、いずれもFTSEの商標であり、そのあらゆる権利はFTSEおよび／又は、その許諾者に帰属します。すべての情報は、参考のために提供されるだけです。FTSEは、FTSEの指数又はその基礎データのいかなる誤りもしくは欠落等に関して一切責任を負うものではありません。
- (注6) FTSE Non-USD World Govt Bond Indexは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

■当期中の基準価額等の推移について

(第36期:2024年10月22日～2025年4月21日)



第36期首:24,985円

第36期末:22,767円(既払分配金0円)

騰落率:△8.9%(分配金再投資ベース)

* 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したもののみを計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様が利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

* 参考指数は、複合インデックスです。

* 分配金再投資基準価額および参考指数は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

<グローバル株式市場>

世界の株式市場は、米国による関税措置の発表等を背景に下落しました。2024年11月に行われた米大統領選挙でトランプ氏が当選すると、複数のセクターで規制緩和への期待が高まり株価が上昇しました。一方、12月以降は米国の通商政策の変化などを背景に軟調な展開となり、特に2025年2月以降は米国による関税措置の発表等から投資家心理が悪化し、世界的に株価が下落しました。

<グローバル債券市場>

債券市場では、期中金利が上昇(債券価格低下)しました。FRB(米連邦準備制度理事会)は12月のFOMC(米連邦公開市場委員会)にて市場予想通り25bpsの

利下げを行ったものの、パウエル議長がタカ派的なメッセージを示したことから金利が上昇しました。1月にトランプ氏が大統領に就任した後は米国の関税政策に振られて金利が上下する展開となりました。特に、4月2日に発表された相互関税の詳細が予想以上に厳しい内容だったことから、金利は急低下しました。しかし、4月9日の発動までの間に、相互関税の適用が90日間延期されるといった報道がなされたことを受けて、低下幅を巻き戻しました。

ポートフォリオについて

<当ファンド>

当期、当ファンドは、主要投資対象である「BGF グローバル・アロケーション・ファンド」を高位に、「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」を低位に組み入れた運用を行いました。

投資先ファンドにおける運用経過は以下の通りです。

<BGF グローバル・アロケーション・ファンド>

- 株式ポートフォリオに関しては、株式市場が期後半にかけて軟調となる中、参考指標対比でオーバーウェイトからアンダーウェイトに調整しました。長期的な構造的トレンドを見据え、業績が安定的に成長すると考えられる企業を選別的に保有しています。セクター別では、通信サービス、一般消費財、エネルギー、ヘルスケア等を中心にオーバーウェイトとしました。
- セクターのポジショニングでは、情報技術セクターの組入比率が低下し、ベンチマークに対して若干のアンダーウェイトとなっています。一方、AI技術の進化に伴って需要が高まると期待されるソフトウェア企業は引き続き選好しています。
- ヘルスケアセクターに対しても依然として建設的な見方をしており、オーバーウェイトを維持します。同セクターはディフェンシブ性が高く、景気減速が続く中

で市場全体をアウトパフォームする可能性があると考えます。セクター内では、魅力的な製品を提供し、高い収益の伸びが期待できる企業のポジションを増やし、高齢化の進展や健康志向の高まりから恩恵を受ける可能性のある医療機器メーカーも引き続き選好しています。

- 債券ポートフォリオに関しては、米国経済の成長見通しが鈍化していることや、FRBが年内に追加利下げを行う可能性があることなどを踏まえ、2025年3月末におけるポートフォリオ全体のデュレーションを2.2年とし、参照ベンチマーク対比でアンダーウェイト幅を縮小しました。
- 現金等については、株式やクレジット資産に資金を振り向ける中で低位の保有としています。

<BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド>

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

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は-8.9%と下落しました。当期、主要投資対象ファンドである「BGF グローバル・アロケーション・ファンド」が-2.9%と下落したことに加え、当該ファンドは米ドル建てのため、米ドルが円に対して下落したことが更なるマイナス要因となりました。

■主要投資対象ファンドの当期間中の騰落率

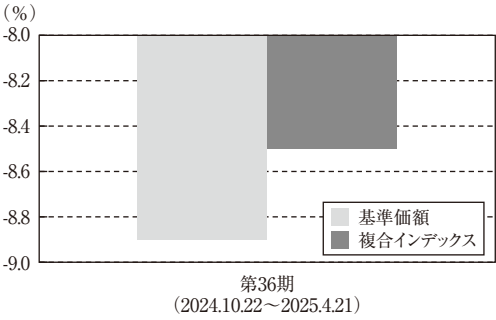
組入ファンド	騰落率
BGF グローバル・アロケーション・ファンド	△2.9%

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。下記のグラフは、当ファンドの基準価額と

参考指数の騰落率の対比です。

■基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



分配金について

収益分配は基準価額水準、市場動向等を勘案して見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期
	2024年10月22日 ～ 2025年4月21日
当期分配金(税込み)	- 円
対基準価額比率	- %
当期の収益	- 円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	14,762

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。
また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針について

<当ファンド>

引き続き主要投資対象ファンドである「BGF グローバル・アロケーション・ファンド」を高位に組入れる運用

を行う方針です。

投資先ファンドにおける市場見通しおよび今後の運用方針は以下の通りです。

<BGF グローバル・アロケーション・ファンド>

2025年、米国経済は拡大し、株価も上昇すると予想していますが、トランプ政権の通商政策をめぐる不透明感を踏まえ、成長見通しを下方修正しました。足元では消費者信頼感や企業景況感などの経済指標が予想を下回っており、経済の先行き不透明感が高まる中で、企業は設備投資や買収、人員採用などを先送りしているように見られます。また、米国の労働市場は底堅く推移していますが、連邦政府支出が削減される可能性があるため、これまで雇用創出に貢献してきた教育や医療などのセクターで採用活動が鈍化する恐れがあります。長期的な観点からすると、米国経済に対する最大のリスクは構造的な財政赤字であり、米国の財政収支を年間ベースで均衡に近づけるには、歳出削減と歳入拡大を組み合わせた施策が必要となる可能性があります。これらを実行した場合、長期的には財政の安定性向上に寄与すると見込まれるものの、短期的には米国経済の減速を招く可能性があることに留意します。以上の状況を踏まえ、当ファンドではポートフォリオ全体のリスクを引き続き軽減します。一方、優良な成長企業の株式を割安な価格で購入することにより、市場の上昇局面で収益を確保できるよう努めています。債券では、ポートフォリオのデュレーションをベンチマークと同等の水準に維持しており、米国債については、イールドカーブの中期ゾーンを中心にポジションを構築しています。スプレッド資産については、利回りが魅力的な水準にあり、ポートフォリオ全体の安定性を高める効果が見込まれるため、建設的な見方を維持しています。

<BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド>

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

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第36期		項目の概要
	(2024.10.22～2025.4.21)		
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	211	0.839	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は25,202円です。
(投信会社)	(104)	(0.411)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(104)	(0.411)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(4)	(0.016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	22	0.087	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(8)	(0.032)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(印刷費用・監査費用等)	(14)	(0.055)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
合計	233	0.926	

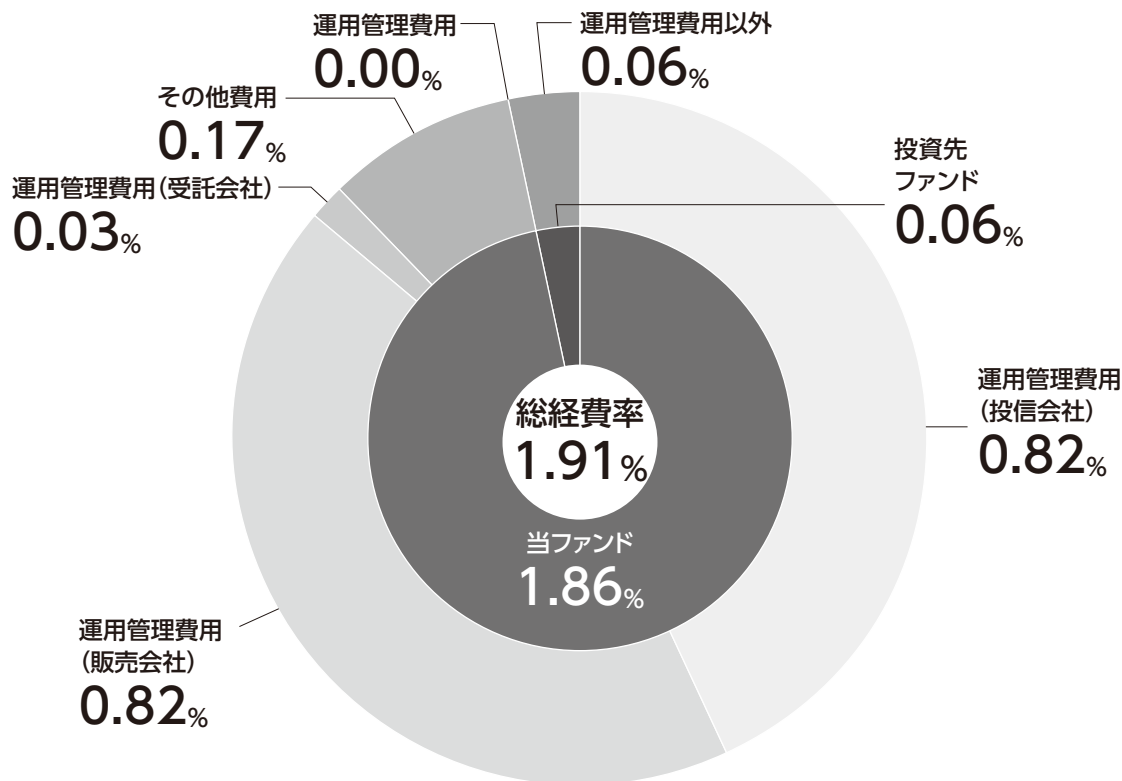
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.91%です。

総経費率(①+②+③)	1.91%
①当ファンドの費用の比率	1.86%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

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

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5)①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

◇運用内容

■売買及び取引の状況 (2024年10月22日から2025年4月21日まで)

投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	BGF グローバル・アロケーション・ファンド(ルクセンブルグ)	千口 3	千米ドル 437	千口 4	千米ドル 476

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。
(注3) ()内は、発行国です。

■主要な売買銘柄 (2024年10月22日から2025年4月21日まで)

投資信託証券

当 期					
買 付			売 付		
銘 柄	口 数	金 額	銘 柄	口 数	金 額
BGF グローバル・アロケーション・ファンド (ルクセンブルグ)	千口 3	千円 65,405	BGF グローバル・アロケーション・ファンド (ルクセンブルグ)	千口 4	千円 71,229

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。
(注3) ()内は、発行国です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2024年10月22日から2025年4月21日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況 (2024年10月22日から2025年4月21日まで)

上期期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
BGF グローバル・アロケーション・ファンド	千口 145	千米ドル 15,337	百万円 2,166	% 98.0
BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	9	162	22	1.0
合 計	155	15,500	2,189	99.1

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

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2025年4月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 証 券	2,189,264	96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	82,274	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,271,539	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(2,223,162千円)の投資信託財産総額(2,271,539千円)に対する比率は、97.9%です。
(注2) 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。換算レートは、1米ドル＝141.24円です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年4月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,305,429,018 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	48,082,114
投 資 証 券 (評 価 額)	2,189,264,424
未 収 入 金	68,082,480
(B) 負 債	95,433,591
未 払 金	33,889,752
未 払 解 約 金	39,694,105
未 払 信 託 報 酬	20,509,309
そ の 他 未 払 費 用	1,340,425
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,209,995,427
元 本	970,700,350
次 期 繰 越 損 益 金	1,239,295,077
(D) 受 益 権 総 口 数	970,700,350 口
1 万口当り基準価額 (C / D)	22,767 円

〈注記事項〉
期首元本額 967,109,912 円
期中追加設定元本額 52,774,293 円
期中一部解約元本額 49,183,855 円

■損益の状況

自 2024年10月22日 至 2025年4月21日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 196,204,025 円
売 買 益	2,157,027
売 買 損	△ 198,361,052
(B) 信 託 報 酬 等	△ 22,623,722
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	△ 218,827,747
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	989,121,929
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	469,000,895
(配 当 等 相 当 額)	(443,908,772)
(売 買 損 益 相 当 額)	(25,092,123)
(F) 合 計 (C + D + E)	1,239,295,077
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	1,239,295,077
追 加 信 託 差 損 益 金	469,000,895
(配 当 等 相 当 額)	(443,908,772)
(売 買 損 益 相 当 額)	(25,092,123)
分 配 準 備 積 立 金	989,121,929
繰 越 損 益 金	△ 218,827,747

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第36期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(443,908,772円)、分配準備積立金(989,121,929円)により、分配対象収益は1,433,030,701円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしています。

◇お知らせ

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の「運用報告書」に関する条文を変更しました。

(変更日 2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

<参考情報>

**ブラックロック・グローバル・ファンズ
グローバル・アロケーション・ファンドの運用状況について
(計算期間:2023年9月1日～2024年8月31日)**

ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人)グローバル・アロケーション・ファンド(以下BGF グローバル・アロケーション・ファンド)はブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンドが投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回(8月末日)です。従って、入手可能な直前の計算期間(決算)である2024年8月31日現在の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

BGF グローバル・アロケーション・ファンド	
商 品 分 類	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投 資 目 的 お よ び 投 資 態 度	トータル・リターンを最大化することを目指します。ファンドは、世界の株式、債券および短期証券に特に制限なく投資します。通常の市況では、純資産の70%以上を国や企業が発行する有価証券に投資します。ファンドは、割安と判断される有価証券へ投資します。ファンドは、小規模企業および新興国の成長企業の株式に、また債券の投資部分においてはハイ・イールド債券にも投資することができます。 通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。
設 定 日	1997年1月3日
存 続 期 間	無期限
主 な 投 資 制 限	・ 同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・ 純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管 理 報 酬	ありません。(注)
そ の 他 費 用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決 算 日	年1回(原則として8月末日)に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申 込 手 数 料	ありません。
管 理 会 社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー ブラックロック(シンガポール)リミテッド
保 管 会 社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ

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

損益および純資産変動計算書

※ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンドは、BGF グローバル・アロケーション・ファンドのクラスJ 投資証券に投資しておりますが、以下の内容は全てのクラスを合算しております。

2023年9月1日から2024年8月31日までの期間

	BGF グローバル・ アロケーション・ファンド
	米ドル
期首純資産	14,455,276,896
収益	
現金および現金同等物に係る利息	49,866,842
債券利息、源泉徴収税控除後	241,358,857
スワップ利息	56,915,246
短期金融商品預け入れによる利息	6,038,606
集団投資スキームによる収益、源泉徴収税控除後	364,410
配当金、源泉徴収税控除後	130,402,245
有価証券貸付による収益	3,335,299
投資運用報酬リベート	40,911
その他の払戻し	26,046
収益合計	488,348,462
費用	
スワップ利息	62,390,568
年間サービス費用	26,805,231
ローン・コミットメント・フィー	69,844
保管および預託報酬	899,625
販売報酬	13,574,730
税金	6,539,082
投資運用報酬	180,418,914
費用合計	290,697,994
純利益	197,650,468
以下に係る実現純評価益／（損）：	
投資有価証券	899,448,648
事後通告証券契約	3,944,639
上場先物取引	8,629,078
オプション／スワップション契約	148,270,969
スワップ取引	(84,326,863)
先渡為替予約	(135,559,405)
その他の取引に係る外国通貨	(4,000,918)
当期実現純評価益／（損）	836,406,148
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：	
投資有価証券	843,796,219
事後通告証券契約	666,756
上場先物取引	21,746,832
オプション／スワップション契約	1,991,331
スワップ取引	38,619,362
先渡為替予約	134,687,711
その他の取引に係る外国通貨	421,628
当期末実現純評価益／（損）の純変動	1,041,929,839
運用成績による純資産の増加	2,075,986,455
資本の変動	
投資証券発行による正味受取額	1,944,139,111
投資証券買戻しによる正味支払額	(3,193,584,768)
資本の変動による純資産の減少	(1,249,445,657)
配当金宣言額	(30,998,037)
期末純資産	15,250,819,657

BGF グローバル・アロケーション・ファンド

投資有価証券明細表 2024年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ファンド			
150,000	アイルランド iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF*	6,667,500	0.04
208,663	米国 SPDR Gold Shares*	48,524,581	0.32
ファンド合計		55,192,081	0.36
普通／優先株式およびワラント			
オーストラリア			
370,805	BHP	10,253,592	0.07
408,207	Brambles	5,047,274	0.03
565,957	Coles	7,212,734	0.05
22,042	CSL	4,592,037	0.03
51,308	Macquarie	7,504,544	0.05
458,626	Medibank Pvt*	1,200,703	0.01
42,718	Rio Tinto*	3,231,991	0.02
49,668	Wesfarmers	2,445,699	0.02
330,390	Woolworths	7,995,423	0.05
		49,483,997	0.33
ベルギー			
14,641	Ageas	750,491	0.00
49,802	Syensqo*	4,132,623	0.03
		4,883,114	0.03
バミューダ			
34,769	Credicorp	6,075,883	0.04
474,016	Invesco	8,048,792	0.05
273,451	Norwegian Cruise Line*	4,937,158	0.03
		19,061,833	0.12
ブラジル			
1,801,159	Ambev	4,068,061	0.03
4,930,375	B3 - Brasil Bolsa Balcao	10,839,624	0.07
863,798	Banco do Brasil	4,298,511	0.03
195,425	BB Seguridade Participacoes	1,257,545	0.01
2,294,327	Cia Energetica de Minas Gerais	4,711,942	0.03
385,014	Embraer	3,173,747	0.02
100,083	Gerdau	322,367	0.00
547,664	Petroleo Brasileiro	3,800,770	0.03
		32,472,567	0.22
英領バージン諸島			
10,399	Capri	374,260	0.00
カナダ			
417,206	Algoma Steel	4,432,814	0.03
479,251	Barrick Gold*	9,723,189	0.06
1,010,176	Cameco*	40,891,924	0.27
20,759	Canadian National Railway*	2,428,933	0.01
75,764	Canadian Natural Resources*	2,761,878	0.02
47,045	Eldorado Gold*	816,231	0.01
1,308,196	Enbridge*	52,092,682	0.34
5,479	Fairfax Financial	6,598,070	0.05
287,754	First Quantum Minerals	3,576,226	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	カナダ(続き)		
115,997	Franco-Nevada	14,197,707	0.09
243,705	Lions Gate Entertainment*	1,903,336	0.01
21,850	Lions Gate Entertainment	151,420	0.00
215,554	Lionsgate Studios	1,487,323	0.01
47,115	Nutrien	2,269,175	0.02
613,857	Power of Canada	18,672,071	0.12
1,609,926	Suncor Energy*	65,146,259	0.43
13,690	Thomson Reuters*	2,327,044	0.01
134,016	Toronto-Dominion Bank	8,043,582	0.05
		237,519,864	1.55
	ケイマン諸島		
1,787,000	Haidilao International	3,006,453	0.02
134,378	JD.com	1,847,222	0.01
64,680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	20,051	0.00
466,605	Li Auto*	4,717,883	0.03
834,000	NagaCorp	356,128	0.00
574,409	Sands China*	1,048,884	0.01
4,922	Sea ADR*	390,757	0.00
661,419	Tencent	32,399,334	0.21
4,865,431	Wynn Macau*	3,331,644	0.02
		47,118,356	0.30
	中国		
10,100	Anhui Gujing Distillery	135,990	0.00
1,850,000	BYD*	57,219,635	0.37
790,014	Contemporary Amperex Technology	20,571,064	0.13
1,114,500	Great Wall Motor	1,603,500	0.01
2,179,168	Great Wall Motor	7,129,050	0.05
1,133,135	Nongfu Spring*	4,126,635	0.03
91,200	Seres	985,762	0.01
447,047	Shenzhen Transsion	5,051,793	0.04
1,915,000	Weichai Power	2,932,035	0.02
4,668,900	Weichai Power	8,547,163	0.06
		108,302,627	0.72
	コロンビア		
8,806	Bancolombia ADR	286,900	0.00
	チェコ共和国		
13,137	Komerční Banka	445,249	0.00
53,212	Moneta Money Bank	256,163	0.00
		701,412	0.00
	デンマーク		
3,672	AP Moller - Maersk*	5,488,357	0.03
38,800	Carlsberg	4,566,797	0.03
8,271	Genmab	2,296,812	0.02
661,985	Novo Nordisk	91,826,369	0.60
2,075	Novonesis (Novozymes) B*	144,054	0.00
380,591	Vestas Wind Systems	8,709,376	0.06
		113,031,765	0.74
	フィンランド		
118,729	Elisa	5,922,928	0.04
25,513	Kone	1,373,909	0.01
		7,296,837	0.05

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス			
610,858	Accor*	25,845,498	0.17
297,915	AXA	11,347,647	0.07
26,447	BNP Paribas	1,831,079	0.01
441,127	Carrefour*	7,079,675	0.05
611,353	Cie de Saint-Gobain	53,547,597	0.35
296,858	Constellium	4,993,152	0.03
160,956	Dassault Systemes	6,351,909	0.04
84,428	Edenred*	3,589,929	0.02
155,267	EssilorLuxottica	37,214,972	0.24
6,227	Hermes International	15,014,766	0.10
73,837	La Francaise des Jeux SAEM	2,983,391	0.02
97,912	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	73,440,250	0.48
196,956	Orange	2,239,285	0.02
472,011	Sanofi	53,116,213	0.35
13,755	Schneider Electric	3,516,233	0.02
33,787	SCOR*	708,405	0.01
416,960	TotalEnergies	28,734,634	0.19
114,545	Valeo*	1,226,321	0.01
		332,780,956	2.18
ドイツ			
193,197	adidas	50,222,085	0.33
9,390	Allianz	2,923,531	0.02
48,280	BASF	2,464,650	0.02
45,369	Bayer	1,403,497	0.01
36,495	CTS Eventim	3,429,782	0.02
289,679	Evonik Industries*	6,416,945	0.04
89,719	Fresenius Medical Care	3,476,046	0.02
40,532	Heidelberg Materials	4,281,901	0.03
24,931	Henkel	2,288,604	0.01
435,976	Mercedes-Benz*	30,156,178	0.20
98,552	MTU Aero Engines	29,482,975	0.19
11,337	Northern Data*	350,963	0.00
2,635	Rational	2,668,982	0.02
460,370	RWE	16,709,549	0.11
39,459	Symrise	5,213,961	0.04
18,721	Zalando	491,012	0.00
		161,980,661	1.06
ギリシャ			
89,384	Athens International Airport	781,913	0.01
248,794	National Bank of Greece	2,143,330	0.01
22,648	OPAP	395,337	0.00
34,069	Piraeus Financial	146,524	0.00
		3,467,104	0.02
ガーンジー			
480,079	Genius Sports*	3,725,413	0.03
香港			
3,352,572	AIA	23,838,324	0.16
3,030,000	CSPC Pharmaceutical	1,872,775	0.01
1,182,000	Lenovo	1,453,557	0.01
		27,164,656	0.18
ハンガリー			
101,056	MOL Hungarian Oil & Gas	754,989	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ハンガリー(続き)		
12,580	OTP Bank	653,778	0.00
		1,408,767	0.01
	インド		
362,949	Aditya Birla Capital	952,516	0.01
75,367	Axis Bank	1,056,084	0.01
198,492	Bharat Electronics	708,332	0.00
165,874	Bharat Petroleum	707,332	0.01
75,116	Cipla	1,482,146	0.01
14,192	Eicher Motors	839,375	0.01
423,752	GAIL India	1,200,907	0.01
74,586	Godrej Consumer Products	1,317,219	0.01
13,376	Hero MotoCorp	870,041	0.01
39,961	Hindustan Aeronautics	2,229,792	0.01
65,219	IndusInd Bank	1,108,286	0.01
12,460	InterGlobe Aviation	717,550	0.00
83,169	JSW Energy	705,196	0.00
395,959	Kotak Mahindra Bank	8,407,217	0.05
17,680	Larsen & Toubro	780,938	0.01
5,492	Maruti Suzuki India	812,165	0.00
63,557	REC	469,642	0.00
38,836	Reliance Industries	1,398,043	0.01
10,340	UltraTech Cement	1,393,346	0.01
		27,156,127	0.18
	インドネシア		
1,807,900	Astra International	596,589	0.00
8,483,400	Bank Central Asia	5,667,493	0.04
2,151,800	Bank Negara Indonesia Persero	744,881	0.01
9,314,200	Bank Syariah Indonesia	1,597,064	0.01
8,669,600	Ciputra Development	729,245	0.00
		9,335,272	0.06
	アイルランド		
26,708	Aon	9,142,683	0.06
677,027	CRH	60,173,332	0.40
71,579	Eaton	21,654,795	0.14
147,004	James Hardie Industries	5,491,776	0.04
77,274	Kingspan	6,735,803	0.04
6,587	Linde	3,127,508	0.02
50,295	Seagate Technology	4,978,199	0.03
212,177	Trane Technologies	75,416,193	0.49
		186,720,289	1.22
	イスラエル		
10,784	CyberArk Software*	3,112,910	0.02
	イタリア		
55,134	FinecoBank Banca Fineco	942,557	0.01
18,812,673	Intesa Sanpaolo	78,554,873	0.51
459,492	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7,761,204	0.05
359,871	Snam*	1,788,879	0.01
2,203,489	UniCredit	91,131,071	0.60
		180,178,584	1.18
	日本		
55,600	Astellas Pharma*	694,045	0.00
38,400	Bridgestone	1,498,961	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
36,300	Canon	1,251,148	0.01
19,600	Dai-ichi Life	562,443	0.01
415,506	Daiichi Sankyo	17,435,495	0.11
108,588	Daikin Industries*	13,808,490	0.09
201,800	Ebara	2,733,228	0.02
159,721	FANUC*	4,704,066	0.03
18,200	Fast Retailing	5,832,853	0.04
652,886	FUJIFILM*	17,515,250	0.12
28,600	GMO Payment Gateway*	1,796,440	0.01
140,600	Hitachi	3,450,283	0.02
501,852	Hoya*	71,006,058	0.47
110,600	Isetan Mitsukoshi*	1,666,294	0.01
170,651	Ito En*	4,130,279	0.03
47,200	Kakaku.com*	810,986	0.00
258,180	Kansai Paint*	4,614,285	0.03
380,400	Kawasaki Kisen Kaisha*	5,588,660	0.04
135,419	Keyence	64,760,350	0.42
28	Kobayashi Pharmaceutical	1,077	0.00
145,000	Kokusai Electric*	3,899,938	0.03
83,000	Kuraray*	1,089,104	0.00
195,600	Kyushu Railway*	5,254,163	0.03
83,760	Makita*	2,801,782	0.02
521,500	Mazda Motor*	4,378,078	0.03
53,617	MEIJI*	1,335,637	0.01
594,390	Mitsubishi Electric*	9,967,752	0.07
30,700	Mitsubishi Estate*	527,379	0.00
5,353,700	Mitsubishi UFJ Financial*	56,199,873	0.37
2,107,800	Mitsui*	45,222,996	0.29
101,700	Mitsui High-Tec*	726,978	0.00
367,900	Mitsui OSK Lines*	13,236,413	0.09
126,700	Mizuho Financial*	2,619,128	0.02
54,000	Money Forward*	2,064,138	0.01
544,500	MS&AD Insurance*	12,512,727	0.08
65,449	NET One Systems*	1,531,460	0.01
127,300	NIDEC CORP*	5,200,095	0.03
53,800	Nintendo*	2,920,635	0.02
1,400,253	Nippon Paint	8,871,347	0.06
54,400	Nippon Steel*	1,237,043	0.01
147,300	Nippon Yusen*	5,336,032	0.04
354,069	Nomura Research Institute*	11,943,383	0.08
125,800	Ono Pharmaceutical	1,863,320	0.01
1,225,500	Panasonic*	10,208,290	0.07
446,828	Rakus*	7,402,622	0.05
144,655	Santen Pharmaceutical	1,864,833	0.01
29,200	SCREEN	2,185,587	0.01
105,800	Sekisui House	2,728,588	0.02
102,500	Shiseido	2,296,321	0.02
71,300	SMC*	32,818,769	0.22
103,100	Socionext*	2,289,931	0.01
177,000	Sojitz*	4,225,577	0.03
395,800	Sompo*	9,326,697	0.06
30,700	Takeda Pharmaceutical*	913,871	0.01
28,700	TDK	1,941,529	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
46,800	TIS*	1,171,286	0.01
202,200	Tokyo Electric Power	965,159	0.00
20,100	Tokyo Electron*	3,563,345	0.02
64,055	Toyo Tire*	941,286	0.00
2,190,000	Toyota Motor	41,517,621	0.27
233,800	Toyota Tsusho*	4,485,343	0.03
116,122	Trend Micro*	6,965,246	0.05
465,732	Yamaha Motor*	4,053,878	0.03
		566,465,871	3.71
	ジャージー		
219,087	Experian	10,632,990	0.07
7,790,136	Glencore	41,197,625	0.27
30,362	Wizz Air*	533,229	0.00
		52,363,844	0.34
	カザフスタン		
29,871	Kaspi.KZ JSC ADR	3,885,918	0.03
	リベリア		
46,444	Royal Caribbean Cruises*	7,802,127	0.05
	ルクセンブルグ		
392,314	Tenaris	5,714,008	0.04
		5,714,008	0.04
	マレーシア		
212,100	CIMB	402,364	0.00
592,000	Frontken	493,047	0.01
		895,411	0.01
	メキシコ		
8,099,574	Cemex	4,939,242	0.03
72,219	Fomento Economico Mexicano	746,264	0.00
53,742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,454,114	0.01
470,243	Grupo Financiero Banorte	3,239,614	0.02
1,227,923	Wal-Mart de Mexico	3,919,852	0.03
		14,299,086	0.09
	オランダ		
195,079	ABN AMRO Bank	3,356,627	0.02
4,956	Argenx	2,565,124	0.02
130,358	ASML	117,918,384	0.77
58,042	Ferrari	28,768,464	0.19
3,055,561	ING Groep	55,435,266	0.36
145,257	ING Groep ADR	2,637,867	0.02
398,914	Koninklijke Ahold Delhaize	13,643,878	0.09
3,303,210	Koninklijke KPN	13,540,557	0.09
100,202	Koninklijke Vopak*	4,614,686	0.03
419,180	Prosus	15,657,910	0.10
31,639	STMicroelectronics	1,013,450	0.01
46,931	Universal Music*	1,241,296	0.01
46,055	Wolters Kluwer	7,881,095	0.05
		268,274,604	1.76
	ニュージーランド		
42,293	Xero	4,097,397	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ノルウェー		
48,394	DNB Bank	1,027,720	0.01
322,746	Equinor	8,558,364	0.05
		9,586,084	0.06
	パナマ		
586,359	Carnival*	9,827,377	0.06
	フィリピン		
1,418,600	Ayala Land	891,835	0.01
5,417,400	Bloomberry Resorts	759,304	0.01
66,180	International Container Terminal Services	466,973	0.00
393,610	Metropolitan Bank & Trust	515,233	0.00
		2,633,345	0.02
	ポーランド		
101	LPP	384,445	0.00
38,940	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	579,977	0.01
376,574	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	4,566,359	0.03
		5,530,781	0.04
	ポルトガル		
35,469	Jeronimo Martins SGPS*	656,065	0.00
	サウジアラビア		
245,152	Abdullah Al Othaim Markets	751,283	0.00
2,248	Elm	600,373	0.00
63,809	Etihad Etisalat	858,704	0.01
10,860	Riyadh Cables	322,972	0.00
25,888	Saudi Basic Industries	516,025	0.01
152,086	Saudi National Bank	1,418,495	0.01
45,273	Yanbu National Petrochemical	484,993	0.00
		4,952,845	0.03
	シンガポール		
201,262	UOL	830,638	0.01
	南アフリカ		
6,576	Capitec Bank	1,083,236	0.01
413,560	FirstRand	1,989,618	0.01
64,510	Kumba Iron Ore*	1,268,159	0.01
		4,341,013	0.03
	韓国		
507,462	Doosan Enerbility	6,875,818	0.04
16,282	Fila	516,183	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	1,090,750	0.01
179,602	HD Hyundai Infracore	965,335	0.01
4,120	HD HYUNDAI MIPO	317,979	0.00
15,435	Hyundai Motor	2,952,159	0.02
204,626	KakaoBank	3,385,286	0.02
7,420	Krafton	1,816,327	0.02
25,219	NAVER	3,192,374	0.02
17,215	Orion	1,185,597	0.01
54,702	Samsung Electronics	3,042,526	0.02
19,706	Samsung Life Insurance	1,433,861	0.01
259,296	SK Hynix	33,716,145	0.22
		60,490,340	0.40

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スペイン		
15,859	Amadeus IT	1,074,649	0.00
1,890,587	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20,006,134	0.13
779,469	Banco de Sabadell	1,667,103	0.01
200,872	Banco Santander	1,001,182	0.01
34,605	Bankinter*	305,094	0.00
1,848,928	Cellnex Telecom	72,351,062	0.48
104,494	Industria de Diseno Textil	5,682,692	0.04
426,805	Puig Brands	11,870,185	0.08
198,688	Repsol	2,724,417	0.02
		116,682,518	0.77
	スウェーデン		
57,491	Assa Abloy	1,849,651	0.01
65,888	Boliden	2,016,511	0.01
44,846	Evolution	4,661,668	0.03
345,050	SSAB*	1,640,324	0.01
171,254	SSAB	828,961	0.01
2,474,959	Telia	7,666,223	0.05
161,679	Trelleborg	6,319,471	0.04
719,308	Volvo	19,058,697	0.13
		44,041,506	0.29
	スイス		
121,446	ABB	6,936,755	0.04
23,264	Alcon	2,272,612	0.01
352,806	Bunge Global*	35,488,755	0.23
66,826	Coca-Cola HBC	2,473,747	0.02
142,602	Galderma*	13,813,008	0.09
91,520	Holcim	8,815,449	0.06
83,052	Julius Baer*	4,851,289	0.03
28,171	Kuehne + Nagel International*	8,733,350	0.06
129,292	Nestle	13,911,556	0.09
71,405	Novartis	8,607,484	0.06
1	Sandoz	44	0.00
83,686	SGS	9,355,086	0.06
19,070	Sika	6,163,310	0.04
36,187	TE Connectivity	5,550,000	0.04
920,178	Transocean*	4,334,038	0.03
180,872	UBS	5,556,159	0.04
		136,862,642	0.90
	台湾		
2,319,254	Acer	3,171,847	0.02
450,000	ASE Technology	2,159,269	0.01
116,000	ASMedia Technology	6,418,256	0.04
124,000	Asustek Computer	2,081,526	0.01
975,898	Chicony Electronics	4,942,029	0.03
5,062,912	Compal Electronics	5,254,414	0.04
740,000	Evergreen Marine Taiwan	4,348,860	0.03
327,691	Genius Electronic Optical	5,787,603	0.04
27,000	Global Unichip	941,075	0.01
1,438,000	Inventec	2,049,791	0.01
309,340	MediaTek	11,990,673	0.08
1,388,802	Quanta Computer	11,634,854	0.08
431,954	Realtek Semiconductor	7,223,989	0.05
3,325,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	98,118,172	0.64

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	台湾(続き)		
136,000	Wan Hai Lines	352,435	0.00
1,007,000	Wistron	3,195,077	0.02
14,000	Wiwynn	831,510	0.01
1,005,000	Yang Ming Marine Transport	2,026,337	0.01
		172,527,717	1.13
	タイ		
111,800	Advanced Info Service	815,914	0.01
185,700	CP ALL	331,950	0.00
1,675,900	True NVDR	510,024	0.00
		1,657,888	0.01
	トルコ		
1,505,805	Turkiye Is Bankasi	584,405	0.00
	アラブ首長国連邦		
148,016	Abu Dhabi Commercial Bank	353,024	0.00
583,250	Air Arabia	428,756	0.00
194,123	Aldar Properties	387,940	0.00
885,731	Borouge	607,707	0.01
454,189	Emaar Properties	1,043,689	0.01
		2,821,116	0.02
	英国		
63,393	Anglo American	1,852,082	0.01
196,085	AstraZeneca	34,251,619	0.22
194,545	AstraZeneca ADR*	16,997,397	0.11
500,537	Auto Trader	5,608,629	0.04
5,643,854	BAE Systems	101,567,866	0.67
6,752	Bank of Georgia	402,519	0.00
1,896,687	Barclays	5,695,921	0.04
1,010,680	BP	5,707,620	0.04
80,215	British American Tobacco	2,990,466	0.02
1,005,083	Compass	31,735,989	0.21
318,850	GSK	6,966,178	0.05
86,879	Hikma Pharmaceuticals	2,290,988	0.02
32,475	Imperial Brands	929,788	0.01
2,160,810	J Sainsbury	8,339,687	0.05
436,055	Kingfisher	1,631,373	0.01
136,865	London Stock Exchange	18,432,382	0.12
869,752	Marks & Spencer	3,917,057	0.03
3,310,150	National Grid	43,535,334	0.29
1,013,463	NatWest	4,616,239	0.03
280,713	Pearson	3,889,379	0.02
240,556	Prudential	2,078,217	0.01
991,845	RELX	46,325,074	0.30
1,247,148	Rolls-Royce	8,170,961	0.05
2,781,089	Shell*	98,724,330	0.65
487,421	Shell ADR*	34,602,017	0.22
128,707	Spirax	13,044,687	0.08
373,308	Standard Chartered	3,833,599	0.03
559,040	Tesco	2,597,822	0.02
		510,735,220	3.35
	米国		
45,004	Abbott Laboratories	5,083,202	0.03
37,377	AbbVie	7,303,092	0.05

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
209,228	Adobe	119,843,707	0.79
50,462	Advanced Micro Devices	7,477,964	0.04
616,063	AES	10,725,657	0.07
145,046	Albertsons	2,826,946	0.02
1,298,116	Alphabet	213,851,630	1.41
187,194	Altair Engineering*	16,935,441	0.11
295,542	Altice USA	558,574	0.00
279,706	Altria	14,953,083	0.10
1,280,126	Amazon.com	224,431,691	1.47
76,412	AMC Networks	791,628	0.01
7,193	American Express*	1,875,503	0.01
222,348	American Tower	49,668,096	0.32
96,306	American Water Works	13,765,980	0.09
31,019	Amgen	10,360,346	0.07
68,991	Amphenol	4,625,847	0.03
17,939	ANSYS	5,759,674	0.04
1,242,020	Apple	284,521,941	1.87
270,596	Applied Materials	53,464,357	0.35
58,625	Atlassian	9,807,376	0.06
178,358	Autodesk	48,029,134	0.32
13,375	Ball*	846,236	0.00
2,434,978	Bank of America	98,153,963	0.64
23,558	Bank of New York Mellon*	1,584,982	0.01
32,784	Berkshire Hathaway	15,441,264	0.10
13,287	Biogen	2,725,164	0.02
59,954	Block	3,972,552	0.03
3,225	Booking	12,665,220	0.08
1,144,292	Boston Scientific	93,053,825	0.61
6,169	Boyd Gaming*	370,078	0.00
378,827	Bristol-Myers Squibb	18,941,350	0.12
344,941	Broadcom	56,180,541	0.37
98,504	Cadence Design Systems	26,448,324	0.17
70,103	Caesars Entertainment*	2,618,347	0.02
20,796	Cardinal Health	2,347,037	0.01
41,112	Carrier Global*	2,962,531	0.02
6,987	Caterpillar	2,466,341	0.02
96,321	Centene	7,550,603	0.05
114,922	Centuri	1,953,674	0.01
566,616	CF Industries	46,768,485	0.31
739,623	Charles Schwab	48,312,174	0.32
44,144	Cheniere Energy	8,118,523	0.05
460,734	Chevron*	67,446,850	0.44
40,823	Chipotle Mexican Grill	2,271,800	0.02
10,148	Cigna	3,665,661	0.02
56,446	Cisco Systems	2,852,781	0.02
240,000	Citigroup	14,930,400	0.10
357,929	Citigroup Capital XIII	10,569,644	0.07
565,084	Comcast	22,303,866	0.15
10,009	Comerica*	567,711	0.00
106,631	Concentra Parent*	2,564,476	0.02
1,851,192	Confluent*	39,097,175	0.26
509,623	ConocoPhillips	57,414,127	0.38
80,318	Costco Wholesale	71,490,249	0.46

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
84,840	CrowdStrike	23,840,040	0.15
20,706	Crown	1,868,095	0.01
43,085	Cummins	13,332,438	0.09
217,843	Danaher	58,305,679	0.38
5,031	Datadog	586,615	0.00
25,154	Dayforce*	1,462,957	0.01
16,541	Deckers Outdoor	15,649,605	0.10
21,020	Dell Technologies	2,370,005	0.01
1,059,149	Delta Air Lines*	44,939,692	0.30
107,891	Devon Energy	4,809,781	0.03
154,812	Dexcom	10,774,915	0.07
31,625	Dollar General	2,718,485	0.02
42,679	DoorDash	5,523,516	0.04
58,327	DR Horton	10,919,981	0.07
110,463	DuPont de Nemours	9,242,439	0.06
253,647	Edwards Lifesciences	17,922,697	0.12
21,462	Elevance Health	11,856,038	0.08
85,853	Eli Lilly	80,980,842	0.53
35,403	Entegris*	4,094,357	0.03
128,893	EOG Resources	16,531,816	0.11
3,217	EPAM Systems	648,933	0.00
6,658	Equinix	5,491,918	0.04
32,641	Estee Lauder	2,985,999	0.02
12,197	Etsy*	676,933	0.00
175,190	Eversource Energy*	11,771,016	0.08
92,280	EVgo (Wts 1/7/2026)	33,221	0.00
26,723	Expeditors International of Washington	3,262,478	0.02
1,729	First Citizens BancShares	3,447,695	0.02
112,923	First Horizon*	1,874,522	0.01
177,468	Floor & Decor*	19,706,047	0.13
404,751	Fortinet	30,931,071	0.20
594,793	Fortive	43,984,942	0.29
644,731	Franklin Resources	12,939,751	0.09
1,628,413	Freeport-McMoRan	71,764,161	0.47
15,381	General Electric	2,663,682	0.02
118,774	Gilead Sciences	9,438,970	0.06
39,591	GoDaddy	6,538,850	0.04
10,818	Golden Entertainment*	347,799	0.00
172,241	Goldman Sachs	87,553,545	0.58
182,670	Green Plains*	2,586,607	0.02
87,185	Halliburton	2,711,454	0.02
61,711	Hasbro	4,179,069	0.03
571,281	Healthpeak Properties	12,779,556	0.08
190,107	Hess	26,063,670	0.17
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	796	0.00
93,932	Honeywell International	19,530,341	0.13
124,565	Hormel Foods	4,048,362	0.03
243,150	Howmet Aerospace	23,551,509	0.15
14,630	Humana	5,141,640	0.03
27,454	IDEX	5,649,759	0.04
329,686	Ingersoll Rand	29,895,926	0.20
32,793	Intuit	20,553,341	0.13
142,284	Intuitive Surgical	69,864,290	0.46

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
75,167	Jabil	8,196,210	0.05
163,278	Johnson & Johnson	26,865,762	0.17
377,667	JPMorgan Chase	84,155,538	0.55
38,081	Kimberly-Clark	5,488,996	0.04
68,464	Kinder Morgan*	1,466,499	0.01
14,766	KLA	12,019,524	0.08
57,445	Kroger	3,023,330	0.02
33,950	Lam Research	27,840,358	0.18
101,614	Landbridge*	3,790,202	0.02
110,145	Landsea Homes	1,310,725	0.01
216,912	Latch (Wts 4/6/2026)	43	0.00
178,087	Lightning Emotors (Wts 18/5/2025)	8	0.00
34,209	Lineage*	2,878,687	0.02
818,605	LKQ*	34,201,317	0.22
59,282	Lululemon Athletica	15,285,863	0.10
591,169	Lumen Technologies*	3,082,946	0.02
8,256	Marriott International	1,917,538	0.01
512,550	Marsh & McLennan	116,077,198	0.77
282,095	Marvell Technology	21,010,435	0.14
169,316	Masimo*	19,884,471	0.13
252,705	Mastercard	121,975,649	0.80
14,660	McKesson	8,159,903	0.06
708,584	Merck	83,379,079	0.55
183,930	Meta Platforms	95,612,332	0.62
1,866	Mettler-Toledo International	2,696,575	0.02
33,754	Microchip Technology	2,773,229	0.02
512,835	Micron Technology	50,262,958	0.33
924,439	Microsoft	385,158,265	2.53
1,743,093	Mirion Technologies	18,982,283	0.13
195,400	Mirion Technologies*	2,127,906	0.01
13,096	Moderna*	1,018,083	0.01
28,246	MSCI	16,434,370	0.11
9,094	NetApp	1,083,914	0.01
34,859	Netflix	24,360,515	0.16
824,066	New York Community Bancorp	9,044,124	0.06
67,523	News	1,898,072	0.01
945,080	NextEra Energy	75,691,457	0.50
150,660	NRG Energy*	12,675,026	0.08
32,198	Nucor	4,864,474	0.03
2,711,865	NVIDIA	327,918,716	2.15
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	2,270	0.00
18,885	Old Dominion Freight Line	3,592,021	0.02
614,053	Oracle	86,409,538	0.57
62,806	PACCAR*	5,972,223	0.04
5,911	Palladyne AI	9,812	0.00
506,358	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	12,659	0.00
93,753	Palo Alto Networks	33,751,080	0.22
263,207	Paramount Global	2,761,041	0.02
57,635	Park Hotels & Resorts	879,510	0.01
68,553	Pfizer	1,969,528	0.01
66,333	PNC Financial Services	12,221,192	0.08
133,569	Principal Financial	10,788,368	0.07
44,488	Procter & Gamble	7,621,684	0.05

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
486,382	Progressive	121,362,037	0.79
79,391	Prologis	9,992,151	0.07
110,450	QUALCOMM	19,164,179	0.13
2,254	Regeneron Pharmaceuticals	2,674,371	0.02
55,341	Rockwell Automation*	14,815,893	0.10
80,323	Rollins	4,030,608	0.03
9,789	Roper Technologies	5,401,570	0.03
41,610	RXO*	1,185,053	0.01
48,542	S&P Global	24,866,125	0.16
65,491	Salesforce	16,731,640	0.11
515,395	Sempra	42,164,465	0.28
91,078	ServiceNow	76,494,591	0.50
64,672	Snowflake	7,424,346	0.05
26,705	Sonder	209,367	0.00
18,153	Southern Copper*	1,840,532	0.01
227,665	State Street	19,631,553	0.13
184,839	Stryker	66,473,650	0.44
607,300	Sun Country	6,595,278	0.05
73,659	Synchrony Financial	3,692,526	0.02
117,863	T Rowe Price	12,460,476	0.08
150,001	Tesla	31,470,210	0.21
27,986	Texas Capital Bancshares*	1,876,461	0.01
148,079	Thermo Fisher Scientific	91,007,872	0.59
654,222	TJX	76,576,685	0.51
63,998	Toll Brothers	9,125,475	0.06
60,118	Truist Financial	2,660,222	0.02
17,377	Ultra Beauty	6,263,887	0.04
122,094	Union Pacific	30,936,178	0.20
359,694	United States Steel*	13,823,040	0.09
236,745	UnitedHealth	139,196,590	0.91
27,857	Universal Health Services	6,579,545	0.04
286,970	Valero Energy*	40,919,053	0.27
18,854	Veeva Systems	4,104,516	0.03
79,404	Ventas	4,892,875	0.03
473,393	Veralto	52,949,007	0.35
251,670	Verizon Communications	10,373,837	0.07
10,853	Vertex Pharmaceuticals	5,377,770	0.03
197,805	Visa	54,586,268	0.36
571,707	Vistra	49,035,309	0.32
1,380,211	Walmart	105,475,725	0.69
629,648	Walt Disney	56,611,652	0.37
201,025	Warner Bros Discovery*	1,555,933	0.01
96,213	Waystar*	2,567,925	0.02
899,818	Wells Fargo	51,874,508	0.34
3,520	Wells Fargo	4,319,568	0.03
5,951	West Pharmaceutical Services	1,885,515	0.01
64,438	Workday	16,973,614	0.11
54,318	Wynn Resorts	4,117,848	0.03
70,404	Yum China	2,396,552	0.01
46,623	Zoetis	8,568,375	0.06
55,513	Zscaler	11,079,285	0.07
		5,892,659,886	38.65
普通／優先株式およびワラント合計		9,458,783,923	62.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
USD 766,000	アルゼンチン YPF 9.5% 17/1/2031	802,385	0.01
USD 300,000	オーストラリア Australia & New Zealand Banking 6.05% 16/7/2027	300,441	0.00
AUD 328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	183,746,966	1.21
USD 400,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	426,706	0.00
USD 653,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	690,869	0.00
USD 575,000	Westpac Banking 6.18% 16/4/2029	573,968	0.01
		185,738,950	1.22
EUR 5,800,000	オーストリア ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	5,059,094	0.03
EUR 4,908,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	5,717,125	0.04
USD 502,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	429,210	0.00
		11,205,429	0.07
USD 328,000	バハマ Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029*	302,318	0.00
USD 651,000	バーレーン Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	619,921	0.00
GBP 599,000	ベルギー Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	780,699	0.01
GBP 600,000	KBC 1.25% 21/9/2027	731,539	0.00
		1,512,238	0.01
USD 301,000	ベナン Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	288,731	0.00
USD 408,000	バミューダ NCL 5.875% 15/2/2027	409,245	0.00
USD 752,000	NCL 8.125% 15/1/2029	805,343	0.01
USD 1,152,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	1,167,918	0.01
		2,382,506	0.02
USD 589,000	ブラジル Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	589,407	0.00
BRL 484,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	8,525,859	0.06
BRL 1,565,810	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	26,782,664	0.17
USD 1,251,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	1,293,934	0.01
USD 577,777	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	538,482	0.01
		37,730,346	0.25
USD 400,000	英領バージン諸島 Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	397,370	0.00
USD 900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032	795,771	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	285,150	0.00
USD 300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025*	293,325	0.00
USD 300,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028*	199,554	0.00
USD 252,126	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	256,818	0.00
USD 417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	372,954	0.00
USD 602,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	538,414	0.01
		3,139,356	0.02
USD 660,000	ブルガリア Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	656,710	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カメルーン			
USD 669,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	642,240	0.00
カナダ			
USD 1,247,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,143,286	0.01
USD 636,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	614,539	0.01
USD 927,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	974,972	0.01
USD 408,000	Bombardier 7% 1/6/2032	424,941	0.00
USD 556,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	586,319	0.00
USD 243,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	265,177	0.00
USD 593,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	553,070	0.00
USD 2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,643,419	0.02
USD 2,014,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	2,136,078	0.01
USD 1,044,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	990,398	0.01
GBP 599,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	748,797	0.01
		11,080,996	0.08
ケイマン諸島			
USD 828,928	AGL CLO 5 6.944% 20/7/2034	833,955	0.01
USD 1,153,674	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	1,155,476	0.01
USD 725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.594% 20/4/2034	724,443	0.01
USD 278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.947% 17/4/2031	279,021	0.00
USD 549,533	Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031	550,742	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 7.113% 15/4/2031	250,695	0.00
USD 4,900,000	AREIT 2024-CRE9 7.028% 17/5/2041	4,889,540	0.03
USD 500,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	500,500	0.00
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033	500,600	0.00
USD 279,432	BlueMountain CLO 2014- 2 7.294% 20/10/2030	280,871	0.00
USD 247,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027*	243,433	0.00
USD 541,794	Catskill Park CLO 6.894% 20/4/2029	541,882	0.00
USD 692,352	Chenango Park CLO 7.113% 15/4/2030	691,787	0.01
USD 194,461	CIFC Funding 2018-II 6.584% 20/4/2031	194,604	0.00
USD 405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	407,404	0.00
USD 63,752	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	63,819	0.00
USD 692,561	Cook Park CLO 6.947% 17/4/2030	692,839	0.01
USD 400,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	409,600	0.00
USD 810,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	808,771	0.01
USD 350,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022	6,125	0.00
USD 399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	6,982	0.00
USD 319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	6,061	0.00
USD 352,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	6,160	0.00
USD 2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022	43,225	0.00
USD 956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	18,164	0.00
USD 13,050,000	FWD 8.4% 5/4/2029	13,519,800	0.09
USD 200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	198,930	0.00
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034	250,405	0.00
USD 400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	400,894	0.00
USD 640,000	IHS 6.25% 29/11/2028	589,600	0.00
USD 458,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	494,670	0.00
USD 400,000	Madison Park Funding XLII 7.045% 21/11/2030	400,050	0.00
USD 452,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	453,202	0.01
USD 300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	296,586	0.00
USD 758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	693,680	0.01
USD 375,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	375,703	0.00
USD 14,910,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	14,856,891	0.10

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	193,607	0.00
USD 378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	376,503	0.00
USD 265,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	263,951	0.00
USD 398,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	408,723	0.01
USD 292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.994% 20/7/2031	292,021	0.00
USD 370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.163% 23/8/2031	371,023	0.00
USD 468,162	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	468,859	0.00
USD 400,000	Pikes Peak CLO 8 6.714% 20/7/2034	400,480	0.00
USD 146,836	Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031	147,049	0.00
USD 402,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	392,762	0.00
USD 300,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	298,343	0.00
USD 640,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	640,214	0.01
USD 4,564,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	4,957,223	0.03
USD 2,591,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031*	2,824,449	0.02
USD 4,030,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,644,732	0.03
USD 5,072,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029*	4,815,331	0.03
USD 2,559,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	2,592,961	0.02
USD 500,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	499,966	0.00
USD 900,000	Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	902,203	0.01
USD 790,000	Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034	792,370	0.01
USD 506,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	519,222	0.00
USD 165,360	Voya CLO 2013-3 6.69% 18/10/2031	165,578	0.00
USD 300,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	296,805	0.00
USD 300,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	287,397	0.00
		74,188,882	0.48
チリ			
USD 517,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	534,656	0.00
USD 712,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	731,389	0.01
USD 320,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	344,000	0.00
USD 374,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	369,979	0.00
USD 1,138,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,029,606	0.01
USD 475,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	493,857	0.00
USD 525,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	552,562	0.01
USD 501,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	455,444	0.00
		4,511,493	0.03
コロンビア			
USD 427,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	423,264	0.01
USD 403,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	422,142	0.00
EUR 271,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	299,292	0.00
USD 1,479,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,460,512	0.01
USD 746,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	797,847	0.01
USD 385,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	410,025	0.00
USD 270,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	295,043	0.00
USD 732,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	742,980	0.00
USD 897,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	956,202	0.01
		5,807,307	0.04
コスタリカ			
USD 548,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	578,414	0.00
USD 542,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054*	588,883	0.01
		1,167,297	0.01
コートジボワール			
EUR 1,275,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,322,638	0.01
USD 970,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	967,881	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	コートジボワール(続き)		
USD 368,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	368,605	0.00
		2,659,124	0.02
	チェコ共和国		
CZK 207,460,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	9,647,004	0.06
CZK 248,440,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	11,801,909	0.08
		21,448,913	0.14
	ドミニカ共和国		
USD 1,189,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,126,132	0.01
USD 960,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	903,360	0.01
USD 1,041,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	1,052,581	0.01
USD 516,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026*	525,288	0.00
USD 843,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	906,297	0.00
DOP 191,000,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,371,489	0.02
		7,885,147	0.05
	エジプト		
EUR 549,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	504,464	0.00
USD 555,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	385,717	0.00
USD 1,161,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,001,008	0.01
USD 462,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	359,101	0.00
EGP 171,125,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	3,466,142	0.02
EGP 179,075,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,260,131	0.02
EGP 298,850,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	5,345,983	0.04
		14,322,546	0.09
	フランス		
EUR 700,000	Accor 4.875% 6/6/2030	778,790	0.00
EUR 2,808,000	Afflelou 6% 25/7/2029	3,195,346	0.02
EUR 1,100,000	Alstom 5.868% 29/5/2029	1,278,310	0.01
EUR 1,971,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	1,671,687	0.01
EUR 4,400,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	3,990,114	0.03
EUR 500,000	Atos 0% 6/11/2024	45,688	0.00
EUR 1,700,000	Atos 1% 12/11/2029	161,272	0.00
EUR 1,400,000	Atos 1.75% 7/5/2025	131,804	0.00
EUR 1,300,000	Atos 2.5% 7/11/2028	121,655	0.00
EUR 765,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	870,510	0.01
EUR 2,284,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	2,557,829	0.02
GBP 600,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	718,287	0.00
EUR 2,900,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	3,152,846	0.02
GBP 599,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	771,777	0.01
USD 695,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	640,502	0.00
USD 2,824,000	BPCE 4.5% 15/3/2025	2,805,929	0.02
EUR 5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029*	4,164,999	0.03
EUR 2,305,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	2,580,428	0.02
EUR 1,600,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,616,204	0.01
GBP 700,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	913,283	0.01
EUR 9,782,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	10,488,989	0.07
EUR 4,306,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	4,845,092	0.03
EUR 3,161,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030	3,509,373	0.02
EUR 2,197,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	2,463,927	0.02
EUR 9,570,000	Iliad 5.625% 15/10/2028*	10,768,120	0.07
USD 1,065,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,076,182	0.01
EUR 1,966,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	2,271,624	0.01
USD 463,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	491,846	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス(続き)			
EUR 3,387,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	3,752,853	0.02
EUR 5,014,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	5,839,045	0.04
EUR 2,257,000	Nova Alexandre III 8.935% 15/7/2029*	2,535,429	0.02
EUR 4,497,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	5,273,145	0.03
EUR 1,647,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	1,885,923	0.01
EUR 4,500,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	5,093,584	0.03
GBP 600,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	785,985	0.01
GBP 600,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	749,728	0.00
EUR 11,583	Worldline 0% 30/7/2026	1,200,904	0.01
		95,199,009	0.62
ドイツ			
EUR 7,611,000	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	8,350,164	0.05
EUR 6,140,000	APCOA 8.685% 15/1/2027	6,850,963	0.04
EUR 1,100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	1,214,578	0.01
EUR 900,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	1,040,662	0.01
EUR 159,513,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	170,755,638	1.12
EUR 266,280,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	297,306,996	1.95
EUR 1,800,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,818,030	0.01
EUR 4,400,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	4,912,165	0.03
EUR 2,000,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	2,311,508	0.02
EUR 1,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,223,184	0.01
USD 3,000,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	2,879,985	0.02
EUR 3,408,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	3,779,405	0.02
EUR 2,606,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	2,843,965	0.02
EUR 3,351,988	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	3,970,862	0.03
EUR 4,088,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	4,607,677	0.03
EUR 3,972,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,526,644	0.03
EUR 1,174,470	PCF 4.75% 15/4/2029	1,134,565	0.01
EUR 1,156,450	PCF 8.435% 15/4/2029	1,133,809	0.00
EUR 1,277,000	PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029	1,433,841	0.01
EUR 1,191,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	1,301,681	0.01
EUR 1,532,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	1,659,931	0.01
EUR 5,249,447	Tele Columbus 10% 1/1/2029	4,595,188	0.03
EUR 5,988,600	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	6,519,922	0.04
EUR 12,351,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	13,473,895	0.09
EUR 2,100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	2,328,630	0.02
EUR 2,772,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	3,144,279	0.02
EUR 3,163,000	Volkswagen Financial Services Overseas 0.875% 31/1/2028	3,239,087	0.02
		558,357,254	3.66
ギリシャ			
EUR 2,466,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,848,164	0.02
グアテマラ			
USD 379,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	313,410	0.00
USD 449,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	444,259	0.00
USD 962,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	951,841	0.01
USD 525,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	549,347	0.00
USD 876,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	946,649	0.01
		3,205,506	0.02
ホンジュラス			
USD 386,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	344,505	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
香港			
USD 700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	673,750	0.01
USD 500,000	AIA 5.375% 5/4/2034	510,427	0.00
USD 500,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	495,461	0.00
USD 430,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027*	436,450	0.00
		2,116,088	0.01
ハンガリー			
HUF 1,440,820,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	4,273,607	0.03
USD 1,104,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,118,584	0.01
EUR 834,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	986,729	0.00
USD 318,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	321,310	0.00
EUR 860,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,018,614	0.01
USD 555,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	587,961	0.00
		8,306,805	0.05
インド			
USD 388,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energ 6.7% 12/3/2042	377,937	0.00
USD 399,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	410,252	0.00
USD 210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	199,876	0.00
USD 470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	436,729	0.01
USD 528,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	539,550	0.01
USD 505,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	516,047	0.00
USD 315,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	319,159	0.00
USD 300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	294,708	0.00
USD 700,000	REC 2.75% 13/1/2027	666,771	0.01
USD 300,000	REC 5.625% 11/4/2028*	306,835	0.00
USD 460,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	465,136	0.00
		4,533,000	0.03
インドネシア			
USD 820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	796,839	0.01
USD 250,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027*	238,565	0.00
USD 416,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	416,389	0.00
USD 2,172,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2,176,268	0.02
USD 800,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	803,112	0.01
IDR 137,185,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	9,014,747	0.06
IDR 303,198,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	20,386,304	0.13
IDR 125,345,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	9,118,433	0.06
USD 510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	516,309	0.00
USD 1,157,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,103,782	0.01
USD 500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	503,512	0.00
USD 972,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	970,785	0.01
		46,045,045	0.31
アイルランド			
EUR 864,000	AIB 6.25% 23/6/2025	965,815	0.01
EUR 6,763,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6,192,499	0.04
USD 15,599,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	13,360,943	0.09
USD 473,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	476,547	0.00
EUR 116,000	Avoca CLO XV 4.735% 15/4/2031	127,764	0.00
EUR 2,608,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2025*	2,900,540	0.02
EUR 1,524,000	Dell Bank International 0.5% 27/10/2026	1,596,960	0.01
EUR 1,983,000	Flutter Treasury Designated Activity 5% 29/4/2029*	2,251,754	0.02
EUR 404,000	Harvest CLO XVIII 4.885% 15/10/2030	447,265	0.00
EUR 3,420,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	3,809,388	0.03
EUR 16,150,709	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	17,820,480	0.12
EUR 410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.588% 21/1/2035	455,508	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
EUR 280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.888% 20/1/2032	309,806	0.00
EUR 472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032	523,336	0.01
EUR 3,772,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	4,195,537	0.03
USD 325,162	Prodigy Finance CM2021-I 7.89% 25/7/2051	325,943	0.00
USD 189,515	Prodigy Finance CM2021-I 9.14% 25/7/2051	191,435	0.00
USD 125,442	Prodigy Finance CM2021-I 11.29% 25/7/2051	126,143	0.00
EUR 6,549,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	7,276,539	0.05
GBP 7,711,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	9,367,338	0.06
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 5.355% 15/7/2035	277,144	0.00
		72,998,684	0.49
マン島			
USD 937,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	852,361	0.01
USD 1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027*	1,047,605	0.01
		1,899,966	0.02
イタリア			
EUR 1,775,000	A2A 5% 11/6/2029	1,980,934	0.01
EUR 649,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	780,829	0.00
EUR 2,869,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	3,219,892	0.02
EUR 4,659,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	5,213,878	0.03
EUR 2,100,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	2,310,367	0.02
EUR 1,867,000	Fiber Midco 10% 15/6/2029	2,076,980	0.01
EUR 3,434,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	3,752,707	0.03
EUR 1,460,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	1,636,511	0.01
EUR 2,744,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	3,066,140	0.02
EUR 4,722,231	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ 6.25% 17/5/2027	5,377,792	0.03
EUR 995,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,091,588	0.01
GBP 800,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,175,544	0.01
EUR 915,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	1,034,920	0.01
EUR 1,299,000	Lottomatica 6.755% 1/6/2031	1,454,241	0.01
EUR 3,943,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	4,378,474	0.03
EUR 2,100,000	Nexi 0% 24/2/2028	2,010,552	0.01
EUR 1,056,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	1,231,318	0.01
EUR 964,000	Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031	1,072,175	0.01
EUR 3,703,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	3,735,334	0.02
EUR 6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	7,434,842	0.05
EUR 2,121,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	2,358,149	0.02
EUR 1,100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,226,951	0.01
		57,620,118	0.38
日本			
USD 718,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.962% 11/10/2025	714,673	0.01
EUR 1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,898,797	0.01
USD 600,000	Nomura 6.621% 2/7/2027	604,824	0.00
USD 3,836,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	4,137,605	0.03
USD 260,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	280,443	0.00
EUR 282,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	290,103	0.00
EUR 5,459,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	6,074,511	0.04
EUR 5,011,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	5,557,322	0.04
USD 500,000	SoftBank 7% 8/7/2031	504,153	0.00
EUR 2,758,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,999,405	0.02
		23,061,836	0.15
ジャージー			
USD 524,000	Adient Global 4.875% 15/8/2026*	518,004	0.00
USD 465,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	494,846	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ジャージー(続き)		
EUR 11,370,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	12,633,096	0.08
USD 3,015,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	3,071,860	0.02
GBP 2,488,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	3,290,093	0.02
GBP 567,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	756,670	0.00
GBP 4,420,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,700,554	0.04
		26,465,123	0.16
	ヨルダン		
USD 470,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	463,674	0.00
	ケニア		
USD 594,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	578,930	0.00
	ラトビア		
EUR 179,000	Air Baltic 14.5% 14/8/2029	213,708	0.00
	ルクセンブルグ		
USD 825,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	891,000	0.01
USD 377,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	349,490	0.00
GBP 10,081,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	12,175,255	0.08
EUR 2,713,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	2,526,526	0.02
EUR 4,738,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5,296,594	0.04
EUR 17,000,000	Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029*	19,072,023	0.12
GBP 3,596,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	4,437,586	0.03
EUR 3,392,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	3,982,420	0.03
GBP 6,704,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	6,567,655	0.04
USD 1,379,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,370,289	0.01
USD 532,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	548,093	0.00
EUR 3,387,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029*	3,408,340	0.02
EUR 3,387,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	4,053,754	0.03
USD 533,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036*	550,019	0.00
USD 965,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	987,919	0.01
USD 831,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	726,578	0.01
EUR 6,040,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,194,624	0.03
USD 879,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	849,688	0.01
USD 641,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*	355,755	0.00
USD 967,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	536,685	0.00
EUR 2,093,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,166,032	0.02
EUR 1,568,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	1,750,829	0.01
EUR 682,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	654,159	0.00
EUR 19,588,000	Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026	21,333,703	0.14
USD 309,748	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	280,322	0.00
USD 422,979	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	382,796	0.00
USD 401,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	292,730	0.00
USD 525,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	532,245	0.00
EUR 1,915,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,140,263	0.01
USD 658,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	693,568	0.01
USD 360,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054*	384,480	0.00
EUR 1,396,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	1,604,959	0.01
EUR 2,044,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	2,281,358	0.02
USD 1,000,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	970,687	0.01
		109,348,424	0.72
	マレーシア		
USD 600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	562,599	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
マレーシア(続き)			
USD 730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	648,966	0.01
USD 800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	810,696	0.00
		2,022,261	0.01
マルタ			
USD 248,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	204,224	0.00
USD 225,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	210,914	0.00
		415,138	0.00
マーシャル諸島			
USD 401,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	413,285	0.00
USD 113,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	107,103	0.00
		520,388	0.00
モーリシャス			
USD 500,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	499,177	0.01
USD 223,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	217,773	0.00
USD 430,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	435,090	0.00
USD 300,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025*	298,851	0.00
USD 244,525	India Green Power 4% 22/2/2027	231,691	0.00
		1,682,582	0.01
メキシコ			
USD 413,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	405,213	0.00
USD 478,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	374,035	0.00
MXN 26,132,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	124,526,577	0.82
MXN 3,173,985	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	15,223,269	0.10
MXN 3,913,808	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	17,303,071	0.11
MXN 715,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,168,662	0.02
MXN 523,867	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2,538,406	0.02
USD 1,389,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,184,136	0.01
USD 1,023,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	994,131	0.01
USD 305,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	300,628	0.00
USD 926,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	965,531	0.00
USD 506,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	502,003	0.00
USD 1,251,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,041,458	0.01
USD 211,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	204,556	0.00
USD 719,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	621,302	0.00
USD 1,116,086	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1,109,724	0.01
USD 723,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	741,075	0.01
USD 525,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030*	485,236	0.00
		171,689,013	1.12
モンテネグロ			
EUR 487,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	502,882	0.00
モロッコ			
USD 558,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	574,930	0.00
USD 964,000	OCP 6.75% 2/5/2034	1,031,176	0.01
USD 782,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	840,689	0.00
		2,446,795	0.01
オランダ			
EUR 4,257,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	4,857,901	0.03
EUR 5,014,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	5,779,956	0.04
USD 452,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	457,214	0.00
EUR 550,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	573,440	0.00
GBP 600,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	728,004	0.00
EUR 6,550,000	Dufry One 2.5% 15/10/2024	7,240,388	0.05

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
USD 470,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	504,415	0.00
EUR 3,125,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	3,145,742	0.02
EUR 1,562,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,587,905	0.01
USD 455,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	438,791	0.00
EUR 2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	2,703,499	0.02
EUR 2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	2,580,754	0.02
GBP 600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	768,913	0.01
USD 2,600,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,287,040	0.01
USD 427,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	395,026	0.00
USD 522,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	482,913	0.01
USD 460,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	453,997	0.00
USD 200,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	141,000	0.00
USD 722,064	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	706,908	0.01
USD 500,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	477,032	0.00
USD 421,641	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	407,587	0.00
EUR 4,092,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	4,475,719	0.03
EUR 4,381,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	4,936,929	0.04
EUR 1,709,697	Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026*	1,858,147	0.01
USD 3,560,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	3,320,893	0.02
EUR 1,656,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	1,734,234	0.01
EUR 23,281,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	25,471,735	0.17
EUR 5,532,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	6,885,463	0.04
EUR 3,598,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	4,677,546	0.03
USD 941,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	941,846	0.01
EUR 3,383,000	United 7.792% 15/2/2031	3,764,813	0.03
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	390,997	0.00
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	389,897	0.00
USD 1,180,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032*	1,068,739	0.01
EUR 5,006,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	5,059,026	0.03
EUR 25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	25,700,262	0.17
		127,394,671	0.83
ナイジェリア			
USD 543,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	411,844	0.00
USD 612,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	594,420	0.01
		1,006,264	0.01
北マケドニア			
EUR 391,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	451,514	0.00
オマーン			
USD 413,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	437,879	0.00
USD 1,251,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,362,327	0.01
		1,800,206	0.01
パナマ			
USD 452,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	355,950	0.00
USD 1,150,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,151,208	0.01
USD 928,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	994,352	0.01
USD 555,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	612,581	0.00
		3,114,091	0.02
パラグアイ			
USD 581,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	491,253	0.00
ペルー			
USD 1,106,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1,103,340	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ペルー(続き)		
USD 1,955,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,559,894	0.01
USD 1,027,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	911,432	0.00
PEN 57,337,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	16,211,651	0.11
PEN 12,408,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,518,713	0.02
USD 535,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036*	561,315	0.01
		23,866,345	0.16
	フィリピン		
USD 400,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	389,126	0.01
USD 800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	553,004	0.00
USD 500,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029	509,845	0.00
USD 756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	754,019	0.01
USD 600,000	Security Bank 5.5% 14/5/2029	618,000	0.00
		2,823,994	0.02
	ポーランド		
PLN 26,913,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	6,468,872	0.04
PLN 23,049,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	5,775,186	0.04
PLN 71,160,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	18,909,335	0.12
USD 442,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	447,150	0.00
USD 675,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	690,869	0.01
		32,291,412	0.21
	ルーマニア		
EUR 666,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	612,275	0.01
EUR 1,202,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,186,255	0.01
USD 550,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	552,228	0.00
		2,350,758	0.02
	サウジアラビア		
USD 652,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	660,965	0.01
USD 1,282,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,280,949	0.01
USD 974,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	906,317	0.01
		2,848,231	0.03
	セネガル		
USD 590,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	515,321	0.00
	セルビア		
USD 557,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	564,659	0.01
USD 514,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	538,782	0.00
		1,103,441	0.01
	シンガポール		
USD 250,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	254,609	0.00
USD 500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	484,765	0.00
USD 500,000	DBS 3.3% 27/2/2025	494,330	0.01
USD 786,136	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	813,454	0.01
USD 427,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	453,243	0.00
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2026	197,166	0.00
		2,697,567	0.02
	南アフリカ		
ZAR 188,223,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	9,317,227	0.06
ZAR 405,512,781	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	21,773,915	0.14
ZAR 197,519,915	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	8,943,726	0.06
ZAR 143,470,571	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	6,805,656	0.05
USD 675,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	510,469	0.00
USD 860,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	838,607	0.01
		48,189,600	0.32

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
韓国			
USD 400,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	383,156	0.00
USD 375,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027	378,377	0.00
USD 350,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	355,551	0.00
USD 515,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	532,706	0.01
USD 400,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	379,610	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026*	200,375	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	202,687	0.00
USD 390,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	396,339	0.01
USD 730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	622,804	0.01
USD 1,177,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,201,646	0.01
USD 437,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	453,252	0.01
USD 500,000	NongHyup Bank 6.17% 22/7/2027	501,050	0.00
USD 305,000	POSCO 4.875% 23/1/2027*	306,091	0.00
USD 267,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	269,551	0.00
USD 304,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	313,594	0.00
USD 200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	211,989	0.00
USD 600,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	608,361	0.00
USD 840,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	860,332	0.01
USD 400,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	380,090	0.00
		8,557,561	0.06
スペイン			
EUR 2,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	2,696,933	0.02
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,445,612	0.01
EUR 1,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	1,110,055	0.01
GBP 2,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,699,680	0.02
EUR 1,400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028	1,624,568	0.01
EUR 2,200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2,442,924	0.01
EUR 6,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	6,402,275	0.04
EUR 2,552,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	2,849,338	0.02
EUR 18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	17,867,918	0.12
EUR 46,049,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	52,512,875	0.35
EUR 13,935,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	14,338,677	0.09
GBP 1,204,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	1,594,857	0.01
		107,585,712	0.71
スウェーデン			
EUR 561,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	578,237	0.00
EUR 3,367,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,596,060	0.02
GBP 599,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	730,476	0.01
EUR 16,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	17,396,537	0.11
EUR 1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	1,925,869	0.01
EUR 3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,813,209	0.03
EUR 11,473,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	12,695,755	0.08
		39,736,143	0.26
スイス			
USD 2,331,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,280,275	0.01
USD 861,000	UBS 4.488% 12/5/2026	856,625	0.01
USD 726,000	UBS 4.875% 12/2/2027	693,734	0.00
USD 2,516,000	UBS 5.617% 13/9/2030	2,607,652	0.02
		6,438,286	0.04
タイ			
USD 372,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	342,097	0.00
USD 955,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	976,316	0.01
USD 955,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	986,859	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	タイ(続き)		
USD 300,000	Export Import Bank of Thailand 3.902% 2/6/2027	294,384	0.00
USD 462,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	450,744	0.00
USD 600,000	Minor International 2.7% 19/4/2026*	577,065	0.01
USD 201,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	192,950	0.00
THB 538,255,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	15,971,914	0.11
		19,792,329	0.14
	トリニダード・トバゴ		
USD 386,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	395,870	0.00
	トルコ		
USD 420,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	428,925	0.01
TRY 218,543,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	6,291,493	0.04
TRY 72,719,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	2,173,516	0.01
TRY 257,081,000	Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026	7,428,298	0.05
USD 395,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	411,418	0.00
		16,733,650	0.11
	ウクライナ		
USD 758,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	278,944	0.00
USD 297,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	265,815	0.00
		544,759	0.00
	アラブ首長国連邦		
USD 230,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	245,806	0.00
USD 341,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	344,061	0.00
USD 575,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	560,700	0.01
		1,150,567	0.01
	英国		
EUR 3,395,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3,988,255	0.03
EUR 3,028,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	3,484,095	0.02
GBP 599,000	Barclays 3% 8/5/2026	763,777	0.00
GBP 599,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	754,101	0.00
USD 695,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	614,951	0.00
EUR 6,457,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	6,120,178	0.04
GBP 6,822,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,433,107	0.06
GBP 8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	10,918,183	0.07
GBP 15,666,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	20,069,218	0.13
GBP 4,735,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	5,648,762	0.04
GBP 1,099,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,446,702	0.01
GBP 8,872,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	11,247,496	0.07
EUR 3,586,000	BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,894,438	0.03
GBP 5,548,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	7,411,637	0.05
GBP 1,050,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	1,410,830	0.01
GBP 9,803,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	12,497,747	0.08
GBP 6,607,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	8,421,809	0.05
EUR 3,410,000	eG Global Finance 11% 30/11/2028	4,017,868	0.03
USD 3,478,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028*	3,800,991	0.02
GBP 669,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	827,776	0.01
EUR 3,100,000	HSBC 4.75% 4/7/2029*	3,291,106	0.02
EUR 15,000,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	17,226,658	0.11
EUR 3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3,549,292	0.02
EUR 1,775,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2,091,442	0.02
GBP 602,000	Informa 3.125% 5/7/2026	763,667	0.00
GBP 1,223,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,600,388	0.01
EUR 2,028,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027*	2,136,028	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 4,430,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027*	5,448,542	0.04
GBP 5,895,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	7,617,535	0.05
EUR 806,938	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	674,789	0.01
USD 739,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	598,590	0.00
EUR 4,020,000	National Grid 0.163% 20/1/2028	4,015,054	0.02
GBP 1,409,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1,779,419	0.01
GBP 602,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	772,330	0.01
GBP 599,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	765,433	0.01
GBP 5,415,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	7,128,396	0.05
GBP 22,135,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	28,897,955	0.19
GBP 599,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	775,703	0.01
USD 964,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029	999,321	0.01
USD 784,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	813,400	0.01
EUR 1,231,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.173% 31/7/2029	1,387,651	0.01
GBP 2,000,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	2,727,691	0.02
GBP 4,305,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	4,583,901	0.03
USD 387,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	405,383	0.00
GBP 1,511,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,071,629	0.01
GBP 83,525,396	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	34,243,348	0.23
GBP 160,970,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	196,745,401	1.29
GBP 14,813,349	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	17,109,950	0.11
USD 235,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027*	236,299	0.00
USD 256,200	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	257,561	0.00
USD 21,840	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	21,956	0.00
GBP 4,927,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	5,606,372	0.04
GBP 3,991,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	4,643,929	0.03
GBP 3,239,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	3,660,561	0.02
USD 577,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	521,047	0.00
GBP 5,006,000	Vodafone 8% 30/8/2086	7,196,059	0.05
EUR 2,983,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	3,389,861	0.02
USD 3,869,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	4,023,276	0.03
		495,548,844	3.25
米国			
USD 2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,524,985	0.02
USD 660,280	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	651,651	0.00
USD 1,206,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,036,266	0.01
USD 2,145,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,308,191	0.02
USD 1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027*	1,685,830	0.01
USD 1,301,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,306,335	0.01
USD 3,288,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,328,108	0.02
USD 1,682,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1,692,600	0.01
USD 2,234,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	2,246,966	0.01
USD 817,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	856,051	0.01
USD 715,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	574,001	0.00
EUR 7,005,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	7,268,435	0.05
USD 4,350,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	4,351,406	0.03
GBP 602,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	804,780	0.01
USD 7,257,000	Amgen 5.507% 2/3/2026*	7,258,172	0.05
USD 1,360,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,372,137	0.01
EUR 6,050,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	5,972,426	0.04
USD 5,689,775	AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039	5,702,860	0.04
USD 192,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	181,196	0.00
USD 1,433,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	1,406,203	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
GBP 1,201,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	1,515,635	0.01
USD 3,805,000	AT&T 3.55% 15/9/2025*	2,716,738	0.02
GBP 600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	798,228	0.01
USD 761,000	ATI 7.25% 15/8/2030	810,537	0.01
USD 124,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	116,609	0.00
USD 161,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	149,315	0.00
USD 148,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	145,021	0.00
USD 100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	99,580	0.00
USD 220,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	204,600	0.00
USD 460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	443,770	0.00
USD 783,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031*	671,671	0.00
USD 2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,975,965	0.01
EUR 2,844,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	3,106,524	0.02
USD 4,412,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	4,376,434	0.03
USD 161,073	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.442% 25/11/2035	163,771	0.00
USD 159,779	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.902% 25/10/2036	153,998	0.00
USD 2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.655% 15/3/2037	2,649,945	0.02
USD 5,200,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	4,973,880	0.03
USD 610,912	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	610,921	0.00
USD 1,715,558	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	1,705,632	0.01
USD 2,145,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	2,173,571	0.02
USD 282,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	277,464	0.00
USD 395,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	371,788	0.00
USD 423,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	461,085	0.00
USD 2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,018,993	0.01
USD 14,190,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	14,418,941	0.10
USD 914,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	865,118	0.01
USD 1,883,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	1,947,995	0.01
USD 429,000	Calpine 5% 1/2/2031	412,344	0.00
USD 773,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	755,997	0.00
USD 4,006,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028*	3,967,220	0.03
USD 860,545	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.784% 15/12/2037	859,611	0.01
USD 819,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	817,423	0.01
USD 527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	474,522	0.00
USD 727,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	717,353	0.01
USD 323,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	321,619	0.00
USD 657,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	661,197	0.01
USD 389,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	344,781	0.00
USD 109,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	103,194	0.00
USD 100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,765	0.00
USD 591,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	587,507	0.00
USD 428,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	440,228	0.00
USD 473,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	491,659	0.00
EUR 2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	3,084,564	0.02
USD 4,864,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	4,828,284	0.03
GBP 938,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,159,662	0.01
USD 651,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	617,095	0.00
USD 1,250,000	Citizens Bank 6.064% 24/10/2025	1,249,121	0.01
USD 2,151,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028*	2,270,763	0.02
USD 466,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	455,404	0.00
USD 132,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	137,534	0.00
USD 3,882,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,830,682	0.02
USD 443,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	464,230	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,302,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	1,312,773	0.01
USD 1,963,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,960,791	0.01
USD 10,112,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	10,439,527	0.07
EUR 1,666,000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1,599,796	0.01
USD 4,082,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	3,912,931	0.03
USD 634,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	623,393	0.00
EUR 8,101,000	Coty 3.875% 15/4/2026	8,994,078	0.06
EUR 1,067,000	Coty 5.75% 15/9/2028	1,238,791	0.01
USD 402,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.795% 15/11/2048	381,949	0.00
USD 5,256,000	CSC 5.5% 15/4/2027	4,306,687	0.03
USD 1,168,000	CSC 11.25% 15/5/2028	1,037,958	0.01
USD 2,545,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,248,261	0.02
USD 390,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	384,762	0.00
USD 306,313	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	305,299	0.00
USD 985,729	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.933% 15/5/2035	975,069	0.01
USD 4,395,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	4,336,232	0.03
USD 4,842,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,718,651	0.03
USD 3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,499,674	0.02
USD 1,364,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	855,409	0.01
EUR 2,798,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	3,076,316	0.02
USD 1,205,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	1,269,717	0.01
USD 2,235,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	2,267,638	0.02
USD 371,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028*	362,836	0.00
USD 552,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030*	535,031	0.00
USD 540,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	507,650	0.01
USD 655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	675,983	0.01
USD 700,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	764,879	0.01
USD 435,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	455,005	0.00
USD 1,000,100	Fannie Mae-Aces 3.864% 25/9/2030	976,431	0.01
USD 776,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029*	729,315	0.01
EUR 2,958,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	3,149,378	0.02
USD 2,920,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	3,117,115	0.02
EUR 1,933,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	2,208,703	0.02
USD 34,899,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	968,364	0.01
USD 31,331,647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.128% 25/10/2030	1,555,765	0.01
USD 4,846,150	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.524% 25/7/2030	317,860	0.00
USD 22,498,884	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.643% 25/1/2030	1,501,735	0.01
USD 9,566,985	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.692% 25/4/2030	682,437	0.00
USD 5,483,018	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.811% 25/4/2030	405,381	0.00
USD 1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042	1,584,718	0.01
USD 222,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	223,842	0.00
USD 463,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	475,451	0.00
USD 115,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	125,239	0.00
USD 854,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	831,074	0.01
USD 5,585,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5,921,837	0.04
USD 7,679,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,117,171	0.05
USD 6,545,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	6,621,730	0.04
USD 3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,788,188	0.03
USD 6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037	6,399,016	0.04
USD 190,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	188,548	0.00
USD 823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	780,304	0.01
EUR 4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	5,002,482	0.03
EUR 3,663,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,895,974	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
EUR 1,993,000	General Motors Financial 4.3% 15/2/2029	2,272,584	0.02
USD 3,583,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053*	3,762,991	0.02
EUR 1,377,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,610,234	0.01
EUR 3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3,266,867	0.02
EUR 3,078,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	3,051,233	0.02
GBP 612,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	867,955	0.01
USD 2,077,847	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	1,676,609	0.01
USD 105,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	102,736	0.00
USD 305,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 31/5/2026	301,806	0.00
USD 155,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	140,960	0.00
USD 114,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	100,694	0.00
USD 6,124,984	GoTo 5.5% 1/5/2028	4,735,511	0.03
USD 5,932,055	GoTo 5.5% 1/5/2028	2,165,200	0.01
USD 459,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	447,803	0.00
USD 605,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	560,913	0.00
USD 651,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	647,401	0.00
USD 469,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	506,628	0.00
USD 2,348,000	HCA 5.25% 15/6/2026	2,357,117	0.02
USD 5,985,000	HCA 5.95% 15/9/2054	6,194,214	0.04
EUR 4,431,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	5,034,622	0.03
USD 301,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	269,984	0.00
USD 263,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	248,872	0.00
USD 6,163,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	3,800,819	0.03
USD 546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	502,096	0.00
USD 2,324,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	2,323,971	0.02
USD 600,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	602,331	0.00
USD 1,684,000	Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911% 10/7/2035	1,590,347	0.01
EUR 2,721,000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027	3,039,875	0.02
USD 2,997,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	2,960,856	0.02
USD 772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.84% 5/7/2033	604,916	0.00
GBP 1,522,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	1,946,855	0.01
EUR 2,960,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	3,177,716	0.02
USD 442,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	430,333	0.00
GBP 360,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	467,110	0.00
USD 500,000	Kraton 5% 15/7/2027	505,783	0.00
EUR 917,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1,103,165	0.01
USD 466,000	LABL 5.875% 1/11/2028	431,489	0.00
USD 643,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	632,280	0.00
USD 7,466,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	5,861,183	0.03
USD 537,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	578,456	0.00
USD 3,252,028	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,570,938	0.02
USD 438,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	454,831	0.00
USD 787,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	830,038	0.01
USD 16,441,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	14,869,520	0.10
USD 859,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	837,740	0.01
USD 3,695,000	Lowe's 5.625% 15/4/2053	3,771,844	0.03
USD 4,541,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	4,688,635	0.03
USD 1,244,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	1,222,484	0.01
USD 390,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	319,243	0.00
USD 6,650,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	6,856,847	0.05
USD 14,840,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	14,787,140	0.10
USD 999,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	992,601	0.01
USD 1,932,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	1,920,537	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 3,595,000	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	3,891,596	0.03
USD 1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,173,982	0.01
EUR 1,984,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,331,274	0.02
USD 485,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	479,713	0.00
USD 173,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	170,484	0.00
USD 252,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	245,262	0.00
USD 202,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	202,077	0.00
USD 3,877,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	4,276,447	0.03
USD 153,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	152,304	0.00
USD 189,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	186,372	0.00
USD 485,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030*	473,184	0.00
EUR 5,362,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	6,013,373	0.04
USD 618,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	578,035	0.00
USD 522,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	537,323	0.00
USD 573,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	588,064	0.00
USD 674,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031*	721,122	0.01
USD 453,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	426,448	0.00
USD 1,932,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	2,060,971	0.01
USD 5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,958,609	0.04
USD 6,498,000	Oracle 5.55% 6/2/2053*	6,500,372	0.04
USD 750,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	704,019	0.00
USD 235,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	222,306	0.00
USD 415,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	390,017	0.00
USD 190,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	188,379	0.00
USD 501,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	507,642	0.01
USD 488,000	Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	467,092	0.00
USD 314,000	Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	300,438	0.00
USD 545,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	583,288	0.00
USD 626,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	652,414	0.00
USD 4,695,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	4,312,005	0.03
USD 3,894,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	4,239,401	0.03
USD 881,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	875,895	0.01
USD 591,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	559,957	0.00
USD 274,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	272,521	0.00
USD 557,000	Periana 5.95% 19/4/2026	556,134	0.00
USD 1,567,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	1,622,318	0.01
USD 6,983,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,901,664	0.05
USD 7,040,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	7,198,648	0.05
USD 624,000	Post 4.5% 15/9/2031*	580,993	0.00
USD 424,000	Post 5.5% 15/12/2029	417,733	0.00
EUR 2,739,000	PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2,994,449	0.02
USD 1,101,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,098,408	0.01
EUR 1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	2,198,736	0.01
USD 1,055,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,057,395	0.01
USD 7,832,974	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/10/2039	7,850,157	0.05
USD 400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	361,328	0.00
USD 6,398,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030*	6,885,579	0.05
USD 6,162,000	Sabre GBL 8.625% 1/6/2027	5,934,315	0.04
USD 4,931,000	Sabre GBL 11.25% 15/12/2027	4,979,190	0.03
USD 326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	314,782	0.00
USD 783,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	769,325	0.01
USD 503,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	452,112	0.00
USD 100,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	84,754	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 605,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	447,399	0.00
USD 240,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	186,145	0.00
USD 8,750,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	8,665,576	0.06
USD 9,501,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	9,002,717	0.06
USD 812,250	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	805,202	0.01
USD 362,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	328,968	0.00
USD 292,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	290,138	0.00
USD 620,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	643,315	0.00
USD 860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	820,887	0.01
USD 285,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	286,514	0.00
USD 6,173,952	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	6,452,626	0.04
USD 5,525,832	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,715,994	0.03
USD 3,687,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,763,154	0.03
USD 4,371,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4,739,620	0.03
USD 11,501,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	12,888,872	0.09
USD 583,125	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	581,535	0.00
USD 540,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	519,773	0.00
USD 100,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	93,073	0.00
USD 526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	168,321	0.00
USD 1,095,000	STL 8.75% 15/2/2029	1,160,125	0.01
USD 2,005,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	2,173,500	0.01
USD 630,000	Talos Production 9% 1/2/2029	673,659	0.00
USD 1,723,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	1,730,276	0.01
USD 4,580,000	Tenneco 8% 17/11/2028	4,296,613	0.03
USD 3,100,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031*	2,880,648	0.02
EUR 2,978,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	3,100,716	0.02
USD 865,000	UKG 6.875% 1/2/2031	894,506	0.01
USD 15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 5/9/2024	14,995,647	0.10
USD 6,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 12/9/2024	6,241,828	0.04
USD 12,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	11,972,099	0.08
USD 10,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	9,966,816	0.07
USD 15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024	15,433,528	0.10
USD 15,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 10/10/2024	15,169,626	0.10
USD 15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 17/10/2024	15,403,284	0.10
USD 12,500,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	12,474,534	0.08
USD 11,500,000	United States Treasury Bill 0% 24/9/2024	11,465,132	0.08
USD 10,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	9,959,789	0.07
USD 11,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	10,934,319	0.07
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	14,895,620	0.10
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	14,878,281	0.10
USD 15,750,000	United States Treasury Bill 0% 5/11/2024	15,611,612	0.10
USD 12,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/11/2024	11,891,556	0.08
USD 12,500,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	12,378,639	0.08
USD 15,500,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2024	15,345,174	0.10
USD 8,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/11/2024	8,409,449	0.05
USD 20,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2024	19,781,170	0.13
USD 70,553,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	73,121,050	0.48
USD 22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	17,697,011	0.12
USD 55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	48,798,135	0.32
USD 27,945,800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*	24,938,352	0.16
USD 119,770,000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*	120,918,575	0.79
USD 43,135,600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*	41,843,217	0.27
USD 192,652,100	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028*	195,361,270	1.28

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029	5,112,500	0.03
USD 5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026	5,036,816	0.03
USD 54,001,800	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/9/2028*	55,807,485	0.37
USD 93,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028*	97,070,566	0.64
USD 71,964,600	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	72,466,385	0.47
USD 69,850,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025*	70,412,075	0.46
USD 3,617,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	3,819,192	0.03
USD 6,790,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	6,938,799	0.05
USD 645,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	566,930	0.00
USD 1,115,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,126,674	0.01
USD 224,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	223,697	0.00
USD 1,234,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,269,132	0.01
USD 2,381,000	USB Capital IX 6.583% 30/9/2024	2,031,972	0.01
USD 1,639,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,503,954	0.01
GBP 599,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	687,531	0.00
EUR 2,587,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	3,003,909	0.02
USD 775,000	VF 2.4% 23/4/2025	759,576	0.01
USD 541,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	451,965	0.00
USD 423,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	323,477	0.00
USD 798,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	791,545	0.01
USD 987,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	979,745	0.01
USD 7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,987,585	0.05
USD 3,770,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	4,017,557	0.03
USD 559,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	572,766	0.00
USD 1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,261,869	0.01
USD 707,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	569,558	0.00
USD 656,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	687,838	0.00
EUR 2,955,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	3,146,025	0.02
EUR 4,515,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,777,437	0.03
USD 2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.872% 15/5/2048	1,960,635	0.01
USD 1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	1,180,480	0.01
USD 599,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	512,693	0.00
USD 2,820,000	Zayo 4% 1/3/2027*	2,463,706	0.02
		1,682,442,209	11.01
ウルグアイ			
USD 1,133,333	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,233,712	0.01
UYU 42,095,504	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	1,051,667	0.01
		2,285,379	0.02
ウズベキスタン			
EUR 580,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	645,296	0.01
USD 517,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	543,714	0.00
		1,189,010	0.01
債券合計		4,214,322,720	27.62
コマーシャル・ペーパー			
米国			
USD 8,673,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	8,617,888	0.06
コマーシャル・ペーパー合計		8,617,888	0.06
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		13,736,916,612	90.07

その他の譲渡可能な有価証券

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通／優先株式およびワラント			
9,488,465	オーストラリア Quintis Pty	64	0.00
609	ケイマン諸島 Marco Polo Investment	—	0.00
2,463	インド Think & Learn Pvt	—	0.00
3,482	Think & Learn Pvt	—	0.00
		—	0.00
413,408	英国 10x Series D	8,358,192	0.05
498,077	10x Warrants (Wts 17/11/2030)	752,959	0.01
652,238	NMC Health	—	0.00
		9,111,151	0.06
63,622	米国 Aiven	3,501,755	0.02
263,435	Anduril Series F Usd Npv	5,726,181	0.04
30,764	Astra Space	15,382	0.00
12,637	Breeze Aviation	2,161,432	0.01
1,630,041	Bright Machines S Usd Npv	3,944,699	0.03
782,532	Bright Machines S Usd Npv	2,652,783	0.02
188,149	ByteDance	30,476,375	0.20
50,814	Caresyntax	4,985,362	0.03
6,574	Caresyntax	549,258	0.00
8,254,000	Coreweave Convert Usd Npv	8,584,160	0.06
488,757	Databricks	35,767,237	0.23
136,950	Databricks	10,022,001	0.07
1,209,710	Deep Instinct	5,346,918	0.03
82,654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)	8,265	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4	5,955,492	0.04
24,969	Epic Games	14,981,400	0.10
941,683	eXo Imaging	1,855,115	0.01
420,195	Fanatics	28,153,065	0.19
181,250	Farmer' s Business Network	438,625	0.00
1,804,698	FLYR	12,867,497	0.08
25,662	FLYR (Wts 10/5/2032)	126,514	0.00
235,953	GM Cruise	1,814,479	0.01
137,209	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)	797,184	0.01
21,779	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)	68,386	0.00
54,448	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)	316,343	0.00
448,109	Hawkeye 360 Series D1	4,673,777	0.03
6,145,462	Included Health	4,547,642	0.03
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)	1,227	0.00
3,924,026	JumpCloud	8,554,377	0.06
258,097	JumpCloud	562,652	0.00
798,390	Lessen	3,736,465	0.02
760,471	Loadsmart	5,239,645	0.03
95,378	Loadsmart	988,116	0.01
107,909	Lookout	112,226	0.00
1,919,121	Lookout Series F	3,934,198	0.03
231,287	Mountain Digital	3,235,705	0.02
5,610	Mythic	—	0.00

その他の譲渡可能な有価証券(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
4,980	NCB Warrant	—	0.00
24,103	Neon Payments	9,833,060	0.06
750,669	Noodle	1,613,938	0.01
1,440	Nycb Pipe Wts (Wts 11/3/2031)	2,986,503	0.02
129,448	Psiquantum	3,788,943	0.03
4,244,994	RapidSOS	4,117,644	0.03
2,353,706	RapidSOS (Wts 13/12/2033)	2,259,558	0.01
261,161	Relativity Space	5,547,060	0.04
134,315	SambaNova Systems	6,136,852	0.04
46,362	SambaNova Systems	2,508,648	0.02
167,805	Snorkel AI	1,075,630	0.01
46,853	Snorkel AI	300,328	0.00
337,227	Source Global	3,281,219	0.02
24,317	Source Global	423,845	0.00
25,243	Source Global	391,266	0.00
17,281	Source Global	115,610	0.00
3,662	Teya	1,035,614	0.01
1,121,246	Ursa Major Technologies	3,139,489	0.02
137,361	Ursa Major Technologies Series D	399,720	0.00
1,197,196	Verge Genomics	7,757,830	0.05
141,697	Verge Genomics	1,023,052	0.01
178,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)	656,761	0.00
1,451,933	Versa Networks Series E	6,359,467	0.04
普通／優先株式およびワラント合計		281,453,975	1.83
		290,565,190	1.89
債券			
オーストラリア			
USD 19,413,818	Quintis Australia 7.5% 1/10/2026	2,912,072	0.02
USD 17,943,829	Quintis Australia 0% 1/10/2028	2	0.00
		2,912,074	0.02
ケイマン諸島			
USD 2,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037	2,000,000	0.01
USD 1,500,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037	1,500,000	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037	1,000,000	0.01
CNY 103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010	—	0.00
USD 500,000	Palmer Square CLO 2022-3 6.785% 20/7/2037	500,000	0.00
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.135% 20/7/2037	1,000,000	0.01
USD 1,500,000	Palmer Square CLO 2022-3 6.535% 20/7/2037	1,500,000	0.01
USD 750,000	Trestles CLO VII 0% 25/10/2037	750,000	0.01
		8,250,000	0.06
インド			
USD 19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014	2	0.00
国際機関(International)			
EUR 8,182,400	Natra Foods 0% 13/10/2029	9,062,791	0.06
アイルランド			
EUR 4,000,000	Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037	4,430,383	0.03
EUR 4,000,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034	4,430,383	0.03
EUR 7,300,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037	8,085,449	0.05
		16,946,215	0.11

その他の譲渡可能な有価証券(続き)			
保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ジャージー		
USD 1,500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037	1,500,000	0.01
USD 500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037	500,000	0.01
USD 500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037	500,000	0.00
USD 1,750,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037	1,750,000	0.01
		4,250,000	0.03
	ルクセンブルグ		
EUR 1,100,000	Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025	1,218,355	0.01
	英国		
GBP 4,698,138	10x 15% 19/6/2026	6,654,573	0.04
	米国		
USD 2,601,241	Breeze Aviation 20% 30/1/2028	2,679,278	0.02
USD 5,202,481	Breeze Aviation 20% 30/1/2028	5,358,555	0.04
USD 2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049	—	0.00
USD 6,160,000	Contium Energy PTE 5% 13/9/2027	6,275,808	0.04
USD 267,143	eXo Imaging 8% 14/8/2025	1,065,900	0.01
USD 4,949,778	FLYR 10% 10/5/2027	4,764,161	0.03
USD 16,205,750	Lessen 0% 5/1/2028	15,111,862	0.10
USD 2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	35,840	0.00
AUD 3,169,000	Oceana 12% 31/7/2025	2,157,542	0.01
AUD 4,756,000	Oceana 12.5% 31/7/2026	3,251,885	0.02
AUD 7,927,000	Oceana 12.5% 31/7/2027	5,464,124	0.04
USD 12,287,787	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030	12,703,114	0.08
		58,868,069	0.39
債券合計		108,162,079	0.72
その他の譲渡可能な有価証券合計		398,727,269	2.61
投資有価証券合計		14,135,643,881	92.69
その他の純資産		1,115,175,776	7.31
純資産合計(米ドル)		15,250,819,657	100.00

* 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

未決済先渡為替予約 2024年8月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
AUD	345,426,975	USD	228,697,874	Barclays	18/9/2024	5,675,312
BRL	265,095,473	EUR	45,329,413	JP Morgan	18/9/2024	(3,508,902)
BRL	124,481,168	USD	21,759,779	JP Morgan	2/10/2024	148,998
BRL	15,384,915	USD	2,677,500	Morgan Stanley	4/9/2024	39,002
BRL	39,108,560	USD	6,928,000	Citigroup	4/9/2024	(22,632)
BRL	225,563,043	USD	41,622,634	Goldman Sachs	23/9/2024	(1,882,149)
BRL	248,541,208	USD	45,096,373	Citigroup	18/9/2024	(1,282,282)
BRL	16,899,672	USD	3,065,500	Barclays	23/9/2024	(88,057)
BRL	25,271,358	USD	4,474,000	Bank of America	23/9/2024	(21,604)
CAD	233,923,326	USD	170,389,385	HSBC Bank	18/9/2024	3,155,390
CHF	144,412,691	USD	162,666,014	Toronto-Dominion	18/9/2024	7,602,416
CHF	37,150,982	USD	42,568,700	Morgan Stanley	18/9/2024	1,233,817
CHF	38,196,581	USD	43,541,357	JP Morgan	18/9/2024	1,493,964
CHF	30,439,447	USD	36,036,960	Barclays	18/9/2024	(147,615)
CLP	4,140,374,400	USD	4,432,000	Deutsche Bank	25/9/2024	108,003
CLP	2,324,303,021	USD	2,522,605	Morgan Stanley	23/9/2024	26,105
CNH	852,227,674	USD	118,017,116	State Street	19/9/2024	2,591,540
CNH	105,973,467	USD	14,735,319	Citibank	19/9/2024	262,220
CNH	124,023,378	USD	17,455,000	Bank of America	23/9/2024	105,275
COP	104,805,000,000	USD	25,194,374	BNP Paribas	23/10/2024	(29,275)
COP	53,148,609,000	USD	12,813,069	HSBC Bank	24/2/2025	(261,442)
COP	38,972,100,000	USD	9,796,908	Citigroup	21/2/2025	(589,589)
COP	39,017,305,000	USD	9,813,946	Toronto-Dominion	19/9/2024	(401,092)
COP	26,934,809,397	USD	6,671,904	Bank of America	23/9/2024	(177,865)
CZK	307,714,988	USD	13,313,290	State Street	25/9/2024	309,042
CZK	282,417,000	USD	12,444,355	BNP Paribas	23/9/2024	57,464
DKK	368,223,067	USD	53,316,634	Royal Bank of Canada	18/9/2024	1,411,492
EUR	65,344,092	CHF	62,590,355	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,371,861)
EUR	303,788,099	USD	327,794,376	State Street	18/9/2024	8,911,884
EUR	13,731,428	USD	14,836,937	Goldman Sachs	18/9/2024	382,414
EUR	20,407,159	USD	21,926,186	BNP Paribas	18/9/2024	692,271
EUR	27,015,310	USD	28,978,513	Bank of America	18/9/2024	964,148
EUR	2,064,445	USD	2,260,864	State Street	17/10/2024	30,436
EUR	26,919,819	USD	29,164,399	Citigroup	18/9/2024	672,424
EUR	2,779,832	GBP	2,373,624	Barclays	23/9/2024	(39,073)
EUR	72,000	HUF	28,452,204	Goldman Sachs	23/9/2024	(400)
EUR	9,836,000	USD	10,995,919	Société Générale	23/9/2024	(91,598)
EUR	4,010,000	USD	4,472,132	Barclays	23/9/2024	(26,593)
GBP	23,285,329	EUR	27,485,660	UBS	18/9/2024	150,054
GBP	46,381,705	USD	60,159,112	Bank of America	18/9/2024	820,527
GBP	34,172,254	USD	44,200,676	Goldman Sachs	18/9/2024	726,774
GBP	17,030,685	USD	21,872,979	BNP Paribas	18/9/2024	517,855
GBP	2,455,784	USD	3,191,473	UBS	23/9/2024	37,383
HUF	5,402,290,196	USD	14,625,913	UBS	18/9/2024	608,209
HUF	5,136,451,517	USD	14,089,319	Deutsche Bank	25/9/2024	391,714
HUF	1,576,844,973	USD	4,427,667	UBS	23/9/2024	18,184
IDR	975,942,882	USD	59,707	BNP Paribas	18/9/2024	3,328
IDR	68,917,600,000	USD	4,432,000	Bank of America	23/9/2024	16,717
IDR	166,843,462,500	USD	10,725,000	Deutsche Bank	23/9/2024	44,952
INR	341,751,149	USD	4,072,927	BNP Paribas	23/9/2024	530
JPY	14,623,496,054	EUR	87,492,885	Deutsche Bank	18/9/2024	3,709,615
JPY	63,723,652,634	USD	411,623,051	Barclays	18/9/2024	27,115,900
JPY	3,407,368,679	USD	21,453,334	Royal Bank of Canada	18/9/2024	2,006,485
JPY	3,433,203,411	USD	22,069,296	Goldman Sachs	18/9/2024	1,568,396

未決済先渡為替予約 2024年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
JPY	5,115,295,116	USD	36,036,960	BNP Paribas	18/9/2024	(818,024)
KRW	70,288,191,667	USD	51,202,844	UBS	19/9/2024	1,486,691
KRW	8,759,752,239	USD	6,591,500	BNP Paribas	23/9/2024	(22,740)
KRW	20,002,578,065	USD	15,031,621	Citigroup	19/9/2024	(37,260)
MXN	915,912,828	EUR	45,163,772	Toronto-Dominion	18/9/2024	(3,659,691)
MXN	324,495,784	USD	17,272,280	Toronto-Dominion	18/9/2024	(834,090)
MXN	206,182,655	USD	11,516,309	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,082,936)
MXN	109,725,089	USD	5,908,872	Toronto-Dominion	25/9/2024	(356,500)
MXN	552,283,052	USD	29,202,012	Bank of America	18/9/2024	(1,224,657)
MXN	471,448,070	USD	24,776,378	Goldman Sachs	24/10/2024	(1,027,881)
MXN	211,177,239	USD	11,241,124	UBS	23/9/2024	(551,690)
MYR	128,667,392	USD	29,501,106	Barclays	23/9/2024	309,466
NOK	711,031,035	CHF	59,080,097	Morgan Stanley	18/9/2024	(2,525,535)
NOK	46,804,898	USD	4,441,000	Bank of America	23/9/2024	(21,413)
NZD	12,293,471	USD	7,544,131	HSBC Bank	18/9/2024	145,160
PEN	13,476,103	USD	3,602,273	HSBC Bank	23/9/2024	(8,354)
PHP	247,177,095	USD	4,359,000	JP Morgan	23/9/2024	40,474
PLN	92,653,017	USD	22,893,978	BNP Paribas	18/9/2024	1,092,047
PLN	115,906,828	USD	29,622,795	Bank of America	25/9/2024	380,054
PLN	37,897,943	USD	9,750,995	UBS	25/9/2024	59,008
PLN	54,661,931	USD	14,183,169	BNP Paribas	25/9/2024	(33,755)
PLN	17,610,854	EUR	4,118,000	BNP Paribas	23/9/2024	(6,509)
PLN	40,750,816	USD	10,631,234	Goldman Sachs	23/9/2024	(82,442)
RON	23,430,416	USD	5,214,855	BNP Paribas	23/9/2024	227
SEK	488,820,872	USD	46,801,418	Royal Bank of Canada	18/9/2024	835,502
SGD	36,470,550	USD	27,069,548	State Street	18/9/2024	933,323
THB	771,209,429	USD	22,468,191	UBS	23/9/2024	355,997
TRY	145,449,318	USD	3,740,615	Goldman Sachs	4/12/2024	90,618
TRY	62,632,682	USD	1,564,315	Barclays	4/12/2024	85,472
TRY	89,691,000	USD	2,096,926	BNP Paribas	6/12/2024	260,832
TRY	327,352,000	USD	7,881,353	UBS	6/12/2024	723,937
TRY	452,245,000	USD	11,752,443	UBS	25/9/2024	1,166,158
TRY	163,981,260	USD	4,374,000	Citigroup	23/10/2024	151,850
TRY	174,148,800	USD	4,672,000	Citigroup	28/10/2024	104,962
TRY	385,424,797	USD	10,397,216	UBS	23/10/2024	240,432
TRY	86,396,584	USD	2,329,000	Barclays	28/10/2024	40,888
TRY	309,801,804	USD	8,508,000	Goldman Sachs	23/10/2024	42,468
TWD	1,553,690,613	USD	48,210,836	Citigroup	18/9/2024	480,759
TWD	126,490,248	USD	3,985,200	Morgan Stanley	23/9/2024	(17,728)
USD	5,530,091	EUR	5,046,809	Toronto-Dominion	17/10/2024	(71,302)
USD	2,918,569	PLN	11,404,109	BNP Paribas	25/9/2024	(33,421)
USD	6,110,340	MXN	109,857,713	JP Morgan	25/9/2024	551,257
USD	2,940,210	PLN	11,503,406	Morgan Stanley	25/9/2024	(37,483)
USD	24,254,050	ZAR	439,323,116	State Street	25/9/2024	(511,378)
USD	18,756,703	PLN	73,082,924	UBS	25/9/2024	(161,044)
USD	9,621,577	COP	38,972,100,000	Barclays	25/9/2024	228,169
USD	4,161,062	TRY	147,265,814	Barclays	19/9/2024	(77,459)
USD	29,279,839	AUD	43,958,363	Morgan Stanley	18/9/2024	(546,035)
USD	29,488,312	EUR	27,020,871	Deutsche Bank	18/9/2024	(460,513)
USD	14,712,864	CAD	20,199,841	JP Morgan	18/9/2024	(273,144)
USD	61,399,043	EUR	56,017,349	JP Morgan	18/9/2024	(688,288)
USD	2,952,871	BRL	16,804,229	Goldman Sachs	25/9/2024	(7,074)
USD	7,702,667	THB	272,173,755	Citigroup	25/9/2024	(353,731)
USD	6,186,131	PEN	23,117,571	Goldman Sachs	25/9/2024	20,947

未決済先渡為替予約 2024年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
USD	4,401,000	TWD	143,824,680	BNP Paribas	5/9/2024	(96,452)
USD	4,112,182	TRY	145,608,258	Barclays	7/10/2024	14,474
USD	8,826,000	TRY	318,211,721	Barclays	23/10/2024	43,420
USD	6,197,194	PEN	23,273,561	Deutsche Bank	25/9/2024	(9,591)
USD	5,429,919	MXN	104,146,382	Goldman Sachs	25/9/2024	159,844
USD	7,689,309	IDR	125,197,323,168	Goldman Sachs	25/9/2024	(390,345)
USD	28,743,123	GBP	22,511,668	UBS	18/9/2024	(853,749)
USD	29,037,557	EUR	26,394,660	Barclays	18/9/2024	(217,201)
USD	25,214,117	COP	104,805,000,000	Citigroup	13/9/2024	(93,004)
USD	14,874,163	COP	61,409,470,000	Citigroup	19/9/2024	59,239
USD	3,939,461	PEN	14,694,190	Citigroup	13/9/2024	20,688
USD	3,420,647	MXN	64,819,590	Barclays	25/9/2024	140,609
USD	6,540,000	BRL	35,783,610	Morgan Stanley	4/9/2024	221,716
USD	6,536,287	PLN	25,417,214	Barclays	25/9/2024	(43,040)
USD	6,642,000	TRY	231,855,615	Goldman Sachs	19/9/2024	(31,137)
USD	10,094,667	CZK	229,089,884	UBS	25/9/2024	(46,985)
USD	13,336,585	EUR	12,016,186	Deutsche Bank	23/9/2024	15,280
USD	60,626	AUD	90,000	Deutsche Bank	23/9/2024	(447)
USD	3,047,400	SEK	31,373,298	Toronto-Dominion	23/9/2024	(10,820)
USD	36,839,083	PLN	141,884,192	Deutsche Bank	23/9/2024	110,818
USD	10,792,503	PLN	41,560,841	UBS	23/9/2024	34,028
USD	27,783,049	MXN	488,576,829	State Street	24/10/2024	3,171,716
USD	28,320,059	BRL	148,397,109	Citigroup	2/10/2024	2,202,059
USD	10,605,871	TRY	417,043,000	Barclays	6/12/2024	(357,178)
USD	5,249,294	TRY	208,082,000	UBS	4/12/2024	(231,727)
USD	8,335,093	TRY	301,497,000	Barclays	25/9/2024	(277,318)
USD	405,807,595	EUR	376,087,959	State Street	18/9/2024	(11,032,863)
USD	135,131,542	MXN	2,537,381,312	Barclays	18/9/2024	6,593,799
USD	131,996,860	HKD	1,028,654,700	Citigroup	19/9/2024	(1,515)
USD	57,248,491	NOK	611,655,076	Deutsche Bank	18/9/2024	(501,185)
USD	52,256,313	BRL	283,312,828	HSBC Bank	18/9/2024	2,312,508
USD	152,758,979	AUD	230,728,302	Barclays	18/9/2024	(3,790,830)
USD	2,451,782	INR	205,594,404	HSBC Bank	18/9/2024	1,038
USD	430,059,972	GBP	337,559,278	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(13,740,942)
USD	10,449,412	TRY	391,748,447	Citigroup	23/10/2024	(362,768)
USD	50,304,658	EUR	46,816,240	UBS	18/9/2024	(1,584,541)
USD	16,753,392	MXN	300,044,340	HSBC Bank	25/9/2024	1,570,376
USD	25,007,291	CZK	581,015,397	Bank of America	25/9/2024	(713,863)
USD	60,185,731	EUR	55,102,523	Bank of America	18/9/2024	(887,644)
USD	57,987,006	BRL	317,049,753	Deutsche Bank	25/9/2024	2,140,948
USD	9,486,713	IDR	152,828,099,759	BNP Paribas	25/9/2024	(376,103)
USD	8,979,928	COP	36,037,798,000	Citibank	25/9/2024	293,772
USD	1,406,602	UYU	56,978,648	Citibank	25/9/2024	(8,778)
USD	3,300,446	PEN	12,359,180	Barclays	25/9/2024	4,398
USD	2,224,692	EUR	2,030,327	UBS	17/10/2024	(28,742)
USD	509,336	EUR	464,812	Deutsche Bank	17/10/2024	(6,553)
USD	7,934,515	THB	271,757,127	Bank of America	25/9/2024	(109,552)
USD	4,460,000	ZAR	79,589,592	Bank of America	23/9/2024	(27,341)
USD	4,462,667	MXN	85,014,129	Goldman Sachs	23/9/2024	159,395
USD	4,460,000	KRW	5,939,382,000	Deutsche Bank	23/9/2024	6,179
USD	4,461,558	AUD	6,618,000	HSBC Bank	23/9/2024	(29,332)
USD	4,572,805	HUF	1,616,948,718	JP Morgan	25/9/2024	14,193
USD	3,349,000	ZAR	60,112,206	HSBC Bank	23/9/2024	(40,187)
USD	8,629,000	TRY	303,903,888	UBS	26/9/2024	(41,227)

未決済先渡為替予約 2024年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
USD	4,485,566	EUR	4,010,000	Goldman Sachs	23/9/2024	40,026
USD	6,743,000	TRY	244,265,175	UBS	23/10/2024	1,330
USD	3,065,500	BRL	16,867,607	Barclays	4/9/2024	87,200
ZAR	618,954,749	EUR	30,630,113	State Street	18/9/2024	962,404
ZAR	430,406,176	USD	22,983,237	State Street	18/9/2024	1,293,421
ZAR	647,489	USD	34,956	Deutsche Bank	25/9/2024	1,544
ZAR	94,299,612	USD	5,316,201	Deutsche Bank	23/9/2024	506
ZAR	79,966,031	USD	4,489,000	Barclays	25/9/2024	18,828
未実現純評価益						43,715,628
豪ドル・ヘッジ投資証券クラス						
AUD	280,379,111	USD	184,128,329	BNY Mellon	13/9/2024	6,084,538
USD	2,259,934	AUD	3,410,406	BNY Mellon	13/9/2024	(53,736)
未実現純評価益						6,030,802
スイス・フラン・ヘッジ投資証券クラス						
CHF	27,281,515	USD	31,936,466	BNY Mellon	13/9/2024	210,404
USD	245,512	CHF	211,739	BNY Mellon	13/9/2024	(3,984)
未実現純評価益						206,420
オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス						
CNY	562,929,238	USD	78,752,712	BNY Mellon	13/9/2024	855,491
USD	2,588,700	CNY	18,463,826	BNY Mellon	13/9/2024	(22,426)
未実現純評価益						833,065
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	1,515,964,922	USD	1,659,803,195	BNY Mellon	13/9/2024	20,035,193
USD	16,937,236	EUR	15,414,697	BNY Mellon	13/9/2024	(143,794)
未実現純評価益						19,891,399
英ポンド・ヘッジ投資証券クラス						
GBP	123,095,124	USD	156,475,553	BNY Mellon	13/9/2024	5,353,800
USD	3,117,445	GBP	2,404,633	BNY Mellon	13/9/2024	(43,859)
未実現純評価益						5,309,941
香港ドル・ヘッジ投資証券クラス						
HKD	145,575,747	USD	18,707,574	BNY Mellon	13/9/2024	(31,966)
USD	900,230	HKD	7,016,285	BNY Mellon	13/9/2024	128
未実現純評価損						(31,838)
日本円ヘッジ投資証券クラス						
JPY	2,724,574,287	USD	18,738,071	BNY Mellon	13/9/2024	7,049
USD	255,275	JPY	37,320,739	BNY Mellon	13/9/2024	(1,489)
未実現純評価益						5,560
ポーランド・ズロチ・ヘッジ投資証券クラス						
PLN	37,744,372	USD	9,569,275	BNY Mellon	13/9/2024	202,750
USD	583,845	PLN	2,263,306	BNY Mellon	13/9/2024	(2,124)
未実現純評価益						200,626
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
SGD	94,466,563	USD	71,463,459	BNY Mellon	13/9/2024	1,047,513
USD	1,044,547	SGD	1,373,445	BNY Mellon	13/9/2024	(9,688)
未実現純評価益						1,037,825

未決済先渡為替予約 2024年8月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
南アフリカ・ランド・ヘッジ投資証券クラス						
USD	29	ZAR	539	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
ZAR	94,527	USD	5,127	BNY Mellon	13/9/2024	207
未実現純評価益						206
未実現純評価益合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー:8,194,652,681米ドル)						77,199,634

未決済上場先物取引 2024年8月31日現在

契約数	通貨	契約／摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー (米ドル)	未実現評価益／(損) (米ドル)
5,802	EUR	Euro BOBL	2024年9月	755,922,195	14,967,487
727	EUR	Euro Bund	2024年9月	107,778,978	(527,105)
(65)	EUR	Euro BUXL	2024年9月	9,690,355	(506,769)
1,128	EUR	Euro Schatz	2024年9月	132,695,374	1,255,963
107	EUR	Euro-BTP	2024年9月	14,084,054	317,614
638	EUR	Euro-OAT	2024年9月	89,044,473	1,381,493
(61)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2024年9月	60,622,835	(761,662)
1,381	JPY	Nikkei 225 Index	2024年9月	369,158,488	358,192
1,032	AUD	Australian 10 Year Bond	2024年9月	81,629,153	1,366,331
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	2024年9月	18,023,710	1,279,189
2	EUR	Dax Index	2024年9月	1,051,662	40,953
(227)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2024年9月	12,523,441	(168,831)
(240)	GBP	FTSE 100 Index	2024年9月	26,545,497	(744,561)
161	USD	MSCI Emerging Markets Index	2024年9月	8,879,955	192,395
(1,136)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2024年9月	445,152,960	3,750,002
877	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2024年9月	97,114,595	1,608,701
(161)	USD	S&P 500 E-Mini Index	2024年9月	45,408,037	55,231
1,657	EUR	EURO STOXX Banks Index	2024年9月	13,159,002	637,762
650	USD	Nifty 50 Index	2024年9月	33,009,600	261,573
(78)	USD	US Long Bond (CBT)	2024年12月	9,657,375	70,688
7,548	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2024年12月	859,174,687	(2,043,838)
1,920	USD	US Ultra 10 Year Note	2024年12月	226,170,000	(919,463)
(2,329)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2024年12月	309,829,781	923,964
580	GBP	Long Gilt	2024年12月	75,359,471	(151,579)
(17,238)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2024年12月	3,578,366,365	2,484,429
15,298	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2024年12月	1,675,370,031	(2,691,147)
合計				9,055,422,074	22,437,012

スワップ 2024年8月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 390,000	ファンドは Pitney Bowes に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(47,309)	19,727
CDS	USD 985,000	ファンドは Borgwarner に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(24,720)	(15,637)
CDS	USD (11,067,653)	ファンドは CDX.NA.IG.39.V1 に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2027	208,396	226,266
CDS	USD 540,000	ファンドは Pitney Bowes に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(68,069)	27,315
CDS	EUR (1,772,099)	ファンドは Virgin Media Finance に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2029	15,106	89,421

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 4,040,000	ファンドはPanamaに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2029	(32,897)	113,866
CDS	USD 990,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(71,623)	(1,853)
CDS	USD 220,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(28,637)	11,128
CDS	USD 320,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(43,397)	16,186
CDS	USD 380,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(6,515)	22,810
CDS	USD 590,000	ファンドはDXC Technologyに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(28,889)	(92,251)
CDS	USD 4,575,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2029	25,908	(5,690)
CDS	USD 6,700,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2028	74,967	47,412
CDS	USD 270,000	ファンドはCommunity Health Systemsに係る デフォルト・プロテクションを受け取り、 5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2026	(8,861)	8,756
CDS	USD 400,000	ファンドはCommunity Health Systemsに係る デフォルト・プロテクションを受け取り、 5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2026	(20,838)	12,972
CDS	EUR (3,384,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・ プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2029	31,926	170,759
CDS	EUR 3,510,000	ファンドはTelecom Italia SpAに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(75,927)	120,429
CDS	USD 390,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(47,347)	19,727
CDS	USD 720,000	ファンドはAmerican Airlinesに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(5,975)	(8,427)
CDS	USD 630,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを 受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(10,945)	37,816
CDS	USD 1,580,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(45,880)	7,504
CDS	USD 342,657	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(9,428)	1,627
CDS	USD 318,672	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2028	(8,767)	1,513
CDS	USD 3,260,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(118,994)	(61,755)
CDS	USD 105,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを 受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2028	79	11,051
CDS	EUR (1,611,901)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・ プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2029	6,330	81,338
CDS	USD 6,700,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを 受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(2,145)	75,460
CDS	USD 1,180,000	ファンドはDXC Technologyに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2029	(41,544)	(184,501)
CDS	EUR 5,840,000	ファンドはUBSに係るデフォルト・プロテクションを 受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2028	(281,313)	(128,256)
CDS	USD 210,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを 受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2028	175	22,101
CDS	USD (620,000)	ファンドはCCOに係るデフォルト・プロテクションを 提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2029	25,033	70,143
CDS	USD (26,046,306)	ファンドはCDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028に 係るデフォルト・プロテクションを提供し、 5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2028	841,076	1,820,662
CDS	EUR 1,525,306	ファンドはITRAXX.EUR.40.V1に係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(7,643)	(35,209)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 8,200,000	ファンドはCDX.NA.HY.42.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2029	(101,862)	(572,589)
CDS	EUR (15,622,112)	ファンドはITRAXX.XO.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2027	2,085,022	1,526,498
CDS	USD (15,035,963)	ファンドはCDX.NA.HY.39.V3に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2027	994,897	915,588
CDS	EUR 37,919,338	ファンドはITRAXX.XO.40.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2028	(386,477)	(3,058,993)
CDS	EUR (20,530,100)	ファンドはITRAXX.XO.41.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2029	561,637	1,976,485
IFS	EUR 11,180,000	ファンドはデフォルト・プロテクション CPTFEMU + 0bps を提供し、2.693%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	15/8/2032	351,939	351,940
IRS	BRL 162,816,000	ファンドは1日 BRL BROIS の変動金利を受け取り、11.485%の固定金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	109,902	109,902
IRS	BRL 1,520,148,000	ファンドは10.98%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROIS の変動金利を支払う	Barclays	2/1/2025	(25,763)	(25,763)
IRS	BRL 262,648,000	ファンドは10.975%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROIS の変動金利を支払う	BNP Paribas	1/7/2025	(118,306)	(118,307)
IRS	BRL 186,538,000	ファンドは11.525%の固定金利を受け取り、BRL 1日 BROIS の変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2026	(69,919)	(69,919)
IRS	BRL 99,560,000	ファンドは1日 BRL BROIS の変動金利を受け取り、11.573%の固定金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	37,041	37,041
IRS	MXN 920,112,000	ファンドは1ヶ月 MXN-TIE の変動金利を受け取り、10.4675%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	6/8/2025	(34,118)	(34,118)
IRS	ZAR 743,758,230	ファンドは3ヶ月 ZAR-JIBAR の変動金利を受け取り、8.02%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/3/2026	(184,609)	(184,609)
IRS	ZAR 1,009,454,746	ファンドは3ヶ月 ZAR-JIBAR の変動金利を受け取り、8.145%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	7/5/2026	(301,124)	(301,124)
IRS	USD 594,771,800	ファンドは4.2138%の固定金利を受け取り、1日 USD-SOFR-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	27/10/2026	2,901,555	2,901,555
IRS	INR 18,500,075,744	ファンドは6.336374%の固定金利を受け取り、INR 1日 MIBOR の変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/3/2027	300,303	300,303
IRS	USD 113,325,462	ファンドは3.3%の固定金利を受け取り、1日 USD-SOFR-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	23/10/2027	174,758	174,758
IRS	USD 73,464,848	ファンドは3.9238%の固定金利を受け取り、1日 USD-SOFR-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2027	536,749	536,749
IRS	USD 73,464,850	ファンドは3.9538%の固定金利を受け取り、1日 USD-SOFR-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2027	557,065	557,065
IRS	USD 146,929,702	ファンドは3.9848%の固定金利を受け取り、1日 USD-SOFR-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2027	1,156,116	1,156,116
IRS	USD 423,284,684	ファンドは3.485%の固定金利を受け取り、1日 USD-SOFR-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	23/1/2028	1,429,206	1,429,206
IRS	USD 375,197,656	ファンドは4%の固定金利を受け取り、1日 USD-SOFR-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	26/1/2028	3,035,493	3,035,493
IRS	USD 375,197,656	ファンドは1日 USD-SOFR-OIS Compound の変動金利を受け取り、3.45%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	26/1/2028	(1,146,818)	(1,146,818)
IRS	GBP 102,630,000	ファンドは4.86%の固定金利を受け取り、GBP 1日 SONIA の変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2028	2,429,232	2,429,232
IRS	USD 209,364,224	ファンドは4.403%の固定金利を受け取り、1日 USD-SOFR-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	31/10/2028	3,939,274	3,939,274
IRS	GBP 94,178,248	ファンドは4.1238%の固定金利を受け取り、1日 GBP-SONIA-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	17/11/2028	800,261	800,261
IRS	GBP 94,356,000	ファンドは4.1289%の固定金利を受け取り、1日 GBP-SONIA-OIS Compound の変動金利を支払う	Goldman Sachs	21/11/2028	817,663	817,663
IRS	EUR 243,391,724	ファンドは3%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月 EURIBOR の変動金利を支払う	Goldman Sachs	5/3/2029	2,880,326	2,880,326
IRS	INR 5,288,817,092	ファンドは6.262%の固定金利を受け取り、INR 1日 MIBOR の変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/3/2029	159,440	159,440

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	INR 6,464,109,780	ファンドは6.3%の固定金利を受け取り、 INR 1日 MIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/3/2029	258,858	258,858
IRS	USD 563,183,938	ファンドは3.7915%の固定金利を受け取り、 1日 USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	29/3/2029	4,514,184	4,514,184
IRS	EUR 275,493,622	ファンドは2.9%の固定金利を受け取り、 EUR 6ヶ月 EURIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	30/4/2029	2,620,419	2,620,419
IRS	EUR 200,753,944	ファンドは2.87%の固定金利を受け取り、 EUR 6ヶ月 EURIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	11/6/2029	1,788,097	1,788,097
IRS	EUR 120,028,000	ファンドは2.34%の固定金利を受け取り、 EUR 1日 ESTRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	19/1/2033	(4,690)	(4,690)
IRS	ZAR 451,499,432	ファンドは9.895%の固定金利を受け取り、 ZAR 3ヶ月 JIBARの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/9/2033	1,109,406	1,109,406
IRS	ZAR 225,749,716	ファンドは9.896%の固定金利を受け取り、 ZAR 3ヶ月 JIBARの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/9/2033	555,112	555,112
IRS	ZAR 225,749,714	ファンドは9.9175%の固定金利を受け取り、 ZAR 3ヶ月 JIBARの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/9/2033	563,897	563,897
IRS	USD 151,206,000	ファンドは4.01%の固定金利を受け取り、 1日 USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	12/1/2034	3,655,870	3,655,870
IRS	INR 3,402,692,502	ファンドは6.337%の固定金利を受け取り、 INR 1日 MIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/3/2034	302,971	302,971
IRS	INR 3,402,692,504	ファンドは6.347%の固定金利を受け取り、 INR 1日 MIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	20/3/2034	318,409	318,409
IRS	USD 22,385,000	ファンドはUSD 1日 SOFRの変動金利を受け取り、 4.249%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	29/9/2043	(1,204,567)	(1,198,240)
IRS	USD 82,848,846	ファンドは4.0075%の固定金利を受け取り、 1日 USD-SOFR-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2053	5,036,832	5,036,832
IRS	USD 82,848,846	ファンドは1日 USD-SOFR-OIS Compoundの 変動金利を受け取り、3.658%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	3/11/2053	(2,371,830)	(2,371,830)
IRS	JPY 4,585,780,000	ファンドは1.45%の固定金利を受け取り、 1日 JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	6/3/2054	(508,010)	(508,010)
IRS	JPY 4,585,780,000	ファンドは1.452%の固定金利を受け取り、 1日 JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を支払う	Goldman Sachs	11/3/2054	(501,126)	(501,126)
IRS	BRL 107,468,458	ファンドは9.785%の固定金利を受け取り、 BRL 1日 BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	4/1/2027	(481,459)	(481,459)
TRS	USD 69,822	ファンドは、AMC Networksに係るトータル・リター ンを受け取る。ファンドは、20 ベーシス・ポイントの スプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀 行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを 支払う。	Barclays	2/9/2028	(1,396)	723,356
TRS	USD (85,991)	ファンドは、Albemarleに係るトータル・リターンを受 け取る。ファンドは、0 から300 ベーシス・ポイントの 範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日 翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リ ターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(461,516)	(7,938,689)
TRS	USD (176,309)	ファンドは、Alstomに係るトータル・リターンを受け 取る。ファンドは、0 から300 ベーシス・ポイントの範 囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌 日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リター ンを支払う。	Citibank	24/2/2025	(79,857)	(3,616,585)
TRS	USD (20,960)	ファンドは、Swatchに係るトータル・リターンを受け 取る。ファンドは、0 から300 ベーシス・ポイントの範 囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌 日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リター ンを支払う。	Citibank	24/2/2025	5,683	(4,419,448)
TRS	USD (2,090)	ファンドは、Martin Marietta Materialsに係るトータ ル・リターンを受け取る。ファンドは、0 から300 ベー シス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減 算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に 係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(7,366)	(1,107,010)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (392,700)	ファンドは、Rakutenに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2025	(126,951)	(2,800,162)
TRS	USD (27,499)	ファンドは、Nesteに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (17,004)	ファンドは、Clariantに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	9/12/2025	(4,965)	(650,886)
TRS	USD (24,892)	ファンドは、Localiza Rent a Carに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (573,500)	ファンドは、Anhui Conch Cementに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2028	11,786	(180,091)
TRS	USD (11,672)	ファンドは、Baloiseに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (54,331)	ファンドは、Bandai Namcoに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(43,672)	(2,236,452)
TRS	USD (17,963)	ファンドは、Beijer Refに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (45,934)	ファンドは、Celaneseに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(9,013)	(307,065)
TRS	USD (1,981,879)	ファンドは、China Resources Powerに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (111,403)	ファンドは、Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESPに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	332,240	(5,388,753)
TRS						
			Citibank	10/2/2025	101,858	(1,853,749)

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (113,400)	ファンドは、DMG Moriに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	8,675	(2,710,208)
TRS	USD (223,100)	ファンドは、Koito Manufacturingに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (116,606)	ファンドは、Lamb Westonに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(207,142)	(3,298,629)
TRS	USD (7,392)	ファンドは、Lasertecに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	110,894	(7,163,107)
TRS	USD (218,700)	ファンドは、MatsukiyoCocokaraに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	46,927	(1,432,092)
TRS	USD (400,509)	ファンドは、Mercariに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(179,672)	(3,542,898)
TRS	USD (10,650)	ファンドは、Metsoに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(5,249)	(6,558,632)
TRS	USD (99,100)	ファンドは、MonotaROに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	3,345	(108,027)
TRS	USD (62,433)	ファンドは、NIPPON EXPRESS HOLDINGSに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	29,511	(1,573,607)
TRS	USD (102,400)	ファンドは、Nissan Chemicalに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(93,750)	(3,202,200)
TRS	USD (386,700)	ファンドは、Nissan Motorに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(62,285)	(3,525,431)
			Citibank	10/2/2025	30,429	(1,135,234)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (8,137,000)	ファンドは、Postal Savings Bank of Chinaに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	189,283	(4,372,742)
TRS	USD (95,633)	ファンドは、Recruitに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (33,700)	ファンドは、Sanrioに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(176,163)	(5,969,310)
TRS	USD (1,455)	ファンドは、Sartoriusに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(12,885)	(864,937)
TRS	USD (12,189)	ファンドは、Solvayに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(13,448)	(401,439)
TRS	USD (3,887,738)	ファンドは、Sumitomo Chemicalに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(4,572)	(427,697)
TRS	USD (347,047)	ファンドは、Suzuki Motorに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(30,814)	(11,209,367)
TRS	USD (127,332)	ファンドは、Taiseiに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(58,185)	(4,054,948)
TRS	USD (205,779)	ファンドは、Worldlineに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(220,036)	(5,800,836)
TRS	USD (1,298,000)	ファンドは、Zijin Miningに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	(35,786)	(1,895,391)
TRS	USD (5,626)	ファンドは、Flutter Entertainmentに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	10/2/2025	37,463	(2,633,641)
TRS	USD (916,645)	ファンドは、Grifolsに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2025	(14,221)	(1,192,181)
			Citibank	24/2/2025	(634,907)	(10,249,217)

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (655,629)	ファンドは、Nokiaに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2025	(184,956)	(2,903,248)
TRS	USD (533,215)	ファンドは、St James' s Placeに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (408,255)	ファンドは、Telefonaktiebolaget LM Ericssonに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2025	(163,388)	(5,095,822)
TRS	USD (46,207)	ファンドは、Temenosに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2025	(72,438)	(3,041,986)
TRS	USD (795,049)	ファンドは、thyssenkruppに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2025	(17,726)	(3,205,911)
TRS	USD (49,414)	ファンドは、UCBに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2025	(27,731)	(2,828,477)
TRS	USD (2,582,000)	ファンドは、Agricultural Bank of Chinaに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2025	(124,456)	(8,997,773)
TRS	USD (187,869)	ファンドは、Chaileaseに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	26/2/2025	46,734	(1,142,486)
TRS	USD (1,903,000)	ファンドは、CRRCに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	26/2/2025	655	(854,484)
TRS	USD (1,943,000)	ファンドは、Formosa Plasticsに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	26/2/2025	120,061	(1,154,449)
TRS	USD (778,155)	ファンドは、Fubon Financialに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300 ベーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	26/2/2025	40,176	(3,134,067)
			Citibank	26/2/2025	(90,793)	(2,235,463)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (7,272)	ファンドは、LG Energy Solutionに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	26/2/2025	(134,613)	(2,112,165)
TRS	USD (114,800)	ファンドは、Meituanに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (175,400)	ファンドは、New Oriental Education & Technologyに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	26/2/2025	(134,954)	(1,740,342)
TRS	USD (564,700)	ファンドは、SUMCOに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	26/2/2025	143,227	(1,057,311)
TRS	USD (30,959)	ファンドは、DiaSorinに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	27/2/2025	416,695	(6,502,583)
TRS	USD (4,434)	ファンドは、Synopsisに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	28/4/2025	(92,187)	(3,581,612)
TRS	USD (33,008)	ファンドは、Air Products and Chemicalsに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	14/5/2025	124,906	(2,305,192)
TRS	USD (4,679)	ファンドは、Bio-Rad Laboratoriesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(84,831)	(9,143,216)
TRS	USD (18,706)	ファンドは、CH Robinson Worldwideに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(112,156)	(1,562,786)
TRS	USD (12,227)	ファンドは、Charles River Laboratories Internationalに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(35,541)	(1,931,020)
TRS	USD (47,273)	ファンドは、Charter Communicationsに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	19,032	(2,442,710)
TRS	USD (21,459)	ファンドは、Coinbase Globalに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(443,421)	(16,531,368)
			Citibank	23/5/2025	232,186	(4,025,923)

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (12,305)	ファンドは、Constellation Brandsに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	58,449	(2,940,280)
TRS	USD (250,139)	ファンドは、EQTに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (34,001)	ファンドは、FedExに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(152,585)	(8,382,158)
TRS	USD (36,755)	ファンドは、First Solarに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(82,622)	(10,088,437)
TRS	USD (200,539)	ファンドは、GE HealthCare Technologiesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(340,191)	(8,372,789)
TRS	USD (46,481)	ファンドは、Hersheyに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	33,559	(16,885,384)
TRS	USD (9,092)	ファンドは、Norfolk Southernに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	163,148	(8,926,676)
TRS	USD (6,824)	ファンドは、Paycom Softwareに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(138,829)	(2,314,278)
TRS	USD (66,448)	ファンドは、Solventumに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(28,388)	(1,121,183)
TRS	USD (274,541)	ファンドは、Southwest Airlinesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(254,496)	(4,226,093)
TRS	USD (148,079)	ファンドは、Tapestryに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(657,084)	(8,060,524)
			Citibank	23/5/2025	(60,381)	(6,013,488)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (405,571)	ファンドは、Viatrixに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(146,006)	(4,891,186)
TRS	USD (6,390)	ファンドは、Watersに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (51,513)	ファンドは、Salmarに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	23/5/2025	(56,296)	(2,203,911)
TRS	USD (65,776)	ファンドは、Smurfit WestRockに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (46,309)	ファンドは、Coloplastに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	7/8/2025	(204,655)	(3,111,205)
TRS	USD (523,215)	ファンドは、Entainに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (111,429)	ファンドは、EQTに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	13/8/2025	(96,923)	(4,480,282)
TRS	USD (809,604)	ファンドは、Rentokil Initialに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (186,356)	ファンドは、ORLENに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	13/8/2025	5,427	(5,149,982)
TRS	USD (12,525)	ファンドは、Super Micro Computerに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (161,342)	ファンドは、BRFに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	30/9/2025	2,006,756	(5,568,615)
TRS	USD (63,459)	ファンドは、Olympusに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
			Citibank	2/10/2025	3,252	(1,164,407)

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (9,208)	ファンドは、POSCO Future Mに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2025	32,150	(1,478,546)
TRS	USD (4,002)	ファンドは、Revvityに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (49,400)	ファンドは、Sharpに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2025	(11,406)	(489,205)
TRS	USD (11,293)	ファンドは、Square Enixに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2025	(16,450)	(340,285)
TRS	USD (16,974)	ファンドは、Swiss Lifeに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2025	(13,314)	(419,728)
TRS	USD (19,763,821)	ファンドは、Telecom Italiaに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2025	(268,000)	(13,680,686)
TRS	USD (89,405)	ファンドは、Tokyo Ohka Kogyoに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2025	(141,726)	(5,231,819)
TRS	USD (306,908)	ファンドは、WEGに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2025	94,016	(2,231,732)
TRS	USD (601,726)	ファンドは、Nexiに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2025	109,648	(2,886,518)
TRS	USD (45,382)	ファンドは、OCIに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	14/10/2025	(114,709)	(4,220,101)
TRS	USD (187,760)	ファンドは、Bath & Body Worksに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	9/12/2025	(147,661)	(1,454,170)
			Citibank	24/2/2028	628,996	(5,762,354)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (39,646)	ファンドは、Enphase Energyに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2028	(242,237)	(4,820,954)
TRS	USD (57,989)	ファンドは、FMCに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD (327,337)	ファンドは、Hapvida Participacoes e Investimentosに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2028	(52,190)	(3,758,267)
TRS	USD (22,572)	ファンドは、Live Nation Entertainmentに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2028	13,141	(244,512)
TRS	USD (14,124)	ファンドは、Ralph Laurenに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2028	(36,115)	(2,202,124)
TRS	USD (435,239)	ファンドは、Sendas Distribuidoraに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2028	(17,514)	(2,404,894)
TRS	USD (1,497,805)	ファンドは、Walgreens Boots Allianceに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2028	34,959	(729,389)
TRS	USD (7,430)	ファンドは、Iron Mountainに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	24/2/2028	988,551	(14,034,433)
TRS	USD (24,328)	ファンドは、Teleperformanceに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、0から300ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/9/2028	4,458	(833,497)
TRS	USD (20,669)	ファンドは、Air Transport Servicesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	Citibank	2/10/2028	124,588	(2,709,391)
TRS	USD (11,730)	ファンドは、Atlantic Union Banksharesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(67,381)	(341,452)
TRS	USD (46,814)	ファンドは、Bachemに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(34,603)	(466,385)
			JP Morgan	10/2/2025	(211,495)	(4,473,956)

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD 1	ファンドは、Banc of Californiaに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	2	14
TRS	USD (3,983)	ファンドは、Brandywine Realty Trustに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(1,832)	(20,911)
TRS	USD (66,090)	ファンドは、BXPに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(431,568)	(4,975,255)
TRS	USD (58,565)	ファンドは、CARに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(255,162)	(1,509,629)
TRS	USD (11,265)	ファンドは、Community Financial Systemに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(34,133)	(687,165)
TRS	USD (28,456)	ファンドは、CVB Financialに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(42,399)	(523,590)
TRS	USD (301,193)	ファンドは、Delivery Heroに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(2,208,725)	(9,137,347)
TRS	USD (1,621)	ファンドは、Dime Community Bancsharesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(5,884)	(42,195)
TRS	USD 54,891	ファンドは、Dr Soliman Abdel Kader Fakeeh Hospitalに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	29,310	846,952
TRS	USD 26,294	ファンドは、Eagle Bancorpに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	63,894	577,153
TRS	USD (2,167)	ファンドは、Enphase Energyに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(27,738)	(263,507)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (13,132)	ファンドは、First Bancorp/Southern Pines NCに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(30,335)	(554,696)
TRS	USD (638,348)	ファンドは、Hapvida Participacoes e Investimentosに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	35,178	(476,829)
TRS	USD (87,504)	ファンドは、IDP Educationに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(184,846)	(963,957)
TRS	USD (13,972)	ファンドは、Independent Bankに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(87,744)	(820,855)
TRS	USD (176,810)	ファンドは、InPostに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(395,204)	(3,286,109)
TRS	USD (50,574)	ファンドは、Landbridgeに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(262,479)	(1,886,410)
TRS	USD (1,069,893)	ファンドは、Localiza Rent a Carに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	1,440,196	(7,740,540)
TRS	USD (6,399)	ファンドは、Localiza Rent a Carに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	9,225	(46,149)
TRS	USD (2,269,433)	ファンドは、Lynas Rare Earthsに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(2,100,027)	(10,908,713)
TRS	USD (378,714)	ファンドは、Mineral Resourcesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	2,159,156	(10,352,574)
TRS	USD (458,424)	ファンドは、Natura & に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	195,025	(1,108,245)
TRS	USD 426,078	ファンドは、New York Community Bancorpに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利(OBFR01)に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	679,594	4,676,206

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (642,145)	ファンドは、Ocadoに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	352,231	(2,895,627)
TRS	USD (309,063)	ファンドは、Olympusに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。				
TRS	USD 5,713,620	ファンドは、Parkinに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(724,260)	(5,670,988)
TRS	USD (4,016,000)	ファンドは、PICC Property & Casualtyに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	575,710	5,506,878
TRS	USD (5,227)	ファンドは、POSCOに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(166,435)	(5,202,238)
TRS	USD (12,925)	ファンドは、POSCO Future Mに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(119,647)	(1,330,374)
TRS	USD (48,857)	ファンドは、Pro Medicusに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(203,088)	(2,075,392)
TRS	USD (40,418)	ファンドは、Provident Financial Servicesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(922,180)	(5,012,928)
TRS	USD (52)	ファンドは、Rakutenに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(80,836)	(769,559)
TRS	USD 50,666	ファンドは、RASAN INFORMATIOに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(98)	(371)
TRS	USD (28,591)	ファンドは、Revvityに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	27,051	729,104
			JP Morgan	10/2/2025	(88,918)	(3,494,964)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (23,928)	ファンドは、Sartorius Stedim Biotechに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(292,098)	(4,875,166)
TRS	USD (456,300)	ファンドは、SATSに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(168,095)	(1,278,789)
TRS	USD (227,485)	ファンドは、SEEKに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(346,630)	(3,570,057)
TRS	USD (9,655)	ファンドは、ServisFirst Bancsharesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(62,564)	(780,993)
TRS	USD (755,250)	ファンドは、Shandong Gold Miningに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	32,455	(1,460,722)
TRS	USD (78,900)	ファンドは、Shinko Electric Industriesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(22,990)	(3,068,575)
TRS	USD (24,966)	ファンドは、Square Enixに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(123,302)	(927,914)
TRS	USD (10,082)	ファンドは、Tecanに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	388,078	(3,377,081)
TRS	USD (10,515,046)	ファンドは、Telecom Italiaに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(295,820)	(2,783,511)
TRS	USD (538)	ファンドは、Tokyo Ohka Kogyoに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(1,031)	(13,430)
TRS	USD (535,258)	ファンドは、Treasury Wine Estatesに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(3,433)	(4,165,440)
TRS	USD (17,944)	ファンドは、WiseTech Globalに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(256,164)	(1,452,255)

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (706)	ファンドは、Chaileaseに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	18/2/2025	(189)	(3,211)
TRS	USD (155,773)	ファンドは、Beijer Refに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	24/2/2025	(224,246)	(2,662,832)
TRS	USD (99,923)	ファンドは、Metsoに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	24/2/2025	(84,084)	(1,013,560)
TRS	USD (373,000)	ファンドは、Postal Savings Bank of Chinaに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	26/2/2025	(1,977)	(200,446)
TRS	USD (161,227)	ファンドは、Mercariに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	27/2/2025	(358,383)	(2,640,212)
TRS	USD (2,746)	ファンドは、Albemarleに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	(28,806)	(253,511)
TRS	USD (1,406)	ファンドは、Baloiseに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	(14,829)	(269,401)
TRS	USD (537,621)	ファンドは、BRFに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	(339,334)	(2,417,127)
TRS	USD (13,065)	ファンドは、China Resources Powerに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	826	(35,524)
TRS	USD (918,499)	ファンドは、Impala Platinumに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	137,529	(4,008,561)
TRS	USD (21,278)	ファンドは、Power of Canadaに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベースシ・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	(87,907)	(647,231)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (2,383)	ファンドは、Sartoriusに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	(21,439)	(657,478)
TRS	USD (3,906)	ファンドは、Simon Propertyに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	(41,677)	(647,732)
TRS	USD (1,695)	ファンドは、Solvayに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	(2,532)	(59,476)
TRS	USD 15,170	ファンドは、Western Digitalに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	58,535	976,493
TRS	USD (58,000)	ファンドは、Zijin Miningに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2025	(6,582)	(117,682)
TRS	USD (6,719)	ファンドは、Celaneseに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	24/2/2028	(26,674)	(875,956)
TRS	USD (127,010)	ファンドは、Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESPに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	24/2/2028	(16,010)	(2,113,450)
TRS	USD (8,766)	ファンドは、Lamb Westonに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	24/2/2028	(19,373)	(538,495)
TRS	USD 1,829,768	ファンドは、Spinneys 1961に係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	2/10/2028	20	742,289
TRS	USD (136,330)	ファンドは、Cosanに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	22,704	(320,431)
TRS	USD (110,578)	ファンドは、Dexusに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ベース・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD - 1日翌日物銀行調達金利 (OBFR01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(9,131)	(543,572)

スワップ 2024年8月31日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (332,000)	ファンドは、Sharpに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、15から1521ペーシス・ポイントの範囲内のスプレッドを加算または減算したUSD -1日翌日物銀行調達金利 (OBF01) に係るトータル・リターンを支払う。	JP Morgan	10/2/2025	(270,290)	(2,286,938)
TRS	USD 120,161	ファンドはJPM EMBIG DIV CORE + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 85bpsを支払う	JP Morgan	18/9/2024	3,485,391	3,485,391
TRS	USD 37,870,825	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2024	392,965	339,417
TRS	USD 75,515,619	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2024	(530,087)	(288,082)
TRS	USD 35,847,000	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/9/2024	(501,325)	(386,446)
TRS	USD 29,425,728	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	315,286	258,561
TRS	USD 19,398,338	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	222,859	178,401
TRS	USD 19,259,545	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	47,852	(75,626)
TRS	USD 18,480,000	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2024	(582,386)	(523,854)
TRS	USD 61,096,868	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/9/2024	956,547	891,024
TRS	USD 2,417	ファンドはSPXEWTR + 0bpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + 65bpsを支払う	BNP Paribas	20/9/2024	1,527,469	1,527,469
TRS	USD 27,788,863	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/9/2024	(90,954)	(1,899)
合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー: 3,906,032,714米ドル)					<u>37,263,256</u>	<u>(478,649,076)</u>

* 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ
IFS: インフレ・レート・スワップ
IRS: 金利スワップ
TRS: トータル・リターン・スワップ

買建オプション 2024年8月31日現在

契約数	コール ／ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
4,360,000	プット	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	24,881	50,370
306,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	12/11/2024	(27,275)	11,819
306,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(26,974)	13,780
13,264,000	プット	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.05	19/9/2024	10,539	56,831
618,000	プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,263)	22,980
10,228,000	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.065	5/9/2024	(32,640)	1
31,967,834	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(264,359)	5,151
13,140,000	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(55,359)	317,922
9,882,000	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(102,165)	12,656
31,986,095	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(126,628)	18,702
4,023,000	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	269,980	484,056
4,224,000	プット	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(35,251)	15,931
403,000	プット	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	33,745	77,773
1,213,882	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(105,852)	57,051
663,000	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(27,697)	7,110
8,760,000	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(55,655)	1,811
6,105,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(22,296)	6,994
6,105,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(22,355)	8,922
9,882,000	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	47,051	76,499
8,624,000	プット	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	78,604	172,157
8,896,000	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	469,983	686,716
10,945,000	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(46,078)	247,576
79,144,963	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(512,126)	208
5,947,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(35,573)	29,547
8,131,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 35.5	30/10/2024	2,674	31,621
15,532	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(480,778)	1,078,237
4,853	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(108,893)	561,519
3,018	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 557	30/8/2024	543,208	1,445,622
3,504	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(771,675)	308,352
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(551,652)	197,744
2,742	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	47,045	1,405,275
1,736	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(908,487)	62,496
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(578,823)	538,891
859	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,900	13/9/2024	(1,700,867)	94,422
516	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	18/9/2024	(7,599)	20,898
687	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(18,240)	17,519
159	コール	Adobe	Exchange Traded	USD 610	20/9/2024	(26,589)	197,955
4,727	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(2,508,746)	25,999
1,214	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	(574,497)	4,856
2,174	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/9/2024	(347,015)	127,179
2,580	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(1,453,590)	60,630
1,067	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(596,162)	3,735
1,362	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(18,931)	4,767
3,658	コール	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	2,208,602	4,334,730
2,122	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	(1,327,792)	629,173
368	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	(497,803)	1,656
54	コール	ASML	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(24,266)	121,770
227	コール	Autodesk	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	126,615	283,750
322	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	176,473	404,110
2,711	コール	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	522,425	1,382,610
2,341	コール	Confluent	Exchange Traded	USD 33	20/9/2024	(251,018)	11,705
82	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(111,088)	48,585
113	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 960	20/9/2024	(293,487)	184,755
682	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(13,454)	1,705

買建オプション 2024年8月31日現在(続き)

契約数	コール ／ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
779	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	362,448	722,522
322	コール	Mastercard	Exchange Traded	USD 465	20/9/2024	517,703	672,980
1,737	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(372,621)	60,795
96	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 560	20/9/2024	(216,982)	22,272
625	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(293,845)	1,250
1,295	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(470,923)	31,728
368	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(310,123)	1,656
538	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(2,274)	182,920
2,599	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	20/9/2024	(1,144,389)	669,242
1,032	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(1,180,749)	80,496
1,290	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(64,148)	486,975
1,527	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	20/9/2024	(629,226)	297,001
3,439	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(1,413,998)	185,706
3,820	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(2,379,675)	391,550
3,912	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(1,360,112)	549,636
2,590	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(532,833)	1,677,025
538	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	161,807	508,410
955	コール	Oracle	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(124,844)	153,277
850	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,250	20/9/2024	(1,964,531)	2,380,000
3,124	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	44,683	857,538
298	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	769,357	1,298,982
1,562	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(919,400)	136,675
430	コール	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Exchange Traded	USD 165	20/9/2024	190,459	434,300
817	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(940,961)	4,494
962	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	1,928,023	2,299,180
924	コール	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(209,958)	623,700
525	コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	235,081	837,375
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 5	20/9/2024	(1,909)	4,890
6,306	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	767,820	1,299,036
1,305	プット	Walmart	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(129,739)	4,568
735	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(4,685)	41,895
499	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(38,701)	1,747
3,915	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/9/2024	520,541	2,339,212
2,064	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(378,896)	441,696
1,519	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(232,949)	577,220
1,519	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	290,529	1,131,655
1,309	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(231,990)	418,880
1,084	コール	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	357,496	1,189,690
2,164	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(762,219)	1,720,380
3,930	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	177,923	2,151,675
1,048	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(220,318)	471,600
3,893	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	(4,827)	1,115,344
2,939	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(113,716)	551,062
290	コール	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	1,908	11,600
2,183	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	830,136	1,915,582
344	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	97,169	741,070
2,585	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(376,704)	233,942
1,347	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(937,292)	1,501,905
611	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(319,081)	601,835
655	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(209,421)	309,487
676	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	18/10/2024	(9,955)	1,690
2,992	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	753,413	2,236,520
1,499	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(113,226)	723,267
3,802	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	18/10/2024	(259,398)	1,132,996

買建オプション 2024年8月31日現在(続き)

契約数	コール ／ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
3,223	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(984,134)	1,966,030
635	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(103,649)	455,295
1,703	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(515,544)	24,694
444	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(5,731)	28,860
734	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	15/11/2024	(6,062)	6,973
1,651	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	314,966	1,865,630
1,740	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	238,126	739,500
365	コール	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(246,409)	282,875
1,913	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	15/11/2024	673,247	1,769,525
2,238	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	15/11/2024	(137,026)	1,040,670
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 6	15/11/2024	(5,357)	3,260
476	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	3,670	33,558
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	20/12/2024	(12,892)	2,177
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	17/1/2025	(12,080)	3,421
1,087	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(10,172)	10,870
2,394	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	17/1/2025	607,533	2,274,300
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー:1,283,983,409米ドル)						(21,228,809)	64,920,596

売建オプション 2024年8月31日現在

契約数	コール ／ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(4,360,000)	コール	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	13,971	(9,878)
(31,967,834)	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	76,159	(745)
(6,570,000)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	23,160	(76,277)
(9,882,000)	コール	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(30,250)	(76,499)
(4,941,000)	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	24,494	(1,472)
(6,043,000)	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(267,789)	(448,271)
(4,224,000)	コール	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	15,393	(26,032)
(13,140,000)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	33,987	(177)
(3,231,500)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	27,063	(944)
(6,468,000)	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	48,696	(4,949)
(6,463,000)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	31,449	(15,699)
(6,642,000)	プット	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	22,134	(34,635)
(13,356,000)	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(426,373)	(588,194)
(6,570,000)	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	17,127	(42,298)
(8,573,000)	コール	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	42,214	(14,025)
(79,144,963)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	211,210	-
(1,736)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	333,673	(34,720)
(859)	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 3,000	13/9/2024	495,474	(17,704)
(2,998)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(741,209)	(1,543,970)
(2,127)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	146,272	(168,033)
(660)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	61,986	(49,170)
(1,957)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	123,819	(92,958)
(2,711)	プット	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	235,145	(20,333)
(1,737)	プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	63,718	(19,107)
(2,410)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	104,884	(314,505)
(625)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(963,630)	(1,101,562)
(3,904)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/9/2024	565,516	(165,920)
(724)	コール	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	(42,881)	(145,524)
(1,910)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/9/2024	1,860,797	(490,870)
(5,180)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	1,119,215	(461,020)
(2,590)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	457,828	(56,980)
(850)	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,450	20/9/2024	731,725	(146,625)
(1,119)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	5,896	(141,553)
(3,124)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	124,243	(174,944)
(1,562)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	381,542	(64,823)
(817)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 380	20/9/2024	384,611	(1,634)
(408)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(267,138)	(610,980)
(924)	プット	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	630,864	(41,580)
(3,830)	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(29,595)	(55,535)
(735)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	1,934	(5,513)
(499)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(3,839)	(10,479)
(3,915)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/9/2024	(247,550)	(829,980)
(2,064)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	144,155	(118,680)
(738)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	48,914	(63,099)
(1,309)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(8,155)	(140,063)
(3,930)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(55,244)	(544,305)
(564)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	71,779	(41,454)
(2,182)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	44,229	(217,109)
(1,048)	プット	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	10,758	(275,100)
(3,026)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	46,956	(130,118)
(430)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 95	18/10/2024	24,196	(8,385)
(2,939)	プット	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	9,696	(116,091)
(2,183)	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(272,285)	(496,632)
(2,183)	プット	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	18/10/2024	109,739	(151,718)

売建オプション 2024年8月31日現在(続き)

契約数	コール ／ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(155)	プット	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 590	18/10/2024	106,457	(53,392)
(1,841)	プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	99,916	(41,423)
(956)	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 600	18/10/2024	279,877	(238,044)
(217)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 445	18/10/2024	57,561	(66,728)
(695)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 450	18/10/2024	127,365	(238,037)
(611)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 460	18/10/2024	(5,951)	(270,367)
(655)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	18/10/2024	(21,440)	(157,527)
(3,203)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 150	18/10/2024	940,916	(480,450)
(7,825)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 78	18/10/2024	460,471	(281,700)
(2,299)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 85	18/10/2024	54,582	(125,295)
(2,992)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	21,752	(321,640)
(1,499)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 255	18/10/2024	80,030	(98,185)
(635)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	50,334	(113,348)
(859)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	96,869	(326,420)
(645)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	(204,574)	(699,825)
(1,302)	プット	Vistra	Exchange Traded	USD 65	18/10/2024	140,315	(61,845)
(1,703)	プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD 90	18/10/2024	(228,595)	(446,186)
(1,101)	プット	DR Horton	Exchange Traded	USD 150	15/11/2024	195,795	(165,150)
(1,740)	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 80	15/11/2024	(147,877)	(313,200)
(1,740)	プット	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 60	15/11/2024	46,125	(174,000)
(2,238)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 265	15/11/2024	148,311	(162,255)
(365)	プット	Humana	Exchange Traded	USD 310	17/1/2025	69,614	(355,875)
(2,394)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 260	17/1/2025	(74,772)	(617,652)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー:254,047,904米ドル)						7,863,764	(16,217,415)

買建スワップション 2024年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 197,462,595	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3%の固定金利を27/1/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を27/1/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/1/2025	(643,527)	2,087,290
USD 150,050,959	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.75%の固定金利を27/10/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を25/10/2025より毎年支払う。	Citibank	23/10/2024	3,642,960	5,135,962
USD 66,168,616	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.66%の固定金利を10/10/2025から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を10/10/2025より毎年支払う。	Nomura	8/10/2024	1,011,826	1,721,508
USD 14,020,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.42.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に支払う。	Barclays	18/9/2024	(11,484)	6,602
USD 17,890,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.42.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Bank of America	16/10/2024	(23,175)	14,126
USD 17,180,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.42.V1の変動金利を20/6/2024より四半期毎に支払う。	Bank of America	18/9/2024	(20,688)	27,416
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー:233,798,977米ドル)				3,955,912	8,992,904

売建スワップション 2024年8月31日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (17,180,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.42.V1の変動金利を20/6/2024より支払う。	Bank of America	18/9/2024	211	(8,723)
USD (66,168,616)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を10/10/2025より毎年受け取り、3.16%の固定金利を10/10/2025から毎年支払う。	Nomura	8/10/2024	(128,263)	(278,704)
USD (150,050,959)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を25/10/2025より毎年受け取り、3.15%の固定金利を25/10/2025から毎年支払う。	Citibank	23/10/2024	(511,041)	(889,915)
USD (197,462,595)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.25%の固定金利を27/1/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を27/1/2026より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	23/1/2025	454,687	(347,029)
USD (111,355,800)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.225%の固定金利を19/2/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を19/2/2026より毎年支払う。	Goldman Sachs	14/2/2025	72,534	(1,544,909)
USD (111,355,800)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/2/2026より毎年受け取り、3.225%の固定金利を19/2/2026から毎年支払う。	Goldman Sachs	14/2/2025	105,267	(1,512,176)
USD (190,010,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を17/6/2026より毎年受け取り、4.6%の固定金利を17/6/2026から毎年支払う。	Morgan Stanley	13/6/2025	412,907	(195,125)
USD (116,436,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.55%の固定金利を1/07/2026から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を1/7/2026より毎年支払う。	Morgan Stanley	27/6/2025	507,351	(290,235)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー:210,334,193米ドル)				913,653	(5,066,816)

ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンド

事後通告証券契約 2024年8月31日現在			
保有高	摘要	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
TBA			
	米国		
USD 73,499,192	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	67,902,383	0.45
T B A 合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー:67,902,384米ドル)		67,902,383	0.45

<参考情報>

ブラックロック・グローバル・ファンズ
USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドの運用状況について
(計算期間：2023年9月1日～2024年8月31日)

ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド(以下BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド)はブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンドが投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回(毎年8月末日)です。従って、入手可能な直前の計算期間(決算)である2024年8月31日現在の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

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

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

■損益および純資産変動計算書

※ブラックロック・グローバル・フレキシブル・バランス・ファンドはBGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドのクラスX投資証券に投資しておりますが、以下の内容は全てのクラスを合算しております。

2023年9月1日から2024年8月31日までの期間

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

BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2024年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
オーストラリア			
AUD 2,970,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 13/11/2055	2,014,402	0.12
USD 5,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	5,290	0.00
AUD 3,020,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 5.622% 12/11/2065	2,048,704	0.13
AUD 3,005,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 6/3/2056	2,038,426	0.13
USD 5,165,000	Westpac Banking 4.184% 22/5/2028*	5,183,160	0.33
		11,289,982	0.71
ベルギー			
EUR 800,000	KBC 4.25% 28/11/2029	915,825	0.06
バミューダ			
USD 337,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	364,692	0.02
USD 12,000	NCL 8.125% 15/1/2029	12,851	0.00
USD 15,000	NCL 8.375% 1/2/2028	15,840	0.00
USD 124,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	129,543	0.01
USD 72,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	79,109	0.01
USD 8,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	7,930	0.00
USD 42,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	43,717	0.00
		653,682	0.04
カナダ			
USD 4,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	3,832	0.00
USD 9,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	8,252	0.00
USD 161,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	156,210	0.01
USD 39,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	39,914	0.00
USD 112,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	108,220	0.01
USD 239,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	251,368	0.01
USD 21,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	22,409	0.00
USD 177,000	Bombardier 6% 15/2/2028	177,537	0.01
USD 23,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	24,169	0.00
USD 2,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	2,109	0.00
USD 20,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	20,089	0.00
USD 90,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	98,213	0.01
USD 90,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	84,589	0.01
USD 17,000	Clarios Global 6.75% 15/5/2025	17,065	0.00
USD 5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	5,021,207	0.32
USD 41,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	42,875	0.00
USD 9,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	9,494	0.00
USD 2,682,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	2,650,798	0.17
USD 1,275,000	Enbridge 5.25% 5/4/2027	1,299,663	0.08
USD 1,171,000	Enbridge 6% 15/11/2028	1,238,182	0.08
USD 26,000	Enerflex 9% 15/10/2027	27,049	0.00
USD 59,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	57,740	0.00
USD 166,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	173,983	0.02
USD 27,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	25,585	0.00
USD 15,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	14,855	0.00
USD 134,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	127,931	0.01
USD 9,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	8,538	0.00
USD 103,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	102,768	0.01
USD 47,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	49,155	0.00
USD 206,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	212,809	0.01
USD 62,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	65,993	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
USD 10,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	9,456	0.00
USD 51,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	51,979	0.00
USD 3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3,784,795	0.24
USD 2,115,000	OMERS Finance Trust 4% 20/4/2028	2,111,624	0.13
USD 16,000	Ontario Gaming GTA/OTG Co-Issuer 8% 1/8/2030	16,509	0.00
USD 3,985,000	Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2028	4,018,109	0.25
USD 2,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	2,031	0.00
USD 121,000	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	116,698	0.01
USD 3,587,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	3,472,203	0.22
USD 1,575,000	Rogers Communications 5% 15/2/2029	1,595,151	0.10
USD 338,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	320,989	0.02
USD 418,000	Royal Bank of Canada 4.875% 19/1/2027	423,076	0.03
USD 231,000	Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027	242,310	0.02
USD 22,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	22,909	0.00
USD 1,711,000	Toronto-Dominion Bank 5.156% 10/1/2028	1,749,810	0.11
USD 166,000	TransCanada PipeLines 4.25% 15/5/2028	164,414	0.01
USD 88,000	TransCanada PipeLines 4.875% 15/1/2026	88,129	0.01
USD 188,000	TransCanada PipeLines 6.203% 9/3/2026	188,022	0.01
		30,520,815	1.92
ケイマン諸島			
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 7.096% 25/7/2030	3,249,577	0.20
USD 607,715	ASSURANT CLO II 6.584% 20/4/2031	607,958	0.04
USD 1,398,698	Bean Creek CLO 6.564% 20/4/2031	1,400,069	0.09
USD 455,262	Canyon CLO 2018-1 6.633% 15/7/2031	455,801	0.03
USD 1,086,916	Carbone CLO 6.684% 20/1/2031	1,087,190	0.07
USD 250,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-4-R 6.913% 15/7/2030	250,416	0.02
USD 1,586,929	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 6.703% 15/7/2031	1,589,367	0.10
USD 1,250,000	CARLYLE US CLO 2018-4 7.614% 20/1/2031	1,256,269	0.08
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I 6.644% 20/4/2032	7,002,540	0.44
USD 222,133	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	222,366	0.01
USD 1,387,433	Deer Creek CLO 2017-1 6.724% 20/10/2030	1,388,358	0.09
USD 25,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	26,442	0.00
USD 222,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023	3,885	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	3,800	0.00
USD 300,000	FWD 8.4% 5/4/2029	310,800	0.02
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO 6.748% 16/4/2034	2,151,488	0.13
USD 36,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	37,230	0.00
USD 5,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	5,143	0.00
USD 63,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	65,589	0.01
USD 9,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	9,628	0.00
USD 20,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	20,241	0.00
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	2,505,585	0.16
USD 219,146	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 6.628% 16/7/2031	219,466	0.01
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 7.396% 25/7/2034	249,699	0.02
USD 255,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	233,362	0.01
USD 2,000,000	MidOcean Credit CLO XI 7.929% 18/10/2033	2,012,148	0.13
USD 151,853	Milos CLO 6.614% 20/10/2030	152,144	0.01
USD 3,885,710	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 6.461% 18/10/2030	3,890,955	0.24
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 6.628% 16/10/2033	850,587	0.05
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.032% 20/1/2035	748,817	0.05
USD 1,515,000	Park Blue CLO 2024-V 6.798% 25/7/2037	1,518,485	0.10
USD 8,600,000	Peace Park CLO 6.674% 20/10/2034	8,611,352	0.54
USD 2,810,159	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	2,814,339	0.18

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding 7.613% 15/1/2033	1,753,356	0.11
USD 132,155	Rockford Tower CLO 2017-3 6.734% 20/10/2030	132,216	0.01
USD 525,000	RR 19 6.703% 15/10/2035	525,918	0.03
USD 1,014,265	RR 3 6.653% 15/1/2030	1,015,685	0.06
USD 115,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	124,908	0.01
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 7.163% 15/1/2034	1,001,675	0.06
USD 112,200	Transocean 8.75% 15/2/2030	118,574	0.01
USD 15,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	15,476	0.00
USD 21,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	21,783	0.00
USD 2,000,000	Trinitas CLO XII 7.285% 25/4/2033	2,002,123	0.13
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 6.714% 20/1/2035	899,874	0.06
USD 200,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	191,598	0.01
		52,754,282	3.32
フランス			
EUR 1,700,000	Auto ABS French Loans 2024 4.158% 24/7/2036	1,886,908	0.12
EUR 100,000	Banque Stellantis France SACA 0% 22/1/2025	109,250	0.01
EUR 1,300,000	BPCE Consumer Loans FCT 2024 4.292% 31/10/2042	1,446,282	0.09
EUR 1,000,000	Engie 3.625% 6/12/2026	1,120,067	0.07
EUR 297,389	FCT Noria 2021 4.308% 25/10/2049	329,240	0.02
EUR 185,868	FCT Noria 2021 4.708% 25/10/2049	205,984	0.01
EUR 260,216	FCT Noria 2021 5.108% 25/10/2049	288,750	0.02
EUR 95,123	FCT Pixel 2021 5.291% 25/2/2038	105,639	0.00
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.875% 27/8/2061	1,114,365	0.07
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 27/5/2061	443,596	0.03
USD 200,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	212,460	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 5.258% 25/2/2043	110,962	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 7.158% 25/2/2043	111,036	0.01
EUR 200,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	221,381	0.01
EUR 500,000	Teleperformance 5.25% 22/11/2028*	574,897	0.04
		8,280,817	0.52
ドイツ			
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	655,792	0.04
EUR 1,240,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,395,647	0.09
EUR 208,000	E.ON 0.875% 8/1/2025	228,156	0.02
EUR 1,900,000	Jefferies 4.558% 22/7/2026	2,109,693	0.13
EUR 138,004	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.385% 15/9/2030	153,043	0.01
EUR 184,005	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.585% 15/9/2030	203,898	0.01
EUR 923,889	RevoCar 2024-1 UG 4.144% 21/2/2037	1,026,300	0.07
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	654,092	0.04
EUR 330,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	346,791	0.02
		6,773,412	0.43
アイルランド			
GBP 799,701	Agora UK 2021 6.227% 22/7/2031	1,046,833	0.07
USD 2,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	1,957	0.00
EUR 1,716,479	Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.21% 20/5/2062	1,902,044	0.12
EUR 453,000	Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.46% 20/5/2062	500,075	0.03
EUR 551,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 25/1/2063	611,413	0.04
GBP 717,921	Frost CMBS 2021-1 6.33% 20/11/2033	939,041	0.06
EUR 627,819	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 28/7/2051	654,421	0.04
EUR 796,770	Haus European Loan Conduit No 39 4.736% 28/7/2051	810,089	0.05
EUR 987,744	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.299% 17/8/2033	1,088,426	0.07
EUR 906,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.949% 17/8/2033	990,966	0.06
EUR 320,085	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.449% 17/8/2033	350,659	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 4.449% 17/8/2031	1,106,158	0.07
EUR 1,316,723	Last Mile PE 2021 4.599% 17/8/2031	1,450,534	0.09
EUR 678,857	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2031	745,703	0.05
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 5.149% 17/8/2031	1,009,319	0.06
USD 264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027*	241,498	0.02
EUR 1,659,171	LT Autorahoitus V 4.186% 18/5/2035	1,844,353	0.12
EUR 1,500,000	LT Autorahoitus V 4.506% 18/5/2035	1,650,868	0.10
USD 500,395	Prodigy Finance CM2021-1 6.64% 25/7/2051	497,990	0.03
EUR 164,361	SCF Rahoituspalvelut IX 4.575% 25/10/2030	182,333	0.01
EUR 100,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 5.008% 25/6/2034	110,898	0.01
GBP 321,638	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/5/2031	419,788	0.03
GBP 262,075	Taurus 2021-1 UK 7.58% 17/5/2031	345,073	0.02
GBP 195,024	Taurus 2021-4 UK 7.08% 17/8/2031	255,973	0.02
GBP 246,000	UK Logistics 2024-1 6.63% 17/5/2034	324,428	0.02
USD 200,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	190,176	0.01
EUR 1,476,663	Vita Scientia 2022-1 4.841% 27/2/2033	1,616,299	0.10
		20,887,315	1.32
イタリア			
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.284% 29/12/2036	111,120	0.01
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.884% 29/12/2036	111,353	0.01
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 8.084% 29/12/2036	111,393	0.01
EUR 244,604	AutoFlorence 2 4.358% 24/12/2044	269,677	0.02
EUR 166,556	AutoFlorence 2 4.758% 24/12/2044	183,995	0.01
EUR 89,312	AutoFlorence 2 5.958% 24/12/2044	99,447	0.00
EUR 155,554	AutoFlorence 3 5.968% 25/12/2046	174,899	0.01
EUR 92,752	Brignole 5.608% 24/2/2042	103,352	0.01
EUR 92,752	Brignole 7.608% 24/2/2042	103,250	0.00
EUR 979,765	Cassia 2022-1 6.038% 22/5/2034	1,085,124	0.07
EUR 468,531	Cassia 2022-1 7.038% 22/5/2034	508,633	0.03
EUR 1,040,000	Eni 3.625% 19/5/2027	1,167,237	0.07
EUR 676,455	Marzio Finance 4.475% 28/5/2049	753,807	0.05
EUR 223,000	Miltonia Mortgage Finance 4.986% 28/4/2062	242,824	0.02
EUR 100,126	Progetto Quinto 4.204% 27/10/2036	110,999	0.01
EUR 100,000	Quarzo 6% 15/6/2041	111,945	0.01
EUR 100,000	Quarzo 7.4% 15/6/2041	111,192	0.01
EUR 283,070	Red & Black Auto Italy 6.445% 28/12/2031	314,777	0.02
EUR 600,000	Sunrise Spv 95 4.395% 27/3/2049	667,213	0.04
EUR 992,519	Youni Italy 2024-1 4.488% 20/4/2034	1,104,671	0.07
EUR 90,229	Youni Italy 2024-1 5.308% 20/4/2034	100,845	0.00
		7,547,753	0.48
日本			
USD 391,000	NTT Finance 1.591% 3/4/2028	354,660	0.02
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	908,475	0.06
		1,263,135	0.08
ジャージー			
USD 1,342,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,322,997	0.08
USD 240,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	248,109	0.02
USD 1,850,000	Pikes Peak CLO 15 2023 7.032% 20/10/2036	1,858,953	0.12
GBP 538,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	717,835	0.04
		4,147,894	0.26
リベリア			
USD 5,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	5,035	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
リベリア(続き)			
USD 26,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	27,519	0.00
		32,554	0.00
ルクセンブルグ			
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	185,172	0.01
EUR 100,000	Auto1 Car Funding 7.135% 15/12/2033	113,653	0.01
EUR 1,900,000	Bavarian Sky - Compartment German Auto Loans 13 4.025% 20/3/2032	2,108,210	0.13
USD 66,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	64,647	0.01
EUR 3,676,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.238% 25/9/2041	4,080,683	0.26
EUR 1,073,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.508% 25/9/2041	1,188,440	0.07
GBP 2,900,000	Compartment Driver UK Eight 5.559% 25/9/2031	3,822,078	0.24
EUR 700,000	FACT Master 4.545% 20/7/2028	777,110	0.05
EUR 359,957	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.775% 14/11/2034	400,792	0.03
EUR 191,977	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.375% 14/11/2034	214,015	0.01
EUR 143,983	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.125% 14/11/2034	160,809	0.01
EUR 1,600,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.268% 14/1/2038	1,777,913	0.11
EUR 800,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.618% 14/1/2038	889,873	0.06
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2038	332,429	0.02
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	174,868	0.01
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.825% 14/1/2033	110,644	0.01
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	194,138	0.01
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	549,985	0.04
EUR 1,200,000	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027*	1,341,030	0.08
EUR 200,000	Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	222,909	0.01
		18,709,398	1.18
オランダ			
EUR 600,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	644,770	0.04
EUR 489,000	Conti-Gummi Finance 1.125% 25/9/2024	540,610	0.04
EUR 397,764	Domi 2021-1 4.349% 15/6/2053	440,770	0.03
EUR 1,481,149	Domi 2022-1 4.535% 15/4/2054	1,648,205	0.10
EUR 524,800	Dutch Property Finance 2020-2 4.476% 28/1/2058	582,563	0.04
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.036% 28/1/2058	321,815	0.02
EUR 881,482	Dutch Property Finance 2021-1 4.336% 28/7/2058	977,556	0.06
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.786% 28/7/2058	818,729	0.05
EUR 758,789	Dutch Property Finance 2021-2 4.386% 28/4/2059	841,886	0.05
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.486% 28/4/2059	902,058	0.06
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.736% 28/4/2059	553,559	0.04
EUR 700,000	Hill FL 2024-1BV 4.699% 18/2/2032	777,094	0.05
EUR 51,534	Magoi 2019 4.908% 27/7/2039	57,150	0.00
USD 367,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	369,527	0.02
USD 1,167,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	1,148,964	0.07
USD 590,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	552,057	0.04
EUR 900,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	1,015,846	0.06
USD 80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	75,567	0.01
USD 94,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	90,279	0.01
USD 194,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	194,255	0.01
		12,553,260	0.80
パナマ			
USD 23,000	Carnival 4% 1/8/2028	21,994	0.00
USD 151,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	151,472	0.01
USD 89,000	Carnival 6% 1/5/2029	89,489	0.01
USD 17,000	Carnival 7% 15/8/2029	17,974	0.00
USD 13,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	13,140	0.00
		294,069	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ポルトガル			
EUR 110,936	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 5.868% 25/1/2035	123,641	0.01
EUR 480,723	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 7.868% 25/1/2035	537,065	0.03
EUR 440,898	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 6.446% 23/9/2038	479,726	0.03
EUR 755,974	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.295% 28/10/2040	837,514	0.05
EUR 100,796	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.545% 28/10/2040	110,281	0.01
EUR 352,788	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 5.145% 28/10/2040	383,631	0.03
		2,471,858	0.16
シンガポール			
USD 1,486,000	Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028	1,494,933	0.09
スペイン			
EUR 322,009	Autonoria Spain 2021 FT 4.408% 31/1/2039	357,032	0.02
EUR 80,502	Autonoria Spain 2021 FT 5.158% 31/1/2039	89,390	0.01
EUR 201,256	Autonoria Spain 2021 FT 6.258% 31/1/2039	223,028	0.01
EUR 80,503	Autonoria Spain 2021 FT 7.508% 31/1/2039	89,223	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025	110,204	0.01
EUR 300,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	340,227	0.02
EUR 118,835	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	129,070	0.01
EUR 142,602	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.667% 21/3/2033	157,860	0.01
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.667% 21/3/2033	78,957	0.00
		1,574,991	0.10
スイス			
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	781,834	0.05
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	3,020,342	0.19
USD 1,857,000	UBS 4.55% 17/4/2026	1,851,866	0.12
USD 1,573,000	UBS 4.703% 5/8/2027	1,570,391	0.10
USD 1,072,000	UBS 5% 9/7/2027	1,087,628	0.07
		8,312,061	0.53
英国			
EUR 1,460,000	Anglo American Capital 3.75% 15/6/2029	1,628,240	0.10
GBP 542,000	Asimi Funding 2024-1 6.201% 16/9/2031	714,101	0.04
GBP 100,000	Asimi Funding 2024-1 6.551% 16/9/2031	131,907	0.01
GBP 895,000	Atlas Funding 2024-1 6.056% 20/9/2061	1,178,450	0.07
GBP 134,000	Atlas Funding 2024-1 6.501% 20/9/2061	176,349	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2024-1 6.751% 20/9/2061	130,536	0.01
USD 1,720,000	BAE Systems 5% 26/3/2027	1,740,244	0.11
USD 1,018,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	1,012,394	0.07
USD 1,091,000	Barclays 5.69% 12/3/2030	1,126,287	0.07
USD 200,000	Barclays 5.829% 9/5/2027	202,905	0.01
USD 32,000	Barclays Bank 1% 16/2/2029	32,090	0.00
GBP 202,000	Barley Hill NO 2 6.36% 27/8/2058	265,494	0.02
GBP 115,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2058	151,254	0.01
USD 1,390,000	BAT International Finance 4.448% 16/3/2028	1,381,944	0.09
USD 4,749,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	4,991,052	0.31
GBP 134,612	Brants Bridge 2022-1 6.387% 12/12/2064	177,803	0.01
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.723% 17/6/2058	134,111	0.01
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 6.491% 17/1/2059	415,730	0.03
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 6.891% 17/1/2059	231,228	0.01
GBP 230,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	303,451	0.02
GBP 175,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	231,199	0.01
GBP 27,585	Dowson 2021-2 6.56% 20/10/2028	36,331	0.00
GBP 172,225	Dowson 2022-1 6.71% 20/1/2029	227,056	0.01
GBP 172,000	Dowson 2022-1 7.21% 20/1/2029	227,707	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 100,000	Dowson 2022-1 7.66% 20/1/2029	132,252	0.01
GBP 1,459,760	East One 2024-1 6.496% 27/12/2055	1,930,847	0.12
GBP 136,000	East One 2024-1 6.796% 27/12/2055	178,055	0.01
GBP 235,000	East One 2024-1 7.096% 27/12/2055	305,715	0.02
GBP 220,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.15% 22/3/2057	289,426	0.02
GBP 126,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.75% 22/3/2057	165,489	0.01
GBP 1,519,207	Elstree Funding No 4 6.08% 21/10/2055	2,011,983	0.13
GBP 739,000	Exmoor Funding 2024-1 6.082% 25/3/2094	973,358	0.06
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 7.1% 25/3/2094	131,504	0.01
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 8% 25/3/2094	131,521	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.375% 16/12/2067	1,363,166	0.09
GBP 186,518	Finsbury Square 2021-2 5.925% 16/12/2071	245,530	0.02
GBP 730,000	Finsbury Square 2021-2 6.375% 16/12/2071	961,993	0.06
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.525% 16/12/2071	487,835	0.03
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.825% 16/12/2071	261,278	0.02
GBP 1,023,000	Funding IX 5.86% 16/7/2029	1,347,888	0.08
GBP 100,000	Funding IX 6.26% 16/7/2029	131,957	0.01
GBP 213,060	Gemgarto 2021-1 5.715% 16/12/2067	280,218	0.02
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 6.225% 16/12/2067	878,694	0.06
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.425% 16/12/2067	286,600	0.02
GBP 720,000	Harben Finance 5.991% 28/9/2055	939,227	0.06
GBP 730,000	Harben Finance 6.241% 28/9/2055	949,587	0.06
GBP 441,000	Harben Finance 6.591% 28/9/2055	569,464	0.04
GBP 96,595	Hermitage 2024 6.56% 21/4/2033	127,109	0.01
GBP 93,781	Hermitage 2024 7.31% 21/4/2033	123,425	0.01
GBP 102,222	Hermitage 2024 8.86% 21/4/2033	134,592	0.01
GBP 136,000	Hops Hill NO 4 6.903% 21/4/2056	178,590	0.01
GBP 140,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/4/2056	181,641	0.01
USD 280,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	288,776	0.02
USD 200,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	197,676	0.01
USD 200,000	HSBC 4.755% 9/6/2028	200,086	0.01
USD 2,085,000	HSBC 5.597% 17/5/2028	2,131,346	0.14
USD 1,003,000	HSBC 6.161% 9/3/2029	1,049,913	0.07
USD 323,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	347,925	0.02
EUR 239,000	Informa 2.125% 6/10/2025	260,960	0.02
GBP 1,385,773	Jupiter Mortgage NO 1 6.027% 20/7/2055	1,828,765	0.12
GBP 824,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.727% 20/7/2055	1,092,356	0.07
GBP 260,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2055	347,104	0.02
GBP 177,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.027% 20/7/2055	236,032	0.01
GBP 1,480,500	Lanark Master Issuer 5.48% 22/12/2069	1,951,414	0.12
GBP 167,760	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.237% 12/6/2057	220,822	0.01
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.387% 12/6/2057	487,070	0.03
GBP 159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.277% 20/7/2058	207,435	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.677% 20/7/2058	133,455	0.01
GBP 600,000	London Cards No 2 6.36% 28/3/2034	794,870	0.05
GBP 100,000	London Cards No 2 7.46% 28/3/2034	132,706	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 8.41% 28/3/2034	133,001	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 10.46% 28/3/2034	134,797	0.01
GBP 292,014	London Wall Mortgage Capital 5.78% 15/5/2052	384,526	0.02
USD 10,000	Macquarie Airfinance 6.4% 26/3/2029	10,409	0.00
USD 31,000	Macquarie Airfinance 6.5% 26/3/2031	32,796	0.00
USD 51,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	54,302	0.00
USD 12,000	Macquarie Airfinance 8.375% 1/5/2028	12,734	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP 305,000	Mortimer BTL 2021-1 6.21% 23/6/2053	399,722	0.02
GBP 108,000	Mortimer BTL 2021-1 6.56% 23/6/2053	142,011	0.01
GBP 534,247	Mortimer Btl 2023-1 6.275% 22/12/2056	707,202	0.04
USD 1,885,000	NatWest 7.472% 10/11/2026	1,935,611	0.12
USD 290,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	272,595	0.02
GBP 818,000	NewDay Funding 6.14% 15/3/2032	1,077,399	0.07
GBP 131,000	NewDay Funding 6.61% 15/3/2032	173,039	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	133,009	0.01
GBP 735,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 5.86% 15/11/2029	966,835	0.06
GBP 404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	531,571	0.03
GBP 1,156,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 6.26% 15/4/2030	1,525,142	0.10
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.351% 15/7/2032	131,263	0.01
GBP 104,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	136,339	0.01
GBP 221,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.85% 15/7/2032	288,615	0.02
GBP 1,922,000	Permanent Master Issuer 5.596% 15/7/2073	2,536,264	0.16
GBP 1,393,871	PMF 2024-1 5.94% 16/7/2060	1,841,702	0.12
GBP 693,000	Polaris 2022-1 6.31% 23/10/2059	913,462	0.06
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.46% 23/10/2059	554,930	0.03
GBP 307,000	Polaris 2022-1 6.96% 23/10/2059	401,116	0.03
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.36% 23/10/2059	701,968	0.04
GBP 2,214,877	Polaris 2024-1 5.989% 26/2/2061	2,926,936	0.18
GBP 1,315,000	Polaris 2024-1 6.309% 26/2/2061	1,726,931	0.11
GBP 100,000	Polaris 2024-1 6.659% 26/2/2061	131,412	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 7.659% 26/2/2061	132,435	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.959% 26/2/2061	132,217	0.01
GBP 124,409	Polaris 2024-1 10.609% 26/2/2061	164,232	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2056	151,505	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.66% 16/10/2056	131,600	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 16/10/2056	131,618	0.01
GBP 249,779	RMAC No 1 5.406% 12/6/2044	319,586	0.02
GBP 905,000	Sage AR Funding No 1 6.23% 17/11/2030	1,191,089	0.08
GBP 385,000	Sage AR Funding No 1 6.93% 17/11/2030	507,044	0.03
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	702,179	0.04
GBP 177,284	Satus 2021-1 6.559% 17/8/2028	233,500	0.01
GBP 122,000	Satus 2021-1 6.859% 17/8/2028	160,913	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.159% 17/8/2028	326,297	0.02
GBP 665,554	Satus 2024-1 5.859% 17/1/2031	878,275	0.06
GBP 225,000	Satus 2024-1 6.209% 17/1/2031	296,793	0.02
GBP 100,000	Satus 2024-1 7.009% 17/1/2031	132,574	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 10.259% 17/1/2031	135,018	0.01
GBP 973,000	Silverstone Master Issuer 5.527% 21/1/2070	1,282,170	0.08
GBP 120,000	Stanlington No 2 6.887% 12/6/2045	157,934	0.01
GBP 110,000	Stanlington No 2 7.337% 12/6/2045	144,512	0.01
GBP 303,000	Stanlington No 2 8.437% 12/6/2045	396,722	0.02
GBP 769,490	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.001% 28/6/2050	1,012,850	0.06
GBP 489,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.451% 28/6/2050	641,885	0.04
GBP 152,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.601% 28/6/2050	198,244	0.01
GBP 304,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.369% 25/6/2049	399,847	0.03
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.519% 25/6/2049	131,281	0.01
GBP 234,354	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.754% 12/7/2063	307,870	0.02
GBP 156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/7/2063	204,896	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.304% 12/7/2063	140,613	0.01
GBP 1,017,594	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.91% 15/8/2064	1,341,981	0.08

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

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

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

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

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,810,000	BP Capital Markets America 3.937% 21/9/2028	1,784,510	0.11
USD 291,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	317,200	0.02
USD 13,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	14,071	0.00
USD 74,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	76,701	0.00
USD 1,775,000	Bristol-Myers Squibb 1.125% 13/11/2027	1,616,002	0.10
USD 239,000	Broadcom 3.459% 15/9/2026	234,087	0.01
USD 2,514,000	Broadcom 4% 15/4/2029	2,456,433	0.16
USD 597,000	Broadcom 4.75% 15/4/2029	602,366	0.04
USD 37,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSi Selco LL 4.5% 1/4/2027	35,897	0.00
USD 5,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	4,974	0.00
USD 94,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	90,518	0.01
USD 10,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	10,266	0.00
USD 82,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	79,474	0.01
USD 2,290,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	2,326,947	0.15
USD 7,000	Cable One 4% 15/11/2030	5,439	0.00
USD 99,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	93,705	0.01
USD 262,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	271,755	0.02
USD 112,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	106,870	0.01
USD 9,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	8,802	0.00
USD 73,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	72,803	0.00
USD 34,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	33,854	0.00
USD 83,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	80,639	0.01
USD 79,000	Capital One Financial 5.468% 1/2/2029	80,510	0.01
USD 1,371,000	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	1,435,860	0.09
USD 86,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	90,617	0.01
USD 7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	7,024	0.00
USD 5,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	5,190	0.00
USD 80,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	78,105	0.01
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	25,428	0.00
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	25,950	0.00
USD 483,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	474,454	0.03
USD 150,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	142,315	0.01
USD 116,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	114,662	0.01
USD 48,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	48,840	0.00
USD 1,199,076	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	1,171,205	0.07
USD 18,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	16,376	0.00
USD 105,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	105,671	0.01
USD 176,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	180,098	0.01
USD 3,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	3,057,521	0.19
USD 56,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	57,209	0.00
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	31,936	0.00
USD 1,314,000	Charles Schwab 6.196% 17/11/2029	1,392,855	0.09
USD 97,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	102,114	0.01
USD 92,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	81,427	0.01
USD 288,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	275,759	0.02
USD 3,996,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	3,872,137	0.24
USD 21,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	18,613	0.00
USD 41,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	39,897	0.00
USD 35,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	33,136	0.00
USD 1,014,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	993,115	0.06
USD 108,752	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 4.784% 20/12/2035	98,033	0.01
USD 192,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	185,460	0.01
USD 29,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	24,673	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 111,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	99,623	0.01
USD 162,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	156,913	0.01
USD 39,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	37,081	0.00
EUR 141,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	154,577	0.01
USD 104,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	101,816	0.01
USD 243,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	242,428	0.02
USD 38,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	37,775	0.00
USD 33,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	33,943	0.00
USD 67,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	67,152	0.01
USD 85,000	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	88,410	0.01
USD 1,575,000	Citibank 4.929% 6/8/2026	1,588,527	0.10
USD 4,049,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	3,976,468	0.25
USD 206,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	199,696	0.01
USD 4,320,000	Citigroup 5.174% 13/2/2030	4,410,221	0.28
USD 538,000	Citigroup 5.61% 29/9/2026	541,727	0.03
USD 1,502,679	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	1,465,654	0.09
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,777,267	0.30
USD 5,406,516	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048	5,342,726	0.34
USD 1,748,999	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	1,724,394	0.11
USD 209,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	220,637	0.02
USD 94,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	102,279	0.01
USD 311,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	311,810	0.02
USD 187,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	192,973	0.02
USD 310,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	296,445	0.02
USD 27,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	26,716	0.00
USD 100,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	97,726	0.01
USD 199,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	207,342	0.02
USD 400,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	425,645	0.02
USD 80,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	77,804	0.00
USD 773,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	762,781	0.05
USD 203,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	202,823	0.01
USD 93,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	93,230	0.01
USD 1,050,000	Comcast 3.15% 1/3/2026	1,030,513	0.07
USD 2,545,000	Comcast 3.15% 15/2/2028	2,452,416	0.15
USD 120,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	117,151	0.01
USD 195,219	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.637% 10/6/2046	190,958	0.01
USD 2,535,837	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,504,317	0.16
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	527,009	0.03
USD 7,417,173	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 0.957% 10/5/2048	22,507	0.00
USD 238,625	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048	237,576	0.02
USD 3,352,535	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	3,317,069	0.21
USD 64,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	60,631	0.00
USD 145,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	142,947	0.01
USD 15,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	14,749	0.00
USD 1,045,000	Consumers Energy 4.6% 30/5/2029	1,058,626	0.07
USD 1,145,000	Consumers Energy 4.7% 15/1/2030	1,161,032	0.07
USD 165,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	154,287	0.01
USD 22,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	22,848	0.00
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	27,466	0.00
USD 1,617,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	1,516,864	0.10
USD 709,000	Crown Castle 5% 11/1/2028	716,178	0.05
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,632,925	0.10
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	151,131	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

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

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

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

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

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

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 116,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	108,781	0.01
USD 118,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	106,979	0.01
USD 40,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	42,216	0.00
USD 895,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	879,364	0.06
USD 155,000	Florida Power & Light 2.85% 1/4/2025	153,235	0.01
USD 121,000	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	121,878	0.01
USD 119,000	Florida Power & Light 5.05% 1/4/2028	122,067	0.01
USD 2,200,000	Florida Power & Light 5.15% 15/6/2029	2,280,303	0.14
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	191,100	0.01
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	185,310	0.01
USD 815,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	810,947	0.05
USD 1,790,000	Ford Motor Credit 5.8% 5/3/2027	1,818,580	0.12
USD 200,000	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	211,069	0.01
USD 2,085,000	Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026	2,144,241	0.14
USD 2,595,000	Ford Motor Credit 7.35% 4/11/2027	2,750,928	0.17
USD 19,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	19,389	0.00
USD 87,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	90,335	0.00
USD 60,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	59,663	0.00
USD 261,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	273,899	0.02
USD 143,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	153,679	0.01
USD 542,615	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2032	525,241	0.03
USD 374,261	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	355,942	0.02
USD 2,493,393	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2035	2,431,225	0.15
USD 694,543	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	693,843	0.04
USD 807,084	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	810,729	0.05
USD 703,811	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	707,423	0.05
USD 40,615	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	40,263	0.00
USD 543,003	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	537,219	0.03
USD 177,468	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	176,801	0.01
USD 5,346,531	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	5,341,323	0.34
USD 50,151,978	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.752% 25/9/2024	2,422	0.00
USD 1,066,406	Freddie Mac Non Gold Pool 3.336% 1/5/2045	1,077,973	0.07
USD 257,303	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2032	253,860	0.02
USD 444,656	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	445,286	0.03
USD 434,130	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	435,759	0.03
USD 2,354,917	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	2,275,320	0.14
USD 638,590	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	586,393	0.04
USD 1,831,392	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	1,669,579	0.11
USD 1,160,148	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,085,831	0.07
USD 271,793	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	267,286	0.02
USD 1,197,682	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,160,639	0.07
USD 812,869	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	727,005	0.05
USD 1,020,063	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,004,446	0.06
USD 2,172	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	2,165	0.00
USD 44,987	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	45,062	0.00
USD 1,394,278	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,333,915	0.08
USD 2,425,153	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,268,834	0.14
USD 40,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	40,332	0.00
USD 80,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	82,151	0.00
USD 11,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	12,216	0.00
USD 69,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	67,148	0.00
USD 228,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	227,505	0.01
USD 20,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	21,206	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 114,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	120,505	0.01
USD 15,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	16,152	0.00
USD 58,000	Gates 6.875% 1/7/2029	59,764	0.01
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	20,859	0.00
USD 51,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	52,373	0.00
USD 297,000	General Mills 5.241% 18/11/2025	297,107	0.02
USD 176,000	General Motors Financial 1.25% 8/1/2026	167,997	0.01
USD 316,000	General Motors Financial 1.5% 10/6/2026	298,762	0.02
USD 201,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	190,414	0.01
USD 772,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	767,948	0.05
USD 1,410,000	General Motors Financial 4% 6/10/2026	1,391,359	0.09
USD 1,805,000	General Motors Financial 5.55% 15/7/2029	1,857,002	0.12
USD 604,000	General Motors Financial 6.05% 10/10/2025	610,927	0.04
USD 11,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	11,197	0.00
USD 76,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	79,030	0.01
USD 10,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	10,619	0.00
USD 1,180,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,164,555	0.07
USD 117,000	Glencore Funding 3.875% 27/10/2027	114,193	0.01
USD 2,680,000	Glencore Funding 5.371% 4/4/2029	2,738,790	0.17
USD 77,000	Glencore Funding 5.4% 8/5/2028	78,553	0.01
USD 1,706,000	Glencore Funding 6.125% 6/10/2028	1,784,906	0.11
USD 36,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	32,924	0.00
USD 2,724,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	2,584,715	0.17
USD 48,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	47,528	0.00
USD 2,092,000	Global Payments 4.8% 1/4/2026	2,088,086	0.13
USD 1,189,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	1,200,262	0.08
USD 2,939,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.375% 15/4/2026	2,945,254	0.19
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	13,980	0.00
USD 32,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	31,919	0.00
USD 395,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	374,986	0.03
USD 1,004,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	942,962	0.06
USD 3,237,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	3,058,743	0.19
USD 4,665,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	4,454,197	0.28
USD 2,140,000	Goldman Sachs 3.85% 26/1/2027	2,109,530	0.13
USD 1,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	998	0.00
USD 5,826,000	Goldman Sachs 5.049% 23/7/2030	5,924,265	0.37
USD 618,000	Goldman Sachs 6.55% 15/5/2026	621,034	0.04
USD 591,571	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	474,112	0.03
USD 201,535	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	166,104	0.01
USD 3,176,035	Government National Mortgage Association 0.642% 16/2/2053	49,833	0.00
USD 1,117,980	Government National Mortgage Association 1.5% 20/6/2050	913,759	0.06
USD 1,230,973	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,181,091	0.07
USD 618,814	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	574,678	0.04
USD 56,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	52,983	0.00
USD 78,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	80,162	0.00
USD 1,071,322	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.209% 10/8/2044	1,024,756	0.07
USD 1,633,202	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	1,630,353	0.10
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,296,139	0.15
USD 990,384	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	971,716	0.06
USD 29,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	27,163	0.00
USD 13,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	12,928	0.00
USD 2,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2,160	0.00
USD 35,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	33,548	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 20,000	HAT I / HAT II 8%15/6/2027	20,967	0.00
USD 2,840,000	HCA 4.125% 15/6/2029	2,774,615	0.18
USD 1,628,000	HCA 5.25% 15/6/2026	1,634,321	0.10
USD 4,617,000	HCA 5.375% 1/2/2025	4,612,511	0.29
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	597,226	0.04
USD 1,790,000	HCA 5.625% 1/9/2028	1,848,296	0.12
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,488,098	0.16
USD 74,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	70,725	0.01
USD 61,000	Herc 5.5% 15/7/2027	60,587	0.00
USD 77,000	Herc 6.625% 15/6/2029	79,219	0.01
USD 27,000	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	27,875	0.00
USD 123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	122,154	0.00
USD 61,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	60,766	0.00
USD 15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	15,095	0.00
USD 17,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	16,043	0.00
USD 5,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	4,914	0.00
USD 98,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	99,979	0.00
USD 82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	81,572	0.01
USD 345,000	Home Depot 4.75% 25/6/2029	353,161	0.02
USD 55,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	53,640	0.00
USD 56,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	59,869	0.00
USD 121,000	HP 4.75% 15/1/2028	122,404	0.01
USD 630,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	659,440	0.04
USD 2,265,000	Humana 5.75% 1/12/2028	2,369,076	0.15
USD 23,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	20,203	0.00
USD 129,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	124,992	0.01
USD 60,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9% 15/6/2030	60,873	0.00
USD 29,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	30,415	0.00
USD 78,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	75,118	0.00
USD 1,052,000	Intel 4.875% 10/2/2028	1,052,374	0.07
USD 2,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,956	0.00
USD 192,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	199,265	0.01
USD 1,736,000	John Deere Capital 2.8% 8/9/2027	1,669,424	0.11
USD 716,824	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	693,576	0.04
USD 879,964	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	865,525	0.06
USD 118,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	110,836	0.01
USD 412,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	392,168	0.03
USD 4,310,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	4,228,837	0.27
USD 1,010,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	972,808	0.06
USD 463,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	455,220	0.03
USD 4,540,000	JPMorgan Chase 4.979% 22/7/2028	4,602,139	0.29
USD 4,750,000	JPMorgan Chase 4.995% 22/7/2030	4,843,192	0.31
USD 1,225,000	JPMorgan Chase 5.04% 23/1/2028	1,240,201	0.08
USD 359,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	368,889	0.02
USD 2,440,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	2,502,644	0.16
USD 3,601,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	3,717,307	0.23
USD 4,839,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	5,123,308	0.32
USD 37,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	40,842	0.00
USD 243,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	232,512	0.02
USD 6,000	KBR 4.75% 30/9/2028	5,778	0.00
USD 122,000	Kinder Morgan 4.3% 1/3/2028	121,475	0.01
USD 4,285,000	Kinder Morgan 5% 1/2/2029	4,348,228	0.27
USD 9,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	9,288	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 94,000	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	97,473	0.01
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	45,019	0.00
USD 13,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	13,406	0.00
USD 7,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	7,211	0.00
USD 30,000	LABL 5.875% 1/11/2028	27,778	0.00
USD 10,000	LABL 6.75% 15/7/2026	9,981	0.00
USD 74,000	LABL 9.5% 1/11/2028	75,725	0.01
USD 77,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	74,812	0.00
USD 4,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	3,988	0.00
USD 39,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	40,684	0.00
USD 80,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	74,625	0.00
USD 75,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	73,873	0.01
USD 599,000	Las Vegas Sands 2.9% 25/6/2025	586,625	0.04
USD 1,170,000	Las Vegas Sands 5.9% 1/6/2027	1,194,732	0.08
USD 780,000	Las Vegas Sands 6% 15/8/2029	801,381	0.05
USD 138,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	131,498	0.01
USD 33,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	25,824	0.00
USD 176,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	189,588	0.02
USD 101,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	108,575	0.01
USD 106,881	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	117,362	0.01
USD 30,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	27,074	0.00
USD 11,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	11,737	0.00
USD 57,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	57,195	0.00
USD 72,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	79,058	0.01
USD 158,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	178,481	0.01
USD 21,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	22,148	0.00
USD 36,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	35,925	0.00
USD 15,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	15,609	0.00
USD 21,000	Lions Gate Capital I 5.5% 15/4/2029	18,993	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	20,077	0.00
USD 67,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	65,341	0.00
USD 134,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	136,641	0.01
USD 1,100,000	Lowe's 2.5% 15/4/2026	1,066,442	0.07
USD 14,450	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	11,343	0.00
USD 14,450	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	10,850	0.00
USD 7,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	6,991	0.00
USD 750,000	Massachusetts Educational Financing Authority 6.352% 1/7/2049	785,801	0.05
USD 29,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	29,832	0.00
USD 133,000	Match II 4.625% 1/6/2028	128,007	0.01
USD 484,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	499,736	0.03
USD 194,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	183,665	0.01
USD 218,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	214,230	0.01
USD 69,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	71,239	0.01
USD 3,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	3,312	0.00
USD 240,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031*	239,486	0.02
USD 1,820,000	Microchip Technology 5.05% 15/3/2029	1,857,417	0.12
USD 103,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	100,369	0.00
USD 112,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	107,813	0.01
EUR 100,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	104,460	0.01
USD 2,041,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	2,028,891	0.13
USD 1,142,000	Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	1,113,763	0.07
USD 6,575,000	Morgan Stanley 5.042% 19/7/2030	6,698,579	0.43
USD 2,000,000	Morgan Stanley 5.173% 16/1/2030	2,044,288	0.13

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 4,000,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	4,126,464	0.26
USD 3,469,000	Morgan Stanley 5.656% 18/4/2030	3,616,458	0.23
USD 2,343,000	Morgan Stanley Bank 4.952% 14/1/2028	2,362,146	0.15
USD 2,950,000	Morgan Stanley Bank 4.968% 14/7/2028	2,988,652	0.19
USD 6,616,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,564,767	0.41
USD 2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,583,488	0.16
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.635% 15/10/2048	4,108,013	0.26
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,918,798	0.44
USD 1,052,974	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	1,033,997	0.07
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,856,268	0.18
USD 26,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	26,379	0.00
USD 1,580,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	1,380,729	0.09
USD 412,000	MPLX 4% 15/3/2028	403,966	0.03
USD 474,000	MPLX 4.25% 1/12/2027	468,868	0.03
USD 2,668,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	2,663,377	0.17
USD 19,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	14,627	0.00
USD 4,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	3,406	0.00
USD 34,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	31,962	0.00
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	19,886	0.00
USD 66,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	67,088	0.00
USD 21,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	22,534	0.00
USD 211,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	208,700	0.01
USD 137,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	130,198	0.01
USD 46,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	46,017	0.00
USD 72,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	72,958	0.00
USD 45,000	Navient 6.75% 15/6/2026	45,845	0.00
USD 58,000	Navient 9.375% 25/7/2030	62,925	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,791,491	0.11
USD 304,763	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 6.351% 15/11/2068	303,613	0.02
USD 219,064	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	211,973	0.01
USD 110,313	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	109,249	0.01
USD 27,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	29,782	0.00
USD 91,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	90,957	0.00
USD 33,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	31,987	0.00
USD 5,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	4,884	0.00
USD 25,000	New Home 9.25% 1/10/2029	26,100	0.00
USD 267,328	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	251,442	0.02
USD 1,284,257	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,248,367	0.08
USD 2,000,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	1,998,244	0.13
USD 175,000	NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027	164,990	0.01
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	250,029	0.02
USD 229,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	223,832	0.01
USD 125,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	125,892	0.01
USD 1,411,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	1,423,339	0.09
USD 37,000	NextEra Energy Operating Partners 7.25% 15/1/2029	38,810	0.00
USD 303,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	309,545	0.03
USD 3,092,000	NiSource 3.49% 15/5/2027	3,014,242	0.19
USD 555,000	Nissan Motor Acceptance 2% 9/3/2026	527,265	0.03
USD 677,000	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028	718,360	0.05
USD 44,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	45,964	0.00
USD 4,620,000	Norfolk Southern 2.9% 15/6/2026	4,495,501	0.28
USD 82,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	80,793	0.01
USD 14,000	Northern Oil & Gas 3.625% 15/4/2029	16,947	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 119,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	122,129	0.01
USD 14,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	14,979	0.00
USD 253,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	244,032	0.02
USD 191,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	182,864	0.01
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	8,015	0.00
USD 11,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	11,004	0.00
USD 118,000	Occidental Petroleum 3.4% 15/4/2026	115,260	0.01
USD 1,970,000	Occidental Petroleum 5% 1/8/2027	1,988,691	0.13
USD 2,898,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	3,155,699	0.20
USD 8,000	Oceaneering International 6% 1/2/2028	8,100	0.00
USD 260,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	277,356	0.02
USD 126,000	Oncor Electric Delivery 4.3% 15/5/2028	125,867	0.01
USD 5,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	4,437	0.00
USD 159,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	162,502	0.01
USD 27,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	27,537	0.00
USD 73,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	75,577	0.01
USD 45,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	47,211	0.00
USD 48,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	51,020	0.00
USD 987,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	950,666	0.06
USD 364,000	ONEOK 3.4% 1/9/2029	344,525	0.02
USD 472,000	ONEOK 4.35% 15/3/2029	467,219	0.03
USD 1,057,000	ONEOK 4.55% 15/7/2028	1,055,883	0.07
USD 363,000	ONEOK 5.65% 1/11/2028	377,149	0.02
USD 2,460,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	2,285,231	0.14
USD 2,530,000	Oracle 2.65% 15/7/2026	2,444,078	0.15
USD 3,344,000	Oracle 2.8% 1/4/2027	3,214,091	0.20
USD 92,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	87,031	0.01
USD 42,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	39,472	0.00
USD 197,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	195,319	0.01
USD 26,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	26,345	0.00
USD 492,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	485,074	0.03
USD 417,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	434,596	0.03
USD 36,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	36,948	0.00
USD 76,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	73,269	0.00
USD 17,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	17,717	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	512,662	0.03
USD 56,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	56,957	0.00
USD 26,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	27,560	0.00
USD 34,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	33,575	0.00
USD 241,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	228,475	0.01
USD 247,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.4% 15/11/2026	240,561	0.02
USD 359,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	355,664	0.02
USD 166,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027	165,122	0.01
USD 200,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	198,930	0.01
USD 176,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 12/1/2027	178,684	0.01
USD 2,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	1,895	0.00
USD 56,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	55,698	0.00
USD 57,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	57,165	0.00
USD 39,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	40,377	0.00
USD 58,000	Permian Resources Operating 9.875% 15/7/2031	65,157	0.01
USD 1,102,000	Pfizer 3% 15/12/2026	1,073,636	0.07
USD 1,136,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	1,113,283	0.07
USD 8,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	8,204	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,676,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,602,059	0.10
USD 1,025,000	Pioneer Natural Resources 5.1% 29/3/2026	1,035,401	0.07
USD 6,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	5,405	0.00
USD 20,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	20,978	0.00
USD 65,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	65,169	0.00
USD 69,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	68,838	0.01
USD 39,000	PTC 3.625% 15/2/2025	38,701	0.00
USD 77,000	Public Storage Operating 5.125% 15/1/2029	79,626	0.01
USD 152,000	QUALCOMM 1.3% 20/5/2028	137,118	0.01
USD 15,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	16,218	0.00
USD 10,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	10,023	0.00
USD 40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	38,732	0.00
USD 231,000	Realty Income 0.75% 15/3/2026	217,697	0.01
USD 396,000	Realty Income 3.25% 15/6/2029	376,518	0.02
USD 1,335,000	Realty Income 3.875% 15/4/2025	1,325,420	0.08
USD 255,000	Realty Income 3.95% 15/8/2027	251,677	0.02
USD 130,000	Realty Income 5.05% 13/1/2026	130,002	0.01
USD 126,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	121,239	0.00
USD 45,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	44,179	0.00
USD 38,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	39,531	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	79,266	0.01
USD 126,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	119,974	0.01
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	15,303	0.00
USD 44,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	43,772	0.00
USD 11,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	10,558	0.00
USD 105,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	99,092	0.01
USD 1,871,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,797,425	0.11
USD 100,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	96,557	0.01
USD 4,573,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	4,607,922	0.29
USD 2,132,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	2,133,300	0.14
USD 70,000	Sabre GBL 8.625% 1/6/2027	67,414	0.00
USD 2,000	Sabre GBL 11.25% 15/12/2027	2,020	0.00
USD 78,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	79,707	0.00
USD 63,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	57,981	0.00
USD 34,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	32,951	0.00
USD 10,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	9,925	0.00
USD 5,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	4,754	0.00
USD 40,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	38,572	0.00
USD 3,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	2,958	0.00
USD 8,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	8,135	0.00
USD 900,000	Sempra 3.3% 1/4/2025	889,206	0.06
USD 51,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	46,112	0.00
USD 34,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	32,121	0.00
USD 90,959	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	84,436	0.01
USD 2,000	Service International 3.375% 15/8/2030	1,804	0.00
USD 70,000	Service International 4% 15/5/2031	64,140	0.00
USD 731,500	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	725,153	0.05
USD 72,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	71,282	0.01
USD 24,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	22,965	0.00
USD 9,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	8,440	0.00
USD 118,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	115,835	0.01
USD 62,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	65,618	0.00
USD 141,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	140,101	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 49,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	50,843	0.00
USD 13,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	13,033	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	24,908	0.00
USD 3,372,626	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.911% 15/12/2038	3,328,091	0.21
USD 2,457,724	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/6/2039	2,411,844	0.15
USD 2,610,522	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.891% 15/6/2039	2,540,887	0.16
USD 1,382,729	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.871% 15/12/2039	1,350,501	0.08
USD 637,351	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.841% 16/12/2041	630,869	0.04
USD 2,956,424	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	3,089,868	0.19
USD 589,109	SLM Student Loan Trust 2013-4 6.013% 25/6/2043	583,504	0.04
USD 10,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	10,087	0.00
USD 44,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	44,070	0.00
USD 484,656	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 6.351% 15/9/2034	485,032	0.03
USD 350,141	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 6.201% 15/10/2035	347,499	0.02
USD 139,181	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	135,855	0.01
USD 308,929	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 6.281% 15/9/2037	308,130	0.02
USD 2,856,502	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	2,664,809	0.17
USD 825,836	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	784,701	0.05
USD 1,077,674	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 6.181% 15/1/2053	1,072,119	0.07
USD 1,908,558	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	1,724,545	0.11
USD 3,473,892	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.804% 16/2/2055	3,490,313	0.22
USD 1,593,418	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	1,581,865	0.10
USD 1,531,750	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 7.204% 16/5/2050	1,562,094	0.10
USD 7,993,731	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 7.154% 15/10/2058	8,139,172	0.51
USD 302,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	301,578	0.02
USD 453,850	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	443,255	0.03
USD 348,227	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	342,059	0.02
USD 621,990	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	613,361	0.04
USD 763,085	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	748,642	0.05
USD 720,439	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	706,586	0.04
USD 109,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	103,228	0.01
USD 34,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	35,587	0.00
USD 200,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	192,974	0.01
USD 17,691	Soundview Home Loan Trust 2003-2 6.692% 25/11/2033	18,061	0.00
USD 83,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	85,183	0.01
USD 240,000	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	250,867	0.02
USD 267,000	Southern California Edison 5.85% 1/11/2027	278,301	0.02
USD 17,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	16,913	0.00
USD 545,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025	539,866	0.03
USD 4,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	3,557	0.00
USD 55,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	59,638	0.00
USD 62,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	69,482	0.00
USD 858,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	884,460	0.06
USD 479,062	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	477,756	0.03
USD 194,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	193,799	0.01
USD 19,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	16,650	0.00
USD 65,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	60,826	0.00
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	30,267	0.00
USD 239,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	236,361	0.02
USD 24,000	Staples 10.75% 1/9/2029	22,816	0.00
USD 53,000	Star 8.75% 1/8/2031	51,937	0.00
USD 214,000	Star Parent 9% 1/10/2030	228,560	0.01
USD 11,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	10,706	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 17,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	17,722	0.00
USD 128,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	123,206	0.01
USD 12,000	STL 8.75% 15/2/2029	12,714	0.00
USD 56,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	59,393	0.00
USD 17,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	17,686	0.00
USD 34,000	Synaptics 4% 15/6/2029	31,791	0.00
USD 15,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	16,261	0.00
USD 24,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	23,249	0.00
USD 17,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	16,215	0.00
USD 88,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	89,927	0.00
USD 33,000	Talos Production 9% 1/2/2029	35,287	0.00
USD 17,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	18,182	0.00
USD 2,196,000	Targa Resources 5.2% 1/7/2027	2,229,492	0.14
USD 1,937,000	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	2,048,800	0.13
USD 914,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	915,708	0.06
USD 625,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5.5% 1/3/2030	634,177	0.04
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,952	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	69,623	0.01
USD 80,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	74,301	0.00
USD 80,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	78,263	0.01
USD 30,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	30,456	0.00
USD 78,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	81,136	0.01
USD 31,000	Tenneco 8% 17/11/2028	29,082	0.00
USD 1,121,731	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034	1,117,102	0.07
USD 12,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	11,650	0.00
USD 400,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	393,726	0.03
USD 987,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	943,200	0.06
USD 3,475,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	3,359,351	0.21
USD 4,515,000	T-Mobile USA 2.625% 15/4/2026	4,376,226	0.27
USD 209,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	206,885	0.01
USD 1,770,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	1,738,417	0.11
USD 3,000,000	T-Mobile USA 4.75% 1/2/2028	3,012,312	0.19
USD 77,000	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	78,253	0.01
USD 3,995,000	Toyota Motor Credit 4.55% 20/9/2027	4,030,050	0.26
USD 325,000	Toyota Motor Credit 4.55% 9/8/2029	328,262	0.02
USD 56,000	Triumph 9% 15/3/2028	59,219	0.00
USD 756,000	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	776,674	0.05
USD 1,957,000	Truist Financial 6.047% 8/6/2027	1,996,309	0.13
USD 111,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	102,927	0.01
USD 18,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	16,517	0.00
USD 3,189,404	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	3,079,387	0.19
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	3,983,210	0.25
USD 452,000	UKG 6.875% 1/2/2031	467,418	0.03
USD 173,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	164,871	0.01
USD 613,594	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	626,114	0.04
USD 99,440	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	98,262	0.01
USD 7,060,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2026	7,014,358	0.44
USD 3,330,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/4/2026*	3,314,846	0.21
USD 965,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026*	961,532	0.06
USD 41,020,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/1/2027*	41,159,404	2.60
USD 25,190,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/6/2026*	25,246,087	1.59
USD 41,630,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/2/2027*	41,903,197	2.64
USD 41,865,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/3/2027	42,309,816	2.67

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

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

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)			
保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 73,000	Williams Scotsman 6.125% 15/6/2025	72,943	0.01
USD 46,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	47,538	0.00
USD 67,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	65,450	0.00
USD 81,000	Workday 3.5% 1/4/2027	79,297	0.01
USD 236,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	231,199	0.02
USD 147,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	136,360	0.01
USD 14,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	14,554	0.00
USD 88,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	87,253	0.01
USD 83,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	82,679	0.01
USD 150,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	151,975	0.01
USD 149,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	146,302	0.01
USD 32,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	33,952	0.00
USD 2,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	1,968	0.00
USD 317,000	Zayo 4% 1/3/2027	276,948	0.02
USD 75,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	69,091	0.00
		1,263,851,575	79.69
債券合計		1,541,063,425	97.18
	コマーシャル・ペーパー		
	米国		
USD 5,000,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	4,968,228	0.31
コマーシャル・ペーパー合計		4,968,228	0.31
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,546,031,653	97.49
投資有価証券合計		1,546,031,653	97.49
その他の純資産		39,786,351	2.51
純資産合計(米ドル)		1,585,818,004	100.00

* 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

未決済先渡為替予約 2024年8月31日現在

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

オフショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス

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

ユーロ・ヘッジ投資証券クラス

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

シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス

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

未決済上場先物取引 2024年8月31日現在

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

スワップ 2024年8月31日現在

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

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ

IRS：金利スワップ