

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	<p>①主として「ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) 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。</p> <p>②外貨建資産については、原則が為替ヘッジを行いません。</p>
主要運用対象	<p>当ファンドは、「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。</p> <p>「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。</p>
組入制限	<p>①投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。</p> <p>②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>
分配方針	<p>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。</p> <p>■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。</p> <p>■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。</p> <p>■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p> <p>※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p>

第33期 運用報告書(全体版) (決算日:2023年10月20日)

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先

電話番号: 03-6703-4300

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス

www.blackrock.com/jp/

CONTENTS

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

◇基準価額の推移

■最近5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
29期(2021年10月20日)	18,480	0	6.5	191.03	8.4	99.8	2,608
30期(2022年4月20日)	19,131	0	3.5	201.06	5.3	99.5	2,531
31期(2022年10月20日)	19,238	0	0.6	198.23	△ 1.4	98.9	2,221
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

(注1) 基準価額は1万円当り。

(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。

(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) 2023年 4月20日	円 18,999	% -	201.00	% -	% 98.9
4 月 末	18,801	△ 1.0	199.50	△ 0.7	99.0
5 月 末	19,674	3.6	207.06	3.0	99.7
6 月 末	20,770	9.3	218.82	8.9	100.2
7 月 末	20,721	9.1	218.68	8.8	99.0
8 月 末	21,058	10.8	222.59	10.7	99.2
9 月 末	20,612	8.5	219.18	9.0	99.5
(期 末) 2023年10月20日	20,614	8.5	217.45	8.2	99.2

(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。

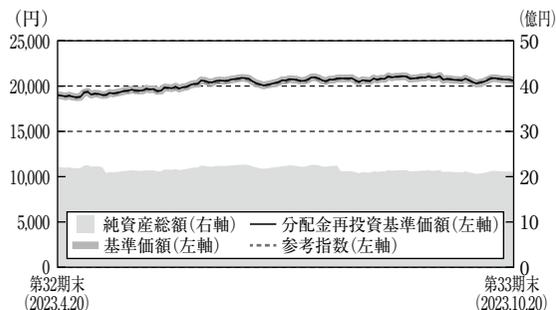
(注4) S&P500種指数は、米国の上場、店頭銘柄のうち主要業種から選ばれた500銘柄で構成される市場全体の動きを表す代表的指数であり、時価総額加重平均指数です。S&P500は、スタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービスLLCの登録商標です。

(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。

■当期中の基準価額等の推移について

(第33期:2023年4月21日～2023年10月20日)



第33期首:18,999円

第33期末:20,614円(既払分配金0円)

騰落率:8.5%(分配金再投資ベース)

- * 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについてはお客様が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、米国の景気見通しが改善する中で期初は堅調に推移しましたが、期の後半にかけては、FRB(米連邦準備制度理事会)による金融引き締めが長期化すると観測や、政府機関の閉鎖懸念、中東情勢の緊迫化を背景に、グローバルの株式市場は下落しました。

<グローバル債券市場>

債券市場では、米国インフレの鈍化が見られ始めたものの、FRBによる引き締めの継続や、米国債の需給悪化懸念を背景に、米国金利は上昇(債券価格は下落)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、経済成長が減速している局面では、低ボラティリティ銘柄への配分を増やすことが望ましいと考えられます。生活必需品や公益事業のような伝統的なディフェンシブ・セクターだけでなく、安定した売上高と利益率を維持している企業に注目することが重要と考えます。セクターのポジショニングでは、長期的な構造的トレンドを見据え、安定した収益を生み出すことができる「安定成長企業」または「優良企業」をオーバーウェイトとしました。例えば、研究開発(R&D)やデジタル・インフラなどの分野で成長が期待できるソフトウェアおよび自動化や、高齢化社会の恩恵を受けると見込まれる医療機器やマネージド・ケア(管理医療)などの業種に注目しています。さらに、脱グローバル化の動きの中で需要が高まっており、バリュエーションが魅力的な防衛企業を通じて、資本財への配分も維持しています。債券ポートフォリオに関しては、2023年9月末において、ポートフォリオ全体のデュレーションは1.5年とし参照ベンチマーク対比でアンダーウェイトを継続しました。米国経済は底堅さを維持しており、今後長期金利が上昇する可能性があると考えます。また、クレジットについては、インカム収入の獲得を企図して保有を継続しました。コモディティは、金は長期的なインフレに対する効果的な部分ヘッジになり得ると考えますが、足元では、デュレーションが非常に短い高格付け債券(およびキャッシュ)によって高い利回りを確保することが可能であり、利回りが

ない金といった資産と比べて非常に魅力的なキャッシュフローを獲得することができるため、金関連の証券は限定的な保有としています。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、米短期国債や、高格付けの発行体が発行するコマーシャル・ペーパーなどを保有しています。

<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・リターンを最大化を目指した運用を行いました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は+8.5%と上昇しました。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-1.4%と下落した一方、当該ファンドは米ドル建てのため、米ドルが円に対して上昇したことがプラス要因となりました。

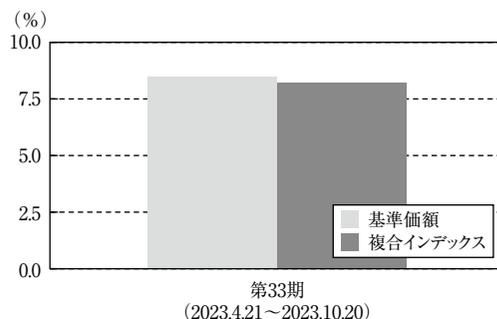
■主要投資対象ファンドの当期間中の騰落率

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	△1.4%

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
	2023年4月21日 ～ 2023年10月20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	10,614

- (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>

米国経済は減速の兆候を示したものの、2023年にハードランディングまたは景気後退を回避する可能性があると考えます。これは、米国経済がここ数十年間でサービス主導型経済に転換しており、金利の変化による影響を受けにくくなっているためです。インフレ、雇用の伸び、および賃金上昇圧力は今後も鈍化傾向を示すと見込まれ、FRBはもう一度利上げを行う可能性があるものの、年内に利上げサイクルを終了すると予想されます。とは言うものの、FRBが利下げを検討し始めるのは、インフレ率の持続的な低下が確認されてからであると考えられます。運用チームの見方によると、米国の2023年の名目GDP成長率は約4.5%増になると見込まれ、これにより企業業績が下支えされる可能性があります。堅調な業績見通し、インフレ指標の鈍化、および企業による高水準の自社株買いなどは、株価の下支え要因として働く可能性があると考えられます。一方、運用チームは、金融引き締めの上乗効果、信用収縮、および雇用情勢の軟化などにより、経済成長が減速していることを認識しています。米国以外では依然として厳しい成長環境が続いており、特に中国ではコロナ禍後の景気回復が停滞しています。欧州では、高インフレと景気減速が併存する環境の中で、各国中央銀行は難しい政策運営を迫られています。こうした環境の中で、当ファンドでは市場の下落に伴って株式のウェイトが低下し、株式のポジショニングは若干のアンダーウェイトとなっており、安定成長企業や優良企業を中

心にポートフォリオを構築しています。米国債利回りは足元上昇していますが、米国のインフレ率の鈍化傾向がしばらく続くと見ており、長期債利回りがさらに上昇する可能性があるため、イールドカーブの短期および中期ゾーンへの配分を維持しています。当ファンドは、社債、証券化資産、および新興国のソブリン債への配分を維持しており、これらが債券配分の大部分を占めています。また、リスク許容度を踏まえ、デュレーションを含む様々な手段でポートフォリオ・ヘッジを行っており、デリバティブや金関連証券を保有するとともに、一定のキャッシュ比率と為替ポジションを維持する方針です。

<BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド>

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33期		項目の概要
	(2023.4.21～2023.10.20)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	171	0.841	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20,317円です。
(投信会社)	(84)	(0.412)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(84)	(0.412)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(3)	(0.016)	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	17	0.083	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(6)	(0.028)	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)	(11)	(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
(その他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	188	0.925	

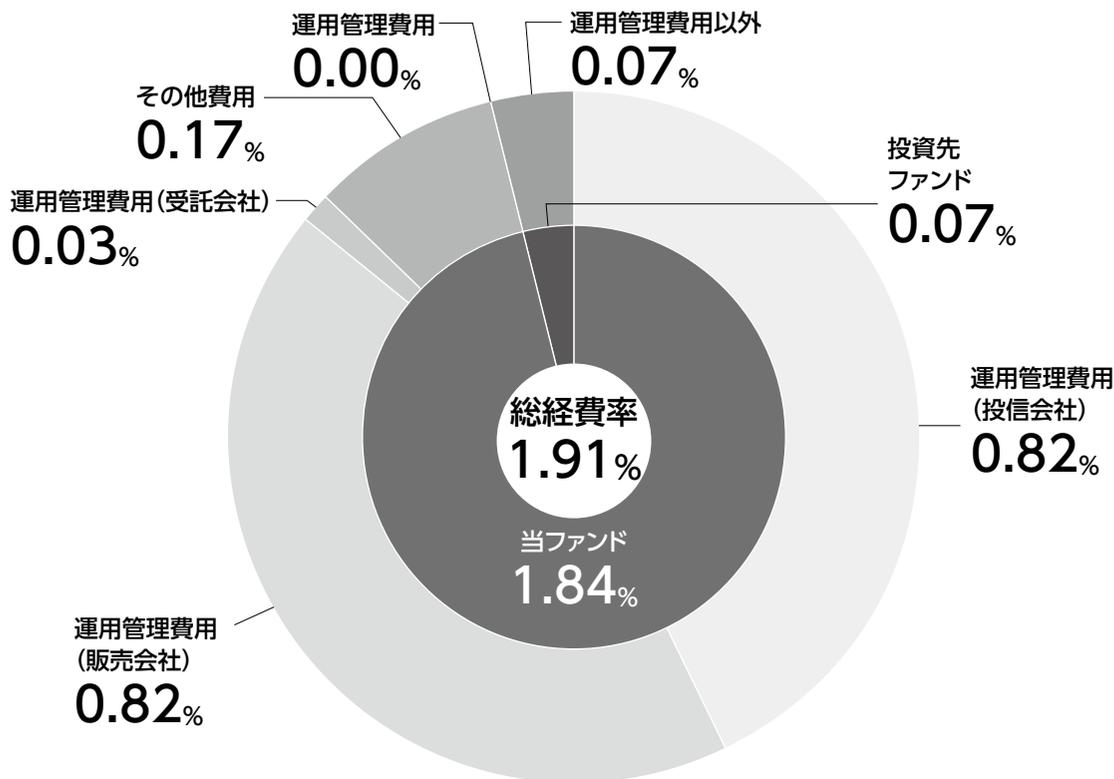
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(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	1.84%
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	0.07%

(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(2023年4月21日から2023年10月20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	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	BGF グローバル・アロケーション・ファンド(ルクセンブルグ)	-	-	23	2,153
	BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド(ルクセンブルグ)	-	-	1	17

(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(2023年4月21日から2023年10月20日まで)

投資信託証券

買 付			売 付		
銘 柄	口 数	金 額	銘 柄	口 数	金 額
-	千口	千円	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	千円
	-	-		23	306,904
			BGF USダラー・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド(ルクセンブルグ)	1	2,625

(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(2023年4月21日から2023年10月20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(2023年4月21日から2023年10月20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			比 率
	口 数	評 価 額		
		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	千米ドル	百万円	%
	157	13,758	2,063	98.1
BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	9	146	21	1.0
合 計	166	13,905	2,085	99.2

(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

2023年10月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 証 券	2,085,199	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	37,461	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	2,122,660	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(2,085,199千円)の投資信託財産総額(2,122,660千円)に対する比率は、98.2%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=149.96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

2023年10月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,122,660,630 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,461,237
投 資 証 券 (評 価 額)	2,085,199,393
(B) 負 債	20,115,505
未 払 解 約 金	686,184
未 払 信 託 報 酬	18,237,393
そ の 他 未 払 費 用	1,191,928
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,102,545,125
元 本	1,019,953,958
次 期 繰 越 損 益 金	1,082,591,167
(D) 受 益 権 総 口 数	1,019,953,958 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	20,614 円

(注記事項)

期首元本額	1,164,872,044 円
期中追加設定元本額	21,602,284 円
期中一部解約元本額	166,520,370 円

■損益の状況

自 2023年4月21日 至 2023年10月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	181,939,959 円
売 買 益	217,808,131
売 買 損	△ 35,868,172
(B) 信 託 報 酬 等	△ 20,054,652
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	161,885,307
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	530,701,697
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	390,004,163
(配 当 等 相 当 額)	(371,865,233)
(売 買 損 益 相 当 額)	(18,138,930)
(F) 合 計 (C + D + E)	1,082,591,167
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	1,082,591,167
追 加 信 託 差 損 益 金	390,004,163
(配 当 等 相 当 額)	(371,865,233)
(売 買 損 益 相 当 額)	(18,138,930)
分 配 準 備 積 立 金	692,587,004

(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33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(139,082,947円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(18,138,930円)、収益調整金(その他収益調整金)(371,865,233円)、分配準備積立金(553,504,057円)により、分配対象収益は1,082,591,167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きます。

<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:2022年9月1日～2023年2月28日)**

ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人)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、入手可能な最新のデータである半期末時点(2023年2月28日現在)の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

BGF 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	<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・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。

2022年9月1日から2023年2月28日までの期間(未監査)

	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	15,096,811,718
収益	
預金利息	2,804,771
債券利息、源泉徴収税控除後	125,349,843
スワップ利息	14,767,149
差金決済契約に係る受取利息	1,471,353
短期金融商品預け入れによる利息	1,408,877
配当金、源泉徴収税控除後	49,880,253
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	38,114
有価証券貸付による収益	1,572,038
投資運用報酬リベート	8,544
その他の払戻し	62,923
収益合計	197,363,865
費用	
スワップ利息	5,563,541
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	1,105,697
年間サービス費用	12,581,832
ローン・コミットメント・フィー	45,211
保管および預託報酬	924,946
販売報酬	6,897,793
税金	3,069,728
投資運用報酬	89,975,484
費用合計	120,164,232
純利益	77,199,633
以下に係る実現純評価益／(損)：	
投資有価証券	(280,862,369)
事後通告証券契約	8,900,067
差金決済契約	(12,183,496)
上場先物取引	(38,877,223)
オプション／スワップション契約	4,533,053
スワップ取引	(96,692,657)
先渡為替予約	69,827,938
その他の取引に係る外国通貨	6,763,853
当期実現純評価損	(338,590,834)
以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額：	
投資有価証券	290,893,839
事後通告証券契約	(24,494,000)
差金決済契約	3,810,668
上場先物取引	26,660,199
オプション／スワップション契約	5,767,551
スワップ取引	19,626,096
先渡為替予約	65,106,297
その他の取引に係る外国通貨	753,223
当期末実現評価益／(損)の純変動	388,123,873
運用成績による純資産の増加	126,732,672
資本の変動	
投資証券発行による正味受取額	846,465,726
投資証券買戻しによる正味支払額	(1,411,375,702)
資本の変動による純資産の(減少)／増加	(564,909,976)
配当金宣言額	(142)
期末純資産	14,658,634,272

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 2023年2月28日現在(未監査)

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ファンド			
1,474,946	アイルランド iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	12,112,994	0.08
1,609,000	ルクセンブルグ BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	32,662,700	0.22
44,961	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund	5,131,399	0.04
		37,794,099	0.26
181,119	米国 SPDR Gold Shares*	30,627,223	0.21
43,200	SPDR S&P 500 ETF Trust	17,165,952	0.12
		47,793,175	0.33
		97,700,268	0.67
ファンド合計			
普通／優先株式およびワラント			
	オーストラリア		
531,380	AGL Energy*	2,472,730	0.01
542,815	BHP*	16,600,341	0.11
4,636	CSL	926,398	0.01
353,268	Endeavour*	1,627,224	0.01
672,652	Medibank Pvt	1,515,163	0.01
194,253	Origin Energy	1,049,356	0.01
279,352	Qantas Airways	1,209,510	0.01
101,144	QBE Insurance	1,028,641	0.01
1,798,747	South32	5,264,805	0.04
88,592	Woodside Energy	2,146,535	0.01
		33,840,703	0.23
40,249	ベルギー KBC	3,038,015	0.02
	バミューダ		
324,892	Bunge	31,456,043	0.21
6,727	Credicorp	854,800	0.01
109,500	Orient Overseas International*	1,757,804	0.01
		34,068,647	0.23
	ブラジル		
1,586,929	Ambev	4,076,803	0.03
563,243	Embraer	1,757,106	0.01
120,069	Engie Brasil Energia	907,400	0.01
279,991	JBS SA	1,021,730	0.01
590,784	Lojas Renner	2,139,993	0.01
		9,903,032	0.07
	カナダ		
92,970	Barrick Gold*	1,480,127	0.01
33,761	BCE	1,493,997	0.01
62,578	Brookfield*	2,089,685	0.01
83,787	Brookfield Asset Management*	2,792,376	0.02
633,269	Cameco	17,497,222	0.12
119,494	Canadian Imperial Bank of Commerce	5,497,098	0.04
2,597,690	Enbridge*	98,173,857	0.67
8,883	George Weston	1,103,011	0.01
34,893	Imperial Oil*	1,743,809	0.01

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	カナダ(続き)		
287,908	Lions Gate Entertainment*	3,106,527	0.02
27,638	Metro Inc/CN	1,426,170	0.01
35,894	National Bank of Canada	2,643,351	0.02
57,591	Nutrien	4,494,983	0.03
38,025	Royal Bank of Canada	3,875,080	0.02
832,454	Suncor Energy*	28,239,327	0.19
324,856	TC Energy	13,073,058	0.09
629,619	TELUS	12,532,114	0.09
		<hr/>	<hr/>
	ケイマン諸島	201,261,792	1.37
96,800	ASMPPT*	825,063	0.01
296,500	Dali Foods	119,748	0.00
377,171	Diversey	2,221,537	0.02
1,024,000	Haidilao International	2,831,036	0.02
499,375	Hedosophia European Growth	5,205,639	0.04
169,284	Hedosophia European Growth (Wts 13/5/2027)*	5,402	0.00
364,400	Hygeia Healthcare*	2,648,621	0.02
672,200	JD Health International*	4,688,872	0.03
132,078	JD.com	2,922,914	0.02
2,994,000	Jinxin Fertility*	2,380,248	0.02
1,057,200	Kingsoft	3,481,797	0.02
272,030	Meituan	4,716,943	0.03
8,660,000	Microport Cardioflow Medtech	3,276,876	0.02
672,000	Ming Yuan Cloud	457,189	0.00
550,000	SITC International	1,149,191	0.01
102,400	Super Hi International*	228,310	0.00
931,300	Tencent	40,768,852	0.28
64,680	TPB Acquisition I (Wts 19/2/2023)	56,518	0.00
473,000	Want Want China	297,697	0.00
		<hr/>	<hr/>
	チリ	78,282,453	0.54
44,620	Sociedad Quimica y Minera de Chile*	3,990,367	0.03
		<hr/>	<hr/>
	中国		
4,524,000	Agricultural Bank of China	1,567,751	0.01
654,679	Aier Eye Hospital	2,943,737	0.02
871,633	Amoy Diagnostics	3,729,883	0.03
10,100	Anhui Gujing Distillery	173,716	0.00
1,954,600	Bank of Chengdu	4,041,432	0.03
134,000	BYD	3,605,657	0.03
520,900	BYD	19,547,109	0.13
9,159,000	China Construction Bank	5,601,122	0.04
325,000	China Merchants Bank	1,759,779	0.01
92,900	China Tourism Duty Free	2,641,066	0.02
382,100	Contemporary Amperex Technology	22,206,059	0.15
990,700	Datang International Power Generation	423,369	0.00
534,000	Dongfeng Motor	272,817	0.00
386,560	Foshan Haitian Flavouring & Food	4,570,920	0.03
1,016,800	Ganfeng Lithium*	7,086,121	0.05
444,992	Glodon	3,846,828	0.03
330,500	Great Wall Motor*	437,916	0.00
1,438,500	Gree Electric Appliances of Zhuhai	7,351,965	0.05
1,768,600	Guangzhou Baiyun International Airport	3,631,401	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 (%)
	中国(続き)		
1,824,394	Hangzhou Robam Appliances	8,082,560	0.06
133,900	Hangzhou Tigermed Consulting	1,536,208	0.01
908,825	Hundsun Technologies	5,806,091	0.04
9,592,000	Industrial & Commercial Bank of China	4,790,501	0.03
662,900	Jiangsu Hengrui Medicine	4,149,138	0.03
16,800	Kweichow Moutai	4,384,347	0.03
272,400	LONGi Green Energy Technology	1,733,975	0.01
38,900	Ningbo Deye Technology	1,852,111	0.01
117,400	Nongfu Spring*	658,122	0.00
1,772,000	PetroChina	907,560	0.01
109,700	Pharmaron Beijing	613,560	0.00
567,000	Ping An Insurance of China	3,932,337	0.03
270,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical*	789,464	0.01
322,900	Shanghai Jinjiang International Hotels	2,880,583	0.02
92,300	StarPower Semiconductor	3,917,951	0.03
882,307	Venustech	3,764,134	0.02
690,930	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies	2,806,503	0.02
148,100	Wuliangye Yibin	4,356,112	0.03
200,392	Yifeng Pharmacy Chain	1,744,441	0.01
1,322,860	Yonyou Network Technology	4,431,160	0.03
296,000	Zijin Mining*	446,508	0.00
		159,022,014	1.08
	キュラソー		
787,815	Schlumberger	42,785,445	0.29
	デンマーク		
596	AP Moller - Maersk	1,401,996	0.01
9,268	Coloplast	1,067,559	0.01
146,369	Novo Nordisk	20,811,299	0.14
100,865	Novozymes	4,863,582	0.03
14,416	Orsted	1,264,774	0.01
8,491	Pandora	808,900	0.01
		30,218,110	0.21
	フィンランド		
12,456	Elisa	712,029	0.00
24,877	Kesko	540,879	0.00
34,836	Kone	1,823,858	0.01
45,148	Wartsila	437,980	0.01
		3,514,746	0.02
	フランス		
1,388,464	BNP Paribas	98,303,524	0.67
62,608	Carrefour	1,246,353	0.01
925,412	Cie de Saint-Gobain	55,370,545	0.38
346,940	Danone*	19,607,189	0.13
64,097	Dassault Systemes	2,479,035	0.02
204,137	EssilorLuxottica	35,654,638	0.24
14,001	Hermes International	25,645,629	0.17
108,475	Kering	64,004,274	0.44
68,690	La Francaise des Jeux SAEM	2,721,704	0.02
22,497	L' Oreal	8,969,027	0.06
143,925	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	121,158,373	0.83
4,663	Remy Cointreau	821,881	0.01
77,800	Sanofi	7,356,202	0.05

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
15,508	Schneider Electric	2,504,743	0.01
33,787	SCOR*	829,122	0.01
134,261	Societe Generale	3,918,818	0.03
3,811	Teleperformance	995,608	0.01
1,209,573	TotalEnergies	75,550,837	0.51
81,316	Ubisoft Entertainment*	1,816,421	0.01
9,959	Unibail-Rodamco-Westfield	633,275	0.00
		<u>529,587,198</u>	<u>3.61</u>
	ドイツ		
10,616	adidas*	1,590,632	0.01
21,754	BASF	1,117,538	0.01
418,467	Bayer*	25,323,183	0.17
39,144	Brenntag	2,984,588	0.02
914,539	Commerzbank	11,265,019	0.08
2,617,132	Deutsche Telekom	59,407,488	0.41
161,707	Dr Ing hc F Porsche*	19,540,168	0.13
47,761	Fresenius	1,317,338	0.01
297,475	Infineon Technologies	10,560,705	0.07
909,885	Mercedes-Benz	70,430,380	0.48
654,974	SAP	75,006,618	0.51
55,400	SAP*	6,343,854	0.05
13,484	Scout24	743,541	0.00
515,989	Siemens	79,540,793	0.54
69,144	Symrise	7,095,989	0.05
331,524	Telefonica Deutschland*	1,019,140	0.01
28,970	United Internet	638,190	0.00
4,881	Volkswagen	667,788	0.01
		<u>374,592,952</u>	<u>2.56</u>
	ガーンジー		
720,119	Genius Sports	3,528,583	0.03
	香港		
3,766,000	AIA	39,943,883	0.27
294,500	BOC Hong Kong	996,175	0.01
21,500	BYD Electronic International	62,591	0.00
51,600	Hang Seng Bank	838,853	0.00
980,000	Lenovo	878,991	0.01
		<u>42,720,493</u>	<u>0.29</u>
	インド		
21,654	Bajaj Auto	959,018	0.01
141,995	HCL Technologies	1,850,955	0.01
439,628	Indian Oil	404,436	0.00
45,624	Infosys	820,975	0.01
185,209	Vedanta	601,213	0.00
		<u>4,636,597</u>	<u>0.03</u>
	インドネシア		
1,326,600	Bank Central Asia	761,164	0.00
	アイルランド		
53,109	Allegion	5,996,537	0.04
17,583	Johnson Controls International	1,102,278	0.01
77,274	Kingspan	5,027,152	0.04
29,327	Linde	10,153,007	0.07

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
26,070	Seagate Technology	1,679,951	0.01
33,773	Trane Technologies	6,248,005	0.04
7,526	Willis Towers Watson	1,777,265	0.01
		31,984,195	0.22
	イスラエル		
200,965	Nice	41,475,157	0.28
	イタリア		
393,143	Enel	2,213,470	0.02
105,441	FinecoBank Banca Fineco	1,832,664	0.01
12,076,975	Intesa Sanpaolo	33,085,741	0.23
359,871	Snam	1,776,558	0.01
		38,908,433	0.27
	日本		
6,700	AGC	247,222	0.00
384,600	Astellas Pharma*	5,403,378	0.04
21,300	BayCurrent Consulting*	834,285	0.01
700	Capcom*	21,960	0.00
58,600	Coca-Cola Bottlers Japan	615,216	0.00
362,500	FANUC*	61,491,508	0.42
41,700	Food & Life*	1,053,262	0.01
249,100	Hino Motors*	1,010,333	0.01
88,400	Honda Motor*	2,292,355	0.01
245,852	Hoya	24,245,014	0.17
32,100	Ibiden*	1,098,671	0.01
309,800	Japan Post Bank*	2,667,288	0.02
68,900	Jeol*	2,138,780	0.01
30,500	Kamigumi*	601,559	0.00
33,100	Kewpie	533,371	0.00
116,619	Keyence	50,279,618	0.34
24,600	Kobayashi Pharmaceutical	1,476,828	0.01
11,500	Konami*	506,003	0.00
133,800	Kose*	15,075,643	0.10
43,400	M3	1,033,288	0.01
148,900	Mazda Motor*	1,337,582	0.01
92,500	Mitsubishi	3,134,801	0.02
28,700	Mitsubishi Heavy Industries Ltd*	1,053,741	0.01
240,100	Mitsubishi Motors	943,947	0.01
5,537,100	Mitsubishi UFJ Financial*	39,123,327	0.27
46,800	MS&AD Insurance	1,525,394	0.01
55,900	Nihon M&A Center	465,322	0.00
16,900	Nissan Chemical*	739,893	0.01
74,100	Nisshin Seifun*	853,894	0.01
99,800	Nomura Research Institute	2,221,187	0.01
6,600	Oracle Japan	448,408	0.00
5,400	Oriental Land	860,070	0.00
69,903	Recruit	1,895,605	0.01
153,200	Sega Sammy*	2,611,096	0.02
50,800	Shionogi*	2,253,439	0.02
23,900	Shiseido	1,097,276	0.01
220,100	SoftBank	2,477,515	0.02
21,200	Sony	1,774,039	0.01
528,200	Sysmex*	31,558,974	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 (%)
	日本(続き)		
226,100	Terumo	6,060,122	0.04
11,400	Tokyo Electron*	3,898,485	0.03
91,200	ZOZO*	2,019,767	0.01
		280,979,466	1.92
	ジャージー		
246,246	Aptiv	28,594,086	0.19
88,487	Aptiv	11,381,198	0.08
67,045	Experian	2,277,178	0.02
13,937	Ferguson	2,014,949	0.01
10,503,544	Glencore	62,807,742	0.43
		107,075,153	0.73
	メキシコ		
409,663	Fomento Economico Mexicano	3,797,294	0.03
40,870	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,153,305	0.01
183,715	Grupo Financiero Banorte	1,551,929	0.01
2,055,346	Wal-Mart de Mexico	8,019,501	0.05
		14,522,029	0.10
	オランダ		
19,283	Adyen	27,567,350	0.19
150,014	ASML	92,678,618	0.63
73,106	CNH Industrial	1,207,663	0.01
53,261	Ferrari	13,812,242	0.09
7,360,559	ING Groep	104,382,394	0.71
190,633	Koninklijke Ahold Delhaize	6,096,498	0.04
67,434	Koninklijke Philips	1,110,091	0.01
46,290	Koninklijke Vopak	1,481,106	0.01
225,896	LyondellBasell Industries	21,756,044	0.15
201,017	STMicroelectronics	9,699,000	0.06
		279,791,006	1.90
	ノルウェー		
135,161	Equinor	4,195,002	0.03
416,777	Norsk Hydro	3,054,298	0.02
		7,249,300	0.05
	ポーランド		
37,582	Polski Koncern Naftowy ORLEN	558,397	0.00
	サウジアラビア		
4,423	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	273,207	0.00
81,128	Saudi Telecom	759,901	0.01
		1,033,108	0.01
	シンガポール		
150,000	DBS	3,804,479	0.03
1,260,300	Genting Singapore	954,186	0.01
382,600	Keppel	1,556,268	0.01
600,100	NETLINK NBN MANAGEMENT	385,300	0.00
165,500	Oversea-Chinese Banking	1,556,444	0.01
3,668,143	Sembcorp Marine	345,787	0.00
220,900	Singapore Airlines	932,968	0.00
460,100	Singapore Technologies Engineering	1,219,212	0.01
		10,754,644	0.07
	南アフリカ		
17,944	Anglo American Platinum	1,001,133	0.01
68,434	Kumba Iron Ore	1,768,754	0.01
		2,769,887	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 (%)
	韓国		
118,199	Amorepacific	12,362,548	0.08
21,388	Celltrion Healthcare	880,896	0.01
15,698	Fila	462,665	0.00
27,559	Hana Financial	945,534	0.01
26,922	Hanwha Aerospace	1,831,082	0.01
19,796	KB Financial	767,455	0.00
7,804	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	479,475	0.01
24,905	LG Chem	12,798,337	0.09
33,050	LG Display	381,889	0.00
70,061	LG Energy Solution	27,690,838	0.19
130,228	Samsung Electronics	5,963,965	0.04
5,630	Samsung Fire & Marine Insurance	912,628	0.01
35,095	Samsung SDI	18,459,187	0.13
56,878	SK Telecom	1,940,708	0.01
		<u>85,877,207</u>	<u>0.59</u>
	スペイン		
4,808	Aena SME	747,965	0.01
1,899,768	Cellnex Telecom	72,081,668	0.49
36,117	Endesa	708,809	0.00
83,093	Industria de Diseno Textil	2,562,323	0.02
		<u>76,100,765</u>	<u>0.52</u>
	スウェーデン		
98,357	Alleima	526,770	0.00
310,568	Atlas Copco	3,725,451	0.02
356,017	Epiroc	6,899,041	0.05
601,000	Hexagon	6,691,355	0.05
153,325	Nibe Industrier*	1,604,798	0.01
274,526	Swedbank	5,630,794	0.04
49,910	Tele2	462,079	0.01
1,840,292	Telia	4,781,418	0.03
		<u>30,321,706</u>	<u>0.21</u>
	スイス		
59,334	Alcon	4,069,713	0.03
286,970	Chubb	61,029,910	0.42
7,705	Cie Financiere Richemont	1,170,064	0.01
2,828	Cie Financiere Richemont (Wts 22/11/2023)	3,295	0.00
88,031	Coca-Cola HBC	2,267,587	0.02
5,923	Flughafen Zurich	1,077,065	0.01
2,108	Geberit	1,149,759	0.01
1,010	Givaudan*	3,063,208	0.02
4,654	Kuehne + Nagel International*	1,185,622	0.01
25,699	Lonza	15,549,930	0.11
655,964	Nestle*	74,978,151	0.51
78,131	Novartis*	6,641,113	0.04
1,844	Partners*	1,754,473	0.01
82,253	Roche	23,952,708	0.16
8,224	Sonova	2,015,965	0.01
2,108	Swisscom	1,315,169	0.01
303,447	TE Connectivity	38,662,182	0.26
670,983	Transocean	4,623,073	0.03
2,288	VAT*	693,678	0.00
		<u>245,202,665</u>	<u>1.67</u>

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		
468,000	Chunghwa Telecom	1,774,035	0.01
421,000	Far EasTone Telecommunications	953,379	0.01
62,000	MediaTek	1,471,175	0.01
202,000	Nan Ya Printed Circuit Board	1,557,950	0.01
3,333,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	55,897,271	0.38
589,000	Unimicron Technology	2,474,342	0.02
55,000	Wiwynn	1,749,125	0.01
		<hr/>	<hr/>
		65,877,277	0.45
	英国		
42,263	Admiral	1,125,076	0.01
1,504,973	Alphawave IP	1,675,255	0.01
421,389	Anglo American	14,616,801	0.10
394,161	AstraZeneca*	25,920,027	0.18
343,483	AstraZeneca	45,214,493	0.31
1,015,423	Auto Trader	7,316,844	0.05
606,968	BP	4,067,864	0.03
119,204	BP	4,787,233	0.03
63,341	British American Tobacco	2,414,335	0.01
75,222	Burberry	2,247,188	0.02
2,260,253	Compass	52,665,727	0.36
504,733	Direct Line Insurance	1,099,175	0.01
250,693	Dr Martens	486,413	0.00
689,550	Exscientia	4,433,807	0.03
144,124	GSK	2,488,169	0.02
25,763	Hikma Pharmaceuticals*	539,471	0.00
436,055	Kingfisher	1,527,638	0.01
331,651	Legal & General	1,024,997	0.01
96,729,153	Lloyds Banking	61,656,989	0.42
87,887	London Stock Exchange	7,890,499	0.05
44,434	National Grid	557,454	0.00
1,004,155	NatWest	3,553,221	0.02
168,084	Rio Tinto	11,536,262	0.08
611,091	Shell*	37,539,320	0.26
2,307,772	Shell	70,931,109	0.48
79,081	Spirax-Sarco Engineering	11,197,983	0.07
85,213	Standard Chartered	818,211	0.01
1,687,005	Unilever	84,299,966	0.57
		<hr/>	<hr/>
		463,631,527	3.15
	米国		
20,940	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	24,580,997	0.17
16,503	3M	1,787,770	0.01
689,510	Abbott Laboratories	69,033,741	0.47
236,333	AbbVie	36,170,766	0.25
345,535	Activision Blizzard	26,352,227	0.18
42,228	Adobe	13,635,843	0.10
3,171	Advance Auto Parts	467,596	0.00
4,775	Advance Auto Parts Inc	704,121	0.01
309,142	Advanced Micro Devices	24,091,436	0.16
5,191	Agilent Technologies	739,666	0.00
202,059	Air Products and Chemicals	57,738,359	0.39
16,072	Airbnb	2,012,697	0.01
29,625	Akamai Technologies	2,165,884	0.02
137,350	Albemarle	35,551,674	0.24

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)		
140,654	Alcoa*	6,772,490	0.05
17,814	Alliant Energy	910,652	0.01
2,212,010	Alphabet	199,567,542	1.36
50,833	Altria	2,346,959	0.02
1,578,174	Amazon.com	147,385,670	1.01
7,354	American Express	1,282,832	0.01
277,286	American Tower	54,256,552	0.37
35,014	AmerisourceBergen	5,440,125	0.04
31,744	Amgen	7,394,765	0.05
46,718	ANSYS	14,055,110	0.09
17,322	APA	677,463	0.01
1,556,283	Apple	229,894,124	1.57
290,286	Applied Materials	33,882,182	0.23
988,023	Archer-Daniels-Midland	79,605,013	0.55
461,453	Astra Space	254,538	0.00
75,718	AT&T	1,431,449	0.01
9,724	Automatic Data Processing	2,153,963	0.01
1,656	AutoZone	4,219,935	0.03
45,623	Baker Hughes*	1,413,857	0.01
17,835	Ball*	1,001,614	0.01
1,298,776	Bank of America	44,561,005	0.30
45,309	Baxter International	1,794,236	0.01
21,469	Berkshire Hathaway*	6,535,593	0.04
5,103	Booking	12,959,987	0.09
2,079,804	Boston Scientific	97,542,808	0.66
54,071	Boston Scientific	6,133,814	0.04
2,127	Broadcom	1,245,763	0.01
65,519	Brown-Forman	4,298,702	0.03
111,927	Cadence Design Systems	21,755,251	0.14
73,972	California Resources*	3,130,495	0.02
178,074	Cano Health (Wts 3/6/2026)	56,111	0.00
20,128	Cardinal Health	1,538,786	0.01
71,257	Carrier Global	3,222,241	0.02
9,776	CDW	1,987,168	0.01
47,191	Centene	3,278,831	0.02
665,723	CF Industries	57,664,926	0.39
1,027,859	Charles Schwab	80,234,674	0.55
73,536	Charter Communications*	27,559,087	0.19
10,770	Cheniere Energy	1,698,752	0.01
51,926	Chesapeake Energy*	4,212,756	0.03
23,640	Chevron	3,828,262	0.03
4,568	Chipotle Mexican Grill	6,832,586	0.05
26,204	Cigna	7,697,425	0.05
3,590	Cintas	1,573,677	0.01
116,514	Cisco Systems	5,682,970	0.04
387,410	Citigroup Capital XIII	10,990,822	0.07
36,537	CME	6,706,914	0.05
97,292	Coca-Cola	5,782,064	0.04
51,303	Colgate-Palmolive	3,750,249	0.02
1,122,170	Comcast	41,856,941	0.29
563,046	ConocoPhillips	59,361,940	0.41
54,458	Copart	3,847,458	0.02
50,705	Corteva	3,146,752	0.02

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
145,319	Costco Wholesale	70,672,989	0.48
152,100	Coterra Energy	3,829,878	0.03
161,958	Crowdstrike	19,805,844	0.13
15,138	Crown	1,323,667	0.01
6,815	Crown Castle	892,765	0.01
367,347	CVS Health	30,857,148	0.21
39,702	Darling Ingredients	2,441,673	0.02
52,530	Datadog	4,074,227	0.03
98,976	Deere	41,670,875	0.28
103,740	Delta Air Lines	3,929,671	0.02
62,739	Devon Energy	3,403,591	0.02
263,734	Dexcom	29,366,781	0.20
53,594	Dominos Pizza	15,807,550	0.11
45,762	Dow*	2,611,637	0.02
60,965	Dynatrace	2,648,929	0.02
98,216	eBay	4,479,631	0.03
6,820	Ecolab	1,087,586	0.01
73,685	Edison International	4,947,947	0.03
295,323	Edwards Lifesciences	23,451,599	0.16
128,209	Element Solutions	2,650,080	0.02
174,555	Eli Lilly	54,661,898	0.37
78,050	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	4,480	0.00
1,393,572	EQT*	46,601,048	0.32
4,670	Essex Property Trust*	1,066,955	0.01
77,809	Eversource Energy	5,943,052	0.04
92,280	Evgo (Wts 15/9/2025)	76,592	0.00
22,567	Expedia	2,443,329	0.01
7,094	Extra Space Storage	1,165,616	0.01
64,799	Exxon Mobil*	7,120,762	0.05
236,904	F5	33,455,583	0.23
53,543	Fastenal	2,773,527	0.02
34,208	Fidelity National Information Services	2,201,970	0.02
13,976	First Republic Bank/CA	1,712,479	0.01
3,259	First Solar	541,483	0.00
11,993	FleetCor Technologies*	2,548,272	0.01
61,688	Floor & Decor*	5,559,323	0.04
25,800	FMC	3,340,584	0.02
345,740	Fortinet	20,678,709	0.14
1,033,621	Fortive	69,169,917	0.47
1,270,174	Freeport-McMoRan	51,327,731	0.35
8,937	Gartner	2,935,358	0.02
188,937	General Motors	7,376,100	0.05
90,426	Gilead Sciences	7,282,910	0.05
7,023	Global Payments	797,602	0.01
3,758	Goldman Sachs	1,344,612	0.01
4,920	Goldman Sachs Group Inc/The	1,760,376	0.01
182,670	Green Plains*	6,429,984	0.04
295,691	Halliburton*	10,967,179	0.07
45,200	HCA Healthcare	11,136,828	0.08
141,103	Healthpeak Properties	3,434,447	0.02
323,088	Hewlett Packard Enterprise	5,057,943	0.03
259,270	Hilton Worldwide	37,690,080	0.26
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	4,778	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)		
12,617	Honeywell International	2,405,305	0.02
149,895	Humana	76,055,224	0.52
193,262	Informatica	3,347,298	0.02
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)	6,817	0.00
75,111	Intel	1,865,006	0.01
26,600	Intercontinental Exchange	2,700,964	0.02
71,894	Intuit	29,338,503	0.20
180,881	Intuitive Surgical	41,678,600	0.29
391,066	Johnson & Johnson	60,271,092	0.41
23,352	Kellogg	1,555,477	0.01
38,743	Keurig Dr Pepper*	1,345,544	0.01
8,434	Kimberly-Clark	1,057,877	0.01
107,103	Kinder Morgan	1,845,385	0.01
68,930	KLA	26,167,896	0.18
45,936	Kroger	1,982,598	0.01
216,912	Latch (4/6/2026)	20,064	0.00
590,580	Liberty Media -Liberty SiriusXM*	19,164,321	0.13
807,194	Liberty Media -Liberty SiriusXM	26,128,870	0.18
178,087	Lightning eMotors (Wts 15/12/2025)	4,752	0.00
16,804	Live Nation Entertainment	1,213,753	0.01
12,951	LKQ	749,734	0.00
38,469	Lowe' s	7,898,840	0.05
334,569	LPL Financial	84,354,882	0.57
10,299	Lululemon Athletica	3,181,361	0.02
1,659,724	Marathon Oil	42,621,712	0.29
52,306	Marathon Petroleum	6,612,525	0.05
626,018	Marsh & McLennan	101,871,909	0.69
97,573	Masco	5,119,655	0.03
39,448	Masimo	6,680,519	0.05
317,574	Mastercard	112,681,607	0.77
170,983	McDonald' s	45,103,606	0.31
35,304	McKesson	12,472,197	0.08
808,956	Merck	87,326,800	0.60
20,883	Meta Platforms	3,678,749	0.03
14,203	MetLife	1,024,888	0.01
1,778	Mettler-Toledo International	2,547,163	0.02
115,468	MGM Resorts International	4,976,671	0.04
13,872	Microchip Technology	1,126,961	0.01
690,082	Micron Technology	40,038,557	0.28
1,064,082	Microsoft	265,786,402	1.82
1,755,970	Mirion Technologies	16,014,446	0.11
196,836	Mirion Technologies	1,795,144	0.01
3,677	Molina Healthcare	1,042,687	0.01
7,354	Moody' s	2,139,573	0.01
245,994	Morgan Stanley	23,726,121	0.16
46,724	Mosaic	2,500,201	0.02
78,649	Mr Cooper	3,746,838	0.03
13,018	NetApp*	843,566	0.00
4,391	Netflix	1,432,871	0.01
33,929	Newmont	1,468,787	0.01
1,067,182	NextEra Energy	76,218,138	0.52
74,875	NIKE	8,873,436	0.06
29,433	NRG Energy	972,172	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)		
4,306	Nucor*	713,935	0.00
203,242	NVIDIA	47,731,384	0.33
470,584	Offerpad	258,821	0.00
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	7,664	0.00
23,282	ONEOK	1,527,066	0.01
87,759	Otis Worldwide	7,417,391	0.05
46,202	Ovintiv	2,046,748	0.01
112,002	Palo Alto Networks*	21,293,820	0.15
94,598	Park Hotels & Resorts*	1,318,696	0.01
14,307	Paycom Software	4,231,009	0.03
431,980	Peloton Interactive*	5,607,100	0.04
60,721	PepsiCo	10,573,955	0.07
314,270	Pfizer	12,685,509	0.09
18,176	Philip Morris International*	1,760,710	0.01
41,592	Phillips 66	4,310,179	0.03
389,680	Planet Labs PBC	1,765,250	0.01
7,241	Procter & Gamble	998,461	0.01
17,130	Prologis	2,116,925	0.01
22,167	Public Storage	6,600,224	0.05
281,782	Rocket Lab USA*	1,269,428	0.01
71,343	Rockwell Automation*	21,071,869	0.15
41,610	RXO*	851,757	0.01
44,038	S&P Global	15,031,490	0.11
18,711	Salesforce	3,046,712	0.02
35,467	Sarcos Technology and Robotics	23,348	0.00
506,358	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	79,245	0.00
8,644	SBA Communications	2,251,589	0.01
126,360	Seagen	22,398,574	0.15
27,482	Sealed Air*	1,351,015	0.01
608,431	Sempra Energy	91,045,615	0.62
54,930	ServiceNow	23,557,280	0.16
4,845	Snowflake	748,601	0.00
534,112	Sonder	566,159	0.00
17,357	Southern Copper*	1,267,061	0.01
28,911	Southwest Airlines	965,628	0.01
34,134	Splunk	3,471,087	0.02
374,031	Starbucks	38,375,581	0.26
607,300	Sun Country	12,419,285	0.09
181,833	Symbotic	3,094,798	0.02
19,140	Symbotic	325,763	0.00
50,554	Synchrony Financial	1,804,525	0.01
4,079	Synopsys	1,494,791	0.01
73,331	Tapestry*	3,209,698	0.02
189,917	Tesla	39,466,651	0.27
13,052	Texas Instruments	2,230,456	0.02
128,837	Thermo Fisher Scientific	69,682,780	0.48
419,229	TJX	32,272,248	0.22
36,446	Toll Brothers	2,161,612	0.02
29,974	Travelers Cos	5,558,379	0.04
1,603	Ulta Beauty	843,418	0.01
49,021	United Airlines	2,501,052	0.01
334,177	United Parcel Service	60,913,784	0.42
21,735	United Rentals	10,125,032	0.07

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
253,981	UnitedHealth	121,601,023	0.83
53,150	Univar Solutions*	1,825,171	0.01
492,613	Valero Energy*	66,995,368	0.46
91,259	VeriSign	18,131,338	0.12
70,595	Verisk Analytics	12,109,866	0.08
2,579	Vertex Pharmaceuticals	742,675	0.00
1,339,512	Vertiv	21,686,699	0.15
108,811	VF	2,656,077	0.02
94,866	Visa*	20,908,466	0.14
95,050	Volta (Wts 26/8/2026)	19,020	0.00
220,825	Vulcan Materials	40,168,067	0.27
2,459	Walgreens Boots Alliance	86,926	0.00
102,047	Walgreens Boots Alliance Inc	3,607,361	0.03
237,848	Walmart	33,679,277	0.23
747,117	Walt Disney	75,047,903	0.51
870,014	Wells Fargo	40,681,855	0.28
3,520	Wells Fargo	4,127,059	0.03
9,883	West Pharmaceutical Services*	3,117,395	0.02
14,150	Whirlpool	1,974,774	0.01
17,339	Workday	3,242,393	0.02
40,100	Yum China	2,356,239	0.02
14,656	Yum! Brands	1,855,303	0.01
136,165	Zoetis	22,750,448	0.16
83,072	Zscaler	10,955,535	0.08
		4,703,565,693	32.10
普通/優先株式およびワラント合計		8,043,429,926	54.87

債券

	アルゼンチン		
USD 21,885,365	Argentine Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	7,134,629	0.05
USD 2,291,190	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	716,569	0.00
USD 26,992,679	Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	7,719,907	0.06
USD 8,980,835	Argentine Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	3,151,061	0.02
		18,722,166	0.13
AUD 328,974,000	オーストラリア Australia Government Bond 1% 21/11/2031	175,126,113	1.19
	オーストリア		
USD 978,000	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031	782,400	0.01
USD 1,331,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	1,048,223	0.01
USD 1,117,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	946,540	0.00
		2,777,163	0.02
USD 528,000	バハマ Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029	442,530	0.01
USD 1,102,000	バーレーン Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	998,687	0.01
	ベルギー		
GBP 900,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	1,075,550	0.01
GBP 900,000	KBC 1.25% 21/9/2027	944,594	0.00
		2,020,144	0.01

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
バミューダ			
USD 453,000	Inkia Energy 5.875% 9/11/2027	417,130	0.00
USD 1,020,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	881,209	0.01
		1,298,339	0.01
ブラジル			
BRL 4,043,570	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	65,999,973	0.45
BRL 718,730	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	13,236,904	0.09
BRL 389,970	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	6,984,472	0.05
USD 1,305,000	BRF 4.875% 24/1/2030*	996,302	0.01
USD 489,000	Nexa Resources 5.375% 4/5/2027	462,847	0.00
		87,680,498	0.60
英領バージン諸島			
USD 392,989	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	103,838	0.00
USD 514,000	Fortune Star BV1 6.85% 2/7/2024*	474,165	0.00
USD 200,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2025	97,000	0.00
USD 900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032*	742,338	0.00
USD 352,000	New Metro Global 4.5% 2/5/2026	263,120	0.00
USD 585,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	468,325	0.00
USD 261,078	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	253,062	0.00
USD 417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	322,431	0.00
USD 378,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023	370,969	0.01
		3,095,248	0.01
カナダ			
CAD 104,431,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	69,047,080	0.47
USD 446,000	First Quantum Minerals 6.5% 1/3/2024	443,478	0.00
USD 1,735,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,640,434	0.01
USD 2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027*	2,506,306	0.02
USD 2,542,000	First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	2,471,987	0.02
USD 638,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	626,771	0.00
USD 2,221,000	Open Text 6.9% 1/12/2027	2,250,761	0.01
USD 1,632,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	1,418,353	0.01
GBP 900,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.875% 5/4/2027	998,066	0.01
		81,403,236	0.55
ケイマン諸島			
USD 680,000	Agile 5.5% 21/4/2025	410,806	0.01
USD 828,928	AGL CLO 5 6.208% 20/7/2034	796,257	0.01
USD 1,153,674	AGL CLO 5 6.508% 20/7/2034	1,123,890	0.01
USD 725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 5.858% 20/4/2034	712,879	0.01
USD 278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.192% 17/4/2031	273,685	0.00
USD 318,000	Allegro CLO IV 6.342% 15/1/2030	315,468	0.00
USD 250,000	Allegro CLO XI 6.648% 19/1/2033	245,352	0.00
USD 1,085,000	Apidos CLO XV 5.818% 20/4/2031	1,076,506	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 6.342% 15/4/2031	245,738	0.00
USD 400,000	Atrium XIII 6.315% 21/11/2030	389,133	0.00
USD 279,432	BlueMountain CLO 2014-2 6.558% 20/10/2030	273,909	0.00
USD 250,000	Canyon CLO 2020-3 6.492% 15/1/2034	244,235	0.00
USD 250,000	CARLYLE US CLO 2018-1 6.308% 20/4/2031	243,314	0.00
USD 541,794	Catskill Park CLO 6.158% 20/4/2029	537,162	0.01
USD 692,352	Chenango Park CLO 6.342% 15/4/2030	680,351	0.01
USD 358,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022	36,695	0.00
USD 1,512,000	China Evergrande 0% 22/1/2023	138,862	0.00
USD 756,000	China Evergrande 10% 11/4/2023	68,077	0.00
USD 320,000	China SCE 5.95% 29/9/2024	155,200	0.00
USD 356,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	208,260	0.00

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 387,293	CIFC Funding 2017-III 6.608% 20/7/2030	376,064	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2018-II 5.848% 20/4/2031	248,030	0.00
USD 269,338	Clear Creek CLO 6.008% 20/10/2030	267,071	0.00
USD 692,561	Cook Park CLO 6.192% 17/4/2030	680,902	0.01
USD 1,305,000	DP World Salaam 6% 1/1/2172	1,300,094	0.01
USD 350,000	Fantasia 0% 5/7/2022	51,385	0.00
USD 352,000	Fantasia 0% 9/1/2023	50,160	0.00
USD 399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	56,858	0.00
USD 319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	45,458	0.00
USD 2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022	351,975	0.01
USD 956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	136,230	0.00
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 5.828% 20/4/2034	245,449	0.00
USD 400,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 6.108% 20/4/2030	395,095	0.00
USD 1,426,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	1,072,338	0.01
USD 1,082,000	IHS 5.625% 29/11/2026	926,492	0.01
USD 978,000	IHS 6.25% 29/11/2028	805,251	0.00
USD 890,000	Jingrui 12% 25/7/2022	78,324	0.00
USD 658,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	625,100	0.00
USD 450,000	Madison Park Funding XIII 6.298% 19/4/2030	447,536	0.00
USD 418,056	Madison Park Funding XLI 6.165% 22/4/2027	414,727	0.00
USD 279,490	Madison Park Funding XXVI 6.002% 29/7/2030	277,816	0.00
USD 1,505,000	MAF Global 4.75% 7/5/2024	1,485,792	0.01
USD 652,000	MAF Global 6.375% 20/9/2171*	637,724	0.00
USD 758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	634,825	0.01
USD 200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	188,215	0.00
USD 378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	351,754	0.00
USD 277,185	Modern Land China 8% 30/12/2024	23,488	0.00
USD 753,077	Modern Land China 9% 30/12/2025	66,598	0.00
USD 859,686	Modern Land China 9% 30/12/2026	72,848	0.00
USD 622,363	Modern Land China 9% 30/12/2027	52,286	0.00
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.198% 19/10/2031	243,488	0.00
USD 292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.258% 20/7/2031	287,679	0.00
USD 250,000	Palmer Square CLO 2018-1 5.825% 18/4/2031	248,079	0.00
USD 370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 6.722% 23/8/2031	358,587	0.00
USD 653,058	Pikes Peak CLO 1 5.996% 24/7/2031	648,703	0.01
USD 400,000	Pikes Peak CLO 8 5.978% 20/7/2034	393,023	0.00
USD 250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 6.015% 20/5/2031	248,218	0.00
USD 736,000	Ronshine China 6.75% 5/8/2024	68,080	0.00
USD 1,563,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025*	152,392	0.00
USD 200,000	Ronshine China 8.1% 9/6/2023	19,500	0.00
USD 590,000	Sands China 4.875% 18/6/2030	514,775	0.01
USD 2,425,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	2,668,943	0.02
USD 3,669,000	Shelf Drilling North Sea 10.25% 31/10/2025	3,704,007	0.02
USD 790,000	Sinic 0% 18/6/2022	15,800	0.00
USD 330,000	Sinic 8.5% 24/1/2022	7,438	0.00
USD 1,209,000	Transocean 8.75% 15/2/2030	1,228,912	0.01
USD 1,126,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	1,150,322	0.01
USD 1,075,805	Trinitas CLO XIV 6.818% 25/1/2034	1,057,401	0.01
USD 627,088	Trinitas CLO XIV 7.818% 25/1/2034	608,245	0.01
USD 249,139	Voya CLO 2013-3 6.043% 18/10/2031	248,492	0.00
USD 278,501	York CLO 1 6.465% 22/10/2029	276,387	0.00
		34,690,135	0.24

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	チリ		
USD 1,782,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	1,522,643	0.01
USD 913,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026	848,955	0.01
		2,371,598	0.02
	コロンビア		
USD 3,588,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	2,595,478	0.01
USD 1,424,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	1,265,470	0.01
USD 2,809,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026*	2,647,181	0.02
USD 1,655,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	1,633,795	0.01
USD 1,784,000	Ecopetrol 4.125% 16/1/2025	1,710,655	0.01
USD 1,305,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	973,856	0.01
USD 890,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	592,963	0.00
USD 1,403,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	1,375,992	0.01
USD 709,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	551,437	0.01
USD 1,693,000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024	1,671,571	0.01
		15,018,398	0.10
	コートジボワール		
USD 3,040,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	2,910,800	0.02
	チェコ共和国		
CZK 183,800,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	6,267,872	0.04
CZK 322,700,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	14,591,377	0.10
		20,859,249	0.14
	ドミニカ共和国		
USD 978,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	962,108	0.01
USD 1,861,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,601,572	0.01
USD 3,004,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	2,517,382	0.02
USD 978,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	908,313	0.01
USD 1,631,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	1,601,642	0.01
USD 1,161,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026*	1,177,657	0.01
USD 515,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	515,885	0.00
		9,284,559	0.07
	エジプト		
USD 978,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	579,465	0.01
USD 864,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	559,440	0.00
		1,138,905	0.01
	フランス		
GBP 900,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	928,653	0.00
GBP 900,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	1,034,831	0.01
EUR 5,489,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028*	4,777,030	0.03
EUR 5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029	4,449,450	0.03
EUR 5,632,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027*	5,274,707	0.04
EUR 21,789,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	20,914,520	0.14
GBP 900,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	1,035,716	0.01
GBP 900,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	989,754	0.01
		39,404,661	0.27
	ドイツ		
EUR 7,400,000	Adler Pelzer 4.125% 1/4/2024	6,421,304	0.04
EUR 6,140,000	APCOA Parking 7.288% 15/1/2027	6,373,225	0.04
EUR 365,895,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	359,385,407	2.45
GBP 900,000	Deutsche Bank 2.625% 16/12/2024	1,028,625	0.00
GBP 900,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2026	1,038,609	0.01
EUR 5,377,000	Douglas 6% 8/4/2026	5,043,291	0.04
EUR 694,903	Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026	558,858	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 (%)
	ドイツ(続き)		
EUR 9,782,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027*	9,475,460	0.07
		389,324,779	2.65
	グアテマラ		
USD 1,554,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033*	1,275,787	0.01
USD 934,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	898,261	0.01
USD 579,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	468,492	0.00
USD 851,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	817,745	0.00
USD 1,505,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	1,446,188	0.01
		4,906,473	0.03
	香港		
USD 700,000	AIA 2.7% 7/10/2171*	612,003	0.01
USD 645,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	603,075	0.01
USD 945,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	30,713	0.00
USD 766,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	24,895	0.00
USD 284,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	8,726	0.00
USD 306,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026	267,854	0.00
		1,547,266	0.02
	ハンガリー		
USD 1,729,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,691,178	0.01
USD 290,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/3/2024	289,495	0.00
USD 566,000	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052	583,688	0.01
		2,564,361	0.02
	インド		
USD 680,000	Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031	573,798	0.00
USD 210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	184,109	0.00
USD 470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	402,414	0.01
USD 300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	273,084	0.00
USD 700,000	REC 2.75% 13/1/2027	620,452	0.01
		2,053,857	0.02
	インドネシア		
USD 820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	758,500	0.00
USD 1,743,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	1,679,740	0.01
USD 3,400,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	3,307,225	0.02
IDR 157,314,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	10,324,801	0.07
IDR 80,161,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	5,802,310	0.04
USD 1,813,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029	1,659,114	0.01
USD 905,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	889,163	0.01
		24,420,853	0.16
	アイルランド		
EUR 116,000	Avoca CLO XV 3.338% 15/4/2031	117,234	0.00
EUR 404,000	Harvest CLO XVIII 3.488% 15/10/2030	410,489	0.00
EUR 410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 4.293% 21/1/2035	416,388	0.00
EUR 280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 3.542% 20/1/2032	286,108	0.00
EUR 472,000	OCP Euro CLO 2017-2 3.638% 15/1/2032	487,015	0.00
USD 926,480	Prodigy Finance CM2021-1 7.117% 25/7/2051	953,567	0.01
USD 740,000	Prodigy Finance CM2021-1 8.367% 25/7/2051	733,846	0.01
USD 490,000	Prodigy Finance CM2021-1 10.517% 25/7/2051	492,664	0.01
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 3.958% 15/7/2035	252,842	0.00
		4,150,153	0.03
	マン島		
USD 1,469,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	1,254,945	0.01
USD 1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	956,313	0.01
		2,211,258	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 (%)
イスラエル			
USD 730,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	733,296	0.01
USD 722,000	Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023*	719,292	0.00
		1,452,588	0.01
イタリア			
EUR 2,005,000	Castor 6% 15/2/2029	1,976,538	0.01
EUR 6,400,000	Castor 7.296% 15/2/2029	6,656,376	0.05
EUR 2,458,000	Fiber Bidco 7.95% 25/10/2027	2,624,901	0.02
EUR 3,734,000	Fiber Bidco 11% 25/10/2027	4,271,194	0.03
EUR 13,500,000	Forno d' Asolo 7.702% 30/4/2027	12,708,614	0.09
EUR 6,765,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	6,219,651	0.04
EUR 6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	6,250,736	0.04
		40,708,010	0.28
日本			
USD 1,505,000	Rakuten 10.25% 30/11/2024	1,510,568	0.01
ジャージー			
USD 1,632,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1,357,490	0.01
EUR 4,813,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027*	4,773,193	0.03
GBP 5,786,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	6,377,979	0.04
		12,508,662	0.08
ルクセンブルグ			
USD 652,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	209,292	0.00
EUR 17,000,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029*	16,050,546	0.11
USD 1,381,305	FEL Energy VI 5.75% 1/12/2040*	1,164,796	0.01
EUR 7,733,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,643,481	0.04
USD 1,014,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	918,598	0.00
USD 1,040,653	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	857,870	0.01
USD 629,996	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	519,342	0.00
USD 1,174,500	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028	1,040,674	0.01
USD 1,305,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024	1,252,800	0.01
EUR 5,376,000	Sani/Ikos Financial 1 5.625% 15/12/2026	5,325,618	0.04
		32,983,017	0.23
マレーシア			
USD 600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	529,368	0.00
USD 730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	598,888	0.01
USD 800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028*	777,876	0.00
		1,906,132	0.01
モーリシャス			
USD 223,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	206,821	0.00
USD 360,000	HTA 7% 18/12/2025	343,013	0.00
USD 652,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	634,070	0.01
USD 262,000	India Green Power 4% 22/2/2027	223,355	0.00
		1,407,259	0.01
メキシコ			
USD 1,156,000	Alpek 3.25% 25/2/2031	936,343	0.01
USD 299,000	Alpek 3.25% 25/2/2031	242,185	0.00
USD 815,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	730,187	0.01
USD 1,378,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	988,715	0.01
USD 1,722,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	1,705,271	0.01
USD 652,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/4/2023	652,057	0.00
USD 1,261,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171	1,261,110	0.01
MXN 26,132,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	125,735,304	0.86
MXN 1,754,355	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	8,439,172	0.06

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	メキシコ(続き)		
MXN 4,003,581	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	19,925,669	0.14
MXN 913,146	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	4,764,994	0.03
USD 1,495,000	Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047	1,113,775	0.01
USD 3,466,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031*	2,800,528	0.02
USD 1,601,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	1,497,735	0.01
USD 685,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	635,338	0.00
USD 310,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	317,905	0.00
USD 1,957,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1,500,197	0.01
USD 1,631,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	1,485,841	0.01
USD 2,251,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1,800,800	0.01
USD 1,747,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029*	1,652,837	0.01
USD 1,205,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	1,046,763	0.01
		179,232,726	1.23
	オランダ		
USD 1,180,000	Braskem Netherlands Finance 7.25% 13/2/2033	1,151,975	0.01
USD 652,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	656,915	0.00
GBP 900,000	Cooperatieve Rabobank UA 1.875% 12/7/2028*	943,371	0.00
USD 1,487,000	Deutsche Telekom International Finance 2.485% 19/9/2023	1,466,935	0.01
USD 934,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028*	819,342	0.01
USD 862,000	Equate Petrochemical 4.25% 3/11/2026	830,817	0.01
USD 477,500	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	423,453	0.00
GBP 900,000	ING Groep 3% 18/2/2026	1,024,024	0.01
USD 652,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	352,793	0.00
USD 840,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	753,900	0.00
USD 1,632,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	1,407,955	0.01
USD 2,992,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033	2,802,584	0.02
USD 1,644,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,551,106	0.01
USD 1,802,000	Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027	1,672,855	0.01
GBP 400,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	456,316	0.00
GBP 400,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	470,033	0.01
EUR 25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030*	21,795,690	0.15
		38,580,064	0.26
	ナイジェリア		
USD 1,575,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	1,071,000	0.01
USD 652,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	502,522	0.00
USD 1,050,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	896,438	0.01
		2,469,960	0.02
	オマーン		
USD 1,631,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047*	1,527,024	0.01
USD 1,957,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	1,883,612	0.01
USD 652,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	631,231	0.00
		4,041,867	0.02
	パナマ		
USD 652,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	512,513	0.00
USD 4,231,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	3,636,745	0.02
USD 3,179,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	2,981,338	0.02
		7,130,596	0.04
	パラグアイ		
USD 505,000	Frigorifico Concepcion 7.7% 21/7/2028	374,094	0.00
USD 342,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	322,117	0.00
USD 2,065,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050*	1,729,370	0.01
USD 1,381,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	1,186,573	0.01
		3,612,154	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 (%)
	ペルー		
USD 1,732,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1,678,702	0.01
USD 3,061,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	2,219,026	0.02
USD 1,606,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	1,324,043	0.01
		5,221,771	0.04
	フィリピン		
USD 800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	539,000	0.00
USD 756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2172	704,127	0.00
		1,243,127	0.00
	ポーランド		
EUR 920,000	Republic of Poland Government International Bond 4.25% 14/2/2043	943,232	0.01
	ルーマニア		
EUR 1,044,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	798,984	0.01
EUR 1,880,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,586,064	0.01
EUR 1,787,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	1,614,755	0.01
USD 1,722,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	1,671,416	0.01
		5,671,219	0.04
	サウジアラビア		
USD 1,490,000	Saudi Government International Bond 2.25% 2/2/2033	1,184,837	0.01
USD 2,008,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,967,097	0.01
USD 1,136,000	Saudi Government International Bond 4.75% 18/1/2028	1,126,060	0.01
USD 1,523,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053*	1,395,449	0.01
		5,673,443	0.04
	セネガル		
USD 1,022,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	846,982	0.01
	シンガポール		
USD 250,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028*	241,549	0.00
USD 500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	463,412	0.00
USD 500,000	DBS 3.3% 27/8/2171	469,288	0.00
USD 860,184	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	794,487	0.01
USD 656,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	550,090	0.01
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2026	184,063	0.00
		2,702,889	0.02
	南アフリカ		
ZAR 67,821,779	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	3,317,725	0.02
ZAR 86,634,970	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	4,064,955	0.03
ZAR 45,433,470	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	1,927,830	0.01
ZAR 93,230,601	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040	4,136,932	0.03
USD 1,419,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	1,254,041	0.01
USD 2,265,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	1,551,525	0.01
USD 1,370,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	1,224,437	0.01
		17,477,445	0.12
	韓国		
USD 800,000	Hanwha Life Insurance 4.7% 23/10/2171*	794,314	0.01
USD 600,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	486,146	0.00
USD 730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	583,999	0.01
USD 467,000	POSCO 5.625% 17/1/2026*	468,172	0.00
USD 504,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	509,630	0.00
USD 200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033*	206,915	0.00
USD 750,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031*	555,608	0.01
USD 1,900,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028	1,871,091	0.01
		5,475,875	0.04

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スペイン			
USD 828,666	AI Candelaria Spain SLU 7.5% 15/12/2028	760,301	0.01
GBP 3,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	3,507,094	0.02
EUR 215,868,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	209,892,055	1.43
EUR 18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	16,065,389	0.11
EUR 138,354,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	140,354,689	0.96
EUR 18,686,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	17,239,608	0.12
EUR 18,712,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	19,634,943	0.13
GBP 1,800,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	2,187,302	0.01
		409,641,381	2.79
スウェーデン			
GBP 900,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	944,373	0.01
EUR 3,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	2,809,226	0.02
EUR 1,603,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,554,284	0.01
EUR 1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	1,749,311	0.01
EUR 3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,683,458	0.03
EUR 4,192,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029	3,607,907	0.02
		14,348,559	0.10
スイス			
USD 13,134,000	UBS 1.008% 30/7/2024	12,886,200	0.09
USD 1,648,000	UBS 4.988% 5/8/2033	1,534,303	0.01
		14,420,503	0.10
タイ			
USD 372,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	315,747	0.00
USD 300,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171*	284,995	0.00
USD 550,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	445,393	0.00
USD 564,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031*	498,973	0.00
USD 262,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2171*	236,128	0.00
USD 800,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	705,656	0.01
		2,486,892	0.01
ウクライナ			
USD 2,397,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	419,667	0.00
USD 978,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	206,001	0.00
USD 2,740,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	521,511	0.01
		1,147,179	0.01
英国			
GBP 900,000	Barclays 3% 8/5/2026	1,008,629	0.01
GBP 900,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	994,710	0.00
EUR 11,535,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	9,901,021	0.07
GBP 8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	9,246,507	0.06
GBP 1,643,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	2,013,205	0.01
GBP 4,935,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	4,533,114	0.03
GBP 15,872,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	16,352,402	0.11
GBP 1,000,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	1,064,406	0.01
USD 1,605,000	HSBC 3.973% 22/5/2030	1,435,448	0.01
EUR 2,295,000	INEOS Finance 3.375% 31/3/2026*	2,235,324	0.02
EUR 3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028	3,283,159	0.02
USD 6,536,000	INEOS Finance 6.75% 15/5/2028*	6,379,299	0.04
GBP 900,000	Informa 3.125% 5/7/2026	1,005,666	0.01
GBP 4,843,000	Inspired Entertainment Financing 7.875% 1/6/2026	5,607,694	0.04
GBP 1,800,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	2,079,310	0.01
GBP 3,293,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	3,614,904	0.03
GBP 900,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	1,018,871	0.01
GBP 900,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	1,009,552	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 18,068,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026*	19,628,382	0.13
GBP 900,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	1,032,524	0.01
GBP 160,970,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	175,535,991	1.20
USD 1,161,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	788,052	0.01
USD 500,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024*	413,714	0.00
GBP 7,958,000	Virgin Media Secured Finance 5% 15/4/2027	9,014,817	0.06
		279,196,701	1.91
米国			
USD 2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	2,353,038	0.02
USD 1,272,930	AccessLex Institute 5.258% 25/5/2036	1,239,021	0.01
USD 1,206,000	Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027	1,071,326	0.01
USD 1,312,000	Air Lease 5.3% 1/2/2028	1,273,692	0.01
USD 2,880,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	2,126,082	0.01
USD 1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,735,451	0.01
USD 11,736,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	11,792,157	0.08
USD 1,632,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	1,287,229	0.01
USD 5,343,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	4,310,917	0.03
USD 1,632,000	Amgen 2% 15/1/2032	1,255,294	0.01
USD 1,605,000	Amgen 2.3% 25/2/2031	1,295,403	0.01
USD 4,943,000	Amgen 3.35% 22/2/2032	4,266,573	0.03
GBP 900,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	1,107,352	0.01
USD 970,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	959,174	0.01
USD 4,841,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.5% 1/6/2030	4,401,392	0.03
EUR 9,782,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	8,506,844	0.06
USD 258,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	248,771	0.00
USD 5,690,000	AREIT 2022-CRE7 6.806% 17/6/2039	5,627,242	0.04
GBP 1,800,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	2,019,784	0.01
GBP 900,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	1,097,889	0.01
USD 2,312,000	Autodesk 2.85% 15/1/2030	1,978,862	0.01
USD 2,182,000	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	2,161,721	0.01
USD 652,000	Azul Investments 7.25% 15/6/2026	336,318	0.00
USD 460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.596% 14/4/2033	411,555	0.00
USD 1,210,000	BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	1,121,560	0.01
USD 783,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	608,017	0.00
USD 2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,788,030	0.01
USD 3,641,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	2,990,340	0.02
USD 1,829,000	Bank of America 2.572% 20/10/2032	1,449,874	0.01
USD 2,552,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	2,098,753	0.01
USD 4,129,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	3,341,371	0.03
USD 205,760	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.667% 25/11/2035	186,292	0.00
USD 237,864	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.127% 25/10/2036	224,504	0.00
USD 1,063,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 7.213% 15/8/2036	1,052,377	0.01
USD 2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.709% 15/3/2037	2,432,588	0.02
USD 610,912	BHMS 2018-ATLS 5.838% 15/7/2035	601,339	0.00
USD 1,715,558	BHMS 2018-ATLS 6.488% 15/7/2035	1,651,196	0.01
USD 1,870,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	1,473,272	0.01
USD 6,522,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	5,246,391	0.04
USD 1,605,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	1,441,744	0.01
USD 4,392,000	Broadcom 4.3% 15/11/2032	3,876,123	0.03
USD 2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,059,450	0.01
USD 292,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	294,811	0.00
USD 1,424,687	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 6.738% 15/12/2037	1,400,513	0.01
USD 1,986,000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029*	1,492,171	0.02

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	471,341	0.00
USD 1,661,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,540,420	0.01
USD 1,968,000	Cheever Escrow Issuer 7.125% 1/10/2027	1,891,287	0.01
GBP 1,372,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,476,641	0.01
USD 2,148,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032*	1,721,089	0.01
USD 3,264,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	2,670,037	0.02
USD 2,979,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	2,471,243	0.02
USD 1,605,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	1,311,106	0.01
USD 1,605,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	1,388,563	0.01
USD 802,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	729,994	0.01
USD 1,223,900	Citigroup CCommercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412% 10/11/2051	1,167,045	0.01
USD 1,125,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	978,865	0.01
USD 2,309,036	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,228,405	0.02
USD 8,200,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	7,637,480	0.05
USD 1,652,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	1,436,458	0.01
USD 802,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.644% 15/11/2048	736,626	0.01
USD 4,343,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	3,381,563	0.02
USD 3,205,000	CVS Health 2.125% 15/9/2031	2,503,372	0.02
USD 1,605,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	1,443,895	0.01
USD 593,946	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.391% 15/5/2035	589,886	0.00
USD 1,200,964	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.888% 15/5/2035	1,179,798	0.01
USD 5,354,649	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.588% 15/5/2035	5,207,828	0.04
USD 1,341,475	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 6.048% 19/12/2030	1,325,556	0.01
USD 1,010,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 6.448% 19/12/2030	997,002	0.01
USD 1,020,000	DocuSign 0% 15/1/2024	973,586	0.01
USD 6,580,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027*	6,307,555	0.04
USD 1,605,000	Edison International 6.95% 15/11/2029	1,682,421	0.01
USD 1,518,000	Energy Transfer 4.2% 15/9/2023	1,507,806	0.01
USD 655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	636,937	0.00
USD 330,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	315,149	0.00
USD 4,010,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	3,189,546	0.02
USD 1,085,337	Fannie Mae-Aces 3.744% 25/9/2030	1,029,795	0.01
USD 35,584,518	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.805% 25/5/2029	1,346,575	0.01
USD 31,590,042	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.038% 25/10/2030	1,893,318	0.01
USD 4,880,867	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.425% 25/7/2030	386,311	0.00
USD 22,605,679	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.523% 25/1/2030	1,838,590	0.01
USD 9,653,140	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.582% 25/4/2030	824,057	0.01
USD 5,516,116	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.697% 25/4/2030	496,676	0.00
USD 1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 7.884% 25/1/2042	1,418,480	0.01
USD 3,767,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	3,629,124	0.03
USD 2,203,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	2,096,044	0.01
USD 2,061,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,826,067	0.01
USD 5,560,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	5,184,684	0.04
USD 2,896,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	2,444,745	0.02
USD 6,335,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	6,419,889	0.04
USD 5,875,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	5,429,158	0.04
USD 3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,500,457	0.02
USD 6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.144% 17/8/2037	6,371,175	0.04
USD 254,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	244,216	0.00
USD 823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	706,484	0.00
USD 1,475,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	1,447,205	0.01
USD 3,972,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	3,865,828	0.03
USD 6,603,000	General Motors Financial 2.7% 10/6/2031	5,147,960	0.04

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,264,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	2,500,773	0.02
USD 2,704,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	2,114,226	0.01
USD 2,407,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	1,925,639	0.01
GBP 900,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	1,175,810	0.01
USD 3,772,314	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	2,982,313	0.02
USD 11,074,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	5,383,126	0.04
USD 4,197,000	HCA 3.5% 1/9/2030	3,592,649	0.02
USD 963,000	Healthpeak Properties Interim 5.25% 15/12/2032	942,960	0.01
USD 546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.977% 10/8/2038	468,813	0.00
USD 1,563,000	Humana 0.65% 3/8/2023	1,532,922	0.01
USD 1,632,000	Huntington Bancshares 2.55% 4/2/2030	1,361,029	0.01
USD 802,000	Huntington National Bank/The 5.65% 10/1/2030	806,237	0.01
USD 1,684,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	1,569,909	0.01
USD 772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.08% 5/7/2033	632,883	0.00
GBP 2,250,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	2,487,673	0.02
USD 3,264,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031*	2,505,123	0.02
USD 2,407,000	JPMorgan Chase 2.739% 15/10/2030	2,024,365	0.01
USD 1,605,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	1,320,329	0.01
USD 774,000	JPMorgan Chase 3.702% 6/5/2030	696,243	0.01
USD 1,605,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	1,528,189	0.01
USD 364,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	334,868	0.00
GBP 549,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	638,133	0.00
USD 427,000	Kraft Heinz Foods 6.75% 15/3/2032	461,415	0.00
USD 2,420,000	Leidos 2.95% 15/5/2023	2,406,532	0.02
USD 2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	1,175,142	0.01
USD 5,063,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	3,558,608	0.02
USD 1,632,000	Lowe' s 2.625% 1/4/2031	1,336,710	0.01
USD 4,773,000	Lowe' s 3.75% 1/4/2032	4,210,764	0.03
USD 2,994,000	Lowe' s 5% 15/4/2033	2,874,447	0.02
USD 975,000	Marvell Technology 4.2% 22/6/2023	970,432	0.01
USD 13,761,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	13,842,603	0.09
USD 3,891,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	4,069,907	0.03
USD 3,902,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	3,232,648	0.02
USD 3,550,000	Microchip Technology 0.972% 15/2/2024	3,394,290	0.02
USD 866,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	671,480	0.00
USD 327,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	272,465	0.00
USD 395,094	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.326% 15/5/2048	361,284	0.00
USD 2,057,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	1,936,512	0.01
USD 1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	1,141,531	0.01
USD 3,024,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,331,931	0.02
USD 3,475,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	2,959,857	0.02
USD 428,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	394,205	0.00
USD 1,384,000	New Home 7.25% 15/10/2025	1,281,736	0.01
USD 2,407,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	1,914,444	0.01
USD 5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,888,499	0.04
USD 5,808,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	4,798,224	0.03
USD 2,571,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	2,189,807	0.01
USD 660,000	Oracle 4.65% 6/5/2030	625,174	0.00
USD 133,000	Pacific Gas and Electric 3.25% 16/2/2024	130,490	0.00
USD 3,150,000	Pacific Gas and Electric 3.85% 15/11/2023	3,114,741	0.02
USD 344,000	Pacific Gas and Electric 5.45% 15/6/2027	334,998	0.00
USD 2,720,000	Pacific Gas and Electric 6.15% 15/1/2033	2,679,100	0.02
USD 2,585,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,229,306	0.02

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 557,000	Periana 5.95% 19/4/2026	525,524	0.00
USD 8,963,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	7,448,836	0.05
USD 1,025,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	818,401	0.01
USD 6,489,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	6,244,981	0.04
USD 9,475,028	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.17% 25/10/2039	9,461,521	0.06
USD 3,745,000	Regal Rexnord 6.05% 15/2/2026	3,708,247	0.03
USD 1,678,000	Regal Rexnord 6.05% 15/4/2028	1,641,978	0.01
USD 2,005,000	Sabre GBLB 7.375% 1/9/2025	1,882,073	0.01
USD 5,490,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	5,407,821	0.04
USD 2,661,000	Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027	2,653,831	0.02
USD 326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	293,756	0.00
USD 765,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031*	644,832	0.01
USD 1,272,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	1,193,050	0.01
USD 558,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	530,848	0.00
USD 2,023,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	2,023,586	0.01
USD 1,723,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,607,892	0.01
USD 2,654,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2,629,747	0.02
USD 860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	753,171	0.01
USD 1,095,000	Skyworks Solutions 0.9% 1/6/2023	1,081,078	0.01
USD 8,081,749	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.338% 15/10/2041	8,675,280	0.06
USD 8,880,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	7,699,747	0.05
USD 2,042,000	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032	2,116,705	0.01
USD 5,513,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	5,573,054	0.04
USD 644,062	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/9/2029	636,772	0.00
USD 324,000	Steel Dynamics 5% 15/12/2026	317,540	0.00
USD 526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	322,719	0.00
USD 1,259,000	Stillwater Mining 4% 16/11/2026	1,123,658	0.01
USD 2,314,000	Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	2,350,793	0.02
USD 7,133,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	6,560,327	0.05
USD 3,787,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	3,054,982	0.02
USD 2,434,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	2,106,442	0.01
USD 802,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	725,403	0.01
USD 3,370,000	Topaz Solar Farms 5.75% 30/9/2039	3,104,410	0.02
USD 75,000,000	United States Treasury Bill 0% 2/3/2023	74,990,945	0.51
USD 117,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/3/2023	116,913,074	0.80
USD 70,000,000	United States Treasury Bill 0% 9/3/2023	69,930,594	0.48
USD 275,000,000	United States Treasury Bill 0% 14/3/2023	274,555,781	1.87
USD 90,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/3/2023	89,777,025	0.61
USD 225,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/3/2023	224,237,925	1.53
USD 210,000,000	United States Treasury Bill 0% 4/4/2023	209,105,518	1.43
USD 262,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/4/2023	260,636,112	1.78
USD 80,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/4/2023	79,510,133	0.54
USD 150,000,000	United States Treasury Bill 0% 20/4/2023	149,041,717	1.02
USD 75,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/4/2023	74,453,601	0.51
USD 140,000,000	United States Treasury Bill 0% 9/5/2023	138,762,179	0.95
USD 301,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/5/2023	298,224,738	2.03
USD 150,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/5/2023	148,345,023	1.01
USD 37,182,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027*	36,440,942	0.25
USD 111,120,200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024*	128,445,178	0.88
USD 178,516,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2024*	224,758,154	1.53
USD 61,108,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032	57,373,271	0.39
USD 22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	17,512,247	0.12
USD 55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	48,673,432	0.33

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 27,945,800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*	24,948,176	0.17
USD 367,664,900	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2027*	361,683,165	2.47
USD 43,135,600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052	43,337,798	0.29
USD 6,527,000	UnitedHealth 5.35% 15/2/2033	6,655,931	0.05
USD 1,295,000	Uniti / Uniti Fiber / CSL Capital 7.875% 15/2/2025	1,321,010	0.01
USD 3,731,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	3,736,876	0.03
USD 2,381,000	USB Capital IX 5.812% 15/10/2171	2,006,305	0.01
GBP 900,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	880,395	0.01
USD 10,433,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	8,497,340	0.06
USD 4,814,000	Verizon Communications 3.15% 22/3/2030	4,204,916	0.03
GBP 238,000	Verizon Communications 4.073% 18/6/2024	286,302	0.00
USD 3,289,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	2,858,207	0.02
USD 4,208,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	3,812,692	0.02
USD 655,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	649,918	0.00
USD 1,610,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	1,564,531	0.01
USD 7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,655,828	0.05
USD 1,632,000	VMware 2.2% 15/8/2031	1,233,637	0.01
USD 1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 3.903% 10/1/2035	1,130,048	0.01
USD 2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.872% 15/5/2048	1,903,561	0.01
USD 796,545	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 3.903% 15/7/2050	666,452	0.01
USD 1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.749% 15/6/2036	1,143,683	0.01
USD 6,840,000	Western Digital 1.5% 1/2/2024	6,576,594	0.04
USD 420,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	407,902	0.00
USD 8,605,000	Xerox 5% 15/8/2025*	8,016,911	0.05
		3,644,437,407	24.86
ウルグアイ			
USD 1,774,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,911,485	0.01
債券合計		5,670,811,122	38.69
コマーシャル・ペーパー			
米国			
USD 31,041,000	AT&T 0% 19/12/2023	29,661,331	0.20
USD 5,475,000	AT&T 0% 20/12/2023	5,230,785	0.04
USD 6,130,000	Enel Finance America 0% 6/9/2023	5,937,399	0.04
USD 4,300,000	General Motors Financial 0% 4/4/2023	4,277,988	0.03
USD 4,200,000	General Motors Financial 0% 5/4/2023	4,177,886	0.03
USD 5,250,000	General Motors Financial 0% 13/4/2023	5,216,170	0.03
USD 8,545,000	General Motors Financial 0% 10/8/2023	8,324,283	0.06
USD 10,895,000	General Motors Financial 0% 10/10/2023	10,511,632	0.07
コマーシャル・ペーパー合計		73,337,474	0.50
預託証券			
米国			
USD 22,730,000	Citibank (New York Branch) 5% 21/9/2023	22,681,035	0.16
預託証券合計		22,681,035	0.16
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		13,907,959,825	94.89

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	4,718,036	0.03
3,482	Think & Learn Pvt	6,669,997	0.05
		11,388,033	0.08
413,408	英国 10X Future Technologies	5,374,663	0.04
107,909	Lookout	357,179	0.00
1,919,121	Lookout Series F	10,113,768	0.07
24,103	Neon Payments	12,938,008	0.09
652,238	NMC Health	–	0.00
		28,783,618	0.20
63,622	米国 Aiven	5,856,405	0.04
21,376	Breeze Aviation	6,812,104	0.05
188,149	ByteDance	29,668,814	0.20
26,463	Caresyntax	1,829,917	0.01
488,757	Databricks	26,647,032	0.18
136,950	Databricks	7,466,514	0.05
1,209,710	Deep Instinct	8,528,456	0.06
82,654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)	494,271	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4	8,265,004	0.05
24,969	Epic Games	19,668,830	0.14
941,683	eXo Imaging	2,777,965	0.02
420,195	Fanatics	32,762,604	0.22
157,436	Farmer' s Business Network	7,826,143	0.05
23,814	Farmer' s Business Network	1,183,794	0.01
5,447,000	FLYR	5,447,000	0.04
25,662	FLYR (Wts 31/12/2049)	452,165	0.00
235,953	GM Cruise	3,673,788	0.02
6,145,462	Included Health	9,341,102	0.06
3,924,026	JumpCloud	12,046,760	0.08
258,097	JumpCloud	792,358	0.01
592,242	Lessen	7,669,534	0.05
206,148	Lessen Series C	2,669,616	0.02
760,471	Loadsmart	11,604,787	0.08
95,378	Loadsmart	1,455,468	0.01
231,287	Mountain Digital	2,731,500	0.02
561,098	Mythic	6	0.00
4,980	NCB Warrant	–	0.00
750,669	Noodle	4,331,360	0.03
129,448	Psiquantum	3,212,899	0.02
261,161	Relativity Space	4,518,085	0.03
3,662	Salt Pay	2,900,048	0.02
134,315	SambaNova Systems	8,527,659	0.06
46,362	SambaNova Systems	2,943,523	0.02
167,805	Snorkel AI	1,313,913	0.01
46,853	Snorkel AI	366,859	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)		
1,121,246	Ursa Major Technologies	7,433,861	0.05
137,361	Ursa Major Technologies Series D	910,703	0.01
1,197,196	Verge Alalytics	6,285,279	0.04
178,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)	497,492	0.01
1,451,933	Versa Networks Series E	4,254,164	0.03
337,227	Zero Mass Water	9,024,194	0.06
24,317	Zero Mass Water	883,680	0.01
		275,075,656	1.87
普通/優先株式およびワラント合計		315,247,371	2.15
	債券		
	オーストラリア		
USD 19,413,818	Quintis Australia Pty 7.5% 1/10/2026	19,413,818	0.13
USD 17,943,829	Quintis Australia Pty 0% 1/10/2028	3,061,217	0.02
		22,475,035	0.15
	ケイマン諸島		
CNY 103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010	-	0.00
	中国		
USD 745,259	Caresyntax 15% 31/12/2024	784,609	0.00
EUR 8,182,400	Natra Foods 0% 13/10/2029	8,497,382	0.06
USD 10,331,000	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030	10,150,207	0.07
		19,432,198	0.13
	インド		
USD 19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014	2	0.00
	米国		
USD 2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049	-	0.00
USD 4,766,000	FLYR 10% 20/1/2027	4,426,661	0.03
USD 9,369,614	FLYR 8% 20/7/2023	10,451,804	0.07
USD 15,179,097	Lessen 0% 5/1/2028	14,571,933	0.10
		29,450,398	0.20
債券合計		71,357,633	0.48
その他の譲渡可能な有価証券合計		386,605,004	2.63
投資有価証券合計		14,294,564,829	97.52
その他の純資産		364,069,443	2.48
純資産合計(米ドル)		14,658,634,272	100.00

* 当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 2023年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
AUD	348,687,964	USD	242,819,325	HSBC Bank	16/5/2023	(7,035,357)
BRL	90,146,088	USD	16,509,880	Citigroup	2/3/2023	785,438
BRL	119,844,436	USD	22,417,590	Bank of America	15/3/2023	514,020
BRL	217,921,095	USD	40,118,022	Deutsche Bank	15/3/2023	1,580,047
BRL	199,743,780	USD	38,785,200	HSBC Bank	15/3/2023	(565,265)
BRL	89,015,660	USD	16,858,963	HSBC Bank	2/6/2023	(82,026)
CAD	142,256,722	USD	105,915,866	Citibank	20/4/2023	(1,204,275)
CHF	190,371	USD	207,751	HSBC Bank	15/3/2023	(3,923)
CHF	243,015,069	USD	265,198,962	Barclays	15/3/2023	(5,005,542)
CNH	302,200,737	USD	44,130,425	Citigroup	15/3/2023	(609,706)
CNH	255,087,753	USD	37,990,244	BNP Paribas	15/3/2023	(1,254,389)
DKK	401,240,756	USD	57,813,149	Deutsche Bank	15/3/2023	(416,088)
EUR	748,416,233	USD	798,960,523	UBS	15/3/2023	(2,206,205)
EUR	21,116,524	USD	22,979,656	Citibank	15/3/2023	(499,276)
EUR	14,077,683	USD	15,285,619	BNP Paribas	15/3/2023	(298,698)
GBP	25,706,228	EUR	29,818,120	Deutsche Bank	15/3/2023	(531,422)
GBP	39,298,049	USD	47,874,003	Deutsche Bank	15/3/2023	(158,215)
GBP	139,672	USD	170,153	Bank of America	15/3/2023	(563)
HUF	6,015,682,165	USD	14,878,062	Goldman Sachs	2/3/2023	2,087,215
HUF	5,737,685,052	USD	15,431,048	HSBC Bank	15/6/2023	237,938
IDR	239,335,000,000	USD	15,292,012	Deutsche Bank	12/4/2023	388,631
IDR	96,073,030,000	USD	6,339,362	Citibank	17/4/2023	(45,500)
INR	506,210,000	USD	6,202,794	Citibank	17/4/2023	(97,467)
JPY	133,093,000,000	USD	983,153,384	HSBC Bank	15/3/2023	(6,857,800)
JPY	17,824,719,527	USD	135,884,150	BNP Paribas	15/3/2023	(5,132,406)
JPY	2,895,813,524	USD	22,750,448	Citibank	15/3/2023	(1,508,449)
JPY	12,974,158,544	EUR	93,930,580	JP Morgan	20/4/2023	(4,545,803)
KRW	75,454,470,878	USD	59,317,221	Citigroup	17/5/2023	(1,939,281)
MXN	1,183,637,006	USD	61,202,790	Citigroup	15/3/2023	3,220,301
MXN	2,008,724,132	USD	105,864,404	Morgan Stanley	15/3/2023	3,466,595
NOK	700,964,055	CHF	63,385,148	HSBC Bank	16/5/2023	(139,351)
NZD	13,565,518	USD	8,802,217	Morgan Stanley	15/3/2023	(418,538)
PLN	34,034,833	USD	7,498,137	BNP Paribas	2/3/2023	189,497
PLN	34,034,833	USD	7,498,311	Morgan Stanley	2/3/2023	189,323
PLN	33,602,328	USD	7,549,190	JP Morgan	2/3/2023	40,752
PLN	98,669,945	USD	21,825,691	Goldman Sachs	15/6/2023	305,569
SGD	39,813,137	USD	29,607,251	State Street	15/3/2023	(45,631)
USD	47,896,836	INR	3,973,282,064	Citigroup	15/3/2023	(126,722)
USD	22,253,171	SEK	225,967,280	Deutsche Bank	15/3/2023	549,127
USD	20,042,643	EUR	18,614,817	JP Morgan	15/3/2023	225,546
USD	156,993,972	CNH	1,090,480,129	HSBC Bank	15/3/2023	(48,924)
USD	21,915,669	JPY	2,876,758,779	Morgan Stanley	15/3/2023	813,445
USD	78,902,317	EUR	73,833,642	BNP Paribas	15/3/2023	299,969
USD	50,417,294	EUR	46,527,770	Barclays	15/3/2023	884,428
USD	371,158,369	EUR	350,515,230	State Street	15/3/2023	(1,995,647)
USD	34,729,936	NOK	341,787,437	Bank of America	20/4/2023	1,529,982
USD	183,958,416	AUD	262,728,302	Barclays	20/4/2023	6,457,032
USD	182,700,538	EUR	168,334,067	Morgan Stanley	15/3/2023	3,494,250
USD	45,582,761	JPY	5,809,614,054	BNP Paribas	15/3/2023	2,966,821
USD	5,895,869	ZAR	103,085,000	BNP Paribas	17/4/2023	303,756
USD	130,241,731	EUR	119,737,964	Citigroup	15/3/2023	2,770,231
USD	55,006,593	JPY	7,271,076,145	Bank of America	15/3/2023	1,670,220
USD	23,128,283	MXN	432,274,548	Citigroup	15/3/2023	(399,591)
USD	2,726,718	EUR	2,526,931	Deutsche Bank	15/3/2023	36,579

2023年10月20日

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

未決済先渡為替予約 2023年2月28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	23,054,379	JPY	3,040,900,255	Citigroup	15/3/2023	748,109
USD	15,369,586	JPY	2,027,588,061	Goldman Sachs	15/3/2023	496,383
USD	994,773	EUR	917,314	BNP Paribas	14/6/2023	13,077
USD	178,606,354	GBP	147,852,501	State Street	15/3/2023	(916,518)
USD	17,408,533	EUR	16,247,600	HSBC Bank	15/3/2023	111,547
USD	132,908,688	HKD	1,039,365,874	BNP Paribas	16/5/2023	73,039
USD	15,375,458	MXN	285,975,831	Goldman Sachs	15/3/2023	(189,658)
USD	30,041,191	BRL	156,980,008	Deutsche Bank	15/3/2023	3,882
USD	14,665,733	MXN	270,072,406	Citibank	15/3/2023	(33,790)
ZAR	376,158,356	USD	21,614,634	HSBC Bank	15/3/2023	(1,150,805)
ZAR	385,292,292	USD	22,468,905	BNP Paribas	15/3/2023	(1,508,170)
未実現純評価損						(10,518,252)

未決済先渡為替予約 2023年2月28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)
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	280,671,972	USD	196,000,648	BNY Mellon	15/3/2023	(6,614,148)
USD	10,481,257	AUD	15,287,536	BNY Mellon	15/3/2023	165,924
未実現純評価損						(6,448,224)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	28,832,383	USD	31,452,039	BNY Mellon	15/3/2023	(580,646)
USD	1,663,911	CHF	1,542,033	BNY Mellon	15/3/2023	12,853
未実現純評価損						(567,793)
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	176,316,860	USD	26,026,876	BNY Mellon	15/3/2023	(634,470)
USD	1,308,312	CNY	9,004,985	BNY Mellon	15/3/2023	11,471
未実現純評価損						(622,999)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	1,856,007,636	USD	2,001,081,628	BNY Mellon	15/3/2023	(25,178,827)
USD	189,004,678	EUR	177,180,040	BNY Mellon	15/3/2023	380,764
未実現純評価損						(24,798,063)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	114,613,552	USD	139,317,870	BNY Mellon	15/3/2023	(153,787)
USD	7,170,950	GBP	5,959,370	BNY Mellon	15/3/2023	(64,914)
未実現純評価損						(218,701)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	182,749,915	USD	23,333,998	BNY Mellon	15/3/2023	(35,095)
USD	1,262,816	HKD	9,897,528	BNY Mellon	15/3/2023	974
未実現純評価損						(34,121)
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	3,858,526,365	USD	29,571,924	BNY Mellon	15/3/2023	(1,265,562)
USD	2,620,909	JPY	351,715,917	BNY Mellon	15/3/2023	40,846
未実現純評価損						(1,224,716)
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	40,099,978	USD	9,076,358	BNY Mellon	15/3/2023	(27,648)
USD	462,045	PLN	2,067,508	BNY Mellon	15/3/2023	(4,503)
未実現純評価損						(32,151)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	92,996,626	USD	70,355,036	BNY Mellon	15/3/2023	(1,303,754)
USD	3,712,275	SGD	4,968,903	BNY Mellon	15/3/2023	22,809
未実現純評価損						(1,280,945)
未実現純評価損合計						(45,745,965)

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

未決済上場先物取引 2023年2月28日現在

契約数	通貨	契約/摘要	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
523	EUR	Euro BOBL	2023年3月	(2,547,935)
1,176	EUR	Euro Bund	2023年3月	(5,959,736)
(69)	EUR	Euro BUXL	2023年3月	2,178,382
(638)	EUR	Euro-BTP	2023年3月	3,745,509
355	EUR	Euro-OAT	2023年3月	(2,420,567)
(34)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	2023年3月	26,897
(135)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2023年3月	1,368,515
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	2023年3月	39,812
39	EUR	Dax Index	2023年3月	750,776
771	EUR	EURO STOXX 50 Index	2023年3月	(124,647)
3,690	EUR	EURO STOXX Banks Index	2023年3月	1,886,180
60	GBP	FTSE 100 Index	2023年3月	231,976
823	USD	MSCI Emerging Markets Index	2023年3月	(2,368,443)
(411)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2023年3月	(2,129,164)
(9)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2023年3月	(32,866)
(81)	USD	S&P 500 E-Mini Index	2023年3月	42,693
(159)	USD	US Long Bond (CBT)	2023年6月	125,986
293	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2023年6月	(130,774)
(633)	USD	US Ultra 10 Year Note	2023年6月	221,572
507	USD	US Ultra Bond (CBT)	2023年6月	(538,143)
(68)	GBP	Long Gilt	2023年6月	52,016
(184)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2023年6月	118,232
(663)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2023年6月	356,691
合計				(5,107,038)

スワップ 2023年2月28日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 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	6,794	145,564
CDS	USD 5,283,878	ファンドはBombardier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	Barclays	20/6/2023	(154,686)	(63,243)
CDS	USD 305,000	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	20/6/2024	(9,448)	17,295
CDS	USD 605,000	ファンドはStaples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	Barclays	20/6/2024	(22,674)	23,839
CDS	USD (535,000)	ファンドはNRG Energyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	995	34,128
CDS	USD 655,000	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	Barclays	20/12/2027	(6,795)	24,453
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	7,602	105,130
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	(27,741)	(14,525)
CDS	USD 550,000	ファンドはFord Motor Creditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2027	(19,647)	(42,480)
CDS	USD (405,000)	ファンドはNRG Energyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	(118)	25,835
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	1,451	59,304
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	(425)	86,260
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	(1,623)	41,042

スワップ 2023年2月28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 (1,310,000)	ファンドはVerizon Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/12/2027	(150)	4,921
CDS	USD (33,871,714)	ファンドはCDX.NA.IG.33.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	20/12/2024	(325,717)	312,356
CDS	USD 615,000	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	20/6/2025	(71,463)	77,025
CDS	USD (266,332,734)	ファンドはCDX.NA.HY.37.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2026	(11,143,900)	9,367,803
CDS	EUR (4,983,841)	ファンドはITRAXX.XO.36.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	20/12/2026	(361,623)	252,756
CDS	USD 70,511,631	ファンドはCDX.NA.IG.37.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	20/12/2026	360,931	(910,989)
CDS	USD (8,782,819)	ファンドはCDX.NA.HY.39.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	310,666	132,855
CDS	USD (36,892,177)	ファンドはCDX.NA.IG.39.V13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	321,320	380,885
CDS	EUR (15,833,329)	ファンドはITRAXX.XO.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	1,137,596	571,520
CDS	USD 925,000	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	Goldman Sachs	20/12/2027	(10,713)	34,533
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	7,548	105,130
CDS	USD (1,310,000)	ファンドはAT&Tに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2027	119	6,270
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	(2,898)	68,043
CDS	USD 764,388	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(21,118)	(7,223)
CDS	USD 764,389	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(21,118)	(7,223)
CDS	USD 1,021,223	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(27,061)	(9,650)
CDS	USD 1,260,000	ファンドはFord Motor Creditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2027	(66,239)	(97,441)
IFS	EUR 11,180,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsのデフォルト・プロテクションを提供し、2.693%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	16/8/2032	(270,066)	(270,066)
IRS	MXN 1,160,997,542	ファンドは9.785%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2025	(1,092,864)	(1,092,864)
IRS	BRL 184,976,407	ファンドは13.22%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2025	319,131	319,131
IRS	MXN 2,321,995,085	ファンドは9.775%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/2/2025	(2,207,971)	(2,207,971)
IRS	MXN 1,160,997,543	ファンドは9.8%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/2/2025	(1,076,183)	(1,076,183)
IRS	KRW 13,097,878,000	ファンドは3.3%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	15/3/2026	(127,971)	(127,971)
IRS	EUR 60,014,000	ファンドは2.34%の固定金利を受け取り、1日EURIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	19/1/2033	(1,438,588)	(1,438,588)
IRS	USD 48,614,860	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.23%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	9/8/2033	1,515,692	1,515,692
IRS	USD 13,573,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.613%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	2/5/2042	1,733,360	1,765,100
IRS	BRL 351,806,020	ファンドは13.15%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2025	526,335	526,335
IRS	BRL 351,628,790	ファンドは13.18%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2025	560,598	560,598
IRS	BRL 198,073,301	ファンドは9.385%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2025	(3,381,677)	(3,381,677)

スワップ 2023年2月28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	BRL 216,083,102	ファンドは9.42%の固定金利を受け取り、 BRL 1日 BROIS の変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2025	(3,646,914)	(3,646,914)
IRS	BRL 82,333,405	ファンドは12.755%の固定金利を受け取り、 BRL 1日 BROIS の変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2025	18,381	18,381
TRS	USD 10,122,000	ファンドは Market iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps を受け取り、USD 1H SOFR + 0bps を支払う	Barclays	20/3/2023	(81,628)	(99,046)
TRS	USD 28,007,000	ファンドは USD 1H SOFR + 0bps を受け取り、 Market iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps を支払う	Barclays	20/3/2023	(225,861)	(274,056)
TRS	USD (16,580)	ファンドは USD 1H SOFR - 25bps を受け取り、 Pitney Bowes + 0bps を支払う	Citibank	13/6/2023	(10,280)	(10,280)
TRS	USD 37,635,000	ファンドは USD 1H SOFR + 0bps を受け取り、 Market iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps を支払う	Goldman Sachs	20/3/2023	339,682	466,862
TRS	USD 36,700	ファンドは JPM EMBIG DIV CORE + 0bps を 受け取り、USD 1H SOFR + 65bps を支払う	JP Morgan	17/3/2023	(788,776)	(788,775)
TRS	USD 130,190	ファンドは JPM EMBIG DIV CORE + 0bps を 受け取り、USD 1H SOFR + 77bps を支払う	JP Morgan	17/3/2023	(1,177,185)	(1,177,185)
TRS	USD 19,625,000	ファンドは USD 1H SOFR + 0bps を受け取り、 iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps を支払う	JP Morgan	20/3/2023	437,866	511,165
TRS	USD 19,625,000	ファンドは USD 1H SOFR + 0bps を受け取り、 iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps を支払う	JP Morgan	20/3/2023	391,238	464,537
TRS	USD 15,580,000	ファンドは USD 1H SOFR + 0bps を受け取り、 Market iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps を支払う	JP Morgan	20/3/2023	99,889	158,079
TRS	USD 31,097,696	ファンドは iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps を受け取り、USD 1H SOFR + 0bps を支払う	Morgan Stanley	20/3/2023	<u>(1,097,341)</u>	<u>(1,150,303)</u>
合計					<u>(20,821,268)</u>	<u>288,174</u>

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IFS: インフレ・レート・スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

買建オプション 2023年2月28日現在

契約数	コール / プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
75,210,000	コール	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.4	13/7/2023	40,672	161,384
35,098,592	プット	OTC USD/JPY	Citibank	USD 134	8/3/2023	(238,734)	41,704
30,443,184	プット	OTC USD/MXN	Deutsche Bank	USD 18.5	7/3/2023	190,438	361,072
38,675,598	プット	OTC USD/MXN	Goldman Sachs	USD 18.85	21/3/2023	699,271	1,102,773
35,128,006	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.075	9/3/2023	(445,933)	62,984
3,254,962	プット	OTC GBP/USD	JP Morgan	GBP 1	11/5/2023	(366,699)	23
3,029,883	コール	TOPIX Banks Index	BNP Paribas	JPY 218,872	14/7/2023	29,293	212,166
6,196	コール	EURO STOXX 50 Index	Citibank	EUR 4,100	21/4/2023	(227,984)	114,420
5,047,784	コール	TOPIX Banks Index	Goldman Sachs	JPY 226.71	14/7/2023	(67,309)	261,233
2,021,942	コール	TOPIX Banks Index	JP Morgan	JPY 227.596	14/7/2023	(39,697)	101,040
4,468	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 395	10/3/2023	(1,144,831)	1,733,584
585	コール	Albemarle	Exchange Traded	USD 240	17/3/2023	643,663	1,310,400
1,532	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 95	17/3/2023	411,774	842,600
1,576	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 90	17/3/2023	(281,660)	273,436
1,091	プット	Apple	Exchange Traded	USD 135	17/3/2023	(349,904)	56,187
1,397	コール	Archer-Daniels- Midland	Exchange Traded	USD 100	17/3/2023	(120,447)	6,985
3,351	プット	Boston Scientific	Exchange Traded	USD 44	17/3/2023	(272,162)	50,265
1,114	コール	Capital One Financial	Exchange Traded	USD 115	17/3/2023	(187,464)	133,680
653	プット	Carnival	Exchange Traded	USD 6	17/3/2023	(24,956)	653
566	プット	Caterpillar	Exchange Traded	USD 200	17/3/2023	(48,295)	6,226
265	コール	Charter Communications	Exchange Traded	USD 370	17/3/2023	(70,813)	390,875
1,914	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 125	17/3/2023	(645,436)	9,570
222	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 500	17/3/2023	(138,976)	151,515
192	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 490	17/3/2023	(12,189)	214,560
310	プット	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 465	17/3/2023	(119,049)	159,650
695	プット	Crowdstrike	Exchange Traded	USD 90	17/3/2023	(379,274)	35,793
874	プット	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 75	17/3/2023	(71,859)	131,100
3,533	コール	EQT	Exchange Traded	USD 40	17/3/2023	(1,266,681)	30,031
750	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8.35	17/3/2023	(19,254)	750
2,764	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	17/3/2023	(827,039)	66,336
295	プット	Hudson Pacific Properties	Exchange Traded	USD 7.5	17/3/2023	(5,459)	5,163
487	コール	Humana	Exchange Traded	USD 540	17/3/2023	(382,163)	57,222
297	プット	Intuitive Surgical	Exchange Traded	USD 245	17/3/2023	250,282	457,380
434	コール	Lowe's	Exchange Traded	USD 220	17/3/2023	(112,427)	69,006
194	プット	LVMH Moet Hennessey Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 750	17/3/2023	(200,463)	109,267
632	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 230	17/3/2023	(298,442)	66,360
1,097	コール	Nike	Exchange Traded	USD 130	17/3/2023	(339,813)	18,649
306	プット	Office Properties Income Trust	Exchange Traded	USD 12.5	17/3/2023	(14,973)	3,060
1,122	コール	Schlumberger	Exchange Traded	USD 60	17/3/2023	(265,598)	28,611
374	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 402	17/3/2023	164,717	349,503
3,381	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	17/3/2023	(1,620,410)	968,656
834	コール	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 520	17/3/2023	(641,537)	35,862
315	プット	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 460	17/3/2023	(103,074)	122,850
260	プット	Vertiv	Exchange Traded	USD 10	17/3/2023	(2,510)	8,450

買建オプション 2023年2月28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)
817	コール	Visa	Exchange Traded	USD 220	17/3/2023	(468,319)	367,650
434	プット	Zscaler	Exchange Traded	USD 100	17/3/2023	(332,544)	39,711
6,993	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 393	24/3/2023	693,223	4,601,394
707	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 95	21/4/2023	(195,398)	62,923
1,744	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 90	21/4/2023	(513,136)	284,272
2,776	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 85	21/4/2023	(672,521)	796,712
802	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD 25	21/4/2023	(977)	36,090
295	プット	Brandywine Realty Trust	Exchange Traded	USD 5	21/4/2023	(4,784)	2,950
652	コール	Bunge	Exchange Traded	USD 110	21/4/2023	(106,092)	30,970
52	コール	Chipotle Mexican Grill	Exchange Traded	USD 1,550	21/4/2023	(3,841)	221,000
1,383	コール	Constellation Brands	Exchange Traded	USD 240	21/4/2023	(366,105)	356,122
1,588	コール	EOG Resources	Exchange Traded	USD 157	21/4/2023	(1,424,782)	6,352
635	コール	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,400	21/4/2023	(2,578)	247,216
215	プット	FedEx	Exchange Traded	USD 175	21/4/2023	(2,863)	50,848
1,083	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 11	21/4/2023	4,084	27,075
3,491	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	21/4/2023	(458,121)	373,537
438	コール	Intuit	Exchange Traded	USD 430	21/4/2023	(200,414)	606,630
13,080	プット	Lloyds Banking	Exchange Traded	GBP 0.5	21/4/2023	(88,330)	246,106
434	コール	Lowe's	Exchange Traded	USD 230	21/4/2023	(85,163)	80,724
700	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 280	21/4/2023	(196,239)	127,050
857	プット	Owl Rock Capital	Exchange Traded	USD 10	21/4/2023	(21,073)	10,713
1,755	プット	PulteGroup	Exchange Traded	USD 50	21/4/2023	(315,405)	197,437
270	コール	Rockwell Automation	Exchange Traded	USD 290	21/4/2023	138,451	446,850
735	プット	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/4/2023	(646)	24,623
498	コール	Salesforce	Exchange Traded	USD 170	21/4/2023	35,024	374,745
1,771	コール	Shell	Exchange Traded	USD 62.5	21/4/2023	(141,181)	314,352
2,726	コール	Shell	Exchange Traded	USD 60	21/4/2023	(87,827)	872,320
663	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 175	21/4/2023	1,478,677	2,779,627
432	コール	Union Pacific	Exchange Traded	USD 220	21/4/2023	(63,180)	144,720
484	プット	Caterpillar	Exchange Traded	USD 175	19/5/2023	(20,681)	28,798
1,299	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 110	19/5/2023	(9,391)	636,510
3,567	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 120	19/5/2023	(851,547)	708,049
1,746	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	19/5/2023	(56,272)	794,430
518	コール	Salesforce	Exchange Traded	USD 175	19/5/2023	(1,551)	389,795
1,307	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 180	19/5/2023	3,868,435	5,509,005
109	プット	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Exchange Traded	USD 106.5	26/5/2023	23,675	92,820
58	プット	FedEx	Exchange Traded	USD 165	16/6/2023	(598)	17,197
336	コール	Intel	Exchange Traded	USD 42.5	16/6/2023	(12,634)	1,176
534	コール	Intel	Exchange Traded	USD 40	16/6/2023	(18,545)	2,403
244	コール	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 12.5	16/6/2023	3,970	16,470
295	コール	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 10	16/6/2023	40,370	55,313
343	プット	Sabre	Exchange Traded	USD 5	16/6/2023	(1,361)	19,037
合計						(9,361,594)	32,324,756

売建オプション 2023年2月28日現在

契約数	コール / プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(38,675,598)	プット	OTC USD/MXN	Goldman Sachs	USD 18.25	21/3/2023	(176,032)	(270,130)
(23,418,506)	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.1	9/3/2023	124,426	(854)
(3,029,883)	プット	TOPIX Banks Index	BNP Paribas	JPY 175,098	14/7/2023	83,452	(59,704)
(5,047,784)	プット	TOPIX Banks Index	Goldman Sachs	JPY 181.37	14/7/2023	139,589	(141,452)
(2,021,942)	プット	TOPIX Banks Index	JP Morgan	JPY 182.077	14/7/2023	72,049	(58,869)
(6,702)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	10/3/2023	839,555	(459,087)
(901)	コール	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 120	17/3/2023	152,475	(2,703)
(60)	コール	Abbvie	Exchange Traded	USD 155	17/3/2023	(3,467)	(10,830)
(340)	コール	Albemarle	Exchange Traded	USD 280	17/3/2023	118,789	(90,950)
(30)	コール	Albemarle	Exchange Traded	USD 310	17/3/2023	25,398	(1,275)
(1,467)	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	17/3/2023	257,722	(34,475)
(2,298)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 85	17/3/2023	10,984	(183,840)
(805)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 150	17/3/2023	(75,393)	(214,532)
(406)	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 125	17/3/2023	26,676	(50,547)
(64)	コール	Aptiv	Exchange Traded	USD 130	17/3/2023	8,097	(2,080)
(1,397)	プット	Archer-Daniels-Midland	Exchange Traded	USD 80	17/3/2023	52,776	(174,625)
(1,511)	コール	Bank of America	Exchange Traded	USD 38	17/3/2023	65,397	(3,778)
(3,839)	コール	Boston Scientific	Exchange Traded	USD 50	17/3/2023	50,777	(38,390)
(5,024)	プット	Boston Scientific	Exchange Traded	USD 40	17/3/2023	69,238	(25,120)
(1,768)	コール	Cameco	Exchange Traded	USD 28	17/3/2023	15,878	(138,788)
(1,114)	プット	Capital One Financial	Exchange Traded	USD 95	17/3/2023	162,859	(27,850)
(566)	プット	Caterpillar	Exchange Traded	USD 160	17/3/2023	3,948	(2,264)
(258)	コール	Charles Schwab	Exchange Traded	USD 85	17/3/2023	2,779	(5,160)
(205)	コール	CharterCommunications	Exchange Traded	USD 430	17/3/2023	154,825	(11,788)
(41)	コール	Chipotle Mexican Grill	Exchange Traded	USD 1,700	17/3/2023	107,239	(2,870)
(232)	コール	Comcast	Exchange Traded	USD 42.5	17/3/2023	14,006	(580)
(310)	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 540	17/3/2023	72,005	(15,345)
(29)	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 550	17/3/2023	18,256	(754)
(222)	プット	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 450	17/3/2023	128,324	(60,051)
(466)	プット	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 425	17/3/2023	81,939	(42,639)
(348)	コール	CrowdStrike	Exchange Traded	USD 115	17/3/2023	(308,755)	(441,960)
(82)	コール	CVS Health	Exchange Traded	USD 92.5	17/3/2023	4,799	(369)
(23)	コール	Deere	Exchange Traded	USD 440	17/3/2023	4,263	(5,348)
(471)	コール	Dexcom	Exchange Traded	USD 120	17/3/2023	107,067	(38,858)
(526)	コール	Dexcom	Exchange Traded	USD 130	17/3/2023	55,383	(5,260)
(874)	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 85	17/3/2023	52,684	(43,700)
(1,310)	プット	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 70	17/3/2023	80,277	(29,475)
(330)	コール	EQT	Exchange Traded	USD 35	17/3/2023	1,244	(28,380)
(1,767)	プット	EQT	Exchange Traded	USD 30	17/3/2023	159,411	(58,311)
(253)	コール	Freepport-McMoRan	Exchange Traded	USD 50	17/3/2023	10,188	(633)
(1,420)	コール	Freepport-McMoRan	Exchange Traded	USD 49	17/3/2023	241,349	(4,970)
(624)	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 41	17/3/2023	8,468	(29,328)
(411)	コール	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 280	17/3/2023	254,930	(9,248)
(56)	コール	Hilton Worldwide	Exchange Traded	USD 155	17/3/2023	10,169	(2,100)
(487)	コール	Humana	Exchange Traded	USD 570	17/3/2023	48,830	(18,263)
(29)	コール	Intuitive Surgical	Exchange Traded	USD 280	17/3/2023	7,801	(290)
(446)	プット	Intuitive Surgical	Exchange Traded	USD 220	17/3/2023	(10,861)	(104,810)
(434)	コール	Lowe's	Exchange Traded	USD 240	17/3/2023	20,320	(4,557)
(434)	プット	Lowe's	Exchange Traded	USD 190	17/3/2023	8,379	(81,592)
(192)	コール	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 820	17/3/2023	211,553	(145,515)
(194)	コール	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 870	17/3/2023	117,951	(17,953)

売建オプション 2023年2月28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)
(291)	プット	LVMH Moet Hennessy					
		Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 670	17/3/2023	92,672	(36,216)
(2,102)	コール	LyondellBasell					
		Industries	Exchange Traded	USD 100	17/3/2023	142,474	(115,610)
(360)	コール	Marathon Oil	Exchange Traded	USD 30	17/3/2023	9,097	(1,260)
(59)	コール	Mastercard	Exchange Traded	USD 400	17/3/2023	15,166	(413)
(42)	コール	McDonald's	Exchange Traded	USD 275	17/3/2023	3,865	(2,289)
(1,423)	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 62.5	17/3/2023	122,231	(79,688)
(126)	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 70	17/3/2023	9,893	(441)
(1,227)	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 260	17/3/2023	59,045	(298,774)
(701)	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 280	17/3/2023	201,288	(16,123)
(1,162)	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 105	17/3/2023	119,694	(9,877)
(524)	プット	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 90	17/3/2023	54,904	(20,436)
(203)	コール	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	17/3/2023	15,533	(1,523)
(1,097)	プット	Nike	Exchange Traded	USD 115	17/3/2023	40,724	(178,811)
(199)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 195	17/3/2023	(737,490)	(817,890)
(274)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 200	17/3/2023	(876,103)	(1,006,950)
(48)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 240	17/3/2023	(8,448)	(39,120)
(1,286)	コール	Schlumberger	Exchange Traded	USD 65	17/3/2023	120,601	(5,144)
(1,286)	プット	Schlumberger	Exchange Traded	USD 55	17/3/2023	14,502	(252,699)
(450)	コール	Seagen	Exchange Traded	USD 145	17/3/2023	(1,319,615)	(1,473,750)
(3,177)	コール	SPDR S&P 500					
		ETF Trust	Exchange Traded	USD 420	17/3/2023	838,806	(122,314)
(204)	プット	SPDR S&P 500					
		ETF Trust	Exchange Traded	USD 355	17/3/2023	9,447	(5,304)
(3,177)	プット	SPDR S&P 500					
		ETF Trust	Exchange Traded	USD 375	17/3/2023	1,316,709	(379,651)
(374)	プット	SPDR S&P 500					
		ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	17/3/2023	(3,883)	(69,751)
(94)	コール	Starbucks	Exchange Traded	USD 120	17/3/2023	6,911	(235)
(87)	コール	Thermo Fisher Scientific	Exchange Traded	USD 610	17/3/2023	53,854	(4,350)
(22)	コール	Thermo Fisher Scientific	Exchange Traded	USD 620	17/3/2023	15,322	(1,265)
(104)	コール	TJX	Exchange Traded	USD 90	17/3/2023	2,914	(520)
(85)	コール	United Parcel Service	Exchange Traded	USD 200	17/3/2023	18,691	(1,020)
(495)	コール	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 540	17/3/2023	118,397	(8,168)
(834)	コール	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 560	17/3/2023	74,033	(7,506)
(471)	プット	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 420	17/3/2023	51,470	(30,380)
(991)	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD 150	17/3/2023	283,273	(52,523)
(817)	コール	Visa	Exchange Traded	USD 245	17/3/2023	206,109	(5,311)
(60)	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 155	17/3/2023	4,141	(300)
(645)	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 115	17/3/2023	42,751	(4,838)
(151)	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 120	17/3/2023	34,808	(529)
(898)	コール	Wells Fargo	Exchange Traded	USD 47.5	17/3/2023	(2,891)	(58,370)
(217)	コール	Wells Fargo	Exchange Traded	USD 50	17/3/2023	8,142	(2,062)
(217)	コール	Zscaler	Exchange Traded	USD 140	17/3/2023	(69,778)	(128,030)
(9,323)	プット	SPDR S&P 500					
		ETF Trust	Exchange Traded	USD 378	24/3/2023	(328,457)	(2,433,303)
(1,744)	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 105	21/4/2023	145,220	(47,960)
(3,483)	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 110	21/4/2023	278,753	(53,986)
(1,744)	プット	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 70	21/4/2023	(127,718)	(392,400)
(1,744)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 80	21/4/2023	20,082	(196,200)
(1,091)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 165	21/4/2023	198,851	(95,462)
(1,700)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 170	21/4/2023	196,112	(70,550)
(1,966)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 135	21/4/2023	4,259	(383,370)

売建オプション 2023年2月28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)
(1,089)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 140	21/4/2023	(7,880)	(332,145)
(652)	プット	Bunge	Exchange Traded	USD 85	21/4/2023	127,645	(61,940)
(52)	コール	Chipotle Mexican Grill	Exchange Traded	USD 1,680	21/4/2023	1,902	(53,300)
(52)	プット	Chipotle Mexican Grill	Exchange Traded	USD 1,350	21/4/2023	26,262	(95,940)
(785)	コール	Constellation Brands	Exchange Traded	USD 260	21/4/2023	50,067	(23,550)
(1,383)	プット	Constellation Brands	Exchange Traded	USD 200	21/4/2023	117,557	(231,652)
(695)	プット	Crowdstrike	Exchange Traded	USD 70	21/4/2023	130,157	(22,935)
(1,588)	コール	EOG Resources	Exchange Traded	USD 177	21/4/2023	581,642	(19,850)
(1,588)	プット	EOG Resources	Exchange Traded	USD 112	21/4/2023	(43,240)	(786,060)
(635)	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,900	21/4/2023	161,569	(190,478)
(215)	プット	FedEx	Exchange Traded	USD 150	21/4/2023	1,382	(11,395)
(3,491)	コール	Freepor-McMoRan	Exchange Traded	USD 50	21/4/2023	216,577	(108,221)
(2,621)	プット	Freepor-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	21/4/2023	(91,033)	(425,912)
(438)	コール	Intuit	Exchange Traded	USD 480	21/4/2023	103,412	(124,830)
(438)	プット	Intuit	Exchange Traded	USD 360	21/4/2023	235,853	(278,130)
(13,080)	コール	Lloyds Banking	Exchange Traded	GBP 0.58	21/4/2023	57,788	(63,511)
(13,080)	プット	Lloyds Banking	Exchange Traded	GBP 0.44	21/4/2023	(6,152)	(63,511)
(434)	コール	Lowe's	Exchange Traded	USD 250	21/4/2023	22,685	(11,501)
(434)	プット	Lowe's	Exchange Traded	USD 190	21/4/2023	114	(172,515)
(1,746)	コール	Marathon Oil	Exchange Traded	USD 29	21/4/2023	57,215	(80,316)
(369)	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	21/4/2023	53,787	(33,948)
(369)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 225	21/4/2023	(7,651)	(106,456)
(700)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 230	21/4/2023	(72,757)	(264,250)
(262)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 260	21/4/2023	3,677	(222,700)
(1,755)	プット	PulteGroup	Exchange Traded	USD 40	21/4/2023	46,507	(39,488)
(498)	コール	Salesforce	Exchange Traded	USD 190	21/4/2023	(14,072)	(108,813)
(498)	プット	Salesforce	Exchange Traded	USD 140	21/4/2023	13,979	(129,978)
(3,587)	コール	Shell	Exchange Traded	USD 70	21/4/2023	224,262	(44,837)
(2,726)	プット	Shell	Exchange Traded	USD 50	21/4/2023	375,584	(40,890)
(1,771)	プット	Shell	Exchange Traded	USD 52.5	21/4/2023	292,706	(39,847)
(2,008)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 372	21/4/2023	156,783	(753,000)
(663)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 208.33	21/4/2023	(805,373)	(1,437,052)
(663)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 108.33	21/4/2023	331,015	(38,786)
(432)	コール	Union Pacific	Exchange Traded	USD 240	21/4/2023	6,659	(15,120)
(432)	プット	Union Pacific	Exchange Traded	USD 195	21/4/2023	(19,914)	(124,200)
(484)	プット	Caterpillar	Exchange Traded	USD 140	19/5/2023	1,099	(5,566)
(1,299)	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 125	19/5/2023	4,897	(154,581)
(1,746)	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 130	19/5/2023	143,429	(119,601)
(3,567)	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 140	19/5/2023	177,527	(92,742)
(1,746)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 85	19/5/2023	29,276	(219,996)
(4,866)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 90	19/5/2023	(64,965)	(963,468)
(441)	プット	Nice	Exchange Traded	USD 175	19/5/2023	40,976	(131,197)
(518)	コール	Salesforce	Exchange Traded	USD 195	19/5/2023	(2,070)	(135,198)
(518)	プット	Salesforce	Exchange Traded	USD 135	19/5/2023	(4,452)	(148,666)
(174)	コール	ServiceNow	Exchange Traded	USD 520	19/5/2023	141,067	(127,890)
(1,307)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 210	19/5/2023	(2,560,062)	(3,309,977)
(1,307)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 120	19/5/2023	575,351	(239,181)
(434)	プット	Zscaler	Exchange Traded	USD 80	19/5/2023	167,110	(47,523)
(58)	プット	FedEx	Exchange Traded	USD 140	16/6/2023	(182)	(5,945)
(461)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 420	15/12/2023	154,222	(966,947)
合計						6,298,314	(25,340,457)

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

買建スワップション 2023年2月28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 12,085,000	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 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	19/4/2023	(15,112)	45,132
USD 28,169,866	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.85%の固定金利を16/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/11/2024より毎年支払う。	Citibank	14/11/2023	(385,806)	775,818
USD 13,795,000	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 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Deutsche Bank	15/3/2023	(24,516)	38,113
USD 35,772,809	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.IG 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Goldman Sachs	19/4/2023	(36,903)	17,650
USD 36,229,829	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を9/11/2024より毎年受け取り、4.82%の固定金利を9/5/2024より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	(368,238)	189,007
USD 36,229,829	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.82%の固定金利を9/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/11/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	(134,041)	276,044
USD 12,075,000	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 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	JP Morgan	15/3/2023	(44,496)	7,185
USD 76,821,546	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を5/4/2024より毎年受け取り、3.8%の固定金利を5/10/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	3/4/2023	(52,179)	692,990
USD 79,495,998	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.85%の固定金利を9/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/8/2024より毎年支払う。	JP Morgan	7/8/2023	(576,494)	323,506
合計				(1,637,785)	2,365,445

売建スワップション 2023年2月28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 (94,111,385)	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20/4/2024より毎年受け取り、3.45%の固定金利を20/10/2023より半年毎に支払う。	Bank of America	18/4/2023	(1,076,302)	(2,499,737)
USD (92,146,546)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.75%の固定金利を9/11/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/5/2024より毎年支払う。	Citibank	5/5/2023	239,030	(1,309,032)
USD (225,358,926)	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4.75%の固定金利を16/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/11/2024より毎年支払う。	Citibank	14/11/2023	(297,393)	(1,065,184)
USD (281,698,657)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を16/11/2024より毎年受け取り、2.75%の固定金利を16/5/2024より半年毎に支払う。	Citibank	14/11/2023	682,784	(301,186)
USD (13,795,000)	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 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	15/3/2023	5,535	(4,121)
USD (143,904,563)	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3.27%の固定金利を27/9/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を27/3/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/3/2023	(4,096,846)	(5,302,767)
USD (144,919,318)	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9/11/2024より毎年受け取り、3.26%の固定金利を9/5/2024より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	247,677	(296,747)
USD (149,252,027)	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1/6/2024より毎年受け取り、2.8%の固定金利を1/12/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	30/5/2023	779,114	(79,086)
USD (149,915,309)	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%の固定金利を12/12/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を12/6/2024より毎年支払う。	JP Morgan	8/6/2023	(595,080)	(1,588,269)
USD (76,821,546)	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3.85%の固定金利を6/1/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を6/7/2024より毎年支払う。	JP Morgan	3/7/2023	(43,370)	(1,157,282)
USD (99,369,997)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.75%の固定金利を9/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/8/2024より毎年支払う。	JP Morgan	7/8/2023	(966,877)	(1,981,877)

売建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (96,024,613)	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3.4%の固定金利を10/10/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を10/4/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	6/4/2023	(1,638,765)	(2,740,647)
USD (197,259,362)	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21/7/2024より毎年受け取り、2.41%の固定金利を21/1/2024より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	19/7/2023	1,369,162	(169,462)
USD (197,259,362)	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3.61%の固定金利を21/1/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を21/7/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	19/7/2023	(2,821,257)	(4,754,398)
USD (49,188,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を18/12/2024より毎年受け取り、2.4%の固定金利を18/6/2024より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	14/12/2023	702,875	(192,346)
USD (49,188,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.6%の固定金利を18/6/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を18/12/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	14/12/2023	(460,181)	(1,419,347)
合計				(7,969,894)	(24,861,488)

差金決済契約 2023年2月28日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
	オーストラリア		
(2,081,284)	AMP	JP Morgan	516,225
(122,536)	Brambles	JP Morgan	(26,574)
(44,390)	IDP Education	JP Morgan	98,993
(10,296)	Macquarie	JP Morgan	26,491
(52,941)	OZ Minerals	JP Morgan	12,361
(419,955)	Pilbara Minerals	JP Morgan	257,159
(232,686)	Santos	JP Morgan	26,744
(82,591)	Westpac Banking	JP Morgan	56,680
			<hr/> 968,079
	ブラジル		
(77,305)	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	Citibank	17,731
(250,997)	Equatorial Energia	JP Morgan	61,357
(1,555,838)	Hapvida Participacoes e Investimentos	JP Morgan	(13,125)
(132,401)	Localiza Rent a Car	JP Morgan	80,714
(578)	Localiza Rent A Car	JP Morgan	(6)
			<hr/> 146,671
	カナダ		
(53,605)	Canadian Pacific Railway	JP Morgan	26,691
(221,563)	Shaw Communications	JP Morgan	72,911
			<hr/> 99,602
	中国		
(43,940)	Bilibili	Citibank	93,016
(1,238,000)	China Sounthern Airlines	JP Morgan	(81,548)
(706,779)	China Vanke	Citibank	65,749
(932)	Country Garden	JP Morgan	36
(82,800)	Fuyao Glass Industry	JP Morgan	35,426
(242,500)	Li Ning	JP Morgan	195,588
(345,000)	Longfor	Citibank	88,664
(755,250)	Shandong Gold Mining	JP Morgan	102,292
(3,469,000)	Xiaomi	JP Morgan	266,357
(417,200)	Xiaomi	Citibank	19,965
(277,200)	Zhuzhou CRRC Times Electric	JP Morgan	171,546
(104,000)	Zhuzhou CRRC Times Electric	Citibank	15,584
			<hr/> 972,675
	デンマーク		
(65,558)	Vestas Wind Systems	Citibank	(25,150)
			<hr/> (25,150)
	フィンランド		
(30,330)	Orion	JP Morgan	176,812
			<hr/> 176,812
	フランス		
(27,367)	Alstom	JP Morgan	(10,650)
(23,709)	Pernod Ricard	JP Morgan	(216,994)
			<hr/> (227,644)
	ドイツ		
(64,093)	Covestro	Citibank	(22,829)
(26,861)	Delivery Hero	JP Morgan	399,594
(94,280)	Siemens Healthineers	Citibank	5,185
			<hr/> 381,950
	香港		
(487,000)	China Overseas Land & Investment	Citibank	77,803
(38,000)	CK Asset	JP Morgan	7,557
			<hr/> 85,360

差金決済契約 2023年2月28日現在(続き)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
(30,277)	アイルランド James Hardie Industries	JP Morgan	29,964
			29,964
(85,483)	イタリア Nexi	Citibank	(8,763)
(4,965,445)	Telecom Italia	Citibank	(10,368)
			(19,131)
	日本		
(22,500)	Asics	JP Morgan	(32,063)
(90,500)	Canon	Citibank	18,533
(221,600)	ENEOS	Citibank	1,006
(15,400)	Fujitsu	JP Morgan	138,564
(23,800)	Fujitsu General	JP Morgan	(2,017)
(53,600)	Hitachi	Citibank	(13,785)
(15,500)	Lasertec	Citibank	4,121
(39,500)	MatsukiyoCocokara	Citibank	85,518
(37,100)	Nippon Steel	JP Morgan	(7,584)
(16,200)	Open House	Citibank	(7,700)
(19,000)	Park24	JP Morgan	19,157
(119,500)	Rakuten	JP Morgan	6,616
(68,900)	Renesas Electronics	Citibank	(31,213)
(38,900)	SBI	JP Morgan	8,941
(125,200)	Tokyo Electric Power	JP Morgan	27,271
(346,800)	Z	Citibank	44,121
			259,486
	マカオ		
(187,200)	Sands China	JP Morgan	21,731
			21,731
	オランダ		
(495,022)	Aegon	JP Morgan	66,166
(92,194)	Just Eat Takeaway.com	Citibank	6,620
			72,786
	ノルウェー		
(5,439)	Aker	Citibank	(9,074)
(176,714)	Aker BP	Citibank	(157,088)
			(166,162)
	ポーランド		
(84,977)	Allegro.eu	JP Morgan	16,225
(69,752)	Bank Polska Kasa Opieki	JP Morgan	12,746
(207,764)	InPost	JP Morgan	133,332
			162,303
	韓国		
(5,863)	HYBE	Citibank	23,248
(15,725)	Ijin Materials	JP Morgan	43,945
(64,343)	Kakao	Citibank	32,924
(4,478)	Kakao	JP Morgan	1,065
(1,736)	L&F	JP Morgan	(21,886)
(286)	LG Electronics	JP Morgan	1,136
(4,058)	NCSoft	Citibank	35,894
(11,549)	Posco Chemical	JP Morgan	137,281
			253,607
	スペイン		
(321,024)	CaixaBank	JP Morgan	(7,808)
			(7,808)

差金決済契約 2023年2月28日現在(続き)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
	スウェーデン		
(734,869)	Fastighets Balder	Citibank	(2,534)
(38,517)	Saab	Citibank	(178,332)
(70,623)	Sandvik	Citibank	(19,200)
(49,213)	Trelleborg	Citibank	(7,996)
			<u>(208,062)</u>
	スイス		
(19,298)	Adecco	Citibank	24,837
(22,482)	Bachem	JP Morgan	(117,561)
(541,891)	Credit Suisse	Citibank	(49,109)
(906)	SGS	JP Morgan	21,010
(51,391)	SIG	Citibank	(69,483)
(6,920)	Straumann	Citibank	4,740
(86,005)	UBS	JP Morgan	(20,561)
			<u>(206,127)</u>
	英国		
(49,017)	Diageo	JP Morgan	(21,517)
(273,397)	Ocado	JP Morgan	493,930
			<u>472,413</u>
	米国		
(8,138)	Align Technology	JP Morgan	159,509
(4,026)	Ameriprise Financial	JP Morgan	6,724
(13,575)	Apollo Global Management	Citibank	1,999
(16,253)	Block	JP Morgan	17,369
(49,115)	Block	Citibank	(94,792)
(3,363)	Boeing	Citibank	22,885
(44,909)	Caesars Entertainment	Citibank	119,510
(67,300)	Canon	JP Morgan	21,130
(11,338)	Charles River Laboratories International	JP Morgan	395,746
(3,870)	Charles River Laboratories International	Citibank	(1,001)
(27,851)	Church & Dwight	Citibank	16,462
(23,384)	Church & Dwight	JP Morgan	3,450
(10,491)	Cloudflare	Citibank	7,721
(8,539)	Constellation Energy	Citibank	10,603
(17,462)	CoStar	Citibank	19,720
(8,208)	Digital Realty Trust	JP Morgan	(2,065)
(8,382)	Discover Financial Services	Citibank	(16,663)
(207,413)	DISH Network	JP Morgan	393,549
(27,430)	Dominion Energy	Citibank	54,109
(39,628)	DR Horton	JP Morgan	198,500
(27,848)	DXC Technology	JP Morgan	(2,506)
(323,753)	Ford Motor	Citibank	24,853
(3,642)	Illumina	Citibank	16,334
(13,227)	International Business Machines	JP Morgan	77,246
(23,635)	Iron Mountain	Citibank	(15,734)
(50,219)	Iron Mountain	JP Morgan	43,666
(31,343)	JM Smucker	JP Morgan	(11,597)
(20,295)	KRR	JP Morgan	16,395
(23,194)	Lamb Weston	Citibank	5,673
(8,732)	Lamb Weston	JP Morgan	(5,375)
(4,700)	Lasertec	JP Morgan	21,119
(57,000)	Li Ning	Citibank	10,880
(2,875)	Monolithic Power Systems	Citibank	(6,990)
(51,444)	Norwegian Cruise Line	Citibank	98,258

2023年10月20日

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

差金決済契約 2023年2月28日現在(続き)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(42,721)	Oracle	Citibank	(61,518)
(12,083)	Oracle	JP Morgan	5,018
(170,224)	Palantir Technologies	Citibank	25,250
(135,022)	Paramount Global	Citibank	160,729
(20,598)	PerkinElmer	JP Morgan	329,766
(96,370)	Power of Canada	JP Morgan	(22,043)
(10,595)	PPG Industries	Citibank	(34,646)
(13,265)	PTC	JP Morgan	103,334
(17,775)	Pultegroup	Citibank	(19,019)
(25,460)	Quanta Services	Citibank	(325,392)
(54,281)	Rivian Automotive	JP Morgan	75,993
(9,044)	Simon Property	JP Morgan	(11,409)
(10,195)	State Street	JP Morgan	2,302
(21,121)	STERIS	JP Morgan	491,333
(4,808)	Stryker	Citibank	(4,343)
(4,533)	Stryker	JP Morgan	(2,440)
(40,186)	Take-Two Interactive Software	Citibank	9,900
(9,480)	Target	JP Morgan	(4,626)
(8,253)	Teledyne Technologies	Citibank	(7,923)
(31,072)	Uber Technologies	Citibank	25,168
(36,509)	Ventas	Citibank	17,965
(13,488)	Waste Management	Citibank	8,355
(18,037)	Welltower	Citibank	28,195
			<u>2,396,636</u>
合計			<u>5,639,991</u>

事後通告証券契約 2023年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
	米国		
USD 417,068,458	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	378,848,046	2.58
USD 608,710,644	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	584,219,555	3.99
T B A 合計		<u>963,067,601</u>	<u>6.57</u>

<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：2022年9月1日～2023年2月28日)

ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド(以下BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド)はブラックロック・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、入手可能な最新のデータである半期末時点(2023年2月28日現在)の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	
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。

2022年9月1日から2023年2月28日までの期間(未監査)

	BGF USダラー・ショート・ デュレーション・ボンド・ファンド 米ドル
期首純資産	1,582,256,819
収益	
預金利息	675,119
債券利息、源泉徴収税控除後	27,952,517
スワップ利息	15,419
差金決済契約に係る受取利息	-
短期金融商品預け入れによる利息	645,779
配当金、源泉徴収税控除後	-
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	-
有価証券貸付による収益	63,766
投資運用報酬リベート	-
その他の払戻し	258
収益合計	29,352,858
費用	
スワップ利息	203,499
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	-
年間サービス費用	528,079
ローン・コミットメント・フィー	4,937
保管および預託報酬	97,526
販売報酬	326,537
税金	342,267
投資運用報酬	3,987,022
費用合計	5,489,867
純利益	23,862,991
以下に係る実現純評価益／(損)：	
投資有価証券	(40,118,433)
事後通告証券契約	(1,329)
差金決済契約	-
上場先物取引	(5,213,751)
オプション／スワップション契約	-
スワップ取引	526,081
先渡為替予約	11,973,382
その他の取引に係る外国通貨	(363,930)
当期実現純評価損	(33,197,980)
以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額：	
投資有価証券	31,592,723
事後通告証券契約	(5,652)
差金決済契約	-
上場先物取引	(928,608)
オプション／スワップション契約	-
スワップ取引	(105,853)
先渡為替予約	(13,287,914)
その他の取引に係る外国通貨	68,141
当期末実現評価益／(損)の純変動	17,332,837
運用成績による純資産の増加	7,997,848
資本の変動	
投資証券発行による正味受取額	374,692,831
投資証券買戻しによる正味支払額	(295,280,878)
資本の変動による純資産の(減少)／増加	79,411,953
配当金宣言額	(2,208,608)
期末純資産	1,667,458,012

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 2023年2月28日現在(未監査)

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
オーストラリア			
USD 1,904,000	Australia & New Zealand Banking 5.088% 8/12/2025	1,897,348	0.11
USD 379,000	National Australia Bank 4.944% 12/1/2028	377,024	0.02
		<u>2,274,372</u>	<u>0.13</u>
オーストリア			
USD 235,000	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031	188,000	0.01
バーレーン			
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	207,250	0.01
ベルギー			
EUR 1,400,000	KBC 0.5% 3/12/2029	1,365,618	0.08
バミューダ諸島			
USD 200,000	Geopark 5.5% 17/1/2027	169,191	0.01
USD 15,000	NCL 8.375% 1/2/2028	15,314	0.00
USD 24,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	23,485	0.00
USD 2,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	2,058	0.00
		<u>210,048</u>	<u>0.01</u>
カナダ			
USD 125,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	112,028	0.01
USD 87,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	78,440	0.01
USD 877,000	Bank of Montreal 4.25% 14/9/2024	861,931	0.05
USD 3,040,000	Bank of Montreal 5.2% 12/12/2024	3,032,576	0.18
USD 2,600,000	Bank of Nova Scotia/The 4.85% 1/2/2030	2,513,548	0.15
USD 2,235,000	Bank of Nova Scotia/The 5.25% 6/12/2024	2,228,921	0.14
USD 94,000	Bombardier 6% 15/2/2028	87,862	0.00
USD 146,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	143,247	0.01
USD 42,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	41,358	0.00
USD 55,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	54,756	0.00
USD 70,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	54,667	0.00
USD 428,000	Canadian Pacific Railway 1.75% 2/12/2026	378,304	0.02
USD 371,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	364,010	0.02
USD 5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	4,677,620	0.28
USD 2,460,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	2,321,131	0.14
USD 26,000	Enerflex 9% 15/10/2027	25,501	0.00
USD 47,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	41,684	0.01
USD 36,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	35,367	0.00
USD 44,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	38,458	0.00
USD 104,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	90,569	0.01
USD 61,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	58,447	0.01
USD 5,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	4,678	0.00
USD 43,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	37,034	0.00
USD 25,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	24,528	0.00
USD 3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3,539,545	0.21
USD 33,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	31,016	0.00
USD 2,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	1,820	0.00
USD 398,000	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	363,023	0.02
USD 3,587,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	3,293,305	0.20
USD 1,969,000	Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027	2,023,952	0.12
EUR 730,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024	747,040	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 (%)
カナダ(続き)			
USD 3,043,000	Toronto-Dominion Bank/The 5.156% 10/1/2028	3,026,477	0.18
USD 58,000	Videotron 5.125% 15/4/2027	54,287	0.00
		30,387,130	1.82
ケイマン諸島			
USD 650,000	Allegro CLO IIS 6.965% 21/10/2028	637,844	0.04
USD 2,000,000	Allegro CLO IV 6.342% 15/1/2030	1,984,075	0.12
USD 550,000	Allegro CLO XI 6.648% 19/1/2033	539,774	0.03
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 6.368% 25/7/2030	3,188,113	0.19
USD 385,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	355,163	0.02
USD 1,450,000	ASSURANT CLO 5.848% 20/4/2031	1,435,124	0.09
USD 3,500,000	Bean Creek CLO 5.828% 20/4/2031	3,461,879	0.21
USD 520,000	Benefit Street Partners CLO V-B 5.898% 20/4/2031	515,746	0.03
USD 500,000	Canyon CLO 2018-1 5.862% 15/7/2031	495,809	0.03
USD 1,750,000	Carbone Clo 5.948% 20/1/2031	1,737,451	0.10
USD 2,333,392	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 5.932% 15/7/2031	2,313,077	0.14
USD 1,250,000	CARLYLE US CLO 2018- 4 6.878% 20/1/2031	1,207,443	0.07
USD 947,126	CIFC Funding 2017-V 5.972% 16/11/2030	940,849	0.06
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 5.982% 15/1/2032	247,626	0.01
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I 5.908% 20/4/2032	6,925,876	0.42
USD 938,462	Clear Creek CLO 6.008% 20/10/2030	930,560	0.06
USD 5,854,038	Deer Creek Clo 2017-1 5.988% 20/10/2030	5,802,750	0.35
USD 222,000	Fantasia 0% 9/1/2023	31,635	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	28,500	0.00
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO 5.992% 16/4/2034	2,122,588	0.13
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 6.108% 20/4/2030	2,469,345	0.15
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 5.878% 20/10/2032	494,025	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XI 5.865% 18/1/2031	993,687	0.06
USD 200,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	150,398	0.01
USD 60,000	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	55,691	0.00
USD 1,091,279	ICG US CLO 2015-1 5.938% 19/10/2028	1,086,149	0.07
USD 400,000	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 5.872% 16/7/2031	397,036	0.02
USD 250,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	245,118	0.02
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 6.668% 25/7/2034	239,180	0.01
USD 246,574	Milos CLO 5.878% 20/10/2030	244,887	0.01
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 6.145% 18/10/2029	483,040	0.03
USD 4,870,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 5.715% 18/10/2030	4,827,564	0.29
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 5.928% 19/10/2031	495,972	0.03
USD 300,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.498% 19/10/2031	296,094	0.02
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 5.872% 16/10/2033	839,249	0.05
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 6.389% 20/1/2035	735,812	0.04
USD 520,000	OCP CLO 2017-14 6.065% 20/11/2030	517,003	0.03
USD 8,600,000	Peace Park CLO 5.938% 20/10/2034	8,473,423	0.51
USD 3,920,000	Pikes Peak CLO 1 5.996% 24/7/2031	3,893,857	0.23
USD 4,408,828	Regatta VIII Funding 6.042% 17/10/2030	4,384,763	0.26
USD 1,000,000	Regatta VIII Funding 6.492% 17/10/2030	986,563	0.06
USD 250,000	Regatta X Funding 6.242% 17/1/2031	245,826	0.01
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding 6.842% 15/1/2033	1,731,571	0.10
USD 275,000	Rockford Tower CLO 2017-3 5.998% 20/10/2030	273,454	0.02
USD 525,000	RR 19 5.932% 15/10/2035	516,234	0.03
USD 2,500,000	RR 3 5.882% 15/1/2030	2,484,198	0.15
USD 17,000	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	17,089	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 6.392% 15/1/2034	984,484	0.06
USD 1,000,000	TICP CLO V 2016-1 6.542% 17/7/2031	977,513	0.06

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
USD 68,000	Transocean 8.75% 15/2/2030	69,120	0.00
USD 21,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	21,454	0.00
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 5.978% 20/1/2035	882,925	0.05
		75,414,606	4.51
チリ			
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.24% 6/2/2028	185,392	0.01
USD 235,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	194,813	0.01
USD 202,000	Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	189,204	0.01
		569,409	0.03
コロンビア			
USD 311,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	276,377	0.02
USD 269,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	266,078	0.01
USD 164,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	122,385	0.01
USD 195,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	185,640	0.01
USD 90,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	59,962	0.00
USD 127,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	124,555	0.01
USD 311,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	241,886	0.01
		1,276,883	0.07
デンマーク			
USD 3,160,000	Danske Bank 0.976% 10/9/2025	2,917,358	0.17
USD 470,000	Danske Bank 1.621% 11/9/2026	421,685	0.03
USD 330,000	Danske Bank 4.298% 1/4/2028	310,718	0.02
		3,649,761	0.22
ドミニカ共和国			
USD 250,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	232,186	0.01
USD 254,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	235,901	0.02
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	150,258	0.01
		618,345	0.04
フィンランド			
EUR 905,000	CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023	944,839	0.06
フランス			
USD 326,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	302,658	0.02
EUR 200,000	Arkema 0.125% 14/10/2026	187,734	0.01
EUR 300,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.75% 8/6/2026	286,797	0.02
EUR 500,000	BPCE 0.625% 28/4/2025	494,910	0.03
USD 925,000	BPCE 2.045% 19/10/2027	805,072	0.05
USD 282,000	BPCE 3.25% 11/1/2028	254,565	0.01
EUR 500,000	Capgemini 0.625% 23/6/2025	494,884	0.03
EUR 113,351	FCT Autonoria 2019 3.253% 25/9/2035	120,373	0.01
EUR 113,180	FCT Autonoria 2019 5.103% 25/9/2035	118,696	0.00
EUR 592,789	FCT Noria 2021 3.103% 25/10/2049	622,929	0.04
EUR 370,493	FCT Noria 2021 3.503% 25/10/2049	385,673	0.02
EUR 518,690	FCT Noria 2021 3.903% 25/10/2049	534,107	0.03
EUR 300,000	FCT Pixel 2021 4.443% 25/2/2038	307,888	0.02
EUR 1,271,072	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 3.393% 27/8/2061	1,360,930	0.08
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.043% 27/8/2061	1,055,155	0.06
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 3.643% 27/5/2061	413,812	0.03
USD 362,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	338,752	0.02
EUR 800,000	Pernod Ricard 0% 24/10/2023	831,719	0.05
EUR 400,000	PSA Banque France 0% 22/1/2025*	394,443	0.02
EUR 600,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	606,259	0.04
		9,917,356	0.59

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ			
EUR 600,000	BASF 0.101% 5/6/2023	633,293	0.04
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	593,415	0.04
EUR 200,000	Commerzbank 0.75% 24/3/2026	196,307	0.01
EUR 290,000	Covestro 0.875% 3/2/2026*	283,393	0.02
EUR 600,000	Deutsche Bank 1% 19/11/2025	602,482	0.04
USD 1,310,000	Deutsche Bank 1.447% 1/4/2025	1,237,593	0.07
EUR 800,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	751,401	0.04
EUR 210,000	E.ON 0.875% 8/1/2025	212,132	0.01
EUR 289,920	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.152% 15/9/2030	306,630	0.02
EUR 386,561	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.352% 15/9/2030	403,132	0.02
EUR 1,100,000	Volkswagen Bank 1.875% 31/1/2024	1,147,230	0.07
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	601,061	0.03
EUR 520,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	465,368	0.03
EUR 330,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	307,599	0.02
EUR 700,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	702,624	0.04
		8,443,660	0.50
グアテマラ			
USD 200,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	164,194	0.01
USD 64,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	61,499	0.01
USD 210,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	200,566	0.01
		426,259	0.03
ハンガリー			
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029*	195,625	0.01
アイルランド			
USD 2,200,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	1,938,669	0.11
USD 1,700,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.875% 14/8/2024	1,616,704	0.10
GBP799,701	Agora UK 2021 5.052% 22/7/2031	925,498	0.06
GBP784,347	Atom Mortgage 5.752% 22/7/2031	859,184	0.05
EUR 525,000	ESB Finance 3.494% 12/1/2024	557,138	0.03
EUR 561,000	Fresenius Finance Ireland 0% 1/10/2025	536,652	0.03
GBP734,956	Frost CMBS 2021-1 5.296% 20/11/2033	876,696	0.05
EUR 1,050,696	Haus European Loan Conduit No 39 3.118% 28/7/2051	1,062,470	0.06
EUR 796,770	Haus European Loan Conduit No 39 3.568% 28/7/2051	761,635	0.05
EUR 636,816	Haus European Loan Conduit No 39 3.868% 28/7/2051	582,650	0.04
EUR 988,396	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.432% 17/8/2033	1,011,865	0.06
EUR 906,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.082% 17/8/2033	894,579	0.05
EUR 320,085	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.582% 17/8/2033	307,740	0.02
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 3.582% 17/8/2031	1,041,089	0.06
EUR 1,316,724	Last Mile PE 2021 3.732% 17/8/2031	1,335,223	0.08
EUR 678,857	Last Mile PE 2021 3.882% 17/8/2031	682,255	0.04
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 4.282% 17/8/2031	908,502	0.06
USD 264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	244,626	0.01
EUR 2,001,394	Pearl Finance 2020 4.082% 17/11/2032	2,105,708	0.13
EUR 1,128,144	Pearl Finance 2020 4.582% 17/11/2032	1,155,718	0.07
EUR 1,354,717	Pearl Finance 2020 5.182% 17/11/2032	1,392,024	0.08
USD 1,070,317	Prodigy Finance CM2021-1 5.867% 25/7/2051	1,035,593	0.06
EUR 455,900	River Green Finance 2020 3.443% 22/1/2032	461,108	0.03
EUR 237,650	River Green Finance 2020 3.793% 22/1/2032	240,328	0.01
EUR 469,435	SCF Rahoituspalvelut IX 3.383% 25/10/2030	495,610	0.03
USD 2,850,000	SMBC Aviation Capital Finance 1.9% 15/10/2026	2,453,325	0.15
USD 605,000	SMBC Aviation Capital Finance 2.3% 15/6/2028	498,467	0.03
GBP798,138	Taurus 2021-1 UK 4.795% 17/5/2031	940,095	0.06

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
GBP321,638	Taurus 2021-1 UK 5.595% 17/5/2031	364,966	0.02
GBP262,075	Taurus 2021-1 UK 6.545% 17/5/2031	296,350	0.02
GBP479,655	Taurus 2021-4 UK 4.895% 17/8/2031	569,538	0.03
GBP286,310	Taurus 2021-4 UK 6.045% 17/8/2031	322,241	0.02
EUR 1,476,664	Vita Scientia 2022-1 3.998% 27/2/2033	1,506,809	0.09
		29,981,055	1.79
	マン島		
USD 209,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	178,546	0.01
	イスラエル		
USD 215,170	Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023*	214,363	0.01
	イタリア		
EUR 440,000	ACEA 0% 28/9/2025	421,318	0.02
EUR 910,000	ASTM 1% 25/11/2026	846,665	0.05
EUR 1,010,718	Autoflorence 2 3.096% 24/12/2044	1,075,565	0.06
EUR 548,675	Autoflorence 2 3.146% 24/12/2044	568,665	0.03
EUR 373,605	Autoflorence 2 3.546% 24/12/2044	379,504	0.02
EUR 200,339	Autoflorence 2 4.746% 24/12/2044	205,314	0.01
EUR 143,000	Brignole 2021 2.799% 24/7/2036	149,470	0.01
EUR 100,000	Brignole 2021 3.599% 24/7/2036	102,647	0.01
EUR 979,765	Cassia 2022-1 5.154% 22/5/2034	998,931	0.06
EUR 468,531	Cassia 2022-1 6.154% 22/5/2034	451,032	0.03
EUR 270,000	FCA Bank 0% 16/4/2024	274,044	0.02
EUR 180,000	FCA Bank 0.125% 16/11/2023	186,783	0.01
EUR 620,000	FCA Bank 0.5% 18/9/2023	648,978	0.04
EUR 329,678	Progetto Quinto 2.664% 27/10/2036	348,591	0.02
EUR 599,000	Red & Black Auto Italy 5.279% 28/12/2031	607,418	0.04
EUR 320,000	Snam 0% 15/8/2025	309,380	0.02
USD 310,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	302,080	0.02
		7,876,385	0.47
	日本		
EUR 621,000	Asahi 0.01% 19/4/2024	631,460	0.04
EUR 290,000	Asahi 0.155% 23/10/2024	289,454	0.02
USD 310,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.08% 19/4/2028*	293,811	0.02
USD 5,510,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.788% 18/7/2025	5,437,270	0.33
USD 1,525,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.719% 20/2/2026	1,522,335	0.09
EUR 1,045,000	Mizuho Financial 0.523% 10/6/2024	1,064,512	0.06
USD 505,000	Mizuho Financial 1.234% 22/5/2027	437,350	0.03
USD 200,000	Mizuho Financial 4.018% 5/3/2028	187,922	0.01
EUR 185,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026	184,457	0.01
USD 2,671,000	Nissan Motor 3.043% 15/9/2023	2,625,611	0.16
USD 1,700,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027	1,547,372	0.09
USD 300,000	Nomura 1.851% 16/7/2025	273,637	0.02
USD 200,000	Nomura 2.648% 16/1/2025	189,222	0.01
USD 200,000	Nomura 5.709% 9/1/2026	199,453	0.01
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	886,594	0.05
USD 2,409,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.464% 13/1/2026	2,404,921	0.14
		18,175,381	1.09
	ジャージー		
USD 1,342,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,265,098	0.08
EUR 1,230,000	Heathrow Funding 1.5% 12/10/2027	1,218,263	0.07
		2,483,361	0.15

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			
USD 80,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	72,491	0.00
USD 30,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	30,039	0.00
USD 30,000	Royal Caribbean Cruises 8.25% 15/1/2029	31,082	0.00
USD 16,000	Royal Caribbean Cruises 9.25% 15/1/2029	16,986	0.00
USD 31,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	32,965	0.00
		183,563	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	166,505	0.01
USD 365,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	303,735	0.02
EUR 460,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.208% 4/6/2026	447,048	0.03
EUR 1,897,000	BL Consumer Credit 2021 3.153% 25/9/2038	2,023,523	0.12
EUR 528,000	BL Consumer Credit 2021 3.503% 25/9/2038	552,905	0.03
EUR 681,000	BL Consumer Credit 2021 4.053% 25/9/2038	702,456	0.04
EUR 355,000	BL Consumer Credit 2021 5.253% 25/9/2038	360,493	0.02
USD 62,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	56,915	0.00
USD 200,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	152,925	0.01
EUR 700,000	FACT Master 3.356% 20/7/2028	736,887	0.05
EUR 767,175	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.525% 14/11/2034	812,513	0.05
EUR 409,160	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.125% 14/11/2034	429,119	0.03
EUR 306,870	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.875% 14/11/2034	320,460	0.02
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	164,206	0.01
EUR 405,000	Holcim Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027*	367,902	0.02
EUR 635,000	Medtronic Global 0.375% 7/3/2023	675,192	0.04
EUR 1,515,000	SIG Combibloc PurchaseCo 1.875% 18/6/2023*	1,600,595	0.10
EUR 270,000	SIG Combibloc PurchaseCo 2.125% 18/6/2025	271,595	0.02
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	188,450	0.01
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0% 14/6/2024	503,967	0.03
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	496,700	0.03
EUR 200,000	Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	211,224	0.01
		11,545,315	0.70
モーリシャス			
USD 250,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024*	243,125	0.02
メキシコ			
USD 200,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	180,394	0.01
USD 221,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/5/2029	198,197	0.01
USD 200,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	198,057	0.01
USD 200,000	Grupo KUO 5.75% 7/7/2027	184,276	0.01
USD 350,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	327,778	0.02
USD 380,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/1/2026	370,880	0.02
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	186,581	0.01
USD 160,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	122,653	0.01
USD 77,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	61,600	0.00
USD 127,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	121,158	0.01
USD 129,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	122,047	0.01
USD 200,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026	191,454	0.01
		2,265,075	0.13
モロッコ			
USD 316,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	240,950	0.02
オランダ			
EUR 701,000	American Medical Systems Europe 1.375% 8/3/2028*	660,473	0.04
EUR 600,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	588,365	0.04

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
EUR 890,000	BMW Finance 0% 14/4/2023	943,365	0.06
EUR 490,000	Conti-Gummi Finance 1.125% 25/9/2024	500,102	0.03
EUR 1,115,000	Digital Dutch Finco 0.625% 15/7/2025	1,072,190	0.06
EUR 503,386	Domi 2021-1 2.676% 15/6/2053	531,157	0.03
EUR 1,642,521	Domi 2022-1 3.138% 15/4/2054	1,737,248	0.10
EUR 696,719	Dutch Property Finance 2020-2 3.258% 28/1/2058	739,353	0.04
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 3.818% 28/1/2058	303,450	0.02
EUR 1,980,898	Dutch Property Finance 2021-1 3.118% 28/7/2058	2,102,192	0.13
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 3.568% 28/7/2058	771,082	0.05
EUR 993,816	Dutch Property Finance 2021-2 3.168% 28/4/2059	1,049,457	0.06
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.268% 28/4/2059	846,508	0.05
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.518% 28/4/2059	508,724	0.03
EUR 1,155,000	Enel Finance International 0% 17/6/2024	1,168,557	0.07
EUR 230,000	GSK Consumer Healthcare Capital NL 1.25% 29/3/2026	224,736	0.01
EUR 500,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	498,463	0.03
EUR 800,000	ING Groep 1% 20/9/2023	840,161	0.05
USD 900,000	ING Groep 1.726% 1/4/2027	798,660	0.05
EUR 929,400	Jubilee Place 3.178% 17/1/2059	983,812	0.06
EUR 407,000	Jubilee Place 3.428% 17/1/2059	416,801	0.03
EUR 201,000	Jubilee Place 3.928% 17/1/2059	203,884	0.01
EUR 340,322	Jubilee Place 2020-1 3.328% 17/10/2057	362,361	0.02
EUR 574,595	Jubilee Place 2021-1 3.158% 17/7/2058	608,174	0.04
EUR 700,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	703,909	0.04
EUR 93,516	Magoi 2019 3.364% 27/7/2039	97,985	0.01
EUR 450,000	Mercedes-Benz International Finance 0.25% 6/11/2023	468,462	0.03
USD 742,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	695,952	0.04
EUR 200,000	Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025	202,511	0.01
USD 80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	70,310	0.00
USD 47,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	45,773	0.00
EUR 935,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0.375% 6/9/2023	979,894	0.06
EUR 665,000	Stellantis 3.375% 7/7/2023	707,456	0.04
USD 27,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	23,664	0.00
EUR 410,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025	394,790	0.02
USD 311,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	293,427	0.02
EUR 720,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	683,204	0.04
USD 194,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	179,639	0.01
		24,006,251	1.43
オマーン			
USD 240,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	224,700	0.01
USD 267,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	258,495	0.02
		483,195	0.03
パナマ			
USD 250,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior 2.375% 14/9/2025	230,344	0.01
USD 295,000	Banco Nacional de Panama 2.5% 11/8/2030	236,173	0.02
USD 30,000	Carnival 4% 1/8/2028	25,514	0.00
USD 110,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	90,166	0.01
USD 33,000	Carnival 6% 1/5/2029	25,565	0.00
USD 5,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	4,511	0.00
USD 71,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	73,553	0.01
USD 248,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	184,599	0.01
USD 238,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	223,202	0.02
		1,093,627	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 (%)
パラグアイ			
USD 319,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	300,454	0.02
USD 332,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026*	323,923	0.02
		624,377	0.04
ペルー			
USD 341,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	317,657	0.02
USD 116,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	95,634	0.01
USD 200,000	SAN Miguel Industrias Pet / NG PET R&P Latin America 3.5% 2/8/2028	166,018	0.01
		579,309	0.04
フィリピン			
USD 200,000	Philippine Government International Bond 3.75% 14/1/2029	188,250	0.01
ポルトガル			
EUR 198,543	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.264% 25/1/2035	203,810	0.01
EUR 860,353	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.264% 25/1/2035	872,658	0.05
EUR 710,133	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 5.233% 23/9/2038	709,645	0.04
EUR 1,335,571	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 3.129% 28/10/2040	1,411,136	0.09
EUR 178,076	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 3.379% 28/10/2040	184,174	0.01
EUR 623,267	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 3.979% 28/10/2040	631,834	0.04
		4,013,257	0.24
ルーマニア			
EUR 161,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	123,215	0.01
EUR 69,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	58,212	0.00
EUR 66,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	59,638	0.00
USD 254,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	246,539	0.02
		487,604	0.03
サウジアラビア			
USD 865,000	Saudi Arabian Oil 2.875% 16/4/2024	841,213	0.05
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5.5% 25/10/2032	208,500	0.01
		1,049,713	0.06
南アフリカ			
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	178,000	0.01
USD 213,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	188,239	0.01
		366,239	0.02
スペイン			
EUR 777,228	Autonomia Spain 2021 FT 3.053% 31/1/2039	828,821	0.05
EUR 643,407	Autonomia Spain 2021 FT 3.203% 31/1/2039	676,388	0.04
EUR 160,852	Autonomia Spain 2021 FT 3.953% 31/1/2039	164,445	0.01
EUR 386,052	Autonomia Spain 2021 FT 5.053% 31/1/2039	392,311	0.02
EUR 160,852	Autonomia Spain 2021 FT 6.303% 31/1/2039	161,858	0.01
EUR 500,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025	501,263	0.03
EUR 200,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	192,637	0.01
USD 800,000	Banco Santander 2.746% 28/5/2025	749,600	0.05
USD 200,000	Banco Santander 5.147% 18/8/2025	197,542	0.01
EUR 500,000	Cellnex Finance 2.25% 12/4/2026	491,687	0.03
EUR 334,521	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.747% 21/3/2033	356,371	0.02
EUR 286,732	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.997% 21/3/2033	298,542	0.02
EUR 238,943	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	238,836	0.02
EUR 143,366	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.997% 21/3/2033	147,539	0.01
		5,397,840	0.33
スウェーデン			
USD 1,600,000	Svenska Handelsbanken 1.418% 11/6/2027	1,405,650	0.08
USD 1,975,000	Swedbank 5.337% 20/9/2027	1,948,016	0.12
		3,353,666	0.20

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スイス			
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	705,979	0.04
EUR 875,000	UBS 0.75% 21/4/2023	929,867	0.06
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027*	2,785,803	0.17
		4,421,649	0.27
英国			
USD 200,000	Antofagasta 2.375% 14/10/2030	158,606	0.01
USD 104,000	AstraZeneca 0.7% 8/4/2026	91,127	0.01
GBP497,698	Atlas Funding 2021-1 4.762% 25/7/2058	604,153	0.04
GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 5.362% 25/7/2058	120,910	0.01
GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 5.562% 25/7/2058	120,454	0.01
GBP100,000	Atlas Funding 2021-1 6.112% 25/7/2058	120,386	0.01
GBP1,699,000	Azure Finance NO 2 6.933% 20/7/2030	2,073,450	0.12
USD 235,000	Barclays 3.932% 7/5/2025	228,749	0.01
USD 899,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	868,403	0.05
USD 2,135,000	Barclays 5.501% 9/8/2028	2,086,281	0.12
GBP202,000	Barley Hill NO 2 5.333% 27/8/2058	238,238	0.01
GBP115,000	Barley Hill NO 2 5.633% 27/8/2058	133,094	0.01
EUR 545,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023*	568,847	0.03
USD 125,000	BP Capital Markets 3.279% 19/9/2027	116,321	0.01
GBP730,360	Brants Bridge 2022-1 4.814% 12/12/2064	884,286	0.05
GBP1,418,286	Brass No 10 4.143% 16/4/2069	1,716,860	0.10
GBP348,000	Canada Square Funding 2021-2 4.83% 17/6/2058	406,406	0.02
GBP102,000	Canada Square Funding 2021-2 5.23% 17/6/2058	119,037	0.01
GBP1,238,565	Canada Square Funding 6 4.667% 17/1/2059	1,492,593	0.09
GBP431,000	Canada Square Funding 6 5.117% 17/1/2059	500,720	0.03
GBP318,000	Canada Square Funding 6 5.267% 17/1/2059	365,754	0.02
GBP178,000	Canada Square Funding 6 5.667% 17/1/2059	198,983	0.01
GBP388,991	CMF 2020-1 4.533% 16/1/2057	472,333	0.03
GBP220,000	CMF 2020-1 4.933% 16/1/2057	265,097	0.02
GBP105,000	CMF 2020-1 5.183% 16/1/2057	125,569	0.01
GBP340,563	Dowson 2021-2 4.613% 20/10/2028	413,448	0.03
GBP700,000	Dowson 2021-2 5.133% 20/10/2028	846,515	0.05
GBP800,000	Dowson 2021-2 5.533% 20/10/2028	953,931	0.06
GBP331,000	Dowson 2022-1 5.683% 20/1/2029	401,987	0.02
GBP172,000	Dowson 2022-1 6.183% 20/1/2029	204,469	0.01
GBP100,000	Dowson 2022-1 6.633% 20/1/2029	116,613	0.01
GBP577,000	Economic Master Issuer 4.233% 25/6/2073	696,164	0.04
GBP144,500	Economic Master Issuer 2020-1 4.403% 25/6/2072	175,611	0.01
USD 200,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	178,740	0.01
GBP410,426	Elvet Mortgages 2020-1 4.521% 22/3/2065	501,392	0.03
GBP711,797	Elvet Mortgages 2021-1 4.222% 22/10/2063	861,146	0.05
GBP856,269	Finsbury Square 4.254% 16/12/2067	1,030,182	0.06
GBP828,000	Finsbury Square 4.604% 16/12/2067	978,548	0.06
GBP1,045,000	Finsbury Square 4.854% 16/12/2067	1,213,337	0.07
GBP241,335	Finsbury Square 2020-1 4.404% 16/3/2070	292,976	0.02
GBP224,959	Finsbury Square 2020-1 4.954% 16/3/2070	272,235	0.02
GBP139,889	Finsbury Square 2020-2 4.904% 16/6/2070	170,075	0.01
GBP1,501,217	Finsbury Square 2021-2 4.404% 16/12/2071	1,803,701	0.11
GBP730,000	Finsbury Square 2021-2 4.854% 16/12/2071	865,943	0.05
GBP371,000	Finsbury Square 2021-2 5.004% 16/12/2071	427,614	0.03
GBP201,000	Finsbury Square 2021-2 5.304% 16/12/2071	223,943	0.01
GBP580,000	Funding V 4.683% 15/10/2025	703,780	0.04
GBP424,000	Funding V 5.133% 15/10/2025	510,036	0.03

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP115,000	Funding V 5.633% 15/10/2025	136,807	0.01
GBP210,000	Funding VI 7.033% 15/7/2026	258,348	0.02
GBP951,478	Gemgarto 2021-1 4.194% 16/12/2067	1,147,479	0.07
GBP668,000	Gemgarto 2021-1 4.704% 16/12/2067	800,415	0.05
GBP218,000	Gemgarto 2021-1 4.904% 16/12/2067	256,536	0.01
GBP319,196	Gemgarto 2021-1 8.604% 16/12/2067	387,450	0.02
GBP1,309,000	Harben Finance 4.605% 28/9/2055	1,510,260	0.09
GBP730,000	Harben Finance 4.855% 28/9/2055	836,611	0.05
GBP441,000	Harben Finance 5.205% 28/9/2055	479,334	0.03
GBP573,572	Hops Hill No 1 4.883% 27/5/2054	695,041	0.04
GBP124,993	Hops Hill No 1 5.533% 27/5/2054	150,796	0.01
GBP199,992	Hops Hill No 1 5.783% 27/5/2054	239,117	0.01
GBP99,998	Hops Hill No 1 6.283% 27/5/2054	118,492	0.01
USD 788,000	HSBC 2.251% 22/11/2027	691,668	0.04
USD 200,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	189,080	0.01
USD 1,091,000	HSBC 4.041% 13/3/2028	1,018,882	0.06
USD 256,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	240,093	0.01
USD 264,000	HSBC 5.21% 11/8/2028	257,822	0.02
USD 1,471,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	1,554,571	0.10
EUR 709,000	Informa 1.5% 5/7/2023	748,699	0.04
EUR 2,255,000	Informa 2.125% 6/10/2025	2,277,091	0.14
GBP2,119,005	Jupiter Mortgage NO 1 4.634% 20/7/2060	2,561,971	0.15
GBP201,000	Lanark Master Issuer 4.515% 22/12/2069	244,607	0.01
GBP1,246,866	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 4.664% 12/6/2057	1,514,902	0.09
GBP630,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 5.414% 12/6/2057	759,566	0.04
GBP370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 5.814% 12/6/2057	444,003	0.03
GBP483,186	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 4.484% 20/7/2058	581,737	0.03
GBP266,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 4.784% 20/7/2058	313,953	0.02
GBP159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.084% 20/7/2058	182,684	0.01
GBP103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.484% 20/7/2058	116,992	0.01
USD 1,600,000	Lloyds Banking 5.871% 6/3/2029	1,597,604	0.10
GBP355,669	London Wall Mortgage Capital 4.695% 15/5/2051	426,373	0.02
GBP420,193	London Wall Mortgage Capital 4.745% 15/5/2052	506,145	0.03
USD 2,935,000	LSEGA Financing 1.375% 6/4/2026	2,577,384	0.15
GBP305,000	Mortimer BTL 2021-1 4.76% 23/6/2053	359,161	0.02
GBP108,000	Mortimer BTL 2021-1 5.11% 23/6/2053	125,778	0.01
EUR 600,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	595,235	0.04
USD 1,780,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	1,764,780	0.11
EUR 900,000	NatWest Markets 0.125% 18/6/2026	836,514	0.05
USD 290,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	251,372	0.01
GBP954,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 4.903% 15/3/2029	1,151,904	0.07
GBP775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 5.483% 15/3/2029	928,984	0.06
GBP735,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 4.833% 15/11/2029	882,406	0.05
GBP404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 5.283% 15/11/2029	480,295	0.03
GBP1,156,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 5.233% 15/4/2030	1,392,884	0.08
GBP1,569,006	Oat Hill NO 2 4.783% 27/5/2046	1,900,419	0.11
GBP27,287	Orbita Funding 2020-1 4.513% 17/3/2027	33,170	0.00
GBP911,343	Pierpont BTL 2021-1 4.46% 22/12/2053	1,081,468	0.06
GBP1,355,000	Pierpont BTL 2021-1 4.91% 22/12/2053	1,569,254	0.09
GBP1,260,000	Polaris 2022-1 5.283% 23/10/2059	1,486,610	0.09
GBP421,000	Polaris 2022-1 5.433% 23/10/2059	484,395	0.03
GBP307,000	Polaris 2022-1 5.933% 23/10/2059	348,739	0.02
GBP538,000	Polaris 2022-1 7.333% 23/10/2059	617,946	0.04

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP1,755,334	Precise Mortgage Funding 2019-1B 4.764% 12/12/2055	2,133,677	0.13
GBP115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 5.383% 16/10/2056	138,282	0.01
GBP100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 5.633% 16/10/2056	118,729	0.01
GBP100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 5.883% 16/10/2056	118,131	0.01
GBP693,844	Residential Mortgage 32 4.899% 20/6/2070	844,168	0.05
GBP525,000	Residential Mortgage 32 5.849% 20/6/2070	632,233	0.04
GBP312,654	RMAC No 1 3.833% 12/6/2044	360,317	0.02
USD 322,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	309,567	0.02
GBP905,000	Sage AR Funding No 1 5.195% 17/11/2030	1,065,622	0.06
GBP385,000	Sage AR Funding No 1 5.895% 17/11/2030	449,826	0.03
GBP535,000	Sage AR Funding No 1 6.095% 17/11/2030	605,935	0.04
GBP307,430	Satus 2021-1 4.633% 17/8/2028	373,156	0.02
GBP605,000	Satus 2021-1 5.133% 17/8/2028	730,370	0.04
GBP743,000	Satus 2021-1 5.533% 17/8/2028	883,032	0.05
GBP122,000	Satus 2021-1 5.833% 17/8/2028	142,236	0.01
GBP247,000	Satus 2021-1 7.133% 17/8/2028	283,865	0.02
GBP5,884,114	Silk Road Finance Number Six 4.51% 21/9/2067	7,154,589	0.43
GBP916,000	Silverstone Master Issuer 4.138% 21/1/2070	1,105,310	0.07
GBP1,047,000	Silverstone Master Issuer 4.318% 21/1/2070	1,271,515	0.08
GBP120,000	Stanlington No 2 5.314% 12/6/2045	137,486	0.01
GBP110,000	Stanlington No 2 5.764% 12/6/2045	126,058	0.01
GBP303,000	Stanlington No 2 6.864% 12/6/2045	337,375	0.02
GBP399,444	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 4.489% 12/7/2063	481,528	0.03
GBP156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 4.739% 12/7/2063	184,350	0.01
GBP107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.039% 12/7/2063	123,809	0.01
GBP494,361	Tower Bridge Funding 2020-1 5.019% 20/9/2063	602,959	0.04
GBP1,060,000	Tower Bridge Funding 2020-1 5.749% 20/9/2063	1,291,806	0.08
GBP145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 6.099% 20/9/2063	175,971	0.01
GBP115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 7.099% 20/9/2063	141,005	0.01
GBP1,479,347	Tower Bridge Funding 2021-1 4.748% 21/7/2064	1,794,368	0.11
GBP381,999	Tower Bridge Funding 2021-1 5.348% 21/7/2064	461,414	0.03
GBP364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 5.698% 21/7/2064	439,677	0.03
GBP253,000	Tower Bridge Funding 2021-1 5.998% 21/7/2064	302,318	0.02
GBP252,999	Tower Bridge Funding 2021-2 5.046% 20/11/2063	301,521	0.02
GBP139,999	Tower Bridge Funding 2021-2 5.446% 20/11/2063	165,161	0.01
GBP169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 5.746% 20/11/2063	192,133	0.01
GBP698,954	Tower Bridge Funding 2022-1 4.369% 20/12/2063	841,404	0.05
GBP293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 4.649% 20/12/2063	344,024	0.02
GBP264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 4.899% 20/12/2063	302,643	0.02
GBP408,718	Turbo Finance 9 4.763% 20/8/2028	497,368	0.03
GBP1,590,000	Turbo Finance 9 5.583% 20/8/2028	1,930,675	0.12
GBP608,453	Twin Bridges 2020-1 4.814% 12/12/2054	742,327	0.04
GBP1,145,000	Twin Bridges 2020-1 5.564% 12/12/2054	1,395,753	0.08
GBP390,000	Twin Bridges 2020-1 5.814% 12/12/2054	471,125	0.03
GBP225,000	Twin Bridges 2020-1 6.564% 12/12/2054	271,598	0.02
GBP2,476,923	Twin Bridges 2021-1 4.414% 12/3/2055	2,990,479	0.18
GBP436,000	Twin Bridges 2021-1 5.164% 12/3/2055	510,493	0.03
GBP220,000	Twin Bridges 2021-1 5.664% 12/3/2055	253,808	0.01
GBP1,054,597	Twin Bridges 2021-2 4.224% 12/9/2055	1,263,307	0.08
GBP443,000	Twin Bridges 2021-2 4.464% 12/9/2055	519,501	0.03
GBP338,000	Twin Bridges 2021-2 4.714% 12/9/2055	388,183	0.02
GBP188,000	Twin Bridges 2021-2 5.064% 12/9/2055	204,707	0.01
GBP90,135	Twin Bridges 2021-2 6.464% 12/9/2055	108,794	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)			
GBP1,454,380	Twin Bridges 2022-1 4.334% 1/12/2055	1,741,043	0.10
GBP891,000	Twin Bridges 2022-1 4.564% 1/12/2055	1,034,806	0.06
GBP723,000	Twin Bridges 2022-1 4.864% 1/12/2055	818,584	0.05
GBP365,000	Twin Bridges 2022-1 5.264% 1/12/2055	410,951	0.02
GBP478,656	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	589,042	0.04
EUR 530,000	Virgin Money UK 0.375% 27/5/2024	558,036	0.03
EUR 314,000	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	332,447	0.02
		114,533,467	6.87
米国			
USD 5,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	5,336,615	0.32
USD 2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.597% 10/2/2036	1,967,784	0.12
USD 5,662,000	7-Eleven 0.8% 10/2/2024	5,410,028	0.33
USD 1,165,000	7-Eleven 0.95% 10/2/2026	1,026,962	0.06
EUR 320,000	AbbVie 1.25% 1/6/2024	329,166	0.02
EUR 1,305,000	AbbVie 1.5% 15/11/2023	1,367,535	0.08
USD 704,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	648,508	0.04
USD 1,521,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	1,427,594	0.09
USD 5,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	4,535	0.00
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	159,638	0.01
USD 117,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	109,722	0.01
USD 49,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	48,743	0.00
USD 112,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	104,082	0.01
USD 129,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	123,683	0.01
USD 1,185,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	1,033,773	0.06
USD 53,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	44,805	0.00
USD 30,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	28,230	0.00
USD 68,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	65,889	0.00
USD 15,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	14,904	0.00
USD 1,905,000	Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023	1,840,941	0.11
USD 22,000	Alliant Travel 7.25% 15/8/2027	21,583	0.00
USD 262,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	231,499	0.01
USD 68,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	66,538	0.00
USD 204,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	193,515	0.01
USD 47,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	44,159	0.00
USD 209,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	228,837	0.01
USD 46,357	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	45,176	0.00
USD 3,914,000	American Express 2.55% 4/3/2027	3,538,772	0.21
EUR 700,000	American International 1.875% 21/6/2027	675,160	0.04
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,271,237	0.08
EUR 1,050,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	957,689	0.06
USD 304,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	273,237	0.02
USD 500,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	435,108	0.03
USD 1,053,000	American Tower 1.6% 15/4/2026	936,190	0.06
USD 122,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	113,721	0.01
USD 649,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	629,744	0.04
USD 162,000	Amgen 2.2% 21/2/2027	145,037	0.01
USD 5,045,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	5,016,746	0.30
USD 42,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	35,737	0.00
USD 24,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	18,059	0.00
USD 3,306,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4% 13/4/2028	3,150,184	0.19
USD 173,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 7.875% 15/5/2026	174,998	0.01
USD 79,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	79,800	0.01

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 2,041,000	Aon / Aon Global 2.85% 28/5/2027	1,853,019	0.11
USD 44,000	APX 6.75% 15/2/2027	42,297	0.00
USD 39,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	37,869	0.00
USD 46,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	42,457	0.00
USD 55,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	54,761	0.00
USD 123,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	116,065	0.01
USD 59,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	57,213	0.00
USD 108,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	101,808	0.01
USD 58,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	50,724	0.00
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	192,846	0.01
USD 80,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	69,283	0.00
USD 5,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	6,108	0.00
USD 100,000	Astrazeneca Finance 1.2% 28/5/2026	88,628	0.01
EUR 845,000	AT&T 1.05% 5/9/2023	887,672	0.05
USD 3,399,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	3,053,477	0.18
USD 43,000	ATI 5.875% 1/12/2027	41,000	0.00
USD 149,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	137,236	0.01
USD 1,380,000	Aviation Capital 1.95% 30/1/2026	1,217,870	0.07
USD 1,665,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	1,430,235	0.09
USD 299,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	248,646	0.02
USD 3,054,000	Ball 5.25% 1/7/2025	3,000,073	0.18
USD 10,963	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 3.794% 25/11/2033	9,757	0.00
USD 1,446,000	Bank of America 0.523% 14/6/2024	1,422,798	0.09
USD 4,950,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	4,409,735	0.27
USD 2,694,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	2,444,026	0.15
USD 3,067,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	2,849,059	0.17
USD 4,365,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	4,208,525	0.25
USD 1,575,000	Bank of America 2.015% 13/2/2026	1,465,954	0.09
USD 365,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	346,237	0.02
USD 600,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	572,040	0.03
USD 2,588,000	Bank of America 6.204% 10/11/2028	2,657,166	0.16
USD 9,472,000	BAT Capital 3.222% 15/8/2024	9,132,163	0.55
USD 9,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	7,709	0.00
EUR 510,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	492,426	0.03
EUR 310,000	Becton Dickinson 1.401% 24/5/2023	328,472	0.02
USD 136,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	132,652	0.01
USD 74,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	64,657	0.00
USD 157,000	Block 2.75% 1/6/2026	140,110	0.01
USD 620,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	562,469	0.03
USD 990,000	Boeing 3.1% 1/5/2026	921,478	0.06
EUR 840,000	Booking 0.1% 8/3/2025	827,960	0.05
USD 81,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	71,904	0.01
USD 101,000	Boston Properties 6.75% 1/12/2027	104,805	0.01
USD 212,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	210,083	0.01
USD 45,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	40,081	0.00
USD 139,000	BP Capital Markets America 3.017% 16/1/2027	129,047	0.01
USD 187,000	Broadcom 1.95% 15/2/2028	158,126	0.01
USD 1,885,000	Broadcom 3.15% 15/11/2025	1,774,359	0.11
USD 174,000	Broadcom 3.459% 15/9/2026	162,461	0.01
USD 103,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.5% 15/1/2028	93,956	0.01
USD 2,596,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	2,445,978	0.15
USD 46,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSJ Sellco 4.5% 1/4/2027	39,267	0.00
USD 15,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	14,077	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 70,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	61,485	0.00
USD 82,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	73,512	0.01
USD 1,130,000	BX Trust 2018-BILT 6.358% 15/5/2030	1,106,163	0.07
USD 230,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	228,459	0.01
USD 125,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	126,203	0.01
USD 53,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	52,968	0.00
USD 28,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	26,645	0.00
USD 87,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	84,906	0.01
USD 85,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	71,849	0.01
USD 73,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	69,988	0.00
USD 34,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	32,338	0.00
USD 163,000	Capital One Financial 4.927% 10/5/2028	157,514	0.01
USD 3,000,000	Capital One Financial 5.054% 6/12/2024	2,978,025	0.18
USD 167,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	178,586	0.01
USD 7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	6,714	0.00
USD 79,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	68,408	0.00
USD 298,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	276,276	0.02
USD 150,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	133,874	0.01
USD 90,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	84,094	0.01
USD 2,147,356	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	2,034,381	0.12
USD 30,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	26,250	0.00
USD 39,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	38,560	0.00
USD 262,000	Centene 2.45% 15/7/2028	219,977	0.01
USD 85,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	82,010	0.01
USD 60,000	Central Garden & Pet 5.125% 1/2/2028	55,857	0.00
USD 70,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	68,406	0.00
USD 3,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	2,933,895	0.18
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	29,803	0.00
USD 1,450,000	Charles Schwab 2.45% 3/3/2027	1,313,726	0.08
USD 628,000	Charles Schwab 3.2% 2/3/2027	586,281	0.04
USD 358,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	322,629	0.02
USD 1,421,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	1,303,348	0.08
USD 196,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	177,058	0.01
USD 105,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	101,719	0.01
USD 121,404	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 3.624% 20/12/2035	110,043	0.01
USD 98,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	85,593	0.01
USD 12,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	10,560	0.00
USD 35,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	30,374	0.00
EUR 340,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	337,485	0.02
USD 51,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	46,468	0.00
USD 124,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	117,920	0.01
USD 81,000	Cigna 4.125% 15/11/2025	78,748	0.01
USD 67,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	66,069	0.00
USD 1,340,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	1,264,382	0.08
USD 6,254,000	Citigroup 1.462% 9/6/2027	5,467,266	0.33
USD 566,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	528,066	0.03
USD 1,792,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	1,758,946	0.11
USD 446,000	Citigroup 5.61% 29/9/2026	446,086	0.03
USD 2,735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	2,608,506	0.16
USD 557,399	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 3.552% 11/3/2047	551,991	0.03
USD 3,380,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 3.855% 10/5/2047	3,301,271	0.20
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,582,982	0.27
USD 5,519,653	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048	5,219,497	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 2,442,946	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	2,337,008	0.14
USD 187,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	161,436	0.01
USD 76,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	71,706	0.01
USD 297,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	263,978	0.02
USD 62,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	56,943	0.00
USD 251,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	218,396	0.01
USD 87,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	83,118	0.01
USD 11,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	10,044	0.00
USD 166,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	164,520	0.01
USD 1,495,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	1,353,083	0.08
USD 118,000	Comcast 3.15% 15/2/2028	108,249	0.01
USD 126,000	Comcast 3.3% 1/2/2027	118,162	0.01
USD 120,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	112,389	0.01
USD 3,186,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	2,961,387	0.18
USD 2,916,000	Comcast 4.15% 15/10/2028	2,782,844	0.17
USD 933,000	Comcast 5.35% 15/11/2027	944,717	0.06
USD 6,440,000	COMM 2013-CCRE10 Mortgage Trust 4.21% 10/8/2046	6,420,251	0.39
USD 800,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.871% 10/6/2046	760,041	0.05
USD 2,269,207	COMM 2013-CCRE9 Mortgage Trust 4.267% 10/7/2045	2,264,446	0.14
USD 33,018	COMM 2013-SFS Mortgage Trust 1.873% 12/4/2035	32,856	0.00
USD 3,000,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust 3.611% 10/8/2049	2,843,975	0.17
USD 4,250,000	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 3.828% 15/7/2047	4,124,998	0.25
USD 4,934,137	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	4,761,839	0.29
USD 5,000,000	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust 4.006% 10/4/2047	4,891,460	0.29
USD 567,849	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust 3.367% 10/6/2047	561,973	0.03
USD 710,415	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 3.548% 10/9/2047	700,087	0.04
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	523,913	0.03
USD 7,942,654	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 0.862% 10/5/2048	113,788	0.01
USD 1,166,732	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048	1,139,038	0.07
USD 4,470,674	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	4,251,503	0.26
USD 80,000	CommScope 6% 1/3/2026	77,185	0.00
USD 29,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	27,869	0.00
USD 113,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	104,171	0.01
USD 242,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	225,399	0.01
USD 27,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	23,532	0.00
USD 59,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	46,167	0.00
USD 51,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	38,755	0.00
USD 4,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	3,608	0.00
USD 165,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	154,089	0.01
USD 31,000	Crescent Energy Finance 9.25% 15/2/2028	30,129	0.00
USD 23,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	21,014	0.00
USD 47,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	40,349	0.00
USD 89,000	Crowdstrike 3% 15/2/2029	74,769	0.01
USD 82,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	78,741	0.01
USD 887,000	Crown Castle 4.45% 15/2/2026	861,223	0.05
USD 1,420,000	Crown Castle International 1.05% 15/7/2026	1,228,578	0.07
USD 8,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	7,187	0.00
USD 203,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	196,076	0.01
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,570,577	0.09
USD 70,000	CSC 5.25% 1/6/2024	68,155	0.00
USD 200,000	CSC 5.375% 1/2/2028	166,000	0.01
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	139,719	0.01
USD 2,367,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	2,258,531	0.14

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 375,000	Danaher 1.7% 30/3/2024	391,040	0.02
USD 64,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	61,672	0.00
USD 2,238,719	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.391% 15/5/2035	2,223,417	0.13
USD 1,500,000	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1,375,380	0.08
USD 2,076,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 5.728% 19/12/2030	2,054,774	0.12
USD 1,810,000	Dell International / EMC 4% 15/7/2024	1,773,162	0.11
EUR 1,000,000	Digital Euro Finco 2.5% 16/1/2026	996,429	0.06
USD 69,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	61,857	0.00
USD 187,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	156,130	0.01
USD 62,000	DISH Network 11.75% 15/11/2027	62,860	0.00
USD 694,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	597,987	0.04
USD 126,000	DR Horton 1.4% 15/10/2027	105,133	0.01
USD 94,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	80,712	0.01
USD 1,282,000	Duke Energy 5% 8/12/2025	1,274,078	0.08
USD 13,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	11,301	0.00
USD 39,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	37,385	0.00
USD 3,605,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	3,512,262	0.21
USD 203,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	175,325	0.01
USD 3,850,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	3,608,753	0.22
USD 661,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2025	661,500	0.04
USD 75,000	Enact 6.5% 15/8/2025	73,581	0.00
USD 850,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	802,595	0.05
USD 438,000	Energy Transfer 4.5% 15/4/2024	432,202	0.03
USD 4,400,000	Energy Transfer 5.875% 15/1/2024	4,406,609	0.26
USD 62,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	57,869	0.00
USD 35,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	33,373	0.00
USD 118,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	111,992	0.01
USD 75,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	71,652	0.00
USD 21,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	17,257	0.00
USD 154,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	139,754	0.01
USD 136,000	Enterprise Products Operating 5.05% 10/1/2026	135,627	0.01
USD 47,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	45,409	0.00
USD 116,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	109,512	0.01
USD 543,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	491,493	0.03
USD 2,633,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	2,321,407	0.14
USD 1,063,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	882,752	0.05
USD 800,000	Equinix 1.8% 15/7/2027	685,605	0.04
USD 275,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	250,683	0.02
USD 2,340,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	2,139,186	0.13
USD 276,000	Eversource Energy 4.6% 1/7/2027	269,172	0.02
USD 740,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	672,126	0.04
USD 1,710,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	1,692,511	0.10
USD 31,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	27,987	0.00
USD 4,199,786	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	3,832,794	0.23
USD 17,811	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	17,142	0.00
USD 26,883	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	25,605	0.00
USD 322,295	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	303,810	0.02
USD 125,367	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	118,042	0.01
USD 32,942	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	31,060	0.00
USD 19,649	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	18,528	0.00
USD 11,266	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	10,625	0.00
USD 41,092	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	38,741	0.00
USD 334,320	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	315,236	0.02

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 47,757	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	45,026	0.00
USD 11,521	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	10,861	0.00
USD 8,877	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	8,348	0.00
USD 227,326	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	214,325	0.01
USD 364,896	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	344,004	0.02
USD 39,763	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	37,496	0.00
USD 13,995	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	13,192	0.00
USD 25,658	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	24,194	0.00
USD 244,783	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	230,790	0.01
USD 271,415	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	255,748	0.02
USD 20,781	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	19,550	0.00
USD 36,575	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	34,489	0.00
USD 33,666	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	31,735	0.00
USD 50,993	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	48,076	0.00
USD 252,780	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	239,099	0.01
USD 12,618	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	11,894	0.00
USD 29,054	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	27,393	0.00
USD 424,386	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	399,518	0.02
USD 286,870	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	268,952	0.02
USD 79,670	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	75,112	0.00
USD 35,372	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	33,349	0.00
USD 241,248	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	227,123	0.01
USD 100,733	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	94,431	0.01
USD 160,603	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	151,411	0.01
USD 360,525	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	339,850	0.02
USD 456,473	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	429,719	0.03
USD 18,941	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	17,832	0.00
USD 8,038	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	7,567	0.00
USD 11,222	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	10,565	0.00
USD 201,044	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	189,257	0.01
USD 225,588	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	211,248	0.01
USD 335,068	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	315,404	0.02
USD 37,131	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	34,887	0.00
USD 18,074	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	17,013	0.00
USD 10,879	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	10,240	0.00
USD 57,591	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	53,854	0.00
USD 129,346	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	121,768	0.01
USD 33,750	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	31,767	0.00
USD 203,834	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	191,878	0.01
USD 23,735	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	22,216	0.00
USD 814,715	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	749,392	0.04
USD 341,936	Fannie Mae Pool 3.125% 1/9/2044	335,887	0.02
USD 339,533	Fannie Mae Pool 3.403% 1/9/2042	344,939	0.02
USD 86,528	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	82,612	0.00
USD 528,904	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	507,186	0.03
USD 810,053	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	795,216	0.05
USD 644,240	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	631,559	0.04
USD 271,206	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	265,876	0.02
USD 4,638,176	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	4,546,821	0.27
USD 345,420	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	338,342	0.02
USD 22,773	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	22,307	0.00
USD 180,567	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	176,379	0.01
USD 177,527	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	173,440	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 237,506	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	227,405	0.01
USD 289,101	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	276,803	0.02
USD 198,078	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	189,651	0.01
USD 2,940,386	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	2,820,273	0.17
USD 3,927,221	Fannie Mae Pool 4% 1/12/2044	3,792,258	0.23
USD 9,602,296	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2048	9,210,030	0.55
USD 613,796	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2037	604,787	0.04
USD 2,509,318	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,474,669	0.15
USD 322,022	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	317,886	0.02
USD 966,512	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	954,134	0.06
USD 2,312,533	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,279,318	0.14
USD 477,956	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	472,325	0.03
USD 611,773	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	604,307	0.04
USD 624,571	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	611,321	0.04
USD 1,939,965	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	1,896,743	0.11
USD 257,303	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	252,345	0.02
USD 2,129,395	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	2,090,809	0.13
USD 342,521	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	342,020	0.02
USD 1,072,898	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	1,063,749	0.06
USD 3,281,471	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	3,266,934	0.20
USD 911,691	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	914,931	0.05
USD 318	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025	314	0.00
USD 485,320	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	487,529	0.03
USD 2,504,914	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,518,411	0.15
USD 7,782,273	Fannie Mae REMICS 5.284% 25/9/2052	7,697,998	0.46
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025	12,824,729	0.77
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	14,408,927	0.86
USD 61,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	52,362	0.00
USD 2,700,000	Fidelity National Information Services 4.5% 15/7/2025	2,638,337	0.16
USD 1,146,000	First-Citizens Bank & Trust 3.929% 19/6/2044	1,139,208	0.07
USD 113,000	FirstEnergy 4.15% 15/7/2027	105,457	0.01
USD 250,000	Fiserv 3.2% 1/7/2026	232,931	0.01
USD 2,200,000	Fiserv 5.45% 2/3/2028	2,192,666	0.13
USD 615,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	537,525	0.03
USD 387,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	322,683	0.02
USD 1,826,000	Ford Motor Credit 3.37% 17/11/2023	1,789,911	0.11
USD 6,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	5,390	0.00
USD 63,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	61,734	0.00
USD 452,967	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	416,650	0.03
USD 900,658	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	884,015	0.05
USD 1,073,425	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	1,053,726	0.06
USD 968,236	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	950,477	0.06
USD 49,449	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	47,371	0.00
USD 645,141	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	617,932	0.04
USD 211,428	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	208,569	0.01
USD 6,406,900	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	6,417,674	0.38
USD 99,271,711	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.694% 25/9/2024	838,876	0.05
USD 1,482,542	Freddie Mac Non Gold Pool 3.219% 1/5/2045	1,432,663	0.09
USD 503,569	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	496,542	0.03
USD 523,510	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	518,116	0.03
USD 4,712,448	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	4,455,626	0.27
USD 778,128	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	696,722	0.04
USD 2,197,149	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	1,945,743	0.12

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,373,341	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,250,230	0.08
USD 659,557	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	635,060	0.04
USD 1,528,144	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,427,833	0.09
USD 990,981	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	880,307	0.05
USD 1,194,496	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,139,392	0.07
USD 27,542	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	27,256	0.00
USD 71,207	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	70,089	0.00
USD 465,000	FREMF 2013-K31 Mortgage Trust 3.622% 25/7/2046	462,434	0.03
USD 62,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	54,933	0.00
USD 102,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	95,115	0.01
USD 46,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	42,189	0.00
USD 25,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	24,452	0.00
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	18,885	0.00
USD 3,443,000	GE HealthCare Technologies 5.6% 15/11/2025	3,447,645	0.21
USD 51,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	50,039	0.00
EUR 360,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	347,599	0.02
USD 297,000	General Mills 5.241% 18/11/2025	295,303	0.02
USD 266,000	General Motors 6.125% 1/10/2025	269,409	0.02
EUR 1,500,000	General Motors Financial 0.85% 26/2/2026	1,438,438	0.09
USD 176,000	General Motors Financial 1.25% 8/1/2026	155,548	0.01
USD 534,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	471,196	0.03
USD 772,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	748,217	0.05
USD 793,000	General Motors Financial 6% 9/1/2028	796,779	0.05
USD 2,615,000	General Motors Financial 6.05% 10/10/2025	2,636,186	0.16
USD 6,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	5,731	0.00
USD 4,200,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	4,008,412	0.24
USD 47,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	38,190	0.00
USD 4,969,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	4,341,100	0.27
USD 1,058,000	Global Payments 2.15% 15/1/2027	927,557	0.06
USD 281,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	271,721	0.02
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	12,588	0.00
USD 96,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	91,260	0.01
USD 1,030,000	Goldman Sachs 0.657% 10/9/2024	1,001,386	0.06
USD 1,621,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,427,509	0.09
USD 826,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	722,885	0.05
USD 2,787,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	2,489,389	0.15
USD 1,065,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	988,252	0.06
USD 683,639	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	522,143	0.03
USD 581,657	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	460,976	0.03
USD 30,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	30,945	0.00
USD 3,381,293	Government National Mortgage Association 0.64% 16/2/2053	53,664	0.00
USD 1,640,029	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,561,294	0.09
USD 743,030	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	681,927	0.04
USD 33,000	Graham 5.75% 1/6/2026	32,267	0.00
USD 56,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	49,184	0.00
USD 1,497,083	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.154% 10/8/2044	1,474,891	0.09
USD 366,468	GS Mortgage Trust 2013-GC16 3.813% 10/11/2046	364,386	0.02
USD 3,495,242	GS Mortgage Trust 2014-GC18 4.074% 10/1/2047	3,425,427	0.21
USD 2,960,000	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	2,869,422	0.17
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,218,527	0.13
USD 1,968,859	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	1,879,358	0.11
USD 8,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	7,840	0.00
USD 4,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	3,443	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 35,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	30,223	0.00
USD 1,324,000	HCA 5.25% 15/4/2025	1,309,066	0.08
USD 3,128,000	HCA 5.375% 1/2/2025	3,100,153	0.19
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	583,440	0.04
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,463,445	0.15
USD 60,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	52,316	0.00
USD 820,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	713,382	0.04
USD 31,000	Herc 5.5% 15/7/2027	29,292	0.00
USD 33,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	29,893	0.00
USD 15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	13,951	0.00
USD 20,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	17,351	0.00
USD 25,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	24,735	0.00
USD 82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	78,166	0.01
USD 153,000	Home Depot 2.8% 14/9/2027	140,712	0.01
USD 176,000	Home Depot 2.875% 15/4/2027	163,399	0.01
USD 36,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	25,212	0.00
USD 55,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	49,555	0.00
USD 121,000	HP 4.75% 15/1/2028	116,260	0.01
USD 2,471,000	Hyundai Capital America 1.65% 17/9/2026	2,155,590	0.13
USD 298,000	Hyundai Capital America 1.8% 10/1/2028	249,399	0.02
USD 122,000	Hyundai Capital America 2% 15/6/2028	101,452	0.01
USD 320,000	Hyundai Capital America 2.375% 15/10/2027*	278,965	0.02
USD 10,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	8,643	0.00
USD 21,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	20,424	0.00
USD 51,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	47,601	0.00
USD 33,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	32,100	0.00
EUR 1,045,000	Illinois Tool Works 0.25% 5/12/2024	1,045,150	0.06
USD 82,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	69,360	0.00
USD 3,145,000	Intel 4.875% 10/2/2028	3,097,845	0.19
USD 2,079,000	Intercontinental Exchange 3.75% 21/9/2028	1,958,457	0.12
USD 493,000	International Business Machines 3.45% 19/2/2026	469,516	0.03
USD 497,000	International Business Machines 4.5% 6/2/2026	486,706	0.03
USD 308,000	IQVIA 5% 15/5/2027	292,879	0.02
USD 79,000	Iron Mountain 5% 15/7/2028	71,621	0.00
USD 3,780,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-BCON 3.735% 5/1/2031	3,774,519	0.23
USD 1,700,000	John Deere Capital 0.7% 15/1/2026	1,505,799	0.09
USD 4,720,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-C16 4.166% 15/12/2046	4,662,427	0.28
USD 1,182,674	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	1,127,234	0.07
USD 615,238	JP Morgan Mortgage Trust 2016-2 5.905% 25/6/2046	567,079	0.03
USD 740,100	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2013-C17 3.705% 15/1/2047	734,452	0.04
USD 1,177,078	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 3.657% 15/9/2047	1,155,985	0.07
USD 346,471	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C26 3.288% 15/1/2048	338,642	0.02
USD 1,277,472	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	1,216,296	0.07
USD 2,737,000	JPMorgan Chase 0.824% 1/6/2025	2,566,941	0.15
USD 3,900,000	JPMorgan Chase 1.045% 19/11/2026	3,454,616	0.21
EUR 420,000	JPMorgan Chase 1.5% 27/1/2025	429,054	0.03
USD 328,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	304,875	0.02
USD 1,850,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	1,634,582	0.10
USD 1,234,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	1,146,600	0.07
USD 1,581,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	1,484,375	0.09
USD 2,330,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	2,271,050	0.14
USD 109,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	93,700	0.01
USD 250,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	243,761	0.02

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	42,621	0.00
USD 162,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	150,702	0.01
USD 35,000	LABL 5.875% 1/11/2028	30,420	0.00
USD 48,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	40,863	0.00
USD 2,071,000	Lam Research 3.75% 15/3/2026	1,993,583	0.12
USD 993,000	Lam Research 3.8% 15/3/2025	966,367	0.06
USD 81,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	76,423	0.01
USD 16,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	13,470	0.00
USD 20,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	18,245	0.00
USD 46,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	38,768	0.00
USD 3,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	1,939	0.00
USD 28,000	Level 3 Financing 3.875% 15/11/2029	21,452	0.00
USD 50,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	34,480	0.00
USD 37,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	27,625	0.00
USD 50,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	47,581	0.00
USD 31,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	29,324	0.00
USD 61,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	42,875	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	18,357	0.00
USD 41,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	36,787	0.00
USD 110,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	108,126	0.01
USD 120,000	Lowe's 2.5% 15/4/2026	110,900	0.01
USD 169,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	157,974	0.01
USD 288,000	Lowe's 4.4% 8/9/2025	282,711	0.02
USD 102,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	78,221	0.01
USD 24,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	12,597	0.00
USD 980,000	LYB International Finance III 1.25% 1/10/2025	877,383	0.05
USD 7,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	6,710	0.00
USD 201,000	MassMutual Global Funding II 2.8% 21/3/2025	191,419	0.01
USD 56,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	54,059	0.00
USD 103,000	Match II 4.625% 1/6/2028	91,615	0.01
USD 288,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	289,708	0.02
USD 114,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	94,444	0.01
USD 92,000	Meritage Homes 5.125% 6/6/2027	87,505	0.01
USD 2,700,000	Met Tower Global Funding 3.7% 13/6/2025	2,594,908	0.16
USD 587,000	Metropolitan Life Global Funding I 5% 6/1/2026	584,893	0.04
USD 126,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	126,113	0.01
USD 48,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	39,897	0.00
USD 108,900	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	108,737	0.01
EUR 700,000	MMS USA 0.625% 13/6/2025	687,167	0.04
USD 83,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	74,671	0.00
USD 2,275,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	2,263,408	0.14
USD 200,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	187,354	0.01
USD 2,755,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	2,453,447	0.15
USD 4,545,000	Morgan Stanley 5.008% 25/1/2024	4,543,652	0.27
USD 2,500,000	Morgan Stanley 6.296% 18/10/2028	2,567,990	0.15
USD 1,311,140	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 5.601% 15/7/2046	1,310,402	0.08
USD 1,480,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13 4.039% 15/11/2046	1,459,360	0.09
USD 1,455,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 4.051% 15/4/2047	1,433,540	0.09
USD 964,359	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18 3.621% 15/10/2047	950,488	0.06
USD 6,616,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,317,586	0.38
USD 2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,492,929	0.15
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.635% 15/10/2048	3,983,606	0.24
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,703,434	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 (%)
米国(続き)			
USD 2,315,178	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	2,218,453	0.13
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,760,747	0.17
USD 193,000	MPLX 1.75% 1/3/2026	172,586	0.01
USD 296,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	291,642	0.02
USD 21,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	15,777	0.00
USD 29,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	25,817	0.00
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	18,388	0.00
USD 68,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	66,130	0.00
EUR 380,000	National Grid North America 0.41% 20/1/2026	364,844	0.02
USD 2,180,000	National Rural Utilities Cooperative Finance 4.8% 15/3/2028	2,142,796	0.13
USD 46,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	42,368	0.00
USD 45,000	Navient 6.75% 15/6/2026	43,457	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,670,292	0.10
USD 454,843	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 5.488% 15/11/2068	446,482	0.03
USD 317,722	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	292,141	0.02
USD 236,080	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	229,263	0.01
USD 76,000	NCR 5% 1/10/2028	66,013	0.00
USD 32,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	30,279	0.00
USD 2,500,000	Netflix 4.375% 15/11/2026	2,401,318	0.14
USD 149,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	135,391	0.01
USD 87,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	80,890	0.01
USD 330,710	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	299,761	0.02
USD 1,641,254	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,548,290	0.09
USD 2,000,000	Newell Brands 4.45% 1/4/2026	1,892,500	0.11
USD 175,000	NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027	153,963	0.01
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	231,538	0.01
USD 229,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	213,463	0.01
USD 125,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	121,363	0.01
USD 27,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	26,153	0.00
USD 185,000	NFP 4.875% 15/8/2028	162,034	0.01
USD 51,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	48,644	0.00
USD 2,327,000	Nissan Motor Acceptance 1.85% 16/9/2026	1,970,818	0.12
USD 1,584,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	1,477,098	0.09
USD 104,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	101,011	0.01
USD 70,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	61,112	0.00
USD 232,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	204,177	0.01
USD 418,000	NRG Energy 3.75% 15/6/2024	404,633	0.03
USD 51,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	45,224	0.00
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	7,524	0.00
USD 62,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	59,752	0.00
USD 25,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	24,965	0.00
USD 250,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	268,330	0.02
USD 740,000	ONE Gas 1.1% 11/3/2024	707,213	0.04
USD 83,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	77,363	0.01
USD 3,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	2,936	0.00
USD 29,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	28,232	0.00
USD 987,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	901,487	0.05
USD 4,243,000	Oracle 1.65% 25/3/2026	3,788,162	0.23
USD 2,410,000	Oracle 3.25% 15/11/2027	2,201,976	0.13
USD 232,000	Oracle 5.8% 10/11/2025	234,609	0.01
USD 285,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	251,112	0.02
USD 19,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	15,645	0.00
USD 103,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	92,474	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 4,000	OWL Rock Core Income 3.125% 23/9/2026	3,459	0.00
USD 45,000	OWL Rock Core Income 7.75% 16/9/2027	44,889	0.00
USD 953,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	895,487	0.05
USD 575,000	Parker-Hannifin 2.7% 14/6/2024	554,647	0.03
USD 64,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	57,198	0.00
USD 27,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	25,715	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	478,445	0.03
USD 34,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	31,834	0.00
USD 606,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.2% 15/11/2025	536,227	0.04
USD 1,285,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	1,125,213	0.07
USD 359,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	343,468	0.02
USD 166,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027	158,435	0.01
USD 200,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	192,218	0.01
USD 43,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	40,961	0.00
USD 150,000	Philip Morris International 0.875% 1/5/2026	131,291	0.01
USD 129,000	Philip Morris International 2.75% 25/2/2026	120,161	0.01
USD 133,000	Philip Morris International 5% 17/11/2025	132,195	0.01
USD 93,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	91,295	0.01
USD 1,676,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,491,114	0.09
USD 77,000	Post 5.625% 15/1/2028	74,003	0.00
USD 200,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	178,214	0.01
USD 42,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024	41,312	0.00
USD 36,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	34,827	0.00
USD 38,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	35,304	0.00
USD 39,000	PTC 3.625% 15/2/2025	37,086	0.00
USD 195,000	PulteGroup 5% 15/1/2027	191,587	0.01
USD 66,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	49,451	0.00
USD 40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	37,060	0.00
USD 177,000	Realty Income 2.2% 15/6/2028	152,690	0.01
USD 175,000	Realty Income 3.4% 15/1/2028	161,855	0.01
USD 10,000	Regal Rexnord 6.05% 15/2/2026	9,902	0.00
USD 45,000	Regal Rexnord 6.05% 15/4/2028	44,034	0.00
USD 57,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	49,714	0.00
USD 39,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	35,892	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	73,817	0.00
USD 63,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	54,066	0.00
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	13,942	0.00
USD 207,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	182,729	0.01
USD 2,043,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,852,443	0.11
USD 198,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	179,797	0.01
USD 141,000	Ryder System 4.3% 15/6/2027	134,895	0.01
USD 1,702,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	1,701,954	0.10
USD 45,000	Sabre GBLB 7.375% 1/9/2025	42,241	0.00
USD 38,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	37,431	0.00
USD 13,000	Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027	12,965	0.00
USD 120,000	Santander USA 3.5% 7/6/2024	116,860	0.01
USD 200,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	187,586	0.01
USD 59,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	48,435	0.00
USD 61,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	55,414	0.00
USD 1,315,000	Sealed Air 5.125% 1/12/2024	1,292,837	0.08
USD 106,000	Sealed Air 5.5% 15/9/2025	104,410	0.01
USD 14,000	Sealed Air 6.125% 1/2/2028	13,770	0.00
USD 1,752,935	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,660,498	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 (%)
	米国(続き)		
USD 2,897,268	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,682,710	0.16
USD 1,282,000	Sempra Energy 3.3% 1/4/2025	1,226,768	0.07
USD 128,163	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	118,319	0.01
USD 743,050	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	692,013	0.04
USD 552,000	Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025	537,306	0.03
USD 59,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	54,444	0.00
USD 160,000	Simon Property 3.3% 15/1/2026	151,722	0.01
USD 376,000	Simon Property 3.5% 1/9/2025	360,079	0.02
USD 56,000	Sinclair Television 5.125% 15/2/2027	49,191	0.00
USD 20,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	17,648	0.00
USD 96,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	81,905	0.01
USD 50,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	45,738	0.00
USD 4,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	3,589	0.00
USD 36,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	36,316	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	22,458	0.00
USD 5,014,605	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.079% 15/12/2038	4,824,296	0.29
USD 3,481,846	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.099% 15/6/2039	3,329,548	0.20
USD 3,522,941	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.059% 15/6/2039	3,320,935	0.20
USD 1,884,680	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.039% 15/12/2039	1,768,314	0.11
USD 970,293	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.009% 16/12/2041	928,777	0.06
USD 3,869,981	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.338% 15/10/2041	4,154,197	0.25
USD 839,498	SLM Student Loan Trust 2013-4 5.167% 25/6/2043	816,909	0.05
USD 19,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	17,562	0.00
USD 3,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	2,840	0.00
USD 40,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	38,504	0.00
USD 1,465,966	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 5.488% 15/9/2034	1,458,293	0.09
USD 812,650	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 5.338% 15/10/2035	804,781	0.05
USD 235,980	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	224,826	0.01
USD 450,416	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 5.418% 15/9/2037	440,584	0.03
USD 4,193,204	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	3,733,001	0.22
USD 950,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	851,526	0.05
USD 1,468,992	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 5.318% 15/1/2053	1,434,138	0.09
USD 2,683,462	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	2,349,412	0.14
USD 4,884,216	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 5.851% 16/2/2055	4,876,460	0.29
USD 2,104,100	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	2,025,670	0.12
USD 2,022,667	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 6.251% 16/5/2050	2,031,232	0.12
USD 10,567,911	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 6.201% 15/10/2058	10,588,466	0.64
USD 69,005	SoFi Professional Loan Program 2016-D 2.34% 25/4/2033	67,662	0.00
USD 914,332	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	873,151	0.05
USD 836,185	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041	804,516	0.05
USD 1,451,632	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	1,402,294	0.08
USD 1,383,229	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	1,329,640	0.08
USD 1,304,242	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	1,252,785	0.08
USD 1,515,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	1,356,923	0.08
USD 219,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	206,797	0.01
USD 27,447	Soundview Home Loan Trust 2003-2 5.917% 25/11/2033	27,032	0.00
USD 4,291,000	Southern 4.475% 1/8/2024	4,211,178	0.25
USD 23,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	21,015	0.00
USD 878,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025	841,458	0.05
USD 6,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	6,000	0.00
USD 53,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	56,246	0.00
USD 73,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	75,968	0.00
USD 165,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	172,590	0.01

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,673,437	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/9/2029	1,654,495	0.10
USD 154,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	135,741	0.01
USD 139,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	121,744	0.01
USD 126,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	118,725	0.01
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	27,932	0.00
USD 175,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	161,906	0.01
USD 57,000	Staples 7.5% 15/4/2026	50,794	0.00
USD 23,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	19,981	0.00
USD 23,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	22,812	0.00
USD 105,000	State Street 3.55% 18/8/2025	101,278	0.01
USD 296,000	State Street 5.751% 4/11/2026	300,133	0.02
USD 46,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	40,447	0.00
USD 38,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	38,588	0.00
USD 200,000	Stillwater Mining 4% 16/11/2026	178,500	0.01
USD 37,000	Synaptics 4% 15/6/2029	30,724	0.00
USD 724,000	Synchrony Financial 4.5% 23/7/2025	696,765	0.04
USD 1,873,000	Synchrony Financial 4.875% 13/6/2025	1,819,721	0.11
USD 13,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	11,672	0.00
USD 9,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	8,336	0.00
USD 132,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	121,402	0.01
USD 23,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	22,198	0.00
USD 101,000	TCI Communications 7.125% 15/2/2028	109,743	0.01
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,807	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	65,047	0.00
USD 71,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	60,883	0.00
USD 56,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	55,323	0.00
USD 80,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	72,638	0.00
USD 42,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	40,118	0.00
USD 31,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	30,226	0.00
USD 1,258,165	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2036	1,181,923	0.07
USD 1,175,000	Texas Instruments 4.6% 15/2/2028	1,165,511	0.07
EUR 565,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/4/2025	579,208	0.04
USD 272,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	246,720	0.02
USD 136,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	121,657	0.01
USD 1,021,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	928,533	0.06
USD 902,000	T-Mobile USA 2.625% 15/4/2026	827,865	0.05
USD 4,466,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	4,193,899	0.25
USD 81,000	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	79,424	0.01
USD 66,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	61,131	0.00
USD 59,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	61,717	0.00
USD 40,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	40,549	0.00
USD 76,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	63,808	0.00
USD 21,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	18,594	0.00
USD 229,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	225,308	0.01
USD 66,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	66,643	0.00
USD 40,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	40,859	0.00
USD 3,191,957	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	2,920,558	0.18
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	3,833,714	0.23
USD 101,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	89,864	0.01
USD 920,531	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	915,158	0.06
USD 159,170	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	154,395	0.01
USD 7,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	6,636	0.00
USD 94,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 30/11/2023	90,607,600	5.43

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 42,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/1/2024	40,177,346	2.41
USD 50,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/2/2024	47,621,123	2.86
USD 88,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2023*	84,882,199	5.09
USD 50,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/1/2024*	48,101,763	2.88
USD 65,905,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 29/2/2024*	63,585,958	3.81
USD 24,575,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/6/2025	23,605,440	1.42
USD 45,200,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/9/2025*	43,982,602	2.64
USD 80,465,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026*	79,006,572	4.74
USD 36,645,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2025*	36,123,954	2.17
USD 34,110,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/10/2025	33,798,879	2.03
USD 551,000	UnitedHealth 3.45% 15/1/2027	521,425	0.03
USD 52,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	52,082	0.00
USD 64,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	60,879	0.00
USD 634,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	567,795	0.03
USD 1,408,000	US Bancorp 4.653% 1/2/2029	1,365,938	0.08
USD 53,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	52,925	0.00
USD 172,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	165,727	0.01
USD 51,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	50,914	0.00
USD 473,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	407,388	0.03
USD 355,000	VeriSign 5.25% 1/4/2025	354,823	0.02
USD 64,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	49,445	0.00
USD 1,260,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	1,086,993	0.07
USD 150,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	137,697	0.01
USD 86,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	74,736	0.01
USD 30,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	27,182	0.00
USD 1,626,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	1,565,669	0.09
USD 1,487,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,410,178	0.09
USD 90,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	85,551	0.01
USD 858,000	VMware 1% 15/8/2024	801,407	0.05
USD 2,566,000	VMware 1.4% 15/8/2026	2,215,754	0.13
USD 5,780,000	VMware 3.9% 21/8/2027	5,389,569	0.32
USD 1,372,000	Volkswagen of America Finance 3.35% 13/5/2025	1,315,350	0.08
USD 52,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	45,282	0.00
USD 2,800,000	WEC Energy 4.75% 9/1/2026	2,755,872	0.17
USD 3,639,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	3,372,081	0.20
USD 627,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	609,380	0.04
USD 943,177	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 3.477% 15/8/2050	928,615	0.06
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.148% 15/5/2048	1,498,168	0.09
USD 121,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	122,285	0.01
USD 4,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	4,057	0.00
USD 66,000	Western Midstream Operating 4.65% 1/7/2026	62,771	0.00
USD 109,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	100,944	0.01
USD 1,126,991	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 3.393% 15/8/2047	1,113,516	0.07
USD 22,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	21,171	0.00
USD 310,000	Williams 4.3% 4/3/2024	306,148	0.02
USD 684,000	Workday 3.5% 1/4/2027	638,234	0.04
USD 154,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	141,488	0.01
USD 52,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	48,422	0.00
USD 60,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	53,471	0.00
USD 13,000	XPO Escrow Sub 7.5% 15/11/2027	13,284	0.00
USD 411,000	Zayo 4% 1/3/2027	316,881	0.02
USD 82,000	ZoomInfo Technologies / ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	68,320	0.00
		1,245,391,918	74.73

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 (%)
	ウルグアイ		
USD 25,328	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	24,720	0.00
USD 187,290	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	201,805	0.01
債券合計		226,525	0.01
		1,615,693,167	96.90
	コマーシャル・ペーパー		
	米国		
USD 2,000,000	Enel Finance America 0% 9/8/2023	1,946,482	0.12
USD 6,000,000	Enel Finance America 0% 1/9/2023	5,816,790	0.35
USD 1,700,000	General Motors Financial 0% 13/4/2023	1,689,046	0.10
USD 5,590,000	HSBC USA 0% 14/6/2023	5,508,255	0.33
USD 3,000,000	HSBC USA 0% 23/8/2023	2,924,008	0.17
コマーシャル・ペーパー合計		17,884,581	1.07
	預託証券		
	米国		
USD 7,000,000	Citibank(New York Branch) 5% 21/9/2023	6,984,920	0.42
預託証券合計		6,984,920	0.42
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		1,640,562,668	98.39
投資有価証券合計		1,640,562,668	98.39
その他の純資産		26,895,344	1.61
純資産合計(米ドル)		1,667,458,012	100.00

* 当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 2023年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
EUR	2,866,000	USD	3,061,559	RBS	15/3/2023	(10,452)
EUR	2,776,000	USD	2,983,995	Bank of America	15/3/2023	(28,701)
GBP	1,609,000	USD	1,970,831	Toronto-Dominion	15/3/2023	(17,179)
GBP	2,712,000	USD	3,263,311	BNY Mellon	15/3/2023	29,606
USD	118,260	EUR	111,590	Royal Bank of Canada	15/3/2023	(537)
USD	128,594	EUR	120,161	JP Morgan	15/3/2023	671
USD	101,735,879	GBP	83,460,000	HSBC Bank	15/3/2023	398,541
USD	119,031,691	EUR	111,595,000	Morgan Stanley	15/3/2023	229,086
USD	758,637	GBP	611,322	State Street	15/3/2023	16,369
未実現純評価益						617,404
	ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス					
EUR	196,951,399	USD	212,186,178	BNY Mellon	15/3/2023	(2,512,159)
USD	2,370,441	EUR	2,223,533	BNY Mellon	15/3/2023	3,291
未実現純評価損						(2,508,868)
	ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス					
SGD	8,230,697	USD	6,228,235	BNY Mellon	15/3/2023	(116,828)
USD	177,903	SGD	238,226	BNY Mellon	15/3/2023	1,018
未実現純評価損						(115,810)
未実現純評価損合計						(2,007,274)

2023年10月20日

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

未決済上場先物取引 2023年2月28日現在

契約数	通貨	契約／摘要	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
(234)	EUR	Euro BOBL	2023年3月	1,132,527
(2)	EUR	Euro Bund	2023年3月	19,232
(53)	EUR	Euro Schatz	2023年3月	99,222
(30)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2023年3月	144,887
(61)	USD	US Long Bond (CBT)	2023年6月	149,438
(10)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2023年6月	4,531
(111)	USD	US Ultra 10 Year Note	2023年6月	55,359
(31)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2023年6月	16,225
3,135	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2023年6月	(2,797,940)
(1,325)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2023年6月	530,430
合計				(646,089)

スワップ 2023年2月28日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,950,000	ファンドはCDX.NA.HY.39.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	(68,524)	(59,750)
CDS	USD 26,290,000	ファンドはCDX.NA.IG.39.V13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	(152,863)	(271,426)
IRS	USD 35,755,000	ファンドは4.35%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	31/12/2024	(383,833)	(380,694)
IRS	USD 35,755,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.59%の固定金利を支払う	Bank of America	31/5/2027	734,934	734,822
合計					129,714	22,952

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IRS: 金利スワップ