

## 運用報告書 (全体版)

### グローバル・アロケーション・オープンDコース (年4回決算・限定為替ヘッジ)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資/内外/資産複合	
信託期間	2013年10月21日から2028年9月15日まで。	
運用方針	投資信託証券を主要投資対象として、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)	投資信託証券。
	ブラックロック・グローバル・ファンズ・アロケーション・ファンド・クラスX米ドル建投資証券	世界中のさまざまな資産(株式・債券など)国・地域・セクターなどから投資魅力度が高いと判断する資産。
	国内マネー・マザーファンド	本邦通貨建ての公社債。
運用方法	以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 ルクセンブルグ籍外国投資法人 ブラックロック・グローバル・ファンズ・アロケーション・ファンド・クラスX(以下「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券 国内証券投資信託(親投資信託) 国内マネー・マザーファンド受益証券 各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。	
組入制限	グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	国内マネー・マザーファンド	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として次の方針に基づき収益の分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

第39期 <決算日 2023年6月15日>  
第40期 <決算日 2023年9月15日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)」は、2023年9月15日に第40期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2  
<https://www.am-one.co.jp/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

## グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資証券組入比率	債券組入率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率			
第16作成期	31期(2021年6月15日)	円 10,799	円 500	% 4.2	% 96.4	% -	百万円 1,772
	32期(2021年9月15日)	10,495	250	△0.5	96.6	-	1,678
第17作成期	33期(2021年12月15日)	10,174	150	△1.6	96.8	0.0	1,583
	34期(2022年3月15日)	9,303	0	△8.6	99.6	0.2	1,414
第18作成期	35期(2022年6月15日)	8,644	0	△7.1	103.1	0.2	1,286
	36期(2022年9月15日)	8,581	0	△0.7	102.2	0.2	1,271
第19作成期	37期(2022年12月15日)	8,676	0	1.1	95.3	0.3	1,273
	38期(2023年3月15日)	8,381	0	△3.4	98.0	0.3	1,237
第20作成期	39期(2023年6月15日)	8,739	0	4.3	101.0	0.3	1,250
	40期(2023年9月15日)	8,506	0	△2.7	98.2	0.3	1,148

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

### ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基準価額		投資証券組入比率	債券組入率
		騰落率	騰落率		
第39期	(期首) 2023年3月15日	円 8,381	% -	% 98.0	% 0.3
	3月末	8,531	1.8	97.6	0.3
	4月末	8,549	2.0	98.1	0.3
	5月末	8,547	2.0	99.3	0.3
	(期末) 2023年6月15日	8,739	4.3	101.0	0.3
第40期	(期首) 2023年6月15日	8,739	-	101.0	0.3
	6月末	8,653	△1.0	100.2	0.3
	7月末	8,835	1.1	97.9	0.2
	8月末	8,605	△1.5	98.6	0.3
	(期末) 2023年9月15日	8,506	△2.7	98.2	0.3

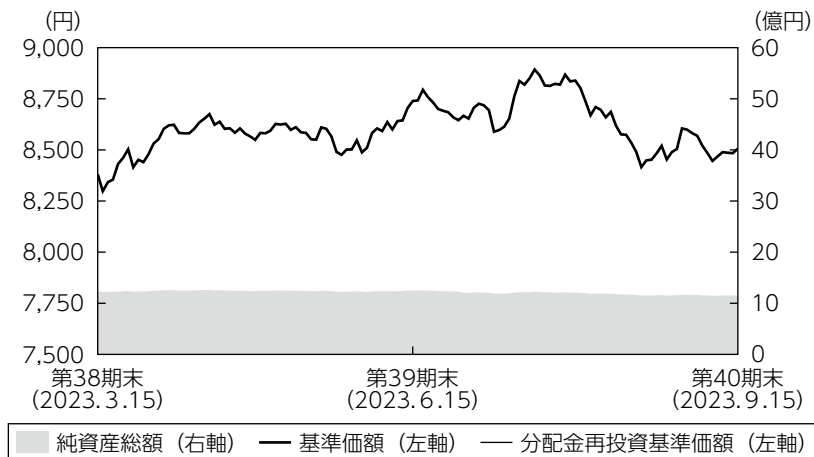
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

## ■第39期～第40期の運用経過（2023年3月16日から2023年9月15日まで）

### 基準価額等の推移



第39期首： 8,381円  
第40期末： 8,506円  
(既払分配金0円)  
騰落率： 1.5%  
(分配金再投資ベース)

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。主として組み入れている「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 - クラスX（米ドル建て）」（以下、「アロケーション・ファンド」といいます。）の価格上昇が基準価額のプラス要因となりました。一方、当ファンドは米ドル売り／円買いの為替取引を行っており、為替変動リスクは軽減されたものの、為替ヘッジコストの高止まりが、基準価額のマイナス要因となりました。

## 投資環境

世界主要国の株式市場は上昇しました。米国では、米地銀破綻からリスク回避の動きが強まったものの、インフレ率の伸び鈍化を受けて、利上げ継続観測が後退し、決算発表が本格化する中、大型ハイテク株の一部の決算などが好感され、7月末にかけて上昇傾向となりました。期末にかけては、金利上昇を嫌気し、上げ幅を縮めました。欧州も米国と同様な動きとなりましたが、中国景気への懸念から上値の重い展開となりました。日本では米著名投資家が日本株への追加投資を示唆したことや、円安などが好感され、堅調に推移しました。

世界主要国の債券市場は、一般的に下落（金利上昇）傾向となりました。米国金利は、米地銀破綻からリスク回避の動きが強まり、4月上旬にかけて低下傾向となりました。その後は、堅調な雇用市場を背景に金融引き締め長期化観測から上昇傾向となりました。欧州金利もほぼ同様な動きとなりました。国内金利は、日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決める中、期末にかけて大きく上昇しました。

為替市場では円は対米ドル、対ユーロで下落しました。米ドルは、米地銀破綻を受けた米金利急低下に伴い、一時、軟調になる場面があったものの、米経済指標の改善、米長期金利の上昇を受けて、円安・米ドル高基調となりました。ユーロは、スイス金融大手の経営不安などから対米ドルで一時下落する場面があったものの、欧米の景況感や金融政策の先行き見通しを受けて、米ドルに対してほぼ横這い、円に対して上昇しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

## ポートフォリオについて

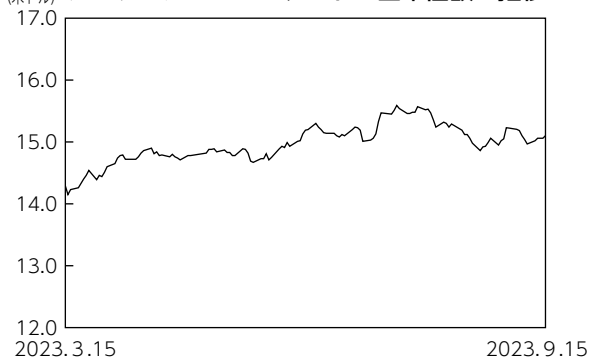
### ●当ファンド

当ファンドは、アロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持しました。米ドル資産については、米ドル売り／円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの軽減を図りました。また、国内マネー・マザーファンドに少額投資を行い、組入比率を維持しました。

### ●アロケーション・ファンド

世界各国のさまざまな資産（株式、債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断される資産に分散投資を行いました。また、中長期的なトータルリターンを最大化を目指すため、投資環境に応じて株式や債券などの組入比率を機動的に変更しました。株式については、不確実性によるボラティリティ上昇を考慮し、小幅なアンダーウェイトから、米国経済の回復力や企業業績の継続的な堅調さなどを評価し、小幅オーバーウェイトに引き上げました。債券については、金利上昇リスクを抑制しながら、クレジット、証券化商品などへの投資を通じて利回りの確保を目指しました。

(米ドル) アロケーション・ファンドの基準価額の推移



※基準価額は、当作成期間における分配金を再投資したものとみなして計算しています。

### ●国内マネー・マザーファンド

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

## 分配金

収益分配金につきましては基準価額水準等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第39期	第40期
	2023年3月16日 ～2023年6月15日	2023年6月16日 ～2023年9月15日
当期分配金（税引前）	－円	－円
対基準価額比率	－％	－％
当期の収益	－円	－円
当期の収益以外	－円	－円
翌期繰越分配対象額	1,018円	1,206円

- (注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。
- (注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

引き続き、アロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持し、世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。また、為替ヘッジ比率を高位に維持し、米ドル建て資産に対する為替変動リスクの軽減を図ります。

### ●アロケーション・ファンド

世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産を発掘します。多くの資産および個別銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンの獲得を目指します。投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。

### ●国内マネー・マザーファンド

日銀は2023年7月の金融政策決定会合で、10年国債利回りの上限値を従来の0.5%から1.0%に引き上げました。しかし、日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成には距離があるとしており、引き続き緩和的な金融政策を維持するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第39期～第40期		項目の概要
	(2023年3月16日 ～2023年9月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	89円	1.039%	(a) 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8,607円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(55)	(0.636)	
(販売会社)	(33)	(0.387)	
(受託会社)	( 1)	(0.016)	
(b) その他費用	0	0.005	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 0)	(0.002)	
(監査費用)	( 0)	(0.001)	
(その他)	( 0)	(0.001)	
合計	90	1.044	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

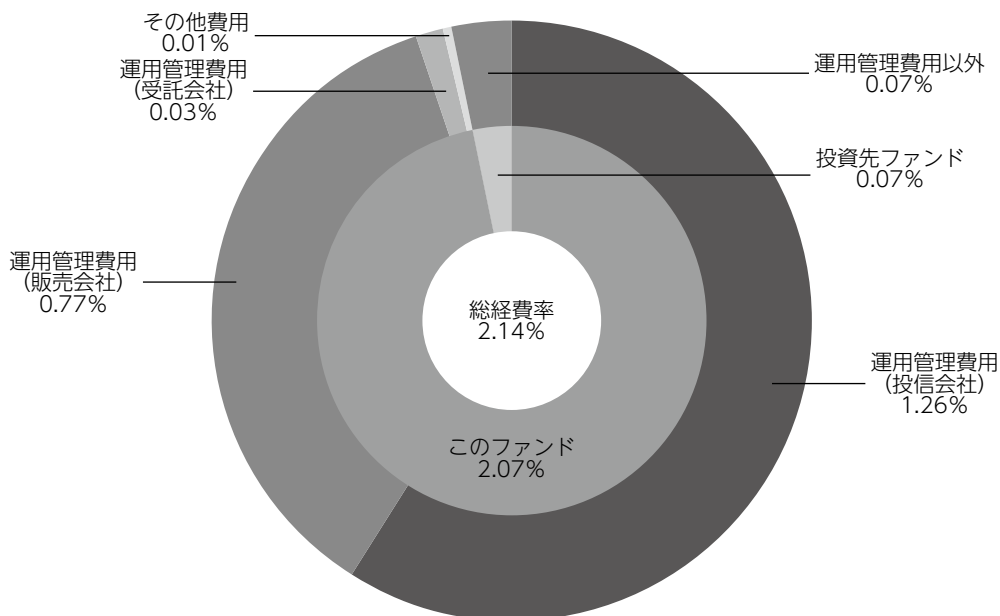
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.14%です。



総経費率 (①+②+③)	2.14%
①このファンドの費用の比率	2.07%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

(注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、売買委託手数料およ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、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用および「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・クラスX」（以下「アロケーション・ファンド」という場合があります。）への投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ブラックロック・ジャパン株式会社）に対する報酬（当ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.75%（税抜））が含まれます。

(注6) ②の費用には、直接の投資運用会社報酬などはありません。

(注7) 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8) 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異なります。



■**売買及び取引の状況**（2023年3月16日から2023年9月15日まで）  
投資証券

		第 39 期 ~ 第 40 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	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・ファンドークラスX米ドル建投資証券	千□ 12.28669	千アメリカ・ドル 180	千□ 122.15776	千アメリカ・ドル 1,828

(注) 金額は受渡代金です。

■**親投資信託受益証券の設定、解約状況**（2023年3月16日から2023年9月15日まで）  
期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■**利害関係人との取引状況等**（2023年3月16日から2023年9月15日まで）  
【グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）における利害関係人との取引状況等】  
期中の利害関係人との取引等はありません。

【**国内マネー・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等**】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 39 期 ~			第 40 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 250	百万円 50	% 20.0	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 1.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### (1) 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	第19作成期末	第20作成期末			
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
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・クラスX米ドル建投資証券	630.32406	520.45299	7,645	1,128,621	98.2
合計	630.32406	520.45299	7,645	1,128,621	98.2

(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) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

### (2) 親投資信託残高

	第19作成期末	第20作成期末	
	□数	□数	評価額
	千□	千□	千円
国内マネー・マザーファンド	4,945	4,945	4,983

## ■投資信託財産の構成

2023年9月15日現在

項目	第20作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	1,128,621	95.8
国内マネー・マザーファンド	4,983	0.4
コール・ローン等、その他	44,409	3.8
投資信託財産総額	1,178,014	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,154,394千円、98.0%です。

(注3) 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。なお、2023年9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.62円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年6月15日)、(2023年9月15日)現在

項 目	第 39 期 末	第 40 期 末
(A) 資 産	2,521,705,908円	2,327,346,495円
コール・ローン等	19,706,505	23,742,238
投資証券(評価額)	1,263,080,204	1,128,621,981
国内マネー・マザーファンド(評価額)	4,984,668	4,983,679
未 収 入 金	1,233,934,531	1,169,998,597
(B) 負 債	1,271,497,394	1,178,539,390
未 払 金	1,262,146,440	1,165,437,587
未 払 解 約 金	2,897,392	6,885,966
未 払 信 託 報 酬	6,444,454	6,207,061
その他未払費用	9,108	8,776
(C) 純資産総額(A-B)	1,250,208,514	1,148,807,105
元 本	1,430,676,408	1,350,625,671
次期繰越損益金	△180,467,894	△201,818,566
(D) 受益権総口数	1,430,676,408口	1,350,625,671口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,739円	8,506円

(注) 第38期末における元本額は1,476,325,838円、当作成期間(第39期～第40期)中における追加設定元本額は18,823,972円、同解約元本額は144,524,139円です。

## ■損益の状況

自 2023年3月16日 自 2023年6月16日  
至 2023年6月15日 至 2023年9月15日

項 目	第 39 期	第 40 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,291円	31,486,398円
受 取 配 当 金	-	31,490,145
受 取 利 息	26	53
支 払 利 息	△2,317	△3,800
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	57,457,432	△56,614,814
売 買 益	143,636,311	100,000,895
売 買 損	△86,178,879	△156,615,709
(C) 信 託 報 酬 等	△6,474,284	△6,238,563
(D) 当期損益金(A+B+C)	50,980,857	△31,366,979
(E) 前期繰越損益金	△230,449,482	△168,418,715
(F) 追加信託差損益金	△999,269	△2,032,872
(配当等相当額)	(77,927,273)	(73,995,623)
(売買損益相当額)	(△78,926,542)	(△76,028,495)
(G) 合 計(D+E+F)	△180,467,894	△201,818,566
次期繰越損益金(G)	△180,467,894	△201,818,566
追加信託差損益金	△999,269	△2,032,872
(配当等相当額)	(77,927,273)	(73,995,623)
(売買損益相当額)	(△78,926,542)	(△76,028,495)
分配準備積立金	67,839,304	88,910,040
繰 越 損 益 金	△247,307,929	△288,695,734

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第39期から第40期までは5,047,175円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第 39 期	第 40 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	25,247,591円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収 益 調 整 金	77,927,273	73,995,623
(d) 分 配 準 備 積 立 金	67,839,304	63,662,449
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	145,766,577	162,905,663
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,018.86	1,206.15
(g) 分 配 金	0	0
(h) 1万口当たり分配金	0	0

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準等を勘案し、無分配とさせていただきます。

# 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・ファンドークラスX

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍外国投資法人／米ドル建投資証券
運 用 方 針	世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産を発掘します。 多くの資産および銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンを獲得を目指します。 投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資比率を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。
主 な 投 資 制 限	純資産総額の10%を超える借り入れは行わないこととします。 同一発行体の証券への投資は、原則として純資産総額の10%以下とします。
決 算 日	8月末
主 な 関 係 法 人	管理会社：ブラックロック（ルクセンブルグ） エス・エー 投資運用会社：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 保管受託銀行：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ
信 託 報 酬 等	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・ファンドークラスXにおいて、管理会社および投資運用会社への報酬はかかりません。 （ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、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・ファンドークラスXの投資運用会社などへの報酬が支払われます。）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・ファンドークラスXの上記報酬制度は変更される場合があります。
その他の費用・手数料	有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスXから支払われます。これらは定率でないため事前に概算料率や上限額などを表示することができません。
収 益 分 配 方 針	原則として、年1回、経費控除後の利子配当等収益を分配します。 ※分配原資が無い場合など分配を行わない場合もあります。
設 定 日	1997年1月3日（他の既存クラスを含めた当初の設定日）

「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・ファンドークラスX」は、「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」を構成する個別クラスとなっております。

「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」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

**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・ファンドの内容**

(1) 純資産計算書

2022年8月31日現在

区分	金額 (米ドル)
資産	
有価証券ポートフォリオ (取得価額)	14,891,951,988
未実現利益	162,704,785
有価証券ポートフォリオ (市場価額)	15,054,656,773
銀行預金	127,497,712
ブローカーによる債権	98,927,138
未収利息及び未収配当金	51,437,647
投資売却による未収入金	167,452,955
ファンド投資証券発行による未収入金	12,105,582
差金決済取引にかかる未実現利益	1,829,323
TBA有価証券取引契約の市場価額	156,782,615
買建オプション/スワップオプションの市場価額	59,795,775
その他の資産	585,802
資産合計	15,731,071,322
負債	
銀行への債務	3,692
ブローカーへの債務	18,818,371
未払収益分配金	10,166,698
投資購入による未払金	333,925,184
ファンド投資証券償還による未払金	18,134,317
先物取引にかかる未実現損失	31,767,237
外国為替予約取引にかかる未実現損失	110,852,262
スワップの市場価額	8,917,840
売建オプション/スワップオプションの市場価額	74,152,073
その他の負債	27,521,930
負債合計	634,259,604
純資産合計	15,096,811,718

(2) 損益及び純資産変動計算書

2022年8月31日終了年度

区分	金額 (米ドル)
純資産期首残高	18,768,461,196
収益	
銀行利息	406,105
債券利金 (源泉徴収後純額)	112,866,334
スワップ金利	28,570,292
差金決済取引金利	53,100
市場金利連動型普通預金金利	52,976
集団投資スキーム (CIS) による収入、源泉徴収後純額	1,150,568
配当金 (源泉徴収後純額)	165,620,430
差金決済取引配当金、源泉徴収後純額	13,998
有価証券貸付による収入	2,366,590
管理費の払戻し	71,764
その他払戻し	62,916
収益合計	311,235,073
費用	
スワップ金利	11,066,220
差金決済取引配当金、源泉徴収後純額	1,927,089
年間サービス料	31,862,003
貸出コミットメント料	117,105
保管及び預託報酬	2,164,905
分配費用	15,231,194
税金	7,184,555
管理会社報酬	210,652,502
費用合計	280,205,573
純利益 (損失)	31,029,500
投資にかかる実現純利益 (損失)	566,315,741
TBA有価証券取引契約にかかる実現純利益 (損失)	( 3,163,067)
差金決済取引にかかる実現純利益 (損失)	37,430,485
先物取引にかかる実現純利益 (損失)	110,580,444
オプション/スワップ取引にかかる実現純利益 (損失)	39,134,606
スワップ取引にかかる実現純利益 (損失)	33,508,814
外国為替予約取引にかかる実現純利益 (損失)	( 762,326,456)
その他の取引による外国為替にかかる実現純利益 (損失)	32,980,022
当期実現純利益 (損失)	54,460,589
投資にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	( 3,320,399,957)
TBA有価証券取引契約にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	( 2,139,296)
差金決済取引にかかる未実現純利益 (損失) の純変動額	4,332,461
先物取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	26,509,611
オプション/スワップ取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	( 44,087,563)
スワップ取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	( 40,140,602)
外国為替予約取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	( 111,673,560)
その他の取引による外国為替にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	( 465,435)
当期末実現利益 (損失) の純変動額	( 3,488,064,341)
営業による純資産の増加 (減少) 額	( 3,402,574,252)
投資証券の変動額	
投資証券発行による受取純額	3,249,295,034
投資証券買戻しによる支払純額	( 3,508,196,590)
投資証券の変動による純資産の増加 (減少) 額	( 258,901,556)
公表済配当金	( 10,173,670)
純資産期末残高	15,096,811,718

## (3) 投資有価証券明細表

2022年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ファンド				ブラジル (続き)			
	アイルランド			216,851	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais Usiminas	338,072	0.00
1,474,946	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	11,135,842	0.08	118,161	Vale	1,481,698	0.01
	ルクセンブルク					8,158,384	0.06
1,609,000	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	31,681,210	0.21	388,504	イギリス領ヴァージン諸島 Capri*	18,865,754	0.12
44,961	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund	4,934,020	0.03		カナダ		
		36,615,230	0.24	52,194	Barrick Gold*	775,004	0.00
	米国			41,952	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,007,417	0.01
181,119	SPDR Gold Shares	28,955,495	0.19	30,376	Canadian National Railway	3,614,786	0.03
	ファンド合計	76,706,567	0.51	2,675,913	Enbridge*	11,416,413	0.74
普通/優先株式 (証券) およびワラント				8,883	George Weston	1,032,739	0.01
	オーストラリア			35,320	Imperial Oil*	1,736,870	0.01
368,343	AGL Energy*	1,938,776	0.01	361,986	Lions Gate Entertainment	3,779,134	0.02
26,796	Australia & New Zealand Banking	419,266	0.01	76,946	Nutrien	7,040,356	0.05
576,585	BHP*	15,880,209	0.11	34,345	Pembina Pipeline*	1,211,643	0.01
8,330	CSL	1,675,816	0.01	205,365	TC Energy*	9,973,776	0.06
419,084	Endeavour*	2,088,091	0.02	31,378	Waste Connections	4,394,803	0.03
126,864	Goodman	1,710,239	0.01			146,982,941	0.97
210,190	QBE Insurance	1,738,735	0.01	ケイマン諸島			
2,889,032	South32	8,217,022	0.05	100,000	AAC Technologies*	186,275	0.00
207,581	Treasury Wine Estates	1,876,490	0.01	2,377,356	Alibaba	28,563,643	0.19
88,592	Woodside Energy	2,031,130	0.01	50,800	ANTA Sports Products	614,239	0.00
		37,575,774	0.25	221,500	ASMPT	1,722,928	0.01
	ベルギー			48,900	Baidu	881,603	0.01
50,169	KBC	2,383,051	0.02	298,000	China Feihe	247,175	0.00
	パミューダ			212,000	China Hongqiao	206,906	0.00
441,861	Bunge	43,558,657	0.29	183,000	China Mengniu Dairy	831,224	0.01
78,000	China Gas	110,710	0.00	482,000	China Resources Cement	297,849	0.00
194,800	China Resources Gas	760,724	0.01	106,000	China Resources Land	435,555	0.00
72,500	Orient Overseas International	2,030,362	0.02	1,380,000	Country Garden Services	2,735,876	0.02
43,902	Signet Jewelers	2,879,532	0.02	296,500	Dali Foods	135,621	0.00
		49,339,985	0.34	1,463,182	Diversey*	9,203,415	0.06
	ブラジル			19,700	ENN Energy	287,144	0.00
400,702	Embraer	1,113,151	0.01	1,024,000	Haidilao International	2,426,725	0.02
155,838	Engie Brasil Energia	1,226,502	0.01	499,375	Hedosophia European Growth	4,945,943	0.03
163,391	Hapvida Participacoes e Investimentos	232,001	0.00	169,284	Hedosophia European Growth (Wts 13/5/2022)*	25,403	0.00
360,352	Petroleo Brasileiro	2,281,273	0.02	154,452	Highland Transcend Partners I (Wts 31/12/2022)	14,827	0.00
417,507	Sendas Distribuidora	1,485,687	0.01	364,400	Hygeia Healthcare	1,980,182	0.01
				900,550	JD Health International*	6,270,551	0.04
				130,078	JD.com	4,090,314	0.03
				2,994,000	Jinxin Fertility	1,956,937	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ケイマン諸島 (続き)			
739,200	Kingsoft	2,260,377	0.02
403,927	Li Auto	11,750,236	0.08
196,100	Meituan	4,742,218	0.03
8,660,000	Microport Cardioflow Medtech	3,133,602	0.02
672,000	Ming Yuan Cloud	557,388	0.00
63,075	NetEase	1,139,571	0.01
450,474	NU	2,198,313	0.01
145,200	Sands China	327,452	0.00
64,600	Shenzhen International	677,803	0.00
749,000	SITC International*	1,908,620	0.01
1,089,900	Tencent	45,436,788	0.30
436,000	Tingyi Cayman Islands	775,496	0.01
194,042	TPB Acquisition I	1,888,029	0.01
64,680	TPB Acquisition I (Wts 19/2/2023)	19,411	0.00
41,240	TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027)	2,474	0.00
574,000	Want China*	405,163	0.00
938,500	WH	640,924	0.00
356,297	Wuxi Biologics Cayman	3,164,118	0.02
90,000	Zhongsheng	427,146	0.00
		<u>149,515,464</u>	<u>0.96</u>
チリ			
44,620	Sociedad Quimica y Minera de Chile	4,524,468	0.03
中国			
7,019,000	Agricultural Bank of China	2,298,349	0.02
482,779	Aier Eye Hospital	2,058,770	0.01
648,033	Amoy Diagnostics	2,353,938	0.02
10,100	Anhui Gujing Distillery	154,487	0.00
87,962	Asymchem Laboratories Tianjin	2,187,271	0.01
1,265,000	Bank of China	444,844	0.00
30,500	BYD	941,199	0.01
503,100	BYD	21,000,684	0.14
5,037,000	China Construction Bank	3,125,421	0.02
266,000	China Life Insurance	382,295	0.00
212,000	China Merchants Bank*	1,088,550	0.01
1,086,000	China National Building Material	1,029,462	0.01
276,800	China Pacific Insurance	587,555	0.00
5,774,000	China Petroleum & Chemical	2,729,345	0.02
68,500	China Tourism Duty Free	1,941,128	0.01
395,900	Contemporary Amperex Technology	27,717,204	0.18
819,600	COSCO SHIPPING	1,230,141	0.01
1,088,000	Dongfeng Motor	691,731	0.01
285,060	Foshan Haitian Flavouring & Food	3,328,684	0.02
1,016,800	Ganfeng Lithium*	8,984,412	0.06
339,592	Glodon	2,414,422	0.02

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
中国 (続き)			
1,530,500	Great Wall Motor*	2,316,634	0.02
429,200	Gree Electric Appliances of Zhuhai	1,986,440	0.01
1,768,600	Guangzhou Baiyun International Airport	3,463,393	0.02
79,000	Haier Smart Home	259,690	0.00
607,594	Hangzhou Robam Appliances	2,214,972	0.02
186,100	Hangzhou Tigermed Consulting*	1,851,847	0.01
675,625	Hundsun Technologies	3,294,416	0.02
6,723,000	Industrial & Commercial Bank of China	3,426,342	0.02
492,800	Jiangsu Hengrui Medicine	2,475,803	0.02
42,900	JiuGui Liquor	928,149	0.01
13,300	Kweichow Moutai	3,709,142	0.03
282,400	Nongfu Spring*	1,685,706	0.01
3,170,000	PetroChina	1,498,445	0.01
168,100	Pharmaron Beijing	1,116,940	0.01
740,000	PICC Property & Casualty	801,417	0.01
213,000	Ping An Insurance of China	1,257,874	0.01
64,400	SG Micro	1,495,427	0.01
85,500	Shanghai Fosun Pharmaceutical	276,154	0.00
238,000	Shanghai Jinjiang International Hotels	1,991,224	0.01
199,900	TBEA	718,011	0.01
673,307	Venustech	1,835,772	0.01
513,630	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies	2,115,137	0.01
174,202	WuXi AppTec	2,263,707	0.02
147,792	Yifeng Pharmacy Chain	1,143,955	0.01
983,460	Yonyou Network Technology	2,863,871	0.02
880,000	Zijin Mining	1,002,370	0.01
296,900	Zijin Mining	378,712	0.00
335,600	ZTE	711,513	0.00
		<u>135,772,955</u>	<u>0.92</u>
キュラソー			
215,694	Schlumberger	8,181,273	0.06
デンマーク			
669	AP Moller - Maersk	1,599,131	0.01
59,234	DSV	8,708,865	0.06
149,020	Novo Nordisk	15,976,190	0.10
19,158	Pandora	1,162,243	0.01
		<u>27,446,429</u>	<u>0.18</u>
フィンランド			
169,284	Fortum	1,700,344	0.01
23,246	Kone	937,915	0.01
188,033	Wartsila	1,563,604	0.01
		<u>4,201,863</u>	<u>0.03</u>
フランス			
219,944	Arkema	18,628,483	0.12
180,744	Atos*	1,840,767	0.01



数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
フランス (続き)			
458,129	BNP Paribas	21,408,427	0.14
60,282	Carrefour*	1,002,319	0.01
814,624	Cie de Saint-Gobain*	33,063,537	0.22
362,443	Danone*	19,007,449	0.13
63,694	Engie	760,961	0.01
160,447	EssilorLuxottica*	24,462,659	0.16
13,822	Hermes International	18,017,827	0.12
4,656	Kering	2,380,707	0.02
68,690	La Francaise des Jeux SAEM	2,252,628	0.01
151,255	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	99,523,280	0.66
4,663	Remy Cointreau	875,622	0.00
15,508	Schneider Electric	1,874,173	0.01
190,665	Societe Generale	4,226,957	0.03
178,200	TotalEnergies	9,029,719	0.06
		<u>258,355,515</u>	<u>1.71</u>
ドイツ			
6,427	adidas	964,980	0.00
41,663	BASF	1,752,684	0.01
270,212	Commerzbank	1,786,331	0.01
11,266	Deutsche Boerse	1,908,719	0.01
3,249,583	Deutsche Telekom*	61,456,588	0.41
63,577	Fresenius	1,574,209	0.01
36,267	Fresenius Medical Care	1,243,768	0.01
8,848	Henkel	573,951	0.00
310,768	Infineon Technologies	7,671,505	0.05
1,162,855	Mercedes-Benz*	66,008,824	0.44
56,765	Porsche Automobil	4,037,731	0.03
735,569	SAP*	63,175,809	0.42
782,323	Siemens*	80,332,233	0.53
50,108	Symrise	5,288,672	0.04
665,500	Telefonica Deutschland*	1,715,732	0.01
122,822	Uniper	650,008	0.00
1,614,196	Vantage Towers	41,825,692	0.28
20,197	Volkswagen	2,901,943	0.02
		<u>344,869,379</u>	<u>2.28</u>
ガーンジー			
608,833	Genius Sports*	2,551,010	0.02
111,286	Genius Sports (Wts 31/12/2028)	87,927	0.00
		<u>2,638,937</u>	<u>0.02</u>
香港			
3,685,400	AIA	35,663,182	0.24
21,500	BYD Electronic International	57,252	0.00
130,000	China Resources Power	259,384	0.00
604,000	CSPC Pharmaceutical	614,881	0.00
2,286,000	Lenovo	1,893,203	0.01
		<u>38,487,902</u>	<u>0.25</u>

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
インド			
88,916	HCL Technologies	1,050,712	0.01
522,816	Indian Oil	470,453	0.00
372,553	Vedanta	1,267,113	0.01
		<u>2,788,278</u>	<u>0.02</u>
アイルランド			
76,984	Allegion	7,428,186	0.05
16,090	ICON	3,417,677	0.02
54,574	Kingspan	3,133,898	0.02
40,579	Linde	11,539,450	0.08
24,847	Seagate Technology	1,647,853	0.01
8,662	Trane Technologies	1,350,059	0.01
11,966	Willis Towers Watson	2,486,535	0.02
		<u>31,003,658</u>	<u>0.21</u>
イスラエル			
248,327	Nice	54,023,539	0.36
イタリア			
484,283	Enel	2,308,118	0.02
25,066	FinecoBank Banca Fineco	274,466	0.00
18,789,767	Intesa Sanpaolo	32,603,015	0.21
111,501	UniCredit	1,092,957	0.01
		<u>36,278,556</u>	<u>0.24</u>
日本			
6,700	AGC	229,278	0.00
112,000	Astellas Pharma	1,601,268	0.01
7,300	BayCurrent Consulting*	2,182,558	0.01
700	Capcom	19,214	0.00
37,900	CyberAgent*	373,799	0.00
17,400	East Japan Railway	907,450	0.01
8,600	Eisai*	352,971	0.00
334,200	FANUC*	54,257,385	0.36
68,300	Food & Life*	1,087,938	0.01
8,900	Fujitsu	1,062,126	0.01
287,600	Hino Motors*	1,321,918	0.01
56,100	Honda Motor*	1,505,107	0.01
297,352	Hoya	30,526,750	0.20
132,600	Inpex	1,532,296	0.01
212,800	Japan Post Bank*	1,554,549	0.01
21,400	Kao	933,518	0.01
31,619	Keyence*	12,036,654	0.08
139,700	Kose*	13,325,369	0.09
62,900	Kyowa Kirin	1,420,637	0.01
202,500	Mazda Motor*	1,795,882	0.01
157,400	Mitsubishi Electric*	1,608,529	0.01
26,400	Morinaga Milk Industry*	811,181	0.00
22,700	Oracle Japan	1,365,549	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
日本 (続き)			
168,403	Recruit	5,438,929	0.04
135,400	Ryohin Keikaku*	1,268,110	0.01
53,200	Sega Sammy	794,522	0.01
4,200	Shin-Etsu Chemical*	493,664	0.00
32,900	Shionogi*	1,612,706	0.01
27,800	SoftBank*	1,113,963	0.01
7,700	Sysmex*	477,239	0.00
53,600	Terumo*	1,740,006	0.01
62,100	Yamato*	975,311	0.01
93,900	ZOZO*	2,103,879	0.01
		<u>147,830,255</u>	<u>0.98</u>
ジャージー			
301,568	Aptiv	28,680,625	0.19
88,487	Aptiv	9,727,376	0.06
67,045	Experian	2,064,030	0.02
9,174,086	Glencore	50,405,209	0.33
		<u>90,877,240</u>	<u>0.60</u>
ルクセンブルク			
220,200	Samsonite International	539,796	0.00
メキシコ			
539,928	Fomento Economico Mexicano	3,442,039	0.02
40,242	Grupo Aeroportuario del Sureste	863,027	0.01
107,906	Grupo Bimbo	370,980	0.00
		<u>4,676,046</u>	<u>0.03</u>
オランダ			
21,698	Adyen	34,345,369	0.23
333,533	Akzo Nobel	21,235,187	0.14
148,528	ASML	73,523,322	0.49
52,023	Ferrari	10,130,641	0.07
13,281	Heineken	1,198,462	0.01
7,202,309	ING Groep	63,508,506	0.42
176,925	Koninklijke Ahold Delhaize	4,872,844	0.03
51,150	Koninklijke Philips	857,746	0.00
345,298	LyondellBasell Industries	28,556,145	0.19
67,793	Stellantis	913,972	0.01
201,017	STMicroelectronics	7,131,134	0.05
14,759	Wolters Kluwer	1,475,059	0.01
		<u>247,748,387</u>	<u>1.65</u>
ノルウェー			
845,811	Norsk Hydro	5,779,018	0.04
36,055	Yara International	1,524,639	0.01
		<u>7,303,657</u>	<u>0.05</u>
ポーランド			
52,957	Polski Koncern Naftowy ORLEN	678,162	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
サウジアラビア			
4,423	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	235,330	0.00
南アフリカ			
51,088	Kumba Iron Ore*	1,153,703	0.01
韓国			
123,481	Amorepacific	11,355,211	0.08
15,698	Fila	366,175	0.00
116,445	Hana Financial	3,417,043	0.02
2,032	Kakao	111,509	0.00
26,775	KB Financial	989,887	0.01
20,166	Kia	1,218,207	0.01
26,018	LG Chem	12,293,653	0.08
58,825	LG Display	686,083	0.00
109,161	LG Energy Solution	37,745,850	0.25
28,435	Samsung Electronics	1,269,163	0.01
4,910	Samsung Fire & Marine Insurance	715,824	0.00
36,663	Samsung SDI	16,391,517	0.11
51,556	SK Telecom	2,008,200	0.02
		<u>88,568,322</u>	<u>0.59</u>
スペイン			
1,362,498	Cellnex Telecom	53,651,030	0.36
40,134	Endesa	690,602	0.00
114,940	Iberdrola	1,211,990	0.01
18,399	Industria de Diseno Textil	402,559	0.00
		<u>55,956,181</u>	<u>0.37</u>
スウェーデン			
676,432	Atlas Copco	6,992,245	0.04
356,017	Epiroc	5,565,238	0.04
10,380	Evolution	842,038	0.00
84,858	H & M Hennes & Mauritz*	890,375	0.01
576,591	Hexagon	6,025,037	0.04
70,831	Husqvarna	482,984	0.00
118,178	Swedbank	1,542,783	0.01
361,255	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2,716,914	0.02
482,479	Telia	1,710,534	0.01
2,713,695	Volvo	43,264,669	0.29
		<u>70,032,817</u>	<u>0.46</u>
スイス			
65,990	ABB	1,837,456	0.01
84,060	Alcon	5,604,752	0.04
9,298	Chubb	1,776,290	0.01
97,259	Cie Financiere Richemont*	11,057,930	0.07
2,828	Cie Financiere Richemont (Wts 22/11/2023)	1,819	0.00
88,031	Coca-Cola HBC	2,035,641	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	スイス (続き)		
24,417	Lonza	13,233,571	0.09
103,536	Nestle	12,168,038	0.08
35,879	Novartis	2,905,508	0.02
12,885	Roche	4,182,431	0.03
42,552	Sika	9,719,408	0.07
355,865	TE Connectivity	45,234,000	0.30
18,901	Temenos	1,557,443	0.01
2,106	VAT*	511,357	0.00
		<u>111,825,644</u>	<u>0.74</u>
	台湾		
122,000	Evergreen Marine Taiwan	353,925	0.00
62,000	MediaTek	1,358,654	0.01
138,000	Nan Ya Printed Circuit Board	1,226,416	0.01
3,646,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	60,492,194	0.40
626,000	Unimicron Technology	3,115,862	0.02
348,000	United Microelectronics	469,907	0.00
		<u>67,016,958</u>	<u>0.44</u>
	英国		
31,107	Admiral	772,405	0.00
1,504,973	Alphawave IP	2,341,044	0.02
413,004	Anglo American	13,225,234	0.09
469,303	AstraZeneca	58,880,945	0.39
98,124	AstraZeneca	6,183,774	0.04
10,359	Atlassian	2,639,577	0.02
809,893	Auto Trader	6,167,478	0.04
606,968	BP	3,079,801	0.02
88,097	BP	2,683,435	0.02
75,222	Burberry	1,546,027	0.01
1,858,621	Compass	40,228,083	0.27
224,894	Dr Martens	617,687	0.00
124,714	GSK	2,005,123	0.01
436,055	Kingfisher	1,169,309	0.01
325,243	Legal & General	954,467	0.01
140,149,814	Lloyds Banking	71,617,420	0.47
44,434	National Grid	559,914	0.00
616,002	NatWest	1,771,268	0.01
173,585	Rio Tinto	9,570,595	0.06
544,601	Shell	28,684,135	0.19
1,257,071	Shell	33,081,501	0.22
32,861	Smith & Nephew	389,478	0.00
63,609	Spirax-Sarco Engineering	7,945,238	0.05
1,235,512	Unilever	56,502,047	0.38
		<u>352,615,985</u>	<u>2.33</u>
	米国		
20,940	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	25,636,084	0.17

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
937,947	Abbott Laboratories	97,049,376	0.64
457,239	AbbVie	62,074,767	0.41
114,419	Activision Blizzard	9,031,092	0.06
20,045	Adobe	7,599,460	0.05
15,534	Advance Auto Parts	2,645,751	0.02
19,101	Agilent Technologies	2,481,029	0.02
263,561	Air Products and Chemicals	67,563,862	0.45
13,176	Airbnb	1,510,101	0.01
118,779	Albemarle	32,336,395	0.21
310,233	Alcoa	15,443,399	0.10
14,172	Align Technology	3,528,261	0.02
1,798,196	Alphabet	199,761,593	1.32
4,960	Alphabet	546,294	0.00
163,409	Altair Engineering	8,588,777	0.06
448,087	AltC Acquisition	4,356,526	0.03
99,329	Altria	4,481,228	0.03
304,400	Altus Power	3,211,420	0.02
48,134	Altus Power (Wts 12/1/2027)	137,182	0.00
1,347,352	Amazon.com	174,953,657	1.16
15,263	American Express	2,367,139	0.02
339,811	American Tower †	86,777,535	0.57
12,816	Amgen	3,115,185	0.02
38,898	ANSYS	9,880,481	0.07
41,988	APA	1,621,996	0.01
1,624,675	Apple †	260,134,838	1.72
329,615	Applied Materials	31,016,771	0.21
874,558	Archer-Daniels-Midland	76,366,405	0.51
461,453	Astra Space	415,308	0.00
1,117	AutoZone	2,386,739	0.02
277,284	Baker Hughes	6,812,868	0.05
52,839	Ball	2,972,722	0.02
1,905,897	Bank of America	65,372,267	0.43
345,952	Becton Dickinson and	17,460,197	0.11
3,690	Berkshire Hathaway	1,055,340	0.01
196,983	Blend Labs	608,677	0.00
14,687	Boeing	2,384,434	0.02
7,426	Booking	14,198,512	0.09
1,412,121	Boston Scientific	57,642,779	0.38
54,071	Boston Scientific	5,664,478	0.04
43,465	Brown-Forman	3,194,895	0.02
97,539	Cadence Design Systems	17,145,405	0.11
266,242	California Resources	13,029,884	0.09
178,074	Cano Health (Wts 3/6/2026)	267,111	0.00
3,712	Capital One Financial	397,852	0.00
7,244	CDW	1,265,237	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
28,815	Centene	2,651,124	0.02
734,111	CF Industries	75,635,456	0.50
1,256,533	Charles Schwab	90,646,291	0.60
86,344	Charter Communications	36,177,273	0.24
51,926	Chesapeake Energy	5,064,862	0.03
19,853	Chevron	3,120,693	0.02
4,568	Chipotle Mexican Grill	7,417,564	0.05
29,367	Cigna	8,390,152	0.06
2,834	Cintas	1,168,997	0.01
40,095	Cisco Systems	1,817,506	0.01
387,410	Citigroup Capital XIII	10,615,034	0.07
54,119	CME	10,690,667	0.07
1,040,470	Comcast	37,758,656	0.25
1,280,699	ConocoPhillips	138,686,895	0.92
13,696	Copart	1,651,464	0.01
85,128	Corteva	5,228,562	0.03
126,220	Costco Wholesale	66,015,584	0.44
116,907	Coupang	2,002,617	0.01
196,570	Crowdstrike	37,672,640	0.25
15,138	Crown	1,392,999	0.01
16,975	Crown Castle	2,914,777	0.02
216,646	CSX	6,841,681	0.05
39,702	Darling Ingredients	2,983,605	0.02
173,510	Datadog	18,861,405	0.12
37,500	DaVita	3,285,750	0.02
103,399	Deere	37,880,224	0.25
22,886	Dell Technologies	898,047	0.01
63,162	Delta Air Lines	1,997,182	0.01
73,526	Devon Energy	5,126,968	0.03
338,079	Dexcom	28,327,639	0.19
64,189	Domino's Pizza	24,267,935	0.16
42,917	Dow	2,177,179	0.01
589,394	DR Horton	42,566,035	0.28
744,977	Dynatrace	28,875,308	0.19
33,853	eBay	1,511,198	0.01
304,399	Edwards Lifesciences	27,876,860	0.18
128,209	Element Solutions	2,400,073	0.02
11,330	Elevance Health	5,563,597	0.04
42,678	Eli Lilly	13,132,021	0.09
78,050	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	8,929	0.00
32,347	Emerson Electric	2,688,683	0.02
1,065,900	EQT	50,097,300	0.33
4,253	Equinix	2,840,579	0.02
8,542	Essex Property Trust	2,287,291	0.02
35,374	Eversource Energy	3,199,224	0.02

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
92,280	Evgo (Wts 15/9/2025)	198,402	0.00
123,235	Excelerate Energy	3,050,066	0.02
30,187	Expedia	3,147,599	0.02
1,379,100	Exscientia	13,342,792	0.09
6,722	Extra Space Storage	1,355,155	0.01
372,814	Exxon Mobil	35,186,185	0.23
160,641	F5	25,548,345	0.17
3,712	FedEx	790,693	0.00
68,557	Floor & Decor	5,612,076	0.04
25,800	FMC	2,787,174	0.02
688,241	Ford Motor	10,605,794	0.07
360,712	Fortinet	18,039,208	0.12
1,071,343	Fortive	68,555,238	0.45
1,835,574	Freeport-McMoRan	53,910,808	0.36
7,154	Gartner	2,089,397	0.01
18,822	Generac	4,204,646	0.03
526,361	General Motors	20,522,815	0.14
8,774	Genuine Parts	1,372,341	0.01
59,467	Gilead Sciences	3,767,234	0.02
34,904	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	20,953	0.00
182,670	Green Plains	6,596,214	0.04
300,480	Halliburton	8,960,314	0.06
37,965	Healthpeak Properties	1,008,350	0.01
59,993	Hewlett Packard Enterprise	820,704	0.01
270,711	Hilton Worldwide	34,548,138	0.23
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	13,537	0.00
172,659	Home Depot	50,126,361	0.33
44,392	HP	1,312,671	0.01
254,745	Humana	124,239,137	0.82
2,613	Huntington Ingalls Industries	605,667	0.00
301,744	Informatica	6,750,013	0.04
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)	15,570	0.00
39,151	Intercontinental Exchange	3,976,567	0.03
315,501	International Flavors & Fragrances	35,184,672	0.23
62,918	Intuit	27,490,762	0.18
178,544	Intuitive Surgical †	37,349,619	0.25
16,400	IQVIA	3,572,248	0.02
377,016	Johnson & Johnson	61,461,148	0.41
16,561	JPMorgan Chase	1,896,566	0.01
46,673	Juniper Networks	1,352,350	0.01
90,372	Kinder Morgan	1,637,993	0.01
4,631	Laboratory of America	1,058,137	0.01
2,165	Lam Research	954,310	0.01
216,912	Latch (4/6/2026)	32,537	0.00
1,021,318	Liberty Media Acquisition	10,192,753	0.07

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
609,378	Liberty Media -Liberty SiriusXM	25,636,533	0.17
843,263	Liberty Media -Liberty SiriusXM	35,256,826	0.23
178,087	Lightning eMotors (Wts 15/12/2025)	144,921	0.00
22,183	Live Nation Entertainment	2,049,266	0.01
16,794	LKQ	889,242	0.01
75,010	Lowe' s	14,665,205	0.10
4,716	Lululemon Athletica	1,449,840	0.01
653,121	Marsh & McLennan	107,196,750	0.71
84,168	Masco	4,286,676	0.03
45,711	Masimo	6,927,502	0.05
339,414	Mastercard	112,169,539	0.74
288,314	McDonald' s	73,303,834	0.48
1,712	MercadoLibre	1,506,149	0.01
623,295	Merck	53,908,785	0.36
10,122	Meta Platforms	1,673,268	0.01
1,955	Mettler-Toledo International	2,414,347	0.02
37,320	MGM Resorts International	1,240,144	0.01
521,563	Micron Technology	29,353,566	0.19
977,359	Microsoft †	259,791,796	1.72
1,755,970	Mirion Technologies	13,599,988	0.09
196,836	Mirion Technologies	1,524,495	0.01
7,875	Molina Healthcare	2,676,004	0.02
15,137	MongoDB	5,092,390	0.03
1,872	Moody' s	540,315	0.00
540,019	Morgan Stanley	45,750,410	0.30
46,724	Mosaic	2,558,606	0.02
78,649	Mr Cooper	3,330,785	0.02
28,579	NetApp	2,065,119	0.01
850,094	NextEra Energy	73,235,598	0.48
74,875	NIKE	8,031,841	0.05
12,168	Norfolk Southern	2,972,703	0.02
203,519	NVIDIA	31,156,724	0.21
470,584	Offerpad	734,111	0.01
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	29,864	0.00
77,073	ONEOK	4,738,448	0.03
174,934	Otis Worldwide	12,712,454	0.08
6,084	Packaging of America	838,984	0.01
44,094	Palo Alto Networks	25,063,471	0.17
94,598	Park Hotels & Resorts	1,341,400	0.01
5,403	Paycom Software	1,948,808	0.01
431,980	Peloton Interactive	4,317,640	0.03
67,798	PepsiCo	11,762,953	0.08
7,100	Philip Morris International	678,050	0.00
19,282	Phillips 66	1,714,555	0.01
117,500	Pioneer Natural Resources	29,360,900	0.20

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
389,680	Planet Labs PBC	2,158,827	0.01
14,021	PNC Financial Services	2,234,386	0.01
21,312	Prologis	2,712,378	0.02
35,748	Public Service Enterprise	2,330,412	0.02
10,884	PVH	657,394	0.00
14,146	Quest Diagnostics	1,784,801	0.01
437,891	Raymond James Financial	45,838,430	0.30
69,445	ResMed	15,405,679	0.10
281,782	Rocket Lab USA*	1,611,793	0.01
40,229	S&P Global	14,392,729	0.10
437,172	Salesforce	70,109,274	0.46
35,467	Sarcos Technology and Robotics	116,686	0.00
506,358	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	182,339	0.00
13,966	SBA Communications	4,581,686	0.03
177,571	Seagen	27,601,636	0.18
632,369	Sempra Energy	105,143,994	0.70
76,708	ServiceNow	34,085,200	0.23
17,318	Snowflake	3,229,980	0.02
534,112	Sonder	985,437	0.01
32,293	Southwest Airlines	1,203,560	0.01
34,134	Splunk	3,186,409	0.02
385,635	Starbucks	32,520,600	0.21
202,935	Starwood Property Trust	4,659,388	0.03
607,300	Sun Country	12,376,774	0.08
252,920	Symbotic	3,110,916	0.02
56,093	Synchrony Financial	1,852,752	0.01
40,568	Tapestry	1,436,513	0.01
85,401	Tesla	23,819,193	0.16
101,246	Thermo Fisher Scientific	56,377,823	0.37
621,356	TJX	38,548,926	0.25
223,821	Toast	4,272,743	0.03
36,446	Toll Brothers	1,626,221	0.01
150,355	Tractor Supply	28,156,981	0.19
16,898	Travelers	2,757,923	0.02
7,005	Twilio	508,773	0.00
371,195	United Parcel Service	72,412,721	0.48
28,621	United Rentals	8,382,232	0.06
219,858	UnitedHealth	115,519,989	0.77
53,150	Univar Solutions	1,339,911	0.01
131,591	US Bancorp	6,045,290	0.04
694,166	Valero Energy	80,162,290	0.53
4,963	Veeva Systems	1,022,279	0.01
79,128	VeriSign	14,427,408	0.10
63,697	Verisk Analytics	12,010,069	0.08
57,269	Verizon Communications	2,426,201	0.02

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
2,420,185	Vertiv	28,195,155	0.19
28,202	Visa	5,701,316	0.04
8,136	VMware	955,410	0.01
95,050	Volta (Wts 26/8/2026)	57,011	0.00
319,850	Vulcan Materials	53,216,643	0.35
245,631	Walmart	32,605,059	0.22
406,455	Walt Disney	46,006,642	0.31
898,367	Wells Fargo	39,851,560	0.26
3,520	Wells Fargo	4,400,000	0.03
44,581	Western Digital	1,889,789	0.01
202,213	Weyerhaeuser	6,919,729	0.05
192,712	WillScot Mobile Mini	7,800,982	0.05
28,512	Workday	4,748,103	0.03
353,031	XPO Logistics	18,798,901	0.12
40,100	Yum China	1,982,366	0.01
3,292	Zebra Technologies	990,958	0.01
56,820	Zoetis	9,011,652	0.06
86,784	Zscaler	14,438,254	0.10
		<u>5,128,706,375</u>	<u>33.96</u>
	普通/優先株式 (証券) およびワラント合計	<u>7,737,158,963</u>	<u>51.24</u>

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
債券				
		アルゼンチン		
USD	21,885,365	Argentina Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	5,175,889	0.03
USD	2,291,190	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	536,138	0.00
USD	26,992,679	Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	6,046,360	0.04
USD	8,980,835	Argentina Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	2,514,140	0.02
			14,272,527	0.09
		オーストラリア		
AUD	328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	179,546,445	1.19
USD	115,000	National Australia Bank 3.375% 14/1/2026	112,039	0.00
			179,658,484	1.19
		オーストリア		
EUR	10,780,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	9,205,773	0.06
		バミューダ		
USD	780,000	Li & Fung 4.375% 4/10/2024	726,040	0.01
USD	510,000	Li & Fung 4.5% 18/8/2025	462,667	0.00
USD	1,220,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	1,034,673	0.01
			2,223,380	0.02
		ブラジル		
BRL	4,043,570	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	62,957,448	0.42
		イギリス領ヴァージン諸島		
USD	500,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	335,852	0.00
USD	378,785	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	45,431	0.00
USD	514,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	338,806	0.00
USD	200,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2023	96,000	0.00
USD	900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032	775,112	0.00
USD	352,000	New Metro Global 4.5% 2/5/2026	142,705	0.00
USD	1,172,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	907,679	0.01
USD	585,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	239,850	0.00
USD	264,909	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	257,951	0.00
USD	867,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	468,180	0.00
USD	378,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023	311,850	0.01
			3,919,416	0.02
		カナダ		
USD	3,450,000	Bank of Montreal 0.949% 22/1/2027	3,086,961	0.02
CAD	104,431,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	71,335,014	0.47
USD	4,539,000	Canadian Pacific Railway 4% 1/6/2028	4,470,825	0.03
USD	724,000	Canadian Pacific Railway 4.8% 1/8/2045	716,470	0.00
USD	1,735,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,686,086	0.01
USD	2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,517,704	0.02
USD	5,572,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	5,394,460	0.04
USD	130,000	Royal Bank of Canada 0.65% 29/7/2024	122,120	0.00
USD	335,000	Royal Bank of Canada 0.75% 7/10/2024	312,414	0.00
USD	63,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	56,783	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	カナダ (続き)		
USD	3,156,000 Royal Bank of Canada 3.625% 4/5/2027	3,051,288	0.02
USD	4,573,000 Royal Bank of Canada 4.24% 3/8/2027	4,534,540	0.03
USD	72,000 Thomson Reuters 3.35% 15/5/2026	69,947	0.00
USD	1,025,000 Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	836,804	0.01
USD	5,086,000 Toronto-Dominion Bank/The 2.35% 8/3/2024	4,970,886	0.03
USD	133,000 Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	125,082	0.00
		103,287,384	0.68
	ケイマン諸島		
USD	680,000 Agile 5.5% 21/4/2025	275,679	0.01
USD	828,928 AGL CLO 5 4.11% 20/7/2034	792,119	0.01
USD	1,153,674 AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034	1,108,801	0.01
USD	725,000 AIMCO CLO Series 2017-A 3.76% 20/4/2034	702,518	0.01
USD	278,501 AIMCO CLO Series 2018-A 4.14% 17/4/2031	271,255	0.00
USD	318,000 Allegro CLO IV 4.062% 15/1/2030	310,303	0.00
USD	250,000 Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033	244,673	0.00
USD	1,085,000 Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	1,066,826	0.01
USD	250,000 Apidos CLO XXXI 4.062% 15/4/2031	239,448	0.00
USD	400,000 Atrium XIII 4.283% 21/11/2030	388,114	0.00
USD	279,432 BlueMountain CLO 2014-2 4.46% 20/10/2030	267,594	0.00
USD	250,000 Canyon CLO 2020-3 4.212% 15/1/2034	237,132	0.00
USD	250,000 CARLYLE US CLO 2018-1 4.21% 20/4/2031	239,962	0.00
USD	541,794 Catskill Park CLO 4.06% 20/4/2029	535,627	0.01
USD	350,000 Central China Real Estate 7.9% 7/11/2023	136,500	0.00
USD	692,352 Chenango Park CLO 4.062% 15/4/2030	667,841	0.01
USD	1,410,000 China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	94,311	0.00
USD	600,000 China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	40,500	0.00
USD	1,579,000 China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	107,818	0.00
USD	358,000 China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	24,165	0.00
USD	756,000 China Evergrande 10% 11/4/2023	56,352	0.00
USD	1,512,000 China Evergrande 11.5% 22/1/2023	112,958	0.00
USD	15,900,000 China Milk Products 0% 5/1/2012***	23,850	0.00
USD	320,000 China SCE 5.95% 29/9/2024	90,494	0.00
USD	356,000 China SCE 7.375% 9/4/2024	108,387	0.00
USD	387,293 CIFC Funding 2017-III 4.51% 20/7/2030	377,251	0.00
USD	250,000 CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	246,801	0.00
USD	520,000 CIFI 4.45% 17/8/2026*	247,000	0.00
USD	378,000 CIFI 6% 16/7/2025	198,450	0.00
USD	287,000 Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	283,680	0.00
USD	692,561 Cook Park CLO 4.14% 17/4/2030	665,102	0.01
USD	350,000 Fantasia 0% 5/7/2022***	32,699	0.00
USD	399,000 Fantasia 9.25% 28/7/2023	38,902	0.00
USD	319,000 Fantasia 9.875% 19/10/2023	31,103	0.00
USD	352,000 Fantasia 10.875% 9/1/2023	34,320	0.00
USD	2,470,000 Fantasia 11.75% 17/4/2022***	229,352	0.00
USD	956,000 Fantasia 11.875% 1/6/2023	93,210	0.00



数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	ケイマン諸島 (続き)		
USD	250,000 Goldentree Loan Management US CLO 1 3.73% 20/4/2034	242,252	0.00
USD	400,000 Goldentree Loan Management US Clo 3 4.01% 20/4/2030	388,889	0.00
USD	940,000 Hilong 9.75% 18/11/2024	394,800	0.00
USD	687,000 KWG 7.4% 5/3/2024	106,485	0.00
USD	450,000 Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030	442,792	0.00
USD	418,056 Madison Park Funding XLI 4.109% 22/4/2027	412,547	0.00
USD	280,587 Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	278,145	0.00
USD	758,000 Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	502,175	0.01
USD	200,000 MGM China 5.25% 18/6/2025	169,066	0.00
USD	500,000 MGM China 5.375% 15/5/2024	448,750	0.00
USD	378,000 MGM China 5.875% 15/5/2026	317,421	0.00
USD	1,460,000 Modern Land China 9.8% 11/4/2023	240,900	0.00
USD	378,000 Modern Land China 11.5% 13/11/2022	62,370	0.00
USD	378,000 Modern Land China 11.95% 4/3/2024	62,370	0.00
USD	250,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.138% 19/10/2031	243,314	0.00
USD	292,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.16% 20/7/2031	283,249	0.00
USD	250,000 Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031	246,497	0.00
USD	370,796 Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 4.758% 23/8/2031	358,554	0.00
USD	653,058 Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	643,473	0.01
USD	400,000 Pikes Peak CLO 8 3.88% 20/7/2034	388,592	0.00
USD	256,000 Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	36,274	0.00
USD	578,000 Redsun Properties 10.5% 3/10/2022	49,130	0.00
USD	250,000 Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	246,715	0.00
USD	736,000 Ronshine China 6.75% 5/8/2024	51,520	0.00
USD	1,563,000 Ronshine China 7.1% 25/1/2025	109,410	0.00
USD	200,000 Ronshine China 8.1% 9/6/2023	14,000	0.00
USD	590,000 Sands China 4.875% 18/6/2030	474,950	0.01
USD	500,000 Shimao 3.45% 11/1/2031	68,750	0.00
USD	558,000 Shui On Development 5.5% 3/3/2025	420,196	0.01
USD	790,000 Sinic 0% 18/6/2022***	22,953	0.00
USD	330,000 Sinic 8.5% 24/1/2022***	7,927	0.00
USD	325,000 Sunac China 7% 9/7/2025	47,125	0.00
USD	493,000 Times China 6.75% 8/7/2025	78,698	0.00
USD	1,075,805 Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	1,040,207	0.01
USD	627,088 Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	615,346	0.01
USD	249,139 Voya CLO 2013-3 3.89% 18/10/2031	245,807	0.00
USD	278,501 York CLO 1 4.409% 22/10/2029	268,983	0.00
USD	945,000 Yuzhou 7.375% 13/1/2026	70,875	0.00
USD	408,000 Yuzhou 7.7% 20/2/2025	30,600	0.00
USD	450,000 Yuzhou 8.5% 4/2/2023	33,750	0.00
USD	1,310,000 Yuzhou 8.5% 26/2/2024	98,250	0.00
USD	262,000 Zhenro Properties 7.35% 5/2/2025	11,522	0.00
		20,896,726	0.14
	中国		
USD	1,078,000 ZZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	883,421	0.01

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		フランス		
EUR	10,902,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	9,133,596	0.06
EUR	5,489,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	4,828,777	0.03
EUR	5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029	4,390,463	0.03
EUR	21,789,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	19,383,127	0.13
			37,735,963	0.25
		ドイツ		
EUR	7,400,000	Adler Pelzer 4.125% 1/4/2024	5,748,354	0.04
EUR	6,140,000	APCOA Parking 5% 15/1/2027	5,713,152	0.04
EUR	6,853,000	Douglas 6% 8/4/2026	5,759,549	0.04
EUR	5,752,575	Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026	3,749,216	0.02
EUR	2,752,567	KME 6.75% 1/2/2023*	2,659,561	0.02
			23,629,832	0.16
		グアテマラ		
USD	376,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	299,167	0.00
		香港		
USD	700,000	AIA 2.7% 7/10/2170	618,877	0.01
USD	945,000	Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	901,492	0.01
USD	595,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171	580,753	0.00
USD	800,000	Nanyang Commercial Bank 3.8% 20/11/2029	769,410	0.01
USD	945,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	61,425	0.00
USD	766,000	Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	49,790	0.00
USD	284,000	Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	17,878	0.00
USD	306,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026	229,836	0.00
			3,229,461	0.03
		インド		
USD	880,000	Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031*	763,000	0.01
USD	210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	182,256	0.00
USD	325,000	HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	281,647	0.00
USD	670,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	586,772	0.01
USD	300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	284,687	0.00
USD	700,000	REC 2.75% 13/1/2027	630,847	0.01
USD	444,000	Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	436,230	0.00
USD	700,000	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031	544,852	0.00
			3,710,291	0.03
		インドネシア		
USD	820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	768,750	0.00
		アイルランド		
EUR	116,000	Avoca CLO XV 1.05% 15/4/2031	109,861	0.00
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII 1.2% 15/10/2030	384,468	0.00
EUR	410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 1.942% 21/1/2035	392,898	0.00
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 1.247% 20/1/2032	266,087	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 1.35% 15/1/2032	451,507	0.00
USD	1,270,000	Prodigy Finance CM2021-1 4.944% 25/7/2051	1,276,151	0.01

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		アイルランド (続き)		
USD	740,000	Prodigy Finance CM2021-1 6.194% 25/7/2051	731,850	0.01
USD	490,000	Prodigy Finance CM2021-1 8.344% 25/7/2051	492,569	0.01
USD	14,836,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	14,209,817	0.09
EUR	250,000	Voya Euro CLO II 1.67% 15/7/2035	237,713	0.00
			18,552,921	0.12
		マン島		
USD	1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	970,835	0.01
		イタリア		
EUR	6,400,000	Castor 5.25% 15/2/2029	6,012,254	0.04
EUR	2,005,000	Castor 6% 15/2/2029	1,823,661	0.01
EUR	13,500,000	Forno d' Asolo 5.5% 30/4/2027	11,952,648	0.08
EUR	68,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	56,246,677	0.37
EUR	6,765,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	6,155,182	0.04
EUR	6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	5,853,252	0.04
			88,043,674	0.58
		日本		
USD	1,217,000	Nissan Motor 3.522% 17/9/2025	1,154,471	0.01
USD	2,525,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	1,877,372	0.01
USD	2,004,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	2,038,568	0.01
			5,070,411	0.03
		ジャージー		
USD	4,459,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	2,828,810	0.02
EUR	4,813,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027	4,365,659	0.03
GBP	5,786,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,990,605	0.04
GBP	2,761,000	Wheel Bidco 6.75% 15/7/2026	2,703,652	0.02
			15,888,726	0.11
		ルフセンブルグ		
EUR	17,000,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029	14,637,865	0.10
USD	1,500,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	1,316,694	0.01
EUR	3,031,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	2,706,818	0.02
GBP	5,154,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	5,332,697	0.03
EUR	7,733,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,675,064	0.04
EUR	2,000,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	1,466,861	0.01
EUR	5,570,000	Picard Bondco 5.375% 1/7/2027*	4,579,036	0.03
EUR	5,376,000	Sani/Ikos Financial 1 5.625% 15/12/2026	4,790,601	0.03
			40,505,636	0.27
		マレーシア		
USD	1,400,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	1,255,656	0.01
USD	730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	598,020	0.00
USD	800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	802,736	0.01
			2,656,412	0.02
		モーリシャス		
USD	523,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	473,315	0.00
USD	262,000	India Green Power 4% 22/2/2027	210,255	0.00

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		モーリシャス (続き)		
USD	1,000,000	UPL 4.625% 16/6/2030	827,607	0.01
USD	320,000	UPL 5.25% 27/11/2170	238,738	0.00
			1,749,915	0.01
		メキシコ		
MXN	2,613,200,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	115,891,008	0.77
		モンゴル		
USD	750,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	627,187	0.00
USD	257,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	237,404	0.00
			864,591	0.00
		オランダ		
USD	485,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	409,825	0.00
USD	121,000	ING Groep 1.4% 1/7/2026	109,505	0.00
USD	805,000	ING Groep 3.869% 28/3/2026	784,516	0.01
USD	276,000	ING Groep 4.625% 6/1/2026	274,921	0.00
USD	8,592,000	LYB International Finance II 3.5% 2/3/2027	8,175,045	0.06
USD	555,000	LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	567,749	0.00
USD	1,040,000	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	956,800	0.01
USD	92,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	81,907	0.00
USD	1,169,000	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	970,700	0.01
EUR	8,000,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026*	6,561,626	0.04
USD	871,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	890,053	0.01
USD	1,578,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	1,278,776	0.01
USD	1,033,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	703,351	0.00
EUR	4,181,000	Titan II 5.125% 15/7/2029	3,567,491	0.02
USD	1,644,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,581,018	0.01
USD	257,000	Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027	241,323	0.00
EUR	25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	20,346,421	0.13
			47,501,027	0.31
		フィリピン		
USD	675,000	Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	633,398	0.00
USD	1,000,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	717,500	0.01
USD	756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	713,343	0.01
			2,064,241	0.02
		シンガポール		
USD	750,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	742,500	0.01
USD	1,000,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	948,594	0.01
USD	1,000,000	DBS 3.3% 27/8/2171	951,725	0.01
USD	643,000	GLP 4.5% 17/11/2170	448,814	0.00
USD	1,057,968	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	1,022,582	0.01
USD	756,000	LMIRT Capital 7.5% 9/2/2026	574,560	0.00
USD	956,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	816,333	0.00
USD	200,000	TML 4.35% 9/6/2026	175,649	0.00
			5,680,757	0.04

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		韓国		
USD	300,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	266,824	0.00
USD	1,000,000	Hanwha Life Insurance 4.7% 23/10/2170	988,937	0.01
USD	1,100,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	918,291	0.00
USD	1,430,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	1,200,394	0.01
USD	500,000	Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	446,055	0.00
USD	1,500,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	1,182,679	0.01
			5,003,180	0.03
		スペイン		
EUR	18,686,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	18,894,543	0.13
		スイス		
USD	5,478,000	UBS 1.008% 30/7/2024	5,315,586	0.04
USD	1,796,000	UBS 2.095% 11/2/2032	1,411,536	0.01
USD	2,231,000	UBS 4.488% 12/5/2026	2,210,093	0.01
USD	1,850,000	UBS 4.703% 5/8/2027	1,820,042	0.01
			10,757,257	0.07
		タイ		
USD	372,000	Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	324,654	0.00
USD	300,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171	281,949	0.00
USD	550,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	459,852	0.00
USD	564,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	505,774	0.00
USD	262,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	225,320	0.00
USD	800,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	701,723	0.01
USD	206,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	191,322	0.00
			2,690,594	0.01
		英国		
USD	1,025,000	AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	845,351	0.01
USD	3,162,000	AstraZeneca 2.125% 6/8/2050	2,088,086	0.01
EUR	11,535,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029*	8,724,795	0.06
GBP	8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,311,206	0.05
GBP	8,179,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	6,882,155	0.05
GBP	2,384,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	2,196,690	0.02
GBP	18,309,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	17,893,745	0.12
USD	5,009,000	GlaxoSmithKline Capital 3% 1/6/2024	4,964,847	0.03
USD	5,403,000	GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	5,211,365	0.03
USD	4,748,000	HSBC 0.732% 17/8/2024	4,559,846	0.03
USD	1,387,000	HSBC 0.976% 24/5/2025	1,294,576	0.01
GBP	4,843,000	Inspired Entertainment Financing 7.875% 1/6/2026	5,415,950	0.04
USD	298,000	Lloyds Bank 3.5% 14/5/2025	291,698	0.00
GBP	15,619,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	15,065,401	0.10
GBP	18,068,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	18,447,262	0.12
USD	1,025,000	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	815,990	0.01
USD	818,000	Sky 3.75% 16/9/2024	813,656	0.00
USD	500,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	433,263	0.00
USD	1,398,000	Vodafone 4.125% 30/5/2025	1,392,431	0.01
			105,648,313	0.70

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国		
USD	2,640,000 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,483,114	0.02
USD	6,276,000 AbbVie 2.95% 21/11/2026	5,932,710	0.04
USD	150,000 AbbVie 3.2% 14/5/2026	144,125	0.00
USD	7,639,000 AbbVie 3.6% 14/5/2025	7,507,360	0.05
USD	4,583,000 AbbVie 3.8% 15/3/2025	4,528,178	0.03
USD	4,203,000 AbbVie 4.25% 21/11/2049	3,749,474	0.02
USD	1,053,000 AbbVie 4.3% 14/5/2036	987,046	0.01
USD	1,357,172 AccessLex Institute 3.297% 25/5/2036	1,312,167	0.01
USD	470,000 Aetna 3.5% 15/11/2024	464,374	0.00
USD	1,206,000 Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027	1,051,533	0.01
USD	6,815,000 Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	5,630,894	0.04
USD	1,025,000 Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	781,354	0.01
USD	1,769,000 Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,759,029	0.01
USD	11,736,000 Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	11,912,157	0.08
USD	1,025,000 Allstate 1.45% 15/12/2030	826,819	0.01
USD	1,039,000 Alphabet 1.1% 15/8/2030	853,901	0.01
USD	1,049,000 Alphabet 2.25% 15/8/2060	681,999	0.00
USD	2,042,000 Amazon.com 2.5% 3/6/2050	1,445,591	0.01
USD	1,033,000 Amazon.com 2.7% 3/6/2060	705,381	0.00
USD	127,000 American Express 2.25% 4/3/2025	121,342	0.00
USD	3,112,000 American Express 3.95% 1/8/2025	3,083,594	0.02
USD	3,010,000 American Express 4.05% 3/5/2029	2,937,982	0.02
USD	2,318,000 American International 3.9% 1/4/2026	2,286,130	0.02
USD	1,025,000 American Tower 1.875% 15/10/2030	812,923	0.01
USD	1,033,000 American Tower 3.1% 15/6/2050	729,023	0.00
USD	5,964,000 American Tower 3.375% 15/5/2024	5,869,367	0.04
USD	2,373,000 American Tower 4.4% 15/2/2026	2,362,120	0.02
USD	124,000 Amgen 1.9% 21/2/2025	118,151	0.00
USD	1,025,000 Amgen 2% 15/1/2032	838,064	0.01
USD	1,033,000 Amgen 2.77% 1/9/2053	694,667	0.00
USD	4,074,000 Amgen 3% 15/1/2052	2,915,552	0.02
USD	718,000 Amgen 3.125% 1/5/2025	704,358	0.00
USD	3,976,000 Amgen 4.05% 18/8/2029	3,890,783	0.03
USD	1,025,000 Amphenol 2.2% 15/9/2031	853,486	0.01
USD	67,000 Amphenol 4.35% 1/6/2029	66,792	0.00
USD	5,325,000 Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.65% 1/2/2026	5,250,292	0.03
USD	4,383,000 Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029	4,486,074	0.03
USD	387,000 Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.875% 15/6/2035	414,620	0.00
USD	3,382,000 Aon 4.5% 15/12/2028	3,362,254	0.02
USD	3,156,000 Aon / Aon Global 2.9% 23/8/2051	2,210,733	0.01
USD	1,033,000 Apple 2.4% 20/8/2050	728,073	0.00
USD	1,203,000 Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1,186,850	0.01
USD	4,369,000 AT&T 1.7% 25/3/2026	4,001,461	0.03
USD	650,000 Avaya 6.125% 15/9/2028	357,051	0.00
USD	460,000 BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	421,640	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	1,210,000 BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	1,161,933	0.01
USD	285,000 Bank of America 1.53% 6/12/2025	266,223	0.00
USD	139,000 Bank of America 1.658% 11/3/2027	124,849	0.00
USD	1,025,000 Bank of America 1.922% 24/10/2031	816,346	0.01
USD	461,000 Bank of America 2.456% 22/10/2025	441,621	0.00
USD	970,000 Bank of America 2.676% 19/6/2041	706,618	0.00
USD	1,033,000 Bank of America 2.972% 21/7/2052	733,598	0.00
USD	1,118,000 Bank of America 3.366% 23/1/2026	1,082,946	0.01
USD	4,646,000 Bank of America 3.384% 2/4/2026	4,494,524	0.03
USD	191,000 Bank of America 3.458% 15/3/2025	188,056	0.00
USD	148,000 Bank of America 3.5% 19/4/2026	144,410	0.00
USD	135,000 Bank of America 3.705% 24/4/2028	128,631	0.00
USD	317,000 Bank of America 3.824% 20/1/2028	304,405	0.00
USD	7,674,000 Bank of America 3.841% 25/4/2025	7,602,310	0.05
USD	4,601,000 Bank of America 4.183% 25/11/2027	4,500,533	0.03
USD	2,372,000 Bank of America 4.271% 23/7/2029	2,281,841	0.02
USD	1,268,000 Bank of America 4.571% 27/4/2033	1,224,138	0.01
USD	3,745,000 Bank of America 4.827% 22/7/2026	3,757,326	0.02
USD	5,218,000 Bank of America 5.015% 22/7/2033	5,204,306	0.03
USD	1,025,000 Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	833,551	0.01
USD	1,578,000 Bank of New York Mellon 2.5% 26/1/2032	1,340,731	0.01
USD	8,454,000 Bank of New York Mellon 3.85% 26/4/2029	8,165,943	0.05
USD	5,608,000 Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	5,643,247	0.04
USD	222,473 Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 3.494% 25/11/2035	199,567	0.00
USD	253,643 Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.954% 25/10/2036	237,990	0.00
USD	1,063,000 BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	1,023,572	0.01
USD	2,951,000 BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.512% 15/3/2037	2,700,407	0.02
USD	1,025,000 Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	842,311	0.01
USD	3,131,000 Becton Dickinson 3.363% 6/6/2024	3,097,140	0.02
USD	9,283,000 Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	9,039,579	0.06
USD	1,108,000 Becton Dickinson 4.298% 22/8/2032	1,083,517	0.01
USD	294,000 Berry Global 4.875% 15/7/2026	286,858	0.00
USD	610,912 BHMS 2018-ATLS 3.641% 15/7/2035	593,589	0.00
USD	1,715,558 BHMS 2018-ATLS 4.291% 15/7/2035	1,646,168	0.01
USD	1,025,000 Blackstone Finance 2% 30/1/2032	811,026	0.01
USD	2,426,000 Blackstone Finance 3.15% 2/10/2027	2,275,527	0.02
USD	1,025,000 Boston Properties 2.55% 1/4/2032	819,744	0.01
USD	3,233,000 Boston Properties 2.75% 1/10/2026	3,018,880	0.02
USD	1,025,000 Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	841,573	0.01
USD	1,487,000 Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	1,040,774	0.01
USD	245,000 Bristol-Myers Squibb 3.25% 27/2/2027	240,510	0.00
USD	1,025,000 Broadcom 2.45% 15/2/2031	825,607	0.01
USD	3,925,000 Broadcom 3.15% 15/11/2025	3,800,741	0.03
USD	1,939,000 Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,748,456	0.01
USD	5,439,000 Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	5,241,984	0.03

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	2,281,200 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,100,217	0.01
USD	1,424,687 CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 4.541% 15/12/2037	1,385,900	0.01
USD	4,493,000 Capital One Financial 3.9% 29/1/2024	4,483,967	0.03
USD	1,055,000 Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	793,065	0.01
USD	895,000 CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	871,954	0.01
USD	527,428 CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	486,077	0.00
USD	2,243,000 CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	2,078,364	0.01
USD	275,000 Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026	253,403	0.00
USD	666,649 CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 5.295% 15/2/2033	652,686	0.00
USD	741,368 CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 6.661% 15/2/2033	718,209	0.00
USD	1,190,000 Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	1,167,586	0.01
USD	1,025,000 Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	831,942	0.01
USD	238,000 Charles Schwab 3.45% 13/2/2026	235,529	0.00
USD	122,000 Charles Schwab 4.2% 24/3/2025	122,960	0.00
USD	606,000 Charles Schwab 4.625% 22/3/2030	615,133	0.00
USD	4,103,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.3% 1/2/2032	3,140,250	0.02
USD	1,025,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	835,196	0.01
USD	1,033,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	676,342	0.00
USD	729,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	689,544	0.00
USD	6,529,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	6,522,283	0.04
USD	1,968,000 Cheever Escrow Issuer 7.125% 1/10/2027	1,921,122	0.01
USD	2,450,000 Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	2,361,653	0.02
USD	77,000 Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	73,947	0.00
USD	200,000 Cigna 1.25% 15/3/2026	180,723	0.00
USD	67,000 Cisco Systems 2.5% 20/9/2026	64,494	0.00
USD	583,000 Citigroup 0.981% 1/5/2025	549,905	0.00
USD	6,072,000 Citigroup 3.29% 17/3/2026	5,870,798	0.04
USD	764,000 Citigroup 3.352% 24/4/2025	749,301	0.01
USD	50,000 Citigroup 3.4% 1/5/2026	48,388	0.00
USD	4,085,000 Citigroup 3.785% 17/3/2033	3,694,875	0.02
USD	1,475,000 Citigroup 4.14% 24/5/2025	1,467,027	0.01
USD	1,223,900 Citigroup COmmercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412% 10/11/2051	1,223,778	0.01
USD	1,025,000 Clorox 1.8% 15/5/2030	841,482	0.01
USD	1,025,000 Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	841,085	0.01
USD	1,033,000 Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	745,684	0.01
USD	1,025,000 Comcast 1.5% 15/2/2031	826,303	0.01
USD	1,033,000 Comcast 2.45% 15/8/2052	682,810	0.00
USD	729,000 Comcast 2.65% 15/8/2062	467,951	0.00
USD	8,514,000 Comcast 3.55% 1/5/2028	8,250,159	0.05
USD	401,000 Comcast 3.95% 15/10/2025	400,361	0.00
USD	1,894,000 Comcast 4.25% 15/10/2030	1,877,877	0.01
USD	809,000 Comcast 5.65% 15/6/2035	875,422	0.01
USD	846,453 COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust 4.943% 10/5/2047	807,647	0.01
USD	2,402,878 COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,349,566	0.02
USD	232,000 Conagra Brands 4.3% 1/5/2024	232,157	0.00



数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	4,580,000 Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	4,202,098	0.03
USD	1,316,025 Connecticut Avenue Trust 2022-R01 5.333% 25/12/2041	1,214,787	0.01
USD	1,025,000 Costco Wholesale 1.75% 20/4/2032	848,627	0.01
USD	3,781,000 Cox Communications 3.85% 1/2/2025	3,714,729	0.02
USD	1,025,000 Crown Castle 2.5% 15/7/2031	848,167	0.01
USD	3,933,000 Crown Castle 3.7% 15/6/2026	3,817,213	0.03
USD	802,545 CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.798% 15/11/2048	758,750	0.01
USD	1,033,000 CSX 2.5% 15/5/2051	703,010	0.00
USD	2,958,000 CSX 4.25% 15/3/2029	2,944,523	0.02
USD	4,298,000 CVS Health 1.3% 21/8/2027	3,737,542	0.02
USD	1,025,000 CVS Health 1.75% 21/8/2030	833,212	0.01
USD	4,776,000 CVS Health 2.875% 1/6/2026	4,570,015	0.03
USD	3,739,000 CVS Health 4.3% 25/3/2028	3,716,060	0.02
USD	4,530,000 CVS Health 5.05% 25/3/2048	4,411,376	0.03
USD	4,006,000 Danaher 2.8% 10/12/2051	2,908,799	0.02
USD	1,200,964 DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 3.669% 15/5/2035	1,174,056	0.01
USD	5,354,649 DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	5,135,924	0.03
USD	1,341,475 DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 3.716% 19/12/2030	1,304,053	0.01
USD	1,010,000 DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 4.116% 19/12/2030	979,683	0.01
USD	666,000 Deere 2.75% 15/4/2025	649,119	0.00
USD	1,033,000 Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	695,441	0.00
USD	3,659,000 Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	3,811,856	0.03
USD	2,269,000 Discovery Communications 3.8% 13/3/2024	2,248,314	0.02
USD	3,778,000 Dollar General 3.875% 15/4/2027	3,721,663	0.02
USD	2,255,000 Dow Chemical 4.8% 30/11/2028	2,278,350	0.02
USD	1,025,000 Duke Realty 2.25% 15/1/2032	855,296	0.01
USD	6,580,000 Earthstone Energy 8% 15/4/2027	6,457,020	0.04
USD	1,472,000 eBay 1.9% 11/3/2025	1,391,273	0.01
USD	89,000 Elevance Health 2.375% 15/1/2025	85,471	0.00
USD	3,854,000 Elevance Health 3.125% 15/5/2050	2,926,887	0.02
USD	5,377,000 Elevance Health 3.65% 1/12/2027	5,222,161	0.03
USD	1,033,000 Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	725,242	0.00
USD	3,412,000 Equinix 1.45% 15/5/2026	3,056,492	0.02
USD	1,383,000 Equinix 2.5% 15/5/2031	1,145,705	0.01
USD	517,000 Equinix 3% 15/7/2050	356,472	0.00
USD	1,025,000 Expedia 2.95% 15/3/2031	861,525	0.01
USD	1,131,596 Fannie Mae-Aces 3.87% 25/9/2030	1,135,653	0.01
USD	3,074,000 FedEx 4.25% 15/5/2030	3,011,675	0.02
USD	99,000 Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	88,008	0.00
USD	2,733,000 Fifth Third Bancorp 4.055% 25/4/2028	2,674,612	0.02
USD	3,083,000 Fifth Third Bancorp 4.772% 28/7/2030	3,075,133	0.02
USD	1,043,000 Fiserv 3.2% 1/7/2026	994,721	0.01
USD	6,279,000 Ford Motor 6.1% 19/8/2032	6,170,939	0.04
USD	35,704,088 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.943% 25/5/2029	1,500,107	0.01
USD	31,632,967 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.133% 25/10/2030	2,066,107	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	4,886,783 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.529% 25/7/2030	420,845	0.00
USD	22,619,625 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.645% 25/1/2030	2,020,093	0.01
USD	9,670,015 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.699% 25/4/2030	906,527	0.01
USD	5,520,714 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.814% 25/4/2030	551,215	0.00
USD	1,530,711 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 5.583% 25/1/2042	1,397,611	0.01
USD	1,502,000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 5.583% 25/8/2033	1,427,967	0.01
USD	3,767,000 Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	3,334,172	0.02
USD	3,296,000 Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	2,864,779	0.02
USD	3,311,000 Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,913,018	0.02
USD	4,105,000 Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	3,837,140	0.03
USD	6,271,000 Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	5,438,180	0.04
USD	4,980,000 Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	5,148,573	0.03
USD	65,000 Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	61,984	0.00
USD	3,810,000 Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,498,190	0.02
USD	254,000 Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	232,152	0.00
USD	92,000 GATX 3.5% 15/3/2028	85,285	0.00
USD	823,000 GCI 4.75% 15/10/2028	742,848	0.01
USD	1,701,000 General Motors 5.4% 15/10/2029	1,663,342	0.01
USD	1,025,000 General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	803,090	0.01
USD	5,238,000 General Motors Financial 2.7% 20/8/2027	4,665,957	0.03
USD	4,717,000 General Motors Financial 2.9% 26/2/2025	4,509,251	0.03
USD	5,148,000 General Motors Financial 5.25% 1/3/2026	5,194,307	0.03
USD	2,220,000 Georgia-Pacific 2.3% 30/4/2030	1,935,034	0.01
USD	110,000 Georgia-Pacific 3.6% 1/3/2025	108,427	0.00
USD	1,882,000 Georgia-Pacific 7.75% 15/11/2029	2,262,610	0.02
USD	1,025,000 Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	839,548	0.01
USD	4,120,000 Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	2,865,463	0.02
USD	1,578,000 Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,552,438	0.01
USD	1,811,000 Gilead Sciences 4.6% 1/9/2035	1,781,175	0.01
USD	4,010,000 Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	3,874,338	0.03
USD	480,000 Global Payments 2.65% 15/2/2025	457,571	0.00
USD	683,000 Global Payments 4.95% 15/8/2027	680,756	0.00
USD	173,000 Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	157,687	0.00
USD	5,125,000 Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	4,570,279	0.03
USD	4,734,000 Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	3,765,738	0.03
USD	1,025,000 Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	834,289	0.01
USD	2,058,000 Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	1,518,493	0.01
USD	6,037,000 Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	5,169,875	0.03
USD	2,372,000 Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	2,235,791	0.01
USD	3,987,596 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	3,409,633	0.02
USD	4,873,000 GoTo 5.5% 1/9/2027	3,556,488	0.02
USD	1,170,000 GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	1,144,942	0.01
USD	7,898,000 GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2027	7,452,275	0.05
USD	1,025,000 HCA 2.375% 15/7/2031	816,519	0.01
USD	1,033,000 HCA 3.5% 15/7/2051	721,442	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	4,456,000 HCA 5.25% 15/4/2025	4,511,259	0.03
USD	4,365,000 HCA 5.875% 15/2/2026	4,456,272	0.03
USD	1,025,000 Home Depot 1.375% 15/3/2031	827,866	0.01
USD	4,171,000 Home Depot 2.375% 15/3/2051	2,804,648	0.02
USD	3,913,000 Home Depot 2.75% 15/9/2051	2,836,170	0.02
USD	238,000 HP 3% 17/6/2027	221,062	0.00
USD	546,920 Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	482,203	0.00
USD	79,000 Humana 1.35% 3/2/2027	69,260	0.00
USD	5,830,000 Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	5,709,250	0.04
USD	196,000 Intel 3.1% 15/2/2060	136,663	0.00
USD	1,188,000 Intel 3.4% 25/3/2025	1,174,812	0.01
USD	1,790,000 Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	1,424,640	0.01
USD	1,033,000 Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	718,121	0.00
USD	3,090,000 Intercontinental Exchange 4% 15/9/2027	3,063,255	0.02
USD	1,033,000 International Business Machines 2.95% 15/5/2050	740,882	0.00
USD	4,652,000 International Business Machines 3.3% 15/5/2026	4,519,371	0.03
USD	4,499,000 International Business Machines 4.15% 27/7/2027	4,497,537	0.03
USD	1,033,000 Johnson & Johnson 2.25% 1/9/2050	718,280	0.00
USD	772,280 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 4.876% 5/7/2033	759,244	0.01
USD	192,000 JPMorgan Chase 0.969% 23/6/2025	180,094	0.00
USD	706,000 JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	659,050	0.00
USD	1,025,000 JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	811,265	0.01
USD	6,325,000 JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	5,925,557	0.04
USD	2,058,000 JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	1,458,886	0.01
USD	1,115,000 JPMorgan Chase 3.54% 1/5/2028	1,057,813	0.01
USD	4,820,000 JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	4,772,602	0.03
USD	5,072,000 JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	4,983,869	0.03
USD	2,917,000 JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	2,842,502	0.02
USD	4,371,000 JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	4,379,644	0.03
USD	5,220,000 JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	5,222,493	0.03
USD	3,071,000 Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	2,938,388	0.02
USD	2,225,000 Keurig Dr Pepper 4.597% 25/5/2028	2,239,807	0.01
USD	1,025,000 Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	797,949	0.01
USD	675,000 Kimberly-Clark 2.875% 7/2/2050	511,877	0.00
USD	1,025,000 Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	825,568	0.01
USD	1,257,000 Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	1,225,251	0.01
USD	1,481,000 Kinetik 5.875% 15/6/2030	1,413,808	0.01
USD	6,322,000 Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	5,998,884	0.04
USD	4,435,000 Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	3,792,580	0.03
USD	536,000 Lam Research 3.75% 15/3/2026	535,564	0.00
USD	2,048,000 Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	1,385,580	0.01
USD	463,000 Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	369,557	0.00
USD	3,463,000 Lowe' s 1.7% 15/9/2028	2,983,940	0.02
USD	1,025,000 Lowe' s 1.7% 15/10/2030	826,072	0.01
USD	1,578,000 Lowe' s 2.8% 15/9/2041	1,142,393	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	1,033,000 Lowe' s 3% 15/10/2050	722,476	0.00
USD	2,430,000 Lowe' s 3.35% 1/4/2027	2,348,303	0.02
USD	93,000 Lowe' s 4% 15/4/2025	92,948	0.00
USD	5,208,000 Lowe' s 4.25% 1/4/2052	4,494,974	0.03
USD	4,217,000 Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026	3,671,447	0.02
USD	1,595,000 Magallanes 3.428% 15/3/2024	1,560,440	0.01
USD	3,645,000 Magallanes 3.638% 15/3/2025	3,523,574	0.02
USD	2,672,000 Marsh & McLennan 3.75% 14/3/2026	2,655,008	0.02
USD	2,924,000 Marsh & McLennan 5.875% 1/8/2033	3,186,194	0.02
USD	168,000 McDonald' s 3.3% 1/7/2025	165,327	0.00
USD	3,902,000 Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	3,298,253	0.02
USD	3,165,000 Mercedes-Benz Finance North America 2.125% 10/3/2025	2,999,874	0.02
USD	1,033,000 Merck 2.45% 24/6/2050	723,928	0.00
USD	1,205,000 Merck 2.75% 10/2/2025	1,177,865	0.01
USD	947,000 Merck 3.6% 15/9/2042	825,624	0.01
USD	436,000 Merck Sharp & Dohme 5.95% 1/12/2028	478,404	0.00
USD	44,000 Meritor 4.5% 15/12/2028	45,223	0.00
USD	2,344,000 Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	2,280,823	0.02
USD	3,156,000 Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 7/1/2031	2,507,634	0.02
USD	60,000 Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	54,066	0.00
USD	2,429,000 Metropolitan Life Global Funding I 3% 19/9/2027	2,270,909	0.02
USD	7,561,000 Microsoft 2.525% 1/6/2050	5,611,228	0.04
USD	1,033,000 Microsoft 2.675% 1/6/2060	743,453	0.00
USD	1,025,000 Mondelez International 1.5% 4/2/2031	815,242	0.01
USD	252,000 Moody' s 2.55% 18/8/2060	157,570	0.00
USD	781,000 Moody' s 3.1% 29/11/2061	543,593	0.00
USD	1,500,000 Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	1,403,858	0.01
USD	147,000 Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	130,502	0.00
USD	1,025,000 Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	809,093	0.01
USD	576,000 Morgan Stanley 1.928% 28/4/2032	458,675	0.00
USD	1,033,000 Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	714,211	0.00
USD	5,513,000 Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	5,271,582	0.03
USD	6,305,000 Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	6,225,659	0.04
USD	453,000 Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	441,320	0.00
USD	6,108,000 Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	5,981,379	0.04
USD	1,690,000 Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	1,693,950	0.01
USD	5,976,000 Morgan Stanley 4.889% 20/7/2033	5,990,820	0.04
USD	395,094 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048	372,159	0.00
USD	2,057,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	1,999,022	0.01
USD	1,299,000 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,214,061	0.01
USD	2,093,047 Mosaic Solar Loan Trust 2021-2 2.09% 22/4/2047	1,761,021	0.01
USD	3,024,000 Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,393,721	0.02
USD	3,475,000 Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	2,931,238	0.02
USD	647,000 Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	578,390	0.00
USD	1,025,000 Nestle 2.5% 14/9/2041	790,802	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	1,384,000 New Home 7.25% 15/10/2025	1,144,396	0.01
USD	947,000 New York Life Global Funding 1.2% 7/8/2030	749,852	0.01
USD	2,755,000 Newmont 2.6% 15/7/2032	2,260,292	0.02
USD	3,288,000 Norfolk Southern 3% 15/3/2032	2,963,735	0.02
USD	694,000 Norfolk Southern 4.837% 1/10/2041	688,207	0.00
USD	3,223,000 Northern Trust 4% 10/5/2027	3,221,181	0.02
USD	109,000 Novartis Capital 3% 20/11/2025	106,911	0.00
USD	139,000 Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	150,890	0.00
USD	5,974,000 ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,976,029	0.04
USD	4,918,000 Oracle 2.5% 1/4/2025	4,676,775	0.03
USD	3,156,000 Oracle 2.95% 1/4/2030	2,708,822	0.02
USD	786,000 Oracle 3.4% 8/7/2024	774,837	0.00
USD	1,033,000 Oracle 3.6% 1/4/2050	712,510	0.00
USD	3,267,000 Oracle 3.95% 25/3/2051	2,387,131	0.02
USD	70,000 Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	64,325	0.00
USD	2,302,500 Pacific Gas and Electric 4.5% 1/7/2040	1,818,303	0.01
USD	950,000 Paramount Global 6.375% 30/3/2062	875,412	0.01
USD	2,257,000 Parker-Hannifin 4.25% 15/9/2027	2,238,562	0.01
USD	1,583,000 Peninsula Pacific Entertainment Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	1,698,090	0.01
USD	219,000 PepsiCo 2.375% 6/10/2026	208,366	0.00
USD	807,000 Periana 5.95% 19/4/2026	742,658	0.01
USD	5,032,000 Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	3,812,671	0.03
USD	4,015,000 Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	2,758,242	0.02
USD	4,158,000 PNC Bank 3.25% 1/6/2025	4,084,402	0.03
USD	242,000 PNC Bank 4.2% 1/11/2025	241,229	0.00
USD	1,342,000 PPG Industries 1.2% 15/3/2026	1,209,108	0.01
USD	93,000 Principal Life Global Funding II 0.75% 12/4/2024	87,646	0.00
USD	86,000 Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026	76,000	0.00
USD	3,415,000 Prudential Financial 5.625% 15/6/2043	3,416,093	0.02
USD	4,860,000 Prudential Financial 5.875% 15/9/2042	4,848,555	0.03
USD	1,562,000 Public Service Enterprise 2.45% 15/11/2031	1,307,039	0.01
USD	176,000 Regions Financial 2.25% 18/5/2025	168,098	0.00
USD	316,000 Reliance Steel & Aluminum 2.15% 15/8/2030	255,706	0.00
USD	1,025,000 Republic Services 1.45% 15/2/2031	813,849	0.01
USD	1,301,000 Republic Services 5.7% 15/5/2041	1,397,036	0.01
USD	1,033,000 Roche 2.607% 13/12/2051	744,811	0.00
USD	1,025,000 Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	811,849	0.01
USD	226,000 Ryder System 2.5% 1/9/2024	218,805	0.00
USD	1,025,000 S&P Global 1.25% 15/8/2030	822,480	0.01
USD	1,578,000 S&P Global 2.3% 15/8/2060	967,057	0.01
USD	3,241,000 S&P Global 2.45% 1/3/2027	3,035,613	0.02
USD	2,250,000 Sabre GLOB 9.25% 15/4/2025	2,225,599	0.01
USD	1,033,000 Salesforce 2.9% 15/7/2051	778,313	0.01
USD	1,481,000 Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	1,331,370	0.01
USD	2,023,000 Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	1,974,447	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	1,723,000 Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,509,847	0.01
USD	3,378,000 Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	3,257,758	0.02
USD	1,025,000 Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	835,261	0.01
USD	3,180,000 Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	2,164,820	0.01
USD	1,980,000 Sherwin-Williams 4.05% 8/8/2024	1,977,764	0.01
USD	1,330,000 Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025	1,331,154	0.01
USD	132,000 Simon Property 3.375% 1/10/2024	130,651	0.00
USD	1,060,000 SK Battery America 2.125% 26/1/2026	945,260	0.01
USD	8,806,544 SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	9,610,236	0.06
USD	8,880,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	8,115,986	0.06
USD	2,600,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	2,444,936	0.02
USD	795,000 Sprint 7.125% 15/6/2024	824,232	0.01
USD	2,957,000 Sprint 7.875% 15/9/2023	3,047,372	0.02
USD	324,000 Steel Dynamics 5% 15/12/2026	323,903	0.00
USD	526,000 Stem 0.5% 1/12/2028	425,078	0.00
USD	3,435,000 Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	3,491,574	0.02
USD	2,500,000 Talen Energy Supply 7.25% 15/5/2027	2,571,875	0.02
USD	2,354,000 Talen Energy Supply 7.625% 1/6/2028	2,423,328	0.02
USD	7,133,000 Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	6,766,114	0.04
USD	2,000 Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	1,821	0.00
USD	3,466,000 Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	3,314,189	0.02
USD	1,737,000 Texas Instruments 4.1% 16/8/2052	1,674,869	0.01
USD	71,000 Thermo Fisher Scientific 1.215% 18/10/2024	67,198	0.00
USD	1,675,000 Thermo Fisher Scientific 2.8% 15/10/2041	1,314,283	0.01
USD	1,025,000 T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	828,750	0.01
USD	4,734,000 T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029	4,281,619	0.03
USD	5,376,000 T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025	5,251,525	0.03
USD	383,000 Toyota Motor Credit 1.8% 13/2/2025	364,621	0.00
USD	1,025,000 Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031	851,165	0.01
USD	227,000 Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	218,191	0.00
USD	529,000 Truist Bank 3.3% 15/5/2026	509,887	0.00
USD	610,000 Truist Bank 3.8% 30/10/2026	596,754	0.00
USD	2,520,000 Truist Financial 1.267% 2/3/2027	2,268,053	0.02
USD	3,113,000 Truist Financial 4.26% 28/7/2026	3,111,730	0.02
USD	2,668,000 Truist Financial 4.916% 28/7/2033	2,580,421	0.02
USD	150,000 TWDC Enterprises 18 3.15% 17/9/2025	146,778	0.00
USD	632,000 UDR 2.1% 1/8/2032	489,485	0.00
USD	1,578,000 Union Pacific 3.5% 14/2/2053	1,300,819	0.01
USD	150,000,000 United States Cash Management Bill 0% 8/11/2022	149,272,755	0.99
USD	125,000,000 United States Cash Management Bill 0% 15/11/2022	124,306,510	0.82
USD	335,000,000 United States Cash Management Bill 0% 22/11/2022	332,872,603	2.20
USD	65,000,000 United States Treasury Bill 0% 1/9/2022	65,000,000	0.43
USD	243,750,000 United States Treasury Bill 0% 6/9/2022	243,680,751	1.61
USD	185,000,000 United States Treasury Bill 0% 8/9/2022	184,928,046	1.22
USD	249,800,000 United States Treasury Bill 0% 13/9/2022	249,618,230	1.65

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD 390,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/9/2022	389,668,305	2.58
USD 150,000,000	United States Treasury Bill 0% 20/9/2022	149,828,037	0.99
USD 168,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 22/9/2022	167,795,425	1.12
USD 230,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/9/2022	229,620,436	1.52
USD 60,000,000	United States Treasury Bill 0% 4/10/2022	59,873,115	0.40
USD 80,000,000	United States Treasury Bill 0% 6/10/2022	79,824,896	0.53
USD 157,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2022	156,582,053	1.04
USD 175,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/10/2022	174,432,360	1.16
USD 183,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/10/2022	182,290,417	1.21
USD 100,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/10/2022	99,605,258	0.66
USD 115,000,000	United States Treasury Bill 0% 3/11/2022	114,469,036	0.76
USD 195,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/11/2022	194,009,301	1.29
USD 275,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/11/2022	273,406,215	1.81
USD 22,332,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	22,909,702	0.15
USD 92,053,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	107,322,415	0.71
USD 34,864,200	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041	26,189,688	0.17
USD 48,658,700	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032	43,735,808	0.29
USD 112,171,700	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052 †	90,718,862	0.60
USD 22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042	19,231,631	0.13
USD 902,869,600	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2027	880,967,961	5.84
USD 78,920,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	77,323,103	0.51
USD 55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042 †	53,603,018	0.35
USD 1,033,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	770,472	0.01
USD 319,000	UnitedHealth 3.1% 15/3/2026	312,416	0.00
USD 2,762,000	UnitedHealth 6.875% 15/2/2038	3,394,345	0.02
USD 1,190,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,179,552	0.01
USD 355,843	Upstart Pass-Through Trust Series 2020-ST5 2% 20/7/2027	335,579	0.00
USD 1,711,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	1,567,085	0.01
USD 194,000	US Bancorp 3.1% 27/4/2026	187,160	0.00
USD 3,274,000	US Bancorp 3.9% 26/4/2028	3,227,886	0.02
USD 7,939,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	7,999,415	0.05
USD 2,999,000	US Bancorp 4.967% 22/7/2033	2,971,773	0.02
USD 2,381,000	USB Capital IX 3.532% 15/10/2170	1,801,531	0.01
USD 1,025,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	823,818	0.01
USD 3,215,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	3,038,167	0.02
USD 614,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	428,014	0.00
USD 7,329,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	5,011,936	0.03
USD 1,025,000	Visa 1.1% 15/2/2031	824,702	0.01
USD 2,742,000	Visa 2% 15/8/2050	1,816,739	0.01
USD 7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,765,297	0.04
USD 6,248,000	VMware 1.8% 15/8/2028	5,225,940	0.03
USD 1,025,000	VMware 2.2% 15/8/2031	805,448	0.01
USD 1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,195,477	0.01
USD 1,033,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	786,981	0.00
USD 3,341,000	Walt Disney 2.2% 13/1/2028	3,059,493	0.02

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD 1,033,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	753,236	0.01
USD 587,000	Walt Disney 6.55% 15/3/2033	679,913	0.00
USD 1,025,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	816,187	0.01
USD 3,121,000	Waste Management 3.15% 15/11/2027	2,984,043	0.02
USD 3,735,000	Wells Fargo 2.164% 11/2/2026	3,516,424	0.02
USD 4,725,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	4,470,981	0.03
USD 9,060,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	9,025,189	0.06
USD 5,264,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	5,223,681	0.03
USD 2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.872% 15/5/2048	1,932,781	0.01
USD 796,545	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 3.903% 15/7/2050	712,499	0.00
USD 1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	1,227,364	0.01
USD 3,225,000	Welltower 2.7% 15/2/2027	2,998,587	0.02
USD 3,681,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	3,695,307	0.02
USD 1,635,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	1,575,551	0.01
USD 6,196,000	Workday 3.5% 1/4/2027	5,936,794	0.04
USD 2,360,000	Workday 3.7% 1/4/2029	2,231,468	0.01
USD 1,732,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	1,704,324	0.01
USD 1,156,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	1,163,012	0.01
USD 124,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	124,504	0.00
USD 2,056,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	1,965,850	0.01
USD 5,147,000	Xerox 5% 15/8/2025	4,781,743	0.03
USD 3,285,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	2,867,524	0.02
		5,869,536,884	38.87
	債券合計	6,824,648,948	45.20
コマーシャルペーパー			
	米国		
USD 8,545,000	General Motors Financial 0% 13/2/2023	8,389,812	0.06
USD 8,545,000	General Motors Financial 0% 14/2/2023	8,388,643	0.05
USD 8,555,000	General Motors Financial 0% 15/2/2023	8,397,248	0.06
		25,175,703	0.17
	コマーシャルペーパー合計	25,175,703	0.17
	公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計	14,663,690,181	97.12



その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
普通／優先株式（証券）およびワラント			
9,488,465	オーストラリア Quintis Pty**	520,235	0.00
609	ケイマン諸島 Marco Polo Investment**	—	0.00
2,463	インド Think & Learn Pvt**	9,398,612	0.06
3,482	Think & Learn Pvt**	13,287,035	0.09
		22,685,647	0.15
英国			
413,408	10X Future Technologies**	6,766,656	0.05
107,909	Lookout**	971,181	0.01
1,919,121	Lookout Series F**	17,272,089	0.12
24,103	Neon Payments**	12,296,387	0.08
652,238	NMC Health**	—	0.00
		37,306,313	0.26
米国			
63,622	Aiven**	7,455,862	0.05
21,376	Breeze Aviation**	7,674,412	0.05
190,437	ByteDance**	30,536,521	0.20
26,463	Caresyntax**	1,771,962	0.01
488,757	Databricks**	30,918,768	0.21
136,950	Databricks**	8,663,457	0.06
1,209,710	Deep Instinct**	6,266,298	0.04
24,969	Epic Games**	23,221,170	0.15
941,683	eXo Imaging**	4,256,407	0.03
420,195	Fanatics**	28,127,853	0.19
157,436	Farmer' s Business Network**	8,507,841	0.06
23,814	Farmer' s Business Network**	1,286,909	0.01
25,662	FLYR (Wts 31/12/2049)**	371,329	0.01
235,953	GM Cruise**	4,978,608	0.03
6,145,462	Included Health**	10,262,922	0.07
3,924,026	JumpCloud**	19,266,968	0.13
258,097	JumpCloud**	1,267,256	0.01
592,242	Lessen**	5,448,627	0.03
760,471	Loadsmart**	12,502,143	0.08
95,378	Loadsmart**	1,568,014	0.01
231,287	Mountain Digital**	3,351,349	0.02
561,098	Mythic**	3,125,316	0.02
4,980	NCB Warrant**	—	0.00
750,669	Noodle**	4,346,373	0.03
129,448	Psiquantum**	3,313,869	0.02
261,161	Relativity Space**	4,823,644	0.03
3,662	Salt Pay**	4,810,513	0.03
134,315	SambaNova Systems**	10,205,254	0.07

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		米国 (続き)		
	46,362	SambaNova Systems**	3,522,585	0.02
	167,805	Snorkel AI**	1,656,235	0.01
	46,853	Snorkel AI**	462,439	0.00
	1,121,246	Ursa Major Technologies**	6,133,216	0.04
	1,197,196	Verge Alalytics**	5,890,204	0.04
	337,227	Zero Mass Water**	12,278,435	0.08
	24,317	Zero Mass Water**	996,024	0.01
			<hr/>	
		普通/優先株式 (証券) およびワラント合計	279,268,783	1.85
			<hr/>	
			339,780,978	2.26
			<hr/>	
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**	17,943,829	0.12
			<hr/>	
			37,357,647	0.25
			<hr/>	
		ケイマン諸島		
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,**	-	0.00
			<hr/>	
		インド		
USD	19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014**,**	2	0.00
			<hr/>	
		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	9,079,000	FLYR 8% 20/7/2023**	9,401,304	0.06
			<hr/>	
			13,827,965	0.09
		債券合計	<hr/>	
			51,185,614	0.34
		その他の譲渡性のある有価証券合計	<hr/>	
			390,966,592	2.60
		ポートフォリオ合計	<hr/>	
			15,054,656,773	99.72
			<hr/>	
		その他の純資産	42,154,945	0.28
		純資産合計 (米ドル)	<hr/>	
			15,096,811,718	100.00

\* 当該有価証券は貸付有価証券です。

† 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

\*\*当該有価証券は公正価値修正の対象です。

† 当該有価証券は、担保として差し入れられたものまたは保証が付与されたものです。

'A'、'B'、'C'、'H'：議決権や転売権等に特定の規定が設けられた株式です。※

(Pref) 優先株式 (優先証券) です。※

(Defaulted) デフォルト銘柄です。※

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。※

(FRN) 変動利付債です。※

(Perpetual) 永久債です。なお、記号の直前にある日付は発行体が債券を償還する可能性のある日を表します。※

'144A'：米国の適格機関投資家向け私募証券市場において発行された証券です。※

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

(4) 外国為替予約取引明細表  
2022年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
AUD	70,573,919	USD	48,620,187	Deutsche Bank	15/9/2022	(241,825)
AUD	47,016,830	USD	32,491,460	JP Morgan	20/10/2022	(245,714)
AUD	245,202,255	USD	172,276,407	Barclays	18/11/2022	(4,039,174)
BRL	281,353,778	USD	55,831,917	Goldman Sachs	15/9/2022	(1,659,839)
CAD	40,017,464	USD	30,945,533	Deutsche Bank	15/9/2022	(476,952)
CAD	108,607,331	USD	84,026,880	Deutsche Bank	20/10/2022	(1,351,815)
CHF	219,303,867	USD	232,586,412	JP Morgan	18/11/2022	(7,224,101)
CNH	176,229,876	USD	26,008,769	UBS	15/9/2022	(461,278)
DKK	81,144,917	USD	11,722,517	Morgan Stanley	15/9/2022	(797,829)
DKK	4,100,891	USD	592,741	BNP Paribas	15/9/2022	(40,630)
EUR	531,533,525	USD	557,133,243	HSBC Bank	15/9/2022	(24,896,266)
EUR	14,296,505	USD	15,044,713	BNP Paribas	21/9/2022	(723,396)
EUR	36,212,898	USD	37,397,422	JP Morgan	21/9/2022	(1,121,675)
EUR	70,915,603	USD	72,573,482	Deutsche Bank	18/11/2022	(1,251,526)
EUR	23,354,265	USD	23,393,944	Bank of America	21/9/2022	853
GBP	27,260,276	EUR	31,279,971	Citigroup	15/9/2022	331,750
GBP	41,577,301	USD	50,276,278	JP Morgan	18/11/2022	(1,939,470)
IDR	250,461,694,266	USD	16,539,767	HSBC Bank	19/10/2022	298,025
JPY	3,220,026,057	USD	24,184,810	State Street	15/9/2022	(961,930)
JPY	92,380,298,781	USD	688,665,157	Morgan Stanley	15/9/2022	(22,416,946)
JPY	9,986,133,119	USD	75,738,303	JP Morgan	21/9/2022	(3,682,804)
JPY	13,764,936,287	EUR	97,665,741	JP Morgan	20/10/2022	1,542,379
JPY	26,475,058,037	USD	198,273,694	JP Morgan	18/11/2022	(6,204,375)
KRW	78,081,218,487	USD	58,949,464	UBS	23/11/2022	(685,702)
MXN	703,957,826	USD	33,935,897	HSBC Bank	15/9/2022	894,388
MXN	37,646,712	USD	1,813,304	Morgan Stanley	20/10/2022	36,433
MXN	767,640,906	USD	36,968,484	Deutsche Bank	20/10/2022	748,848
NOK	673,042,078	CHF	65,615,533	UBS	18/11/2022	246,520
NZD	14,141,546	USD	8,791,192	Deutsche Bank	15/9/2022	(127,739)
PLN	35,211,957	USD	8,095,177	Barclays	15/9/2022	(658,338)
SEK	230,969,802	USD	22,708,885	Citigroup	15/9/2022	(1,048,980)
USD	36,814,880	BRL	182,292,562	HSBC Bank	2/9/2022	1,598,651
USD	69,653,098	INR	5,489,360,695	Citigroup	15/9/2022	690,776
USD	37,678,902	EUR	35,842,378	State Street	15/9/2022	1,789,089
USD	2,255,068	EUR	2,145,649	Deutsche Bank	15/9/2022	106,580
USD	62,403,159	SEK	634,518,749	UBS	15/9/2022	2,899,207
USD	23,631,366	EUR	22,423,451	Barclays	21/9/2022	1,168,998
USD	16,319,224	EUR	15,359,880	BNP Paribas	21/9/2022	932,686
USD	98,499,547	JPY	13,237,561,952	Barclays	15/9/2022	3,030,036
USD	114,899,481	EUR	112,140,518	Bank of America	21/9/2022	2,564,338
USD	14,288,924	EUR	14,272,938	Morgan Stanley	21/9/2022	(8,785)
USD	46,760,057	CNH	316,970,167	JP Morgan	21/9/2022	807,354
USD	181,221,260	AUD	262,728,302	JP Morgan	20/10/2022	1,033,225

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
USD	35,924,831	NOK	355,768,865	Deutsche Bank	20/10/2022	168,872
USD	68,929,384	HKD	539,903,185	Deutsche Bank	20/10/2022	73,143
USD	101,905,081	CNH	686,830,057	Deutsche Bank	20/10/2022	2,291,590
USD	22,916,722	EUR	22,410,066	JP Morgan	21/9/2022	467,763
USD	68,767,837	HKD	538,370,968	JP Morgan	18/11/2022	74,759
USD	34,155,395	BRL	176,829,312	Goldman Sachs	2/12/2022	748,632
ZAR	1,352,270	USD	83,191	Morgan Stanley	15/9/2022	(4,023)
ZAR	128,798,802	USD	7,921,286	HSBC Bank	15/9/2022	(380,852)
未実現純損失						<u>(58,107,069)</u>
AUD Hedged Share Class						
AUD	297,224,309	USD	207,481,530	BNY Mellon	15/9/2022	(3,733,721)
USD	11,704,187	AUD	16,950,001	BNY Mellon	15/9/2022	84,959
未実現純損失						<u>(3,648,762)</u>
CHF Hedged Share Class						
CHF	30,478,947	USD	31,929,048	BNY Mellon	15/9/2022	(773,596)
USD	1,660,122	CHF	1,595,314	BNY Mellon	15/9/2022	29,410
未実現純損失						<u>(744,186)</u>
CNH Hedged Share Class						
CNY	174,392,431	USD	25,802,182	BNY Mellon	15/9/2022	(520,997)
USD	1,993,675	CNY	13,665,289	BNY Mellon	15/9/2022	12,659
未実現純損失						<u>(508,338)</u>
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,969,908,422	USD	2,012,882,209	BNY Mellon	15/9/2022	(40,330,757)
USD	109,468,504	EUR	108,874,193	BNY Mellon	15/9/2022	449,822
未実現純損失						<u>(39,880,935)</u>
GBP Hedged Share Class						
GBP	119,831,361	USD	145,166,238	BNY Mellon	15/9/2022	(6,023,202)
USD	8,240,026	GBP	6,962,708	BNY Mellon	15/9/2022	155,276
未実現純損失						<u>(5,867,926)</u>
HKD Hedged Share Class						
HKD	207,134,142	USD	26,414,125	BNY Mellon	15/9/2022	(15,155)
USD	1,921,652	HKD	15,072,826	BNY Mellon	15/9/2022	638
未実現純損失						<u>(14,517)</u>
JPY Hedged Share Class						
JPY	4,238,172,867	USD	31,519,214	BNY Mellon	15/9/2022	(952,429)
USD	1,764,997	JPY	242,006,336	BNY Mellon	15/9/2022	19,622
未実現純損失						<u>(932,807)</u>

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
PLN Hedged Share Class						
PLN	46,740,325	USD	10,094,230	BNY Mellon	15/9/2022	(223,066)
USD	611,677	PLN	2,909,258	BNY Mellon	15/9/2022	(2,770)
未実現純損失						(225,836)
SGD Hedged Share Class						
SGD	93,983,575	USD	68,198,281	BNY Mellon	15/9/2022	(934,613)
USD	3,576,876	SGD	4,979,975	BNY Mellon	15/9/2022	12,727
未実現純損失						(921,886)
未実現純損失合計						(110,852,262)
(米ドル原資産エクスポージャー6,603,989,075米ドル)						(110,852,262)

(5) 先物取引明細表  
2022年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー (米ドル)	未実現利益／(損失) (米ドル)
18	EUR	Euro BOBL	September 2022	2,218,916	20,709
1,063	EUR	Euro Bund	September 2022	157,625,752	(7,217,704)
(163)	EUR	Euro BUXL	September 2022	27,095,751	1,087,679
(1,027)	EUR	Euro Schatz	September 2022	111,641,906	(653,936)
264	EUR	Euro-BTP	September 2022	31,698,933	(278,820)
(34)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2022	3,432,945	15,309
(145)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	156,203,652	(369,979)
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2022	15,534,983	(142,291)
39	EUR	Dax Index	September 2022	12,619,986	(357,491)
(1,461)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	51,902,465	(1,128,869)
60	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	5,087,657	94,812
71	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2022	7,722,801	(19,533)
366	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	18,104,190	(259,860)
(1,173)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	292,211,895	(21,042,443)
130	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2022	12,058,150	905,755
436	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	87,216,350	(3,303,542)
482	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	60,468,406	(407,660)
854	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	128,660,437	1,545,664
(198)	GBP	Long Gilt	December 2022	24,890,272	402,490
4,933	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	1,027,875,329	(867,548)
(623)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	69,089,726	210,021
合計				2,303,360,502	(31,767,237)

(6) スワップ明細表  
2022年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (2,813,508)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.34.V2; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(370,189)	4,710
CDS	EUR (34,550,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.35.V1; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2026	(4,846,937)	(316,857)
CDS	USD 70,511,631	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2026	1,007,333	(430,091)
CDS	USD 5,283,878	Fund receives default protection on Bombardier; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2023	(317,004)	(77,783)
CDS	USD 305,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	5,518	42,388
CDS	USD 985,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(6,360)	7,694
CDS	USD 550,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(14,946)	(40,407)
CDS	USD 1,155,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(56,219)	(84,855)
CDS	USD (33,871,714)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2024	(482,968)	155,105
CDS	USD 310,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2024	5,576	43,082
CDS	USD (258,090,985)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.37.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(19,857,938)	650,467
CDS	USD (442,638,788)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(7,771,656)	(4,537,140)
CDS	EUR 1,776,414	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	28,951	53,995
CDS	USD 1,260,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	27,805	(92,569)
CDS	USD 710,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	9,329	(52,162)
CDS	USD 560,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,500)	(41,142)
CDS	EUR (36,694,838)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.36.V1; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(5,129,269)	(605,737)
IFS	EUR 11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	16/8/2032	49,805	49,805
IRS	USD 16,664,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.65%	Goldman Sachs	2/5/2032	381,163	369,108
IRS	USD 83,000,000	Fund receives Fixed 2.605%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	24/5/2032	(2,160,676)	(2,160,676)
IRS	USD 19,438,173	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.585%	Goldman Sachs	26/5/2032	538,995	538,995
IRS	USD 13,573,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.613%	Goldman Sachs	2/5/2042	499,228	531,788
IRS	USD 242,161,200	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.43%	Goldman Sachs	2/5/2052	11,945,933	11,404,641
IRS	BRL 198,073,301	Fund receives Fixed 9.385%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,473,820)	(2,473,820)
IRS	BRL 216,083,102	Fund receives Fixed 9.42%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,658,222)	(2,658,222)
IRS	BRL 215,286,626	Fund receives Fixed 9.54%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,488,321)	(2,488,321)
TRS	USD 10,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(296,879)	(298,794)
TRS	USD 8,115,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(185,664)	(187,388)
TRS	USD 14,976,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	258,937	254,587
TRS	USD 15,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(148,505)	(156,984)
TRS	USD 19,094,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Barclays	20/9/2022	(890,489)	(920,179)
TRS	USD (613)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	20,670	20,670
TRS	USD (555)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	494	494
TRS	USD (15,080)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	13,421	13,421
TRS	USD (13,737)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays PPG Industries + 0bps	BNP Paribas	2/9/2022	12,226	12,226
TRS	USD (6,869)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	231,623	231,623
TRS	USD 16,062,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(567,242)	(570,074)
TRS	USD 8,404,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(200,300)	(202,085)
TRS	USD 8,641,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(116,996)	(119,000)
TRS	USD 37,839,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	1,024,954	1,024,243
TRS	USD 8,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	229,902	228,569
TRS	USD 10,455,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	103,405	100,503
TRS	USD 9,265,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(313,017)	(319,254)
TRS	USD 18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(620,048)	(642,870)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	30,954,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(167,570)	(160,255)
TRS USD	52,614,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(164,449)	(170,709)
TRS USD	10,000,100	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	23,087	20,922
TRS USD	3,202,206	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(20,471)	(21,783)
TRS USD	9,489,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps	BNP Paribas	20/9/2022	(407,453)	(420,960)
TRS USD	(16,580)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 25bps; and pays Pitney Bowes + 0 bps	Citibank	27/12/2022	15,419	15,419
TRS USD	12,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	83,836	81,000
TRS USD	18,018,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	259,379	255,849
TRS USD	40,326,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(347,836)	(358,869)
TRS USD	10,455,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(49,830)	(52,691)
TRS USD	13,367,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(130,610)	(134,492)
TRS USD	18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(771,778)	(797,770)
TRS USD	18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(633,121)	(656,513)
TRS USD	18,961,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(483,648)	(507,989)
TRS USD	9,489,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(212,182)	(231,762)
TRS USD	18,978,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(227,559)	(266,719)
TRS USD	6,254,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2022	(87,794)	(101,875)
TRS USD	30,000	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	16/9/2022	(160,301)	(160,301)
TRS USD	7,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	186,473	185,908
TRS USD	13,514,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(760)	(3,517)
TRS USD	13,367,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(109,119)	(113,058)
TRS USD	14,339,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(444,515)	(468,248)
TRS USD	83,557	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	15/11/2022	(2,127,422)	(2,127,422)
TRS USD	82,443	Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	16/11/2022	(1,824,750)	(1,824,750)
TRS USD	148,572,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	4,637,342	4,600,352
TRS USD	7,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	271,762	271,034
TRS USD	18,125,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(185,485)	(193,302)
TRS USD	7,621,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(157,630)	(161,387)
TRS USD	7,621,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(141,485)	(145,242)
TRS USD	32,426,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(983,255)	(1,005,084)
TRS USD	9,489,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(419,206)	(432,712)
TRS USD	6,254,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(78,536)	(92,618)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー-2,219,961,372米ドル)					(40,447,364)	(8,917,840)

CDS : クレジット・デフォルト・スワップ

IFS : インフレーション・スワップ

IRS : 金利スワップ

TRS : トータル・リターン・スワップ

## (7) 買建オプション明細表

2022年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
94,878,937	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(101,742)	3,399
94,878,937	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	305,674	1,318,213
89,744,178	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	780,634	1,508,998
73,285,792	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	569,482	1,260,933
60,052,401	プット	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.965	14/9/2022	(318,946)	126,367
143,408,720	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	746,118	2,134,458
110,295,965	プット	OTC USD/JPY	RBC	USD 130	8/9/2022	(1,389,987)	293
3,095	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(875,047)	1,159,078
2,105	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(288,590)	321,013
1,710	プット	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(714,228)	50,445
1,540	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 75	16/9/2022	(732,623)	10,010
941	プット	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 145	16/9/2022	186,992	851,605
179	コール	Domino's Pizza	Exchange Traded	USD 400	16/9/2022	(241,762)	39,380
557	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	16/9/2022	(197,306)	96,361
1,007	プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 100	16/9/2022	100,889	662,103
1,173	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	16/9/2022	(36,540)	1,173
3,342	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 45	16/9/2022	(644,101)	31,749
1,799	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(316,474)	365,197
452	コール	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 220	16/9/2022	(260,908)	24,860
4,448	プット	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	261,413	529,312
215	コール	Intuit	Exchange Traded	USD 490	16/9/2022	(376,837)	29,563
893	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(640,039)	36,167
633	コール	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(371,363)	8,229
196	プット	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(81,581)	158,760
7,130	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(3,463,842)	160,425
241	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 405	16/9/2022	205,667	270,643
216	コール	United Rentals	Exchange Traded	USD 350	16/9/2022	(156,325)	5,400
453	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(144,158)	10,872
1,414	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	16/9/2022	(57,362)	6,363
41	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116.5	23/9/2022	8,581	29,148
27	プット	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	918,797	1,767,825
158	プット	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	7,635,929	12,433,810
1,326	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	1,265,284	2,195,856
7,328	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	9,246,546	14,531,424
2,020	プット	Apple	Exchange Traded	USD 155	21/10/2022	(255,993)	984,750
667	プット	Carnival	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(15,764)	5,670
190	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	21/10/2022	(198,499)	113,525
2,343	プット	EQT	Exchange Traded	USD 30	21/10/2022	(795,985)	76,148
543	プット	KB Home	Exchange Traded	USD 25	21/10/2022	3,881	39,368
650	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	21/10/2022	(209,715)	198,250
208	プット	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(11,314)	1,560
132	プット	Sabre	Exchange Traded	USD 6	21/10/2022	(2,593)	2,838
2,956	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(1,432,859)	642,930
93	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 316.67	21/10/2022	(62,992)	90,908
579	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	21/10/2022	(439,505)	518,205
380	コール	Visa	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	(64,881)	84,930



契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
631	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(171,461)	53,951
541	プット	Xerox Holdings	Exchange Traded	USD 15	21/10/2022	7,645	27,050
484	プット	BHP	Exchange Traded	GBP 21.83	18/11/2022	10,233	776,965
881	コール	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(340,905)	149,770
654	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	18/11/2022	(11,268)	703,050
326	コール	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 300	18/11/2022	(491,839)	130,400
166	プット	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 45.62	18/11/2022	127,711	457,684
1,803	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 170	18/11/2022	(200,546)	292,086
450	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 395	18/11/2022	195,197	679,500
234	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	18/11/2022	(175,437)	342,225
574	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	(41,681)	8,036
778	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD 20	16/12/2022	(32,131)	13,615
3,531	コール	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(280,827)	40,624
662	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8	16/12/2022	(27,288)	4,965
452	コール	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 230	16/12/2022	(220,228)	223,740
140	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	139,668	754,575
554	コール	SAP	Exchange Traded	USD 100	16/12/2022	(300,279)	73,405
1,533	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 170	16/12/2022	(194,276)	374,819
2,790	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/12/2022	(3,154,734)	1,795,365
794	コール	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(426,560)	55,580
143	コール	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(396,543)	114,758
202	コール	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(473,017)	382,790
1,320	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(579,709)	574,200
47	コール	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(751,423)	108,570
1,087	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 70	20/1/2023	(599,186)	158,702
883	コール	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(251,201)	240,618
279	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(229,784)	360,608
278	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 320	20/1/2023	24,817	570,595
1,842	プット	EQT	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	(616,571)	419,055
725	プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	(293,429)	179,438
883	コール	Glencore	Exchange Traded	GBP 5.8	20/1/2023	(369,664)	126,696
134	コール	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	88,504	377,880
148	コール	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(8,070)	588,300
928	コール	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 85	20/1/2023	(217,860)	111,360
323	プット	Pioneer Natural Resources	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(323,720)	419,900
485	コール	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(585,203)	118,340
485	コール	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(487,916)	184,300
166	コール	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(676,820)	252,320
2,042	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	20/1/2023	(1,130,715)	1,912,333
634	プット	Valero Energy	Exchange Traded	USD 90	20/1/2023	(410,660)	267,865
619	コール	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 57.5	20/1/2023	(136,941)	287,835
1,781	コール	Nasdaq-100 Index	Goldman Sachs	USD 707.725	16/9/2022	(386,086)	2,324
53,489	コール	NesilorLuxottica	JP Morgan	EUR 200	16/9/2022	(587,124)	242
190,622	コール	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 290	16/9/2022	(3,061,612)	41,715
合計		(米ドル原資産エクスポージャー)				(10,712,913)	59,656,663

(8) 売建オプション明細表  
2022年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(189,900,405)	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 0.975	29/9/2022	93,049	(761,356)
(89,744,178)	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	1,269	(197,155)
(73,285,792)	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(31,588)	(216,268)
(73,285,792)	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(92,415)	(216,268)
(60,052,401)	プット	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.94	14/9/2022	81,793	(11,464)
(143,408,720)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	250,303	(155,257)
(110,295,965)	プット	OTC USD/JPY	RBC	USD 125	8/9/2022	510,229	-
(12,496)	プット	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	1,832,442	(141,926)
(3,095)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	811,709	(26,308)
(749)	プット	Albemarle	Exchange Traded	USD 180	16/9/2022	601,757	(26,215)
(1,033)	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	110,423	(12,913)
(1,331)	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	16/9/2022	207,991	(21,962)
(1,599)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 175	16/9/2022	125,543	(35,978)
(1,710)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	253,537	(9,405)
(2,265)	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	(3,599,619)	(4,235,550)
(941)	プット	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	164,102	(73,398)
(1,007)	プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	93,937	(150,043)
(3,342)	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 52.5	16/9/2022	223,147	(6,684)
(3,342)	プット	General Motors	Exchange Traded	USD 32	16/9/2022	562,366	(25,065)
(169)	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 730	16/9/2022	103,280	(17,837)
(893)	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	90,880	(8,037)
(399)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 215	16/9/2022	176,462	(1,397)
(122)	コール	ServiceNow	Exchange Traded	USD 520	16/9/2022	63,819	(10,675)
(121)	コール	ServiceNow	Exchange Traded	USD 560	16/9/2022	99,553	(5,445)
(424)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	(53,504)	(148,824)
(216)	プット	United Rentals	Exchange Traded	USD 270	16/9/2022	57,332	(68,580)
(453)	プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(32,947)	(79,502)
(158)	プット	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	(2,789,860)	(4,528,280)
(27)	プット	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	(317,081)	(613,980)
(7,328)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(3,436,087)	(5,389,744)
(1,326)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	30/9/2022	(458,819)	(783,003)
(1,331)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 105	21/10/2022	(116,109)	(419,265)
(1,330)	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	21/10/2022	298,593	(73,150)
(1,149)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 120	21/10/2022	(82,999)	(430,875)
(2,020)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 135	21/10/2022	145,978	(227,250)
(917)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 150	21/10/2022	(99,710)	(318,657)
(181)	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 580	21/10/2022	98,690	(81,903)
(257)	プット	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 490	21/10/2022	(89,242)	(276,275)
(467)	コール	Crowdstrike Holdings	Exchange Traded	USD 230	21/10/2022	82,357	(184,465)
(190)	プット	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	21/10/2022	107,018	(40,755)
(2,343)	コール	EQT	Exchange Traded	USD 42	21/10/2022	(1,317,313)	(1,745,535)
(451)	プット	Home Depot	Exchange Traded	USD 280	21/10/2022	(162,242)	(352,907)
(113)	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 750	21/10/2022	78,187	(47,537)
(1,203)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	(242,989)	(703,755)

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (米ドル) (損失)	時価 (米ドル)
(145)	コール	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD 640	21/10/2022	36,245	(100,775)
(384)	コール	salesforce.com	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	104,482	(5,760)
(5,912)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 440	21/10/2022	1,801,751	(555,728)
(93)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 233.33	21/10/2022	11,239	(74,865)
(1,812)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	(139,833)	(1,725,930)
(289)	コール	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	21/10/2022	96,637	(47,107)
(288)	プット	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 480	21/10/2022	(43,734)	(212,400)
(380)	プット	Visa	Exchange Traded	USD 185	21/10/2022	(33,273)	(118,750)
(631)	プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(110,257)	(253,977)
(1,229)	コール	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 120	18/11/2022	135,529	(57,149)
(810)	プット	Alcoa	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(113,217)	(285,525)
(810)	コール	Alcoa	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	113,257	(133,245)
(241)	コール	BHP	Exchange Traded	GBP 26	18/11/2022	24,186	(102,016)
(484)	プット	BHP	Exchange Traded	GBP 19.6	18/11/2022	(10,100)	(353,022)
(2,305)	コール	Boston Scientific	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	50,468	(155,587)
(881)	プット	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	42,828	(189,415)
(761)	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 115	18/11/2022	171,426	(43,758)
(654)	プット	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	18/11/2022	41,700	(244,596)
(326)	プット	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 220	18/11/2022	(409,209)	(704,160)
(83)	コール	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 56	18/11/2022	24,595	(68,401)
(166)	プット	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 41.65	18/11/2022	(67,002)	(237,392)
(1,803)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 185	18/11/2022	55,477	(63,105)
(450)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	18/11/2022	79,994	(56,700)
(450)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	18/11/2022	(56,131)	(199,575)
(234)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 240	18/11/2022	(58,443)	(332,865)
(3,531)	プット	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(185,918)	(365,616)
(887)	コール	Dexcom	Exchange Traded	USD 110	16/12/2022	82,510	(155,225)
(452)	プット	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 160	16/12/2022	28,368	(169,500)
(140)	プット	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	189,704	(142,161)
(554)	プット	SAP	Exchange Traded	USD 80	16/12/2022	10,581	(180,050)
(1,533)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 185	16/12/2022	59,432	(105,777)
(3,348)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	2,049,816	(858,762)
(281)	コール	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	16/12/2022	131,857	(162,980)
(794)	プット	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 105	20/1/2023	(134,775)	(553,815)
(834)	コール	Abbvie	Exchange Traded	USD 165	20/1/2023	217,893	(72,141)
(143)	プット	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(157,938)	(654,582)
(202)	プット	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	39,865	(479,750)
(1,800)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 80	20/1/2023	184,043	(229,500)
(1,320)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	146,187	(613,800)
(1,800)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 80	20/1/2023	591,082	(169,200)
(47)	プット	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(443,121)	(1,071,600)
(883)	プット	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	111,063	(262,692)
(279)	プット	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	76,380	(364,792)
(278)	プット	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	20/1/2023	215,793	(225,875)
(1,842)	コール	EQT	Exchange Traded	USD 50	20/1/2023	(409,363)	(1,142,040)
(725)	プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	144,466	(85,913)

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(1,450)	コール	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 95	20/1/2023	(681,120)	(1,250,625)
(883)	プット	Glencore	Exchange Traded	GBP 4.5	20/1/2023	(73,343)	(405,945)
(134)	プット	Humana	Exchange Traded	USD 390	20/1/2023	198,144	(81,070)
(148)	プット	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	197,608	(266,400)
(1,297)	コール	Merck & Co	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	109,294	(117,379)
(738)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	313,837	(226,935)
(928)	プット	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	50,746	(183,280)
(970)	プット	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(300,577)	(1,418,625)
(166)	プット	ServiceNow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(114,926)	(822,530)
(1,268)	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD 120	20/1/2023	(661,698)	(1,477,220)
(634)	プット	Valero Energy	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	204,946	(120,143)
(619)	プット	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	75,760	(171,772)
(53,489)	プット	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 160	16/9/2022	(119,670)	(515,243)
(53,489)	コール	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 225	16/9/2022	203,741	(39)
(190,622)	コール	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 320	16/9/2022	1,205,913	(6,443)
(190,622)	プット	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 230	16/9/2022	1,129,344	(729,506)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー—620,876,366米ドル)						837,761	(45,061,577)

(9) 買建スワップション明細表  
2022年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	6,530,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38. V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(17,242)	40,940
USD	48,408,122	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(352,571)	98,172
合計 (米ドル原資産エクスポージャー—6,170,791米ドル)					(369,813)	139,112

(10) 売建スワップション明細表  
2022年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(94,111,385)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024; and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	6,909	(1,416,526)
EUR	(36,870,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37. V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(592,460)	(914,337)
USD	(91,578,845)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.88% Fixed semi-annually from 2/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(1,201,907)	(1,870,433)
USD	(92,146,546)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Citibank	5/5/2023	562,317	(985,745)
USD	(87,175,590)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	23/6/2023	294,053	(1,194,881)
EUR	(173,854,406)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed annually from 9/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 9/3/2023	Goldman Sachs	7/9/2022	(326,055)	(771,206)

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(6,530,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA. HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	11,111	(11,193)
USD	(6,750,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA. HY.38.V2 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(878)	(11,570)
USD	(90,225,527)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(597,863)	(1,166,284)
USD	(92,209,963)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(1,007,634)	(1,741,165)
USD	(147,685,207)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Goldman Sachs	10/11/2022	(2,006,569)	(3,055,353)
USD	(86,084,902)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	(17,032)	(997,459)
USD	(287,809,126)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	Goldman Sachs	23/3/2023	(2,743,336)	(5,155,177)
USD	(93,288,523)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed semi-annually from 28/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/3/2024	Goldman Sachs	24/3/2023	(858,504)	(1,651,457)
USD	(174,668,990)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.57% Fixed semi-annually from 15/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2024	Goldman Sachs	11/5/2023	948,163	(2,407,229)
USD	(29,438,681)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA. HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	JP Morgan	21/9/2022	120,775	(15,038)
USD	(192,084,683)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.91% Fixed semi-annually from 6/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 6/10/2023	Morgan Stanley	4/10/2022	(981,582)	(2,460,634)
USD	(179,336,523)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023; and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	338,140	(24,845)
USD	(186,190,113)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.35% Fixed semi-annually from 12/6/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 12/12/2023	Morgan Stanley	8/12/2022	244,101	(1,752,788)
USD	(96,024,613)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Morgan Stanley	6/4/2023	(385,294)	(1,487,176)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー865,706,667米ドル)					(8,193,545)	(29,090,496)

(11) 差金決済取引明細表  
2022年8月31日現在

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	オーストラリア		
(29,517)	OZ Minerals	JP Morgan	7,761
(1,719,089)	AMP	JP Morgan	1,106
(696,789)	Pilbara Minerals	JP Morgan	(319,021)
(57,601)	IDP Education	JP Morgan	(39,729)
(154,255)	Allkem	JP Morgan	(196,454)
			<u>(546,337)</u>
	ブラジル		
(129,573)	Localiza Rent a Car	JP Morgan	55,624
(3,450,982)	Magazine Luiza	JP Morgan	(765,980)
			<u>(710,356)</u>
	カナダ		
(37,591)	Shaw Communications	JP Morgan	30,749
			<u>30,749</u>
	中国		
(834,000)	China Sounthern Airlines	JP Morgan	3,075
(511,000)	Geely Automobile Holdings	JP Morgan	122,123
(267,500)	Longfor Group Holdings	Citibank	(11,672)
(36,300)	Sunny Optical Technology	Citibank	20,507
(2,454,932)	Country Garden Holdings	JP Morgan	62,365
(2,962,600)	Xiaomi	JP Morgan	55,211
(352,000)	Xinyi Solar Holdings	Citibank	31,552
(241,000)	China Longyuan Power	Citibank	38,821
(418,600)	Microport Scientific	Citibank	106,960
(778,500)	Shandong Gold Mining	JP Morgan	27,632
(1,007,666)	China Vanke	Citibank	(77,200)
(82,800)	Fuyao Glass Industry	JP Morgan	2,013
(27,500)	Li Ning	JP Morgan	(9,778)
(239,800)	Zhuzhou CRRC Times Electric	JP Morgan	(29,634)
(40,946)	Prosus	JP Morgan	(33,098)
(104,400)	Kuaishou Technology	Citibank	76,788
(88,760)	Bilibili	Citibank	(127,251)
			<u>258,414</u>
	フィンランド		
(18,002)	Sampo	Citibank	(10,265)
(20,687)	Orion	JP Morgan	31,283
			<u>21,018</u>
	フランス		
(23,709)	Pernod Ricard	JP Morgan	290,426
(47,265)	Alstom	JP Morgan	180,539
			<u>470,965</u>
	ドイツ		
(19,228)	Beiersdorf	Citibank	37,675
(28,208)	Vonovia	JP Morgan	118,689

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	ドイツ (続き)		
(36,924)	Siemens Healthineers	Citibank	(43,697)
(40,432)	Delivery Hero	JP Morgan	358,890
			<u>471,557</u>
	香港		
(363,500)	CK Asset Holdings	JP Morgan	45,695
(580,500)	China Overseas Land & Investment	Citibank	(95,758)
(478,000)	Techtronic Industries	JP Morgan	(365,307)
			<u>(415,370)</u>
	イタリア		
(83,451)	Leonardo	Citibank	34,844
(4,554,156)	Telecom Italia	JP Morgan	81,620
(63,713)	Nexi	Citibank	16,525
			<u>132,989</u>
	日本		
(50,000)	Hitachi Metals	JP Morgan	(10,287)
(38,300)	Olympus	JP Morgan	24,190
(136,000)	Tokyo Electric Power	JP Morgan	(38,409)
(28,000)	Open House	Citibank	43,405
(49,400)	Money Forward	Citibank	40,193
			<u>59,092</u>
	マカオ		
(88,000)	Galaxy Entertainment	JP Morgan	29,025
			<u>29,025</u>
	オランダ		
(378,122)	Aegon	JP Morgan	7,629
(110,973)	Just Eat Takeaway.com	Citibank	241,757
			<u>249,386</u>
	ポーランド		
(65,089)	CD Projekt	JP Morgan	123,594
(160,698)	InPost	JP Morgan	156,648
			<u>280,242</u>
	シンガポール		
(6,884)	Sea	JP Morgan	135,277
			<u>135,277</u>
	南アフリカ		
(6,076)	Capitec Bank Holdings	JP Morgan	17,497
			<u>17,497</u>
	韓国		
(25,043)	Posco Chemical	JP Morgan	(394,524)
(25,073)	Celltrion Healthcare	Citibank	37,756
(3,694)	NCSOFT	Citibank	(17,761)
(14,900)	Iljin Materials	JP Morgan	35,612
(5,863)	HYBE	Citibank	10,025
			<u>(328,892)</u>

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	スペイン		
(23,830)	Ferrovial	Citibank	34,543
			<u>34,543</u>
	スウェーデン		
(274,055)	Fastighets AB Balder	Citibank	29,474
(17,854)	Sagax	Citibank	7,811
(22,557)	Sweco	Citibank	3,318
(149,800)	Swedish Match	JP Morgan	69,592
(89,453)	Electrolux	Citibank	34,806
			<u>145,001</u>
	スイス		
(8,866)	Adecco	Citibank	288
			<u>288</u>
	英国		
(245,684)	BT	Citibank	24,386
(101,293)	Diageo	JP Morgan	268,934
(114,673)	Ocado	JP Morgan	256,640
(630,861)	Rolls-Royce Holdings	Citibank	30,542
(116,213)	Informa	JP Morgan	92,837
			<u>673,339</u>
	米国		
(23,329)	Paccar	JP Morgan	96,895
(31,343)	JM Smucker	JP Morgan	(258,893)
1,241,004	iShares S&P Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	JP Morgan	(822,165)
(27,243)	International Business Machines	JP Morgan	88,540
(6,451)	Take-Two Interactive Software	Citibank	(3,660)
(8,999)	Quanta Services	Citibank	(9,089)
(16,993)	Cognizant Technology Solutions	JP Morgan	72,730
(16,831)	Dollar Tree	JP Morgan	494,158
(160,708)	DISH Network	JP Morgan	320,146
(16,164)	PerkinElmer	JP Morgan	254,199
(10,866)	Fiserv	JP Morgan	28,252
(59,503)	Franklin Resources	JP Morgan	98,775
(5,310)	Teledyne Technologies	Citibank	77,062
(13,446)	Lennar	Citibank	45,179
(1,604)	Martin Marietta Materials	Citibank	19,473
(4,721)	Illumina	Citibank	(37,532)
(16,570)	PPG Industries	Citibank	(11,102)
(69,259)	Pultegroup	Citibank	4,156
(37,603)	Ross Stores	JP Morgan	(34,263)
(5,172)	Westinghouse Air Brake Technologies	Citibank	11,689
(13,659)	Carmax	Citibank	4,781
(74,785)	Las Vegas Sands	Citibank	(86,751)
(10,866)	Broadridge Financial Solutions	JP Morgan	(63,349)
(685)	EPAM Systems	Citibank	(8,255)
(164,019)	Norwegian Cruise Line Holdings	Citibank	(154,178)



数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	米国 (続き)		
(95,194)	Snap	JP Morgan	12,375
(17,234)	Lamb Weston Holdings	Citibank	16,200
(20,701)	STERIS	JP Morgan	233,119
(104,097)	Paramount Global	Citibank	48,931
(4,912)	Coinbase Global	Citibank	11,494
(105,106)	Viatis	Citibank	64,115
(11,101)	Caesars Entertainment	Citibank	8,215
(23,329)	Marvell Technology	JP Morgan	184,086
(6,372)	Etsy	Citibank	(24,502)
(86,460)	DXC Technology	JP Morgan	140,065
			820,896
			1,829,323
合計 (米ドル原資産エクスポージャー—161,695,016米ドル)			

(12) TBA有価証券取引契約明細表  
2022年8月31日現在

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
TBA			
	米国		
USD 157,345,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	156,782,615	1.04
TBA合計 (米ドル原資産エクスポージャー—156,782,615米ドル)		156,782,615	1.04

# 国内マネー・マザーファンド 運用報告書

第15期（決算日 2023年1月16日）

（計算期間 2022年1月18日～2023年1月16日）

国内マネー・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として本邦通貨建ての短期公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行います。
主要投資対象	本邦通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。

## ■最近3期の運用実績

決算期	基準 価額	期騰落中率		債組入比率	債先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
13期(2021年1月15日)	円 10,093		% 0.0	% 81.3	% -	百万円 312
14期(2022年1月17日)	10,091		△0.0	11.7	-	385
15期(2023年1月16日)	10,083		△0.1	64.6	-	387

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

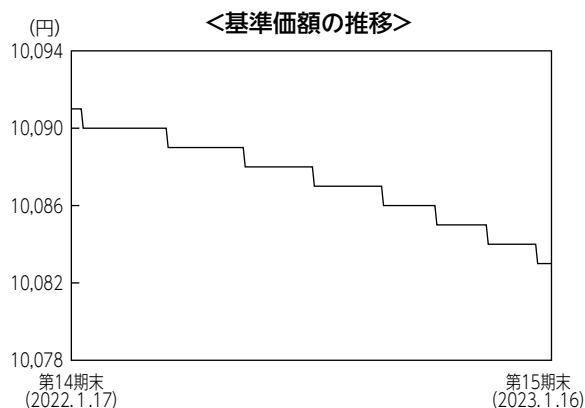
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 1 月17日	円 10,091	% -	% -	% 11.7	% -
1 月 末	10,090	△0.0		11.7	-
2 月 末	10,090	△0.0		55.8	-
3 月 末	10,089	△0.0		55.8	-
4 月 末	10,089	△0.0		54.6	-
5 月 末	10,088	△0.0		54.6	-
6 月 末	10,088	△0.0		63.4	-
7 月 末	10,087	△0.0		63.4	-
8 月 末	10,087	△0.0		63.4	-
9 月 末	10,086	△0.0		63.4	-
10 月 末	10,085	△0.1		63.4	-
11 月 末	10,084	△0.1		64.6	-
12 月 末	10,084	△0.1		64.6	-
(期 末) 2023年 1 月16日	10,083	△0.1		64.6	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2022年1月18日から2023年1月16日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1万口あたり10,083円となり、前期末の同10,091円から0.08%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

基準価額の変動要因として、保有債券からの利息収入などのプラス要因はありましたが、マイナス金利による影響が大きく、前期末比で基準価額は下落しました。

## 投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

## ポートフォリオについて

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

## 今後の運用方針

日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。そのため、今後も安定的な運用を目指し、公社債などへの投資につとめます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2022年1月18日から2023年1月16日まで)

公社債

		買付額	売付額
国	国内国債証券	千円 430,495	千円 - (225,000)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2022年1月18日から2023年1月16日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公社債	百万円 430	百万円 60	% 14.0	百万円 -	百万円 -	% -

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■ 組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区分	当				期			末												
	額	面	金額	評	価	額	組	入	比	率	残	存	期	間	別	組	入	比	率	
国債証券	千円	250,000	250,138	250,138	%	64.6	%	-	%	-	%	-	%	-	%	-	%	-	%	64.6
合計	千円	250,000	250,138	250,138	%	64.6	%	-	%	-	%	-	%	-	%	-	%	-	%	64.6

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債銘柄別

銘柄	当			期		末
	利	率	額	面	金額	償
(国債証券)	%		千円	千円		
424回 利付国庫債券(2年)	0.0050		50,000	50,014		2023/05/01
427回 利付国庫債券(2年)	0.0050		80,000	80,062		2023/08/01
430回 利付国庫債券(2年)	0.0050		60,000	60,048		2023/11/01
431回 利付国庫債券(2年)	0.0050		60,000	60,012		2023/12/01
合計	-		250,000	250,138		-

## ■投資信託財産の構成

2023年1月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	250,138	64.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	137,107	35.4
投 資 信 託 財 産 総 額	387,246	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年1月16日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	387,246,009円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	137,104,668
国 債 証 券(評価額)	250,138,186
未 収 利 息	2,264
前 払 費 用	891
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	387,246,009
元 本	384,050,119
次 期 繰 越 損 益 金	3,195,890
(D) 受 益 権 総 口 数	384,050,119口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,083円

(注1) 期首元本額 382,066,191円  
追加設定元本額 88,214,890円  
一部解約元本額 86,230,962円

(注2) 期末における元本の内訳

世界高配当株セレクト (目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジなしコース	64,422,677円
世界高配当株セレクト (目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジありコース	7,925,502円
グローバル・アロケーション・オープン Aコース (年1回決算・為替ヘッジなし)	39,526,080円
グローバル・アロケーション・オープン Bコース (年4回決算・為替ヘッジなし)	188,580,850円
グローバル・アロケーション・オープン Cコース (年1回決算・限定為替ヘッジ)	5,939,129円
グローバル・アロケーション・オープン Dコース (年4回決算・限定為替ヘッジ)	4,945,108円
USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型	5,939,952円
USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型	2,375,387円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド (毎月決算型)	44,446,526円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド (年2回決算型)	19,753,462円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド為替ヘッジあり (毎月決算型)	97,723円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド為替ヘッジあり (年2回決算型)	97,723円
期末元本合計	384,050,119円

## ■損益の状況

当期 自2022年1月18日 至2023年1月16日

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	114,651円
受 取 利 息	160,800
支 払 利 息	△46,149
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△399,304
売 買 損	△399,304
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△284,653
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	3,460,113
(E) 解 約 差 損 益 金	△764,680
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	785,110
(G) 合 計(C+D+E+F)	3,195,890
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,195,890

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。