Goldman Sachs Asset Management

# GS トータル・リターン

積極(年2回決算)
安定(年2回決算)
安定(毎月決算)
追加型投信／内外／資産複合

| | |
|---|---|
| 積極(年2回決算)／安定(年2回決算) | 第 23 期（決算日2026年８月19日） |
| 安定(毎月決算) | 第128期（決算日2026年３月19日）<br>第129期（決算日2026年４月20日）<br>第130期（決算日2026年５月19日）<br>第131期（決算日2026年６月19日）<br>第132期（決算日2026年７月21日）<br>第133期（決算日2026年８月19日） |

作成対象期間：2026年２月20日～2026年８月19日

## 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「GS トータル・リターン 積極(年2回決算)／安定(年2回決算)／安定(毎月決算)」は、このたび、積極(年2回決算)／安定(年2回決算)につきましては、第23期の決算、安定(毎月決算)につきましては、第128期～第133期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、積極(年2回決算)では信託財産の長期的な成長を、安定(年2回決算／毎月決算)では信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

**ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント**

〒105-5543
東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー
お問合せ先：03-4587-6000（代表）
受 付 時 間：営業日の午前９時～午後５時
www.gsam.co.jp

積極(年2回決算)

| 第23期末（2026年８月19日） | | 第23期 | |
|---|---|---|---|
| 基 準 価 額 | 15,549円 | 騰　落　率 | 3.4% |
| 純資産総額 | 1,674百万円 | 分配金合計 | 0円 |

安定(年2回決算)

| 第23期末（2026年８月19日） | | 第23期 | |
|---|---|---|---|
| 基 準 価 額 | 10,702円 | 騰　落　率 | -0.3% |
| 純資産総額 | 695百万円 | 分配金合計 | 0円 |

安定(毎月決算)

| 第133期末（2026年８月19日） | | 第128期～第133期 | |
|---|---|---|---|
| 基 準 価 額 | 7,508円 | 騰　落　率 | -0.3% |
| 純資産総額 | 605百万円 | 分配金合計 | 110円 |

（注）騰落率は収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

## 本ファンドの仕組みは次のとおりです。

| | |
|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信／内外／資産複合 |
| 信託期間 | 原則として無期限 |
| 運用方針 | グローバルの経済成長を収益の源泉とし、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（REIT）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）およびヘッジファンドを含むオルタナティブ資産等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行います。<br>＜積極(年2回決算)＞信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。<br>＜安定(年2回決算)／安定(毎月決算)＞信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要投資対象 | |
| 本ファンド | ＜積極(年2回決算)＞<br>トータル・リターン積極マザーファンドの受益証券<br>＜安定(年2回決算)／安定(毎月決算)＞<br>トータル・リターン安定マザーファンドの受益証券 |
| トータル・リターン積極マザーファンド／トータル・リターン安定マザーファンド | 投資信託証券 |
| 運用方法・組入制限 | ①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入比率は高位に保ちます。<br>②実質外貨建資産については、投資判断により対円での為替ヘッジを行うことがあります。<br>③本ファンドおよびマザーファンドにおける組入制限は下記のとおりです。<br>・投資信託証券および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。<br>・株式（投資信託証券を除きます。）への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | 原則として毎計算期末（積極(年2回決算)／安定(年2回決算)は毎年２月19日および８月19日、安定(毎月決算)は毎月19日。休業日の場合は翌営業日。）に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益（評価損益を含みます。）等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。 |

GS トータル・リターン 積極(年2回決算)
（以下、「積極(年2回決算)」といいます。）

■最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額（分配落） | 税引前分配金 | 期中騰落率 | 投資信託証券比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| 19期（2024年８月19日） | 13,501 | 0 | 4.2 | 95.9 | 1,934 |
| 20期（2025年２月19日） | 13,890 | 0 | 2.9 | 97.9 | 1,736 |
| 21期（2025年８月19日） | 14,056 | 0 | 1.2 | 97.6 | 1,687 |
| 22期（2026年２月19日） | 15,032 | 0 | 6.9 | 98.4 | 1,696 |
| 23期（2026年８月19日） | 15,549 | 0 | 3.4 | 96.4 | 1,674 |

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額と市況推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 投資信託証券比率 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | % |
| （期首）2026年２月19日 | 15,032 | ― | 98.4 |
| ２月末 | 15,133 | 0.7 | 96.9 |
| ３月末 | 14,282 | △5.0 | 96.9 |
| ４月末 | 15,089 | 0.4 | 92.6 |
| ５月末 | 15,507 | 3.2 | 95.8 |
| ６月末 | 15,529 | 3.3 | 97.4 |
| ７月末 | 15,346 | 2.1 | 95.9 |
| （期末）2026年８月19日 | 15,549 | 3.4 | 96.4 |

（注１）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
（注２）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

GS トータル・リターン 安定(年2回決算)
（以下、「安定(年2回決算)」といいます。）

■最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額（分配落） | 税引前分配金 | 期中騰落率 | 投資信託証券比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| 19期（2024年８月19日） | 10,299 | 0 | 2.6 | 95.8 | 1,025 |
| 20期（2025年２月19日） | 10,284 | 0 | △0.1 | 97.8 | 874 |
| 21期（2025年８月19日） | 10,323 | 0 | 0.4 | 98.2 | 816 |
| 22期（2026年２月19日） | 10,732 | 0 | 4.0 | 99.1 | 759 |
| 23期（2026年８月19日） | 10,702 | 0 | △0.3 | 96.7 | 695 |

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額と市況推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 投資信託証券比率 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | % |
| （期首）2026年２月19日 | 10,732 | ― | 99.1 |
| ２月末 | 10,769 | 0.3 | 97.5 |
| ３月末 | 10,339 | △3.7 | 98.2 |
| ４月末 | 10,611 | △1.1 | 95.3 |
| ５月末 | 10,748 | 0.1 | 96.6 |
| ６月末 | 10,800 | 0.6 | 97.6 |
| ７月末 | 10,647 | △0.8 | 96.3 |
| （期末）2026年８月19日 | 10,702 | △0.3 | 96.7 |

（注１）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
（注２）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

GS トータル・リターン 安定(毎月決算)
(以下、「安定(毎月決算)」といいます。)

■最近５作成期の運用実績

| 決算期 | | 基準価額(分配落) | 税引前分配金 | 期中騰落率 | 投資信託証券比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| ① | 104期(2024年３月19日) | 7,663 | 20 | 0.9 | 98.2 | 933 |
| | 105期(2024年４月19日) | 7,526 | 20 | △1.5 | 99.8 | 904 |
| | 106期(2024年５月20日) | 7,685 | 20 | 2.4 | 98.4 | 917 |
| | 107期(2024年６月19日) | 7,722 | 20 | 0.7 | 99.5 | 889 |
| | 108期(2024年７月19日) | 7,755 | 20 | 0.7 | 98.1 | 885 |
| | 109期(2024年８月19日) | 7,694 | 20 | △0.5 | 95.4 | 862 |
| ② | 110期(2024年９月19日) | 7,722 | 20 | 0.6 | 97.4 | 859 |
| | 111期(2024年10月21日) | 7,710 | 20 | 0.1 | 101.9 | 846 |
| | 112期(2024年11月19日) | 7,588 | 20 | △1.3 | 99.7 | 820 |
| | 113期(2024年12月19日) | 7,607 | 20 | 0.5 | 100.3 | 799 |
| | 114期(2025年１月20日) | 7,532 | 20 | △0.7 | 98.3 | 781 |
| | 115期(2025年２月19日) | 7,563 | 20 | 0.7 | 97.3 | 770 |
| ③ | 116期(2025年３月19日) | 7,390 | 20 | △2.0 | 98.1 | 751 |
| | 117期(2025年４月21日) | 7,151 | 20 | △3.0 | 92.3 | 724 |
| | 118期(2025年５月19日) | 7,341 | 20 | 2.9 | 99.4 | 729 |
| | 119期(2025年６月19日) | 7,345 | 20 | 0.3 | 98.3 | 715 |
| | 120期(2025年７月22日) | 7,428 | 20 | 1.4 | 100.3 | 702 |
| | 121期(2025年８月19日) | 7,467 | 20 | 0.8 | 97.7 | 689 |
| ④ | 122期(2025年９月19日) | 7,547 | 20 | 1.3 | 98.9 | 676 |
| | 123期(2025年10月20日) | 7,587 | 20 | 0.8 | 99.7 | 674 |
| | 124期(2025年11月19日) | 7,548 | 20 | △0.3 | 99.3 | 665 |
| | 125期(2025年12月19日) | 7,573 | 20 | 0.6 | 98.7 | 646 |
| | 126期(2026年１月19日) | 7,629 | 20 | 1.0 | 98.6 | 652 |
| | 127期(2026年２月19日) | 7,640 | 20 | 0.4 | 98.7 | 648 |
| ⑤ | 128期(2026年３月19日) | 7,457 | 20 | △2.1 | 99.1 | 630 |
| | 129期(2026年４月20日) | 7,574 | 20 | 1.8 | 97.1 | 625 |
| | 130期(2026年５月19日) | 7,512 | 20 | △0.6 | 95.7 | 616 |
| | 131期(2026年６月19日) | 7,605 | 20 | 1.5 | 97.8 | 622 |
| | 132期(2026年７月21日) | 7,517 | 20 | △0.9 | 98.4 | 608 |
| | 133期(2026年８月19日) | 7,508 | 10 | 0.0 | 96.1 | 605 |

(注１) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注２) 本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。
(注３) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■過去６ヶ月間の基準価額と市況推移

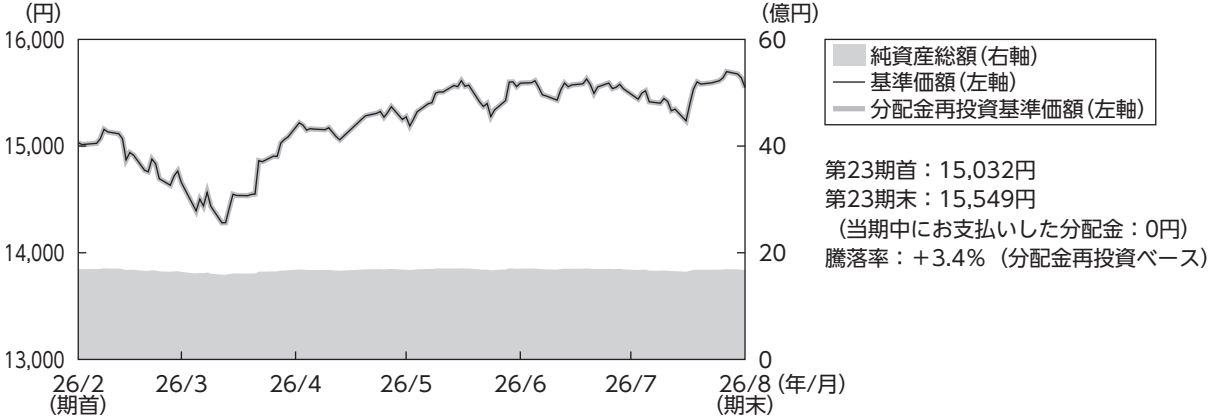
| 決算期 | 年　月　日 | 基準価額 | 騰落率 | 投資信託証券比率 |
|---|---|---|---|---|
| | | 円 | % | % |
| 第128期 | （期　首）2026年２月19日 | 7,640 | ― | 98.7 |
| | ２月末 | 7,667 | 0.4 | 97.5 |
| | （期　末）2026年３月19日 | 7,477 | △2.1 | 99.1 |
| 第129期 | （期　首）2026年３月19日 | 7,457 | ― | 99.1 |
| | ３月末 | 7,341 | △1.6 | 98.1 |
| | （期　末）2026年４月20日 | 7,594 | 1.8 | 97.1 |
| 第130期 | （期　首）2026年４月20日 | 7,574 | ― | 97.1 |
| | ４月末 | 7,514 | △0.8 | 95.0 |
| | （期　末）2026年５月19日 | 7,532 | △0.6 | 95.7 |
| 第131期 | （期　首）2026年５月19日 | 7,512 | ― | 95.7 |
| | ５月末 | 7,590 | 1.0 | 96.2 |
| | （期　末）2026年６月19日 | 7,625 | 1.5 | 97.8 |
| 第132期 | （期　首）2026年６月19日 | 7,605 | ― | 97.8 |
| | ６月末 | 7,607 | 0.0 | 97.1 |
| | （期　末）2026年７月21日 | 7,537 | △0.9 | 98.4 |
| 第133期 | （期　首）2026年７月21日 | 7,517 | ― | 98.4 |
| | ７月末 | 7,480 | △0.5 | 95.6 |
| | （期　末）2026年８月19日 | 7,518 | 0.0 | 96.1 |

（注１）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
（注２）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2026年２月20日～2026年８月19日）

○積極(年2回決算)




（注１）積極(年2回決算)の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

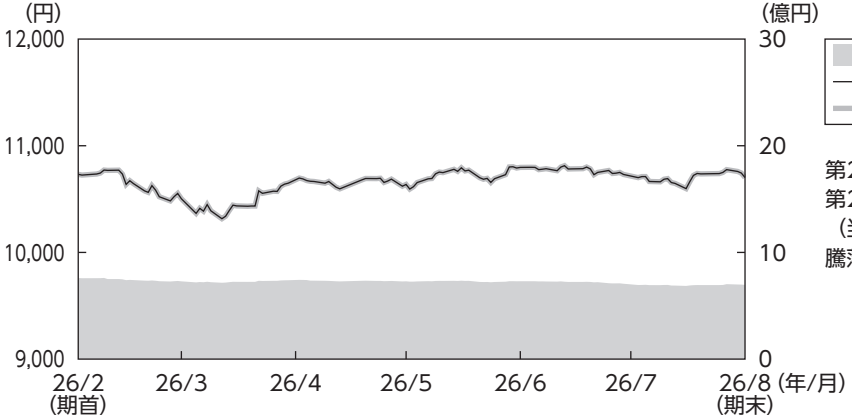
（注２）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

（注３）実際のファンドにおいては、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。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

（注４）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

（注５）騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しています。

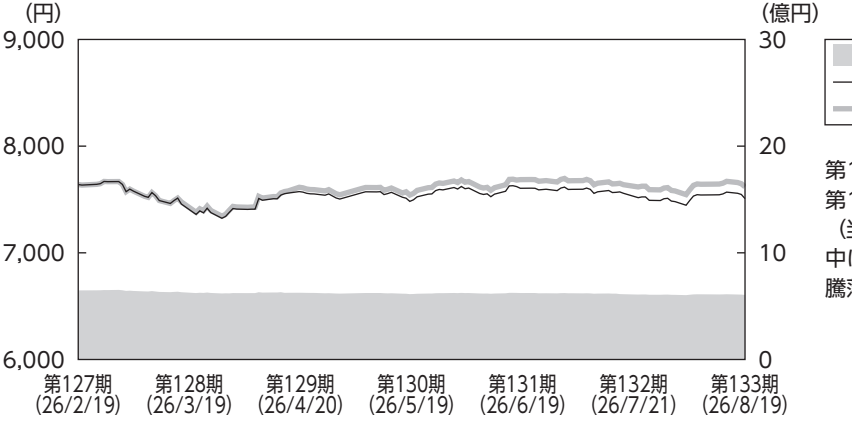
○安定(年2回決算)




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)

第23期首：10,732円
第23期末：10,702円
（当期中にお支払いした分配金：0円）
騰落率：－0.3%（分配金再投資ベース）

○安定(毎月決算)




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)

第128期首：7,640円
第133期末：7,508円
（当作成期（以下、「当期」といいます。）中にお支払いした分配金：110円）
騰落率：－0.3%（分配金再投資ベース）

（注１）安定(年2回決算)および安定(毎月決算)の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。
（注２）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注３）実際のファンドにおいては、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。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。
（注４）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。
（注５）騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因
○積極(年2回決算)の基準価額は、期首の15,032円から517円上昇し、期末には15,549円となりました。
○安定(年2回決算)の基準価額は、期首の10,732円から30円下落し、期末には10,702円となりました。
○安定(毎月決算)の基準価額は、期首の7,640円から132円下落し、期末には7,508円となりました。
（以下、３ファンドを総称して「本ファンド」ということがあります。）

○積極(年2回決算)
上昇要因
先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因
グローバル債券の組入れや為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

○安定(年2回決算)
上昇要因
先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因
グローバル債券の組入れや為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

○安定(毎月決算)
上昇要因
先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因
グローバル債券の組入れや為替ヘッジ・コストや分配金をお支払いしたことなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

当期の株式市場は、３月末にかけては中東情勢の悪化を背景に下落しましたが、その後は米国とイランの停戦期待の高まりなどを背景に上昇基調となり、最終的に前期末を上回る水準で期末を迎えました。

債券市場は、米国10年国債利回り、ドイツ10年国債利回りともに前期末比で上昇（価格は下落）しました。地政学リスクの高まりを背景とした原油価格の高騰によるインフレ警戒感などが利回りの上昇要因となりました。

コモディティは、原油価格は値動きが大きい展開となりましたが、最終的には前期末比で上昇しました。一方、金や銀の価格は下落しました。

外国為替市場は、日本と欧米の金利差などを背景に米ドル、ユーロとも円に対して上昇基調で推移しました。ただし、４月から５月にかけての日本政府・日銀による円買い介入、７月末の日米両政府による円買い協調介入の局面では急速に円高が進みました。

◆ポートフォリオについて

＜積極(年2回決算)＞

トータル・リターン積極マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定(年2回決算)＞

トータル・リターン安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定(毎月決算)＞

トータル・リターン安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜トータル・リターン積極マザーファンド＞
日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。
当期は、先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました。一方、グローバル債券の組入れや為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね７割程度でした。

＜トータル・リターン安定マザーファンド＞
日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。
当期は、先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました。一方、グローバル債券の組入れや為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね８割程度でした。

◆ベンチマークとの差異について
本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

◆分配金について
収益分配金（１万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、積極(年2回決算)および安定(年2回決算)は第23期の分配は行わないこととしました。また、安定(毎月決算)は第128期から第132期は各20円、第133期は10円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について
＜積極(年2回決算)＞
トータル・リターン積極マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定(年2回決算)＞
トータル・リターン安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定(毎月決算)＞

トータル・リターン安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜トータル・リターン積極マザーファンド＞

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

＜トータル・リターン安定マザーファンド＞

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

（上記見通しは2026年８月19日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

積極(年2回決算)

■１万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 2026年２月20日～2026年８月19日 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| 信託報酬 | 118円 | 0.777% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | ( 58) | (0.382) | ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 |
| （販売会社） | ( 58) | (0.382) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 |
| （受託会社） | ( 2) | (0.014) | ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| 売買委託手数料 | 0 | 0.003 | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.001) | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 |
| （プライムブローカー） | ( 0) | (0.002) | |
| 有価証券取引税 | 0 | 0.000 | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 |
| その他費用 | 11 | 0.071 | 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） | ( 3) | (0.021) | 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 |
| （監査費用） | ( 1) | (0.006) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （その他） | ( 7) | (0.044) | 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用 |
| 合計 | 129 | 0.851 | |
| 期中の平均基準価額は15,147円です。 | | | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本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、本ファンドに対応するものを含みます。

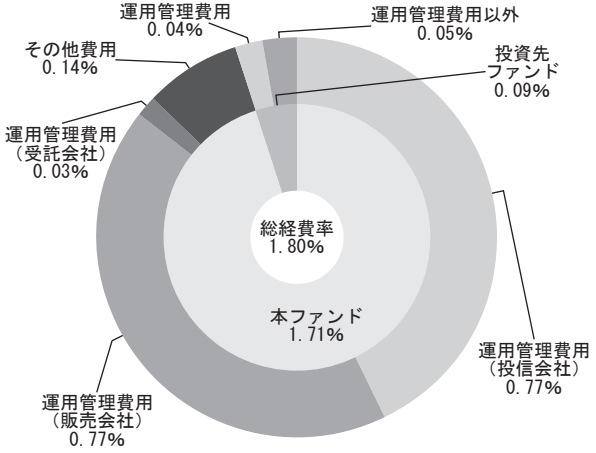
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

（注３）比率欄は「１万口当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。

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.80%です。




| 総経費率（①＋②＋③） | 1.80% |
|---|---|
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.71% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.04% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.05% |

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

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

（注３）各比率は、年率換算した値です。

（注４）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に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を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

（注６）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況（2026年２月20日から2026年８月19日まで）
親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| トータル・リターン積極マザーファンド | 3,898 | 7,074 | 55,386 | 99,929 |

■利害関係人との取引状況等（2026年２月20日から2026年８月19日まで）
利害関係人との取引はありません。
（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2026年８月19日現在）
親投資信託残高

| 種類 | 前期末 | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| トータル・リターン積極マザーファンド | 957,043 | 905,555 | 1,687,864 |

■投資信託財産の構成　　2026年８月19日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| トータル・リターン積極マザーファンド | 1,687,864 | 99.9 |
| コール・ローン等、その他 | 2,490 | 0.1 |
| 投資信託財産総額 | 1,690,354 | 100.0 |

（注１）トータル・リターン積極マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,586,384千円）の投資信託財産総額（1,691,277千円）に対する比率は93.8%です。
（注２）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは１米ドル＝159.43円、１ユーロ＝184.59円、１英ポンド＝215.79円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 当期末 2026年８月19日 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **1,690,354,329円** |
| トータル・リターン積極マザーファンド(評価額) | 1,687,864,314 |
| 未収入金 | 2,490,015 |
| **(B) 負債** | **16,344,324** |
| 未払解約金 | 2,490,015 |
| 未払信託報酬 | 13,023,599 |
| その他未払費用 | 830,710 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **1,674,010,005** |
| 元本 | 1,076,578,657 |
| 次期繰越損益金 | 597,431,348 |
| **(D) 受益権総口数** | **1,076,578,657口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **15,549円** |

## ■損益の状況

| 項目 | 当期 自 2026年２月20日 至 2026年８月19日 |
|---|---|
| **(A) 有価証券売買損益** | **69,491,396円** |
| 売買益 | 74,568,373 |
| 売買損 | △ 5,076,977 |
| **(B) 信託報酬等** | **△ 13,854,309** |
| **(C) 当期損益金(A＋B)** | **55,637,087** |
| **(D) 前期繰越損益金** | **439,913,041** |
| **(E) 追加信託差損益金** | **101,881,220** |
| (配当等相当額) | ( 104,472,157) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,590,937) |
| **(F) 計 (C＋D＋E)** | **597,431,348** |
| **(G) 収益分配金** | **0** |
| **次期繰越損益金(F＋G)** | **597,431,348** |
| 追加信託差損益金 | 101,881,220 |
| (配当等相当額) | ( 104,487,987) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,606,767) |
| 分配準備積立金 | 495,550,128 |

（注１）損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(B)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）損益の状況の中で**(E)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引いた差額分をいいます。
（注４）収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。
（注５）期首元本額は1,128,533,456円、当作成期間中において、追加設定元本額は4,653,223円、同解約元本額は56,608,022円です。

＜お知らせ＞
約款変更について
・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

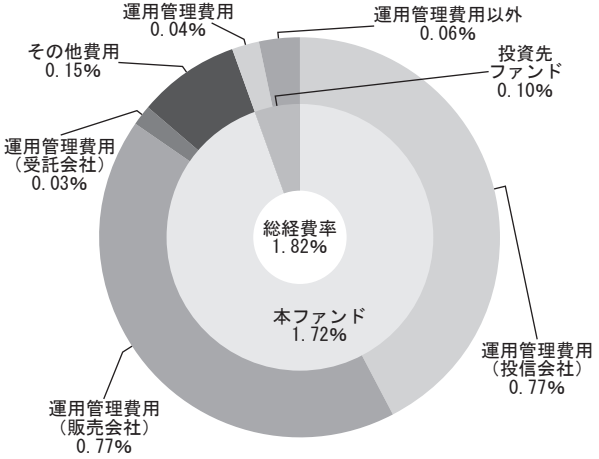
## 安定(年2回決算)
### ■１万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 2026年２月20日～2026年８月19日 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| 信託報酬 | 83円 | 0.777% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | (41) | (0.382) | ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 |
| （販売会社） | (41) | (0.382) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 |
| （受託会社） | ( 1) | (0.014) | ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| 売買委託手数料 | 0 | 0.003 | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.001) | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 |
| （プライムブローカー） | ( 0) | (0.002) | |
| 有価証券取引税 | 0 | 0.000 | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 |
| その他費用 | 8 | 0.076 | 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） | ( 3) | (0.026) | 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 |
| （監査費用） | ( 1) | (0.013) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （その他） | ( 4) | (0.037) | 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用 |
| 合計 | 91 | 0.856 | |
| 期中の平均基準価額は10,652円です。 | | | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本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、本ファンドに対応するものを含みます。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注３）比率欄は「１万口当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。

## （参考情報）
### ■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%です。




| 総経費率（①＋②＋③） | 1.82% |
|---|---|
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.72% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.04% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.06% |

（注１）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に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を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注７）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2026年２月20日から2026年８月19日まで）
親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| トータル・リターン安定マザーファンド | 8,186 | 10,523 | 61,755 | 79,263 |

■利害関係人との取引状況等（2026年２月20日から2026年８月19日まで）
利害関係人との取引はありません。
（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2026年８月19日現在）
親投資信託残高

| 種類 | 前期末 | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| トータル・リターン安定マザーファンド | 599,382 | 545,812 | 701,696 |

■投資信託財産の構成　　2026年８月19日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| トータル・リターン安定マザーファンド | 701,696 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 2,079 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 703,775 | 100.0 |

（注１）トータル・リターン安定マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,232,156千円）の投資信託財産総額（1,312,760千円）に対する比率は93.9%です。
（注２）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは１米ドル＝159.43円、１ユーロ＝184.59円、１英ポンド＝215.79円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 当期末 2026年８月19日 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **703,775,669円** |
| トータル・リターン安定マザーファンド(評価額) | 701,696,805 |
| 未収入金 | 2,078,864 |
| **(B) 負債** | **8,072,649** |
| 未払解約金 | 2,078,864 |
| 未払信託報酬 | 5,634,421 |
| その他未払費用 | 359,364 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **695,703,020** |
| 元本 | 650,074,688 |
| 次期繰越損益金 | 45,628,332 |
| **(D) 受益権総口数** | **650,074,688口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **10,702円** |

## ■損益の状況

| 項目 | 当期 自 2026年２月20日 至 2026年８月19日 |
|---|---|
| **(A) 有価証券売買損益** | **4,031,314円** |
| 売買益 | 5,523,539 |
| 売買損 | △ 1,492,225 |
| **(B) 信託報酬等** | **△ 5,993,785** |
| **(C) 当期損益金(A＋B)** | **△ 1,962,471** |
| **(D) 前期繰越損益金** | **33,567,878** |
| **(E) 追加信託差損益金** | **14,022,925** |
| (配当等相当額) | ( 69,155,852) |
| (売買損益相当額) | (△ 55,132,927) |
| **(F) 計 (C＋D＋E)** | **45,628,332** |
| **(G) 収益分配金** | **0** |
| **次期繰越損益金(F＋G)** | **45,628,332** |
| 追加信託差損益金 | 14,022,925 |
| (配当等相当額) | ( 69,181,878) |
| (売買損益相当額) | (△ 55,158,953) |
| 分配準備積立金 | 250,585,753 |
| 繰越損益金 | △218,980,346 |

（注１）損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(B)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）損益の状況の中で**(E)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引いた差額分をいいます。
（注４）収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。
（注５）期首元本額は708,001,090円、当作成期間中において、追加設定元本額は9,818,172円、同解約元本額は67,744,574円です。

＜お知らせ＞
約款変更について
・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

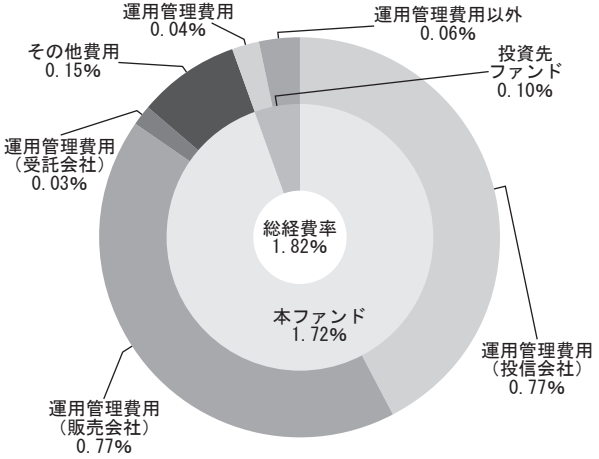
## 安定(毎月決算)
### ■１万口当たりの費用明細

| 項目 | 第128期～第133期<br>2026年２月20日～2026年８月19日<br>金額 | 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| 信託報酬 | 59円 | 0.777% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | (29) | (0.382) | ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 |
| （販売会社） | (29) | (0.382) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 |
| （受託会社） | ( 1) | (0.014) | ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| 売買委託手数料 | 0 | 0.003 | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.001) | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 |
| （プライムブローカー） | ( 0) | (0.002) | |
| 有価証券取引税 | 0 | 0.000 | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 |
| その他費用 | 6 | 0.076 | 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） | ( 2) | (0.026) | 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 |
| （監査費用） | ( 1) | (0.015) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （その他） | ( 3) | (0.035) | 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用 |
| 合計 | 65 | 0.856 | |
| 期中の平均基準価額は7,533円です。 | | | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本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、本ファンドに対応するものを含みます。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注３）比率欄は「１万口当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。

## （参考情報）
### ■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%です。




| | |
|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.82% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.72% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.04% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.06% |

（注１）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に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を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注７）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2026年２月20日から2026年８月19日まで）
親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 決算期 | 第128期～第133期 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 設定 | | 解約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| トータル・リターン安定マザーファンド | 3,436 | 4,388 | 40,314 | 51,326 |

■利害関係人との取引状況等（2026年２月20日から2026年８月19日まで）
利害関係人との取引はありません。
（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2026年８月19日現在）
親投資信託残高

| 種類 | 第127期末 | 第133期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| トータル・リターン安定マザーファンド | 508,849 | 471,971 | 606,766 |

■投資信託財産の構成　　2026年８月19日現在

| 項目 | 第133期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| トータル・リターン安定マザーファンド | 606,766 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 1,545 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 608,311 | 100.0 |

（注１）トータル・リターン安定マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,232,156千円）の投資信託財産総額（1,312,760千円）に対する比率は93.9%です。
（注２）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは１米ドル＝159.43円、１ユーロ＝184.59円、１英ポンド＝215.79円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第128期末 | 第129期末 | 第130期末 | 第131期末 | 第132期末 | 第133期末 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2026年3月19日 | 2026年4月20日 | 2026年5月19日 | 2026年6月19日 | 2026年7月21日 | 2026年8月19日 |
| **(A) 資産** | **633,268,439円** | **636,394,548円** | **618,827,305円** | **625,437,019円** | **616,007,298円** | **608,311,044円** |
| トータル・リターン安定マザーファンド(評価額) | 633,189,079 | 628,320,693 | 618,821,275 | 625,436,862 | 611,236,175 | 606,766,382 |
| 未収入金 | 79,360 | 8,073,855 | 6,030 | 157 | 4,771,123 | 1,544,662 |
| **(B) 負債** | **2,593,724** | **10,640,281** | **2,470,131** | **2,516,414** | **7,295,704** | **3,157,228** |
| 未払収益分配金 | 1,691,493 | 1,652,305 | 1,640,926 | 1,638,193 | 1,619,468 | 806,012 |
| 未払解約金 | 79,360 | 8,073,855 | 6,030 | 157 | 4,771,123 | 1,544,662 |
| 未払信託報酬 | 773,537 | 859,318 | 773,820 | 825,422 | 850,846 | 758,199 |
| その他未払費用 | 49,334 | 54,803 | 49,355 | 52,642 | 54,267 | 48,355 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **630,674,715** | **625,754,267** | **616,357,174** | **622,920,605** | **608,711,594** | **605,153,816** |
| 元本 | 845,746,713 | 826,152,852 | 820,463,322 | 819,096,606 | 809,734,234 | 806,012,331 |
| 次期繰越損益金 | △215,071,998 | △200,398,585 | △204,106,148 | △196,176,001 | △201,022,640 | △200,858,515 |
| **(D) 受益権総口数** | **845,746,713口** | **826,152,852口** | **820,463,322口** | **819,096,606口** | **809,734,234口** | **806,012,331口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **7,457円** | **7,574円** | **7,512円** | **7,605円** | **7,517円** | **7,508円** |

(注) 当作成期首元本額は848,204,055円、当作成期間(第128期～第133期)中において、追加設定元本額は5,785,946円、同解約元本額は47,977,670円です。

## ■損益の状況

| 項目 | 第128期 | 第129期 | 第130期 | 第131期 | 第132期 | 第133期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 自 2026年2月20日<br>至 2026年3月19日 | 自 2026年3月20日<br>至 2026年4月20日 | 自 2026年4月21日<br>至 2026年5月19日 | 自 2026年5月20日<br>至 2026年6月19日 | 自 2026年6月20日<br>至 2026年7月21日 | 自 2026年7月22日<br>至 2026年8月19日 |
| **(A) 有価証券売買損益** | **△ 12,988,267円** | **12,258,897円** | **△ 2,623,384円** | **10,105,970円** | **△ 4,564,368円** | **852,682円** |
| 売買益 | 20,660 | 12,954,201 | 10,306 | 10,251,526 | 16,415 | 1,055,549 |
| 売買損 | △ 13,008,927 | △ 695,304 | △ 2,633,690 | △ 145,556 | △ 4,580,783 | △ 202,867 |
| **(B) 信託報酬等** | **△ 822,871** | **△ 914,121** | **△ 823,175** | **△ 878,064** | **△ 905,113** | **△ 806,554** |
| **(C) 当期損益金(A＋B)** | **△ 13,811,138** | **11,344,776** | **△ 3,446,559** | **9,227,906** | **△ 5,469,481** | **46,128** |
| **(D) 前期繰越損益金** | **△151,395,944** | **△162,872,603** | **△152,025,731** | **△156,751,544** | **△147,365,412** | **△153,636,269** |
| **(E) 追加信託差損益金** | **△ 48,173,423** | **△ 47,218,453** | **△ 46,992,932** | **△ 47,014,170** | **△ 46,568,279** | **△ 46,462,362** |
| (配当等相当額) | ( 20,835,128) | ( 20,435,164) | ( 20,361,225) | ( 20,382,717) | ( 20,203,903) | ( 20,172,656) |
| (売買損益相当額) | (△ 69,008,551) | (△ 67,653,617) | (△ 67,354,157) | (△ 67,396,887) | (△ 66,772,182) | (△ 66,635,018) |
| **(F) 計 (C＋D＋E)** | **△213,380,505** | **△198,746,280** | **△202,465,222** | **△194,537,808** | **△199,403,172** | **△200,052,503** |
| **(G) 収益分配金** | **△ 1,691,493** | **△ 1,652,305** | **△ 1,640,926** | **△ 1,638,193** | **△ 1,619,468** | **△ 806,012** |
| **次期繰越損益金(F＋G)** | **△215,071,998** | **△200,398,585** | **△204,106,148** | **△196,176,001** | **△201,022,640** | **△200,858,515** |
| 追加信託差損益金 | △ 48,173,423 | △ 47,218,453 | △ 46,992,932 | △ 47,014,170 | △ 46,568,279 | △ 46,462,362 |
| (配当等相当額) | ( 20,838,099) | ( 20,447,969) | ( 20,363,517) | ( 20,385,007) | ( 20,206,176) | ( 20,174,857) |
| (売買損益相当額) | (△ 69,011,522) | (△ 67,666,422) | (△ 67,356,449) | (△ 67,399,177) | (△ 66,774,455) | (△ 66,637,219) |
| 分配準備積立金 | 83,632,860 | 83,274,440 | 83,482,798 | 84,711,378 | 84,746,402 | 85,997,868 |
| 繰越損益金 | △250,531,435 | △236,454,572 | △240,596,014 | △233,873,209 | △239,200,763 | △240,394,021 |

(注1) 損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で**(B)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) 損益の状況の中で**(E)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引いた差額分をいいます。
(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

＜お知らせ＞
約款変更について
・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

■分配金のお知らせ

安定(毎月決算)

| 決　　算　　期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 | 第131期 | 第132期 | 第133期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| １万口当たり分配金 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 10円 |

◇分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。

◇分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

◇税率は、個人の受益者については原則20.315％（所得税15.315％、地方税５％）です。ただし、外国税額控除の適用となった場合には、軽減される場合があります。

◇税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合もあります。

■分配原資の内訳

積極（年2回決算）　（単位：円・％、１万口当たり・税引前）

| 項目 | 第23期<br>2026年２月20日～2026年８月19日 |
|---|---|
| 当期分配金 | ― |
| （対基準価額比率） | ― |
| 当期の収益 | ― |
| 当期の収益以外 | ― |
| 翌期繰越分配対象額 | 5,573 |

安定（年2回決算）　（単位：円・％、１万口当たり・税引前）

| 項目 | 第23期<br>2026年２月20日～2026年８月19日 |
|---|---|
| 当期分配金 | ― |
| （対基準価額比率） | ― |
| 当期の収益 | ― |
| 当期の収益以外 | ― |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,918 |

安定（毎月決算）　（単位：円・％、１万口当たり・税引前）

| 項目 | 第128期<br>2026年２月20日～2026年３月19日 | 第129期<br>2026年３月20日～2026年４月20日 | 第130期<br>2026年４月21日～2026年５月19日 | 第131期<br>2026年５月20日～2026年６月19日 | 第132期<br>2026年６月20日～2026年７月21日 | 第133期<br>2026年７月22日～2026年８月19日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 当期分配金 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 10 |
| （対基準価額比率） | 0.267 | 0.263 | 0.266 | 0.262 | 0.265 | 0.133 |
| 当期の収益 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 10 |
| 当期の収益以外 | ― | ― | ― | ― | ― | ― |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,235 | 1,255 | 1,265 | 1,283 | 1,296 | 1,317 |

（注１）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注２）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

（注３）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）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。

■訂正のお知らせ

「GS トータル・リターン 積極(年2回決算)」（以下「積極(年2回決算)」といいます。）、「GS トータル・リターン 安定(年2回決算)」（以下「安定(年2回決算)」といいます。）および「GS トータル・リターン 安定(毎月決算)」（以下「安定(毎月決算)」といいます。）におきまして、交付運用報告書および運用報告書（全体版）に記載する総経費率の一部に誤りがございましたので、下記の通り訂正内容をご案内申し上げます。なお、今回の訂正は開示書類の誤記を訂正するものであり、ファンドにおける費用計上や基準価額計算等を訂正するものではございません。

＜対象書類＞

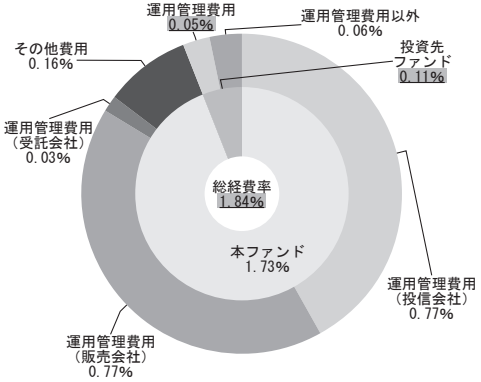
| | |
|---|---|
| (a) | 積極(年2回決算)および安定(年2回決算)：第22期、安定(毎月決算)：第122期～第127期<br>（作成対象期間：2025年８月20日～2026年２月19日）<br>交付運用報告書<br>運用報告書（全体版） |
| (b) | 積極(年2回決算)および安定(年2回決算)：第21期、安定(毎月決算)：第116期～第121期<br>（作成対象期間：2025年２月20日～2025年８月19日）<br>交付運用報告書<br>運用報告書（全体版） |
| (c) | 積極(年2回決算)および安定(年2回決算)：第20期、安定(毎月決算)：第110期～第115期<br>（作成対象期間：2024年８月20日～2025年２月19日）<br>交付運用報告書<br>運用報告書（全体版） |
| (d) | 積極(年2回決算)および安定(年2回決算)：第19期、安定(毎月決算)：第104期～第109期<br>（作成対象期間：2024年２月20日～2024年８月19日）<br>交付運用報告書<br>運用報告書（全体版） |

＜訂正内容＞
訂正箇所：（参考情報）■総経費率
※下線部が訂正部分を示します。

(a) 第22期、第122～127期　運用報告書（作成対象期間：2025年８月20日～2026年２月19日）

積極(年2回決算)
正
**（参考情報）**
**■総経費率**

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.84%です。

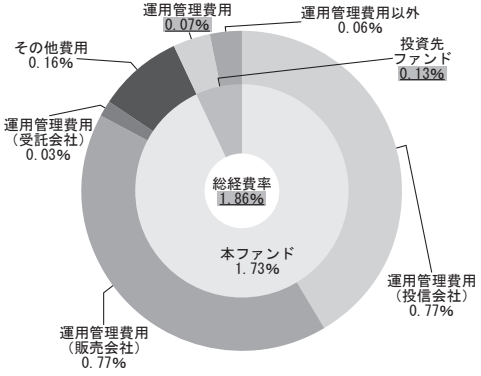



| | |
|---|---|
| 総経費率（①+②+③） | 1.84% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.73% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.05% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.06% |

（注１）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に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を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注７）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

誤
**（参考情報）**
**■総経費率**

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%です。




| | |
|---|---|
| 総経費率（①+②+③） | 1.86% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.73% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.07% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.06% |

（注１）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に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を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注７）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

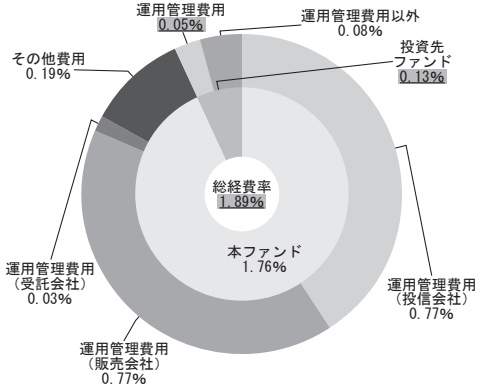
## 安定(年2回決算)

正

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.89%です。




| | |
|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.89% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.76% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.05% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.08% |

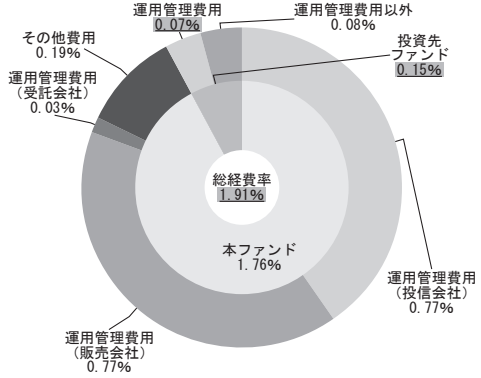
（注１）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注５）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注７）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

誤

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.91%です。




| | |
|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.91% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.76% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.07% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.08% |

（注１）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に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を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注７）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

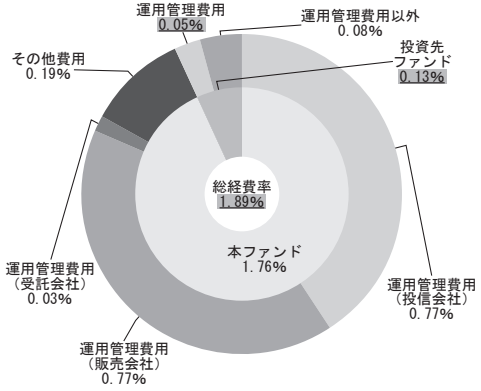
## 安定(毎月決算)

### 正

**（参考情報）**

**■総経費率**

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.89%です。




| | |
|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.89% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.76% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.05% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.08% |

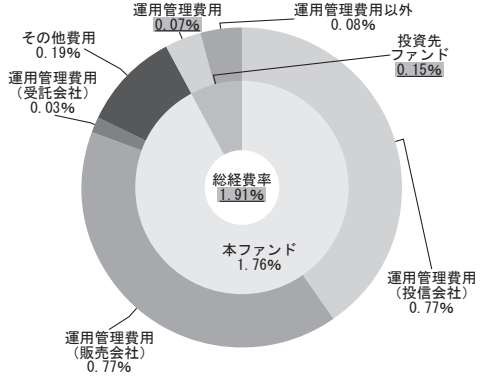
（注１）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注５）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注７）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

### 誤

**（参考情報）**

**■総経費率**

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.91%です。




| | |
|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.91% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.76% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.07% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.08% |

（注１）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に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を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注７）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

上記と同様の箇所にかかるその他の期間の訂正内容は以下の通りです（第22期、第122～127期についても再掲します。）。

(a) 第22期、第122～127期　運用報告書（作成対象期間：2025年８月20日～2026年２月19日）
積極(年2回決算)

| | 正 | 誤 |
|---|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.84% | 1.86% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.73% | 1.73% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.05% | 0.07% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.06% | 0.06% |
| （円グラフ）投資先ファンド | 0.11% | 0.13% |

安定(年2回決算)／安定(毎月決算)

| | 正 | 誤 |
|---|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.89% | 1.91% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.76% | 1.76% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.05% | 0.07% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.08% | 0.08% |
| （円グラフ）投資先ファンド | 0.13% | 0.15% |

(b) 第21期、第116～121期　運用報告書（作成対象期間：2025年２月20日～2025年８月19日）
積極(年2回決算)

| | 正 | 誤 |
|---|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.84% | 1.86% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.73% | 1.73% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.05% | 0.07% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.06% | 0.06% |
| （円グラフ）投資先ファンド | 0.11% | 0.13% |

安定(年2回決算)／安定(毎月決算)

| | 正 | 誤 |
|---|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.87% | 1.89% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.74% | 1.74% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.05% | 0.07% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.08% | 0.08% |
| （円グラフ）投資先ファンド | 0.13% | 0.15% |

(c) 第20期、第110～115期　運用報告書（作成対象期間：2024年８月20日～2025年２月19日）
安定(年2回決算)／安定(毎月決算)

| | 正 | 誤 |
|---|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.86% | 1.87% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.74% | 1.74% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.02% | 0.03% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.10% | 0.10% |
| （円グラフ）投資先ファンド | 0.12% | 0.13% |

※積極(年2回決算)については訂正事項はございません。

(d) 第19期、第104～109期　運用報告書（作成対象期間：2024年２月20日～2024年８月19日）
安定(年2回決算)／安定(毎月決算)

| | 正 | 誤 |
|---|---|---|
| 総経費率（①＋②＋③） | 1.84% | 1.85% |
| ①本ファンドの費用の比率 | 1.72% | 1.72% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.02% | 0.03% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.10% | 0.10% |
| （円グラフ）投資先ファンド | 0.12% | 0.13% |

※積極(年2回決算)については訂正事項はございません。

Goldman Sachs Asset Management

# トータル・リターン積極マザーファンド／トータル・リターン安定マザーファンド

親投資信託

第12期（決算日2026年８月19日）
作成対象期間：2025年８月20日～2026年８月19日

**受益者の皆様へ**

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
法令・諸規則に基づき、親投資信託（マザーファンド）の期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

**本ファンドの仕組みは次のとおりです。**

| | |
|---|---|
| 商品分類 | 親投資信託 |
| 信託期間 | 原則として無期限 |
| 運用方針 | グローバルの経済成長を収益の源泉とし、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（ＲＥＩＴ）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンドを含むオルタナティブ資産等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行います。<br>＜積極マザーファンド＞信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。<br>＜安定マザーファンド＞信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 投資信託証券 |
| 組入制限 | ①投資信託証券および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。<br>②株式（投資信託証券を除きます。）への直接投資は行いません。 |

## トータル・リターン積極マザーファンド

### ■最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | 投資信託証券比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | % | 百万円 |
| ８期（2022年８月19日） | 13,983 | △ 4.3 | 93.7 | 2,324 |
| ９期（2023年８月21日） | 13,762 | △ 1.6 | 98.1 | 2,088 |
| 10期（2024年８月19日） | 15,669 | 13.9 | 95.1 | 1,950 |
| 11期（2025年８月19日） | 16,578 | 5.8 | 96.8 | 1,701 |
| 12期（2026年８月19日） | 18,639 | 12.4 | 95.6 | 1,687 |

（注）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

### ■当期中の基準価額と市況推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 投資信託証券比率 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | % |
| （期首）2025年８月19日 | 16,578 | ― | 96.8 |
| ８月末 | 16,638 | 0.4 | 96.7 |
| ９月末 | 16,963 | 2.3 | 97.1 |
| 10月末 | 17,440 | 5.2 | 97.7 |
| 11月末 | 17,510 | 5.6 | 98.1 |
| 12月末 | 17,645 | 6.4 | 95.9 |
| 2026年１月末 | 17,729 | 6.9 | 95.5 |
| ２月末 | 18,001 | 8.6 | 96.9 |
| ３月末 | 17,014 | 2.6 | 96.7 |
| ４月末 | 17,998 | 8.6 | 92.3 |
| ５月末 | 18,519 | 11.7 | 95.4 |
| ６月末 | 18,573 | 12.0 | 96.8 |
| ７月末 | 18,381 | 10.9 | 95.2 |
| （期末）2026年８月19日 | 18,639 | 12.4 | 95.6 |

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■運用経過

◆基準価額の推移について
（2025年８月20日～2026年８月19日）

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の16,578円から2,061円上昇し、期末には18,639円となりました。

上昇要因

先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

当期の株式市場は前期末比で上昇しました。2026年３月は中東情勢の悪化を背景に下落基調となりましたが、2025年内の米国の継続的な利下げや、ＡＩ（人工知能）や半導体関連銘柄の次世代製品の需要拡大期待などを背景に、上昇基調で推移しました。

債券市場は、米国10年国債利回り、ドイツ10年国債利回りともに前期末比で上昇（価格は下落）しました。地政学リスクの高まりを背景とした原油価格の高騰によるインフレ警戒感などが利回りの上昇要因となりました。欧州では、ドイツ政府の財政赤字が2025年に大幅に拡大したこと等も材料視されました。

コモディティは、中東情勢の悪化を受けて原油価格が2026年３月に急上昇し、その後も値動きの荒い展開となりました。

外国為替市場は、日本と欧米の金利差などを背景に米ドル、ユーロとも円に対して上昇基調で推移しました。ただし、４月から５月にかけての日本政府・日銀による円買い介入、７月末の日米両政府による円買い協調介入の局面では急速に円高が進みました。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。

当期は、先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね７割程度でした。

◆ベンチマークとの差異について

本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

■今後の運用方針について

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

## ■１万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 2025年８月20日～2026年８月19日 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| 売買委託手数料 | 1円 | 0.005% | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （投資信託証券） | （ 0） | （0.001） | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 |
| （プライムブローカー） | （ 1） | （0.004） | |
| 有価証券取引税 | 0 | 0.000 | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | （ 0） | （0.000） | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 |
| その他費用 | 10 | 0.054 | 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） | （10） | （0.054） | 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 |
| （その他） | （ 0） | （0.000） | 信託事務処理等に要するその他の諸費用 |
| 合計 | 11 | 0.059 | |
| 期中の平均基準価額は17,700円です。 | | | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本マザーファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注３）比率欄は「１万口当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。

## ■売買及び取引の状況（2025年８月20日から2026年８月19日まで）

### 投資信託証券

| 銘柄名 | | 買付 口数 | 買付 金額 | 売付 口数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| 国内 | ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V.－ゴールドマン・サックス・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス（円ヘッジ） | 18,261 | 18,951 | 1,519 | 1,620 |
| | | | 千米ドル | | 千米ドル |
| 外国 | ゴールドマン・サックス・インスティテューショナル・ファンズ・ピーエルシー－グローバル・エクイティ・ボラティリティ・ファンド IOアキュムレーション・クラス | 6,600 | 221 | 254 | 8 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V.－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス | － | － | 1,516 | 25 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V.－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス | 719 | 20 | 4,177 | 118 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V.－ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） IOアキュムレーション・シェアクラス | 37,792 | 633 | 4,964 | 82 |

| | 銘柄名 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | | 口 | 千米ドル | 口 | 千米ドル |
| 外 | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオIOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | 584 | 20 | 14,685 | 488 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. − ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | − | − | 5,223 | 155 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. − ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス | − | − | 21,647 | 565 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）IXOシェアクラス | 56,472 | 258 | 138,286 | 634 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. − ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOスナップ・シェアクラス | 11,694 | 199 | 4,794 | 79 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・ジェネレーションズ・エクイティ・ポートフォリオ IOシェアクラス | 125 | 1 | 21,424 | 327 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | 19,003 | 204 | 2,102 | 23 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズⅢ−ゴールドマン・サックス・ヨーロッパ・エクイティ Zシェア・クラス | 111 | 569 | 12 | 69 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス | − | − | 2,333 | 58 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス | 6,143 | 179 | 8,321 | 242 |
| 国 | Alerian MLP ETF | − | − | 192 | 9 |
| | Xtrackers MSCI EAFE Hedged Equity ETF | − | − | 16,264 | 816 |
| | iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF | − | − | 9,757 | 927 |
| | iShares MSCI EAFE ETF | 244 | 25 | 244 | 23 |

| | 銘柄名 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | | 口 | 千米ドル | 口 | 千米ドル |
| 外国 | iShares U.S. Technology ETF | — | — | 221 | 41 |
| | iShares Global Infrastructure ETF | — | — | 1,405 | 92 |
| | iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF | 1,463 | 174 | 453 | 53 |
| | iShares MSCI USA Quality Factor ETF | 329 | 64 | 329 | 63 |
| | iShares MSCI Japan ETF | — | — | 206 | 16 |
| | State Street SPDR Dow Jones International Real Estate ETF | — | — | 889 | 24 |
| | State Street SPDR Dow Jones REIT ETF | — | — | 596 | 65 |
| | State Street Health Care Select Sector SPDR ETF | — | — | 384 | 54 |
| | Vanguard Long-Term Treasury Index Fund | 6,274 | 343 | 1,612 | 91 |
| | Vanguard 500 Index Fund | 1,546 | 1,013 | 1,082 | 703 |
| | | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR | — | — | 36 | 8 |
| | iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) | 117 | 12 | 484 | 55 |
| | iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF | — | — | 67 | 12 |
| | iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc) | — | — | 288 | 28 |
| | | | 千英ポンド | | 千英ポンド |
| | iShares Core UK Gilts UCITS ETF | — | — | 8,258 | 81 |

（注）金額は受渡し代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2025年８月20日から2026年８月19日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年８月19日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当期末 | | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | 口 | 千円 | % |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・クラス（円ヘッジ） | 31,074 | 33,959 | 2.0 |
| 合計 | 31,074 | 33,959 | 〈2.0%〉 |

（注）比率欄は純資産総額に対する比率。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| ゴールドマン・サックス・インスティテューショナル・ファンズ・ピーエルシーーグローバル・エクイティ・ボラティリティ・ファンド ＩＯアキュムレーション・クラス | 6,346 | 221 | 35,239 | 2.1 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス | 5,909 | 101 | 16,138 | 1.0 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス | 18,079 | 527 | 84,020 | 5.0 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） ＩＯアキュムレーション・シェアクラス | 55,712 | 937 | 149,399 | 8.9 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・グローバルＣＯＲＥエクイティ・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | 42,970 | 1,569 | 250,191 | 14.8 |

| ファンド名 | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. － ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | 5,430 | 182 | 29,117 | 1.7 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. － ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス | 13,322 | 370 | 59,111 | 3.5 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） IXOシェアクラス | 262,471 | 1,152 | 183,703 | 10.9 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. － ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOスナップ・シェアクラス | 9,761 | 177 | 28,261 | 1.7 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | 16,901 | 198 | 31,580 | 1.9 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズⅢ－ゴールドマン・サックス・ヨーロッパ・エクイティ Zシェア・クラス | 99 | 552 | 88,076 | 5.2 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス | 3,051 | 90 | 14,468 | 0.9 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー－ゴールドマン・サックス US$リキッド・リザーブズ・ファンド X アキュムレーション・クラス | 0.935 | 12 | 1,942 | 0.1 |
| iShares Global Infrastructure ETF | 1,559 | 102 | 16,374 | 1.0 |
| iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF | 1,010 | 117 | 18,772 | 1.1 |
| Vanguard Long-Term Treasury Index Fund | 17,908 | 940 | 149,948 | 8.9 |

| ファンド名 | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| State Street SPDR Dow Jones International Real Estate ETF | 1,073 | 29 | 4,694 | 0.3 |
| State Street SPDR Dow Jones REIT ETF | 613 | 69 | 11,088 | 0.7 |
| Vanguard 500 Index Fund | 3,629 | 2,559 | 408,124 | 24.2 |
| 合計 | 465,848 | 9,911 | 1,580,251 | 〈93.6%〉 |

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
（注２）比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成　　2026年８月19日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 609,002 | 36.0 |
| 投資証券 | 1,005,209 | 59.4 |
| コール・ローン等、その他 | 77,066 | 4.6 |
| 投資信託財産総額 | 1,691,277 | 100.0 |

（注１）当期末における外貨建純資産（1,586,384千円）の投資信託財産総額（1,691,277千円）に対する比率は93.8%です。
（注２）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは１米ドル＝159.43円、１ユーロ＝184.59円、１英ポンド＝215.79円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 当期末 2026年８月19日 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **2,877,308,263円** |
| コール・ローン等 | 43,799,117 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 609,002,125 |
| 投資証券(評価額) | 1,005,209,486 |
| 未収入金 | 1,219,296,571 |
| 未収利息 | 964 |
| **(B) 負債** | **1,189,449,781** |
| 未払金 | 1,186,959,766 |
| 未払解約金 | 2,490,015 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **1,687,858,482** |
| 元本 | 905,555,188 |
| 次期繰越損益金 | 782,303,294 |
| **(D) 受益権総口数** | **905,555,188口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **18,639円** |

## ■損益の状況

| 項目 | 当期 自 2025年８月20日 至 2026年８月19日 |
|---|---|
| **(A) 配当等収益** | **39,438,732円** |
| 受取配当金 | 39,153,575 |
| 受取利息 | 284,684 |
| その他収益金 | 473 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **159,301,476** |
| 売買益 | 238,393,772 |
| 売買損 | △ 79,092,296 |
| **(C) その他費用等** | **△ 1,001,938** |
| **(D) 当期損益金(A＋B＋C)** | **197,738,270** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **675,142,329** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **9,578,185** |
| **(G) 解約差損益金** | **△100,155,490** |
| **(H) 計 (D＋E＋F＋G)** | **782,303,294** |
| **次期繰越損益金(H)** | **782,303,294** |

（注１）損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
（注３）損益の状況の中で**(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。
（注４）期首元本額は1,026,331,105円、当作成期間中において、追加設定元本額は12,380,550円、同解約元本額は133,156,467円です。
（注５）元本の内訳
GS トータル・リターン 積極(年2回決算) 905,555,188円

**＜お知らせ＞**
約款変更について
・投資対象の見直しにより、指定投資信託証券を入れ替えました。
・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

## トータル・リターン安定マザーファンド

### ■最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | 投資信託証券比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | % | 百万円 |
| ８期（2022年８月19日） | 11,612 | △8.8 | 95.5 | 10,949 |
| ９期（2023年８月21日） | 11,077 | △4.6 | 100.2 | 5,122 |
| 10期（2024年８月19日） | 11,972 | 8.1 | 95.0 | 1,900 |
| 11期（2025年８月19日） | 12,198 | 1.9 | 97.3 | 1,515 |
| 12期（2026年８月19日） | 12,856 | 5.4 | 95.9 | 1,308 |

（注）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

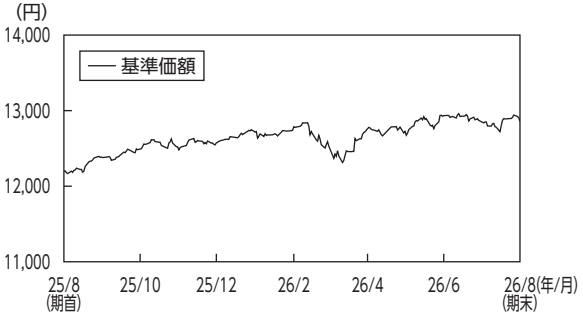
### ■当期中の基準価額と市況推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 投資信託証券比率 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | % |
| （期首）2025年８月19日 | 12,198 | ― | 97.3 |
| ８月末 | 12,239 | 0.3 | 97.3 |
| ９月末 | 12,383 | 1.5 | 97.7 |
| 10月末 | 12,590 | 3.2 | 98.6 |
| 11月末 | 12,616 | 3.4 | 98.9 |
| 12月末 | 12,656 | 3.8 | 97.7 |
| 2026年１月末 | 12,677 | 3.9 | 96.3 |
| ２月末 | 12,836 | 5.2 | 97.5 |
| ３月末 | 12,342 | 1.2 | 98.1 |
| ４月末 | 12,683 | 4.0 | 95.0 |
| ５月末 | 12,863 | 5.5 | 96.1 |
| ６月末 | 12,944 | 6.1 | 97.0 |
| ７月末 | 12,780 | 4.8 | 95.6 |
| （期末）2026年８月19日 | 12,856 | 5.4 | 95.9 |

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■運用経過

◆基準価額の推移について
（2025年８月20日～2026年８月19日）




◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の12,198円から658円上昇し、期末には12,856円となりました。

上昇要因

先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

当期の株式市場は前期末比で上昇しました。2026年３月は中東情勢の悪化を背景に下落基調となりましたが、2025年内の米国の継続的な利下げや、ＡＩ（人工知能）や半導体関連銘柄の次世代製品の需要拡大期待などを背景に、上昇基調で推移しました。

債券市場は、米国10年国債利回り、ドイツ10年国債利回りともに前期末比で上昇（価格は下落）しました。地政学リスクの高まりを背景とした原油価格の高騰によるインフレ警戒感などが利回りの上昇要因となりました。欧州では、ドイツ政府の財政赤字が2025年に大幅に拡大したこと等も材料視されました。

コモディティは、中東情勢の悪化を受けて原油価格が2026年３月に急上昇し、その後も値動きの荒い展開となりました。

外国為替市場は、日本と欧米の金利差などを背景に米ドル、ユーロとも円に対して上昇基調で推移しました。ただし、４月から５月にかけての日本政府・日銀による円買い介入、７月末の日米両政府による円買い協調介入の局面では急速に円高が進みました。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

当期は、先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね８割程度でした。

◆ベンチマークとの差異について

本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

■今後の運用方針について

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

## ■１万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 2025年８月20日～2026年８月19日 金額 | 当期 2025年８月20日～2026年８月19日 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| 売買委託手数料 | 1円 | 0.006% | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （投資信託証券） | (0) | (0.001) | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 |
| （プライムブローカー） | (1) | (0.005) | |
| 有価証券取引税 | 0 | 0.000 | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | (0) | (0.000) | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 |
| その他費用 | 9 | 0.071 | 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） | (9) | (0.070) | 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 |
| （その他） | (0) | (0.000) | 信託事務処理等に要するその他の諸費用 |
| 合計 | 10 | 0.077 | |
| 期中の平均基準価額は12,634円です。 | | | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本マザーファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注３）比率欄は「１万口当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。

## ■売買及び取引の状況（2025年８月20日から2026年８月19日まで）

### 投資信託証券

| | 銘柄名 | 買付 口数 | 買付 金額 | 売付 口数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| 国内 | ゴールドマン・サックス・ファンズS.I.C.A.V.－ゴールドマン・サックス・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオIOアキュムレーション・クラス（円ヘッジ） | － | － | 4,332 | 4,545 |
| | | | 千米ドル | | 千米ドル |
| 外国 | ゴールドマン・サックス・インスティテューショナル・ファンズ・ピーエルシー－グローバル・エクイティ・ボラティリティ・ファンドIOアキュムレーション・クラス | 7,495 | 252 | 365 | 12 |
| 外国 | ゴールドマン・サックス・ファンズS.I.C.A.V.－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオIOアキュムレーション・シェアクラス | － | － | 1,620 | 26 |
| 外国 | ゴールドマン・サックス・ファンズS.I.C.A.V.－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオIOアキュムレーション・シェアクラス | － | － | 5,896 | 167 |

| | 銘柄名 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | | 口 | 千米ドル | 口 | 千米ドル |
| 外国 | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオIOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | − | − | 9,268 | 307 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. − ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | − | − | 1,005 | 29 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. − ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス | − | − | 12,488 | 329 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）IXOシェアクラス | 144,482 | 656 | 187,493 | 867 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）IXOシェアクラス | 70,310 | 360 | 139,075 | 721 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. − ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOスナップ・シェアクラス | 1,193 | 19 | 2,446 | 36 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・ジェネレーションズ・エクイティ・ポートフォリオ IOシェアクラス | 39 | 0.587 | 7,602 | 116 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオIOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | 7,065 | 75 | 807 | 9 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズⅢ−ゴールドマン・サックス・ヨーロッパ・エクイティ Zシェア・クラス | 43 | 220 | 5 | 32 |
| | ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオIOアキュムレーション・シェアクラス | 4,515 | 131 | 7,747 | 225 |
| | Alerian MLP ETF | − | − | 131 | 6 |

| 銘柄名 | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | | 口 | 千米ドル | 口 | 千米ドル |
| | Xtrackers MSCI EAFE Hedged Equity ETF | — | — | 5,740 | 286 |
| | iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF | — | — | 8,508 | 810 |
| | iShares MSCI EAFE ETF | 131 | 13 | 131 | 12 |
| | iShares U.S. Technology ETF | — | — | 150 | 28 |
| | iShares Global Infrastructure ETF | — | — | 636 | 41 |
| | iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF | 1,031 | 123 | 414 | 48 |
| | iShares MSCI USA Quality Factor ETF | 186 | 36 | 186 | 36 |
| | iShares MSCI Japan ETF | — | — | 112 | 9 |
| | State Street SPDR Dow Jones International Real Estate ETF | — | — | 666 | 18 |
| | State Street SPDR Dow Jones REIT ETF | — | — | 313 | 33 |
| | State Street Health Care Select Sector SPDR ETF | — | — | 257 | 36 |
| | Vanguard Long-Term Treasury Index Fund | 6,025 | 329 | 1,160 | 64 |
| | Vanguard 500 Index Fund | 961 | 628 | 749 | 488 |
| | | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR | — | — | 25 | 6 |
| | iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) | 75 | 7 | 329 | 37 |
| | iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF | — | — | 43 | 8 |
| | iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc) | — | — | 184 | 17 |
| | | | 千英ポンド | | 千英ポンド |
| | iShares Core UK Gilts UCITS ETF | — | — | 5,813 | 57 |

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2025年８月20日から2026年８月19日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年８月19日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当期末 | | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | 口 | 千円 | % |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・クラス（円ヘッジ） | 24,723 | 27,019 | 2.1 |
| 合計 | 24,723 | 27,019 | 〈2.1%〉 |

（注）比率欄は純資産総額に対する比率。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| ゴールドマン・サックス・インスティテューショナル・ファンズ・ピーエルシー－グローバル・エクイティ・ボラティリティ・ファンド ＩＯアキュムレーション・クラス | 7,129 | 248 | 39,590 | 3.0 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス | 5,099 | 87 | 13,926 | 1.1 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス | 5,204 | 151 | 24,188 | 1.8 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. －ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | 12,722 | 464 | 74,072 | 5.7 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. － ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | 1,941 | 65 | 10,408 | 0.8 |

| ファンド名 | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 口 | 千米ドル | 千円 | % |
| ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）ＩＸＯシェアクラス | 639,525 | 2,807 | 447,602 | 34.2 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）ＩＸＯシェアクラス | 370,708 | 1,801 | 287,236 | 22.0 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. − ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ CORE エクイティ・ポートフォリオ ＩＯスナップ・シェアクラス | 3,057 | 55 | 8,852 | 0.7 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオＩＯアキュムレーション・スナップ・シェアクラス | 6,258 | 73 | 11,694 | 0.9 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズⅢ−ゴールドマン・サックス・ヨーロッパ・エクイティ　Ｚシェア・クラス | 37 | 208 | 33,218 | 2.5 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズS. I. C. A. V. −ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオＩＯアキュムレーション・シェアクラス | 3,018 | 89 | 14,310 | 1.1 |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー−ゴールドマン・サックスＵＳ＄リキッド・リザーブズ・ファンドＸ　アキュムレーション・クラス | 0.951 | 12 | 1,975 | 0.2 |
| iShares Global Infrastructure ETF | 954 | 62 | 10,020 | 0.8 |
| iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF | 617 | 71 | 11,467 | 0.9 |
| Vanguard Long-Term Treasury Index Fund | 9,308 | 488 | 77,938 | 6.0 |
| State Street SPDR Dow Jones International Real Estate ETF | 634 | 17 | 2,773 | 0.2 |
| State Street SPDR Dow Jones REIT ETF | 338 | 38 | 6,114 | 0.5 |
| Vanguard 500 Index Fund | 1,354 | 955 | 152,273 | 11.6 |
| 合計 | 1,067,909 | 7,699 | 1,227,663 | 〈93.8%〉 |

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
（注２）比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成　　2026年８月19日現在

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 260,587 | 19.9 |
| 投資証券 | 994,095 | 75.7 |
| コール・ローン等、その他 | 58,078 | 4.4 |
| 投資信託財産総額 | 1,312,760 | 100.0 |

（注１）当期末における外貨建純資産（1,232,156千円）の投資信託財産総額（1,312,760千円）に対する比率は93.9％です。
（注２）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは１米ドル＝159.43円、１ユーロ＝184.59円、１英ポンド＝215.79円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 当期末 2026年８月19日 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **2,400,210,528円** |
| コール・ローン等 | 28,764,310 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 260,587,311 |
| 投資証券(評価額) | 994,095,348 |
| 未収入金 | 1,116,762,962 |
| 未収利息 | 597 |
| **(B) 負債** | **1,091,716,338** |
| 未払金 | 1,088,092,812 |
| 未払解約金 | 3,623,526 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **1,308,494,190** |
| 元本 | 1,017,784,061 |
| 次期繰越損益金 | 290,710,129 |
| **(D) 受益権総口数** | **1,017,784,061口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **12,856円** |

## ■損益の状況

| 項目 | 当期 自 2025年８月20日 至 2026年８月19日 |
|---|---|
| **(A) 配当等収益** | **94,017,121円** |
| 受取配当金 | 93,832,779 |
| 受取利息 | 183,790 |
| その他収益金 | 552 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **△ 17,022,607** |
| 売買益 | 106,327,440 |
| 売買損 | △123,350,047 |
| **(C) その他費用等** | **△ 1,075,585** |
| **(D) 当期損益金(A＋B＋C)** | **75,918,929** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **273,042,286** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **5,624,225** |
| **(G) 解約差損益金** | **△ 63,875,311** |
| **(H) 計 (D＋E＋F＋G)** | **290,710,129** |
| **次期繰越損益金(H)** | **290,710,129** |

（注１）損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
（注３）損益の状況の中で**(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。
（注４）期首元本額は1,242,197,233円、当作成期間中において、追加設定元本額は20,865,924円、同解約元本額は245,279,096円です。
（注５）元本の内訳

| | |
|---|---|
| GS トータル・リターン 安定(年2回決算) | 545,812,699円 |
| GS トータル・リターン 安定(毎月決算) | 471,971,362円 |

**＜お知らせ＞**

約款変更について

・投資対象の見直しにより、指定投資信託証券を入れ替えました。
・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

〈ゴールドマン・サックス・インスティテューショナル・ファンズ・ピーエルシーーグローバル・エクイティ・ボラティリティ・ファンド　ＩＯアキュムレーション・クラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・インスティテューショナル・ファンズ・ピーエルシーーグローバル・エクイティ・ボラティリティ・ファンド（アイルランド籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

| | |
|---|---|
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 60 |
| 管理事務代行報酬および保管費用 | 341,695 |
| 名義書換事務代行報酬 | 20,346 |
| 専門家報酬 | 98,020 |
| その他費用 | 65,060 |
| 費用合計 | 525,181 |
| 投資顧問報酬および諸費用の調整額 | (142,591) |
| 運用費用合計 | 382,590 |

## ■保有有価証券明細（2025年12月31日現在）

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 譲渡性預金証書 | | | | |
| | 米ドル | | | | |
| 3,300,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. | 4.00% | 24/04/2026 | 3,301,227 | 0.66 |
| 448,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. | 4.01% | 01/06/2026 | 448,264 | 0.09 |
| 3,233,000 | Bank of Montreal | 4.11% | 08/09/2026 | 3,234,291 | 0.64 |
| 1,239,000 | Bayerische Landesbank | 4.16% | 28/01/2026 | 1,239,305 | 0.25 |
| 1,214,000 | Bayerische Landesbank | 4.30% | 27/04/2026 | 1,214,037 | 0.24 |
| 2,193,000 | Bayerische Landesbank | 4.21% | 16/07/2026 | 2,195,371 | 0.44 |
| 1,300,000 | Credit Industriel Et Commercial | 4.40% | 31/07/2026 | 1,303,964 | 0.26 |
| 1,255,000 | Kookmin Bank Co. Ltd. | 4.31% | 06/02/2026 | 1,255,586 | 0.25 |
| 424,000 | Lloyds Bank Corporate Markets Plc | 4.33% | 26/05/2026 | 424,711 | 0.08 |
| 2,232,000 | Lloyds Bank Corporate Markets Plc | 4.17% | 18/08/2026 | 2,235,975 | 0.45 |
| 3,005,000 | National Bank of Kuwait | 4.30% | 26/03/2026 | 3,007,120 | 0.60 |
| 2,997,000 | National Bank of Kuwait | 4.15% | 09/04/2026 | 2,998,392 | 0.60 |
| 1,500,000 | National Bank of Kuwait | 4.42% | 19/08/2026 | 1,503,944 | 0.30 |
| 1,714,000 | National Bank of Kuwait | 4.31% | 11/12/2026 | 1,714,182 | 0.34 |
| 3,143,000 | Nordea Bank Abp | 4.28% | 08/07/2026 | 3,150,208 | 0.63 |
| 2,500,000 | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 3.92% | 16/01/2026 | 2,500,097 | 0.50 |
| 2,100,000 | Svenska Handelsbanken | 4.02% | 03/03/2026 | 2,100,602 | 0.42 |
| 2,574,000 | Swedbank AB | 4.17% | 10/04/2026 | 2,575,986 | 0.51 |
| | 譲渡性預金証書合計 | | | 36,403,262 | 7.26 |
| | コマーシャル・ペーパー | | | | |
| | 米ドル | | | | |
| 1,238,000 | Albion Capital LLC | 0.00% | 20/01/2026 | 1,235,400 | 0.25 |
| 250,000 | Albion Capital LLC | 0.00% | 17/02/2026 | 248,739 | 0.05 |
| 725,000 | Albion Capital LLC | 3.80% | 20/02/2026 | 721,114 | 0.14 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | コマーシャル・ペーパー | | | | |
| | 米ドル | | | | |
| 2,138,000 | Albion Capital LLC | 3.91% | 15/05/2026 | 2,107,133 | 0.42 |
| 798,000 | Albion Capital LLC | 3.90% | 21/05/2026 | 785,979 | 0.16 |
| 1,666,000 | Antalis S.A. | 3.81% | 05/02/2026 | 1,659,676 | 0.33 |
| 3,000,000 | Antalis S.A. | 3.84% | 16/06/2026 | 2,947,534 | 0.59 |
| 717,000 | ANZ Holdings New Zealand Ltd | 3.79% | 11/05/2026 | 707,238 | 0.14 |
| 866,000 | ANZ Holdings New Zealand Ltd | 3.78% | 22/05/2026 | 853,282 | 0.17 |
| 493,000 | Atlantic Asset Securitization LLC | 3.95% | 02/04/2026 | 493,008 | 0.10 |
| 2,361,000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 4.01% | 15/06/2026 | 2,361,149 | 0.47 |
| 597,000 | Bank of Montreal | 3.96% | 26/05/2026 | 597,051 | 0.12 |
| 796,000 | Bank Of New Zealand | 3.78% | 10/06/2026 | 782,780 | 0.16 |
| 5,294,000 | Bell Canada | 3.87% | 03/03/2026 | 5,258,989 | 1.05 |
| 351,000 | Brighthouse Fin Fund LLC | 3.90% | 06/08/2026 | 342,912 | 0.07 |
| 3,126,000 | Caisse Des Depots Et Consignation | 3.71% | 09/02/2026 | 3,113,160 | 0.62 |
| 1,296,000 | Chevron Corp | 3.64% | 27/01/2026 | 1,292,474 | 0.26 |
| 3,500,000 | Columbia Funding Company LLC | 3.80% | 04/06/2026 | 3,443,640 | 0.69 |
| 1,108,000 | Commonwealth Bank Of Australia | 4.11% | 17/04/2026 | 1,108,855 | 0.22 |
| 1,054,000 | Entergy Corp | 3.89% | 10/03/2026 | 1,046,190 | 0.21 |
| 2,327,000 | First Abu Dhabi Bank | 3.73% | 12/02/2026 | 2,316,692 | 0.46 |
| 2,141,000 | General Motors Financial Comp Inc | 4.10% | 12/08/2026 | 2,087,704 | 0.42 |
| 449,000 | Gotham Funding Corp | 3.76% | 06/02/2026 | 447,273 | 0.09 |
| 600,000 | Honeywell Int Inc | 3.75% | 16/01/2026 | 599,001 | 0.12 |
| 1,274,000 | Jackson National Life | 3.78% | 30/11/2026 | 1,230,862 | 0.24 |
| 6,000,000 | Lime Funding LLC | 3.73% | 08/01/2026 | 5,995,026 | 1.19 |
| 575,000 | Lime Funding LLC | 3.78% | 13/02/2026 | 572,355 | 0.11 |
| 261,000 | Lma-Americas LLC | 3.81% | 05/05/2026 | 257,596 | 0.05 |
| 261,000 | Lma-Americas LLC | 3.80% | 02/06/2026 | 256,851 | 0.05 |
| 3,121,000 | Macquarie Bank Ltd | 3.76% | 01/04/2026 | 3,091,647 | 0.62 |
| 2,374,000 | Macquarie Group Ltd | 3.90% | 17/03/2026 | 2,354,601 | 0.47 |
| 698,000 | Macquarie Group Ltd | 3.91% | 23/03/2026 | 691,840 | 0.14 |
| 1,393,000 | National Bank Of Canada | 3.71% | 16/01/2026 | 1,390,706 | 0.28 |
| 1,558,000 | National Bank Of Canada | 3.79% | 20/07/2026 | 1,525,736 | 0.30 |
| 1,167,000 | National Bank Of Canada | 4.11% | 29/12/2026 | 1,167,247 | 0.23 |
| 1,500,000 | National Bank of Kuwait | 3.84% | 01/05/2026 | 1,480,895 | 0.29 |
| 549,000 | Natwest Markets Plc | 3.81% | 23/06/2026 | 539,081 | 0.11 |
| 474,000 | Nieuw Amsterdam Receivables Corp B.V. | 3.76% | 16/01/2026 | 473,209 | 0.09 |
| 3,908,000 | Oracle Corp | 3.84% | 16/01/2026 | 3,901,348 | 0.78 |
| 1,728,000 | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 3.82% | 17/02/2026 | 1,719,238 | 0.34 |
| 2,000,000 | Paradelle Funding LLC | 4.09% | 02/01/2026 | 2,000,036 | 0.40 |
| 441,000 | Paradelle Funding LLC | 3.79% | 13/04/2026 | 436,268 | 0.09 |
| 1,300,000 | Park Avenue Collateralized Notes Co. LLC | 3.99% | 24/04/2026 | 1,300,386 | 0.26 |
| 2,552,000 | Penske Truck Leasing Co | 4.14% | 17/07/2026 | 2,495,154 | 0.50 |
| 321,000 | Podium Funding Trust | 3.80% | 04/06/2026 | 315,826 | 0.06 |
| 3,000,000 | Ridgefield Funding Company LLC | 3.97% | 02/02/2026 | 3,000,356 | 0.60 |
| 2,000,000 | Starbird Funding Corp. | 3.75% | 02/02/2026 | 1,993,142 | 0.40 |
| 1,589,000 | Svenska Handelsbanken AB | 3.71% | 03/03/2026 | 1,578,916 | 0.31 |
| 3,000,000 | Thunder Bay Funding LLC | 3.96% | 04/02/2026 | 3,000,130 | 0.60 |
| 3,102,000 | Thunder Bay Funding LLC | 3.99% | 19/03/2026 | 3,102,107 | 0.62 |
| 1,677,000 | Volkswagen Credit Inc. | 3.90% | 16/03/2026 | 1,663,479 | 0.33 |
| 1,471,000 | Volkswagen Credit Inc. | 3.93% | 18/05/2026 | 1,449,151 | 0.29 |
| 919,000 | Volkswagen Credit Inc. | 3.95% | 01/07/2026 | 901,024 | 0.18 |
| 2,519,000 | Volkswagen Credit Inc. | 3.94% | 24/09/2026 | 2,447,421 | 0.49 |
| | コマーシャル・ペーパー合計 | | | 88,888,607 | 17.73 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 国債 | | | | |
| | 米ドル | | | | |
| 175,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.68% | 02/01/2026 | 175,000 | 0.03 |
| 181,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.68% | 29/01/2026 | 181,004 | 0.04 |
| 130,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.80% | 09/02/2026 | 130,000 | 0.03 |
| 84,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.82% | 13/03/2026 | 84,010 | 0.02 |
| 85,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.82% | 18/03/2026 | 85,010 | 0.02 |
| 138,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.69% | 24/03/2026 | 137,998 | 0.03 |
| 217,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.72% | 17/04/2026 | 217,038 | 0.04 |
| 139,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.72% | 29/04/2026 | 139,077 | 0.03 |
| 235,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.82% | 26/05/2026 | 235,063 | 0.05 |
| 125,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.84% | 15/06/2026 | 125,057 | 0.02 |
| 112,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.83% | 15/07/2026 | 112,044 | 0.02 |
| 77,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.80% | 07/08/2026 | 77,024 | 0.02 |
| 225,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.85% | 03/09/2026 | 225,092 | 0.04 |
| 509,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.84% | 21/09/2026 | 509,176 | 0.10 |
| 95,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.82% | 21/04/2027 | 94,974 | 0.02 |
| 4,678,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.91% | 03/05/2027 | 4,681,493 | 0.93 |
| 11,295,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp | 3.82% | 13/05/2027 | 11,290,801 | 2.25 |
| 1,700,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 0.00% | 25/02/2026 | 1,690,705 | 0.34 |
| 2,100,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 0.00% | 27/02/2026 | 2,088,108 | 0.42 |
| 408,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 0.00% | 17/04/2026 | 403,719 | 0.08 |
| 2,340,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 0.00% | 04/06/2026 | 2,305,241 | 0.46 |
| 440,000 | Federal Home Loan Banks | 3.86% | 02/01/2026 | 440,000 | 0.09 |
| 3,005,000 | Federal Home Loan Banks | 3.92% | 02/01/2026 | 3,005,000 | 0.60 |
| 45,000 | Federal Home Loan Banks | 3.80% | 02/02/2026 | 45,009 | 0.01 |
| 661,000 | Federal Home Loan Mortgage Corp | 3.80% | 26/01/2026 | 661,046 | 0.13 |
| 848,000 | Federal Home Loan Mortgage Corp | 3.81% | 05/05/2027 | 848,382 | 0.17 |
| 849,000 | Federal National Mortgage Association | 3.85% | 11/09/2026 | 848,917 | 0.17 |
| 38,005,900 | United States Treasury Bill | 0.00% | 20/01/2026 | 37,938,634 | 7.57 |
| 2,756,600 | United States Treasury Bill | 0.00% | 29/01/2026 | 2,749,314 | 0.55 |
| 111,500 | United States Treasury Bill | 0.00% | 03/02/2026 | 111,155 | 0.02 |
| 608,100 | United States Treasury Bill | 0.00% | 05/02/2026 | 606,070 | 0.12 |
| 439,900 | United States Treasury Bill | 0.00% | 17/02/2026 | 437,918 | 0.09 |
| 17,185,900 | United States Treasury Bill | 0.00% | 05/03/2026 | 17,081,580 | 3.41 |
| 61,600 | United States Treasury Bill | 0.00% | 17/03/2026 | 61,161 | 0.01 |
| 4,355,900 | United States Treasury Bill | 0.00% | 19/03/2026 | 4,323,613 | 0.86 |
| 12,174,400 | United States Treasury Bill | 0.00% | 24/03/2026 | 12,078,218 | 2.41 |
| 9,327,600 | United States Treasury Bill | 0.00% | 07/04/2026 | 9,241,235 | 1.84 |
| 684,700 | United States Treasury Bill | 0.00% | 14/04/2026 | 677,861 | 0.13 |
| 1,813,200 | United States Treasury Bill | 0.00% | 21/04/2026 | 1,793,882 | 0.36 |
| 6,911,600 | United States Treasury Bill | 0.00% | 23/04/2026 | 6,836,905 | 1.36 |
| 23,700 | United States Treasury Bill | 0.00% | 14/05/2026 | 23,396 | 0.00 |
| 142,100 | United States Treasury Bill | 0.00% | 21/05/2026 | 140,180 | 0.03 |
| 53,300 | United States Treasury Bill | 0.00% | 28/05/2026 | 52,544 | 0.01 |
| 5,426,300 | United States Treasury Bill | 0.00% | 04/06/2026 | 5,346,336 | 1.07 |
| 298,000 | United States Treasury Bill | 0.00% | 18/06/2026 | 293,171 | 0.06 |
| 1,819,300 | United States Treasury Bill | 0.00% | 06/08/2026 | 1,782,399 | 0.36 |
| 68,402,300 | United States Treasury Bill | 0.00% | 27/11/2026 | 66,298,459 | 13.22 |
| 7,036,200 | United States Treasury Floating Rate Note | 3.85% | 31/01/2026 | 7,037,026 | 1.40 |
| 6,502,000 | United States Treasury Floating Rate Note | 3.75% | 30/04/2026 | 6,503,380 | 1.30 |
| 2,908,900 | United States Treasury Floating Rate Note | 3.76% | 31/07/2027 | 2,910,934 | 0.58 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 国債 | | | | |
| | 米ドル | | | | |
| 202,400 | United States Treasury Floating Rate Note - When Issued | 4.77% | 31/07/2026 | 202,506 | 0.04 |
| 3,349,100 | United States Treasury Floating Rate Note - When Issued | 4.50% | 31/10/2026 | 3,352,164 | 0.67 |
| 8,562,500 | United States Treasury Floating Rate Note - When Issued | 4.40% | 30/04/2027 | 8,568,658 | 1.71 |
| 961,400 | United States Treasury Note/Bond | 4.50% | 31/03/2026 | 963,522 | 0.19 |
| 3,241,600 | United States Treasury Note/Bond | 0.75% | 30/04/2026 | 3,212,160 | 0.64 |
| 1,035,700 | United States Treasury Note/Bond | 4.88% | 30/04/2026 | 1,040,090 | 0.21 |
| 301,800 | United States Treasury Note/Bond | 4.88% | 31/05/2026 | 303,386 | 0.06 |
| 2,193,700 | United States Treasury Note/Bond | 0.88% | 30/06/2026 | 2,165,208 | 0.43 |
| 1,082,000 | United States Treasury Note/Bond | 4.63% | 30/06/2026 | 1,087,727 | 0.22 |
| 218,300 | United States Treasury Note/Bond | 4.50% | 15/07/2026 | 219,472 | 0.04 |
| 2,263,500 | United States Treasury Note/Bond | 0.63% | 31/07/2026 | 2,225,878 | 0.44 |
| 132,000 | United States Treasury Note/Bond | 1.88% | 31/07/2026 | 130,757 | 0.03 |
| 65,800 | United States Treasury Note/Bond | 4.38% | 31/07/2026 | 66,116 | 0.01 |
| 90,700 | United States Treasury Note/Bond | 1.50% | 15/08/2026 | 89,564 | 0.02 |
| 7,200 | United States Treasury Note/Bond | 4.38% | 15/08/2026 | 7,235 | 0.00 |
| 1,788,400 | United States Treasury Note/Bond | 0.75% | 31/08/2026 | 1,755,985 | 0.35 |
| 2,362,500 | United States Treasury Note/Bond | 3.75% | 31/08/2026 | 2,365,407 | 0.47 |
| 1,870,600 | United States Treasury Note/Bond | 0.88% | 30/09/2026 | 1,833,919 | 0.37 |
| 543,200 | United States Treasury Note/Bond | 3.50% | 30/09/2026 | 542,903 | 0.11 |
| 443,100 | United States Treasury Note/Bond | 4.25% | 31/12/2026 | 446,216 | 0.09 |
| 316,800 | United States Treasury Note/Bond | 4.00% | 15/01/2027 | 318,365 | 0.06 |
| | 国債合計 | | | 246,058,597 | 49.08 |
| | 投資資産合計 | | | 371,350,466 | 74.07 |

オプション

| 枚数 | 銘柄名称 | 通貨 | 権利行使価格 | 満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 売建オプション | | | | | |
| (88) | Euro STOXX 50 Market Index Call | EUR | 5,925.00 | 02/01/2026 | (207) | (0.00) |
| (177) | Euro STOXX 50 Market Index Put | EUR | 5,525.00 | 02/01/2026 | (208) | (0.00) |
| (48) | S & P 500 Index Call | USD | 7,020.00 | 02/01/2026 | (120) | (0.00) |
| (96) | S & P 500 Index Put | USD | 6,845.00 | 02/01/2026 | (157,440) | (0.03) |
| (48) | S & P 500 Index Call | USD | 7,015.00 | 05/01/2026 | (360) | (0.00) |
| (96) | S & P 500 Index Put | USD | 6,845.00 | 05/01/2026 | (216,480) | (0.05) |
| (36) | S & P 500 Index Call | USD | 7,125.00 | 07/01/2026 | (180) | (0.00) |
| (73) | S & P 500 Index Put | USD | 6,575.00 | 07/01/2026 | (7,300) | (0.00) |
| (87) | Euro STOXX 50 Market Index Call | EUR | 5,950.00 | 09/01/2026 | (4,496) | (0.00) |
| (174) | Euro STOXX 50 Market Index Put | EUR | 5,525.00 | 09/01/2026 | (3,270) | (0.00) |
| (17) | Topix Index Call | JPY | 54,500.00 | 09/01/2026 | (325) | (0.00) |
| (8) | Topix Index Call | JPY | 52,500.00 | 09/01/2026 | (2,246) | (0.00) |
| (12) | Topix Index Call | JPY | 53,875.00 | 09/01/2026 | (612) | (0.00) |
| (1) | Topix Index Call | JPY | 56,500.00 | 09/01/2026 | (13) | (0.00) |
| (8) | Topix Index Put | JPY | 43,000.00 | 09/01/2026 | (510) | (0.00) |
| (20) | Topix Index Put | JPY | 47,000.00 | 09/01/2026 | (6,252) | (0.00) |
| (16) | Topix Index Put | JPY | 46,000.00 | 09/01/2026 | (2,960) | (0.00) |
| (14) | Topix Index Put | JPY | 44,750.00 | 09/01/2026 | (1,518) | (0.00) |
| (18) | Topix Index Put | JPY | 46,250.00 | 09/01/2026 | (3,560) | (0.00) |
| (36) | S & P 500 Index Call | USD | 7,050.00 | 14/01/2026 | (8,640) | (0.00) |
| (73) | S & P 500 Index Put | USD | 6,525.00 | 14/01/2026 | (45,260) | (0.01) |

オプション

| 枚数 | 銘柄名称 | 通貨 | 権利行使価格 | 満期日 | 評価額(米ドル) | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 売建オプション | | | | | |
| (87) | Euro STOXX 50 Market Index Call | EUR | 5,975.00 | 16/01/2026 | (9,911) | (0.00) |
| (174) | Euro STOXX 50 Market Index Put | EUR | 5,575.00 | 16/01/2026 | (16,144) | (0.01) |
| (16) | FTSE 100 Market Index Call | GBP | 10,200.00 | 16/01/2026 | (2,475) | (0.00) |
| (4) | FTSE 100 Market Index Call | GBP | 10,150.00 | 16/01/2026 | (915) | (0.00) |
| (1) | FTSE 100 Market Index Call | GBP | 10,075.00 | 16/01/2026 | (410) | (0.00) |
| (8) | FTSE 100 Market Index Call | GBP | 10,100.00 | 16/01/2026 | (2,690) | (0.00) |
| (13) | FTSE 100 Market Index Call | GBP | 10,050.00 | 16/01/2026 | (6,557) | (0.00) |
| (13) | FTSE 100 Market Index Call | GBP | 10,175.00 | 16/01/2026 | (2,448) | (0.00) |
| (8) | FTSE 100 Market Index Put | GBP | 9,300.00 | 16/01/2026 | (807) | (0.00) |
| (27) | FTSE 100 Market Index Put | GBP | 9,425.00 | 16/01/2026 | (3,087) | (0.00) |
| (33) | FTSE 100 Market Index Put | GBP | 9,550.00 | 16/01/2026 | (5,326) | (0.00) |
| (2) | FTSE 100 Market Index Put | GBP | 9,000.00 | 16/01/2026 | (161) | (0.00) |
| (26) | FTSE 100 Market Index Put | GBP | 9,675.00 | 16/01/2026 | (6,819) | (0.00) |
| (16) | FTSE 100 Market Index Put | GBP | 9,400.00 | 16/01/2026 | (1,829) | (0.00) |
| (36) | S & P 500 Index Call | USD | 7,125.00 | 21/01/2026 | (8,190) | (0.00) |
| (72) | S & P 500 Index Put | USD | 6,690.00 | 21/01/2026 | (205,920) | (0.04) |
| (87) | Euro STOXX 50 Market Index Call | EUR | 5,950.00 | 23/01/2026 | (20,640) | (0.01) |
| (174) | Euro STOXX 50 Market Index Put | EUR | 5,550.00 | 23/01/2026 | (25,136) | (0.01) |
| (2) | Topix Index Call | JPY | 54,500.00 | 13/02/2026 | (2,309) | (0.00) |
| (5) | Topix Index Put | JPY | 44,750.00 | 13/02/2026 | (7,369) | (0.00) |
| (4) | FTSE 100 Market Index Call | GBP | 10,375.00 | 20/02/2026 | (1,453) | (0.00) |
| (1) | FTSE 100 Market Index Call | GBP | 10,400.00 | 20/02/2026 | (323) | (0.00) |
| (8) | FTSE 100 Market Index Put | GBP | 9,500.00 | 20/02/2026 | (4,735) | (0.00) |
| (1) | FTSE 100 Market Index Put | GBP | 9,400.00 | 20/02/2026 | (478) | (0.00) |
| | 売建オプション合計 | | | | (798,089) | (0.16) |
| | オプション合計 | | | | (798,089) | (0.16) |

外国為替予約取引

| 償還年月日／満期日 | | 元本(買) | | 元本(売) | 未実現利益(米ドル) | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 18/03/2026 | GBP | 103,582,932 | USD | 138,205,268 | 1,090,502 | 0.22 |
| 18/03/2026 | GBP | 190,293 | USD | 253,773 | 2,129 | 0.00 |
| 18/03/2026 | USD | 1,371,399 | GBP | 1,019,167 | 849 | 0.00 |
| 18/03/2026 | USD | 1,162,057 | HKD | 9,020,000 | 373 | 0.00 |
| 18/03/2026 | USD | 12,575,305 | JPY | 1,931,640,000 | 169,410 | 0.04 |
| 18/03/2026 | USD | 69,566 | HKD | 540,000 | 20 | 0.00 |
| 18/03/2026 | USD | 821,785 | JPY | 126,190,000 | 11,334 | 0.00 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 1,274,617 | 0.26 |

| 償還年月日／満期日 | | 元本(買) | | 元本(売) | 未実現損失(米ドル) | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 18/03/2026 | JPY | 4,395,169,277 | USD | 28,609,271 | (381,441) | (0.08) |
| 18/03/2026 | JPY | 51,041,171 | USD | 330,145 | (2,335) | (0.00) |
| 18/03/2026 | JPY | 22,202,031 | USD | 144,536 | (1,944) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 124,442 | SEK | 1,160,000 | (1,901) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 3,755,440 | AUD | 5,690,000 | (39,152) | (0.01) |
| 18/03/2026 | USD | 2,041,073 | SEK | 19,030,000 | (31,605) | (0.01) |
| 18/03/2026 | USD | 996,769 | SGD | 1,280,000 | (3,594) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 34,059 | ILS | 110,000 | (466) | (0.00) |

外国為替予約取引

| 償還年月日／満期日 | | 元本(買) | | 元本(売) | 未実現損失(米ドル) | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 18/03/2026 | USD | 1,092,025 | DKK | 6,950,000 | (5,759) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 374,697 | CAD | 520,000 | (5,914) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 703,392 | EUR | 600,000 | (3,846) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 626,928 | GBP | 470,000 | (5,116) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 7,797,451 | CAD | 10,820,000 | (122,170) | (0.03) |
| 18/03/2026 | USD | 366,451 | CHF | 290,000 | (2,616) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 31,150 | SGD | 40,000 | (111) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 588,543 | ILS | 1,900,000 | (7,786) | (0.00) |
| 18/03/2026 | USD | 5,318,449 | CHF | 4,210,000 | (39,385) | (0.01) |
| 18/03/2026 | USD | 8,140,366 | GBP | 6,100,000 | (62,763) | (0.01) |
| 18/03/2026 | USD | 20,431,788 | EUR | 17,430,000 | (113,487) | (0.02) |
| 18/03/2026 | USD | 4,013,949 | GBP | 2,992,551 | (10,360) | (0.00) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (841,751) | (0.17) |

| 現地通貨建想定元本額 | スワップ契約 | 未実現利益(米ドル) | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|
| | トータル・リターン・スワップ | | |
| 3,490,394 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (04/02/2026) | 18,426 | 0.00 |
| 5,270,919 | Total Return Swap (BNP Paribas) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (23/02/2026) | 27,826 | 0.01 |
| 2,755,574 | Total Return Swap (Bank of America) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (11/03/2026) | 14,547 | 0.00 |
| 5,553,542 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (7/04/2026) | 29,318 | 0.01 |
| 3,504,525 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (14/04/2026) | 18,501 | 0.00 |
| 2,656,656 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (22/05/2026) | 14,025 | 0.00 |
| 19,204,232 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (29/07/2026) | 101,382 | 0.02 |
| 8,464,558 | Total Return Swap (BNP Paribas) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (24/08/2026) | 44,686 | 0.01 |
| 184,354,974 | Total Return Swap (BNP Paribas) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (14/09/2026) | 973,241 | 0.20 |
| 3,292,558 | Total Return Swap (Bank of America) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (6/10/2026) | 17,382 | 0.00 |
| 7,418,853 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives MSCI World Index Daily Net Return; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (25/11/2026) | 39,166 | 0.01 |
| トータル・リターン・スワップ未実現利益 | | 1,298,500 | 0.26 |

| 現地通貨建想定元本額 | スワップ契約 | 未実現損失(米ドル) | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|
| | トータル・リターン・スワップ | | |
| 74,456,788 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives CIEQDUV5 Index; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (11/03/2026) | (226,652) | (0.05) |
| 9,711,903 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives CIEQDUV5 Index; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (4/05/2026) | (29,564) | (0.01) |
| 3,315,955 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives CIEQDUV5 Index; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (4/08/2026) | (10,094) | (0.00) |
| 7,449,963 | Total Return Swap (Citigroup Global Markets Inc) (Fund receives CIEQDUV5 Index; and pays Floating USD SOFR 1 Month) (5/10/2026) | (22,678) | (0.00) |
| トータル・リターン・スワップ未実現損失 | | (288,988) | (0.06) |

| 投資合計 | 評価額(米ドル) | 純資産比率(%) |
|---|---|---|
| 譲渡性預金証書 | 36,403,262 | 7.26 |
| コマーシャル・ペーパー | 88,888,607 | 17.73 |
| 国債 | 246,058,597 | 49.08 |
| 売建オプション | (798,089) | (0.16) |
| 外国為替予約取引未実現利益 | 1,274,617 | 0.26 |
| 外国為替予約取引未実現損失 | (841,751) | (0.17) |
| トータル・リターン・スワップ未実現利益 | 1,298,500 | 0.26 |
| トータル・リターン・スワップ未実現損失 | (288,988) | (0.06) |
| その他資産・負債 | 129,336,343 | 25.80 |
| 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産 | 501,331,098 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ　ＣＯＲＥ　エクイティ・ポートフォリオ　ＩＯスナップ・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ　ＣＯＲＥ　エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| 費用 | |
|---|---|
| 当座借越支払利息 | 10,832 |
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 53,377 |
| 投資顧問報酬 | 21,167,492 |
| 保管費用 | 1,866,900 |
| 管理事務代行報酬 | 438,058 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 16,636 |
| 名義書換事務代行報酬 | 262,601 |
| 年次税 | 645,498 |
| 専門家報酬 | 85,034 |
| その他運用費用 | 1,153,567 |
| | 25,699,995 |
| 費用合計 | 25,699,995 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | |
| 普通株式－98.16% | | | |
| ベルギー | | | |
| 186,890 | Cenergy Holdings SA | 3,204,242 | 0.09 |
| 10,980 | Titan SA | 579,386 | 0.02 |
| 34,709 | Viohalco SA | 396,457 | 0.01 |
| | | 4,180,085 | 0.12 |
| ブラジル | | | |
| 448,700 | Ambev SA ADR | 1,141,941 | 0.03 |
| 823,500 | Anima Holding SA | 588,849 | 0.02 |
| 50,700 | Axia Energia Class B-Preferred | 630,866 | 0.02 |
| 2,527,200 | Banco Bradesco SA | 7,935,074 | 0.22 |
| 8,572,300 | Banco Bradesco SA ADR | 31,760,371 | 0.87 |
| 373,600 | Banco BTG Pactual SA | 3,775,791 | 0.10 |
| 9,221,300 | Banco do Brasil SA | 38,887,554 | 1.07 |
| 447,000 | Cia De Sanena Do Parana | 3,023,484 | 0.08 |
| 2,715,525 | Companhia Energetica de Minas Gerais ADR | 5,756,913 | 0.16 |
| 106,900 | Direcional Engenharia SA | 368,756 | 0.01 |
| 494,468 | Embraer SA ADR | 30,879,527 | 0.85 |
| 362,900 | Equatorial Energia SA | 2,692,336 | 0.07 |
| 683,800 | Grupo SBF SA | 1,881,388 | 0.05 |
| 140,000 | Hypera SA | 698,391 | 0.02 |
| 337,700 | JHSF Participacoes SA | 483,583 | 0.01 |
| 319,200 | Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA | 969,297 | 0.03 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| ブラジル | | | |
| 690,800 | Neoenergia SA | 4,187,649 | 0.12 |
| 2,452,100 | Rede D'Or Sao Luiz SA | 21,574,522 | 0.59 |
| 84,300 | TIM SA | 397,274 | 0.01 |
| 1,297,500 | Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA | 10,639,098 | 0.29 |
| | | 168,272,664 | 4.62 |
| カナダ | | | |
| 705,700 | China Gold International Resources Corp. Ltd. | 13,512,328 | 0.37 |
| チリ | | | |
| 176,176,046 | Banco de Chile | 33,329,935 | 0.92 |
| 132,235 | Banco de Credito e Inversiones SA | 7,544,494 | 0.21 |
| 27,476 | Banco Itau Chile SA | 529,301 | 0.01 |
| 332,506 | Empresas Copec SA | 2,373,940 | 0.06 |
| | | 43,777,670 | 1.20 |
| 中国 | | | |
| 3,076,500 | 3SBio, Inc. | 12,356,120 | 0.34 |
| 2,831,000 | AAC Technologies Holdings, Inc. | 13,382,651 | 0.37 |
| 10,734,000 | Agricultural Bank of China Ltd. Class H | 8,055,934 | 0.22 |
| 1,158,000 | Aluminum Corp of China Ltd. Class H | 1,564,296 | 0.04 |
| 2,234,966 | Bank of Shanghai Co. Ltd. Class A | 3,124,279 | 0.09 |
| 2,211,194 | Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. Class A | 2,269,686 | 0.06 |
| 2,330,000 | CGN Power Co. Ltd. Class H | 907,057 | 0.02 |
| 16,714,000 | China Construction Bank Corp. Class H | 17,581,213 | 0.48 |
| 1,489,561 | China Galaxy Securities Co. Ltd. Class A | 3,360,167 | 0.09 |
| 7,999,500 | China Galaxy Securities Co. Ltd. Class H | 10,493,911 | 0.29 |
| 8,694,000 | China Hongqiao Group Ltd. | 34,560,491 | 0.95 |
| 6,777,000 | China Life Insurance Co. Ltd. Class H | 23,481,834 | 0.64 |
| 5,651,000 | China Nonferrous Mining Corp. Ltd. | 10,871,255 | 0.30 |
| 1,249,200 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class A | 6,157,689 | 0.17 |
| 702,500 | China Tower Corp. Ltd. Class H | 1,111,068 | 0.03 |
| 650,000 | CITIC Ltd. | 1,018,796 | 0.03 |
| 2,453,100 | CMOC Group Ltd. Class A | 5,649,475 | 0.15 |
| 11,364,000 | CMOC Group Ltd. Class H | 23,663,948 | 0.65 |
| 4,918,000 | Consun Pharmaceutical Group Ltd. | 9,370,568 | 0.26 |
| 620,182 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A | 32,844,939 | 0.90 |
| 16,224,000 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | 16,526,568 | 0.45 |
| 6,000 | Datang International Power Generation Co. Ltd. Class H | 1,783 | 0.00 |
| 218,400 | ENN Energy Holdings Ltd. | 1,995,641 | 0.05 |
| 356,800 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H | 3,090,627 | 0.08 |
| 5,361,000 | GD Power Development Co. Ltd. Class A | 4,270,474 | 0.12 |
| 658,500 | Genertec Universal Medical Group Co. Ltd. | 530,278 | 0.01 |
| 5,464,000 | Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Class H | 8,578,634 | 0.24 |
| 815,600 | Haier Smart Home Co. Ltd. Class H | 2,793,560 | 0.08 |
| 582,000 | Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. | 3,007,470 | 0.08 |
| 6,202,000 | Harbin Electric Co. Ltd. Class H | 11,363,568 | 0.31 |
| 1,880,605 | Henan Shenhuo Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd. Class A | 6,533,042 | 0.18 |
| 19,750,000 | Huaneng Power International, Inc. Class H | 15,772,651 | 0.43 |
| 7,108,596 | Huayu Automotive Systems Co. Ltd. Class A | 19,552,254 | 0.54 |
| 20,276,000 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H | 16,803,256 | 0.46 |
| 5,228,000 | Jiangxi Copper Co. Ltd. Class H | 20,665,639 | 0.57 |
| 1,589,500 | Kuaishou Technology | 13,928,563 | 0.38 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 中国 | | | |
| 3,388,000 | Lenovo Group Ltd. | 4,229,881 | 0.12 |
| 1,802,000 | Li Ning Co. Ltd. | 4,030,773 | 0.11 |
| 2,776,100 | Livzon Pharmaceutical Group, Inc. Class H | 10,957,022 | 0.30 |
| 23,646,000 | Lonking Holdings Ltd. | 8,936,902 | 0.25 |
| 1,199,300 | NetEase, Inc. | 33,030,396 | 0.91 |
| 346,000 | New China Life Insurance Co. Ltd. Class H | 2,068,330 | 0.06 |
| 9,943,000 | People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H | 9,026,173 | 0.25 |
| 11,542,000 | PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H | 26,217,803 | 0.72 |
| 765,800 | Pop Mart International Group Ltd. | 22,126,885 | 0.61 |
| 3,255,000 | Q Technology Group Co. Ltd. | 3,835,042 | 0.11 |
| 1,324,000 | Qinhuangdao Port Co. Ltd. Class H | 438,878 | 0.01 |
| 514,952 | SAIC Motor Corp. Ltd. Class A | 1,093,137 | 0.03 |
| 13,056,000 | Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd. | 12,209,885 | 0.34 |
| 7,509,262 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. Class A | 21,628,310 | 0.59 |
| 857,500 | Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. Class A | 3,234,567 | 0.09 |
| 138,400 | Shanjin International Gold Co. Ltd. Class A | 415,727 | 0.01 |
| 6,530,493 | Shenergy Co. Ltd. Class A | 7,767,588 | 0.21 |
| 802,400 | Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd. Class A | 1,070,593 | 0.03 |
| 4,089,000 | Simcere Pharmaceutical Group Ltd. | 7,165,850 | 0.20 |
| 6,776,000 | Sinopec Engineering Group Co. Ltd. Class H | 6,398,777 | 0.18 |
| 17,231,781 | SooChow Securities Co. Ltd. Class A | 21,812,538 | 0.60 |
| 388,620 | Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A | 10,071,927 | 0.28 |
| 2,514,200 | Tencent Holdings Ltd. | 198,580,410 | 5.46 |
| 982,000 | Tingyi Cayman Islands Holding Corp. | 1,506,984 | 0.04 |
| 1,300,000 | Topsports International Holdings Ltd. | 575,426 | 0.02 |
| 246,000 | Weichai Power Co. Ltd. Class H | 610,595 | 0.02 |
| 116,204 | WuXi AppTec Co. Ltd. Class A | 1,502,751 | 0.04 |
| 374,600 | WuXi AppTec Co. Ltd. Class H | 4,885,897 | 0.13 |
| 2,166,200 | Xiaomi Corp. Class B | 11,463,275 | 0.31 |
| 9,734,000 | Yadea Group Holdings Ltd. | 15,457,792 | 0.42 |
| 343,700 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | 887,578 | 0.02 |
| 186,000 | Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. Class H | 697,126 | 0.02 |
| 148,000 | Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. Class A | 588,912 | 0.02 |
| 2,337,900 | Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. Class H | 15,954,266 | 0.44 |
| 786,200 | Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H | 3,902,796 | 0.11 |
| 239,000 | ZMJ Group Co. Ltd. Class H | 634,591 | 0.02 |
| | | 842,254,768 | 23.14 |
| チェコ | | | |
| 119,059 | Komercni Banka AS | 6,636,151 | 0.18 |
| 282,907 | Moneta Money Bank AS | 2,568,018 | 0.07 |
| | | 9,204,169 | 0.25 |
| ギリシャ | | | |
| 40,113 | HELLENiQ ENERGY Holdings SA | 384,763 | 0.01 |
| 香港 | | | |
| 5,484,300 | Alibaba Group Holding Ltd. | 107,161,205 | 2.95 |
| 264,000 | China Overseas Land & Investment Ltd. | 452,631 | 0.01 |
| 861,800 | Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. | 1,516,234 | 0.04 |
| 6,837,000 | Geely Automobile Holdings Ltd. | 14,934,242 | 0.41 |
| 32,985,000 | Sino Biopharmaceutical Ltd. | 29,953,938 | 0.82 |
| 2,762,000 | Skyworth Group Ltd. | 1,421,473 | 0.04 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 香港 | | | |
| 3,696,000 | TCL Electronics Holdings Ltd. | 4,866,556 | 0.14 |
| 2,236,000 | Wasion Holdings Ltd. | 4,033,436 | 0.11 |
| 5,975,000 | WH Group Ltd. | 6,264,781 | 0.17 |
| | | 170,604,496 | 4.69 |
| ハンガリー | | | |
| 16,826 | OTP Bank Nyrt | 1,756,586 | 0.05 |
| インド | | | |
| 26,979 | Action Construction Equipment Ltd. | 299,728 | 0.01 |
| 6,265 | Apar Industries Ltd. | 642,094 | 0.02 |
| 441,248 | Ashok Leyland Ltd. | 780,367 | 0.02 |
| 370,125 | Avanti Feeds Ltd. | 3,346,311 | 0.09 |
| 46,349 | Axis Bank Ltd. | 663,517 | 0.02 |
| 3,907,679 | Bharat Petroleum Corp. Ltd. | 15,686,581 | 0.43 |
| 2,363,176 | Bharti Airtel Ltd. | 55,616,696 | 1.53 |
| 9,535 | Bosch Ltd. | 3,850,508 | 0.11 |
| 1,164,533 | Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd. | 5,734,311 | 0.16 |
| 170,198 | Coromandel International Ltd. | 4,534,999 | 0.12 |
| 761,313 | Cummins India Ltd. | 38,142,395 | 1.05 |
| 10,840 | Dixon Technologies India Ltd. | 1,771,323 | 0.05 |
| 189,978 | Eicher Motors Ltd. | 14,990,567 | 0.41 |
| 49,622 | Elecon Engineering Co. Ltd. | 280,207 | 0.01 |
| 11,658 | Force Motors Ltd. | 2,322,927 | 0.06 |
| 219,217 | GE Vernova T&D India Ltd. | 7,056,119 | 0.19 |
| 12,170 | GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd. | 349,680 | 0.01 |
| 433,539 | Graphite India Ltd. | 2,691,021 | 0.07 |
| 54,298 | HDFC Asset Management Co. Ltd. | 1,622,612 | 0.04 |
| 4,919,583 | HDFC Bank Ltd. | 55,484,446 | 1.52 |
| 78,663 | Hero MotoCorp Ltd. | 5,432,209 | 0.15 |
| 5,225,920 | Hindalco Industries Ltd. | 47,292,377 | 1.30 |
| 2,237,273 | Hindustan Zinc Ltd. | 12,140,014 | 0.33 |
| 47,270 | Hitachi Energy India Ltd. | 11,662,394 | 0.32 |
| 1,842,174 | ICICI Bank Ltd. ADR | 57,715,312 | 1.59 |
| 9,192,418 | Indian Oil Corp. Ltd. | 16,625,008 | 0.46 |
| 1,970,913 | Indus Towers Ltd. | 8,836,856 | 0.24 |
| 1,045,599 | Infosys Ltd. ADR | 18,271,843 | 0.50 |
| 1,744,575 | JM Financial Ltd. | 2,835,425 | 0.08 |
| 6,464 | Kaynes Technology India Ltd. | 396,940 | 0.01 |
| 27,800 | KEC International Ltd. | 212,923 | 0.01 |
| 116,141 | Laurus Labs Ltd. | 1,339,428 | 0.04 |
| 29,523 | Lupin Ltd. | 688,070 | 0.02 |
| 47,423 | Maruti Suzuki India Ltd. | 8,435,815 | 0.23 |
| 486,073 | Muthoot Finance Ltd. | 20,344,771 | 0.56 |
| 231,225 | National Aluminium Co. Ltd. | 672,136 | 0.02 |
| 5,370,372 | NTPC Ltd. | 19,615,612 | 0.54 |
| 1,068,997 | Petronet LNG Ltd. | 3,248,555 | 0.09 |
| 199,877 | Polycab India Ltd. | 16,703,080 | 0.46 |
| 1,548,168 | Power Finance Corp. Ltd. | 6,284,422 | 0.17 |
| 3,099,824 | Power Grid Corporation of India Ltd. | 9,360,681 | 0.26 |
| 226,960 | Ramco Cements Ltd. | 2,632,381 | 0.07 |
| 1,362,712 | Reliance Industries Ltd. | 23,906,530 | 0.66 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| インド | | | |
| 4,070,764 | Samvardhana Motherson International Ltd. | 5,297,011 | 0.14 |
| 1,320,295 | State Bank of India | 14,460,875 | 0.40 |
| 32,478 | Syngene International Ltd. | 235,537 | 0.01 |
| 2,105,031 | Tata Motors Ltd. | 8,283,864 | 0.23 |
| 2,054,795 | Tata Motors Passenger Vehicles Ltd. | 8,204,585 | 0.22 |
| 43,945 | TVS Motor Co. Ltd. | 1,736,777 | 0.05 |
| 566,661 | Vedanta Ltd. | 3,333,115 | 0.09 |
| 852,803 | Zydus Lifesciences Ltd. | 8,996,986 | 0.25 |
| | | 561,067,941 | 15.42 |
| インドネシア | | | |
| 94,552,400 | Aneka Tambang Tbk | 16,520,413 | 0.45 |
| 15,304,700 | Bank Central Asia Tbk PT | 7,592,320 | 0.21 |
| 3,469,500 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | 766,523 | 0.02 |
| 1,792,200 | Bumitama Agri Ltd. | 2,059,523 | 0.06 |
| 32,629,000 | Elang Mahkota Teknologi Tbk PT | 2,394,493 | 0.07 |
| | | 29,333,272 | 0.81 |
| アイルランド | | | |
| 57,800 | PDD Holdings, Inc. ADR | 6,729,076 | 0.19 |
| クウェート | | | |
| 638,291 | Kuwait Finance House KSCP | 1,654,713 | 0.05 |
| 1,518,743 | Kuwait International Bank KSCP | 1,305,807 | 0.04 |
| 505,362 | Mobile Telecommunications Co. KSCP | 855,848 | 0.02 |
| 1,169,900 | National Bank of Kuwait SAKP | 3,825,377 | 0.10 |
| | | 7,641,745 | 0.21 |
| メキシコ | | | |
| 474,730 | Cemex SAB de CV ADR | 5,013,149 | 0.14 |
| 2,565 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR | 771,936 | 0.02 |
| 2,110,789 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O | 20,071,496 | 0.55 |
| 2,932,620 | Grupo Mexico SAB de CV -Series B | 25,108,859 | 0.69 |
| 211,244 | Industrias Penoles SAB de CV | 8,867,523 | 0.24 |
| 284,674 | Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV | 3,809,786 | 0.11 |
| | | 63,642,749 | 1.75 |
| フィリピン | | | |
| 1,403,230 | International Container Terminal Services, Inc. | 12,980,685 | 0.36 |
| 4,038,530 | Metropolitan Bank & Trust Co. | 4,545,025 | 0.12 |
| | | 17,525,710 | 0.48 |
| ポーランド | | | |
| 2,268,721 | ORLEN SA | 57,999,152 | 1.59 |
| 2,084,209 | PGE Polska Grupa Energetyczna SA | 5,585,417 | 0.15 |
| 253,432 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | 5,371,470 | 0.15 |
| 187,609 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | 3,226,876 | 0.09 |
| | | 72,182,915 | 1.98 |
| カタール | | | |
| 1,126,654 | Qatar National Bank QPSC | 5,600,779 | 0.15 |
| 1,645,694 | Vodafone Qatar QSC | 1,090,651 | 0.03 |
| | | 6,691,430 | 0.18 |
| ロシア | | | |
| 151,935 | PhosAgro PJSC GDR | 0 | 0.00 |
| 16,268 | Polyus PJSC GDR | 0 | 0.00 |
| 4,556,680 | Sberbank of Russia PJSC | 0 | 0.00 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| ロシア | | | |
| 227,260 | VTB Bank PJSC | 0 | 0.00 |
| | | 0 | 0.00 |
| サウジアラビア | | | |
| 424,810 | Al Babtain Power & Telecommunication Co. | 7,454,762 | 0.21 |
| 1,012,277 | Al Rajhi Bank | 25,877,662 | 0.71 |
| 85,127 | Aldrees Petroleum and Transport Services Co. | 2,938,052 | 0.08 |
| 1,081,687 | Alinma Bank | 6,986,055 | 0.19 |
| 2,101,881 | Arab National Bank | 12,433,620 | 0.34 |
| 1,653,554 | Banque Saudi Fransi | 7,246,379 | 0.20 |
| 934,723 | Etihad Etisalat Co. | 15,658,726 | 0.43 |
| 2,822,616 | Riyad Bank | 19,412,092 | 0.53 |
| 160,639 | Riyadh Cables Group Co. | 5,248,539 | 0.14 |
| 203,555 | Saudi Arabian Mining Co. | 3,310,590 | 0.09 |
| 138,510 | Saudi Arabian Oil Co. | 909,557 | 0.03 |
| 1,329,442 | Saudi Awwal Bank | 10,856,350 | 0.30 |
| 285,023 | Saudi Electricity Co. | 1,072,403 | 0.03 |
| 1,051,450 | Saudi National Bank | 10,342,269 | 0.28 |
| | | 129,747,056 | 3.56 |
| 南アフリカ | | | |
| 714,410 | Gold Fields Ltd. ADR | 30,448,154 | 0.84 |
| 51,491 | Investec Ltd. | 369,522 | 0.01 |
| 1,104,928 | Momentum Group Ltd. | 2,360,928 | 0.07 |
| 886,583 | Naspers Ltd. Class N | 55,491,526 | 1.52 |
| 150,500 | Northam Platinum Holdings Ltd. | 2,685,034 | 0.07 |
| | | 91,355,164 | 2.51 |
| 韓国 | | | |
| 368,391 | Bosung Power Technology Co. Ltd. | 1,310,946 | 0.04 |
| 96,083 | D.I Corp. | 1,399,360 | 0.04 |
| 104,359 | Daou Technology, Inc. | 2,544,936 | 0.07 |
| 51,203 | DB HiTek Co. Ltd. | 2,213,686 | 0.06 |
| 47,838 | Global Standard Technology Co. Ltd. | 862,147 | 0.02 |
| 200,141 | Hana Financial Group, Inc. | 12,728,105 | 0.35 |
| 157,087 | Hanwha Engine | 4,517,158 | 0.12 |
| 26,561 | HD Hyundai Co. Ltd. | 3,553,492 | 0.10 |
| 45,588 | HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | 12,737,615 | 0.35 |
| 25,413 | Hyundai Department Store Co. Ltd. | 1,579,771 | 0.04 |
| 55,739 | Hyundai Glovis Co. Ltd. | 6,247,636 | 0.17 |
| 258,744 | KB Financial Group, Inc. | 22,037,514 | 0.61 |
| 11,639 | Korea Electric Power Corp. | 417,394 | 0.01 |
| 42,342 | Korea Investment Holdings Co. Ltd. | 4,627,849 | 0.13 |
| 1,005 | Korea Investment Holdings Co. Ltd.-Preferred | 83,584 | 0.00 |
| 121,678 | LEENO Industrial, Inc. | 5,657,401 | 0.16 |
| 64,330 | LG Electronics, Inc. | 3,748,767 | 0.10 |
| 34,466 | LX Holdings Co. Ltd. | 186,956 | 0.01 |
| 391,938 | Mirae Asset Securities Co. Ltd. | 5,831,823 | 0.16 |
| 748,721 | Mirae Asset Securities Co. Ltd.-Preferred | 5,035,978 | 0.14 |
| 11,290 | Samsung Biologics Co. Ltd. | 12,361,675 | 0.34 |
| 2,416,137 | Samsung Electronics Co. Ltd. | 165,273,017 | 4.54 |
| 338,481 | Samsung Electronics Co. Ltd.-Preferred | 17,271,835 | 0.48 |
| 6,069 | Samsung Episholdings Co. Ltd. | 1,770,374 | 0.05 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 韓国 | | | |
| 15,905 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.-Preferred | 4,004,187 | 0.11 |
| 1,328,454 | Samsung Heavy Industries Co. Ltd. | 22,264,444 | 0.61 |
| 30,071 | Samsung Securities Co. Ltd. | 1,613,740 | 0.04 |
| 369,966 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | 19,760,038 | 0.54 |
| 241,829 | SK Hynix, Inc. | 87,179,313 | 2.40 |
| 72,476 | TES Co. Ltd. | 1,946,677 | 0.05 |
| 76,306 | WONIK IPS Co. Ltd. | 3,181,140 | 0.09 |
| 36,427 | Yuanta Securities Korea Co. Ltd. | 92,434 | 0.00 |
| 27,611 | Yuhan Corp. | 2,297,590 | 0.06 |
| | | 436,338,582 | 11.99 |
| 台湾 | | | |
| 940,000 | ACES Electronic Co. Ltd. | 1,871,268 | 0.05 |
| 26,000 | Acter Group Corp. Ltd. | 576,976 | 0.02 |
| 367,000 | ADATA Technology Co. Ltd. | 2,077,223 | 0.06 |
| 47,000 | Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd. | 2,104,209 | 0.06 |
| 233,000 | Advanced Power Electronics Corp. | 690,311 | 0.02 |
| 252,000 | Advanced Wireless Semiconductor Co. | 831,261 | 0.02 |
| 155,000 | Airtac International Group | 4,458,201 | 0.12 |
| 24,000 | Alchip Technologies Ltd. | 2,527,888 | 0.07 |
| 108,000 | Alltop Technology Co. Ltd. | 831,744 | 0.02 |
| 484,000 | Anpec Electronics Corp. | 3,717,069 | 0.10 |
| 141,000 | Arcadyan Technology Corp. | 822,052 | 0.02 |
| 2,407,000 | Ardentec Corp. | 7,006,874 | 0.19 |
| 68,000 | Argosy Research, Inc. | 362,163 | 0.01 |
| 3,877,000 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | 28,381,400 | 0.78 |
| 37,000 | Asia Vital Components Co. Ltd. | 1,621,535 | 0.05 |
| 57,000 | ASRock, Inc. | 456,806 | 0.01 |
| 2,513,000 | Asustek Computer, Inc. | 48,123,283 | 1.32 |
| 220,000 | Brillian Network & Automation Integrated System Co. Ltd. | 1,563,710 | 0.04 |
| 776,000 | Channel Well Technology Co. Ltd. | 1,778,703 | 0.05 |
| 486,000 | Chroma ATE, Inc. | 12,685,585 | 0.35 |
| 87,000 | Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd. | 5,325,774 | 0.15 |
| 7,291,000 | Compeq Manufacturing Co. Ltd. | 19,345,777 | 0.53 |
| 158,000 | Delta Electronics, Inc. | 4,692,735 | 0.13 |
| 507,000 | Dynamic Holding Co. Ltd. | 1,914,426 | 0.05 |
| 608,000 | Dynapack International Technology Corp. | 5,136,573 | 0.14 |
| 3,530,000 | E.Sun Financial Holding Co. Ltd. | 3,413,589 | 0.09 |
| 827,000 | Eson Precision Ind Co. Ltd. | 2,155,582 | 0.06 |
| 488,000 | Genesys Logic, Inc. | 1,433,336 | 0.04 |
| 59,000 | Gold Circuit Electronics Ltd. | 1,190,232 | 0.03 |
| 198,000 | Greatek Electronics, Inc. | 446,043 | 0.01 |
| 216,400 | Himax Technologies, Inc. ADR | 1,627,328 | 0.05 |
| 893,000 | Holy Stone Enterprise Co. Ltd. | 2,987,454 | 0.08 |
| 2,306,000 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 16,568,918 | 0.46 |
| 1,058,000 | Hong TAI Electric Industrial | 1,179,951 | 0.03 |
| 475,000 | HUA ENG Wire & Cable Co. Ltd. | 523,539 | 0.01 |
| 1,655,000 | ITEQ Corp. | 5,852,770 | 0.16 |
| 803,000 | Kaimei Electronic Corp. | 2,394,860 | 0.07 |
| 3,191,000 | King Yuan Electronics Co. Ltd. | 23,285,650 | 0.64 |
| 1,121,000 | Lelon Electronics Corp. | 3,802,847 | 0.11 |
| 554,000 | Marketech International Corp. | 4,148,923 | 0.11 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 台湾 | | | |
| 1,260,000 | MediaTek, Inc. | 56,009,837 | 1.54 |
| 61,000 | Mildef Crete, Inc. | 199,274 | 0.01 |
| 89,000 | MPI Corp. | 6,444,387 | 0.18 |
| 202,000 | New Era Electronics Co. Ltd. | 278,282 | 0.01 |
| 1,006,000 | Pan Jit International, Inc. | 2,759,105 | 0.08 |
| 297,000 | Powertech Technology, Inc. | 1,486,298 | 0.04 |
| 210,000 | Sigurd Microelectronics Corp. | 672,438 | 0.02 |
| 309,000 | Simplo Technology Co. Ltd. | 3,377,904 | 0.09 |
| 410,000 | Sinbon Electronics Co. Ltd. | 2,854,469 | 0.08 |
| 97,000 | Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd. | 514,512 | 0.01 |
| 686,000 | TA-I Technology Co. Ltd. | 1,348,596 | 0.04 |
| 7,790,000 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 357,856,273 | 9.83 |
| 25,000 | Topco Scientific Co. Ltd. | 241,045 | 0.01 |
| 1,834,000 | Tripod Technology Corp. | 17,883,087 | 0.49 |
| 502,000 | United Integrated Services Co. Ltd. | 12,818,361 | 0.35 |
| 227,000 | Yankey Engineering Co. Ltd. | 3,637,730 | 0.10 |
| 14,226,300 | Yuanta Financial Holding Co. Ltd. | 16,363,073 | 0.45 |
| 2,057,000 | Zhen Ding Technology Holding Ltd. | 9,536,749 | 0.26 |
| | | 724,195,988 | 19.90 |
| タイ | | | |
| 37,729,200 | Charoen Pokphand Foods PCL | 23,800,723 | 0.66 |
| 3,002,200 | SCB X PCL | 12,127,581 | 0.33 |
| | | 35,928,304 | 0.99 |
| トルコ | | | |
| 89,903 | Borusan Birlesik Boru Fabrikalari Sanayi ve Ticaret AS | 935,321 | 0.02 |
| 4,313,376 | CVK Maden Isletmeleri Sanayi ve Ticaret AS | 1,735,097 | 0.05 |
| 5,908,582 | Enka Insaat ve Sanayi AS | 11,063,380 | 0.30 |
| 5,286,241 | Kocaer Celik Sanayi ve Ticaret AS | 1,305,230 | 0.04 |
| 2,148,414 | Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri AS | 4,783,805 | 0.13 |
| 2,962,686 | Turkiye Garanti Bankasi AS | 9,693,147 | 0.27 |
| 4,227,306 | Turkiye Petrol Rafinerileri AS | 19,333,072 | 0.53 |
| | | 48,849,052 | 1.34 |
| アラブ首長国連邦 | | | |
| 3,085,192 | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | 11,843,992 | 0.32 |
| 375,541 | Abu Dhabi Islamic Bank PJSC | 2,034,732 | 0.06 |
| 672,190 | Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC | 704,611 | 0.02 |
| 2,007,044 | Deyaar Development PJSC | 551,919 | 0.01 |
| 859,764 | Dubai Electricity & Water Authority PJSC | 639,056 | 0.02 |
| 2,198,503 | Dubai Investments PJSC | 2,052,888 | 0.06 |
| 1,668,682 | Dubai Islamic Bank PJSC | 4,166,196 | 0.11 |
| 589,635 | Emaar Properties PJSC | 2,135,715 | 0.06 |
| 1,075,686 | Emirates NBD Bank PJSC | 7,146,151 | 0.20 |
| 778,892 | Fertiglobe PLC | 511,083 | 0.01 |
| 302,261 | First Abu Dhabi Bank PJSC | 1,303,569 | 0.04 |
| 306,520 | NMDC Group PJSC | 1,792,627 | 0.05 |
| | | 34,882,539 | 0.96 |
| 英国 | | | |
| 262,331 | Anglogold Ashanti PLC | 22,217,865 | 0.61 |
| 米国 | | | |
| 1,148,300 | BeOne Medicines Ltd. Class H | 30,320,014 | 0.83 |
| 普通株式合計（取得原価　米ドル　3,033,833,921） | | 3,572,596,931 | 98.16 |

| 口数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 不動産投資信託－0.06% | | | |
| メキシコ | | | |
| 1,602,240 | Fibra Uno Administracion SA de CV | 2,331,246 | 0.06 |
| 不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　1,704,861） | | 2,331,246 | 0.06 |
| 投資信託証券－0.00% | | | |
| アイルランド | | | |
| 2 | Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class) | 2 | 0.00 |
| 投資信託証券合計（取得原価　米ドル　2） | | 2 | 0.00 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　3,035,538,784） | | 3,574,928,179 | 98.22 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| その他譲渡性有価証券 | | | |
| 普通株式－0.00% | | | |
| ロシア | | | |
| 979 | PhosAgro PJSC GDR | 0 | 0.00 |
| 普通株式合計（取得原価　米ドル　22,150） | | 0 | 0.00 |

| 株数 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 優先株式－0.00% | | | | | |
| インド | | | | | |
| 291,968 | TVS Motor Co. Ltd. | INR | 6.000% | 32,641 | 0.00 |
| 優先株式合計（取得原価　米ドル　0） | | | | 32,641 | 0.00 |
| その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　22,150） | | | | 32,641 | 0.00 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　3,035,560,934） | | | | 3,574,960,820 | 98.22 |

先物取引－0.00%

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 米ドル | | | | |
| 876 | MSCI Emerging Markets Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 60,211,860 | 147,723 | 0.00 |
| 先物取引未実現利益 | | | | 147,723 | 0.00 |

外国為替予約取引－0.00%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 140,000 | USD | 162,142 | 01/12/2025 | 42 | 0.00 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 42 | 0.00 |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(0.00%)

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 704,194 | EUR | 604,143 | 17/12/2025 | 3,744 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 3,744 | 0.00 |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CHF | 31,314 | USD | 39,499 | 17/12/2025 | (529) | (0.00) |
| EUR | 3,031,153 | USD | 3,558,801 | 17/12/2025 | (44,450) | (0.00) |
| PLN | 563,050 | USD | 154,459 | 17/12/2025 | (420) | (0.00) |
| USD | 21,823 | PLN | 80,083 | 17/12/2025 | (86) | (0.00) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (45,485) | (0.00) |

| | | |
|---|---|---|
| 投資評価額（取得原価　米ドル　3,035,560,934） | 3,575,066,844 | 98.22 |
| その他資産・負債 | 64,711,833 | 1.78 |
| 投資主資本 | 3,639,778,677 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　米ドル　3,035,560,934） | 3,574,960,820 | 98.22 |
| 先物取引未実現利益 | 147,723 | 0.00 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | 42 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 3,744 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (45,485) | (0.00) |
| その他資産・負債 | 64,711,833 | 1.78 |
| 投資主資本 | 3,639,778,677 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| 費用 | |
|---|---|
| 当座借越支払利息 | 4,086 |
| 支払利息 | 308,239 |
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 72,525 |
| 投資顧問報酬 | 13,241,211 |
| 保管費用 | 388,899 |
| 管理事務代行報酬 | 455,357 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 507,526 |
| 名義書換事務代行報酬 | 248,659 |
| 年次税 | 452,754 |
| 専門家報酬 | 67,871 |
| その他運用費用 | 1,022,427 |
| | 16,769,554 |
| 投資顧問報酬調整額 | (50) |
| 費用合計 | 16,769,504 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－88.90% | | | | | | |
| アンゴラ | | | | | | |
| 7,960,000 | Angola Government International Bonds | USD | 8.250% | 09/05/2028 | 7,941,851 | 0.30 |
| 5,139,000 | Angola Government International Bonds | USD | 8.000% | 26/11/2029 | 4,991,254 | 0.19 |
| 4,630,000 | Angola Government International Bonds | USD | 9.244% | 15/01/2031 | 4,589,488 | 0.18 |
| 3,240,000 | Angola Government International Bonds | USD | 8.750% | 14/04/2032 | 3,106,350 | 0.12 |
| 2,820,000 | Angola Government International Bonds | USD | 9.875% | 15/10/2035 | 2,754,435 | 0.11 |
| 3,440,000 | Angola Government International Bonds | USD | 9.375% | 08/05/2048 | 3,010,000 | 0.11 |
| 5,280,000 | Angola Government International Bonds | USD | 9.125% | 26/11/2049 | 4,501,200 | 0.17 |
| | | | | | 30,894,578 | 1.18 |
| アルゼンチン | | | | | | |
| 377,428 | Argentina Republic Government International Bonds | EUR | 0.500% | 09/07/2029 | 373,396 | 0.02 |
| 18,531,485 | Argentina Republic Government International Bonds | USD | 0.750% | 09/07/2030 | 15,323,221 | 0.59 |
| 35,322,540 | Argentina Republic Government International Bonds | USD | 4.125% | 09/07/2035 | 25,109,911 | 0.96 |
| 13,430,000 | Argentina Republic Government International Bonds | USD | 5.000% | 09/01/2038 | 10,005,350 | 0.38 |
| 25,211,027 | Argentina Republic Government International Bonds | USD | 3.500% | 09/07/2041 | 16,803,150 | 0.64 |
| | | | | | 67,615,028 | 2.59 |
| オーストラリア | | | | | | |
| 4,230,000 | Santos Finance Ltd. | USD | 5.250% | 13/03/2029 | 4,292,054 | 0.16 |
| 2,358,000 | Santos Finance Ltd. | USD | 6.875% | 19/09/2033 | 2,595,191 | 0.10 |
| | | | | | 6,887,245 | 0.26 |
| オーストリア | | | | | | |
| 338,000 | BRF GmbH | USD | 4.350% | 29/09/2026 | 336,017 | 0.01 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| アゼルバイジャン | | | | | | |
| 15,810,000 | Republic of Azerbaijan International Bonds | USD | 3.500% | 01/09/2032 | 14,782,350 | 0.57 |
| バハマ | | | | | | |
| 3,540,000 | Bahamas Government International Bonds | USD | 8.250% | 24/06/2036 | 3,846,653 | 0.15 |
| バーレーン | | | | | | |
| 2,010,000 | Bahrain Government International Bonds | USD | 7.000% | 12/10/2028 | 2,097,204 | 0.08 |
| 6,120,000 | Bahrain Government International Bonds | USD | 7.375% | 14/05/2030 | 6,558,712 | 0.25 |
| 5,680,000 | Bahrain Government International Bonds | USD | 5.625% | 30/09/2031 | 5,670,174 | 0.22 |
| 7,630,000 | Bahrain Government International Bonds | USD | 5.450% | 16/09/2032 | 7,417,428 | 0.28 |
| 4,430,000 | Bahrain Government International Bonds | USD | 5.250% | 25/01/2033 | 4,235,169 | 0.16 |
| 4,040,000 | Bahrain Government International Bonds | USD | 5.625% | 18/05/2034 | 3,881,551 | 0.15 |
| | | | | | 29,860,238 | 1.14 |
| ベナン | | | | | | |
| 3,322,000 | Benin Government International Bonds | EUR | 4.875% | 19/01/2032 | 3,671,482 | 0.14 |
| 2,560,000 | Benin Government International Bonds | USD | 7.960% | 13/02/2038 | 2,613,696 | 0.10 |
| 3,920,000 | Benin Government International Bonds | USD | 8.375% | 23/01/2041 | 4,071,900 | 0.16 |
| | | | | | 10,357,078 | 0.40 |
| バミューダ | | | | | | |
| 2,640,000 | Bermuda Government International Bonds | USD | 3.375% | 20/08/2050 | 1,871,564 | 0.07 |
| ブラジル | | | | | | |
| 9,280,000 | Brazil Government International Bonds | USD | 6.000% | 20/10/2033 | 9,442,400 | 0.36 |
| 5,600,000 | Brazil Government International Bonds | USD | 6.125% | 15/03/2034 | 5,706,400 | 0.22 |
| 10,730,000 | Brazil Government International Bonds | USD | 6.625% | 15/03/2035 | 11,118,962 | 0.43 |
| 10,513,000 | Brazil Government International Bonds | USD | 5.625% | 07/01/2041 | 9,892,733 | 0.38 |
| 2,670,000 | Brazil Government International Bonds | USD | 5.000% | 27/01/2045 | 2,160,030 | 0.08 |
| 14,900,000 | Brazil Government International Bonds | USD | 4.750% | 14/01/2050 | 11,063,250 | 0.43 |
| 5,420,000 | Brazil Government International Bonds | USD | 7.125% | 13/05/2054 | 5,444,390 | 0.21 |
| 8,940,000 | Brazil Government International Bonds | USD | 7.250% | 12/01/2056 | 8,962,350 | 0.34 |
| 6,132,000 | BRF SA | USD | 4.875% | 24/01/2030 | 5,952,179 | 0.23 |
| 6,556,291 | Samarco Mineracao SA | USD | 9.500% | 30/06/2031 | 6,580,812 | 0.25 |
| 2,690,000 | Vale Overseas Ltd. | USD | 6.000% | 25/02/2056 | 2,687,310 | 0.10 |
| | | | | | 79,010,816 | 3.03 |
| 英領ヴァージン諸島 | | | | | | |
| 258,221 | Add Hero Holdings Ltd. | USD | 8.500% | 30/09/2029 | 5,164 | 0.00 |
| 210,301 | Add Hero Holdings Ltd. | USD | 9.000% | 30/09/2030 | 4,206 | 0.00 |
| 277,601 | Add Hero Holdings Ltd. | USD | 9.800% | 30/09/2031 | 5,555 | 0.00 |
| 6,050,000 | Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL | USD | 5.250% | 27/04/2029 | 5,942,098 | 0.23 |
| 801,877 | Easy Tactic Ltd. | USD | 6.500% | 11/07/2028 | 25,059 | 0.00 |
| | | | | | 5,982,082 | 0.23 |
| カナダ | | | | | | |
| 5,520,000 | Windfall Mining Group, Inc./Groupe Minier Windfall, Inc. | USD | 5.854% | 13/05/2032 | 5,791,225 | 0.22 |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 2,964,600 | Brazil Minas SPE/State of Minas Gerais | USD | 5.333% | 15/02/2028 | 2,979,349 | 0.12 |
| 32,567 | China Aoyuan Group Ltd. | USD | 0.000% | 30/09/2028 | 407 | 0.00 |
| 148,956 | China Aoyuan Group Ltd. | USD | 5.500% | 30/09/2031 | 1,862 | 0.00 |
| 364,392 | China Aoyuan Group Ltd. | USD | 1.000% | Perp. | 2,733 | 0.00 |
| 10,350,000 | DP World Crescent Ltd. | USD | 5.500% | 08/05/2035 | 10,732,018 | 0.41 |
| 370,000 | Fantasia Holdings Group Co. Ltd. | USD | 10.875% | 09/01/2023 | 5,495 | 0.00 |
| 710,000 | Fantasia Holdings Group Co. Ltd. | USD | 11.875% | 01/06/2023 | 10,544 | 0.00 |
| 1,310,000 | Fantasia Holdings Group Co. Ltd. | USD | 10.875% | 02/03/2024 | 24,563 | 0.00 |
| 1,388,000 | IHS Holding Ltd. | USD | 5.625% | 29/11/2026 | 1,381,851 | 0.05 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 580,000 | IHS Holding Ltd. | USD | 6.250% | 29/11/2028 | 579,275 | 0.02 |
| 9,381,000 | Kingston Airport Revenue Finance Ltd. | USD | 6.750% | 15/12/2036 | 9,608,114 | 0.37 |
| 4,993,687 | Lima Metro Line 2 Finance Ltd. | USD | 4.350% | 05/04/2036 | 4,841,130 | 0.19 |
| 580,000 | Redsun Properties Group Ltd. | USD | 9.700% | 16/04/2023 | 10,730 | 0.00 |
| 340,000 | Redsun Properties Group Ltd. | USD | 7.300% | 13/01/2025 | 6,290 | 0.00 |
| 8,390,000 | Suci Second Investment Co. | USD | 4.875% | 08/05/2032 | 8,514,172 | 0.33 |
| 3,490,000 | Vale Overseas Ltd. | USD | 6.125% | 12/06/2033 | 3,744,351 | 0.14 |
| 373,304 | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. | USD | 4.000% | 30/06/2028 | 10,826 | 0.00 |
| 650,039 | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. | USD | 4.500% | 30/06/2029 | 16,257 | 0.00 |
| 867,637 | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. | USD | 5.000% | 30/06/2030 | 21,682 | 0.00 |
| 1,217,090 | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. | USD | 5.500% | 30/06/2031 | 15,214 | 0.00 |
| 1,131,697 | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. | USD | 1.000% | 30/06/2034 | 5,234 | 0.00 |
| | | | | | 42,512,097 | 1.63 |
| チリ | | | | | | |
| 2,670,000 | Antofagasta PLC | USD | 5.625% | 09/09/2035 | 2,739,767 | 0.10 |
| 9,790,000 | Banco del Estado de Chile | USD | 7.950% | Perp. | 10,359,044 | 0.40 |
| 9,800,000 | Chile Government International Bonds | USD | 3.500% | 31/01/2034 | 9,065,000 | 0.35 |
| 3,720,000 | Chile Government International Bonds | USD | 4.340% | 07/03/2042 | 3,358,230 | 0.13 |
| 6,150,000 | Chile Government International Bonds | USD | 4.000% | 31/01/2052 | 4,976,888 | 0.19 |
| 210,000 | Chile Government International Bonds | USD | 5.330% | 05/01/2054 | 207,953 | 0.01 |
| 9,531,000 | Chile Government International Bonds | USD | 3.100% | 22/01/2061 | 6,121,285 | 0.23 |
| 7,750,000 | Chile Government International Bonds | USD | 3.250% | 21/09/2071 | 4,977,437 | 0.19 |
| 200,000 | Corp. Nacional del Cobre de Chile | USD | 3.750% | 15/01/2031 | 191,207 | 0.01 |
| 3,120,000 | Corp. Nacional del Cobre de Chile | USD | 6.330% | 13/01/2035 | 3,330,600 | 0.13 |
| 2,810,000 | Empresa de los Ferrocarriles del Estado | USD | 3.068% | 18/08/2050 | 1,815,485 | 0.07 |
| 2,434,036 | GNL Quintero SA | USD | 4.634% | 31/07/2029 | 2,440,997 | 0.09 |
| 470,000 | Inversiones CMPC SA | USD | 4.375% | 04/04/2027 | 470,486 | 0.02 |
| 658,000 | Inversiones CMPC SA | USD | 3.850% | 13/01/2030 | 623,208 | 0.02 |
| 3,830,000 | Inversiones CMPC SA | USD | 6.125% | 23/06/2033 | 3,942,506 | 0.15 |
| 7,590,000 | Latam Airlines Group SA | USD | 7.875% | 15/04/2030 | 7,930,108 | 0.30 |
| 1,430,000 | Latam Airlines Group SA | USD | 7.625% | 07/01/2031 | 1,489,531 | 0.06 |
| | | | | | 64,039,732 | 2.45 |
| コロンビア | | | | | | |
| 4,940,000 | Banco Davivienda SA | USD | 8.125% | 02/07/2035 | 5,096,845 | 0.20 |
| 7,292,000 | Banco de Bogota SA | USD | 6.250% | 12/05/2026 | 7,343,664 | 0.28 |
| 1,260,000 | Bancolombia SA | USD | 8.625% | 24/12/2034 | 1,348,717 | 0.05 |
| 3,130,000 | Colombia Government International Bonds | EUR | 3.750% | 19/09/2028 | 3,619,605 | 0.14 |
| 7,700,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 4.500% | 15/03/2029 | 7,576,800 | 0.29 |
| 18,800,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 3.000% | 30/01/2030 | 16,976,400 | 0.65 |
| 4,755,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 7.375% | 25/04/2030 | 5,045,055 | 0.19 |
| 16,053,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 3.125% | 15/04/2031 | 13,970,123 | 0.54 |
| 5,242,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 3.250% | 22/04/2032 | 4,457,010 | 0.17 |
| 6,707,000 | Colombia Government International Bonds | EUR | 5.000% | 19/09/2032 | 7,540,521 | 0.29 |
| 5,600,000 | Colombia Government International Bonds | EUR | 5.625% | 19/02/2036 | 6,182,419 | 0.24 |
| 1,380,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 5.625% | 26/02/2044 | 1,125,735 | 0.04 |
| 3,780,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 5.000% | 15/06/2045 | 2,809,485 | 0.11 |
| 370,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 5.200% | 15/05/2049 | 275,002 | 0.01 |
| 15,940,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 4.125% | 15/05/2051 | 10,046,185 | 0.38 |
| 11,460,000 | Colombia Government International Bonds | USD | 3.875% | 15/02/2061 | 6,764,265 | 0.26 |
| 40,520,100,000 | Colombian TES-Series B | COP | 7.000% | 26/03/2031 | 8,667,262 | 0.33 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| コロンビア | | | | | | |
| 9,628,000 | Grupo Nutresa SA | USD | 8.000% | 12/05/2030 | 10,340,472 | 0.40 |
| 2,080,000 | Grupo Nutresa SA | USD | 9.000% | 12/05/2035 | 2,352,667 | 0.09 |
| | | | | | 121,538,232 | 4.66 |
| コンゴ | | | | | | |
| 6,980,000 | Congolese International Bonds | USD | 9.875% | 07/11/2032 | 6,231,046 | 0.24 |
| コスタリカ | | | | | | |
| 5,040,000 | Costa Rica Government International Bonds | USD | 6.125% | 19/02/2031 | 5,269,320 | 0.20 |
| 7,970,000 | Costa Rica Government International Bonds | USD | 6.550% | 03/04/2034 | 8,583,690 | 0.33 |
| 4,850,000 | Costa Rica Government International Bonds | USD | 5.625% | 30/04/2043 | 4,595,375 | 0.18 |
| 7,450,000 | Costa Rica Government International Bonds | USD | 7.000% | 04/04/2044 | 8,053,450 | 0.31 |
| 1,320,000 | Costa Rica Government International Bonds | USD | 7.158% | 12/03/2045 | 1,442,100 | 0.05 |
| 3,210,000 | Costa Rica Government International Bonds | USD | 7.300% | 13/11/2054 | 3,571,125 | 0.14 |
| | | | | | 31,515,060 | 1.21 |
| チェコ | | | | | | |
| 5,100,000 | Ceska sporitelna AS | EUR | 4.824% | 15/01/2030 | 6,177,655 | 0.23 |
| 710,000 | Czechoslovak Group AS | USD | 6.500% | 10/01/2031 | 732,720 | 0.03 |
| | | | | | 6,910,375 | 0.26 |
| ドミニカ共和国 | | | | | | |
| 226,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 8.625% | 20/04/2027 | 234,475 | 0.01 |
| 10,480,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 5.500% | 22/02/2029 | 10,599,210 | 0.41 |
| 13,310,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 4.500% | 30/01/2030 | 12,910,700 | 0.49 |
| 10,430,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 7.050% | 03/02/2031 | 11,180,334 | 0.43 |
| 260,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 4.875% | 23/09/2032 | 248,203 | 0.01 |
| 11,517,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 6.600% | 01/06/2036 | 12,064,058 | 0.46 |
| 12,234,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 6.950% | 15/03/2037 | 13,045,374 | 0.50 |
| 2,040,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 6.850% | 27/01/2045 | 2,107,830 | 0.08 |
| 2,273,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 6.500% | 15/02/2048 | 2,264,476 | 0.09 |
| 1,690,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 6.400% | 05/06/2049 | 1,669,703 | 0.06 |
| 4,073,000 | Dominican Republic International Bonds | USD | 5.875% | 30/01/2060 | 3,637,698 | 0.14 |
| | | | | | 69,962,061 | 2.68 |
| エクアドル | | | | | | |
| 10,889,312 | Ecuador Government International Bonds | USD | 0.000% | 31/07/2030 | 9,245,026 | 0.35 |
| 10,177,211 | Ecuador Government International Bonds | USD | 6.900% | 31/07/2030 | 9,922,780 | 0.38 |
| 13,101,022 | Ecuador Government International Bonds | USD | 6.900% | 31/07/2035 | 11,188,273 | 0.43 |
| 13,840,000 | Ecuador Government International Bonds | USD | 5.000% | 31/07/2040 | 10,483,800 | 0.40 |
| | | | | | 40,839,879 | 1.56 |
| エジプト | | | | | | |
| 7,070,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 8.625% | 04/02/2030 | 7,662,112 | 0.29 |
| 1,556,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 5.875% | 16/02/2031 | 1,507,375 | 0.06 |
| 3,018,000 | Egypt Government International Bonds | EUR | 6.375% | 11/04/2031 | 3,495,505 | 0.13 |
| 6,480,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 7.053% | 15/01/2032 | 6,520,500 | 0.25 |
| 3,550,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 7.625% | 29/05/2032 | 3,638,750 | 0.14 |
| 4,360,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 9.450% | 04/02/2033 | 4,817,800 | 0.18 |
| 9,770,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 7.300% | 30/09/2033 | 9,623,450 | 0.37 |
| 5,220,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 8.500% | 31/01/2047 | 4,874,175 | 0.19 |
| 2,650,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 7.903% | 21/02/2048 | 2,332,000 | 0.09 |
| 8,840,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 8.700% | 01/03/2049 | 8,375,900 | 0.32 |
| 11,870,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 8.875% | 29/05/2050 | 11,469,387 | 0.44 |
| 1,030,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 8.750% | 30/09/2051 | 974,638 | 0.04 |
| 750,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 8.150% | 20/11/2059 | 667,500 | 0.03 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| エジプト | | | | | | |
| 1,350,000 | Egypt Government International Bonds | USD | 7.500% | 16/02/2061 | 1,120,271 | 0.04 |
| 6,020,000 | Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek | USD | 6.375% | 07/04/2029 | 6,095,370 | 0.23 |
| 2,700,000 | Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek | USD | 7.950% | 07/10/2032 | 2,804,180 | 0.11 |
| | | | | | 75,978,913 | 2.91 |
| エルサルバドル | | | | | | |
| 4,190,000 | El Salvador Government International Bonds | USD | 8.625% | 28/02/2029 | 4,447,685 | 0.17 |
| 500,000 | El Salvador Government International Bonds | USD | 9.250% | 17/04/2030 | 538,537 | 0.02 |
| 3,010,000 | El Salvador Government International Bonds | USD | 8.250% | 10/04/2032 | 3,217,013 | 0.12 |
| 4,510,000 | El Salvador Government International Bonds | USD | 7.650% | 15/06/2035 | 4,656,755 | 0.18 |
| 4,509,000 | El Salvador Government International Bonds | USD | 7.625% | 01/02/2041 | 4,454,960 | 0.17 |
| 950,000 | El Salvador Government International Bonds | USD | 7.125% | 20/01/2050 | 857,622 | 0.03 |
| 5,632,000 | El Salvador Government International Bonds | USD | 9.500% | 15/07/2052 | 6,257,856 | 0.24 |
| 3,610,000 | El Salvador Government International Bonds | USD | 9.650% | 21/11/2054 | 4,082,874 | 0.16 |
| | | | | | 28,513,302 | 1.09 |
| ガーナ | | | | | | |
| 1,066,160 | Ghana Government International Bonds | USD | 0.000% | 03/07/2026 | 1,047,502 | 0.04 |
| 12,495,670 | Ghana Government International Bonds | USD | 5.000% | 03/07/2029 | 12,261,376 | 0.47 |
| 2,821,190 | Ghana Government International Bonds | USD | 0.000% | 03/01/2030 | 2,468,542 | 0.10 |
| 14,238,980 | Ghana Government International Bonds | USD | 1.400% | 03/07/2035 | 12,637,095 | 0.48 |
| | | | | | 28,414,515 | 1.09 |
| グアテマラ | | | | | | |
| 1,540,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 4.375% | 05/06/2027 | 1,528,835 | 0.06 |
| 5,990,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 5.250% | 10/08/2029 | 6,040,915 | 0.23 |
| 1,960,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 4.900% | 01/06/2030 | 1,950,200 | 0.08 |
| 4,120,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 6.050% | 06/08/2031 | 4,295,182 | 0.16 |
| 5,340,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 7.050% | 04/10/2032 | 5,859,208 | 0.22 |
| 3,330,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 3.700% | 07/10/2033 | 2,969,028 | 0.11 |
| 2,890,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 6.600% | 13/06/2036 | 3,096,346 | 0.12 |
| 2,180,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 6.250% | 15/08/2036 | 2,275,920 | 0.09 |
| 3,410,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 6.550% | 06/02/2037 | 3,628,240 | 0.14 |
| 5,790,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 4.650% | 07/10/2041 | 4,959,483 | 0.19 |
| 6,640,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 6.125% | 01/06/2050 | 6,465,700 | 0.25 |
| 770,000 | Guatemala Government Bonds | USD | 6.875% | 15/08/2055 | 822,460 | 0.03 |
| | | | | | 43,891,517 | 1.68 |
| ホンジュラス | | | | | | |
| 770,000 | Honduras Government International Bonds | USD | 8.625% | 27/11/2034 | 847,000 | 0.03 |
| ハンガリー | | | | | | |
| 2,170,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 5.250% | 16/06/2029 | 2,213,780 | 0.09 |
| 1,094,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 5.375% | 26/09/2030 | 1,121,076 | 0.04 |
| 14,320,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 2.125% | 22/09/2031 | 12,329,520 | 0.47 |
| 8,150,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 6.250% | 22/09/2032 | 8,708,234 | 0.33 |
| 7,630,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 5.500% | 16/06/2034 | 7,745,404 | 0.30 |
| 13,190,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 5.500% | 26/03/2036 | 13,205,432 | 0.51 |
| 14,270,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 3.125% | 21/09/2051 | 8,918,893 | 0.34 |
| 3,130,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 6.750% | 25/09/2052 | 3,353,012 | 0.13 |
| 3,615,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 6.750% | 23/09/2055 | 3,807,047 | 0.15 |
| 960,000 | Hungary Government International Bonds-Series 30Y | USD | 7.625% | 29/03/2041 | 1,135,762 | 0.04 |
| 3,470,000 | Magyar Export-Import Bank Zrt | USD | 6.125% | 04/12/2027 | 3,574,100 | 0.14 |
| 5,520,000 | OTP Bank Nyrt | USD | 7.300% | 30/07/2035 | 5,823,600 | 0.22 |
| | | | | | 71,935,860 | 2.76 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| インド | | | | | | |
| 1,986,000 | Adani Electricity Mumbai Ltd. | USD | 3.949% | 12/02/2030 | 1,846,980 | 0.07 |
| 418,000 | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. | USD | 4.200% | 04/08/2027 | 411,207 | 0.02 |
| 3,739,100 | JSW Hydro Energy Ltd. | USD | 4.125% | 18/05/2031 | 3,491,385 | 0.13 |
| 5,950,000 | Reliance Industries Ltd. | USD | 2.875% | 12/01/2032 | 5,441,721 | 0.21 |
| | | | | | 11,191,293 | 0.43 |
| インドネシア | | | | | | |
| 1,512,000 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT | USD | 4.300% | Perp. | 1,477,035 | 0.06 |
| 1,190,000 | Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri Indonesia Persero PT | USD | 6.530% | 15/11/2028 | 1,265,863 | 0.05 |
| 2,470,000 | Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri Indonesia Persero PT | USD | 5.800% | 15/05/2050 | 2,444,645 | 0.09 |
| 5,034,000 | Indonesia Government International Bonds | USD | 6.625% | 17/02/2037 | 5,745,052 | 0.22 |
| 4,070,000 | Indonesia Government International Bonds | USD | 4.625% | 15/04/2043 | 3,810,538 | 0.15 |
| 2,640,000 | Indonesia Government International Bonds | USD | 3.700% | 30/10/2049 | 2,036,100 | 0.08 |
| 9,610,000 | Indonesia Government International Bonds | USD | 4.450% | 15/04/2070 | 7,928,250 | 0.30 |
| 3,240,000 | Indonesia Government International Bonds | USD | 3.350% | 12/03/2071 | 2,154,600 | 0.08 |
| 1,360,000 | Pertamina Persero PT | USD | 6.500% | 27/05/2041 | 1,472,200 | 0.06 |
| 3,240,000 | Pertamina Persero PT | USD | 6.000% | 03/05/2042 | 3,332,615 | 0.13 |
| 8,000,000 | Pertamina Persero PT | USD | 4.175% | 21/01/2050 | 6,339,440 | 0.24 |
| 1,000,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | USD | 3.800% | 23/06/2050 | 771,500 | 0.03 |
| | | | | | 38,777,838 | 1.49 |
| イラク | | | | | | |
| 5,825,000 | Iraq International Bonds | USD | 5.800% | 15/01/2028 | 5,823,857 | 0.22 |
| コートジボワール | | | | | | |
| 1,955,000 | Ivory Coast Government International Bonds | USD | 6.375% | 03/03/2028 | 1,981,774 | 0.08 |
| 310,000 | Ivory Coast Government International Bonds | EUR | 5.250% | 22/03/2030 | 357,785 | 0.01 |
| 2,700,000 | Ivory Coast Government International Bonds | EUR | 4.875% | 30/01/2032 | 2,987,065 | 0.11 |
| 665,948 | Ivory Coast Government International Bonds | USD | 5.750% | 31/12/2032 | 664,020 | 0.03 |
| 4,330,000 | Ivory Coast Government International Bonds | USD | 7.625% | 30/01/2033 | 4,524,850 | 0.17 |
| 7,174,000 | Ivory Coast Government International Bonds | USD | 6.125% | 15/06/2033 | 6,940,845 | 0.27 |
| 4,290,000 | Ivory Coast Government International Bonds | USD | 8.075% | 01/04/2036 | 4,466,791 | 0.17 |
| 8,540,000 | Ivory Coast Government International Bonds | USD | 8.250% | 30/01/2037 | 8,945,650 | 0.34 |
| 400,000 | Ivory Coast Government International Bonds | EUR | 6.625% | 22/03/2048 | 410,091 | 0.02 |
| | | | | | 31,278,871 | 1.20 |
| ジャマイカ | | | | | | |
| 5,320,000 | Jamaica Government International Bonds | USD | 8.000% | 15/03/2039 | 6,394,880 | 0.25 |
| 6,108,000 | Jamaica Government International Bonds | USD | 7.875% | 28/07/2045 | 7,352,963 | 0.28 |
| | | | | | 13,747,843 | 0.53 |
| ジャージー | | | | | | |
| 615,287 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. | USD | 2.160% | 31/03/2034 | 556,946 | 0.02 |
| 5,680,000 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. | USD | 2.625% | 31/03/2036 | 5,014,689 | 0.19 |
| 12,790,000 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. | USD | 3.250% | 30/09/2040 | 10,475,074 | 0.40 |
| | | | | | 16,046,709 | 0.61 |
| ヨルダン | | | | | | |
| 750,000 | Jordan Government International Bonds | USD | 5.750% | 31/01/2027 | 753,649 | 0.03 |
| 6,240,000 | Jordan Government International Bonds | USD | 7.750% | 15/01/2028 | 6,532,843 | 0.25 |
| 5,170,000 | Jordan Government International Bonds | USD | 7.500% | 13/01/2029 | 5,442,743 | 0.21 |
| | | | | | 12,729,235 | 0.49 |
| カザフスタン | | | | | | |
| 3,850,000 | Kazakhstan Government International Bonds | USD | 5.000% | 01/07/2032 | 3,925,037 | 0.15 |
| 280,000 | KazMunayGas National Co. JSC | USD | 5.375% | 24/04/2030 | 286,647 | 0.01 |
| 9,700,000 | KazMunayGas National Co. JSC | USD | 3.500% | 14/04/2033 | 8,756,675 | 0.34 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| カザフスタン | | | | | | |
| 510,000 | KazMunayGas National Co. JSC | USD | 5.750% | 19/04/2047 | 486,596 | 0.02 |
| | | | | | 13,454,955 | 0.52 |
| ケニア | | | | | | |
| 2,080,000 | Republic of Kenya Government International Bonds | USD | 9.750% | 16/02/2031 | 2,217,405 | 0.09 |
| 2,790,000 | Republic of Kenya Government International Bonds | USD | 8.000% | 22/05/2032 | 2,775,799 | 0.11 |
| 4,170,000 | Republic of Kenya Government International Bonds | USD | 7.875% | 09/10/2033 | 4,034,475 | 0.16 |
| 4,799,000 | Republic of Kenya Government International Bonds | USD | 6.300% | 23/01/2034 | 4,197,589 | 0.16 |
| 7,803,000 | Republic of Kenya Government International Bonds | USD | 9.500% | 05/03/2036 | 7,929,799 | 0.30 |
| 5,750,000 | Republic of Kenya Government International Bonds | USD | 8.800% | 09/10/2038 | 5,584,687 | 0.21 |
| 5,800,000 | Republic of Kenya Government International Bonds | USD | 8.250% | 28/02/2048 | 5,333,100 | 0.20 |
| | | | | | 32,072,854 | 1.23 |
| レバノン | | | | | | |
| 4,372,000 | Lebanon Government International Bonds | USD | 7.000% | 20/03/2028 | 970,584 | 0.04 |
| 1,090,000 | Lebanon Government International Bonds | USD | 6.650% | 03/11/2028 | 241,980 | 0.01 |
| 3,898,000 | Lebanon Government International Bonds | USD | 6.850% | 25/05/2029 | 865,356 | 0.03 |
| 7,100,000 | Lebanon Government International Bonds | USD | 7.150% | 20/11/2031 | 1,576,200 | 0.06 |
| 1,589,000 | Lebanon Government International Bonds-Series 10Y | USD | 6.850% | 23/03/2027 | 352,758 | 0.01 |
| 1,810,000 | Lebanon Government International Bonds-Series 15Y | USD | 6.750% | 29/11/2027 | 401,820 | 0.02 |
| | | | | | 4,408,698 | 0.17 |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 12,940,000 | Eagle Funding Luxco SARL | USD | 5.500% | 17/08/2030 | 13,147,040 | 0.50 |
| 6,176,072 | EIG Pearl Holdings SARL | USD | 3.545% | 31/08/2036 | 5,724,720 | 0.22 |
| 500,000 | Raizen Fuels Finance SA | USD | 5.700% | 17/01/2035 | 411,875 | 0.02 |
| 570,000 | Raizen Fuels Finance SA | USD | 6.950% | 05/03/2054 | 455,430 | 0.02 |
| 1,380,000 | Rede D'or Finance SARL | USD | 4.950% | 17/01/2028 | 1,380,099 | 0.05 |
| 4,698,000 | Rede D'or Finance SARL | USD | 4.500% | 22/01/2030 | 4,546,255 | 0.17 |
| | | | | | 25,665,419 | 0.98 |
| マレーシア | | | | | | |
| 4,860,000 | Petronas Capital Ltd. | USD | 3.500% | 21/04/2030 | 4,743,652 | 0.18 |
| 6,490,000 | Petronas Capital Ltd. | USD | 5.340% | 03/04/2035 | 6,797,853 | 0.26 |
| 6,840,000 | Petronas Capital Ltd. | USD | 4.550% | 21/04/2050 | 6,107,983 | 0.24 |
| | | | | | 17,649,488 | 0.68 |
| メキシコ | | | | | | |
| 3,240,000 | Banco Mercantil del Norte SA | USD | 5.875% | Perp. | 3,216,003 | 0.12 |
| 3,490,000 | Banco Mercantil del Norte SA | USD | 8.375% | Perp. | 3,655,810 | 0.14 |
| 5,110,000 | Banco Mercantil del Norte SA | USD | 8.750% | Perp. | 5,442,457 | 0.21 |
| 2,927,000 | BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico | USD | 5.125% | 18/01/2033 | 2,861,508 | 0.11 |
| 2,356,000 | Cemex SAB de CV | USD | 5.450% | 19/11/2029 | 2,392,741 | 0.09 |
| 2,440,000 | Cemex SAB de CV | USD | 3.875% | 11/07/2031 | 2,330,100 | 0.09 |
| 3,890,000 | Cemex SAB de CV | USD | 7.200% | Perp. | 4,037,820 | 0.15 |
| 9,581,178 | FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple | USD | 7.250% | 31/01/2041 | 10,042,272 | 0.39 |
| 330,000,000 | Mexican Bonos-Series M | MXN | 8.500% | 01/03/2029 | 18,285,925 | 0.70 |
| 2,060,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 3.875% | 30/04/2028 | 2,011,199 | 0.08 |
| 9,840,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 3.875% | 30/04/2028 | 9,606,890 | 0.37 |
| 4,903,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 5.500% | 31/10/2046 | 4,327,020 | 0.17 |
| 2,449,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 5.500% | 31/07/2047 | 2,158,365 | 0.08 |
| 2,301,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 5.850% | 02/07/2032 | 2,379,809 | 0.09 |
| 3,780,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 5.375% | 22/03/2033 | 3,779,055 | 0.15 |
| 1,960,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 4.875% | 19/05/2033 | 1,898,750 | 0.07 |
| 2,005,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 3.500% | 12/02/2034 | 1,745,854 | 0.07 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| メキシコ | | | | | | |
| 1,510,000 | Mexico Government International Bonds | EUR | 4.500% | 19/03/2034 | 1,765,878 | 0.07 |
| 3,810,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 6.350% | 09/02/2035 | 4,023,360 | 0.15 |
| 4,480,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 6.000% | 07/05/2036 | 4,592,000 | 0.18 |
| 6,120,000 | Mexico Government International Bonds | EUR | 2.250% | 12/08/2036 | 5,764,897 | 0.22 |
| 1,230,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 6.875% | 13/05/2037 | 1,329,015 | 0.05 |
| 3,767,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 6.625% | 29/01/2038 | 3,974,185 | 0.15 |
| 566,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 4.750% | 08/03/2044 | 472,893 | 0.02 |
| 4,950,000 | Mexico Government International Bonds | EUR | 2.125% | 25/10/2051 | 3,175,385 | 0.12 |
| 7,664,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 4.400% | 12/02/2052 | 5,690,520 | 0.22 |
| 3,880,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 6.338% | 04/05/2053 | 3,777,180 | 0.14 |
| 5,773,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 3.771% | 24/05/2061 | 3,628,331 | 0.14 |
| 2,500,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 3.750% | 19/04/2071 | 1,509,307 | 0.06 |
| 920,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 6.500% | 23/01/2029 | 932,880 | 0.04 |
| 4,181,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 8.750% | 02/06/2029 | 4,473,670 | 0.17 |
| 11,190,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 6.840% | 23/01/2030 | 11,341,065 | 0.43 |
| 3,428,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 5.950% | 28/01/2031 | 3,312,476 | 0.13 |
| 1,760,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 6.375% | 23/01/2045 | 1,403,160 | 0.05 |
| 4,500,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 5.625% | 23/01/2046 | 3,378,375 | 0.13 |
| 7,938,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 6.750% | 21/09/2047 | 6,480,821 | 0.25 |
| 4,080,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 6.350% | 12/02/2048 | 3,202,800 | 0.12 |
| 9,315,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 7.690% | 23/01/2050 | 8,320,065 | 0.32 |
| 6,451,000 | Petroleos Mexicanos | USD | 6.950% | 28/01/2060 | 5,231,761 | 0.20 |
| 2,590,000 | Petroleos Mexicanos-Series WI | USD | 6.700% | 16/02/2032 | 2,567,467 | 0.10 |
| 2,680,000 | Sitios Latinoamerica SAB de CV | USD | 5.375% | 04/04/2032 | 2,682,010 | 0.10 |
| | | | | | 173,201,079 | 6.64 |
| モンゴル | | | | | | |
| 6,602,000 | Mongolia Government International Bonds | USD | 3.500% | 07/07/2027 | 6,403,940 | 0.25 |
| 2,890,000 | Mongolia Government International Bonds | USD | 8.650% | 19/01/2028 | 3,077,850 | 0.12 |
| 1,010,000 | Mongolia Government International Bonds | USD | 7.875% | 05/06/2029 | 1,078,175 | 0.04 |
| 2,860,000 | Mongolia Government International Bonds | USD | 6.625% | 25/02/2030 | 2,949,375 | 0.11 |
| 3,420,000 | Mongolia Government International Bonds | USD | 4.450% | 07/07/2031 | 3,154,950 | 0.12 |
| | | | | | 16,664,290 | 0.64 |
| モロッコ | | | | | | |
| 3,710,000 | Morocco Government International Bonds | USD | 2.375% | 15/12/2027 | 3,556,963 | 0.14 |
| 2,100,000 | Morocco Government International Bonds | USD | 5.950% | 08/03/2028 | 2,164,764 | 0.08 |
| 7,800,000 | Morocco Government International Bonds | USD | 3.000% | 15/12/2032 | 6,850,194 | 0.26 |
| 4,340,000 | Morocco Government International Bonds | USD | 6.500% | 08/09/2033 | 4,707,707 | 0.18 |
| 1,730,000 | Morocco Government International Bonds | USD | 5.500% | 11/12/2042 | 1,652,150 | 0.06 |
| 4,280,000 | Morocco Government International Bonds | USD | 4.000% | 15/12/2050 | 3,124,400 | 0.12 |
| 7,220,000 | OCP SA | USD | 6.750% | 02/05/2034 | 7,791,282 | 0.30 |
| 3,950,000 | OCP SA | USD | 5.125% | 23/06/2051 | 3,280,574 | 0.13 |
| 3,140,000 | OCP SA | USD | 7.500% | 02/05/2054 | 3,484,018 | 0.13 |
| | | | | | 36,612,052 | 1.40 |
| オランダ | | | | | | |
| 1,093,184 | Minejesa Capital BV | USD | 4.625% | 10/08/2030 | 1,088,264 | 0.04 |
| 3,947,205 | MV24 Capital BV | USD | 6.748% | 01/06/2034 | 3,892,931 | 0.15 |
| | | | | | 4,981,195 | 0.19 |
| ナイジェリア | | | | | | |
| 7,972,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 6.500% | 28/11/2027 | 8,051,720 | 0.31 |
| 7,640,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 6.125% | 28/09/2028 | 7,576,512 | 0.29 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| ナイジェリア | | | | | | |
| 5,200,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 8.375% | 24/03/2029 | 5,475,860 | 0.21 |
| 7,869,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 7.143% | 23/02/2030 | 7,974,838 | 0.31 |
| 4,020,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 8.747% | 21/01/2031 | 4,326,525 | 0.17 |
| 2,420,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 9.625% | 09/06/2031 | 2,704,350 | 0.10 |
| 4,255,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 7.875% | 16/02/2032 | 4,369,353 | 0.17 |
| 4,230,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 7.375% | 28/09/2033 | 4,168,242 | 0.16 |
| 3,920,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 10.375% | 09/12/2034 | 4,537,400 | 0.17 |
| 2,120,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 8.631% | 13/01/2036 | 2,233,950 | 0.09 |
| 3,700,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 7.696% | 23/02/2038 | 3,630,625 | 0.13 |
| 2,540,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 7.625% | 28/11/2047 | 2,355,850 | 0.09 |
| 200,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 9.248% | 21/01/2049 | 212,466 | 0.01 |
| 6,058,000 | Nigeria Government International Bonds | USD | 8.250% | 28/09/2051 | 5,861,115 | 0.22 |
| | | | | | 63,478,806 | 2.43 |
| ノルウェー | | | | | | |
| 6,580,000 | DNO ASA | USD | 8.500% | 27/03/2030 | 6,830,040 | 0.26 |
| オマーン | | | | | | |
| 2,660,000 | Oman Government International Bonds | USD | 6.750% | 28/10/2027 | 2,771,667 | 0.11 |
| 10,750,000 | Oman Government International Bonds | USD | 5.625% | 17/01/2028 | 11,016,534 | 0.42 |
| 8,700,000 | Oman Government International Bonds | USD | 6.000% | 01/08/2029 | 9,129,867 | 0.35 |
| 6,480,000 | Oman Government International Bonds | USD | 6.250% | 25/01/2031 | 6,960,589 | 0.27 |
| 2,290,000 | Oman Government International Bonds | USD | 7.375% | 28/10/2032 | 2,647,263 | 0.10 |
| 2,470,000 | Oman Government International Bonds | USD | 6.500% | 08/03/2047 | 2,695,807 | 0.10 |
| 18,290,000 | Oman Government International Bonds | USD | 6.750% | 17/01/2048 | 20,376,158 | 0.78 |
| 480,000 | Oman Government International Bonds | USD | 7.000% | 25/01/2051 | 551,753 | 0.02 |
| | | | | | 56,149,638 | 2.15 |
| パキスタン | | | | | | |
| 2,365,000 | Pakistan Government International Bonds | USD | 6.000% | 08/04/2026 | 2,356,131 | 0.09 |
| 5,990,000 | Pakistan Government International Bonds | USD | 6.875% | 05/12/2027 | 6,007,970 | 0.23 |
| 7,810,000 | Pakistan Government International Bonds | USD | 7.375% | 08/04/2031 | 7,663,562 | 0.29 |
| 2,190,000 | Pakistan Government International Bonds | USD | 7.875% | 31/03/2036 | 2,105,138 | 0.08 |
| 6,460,000 | Pakistan Government International Bonds | USD | 8.875% | 08/04/2051 | 6,215,237 | 0.24 |
| 3,010,000 | Pakistan Water & Power Development Authority | USD | 7.500% | 04/06/2031 | 2,848,213 | 0.11 |
| | | | | | 27,196,251 | 1.04 |
| パナマ | | | | | | |
| 4,550,000 | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA | USD | 4.000% | 11/08/2041 | 3,800,797 | 0.15 |
| 15,020,000 | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA | USD | 5.125% | 11/08/2061 | 12,048,744 | 0.46 |
| 1,590,000 | Autoridad del Canal de Panama | USD | 4.950% | 29/07/2035 | 1,546,029 | 0.06 |
| 2,370,000 | Panama Government International Bonds | USD | 6.875% | 31/01/2036 | 2,539,455 | 0.10 |
| 11,080,000 | Panama Government International Bonds | USD | 4.500% | 16/04/2050 | 8,469,677 | 0.32 |
| 1,760,000 | Panama Government International Bonds | USD | 4.500% | 01/04/2056 | 1,311,928 | 0.05 |
| 25,138,000 | Panama Government International Bonds | USD | 3.870% | 23/07/2060 | 16,594,222 | 0.64 |
| 9,730,000 | Panama Notas del Tesoro | USD | 3.750% | 17/04/2026 | 9,678,917 | 0.37 |
| | | | | | 55,989,769 | 2.15 |
| パラグアイ | | | | | | |
| 3,650,000 | Paraguay Government International Bonds | USD | 4.950% | 28/04/2031 | 3,690,841 | 0.14 |
| 4,767,000 | Paraguay Government International Bonds | USD | 2.739% | 29/01/2033 | 4,216,221 | 0.16 |
| 2,360,000 | Paraguay Government International Bonds | USD | 6.000% | 09/02/2036 | 2,506,320 | 0.10 |
| 1,000,000 | Paraguay Government International Bonds | USD | 6.100% | 11/08/2044 | 1,032,500 | 0.04 |
| 5,040,000 | Paraguay Government International Bonds | USD | 5.600% | 13/03/2048 | 4,820,760 | 0.18 |
| 8,520,000 | Paraguay Government International Bonds | USD | 5.400% | 30/03/2050 | 7,889,520 | 0.30 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| パラグアイ | | | | | | |
| 1,350,000 | Paraguay Government International Bonds | USD | 6.650% | 04/03/2055 | 1,452,600 | 0.06 |
| | | | | | 25,608,762 | 0.98 |
| ペルー | | | | | | |
| 1,848,352 | Atlantica Transmision Sur SA | USD | 6.875% | 30/04/2043 | 1,987,580 | 0.08 |
| 3,890,000 | Banco de Credito del Peru SA | USD | 5.800% | 10/03/2035 | 3,934,035 | 0.15 |
| 2,060,000 | Kallpa Generacion SA | USD | 5.875% | 30/01/2032 | 2,157,850 | 0.08 |
| 4,010,000 | Niagara Energy SAC | USD | 5.746% | 03/10/2034 | 4,118,350 | 0.16 |
| 18,960,000 | Peru Government Bonds | PEN | 6.150% | 12/08/2032 | 6,049,288 | 0.23 |
| 580,000 | Peru Government Bonds | PEN | 5.400% | 12/08/2034 | 169,749 | 0.01 |
| 10,000 | Peru Government International Bonds | USD | 3.000% | 15/01/2034 | 8,755 | 0.00 |
| 8,390,000 | Peru Government International Bonds | USD | 5.375% | 08/02/2035 | 8,637,505 | 0.33 |
| 8,230,000 | Peru Government International Bonds | USD | 5.500% | 30/03/2036 | 8,472,785 | 0.32 |
| 700,000 | Peru Government International Bonds | USD | 6.550% | 14/03/2037 | 783,300 | 0.03 |
| 1,340,000 | Peru Government International Bonds | USD | 3.300% | 11/03/2041 | 1,049,890 | 0.04 |
| 2,039,000 | Peru Government International Bonds | USD | 5.625% | 18/11/2050 | 2,026,256 | 0.08 |
| 5,130,000 | Peru Government International Bonds | USD | 2.780% | 01/12/2060 | 2,903,580 | 0.11 |
| 1,310,000 | Peru Government International Bonds | USD | 3.600% | 15/01/2072 | 848,225 | 0.03 |
| 16,080,000 | Peru Government International Bonds | USD | 3.230% | 28/07/2121 | 9,125,400 | 0.35 |
| | | | | | 52,272,548 | 2.00 |
| ポーランド | | | | | | |
| 5,890,000 | Bank Polska Kasa Opieki SA-Series ESN2 | EUR | 4.000% | 24/09/2030 | 6,979,800 | 0.27 |
| 3,770,000 | Republic of Poland Government International Bonds-Series 10Y | USD | 5.375% | 12/02/2035 | 3,934,560 | 0.15 |
| 7,460,000 | Republic of Poland Government International Bonds-Series 30Y | USD | 5.500% | 04/04/2053 | 7,269,695 | 0.28 |
| 9,730,000 | Republic of Poland Government International Bonds-Series 30Y | USD | 5.500% | 18/03/2054 | 9,498,183 | 0.36 |
| | | | | | 27,682,238 | 1.06 |
| ルーマニア | | | | | | |
| 2,520,000 | Banca Transilvania SA | EUR | 5.125% | 30/09/2030 | 2,998,116 | 0.11 |
| 5,800,000 | Romania Government International Bonds | USD | 6.625% | 17/02/2028 | 6,045,659 | 0.23 |
| 1,630,000 | Romania Government International Bonds | EUR | 3.624% | 26/05/2030 | 1,859,752 | 0.07 |
| 4,520,000 | Romania Government International Bonds | USD | 5.750% | 16/09/2030 | 4,639,373 | 0.18 |
| 12,970,000 | Romania Government International Bonds | USD | 3.000% | 14/02/2031 | 11,739,925 | 0.45 |
| 1,700,000 | Romania Government International Bonds | EUR | 5.375% | 22/03/2031 | 2,053,487 | 0.08 |
| 10,000 | Romania Government International Bonds | USD | 3.625% | 27/03/2032 | 9,095 | 0.00 |
| 7,190,000 | Romania Government International Bonds | USD | 7.125% | 17/01/2033 | 7,793,637 | 0.30 |
| 6,310,000 | Romania Government International Bonds | EUR | 5.375% | 07/06/2033 | 7,435,991 | 0.28 |
| 5,840,000 | Romania Government International Bonds | USD | 6.375% | 30/01/2034 | 6,029,800 | 0.23 |
| 830,000 | Romania Government International Bonds | USD | 6.000% | 25/05/2034 | 837,142 | 0.03 |
| 8,140,000 | Romania Government International Bonds | USD | 5.750% | 24/03/2035 | 7,982,125 | 0.31 |
| 6,120,000 | Romania Government International Bonds | USD | 6.625% | 16/05/2036 | 6,327,162 | 0.24 |
| 4,840,000 | Romania Government International Bonds | EUR | 6.750% | 11/07/2039 | 5,873,733 | 0.23 |
| 2,860,000 | Romania Government International Bonds | EUR | 3.375% | 28/01/2050 | 2,134,923 | 0.08 |
| 6,440,000 | Romania Government International Bonds | USD | 4.000% | 14/02/2051 | 4,425,536 | 0.17 |
| 3,520,000 | Romania Government International Bonds | USD | 7.625% | 17/01/2053 | 3,873,883 | 0.15 |
| | | | | | 82,059,339 | 3.14 |
| ルワンダ | | | | | | |
| 5,270,000 | Rwanda International Government Bonds | USD | 5.500% | 09/08/2031 | 4,815,463 | 0.18 |
| サウジアラビア | | | | | | |
| 6,350,000 | Saudi Arabian Oil Co. | USD | 5.750% | 17/07/2054 | 6,292,405 | 0.24 |
| 4,660,000 | Saudi Government International Bonds | USD | 4.500% | 26/10/2046 | 4,075,216 | 0.16 |
| 6,090,000 | Saudi Government International Bonds | USD | 4.625% | 04/10/2047 | 5,383,408 | 0.21 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| サウジアラビア | | | | | | |
| 6,640,000 | Saudi Government International Bonds | USD | 3.250% | 17/11/2051 | 4,531,202 | 0.17 |
| 830,000 | Saudi Government International Bonds | USD | 5.000% | 18/01/2053 | 761,102 | 0.03 |
| 10,440,000 | Saudi Government International Bonds | USD | 5.750% | 16/01/2054 | 10,666,548 | 0.41 |
| 3,010,000 | Saudi Government International Bonds | USD | 3.750% | 21/01/2055 | 2,202,312 | 0.08 |
| 3,510,000 | Saudi Government International Bonds | USD | 4.500% | 22/04/2060 | 2,912,019 | 0.11 |
| 2,420,000 | Saudi Government International Bonds | USD | 3.450% | 02/02/2061 | 1,610,486 | 0.06 |
| | | | | | 38,434,698 | 1.47 |
| セネガル | | | | | | |
| 1,860,000 | Senegal Government International Bonds | EUR | 4.750% | 13/03/2028 | 1,594,492 | 0.06 |
| 1,810,000 | Senegal Government International Bonds | USD | 6.250% | 23/05/2033 | 1,104,100 | 0.04 |
| 780,000 | Senegal Government International Bonds | EUR | 5.375% | 08/06/2037 | 517,306 | 0.02 |
| 5,550,000 | Senegal Government International Bonds | USD | 6.750% | 13/03/2048 | 3,108,000 | 0.12 |
| 5,630,000 | Senegal Government International Bonds-Series 7Y | USD | 7.750% | 10/06/2031 | 3,659,500 | 0.14 |
| | | | | | 9,983,398 | 0.38 |
| セルビア | | | | | | |
| 4,880,000 | Serbia International Bonds | USD | 6.250% | 26/05/2028 | 5,077,640 | 0.20 |
| 5,720,000 | Serbia International Bonds | USD | 2.125% | 01/12/2030 | 5,008,575 | 0.19 |
| 990,000 | Serbia International Bonds | EUR | 1.650% | 03/03/2033 | 965,518 | 0.04 |
| 6,510,000 | Serbia International Bonds | USD | 6.500% | 26/09/2033 | 7,043,006 | 0.27 |
| 2,760,000 | Serbia International Bonds | USD | 6.000% | 12/06/2034 | 2,877,645 | 0.11 |
| 1,250,000 | Serbia International Bonds | EUR | 2.050% | 23/09/2036 | 1,146,685 | 0.04 |
| 4,730,000 | Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade | USD | 7.000% | 28/10/2029 | 4,762,708 | 0.18 |
| | | | | | 26,881,777 | 1.03 |
| 南アフリカ | | | | | | |
| 11,300,000 | Eskom Holdings SOC Ltd. | USD | 4.314% | 23/07/2027 | 11,172,875 | 0.43 |
| 6,430,000 | Eskom Holdings SOC Ltd. | USD | 6.350% | 10/08/2028 | 6,630,938 | 0.25 |
| 22,970,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series 2037 | ZAR | 8.500% | 31/01/2037 | 1,304,984 | 0.05 |
| 32,580,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series 2040 | ZAR | 9.000% | 31/01/2040 | 1,866,130 | 0.07 |
| 61,330,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series R214 | ZAR | 6.500% | 28/02/2041 | 2,783,425 | 0.11 |
| 3,760,000 | Republic of South Africa Government International Bonds | USD | 7.100% | 19/11/2036 | 4,047,057 | 0.16 |
| 2,620,000 | Republic of South Africa Government International Bonds | USD | 7.950% | 19/11/2054 | 2,812,583 | 0.11 |
| 780,000 | Republic of South Africa Government International Bonds-Series 10Y | USD | 4.850% | 27/09/2027 | 791,392 | 0.03 |
| 7,767,000 | Republic of South Africa Government International Bonds-Series 10Y | USD | 4.850% | 30/09/2029 | 7,765,175 | 0.30 |
| 6,570,000 | Republic of South Africa Government International Bonds-Series 10Y | USD | 5.875% | 20/04/2032 | 6,774,656 | 0.26 |
| 3,650,000 | Republic of South Africa Government International Bonds-Series 12Y | USD | 5.875% | 22/06/2030 | 3,772,804 | 0.14 |
| 8,960,000 | Republic of South Africa Government International Bonds-Series 30Y | USD | 5.375% | 24/07/2044 | 7,656,544 | 0.29 |
| 10,350,000 | Republic of South Africa Government International Bonds-Series 30Y | USD | 5.000% | 12/10/2046 | 8,146,847 | 0.31 |
| 9,120,000 | Republic of South Africa Government International Bonds-Series 30Y | USD | 5.650% | 27/09/2047 | 7,743,245 | 0.30 |
| 6,013,000 | Republic of South Africa Government International Bonds-Series 30Y | USD | 5.750% | 30/09/2049 | 5,088,501 | 0.20 |
| 4,730,000 | Republic of South Africa Government International Bonds-Series 30Y | USD | 7.300% | 20/04/2052 | 4,779,996 | 0.18 |
| 13,150,000 | Transnet SOC Ltd. | USD | 8.250% | 06/02/2028 | 13,933,346 | 0.53 |
| | | | | | 97,070,498 | 3.72 |
| スリランカ | | | | | | |
| 4,185,209 | Sri Lanka Government International Bonds | USD | 4.000% | 15/04/2028 | 4,004,408 | 0.16 |
| 4,891,354 | Sri Lanka Government International Bonds | USD | 3.100% | 15/01/2030 | 4,616,215 | 0.18 |
| 6,350,488 | Sri Lanka Government International Bonds | USD | 3.350% | 15/03/2033 | 5,516,987 | 0.21 |
| 5,232,099 | Sri Lanka Government International Bonds | USD | 3.600% | 15/06/2035 | 3,987,371 | 0.15 |
| 5,110,073 | Sri Lanka Government International Bonds | USD | 3.600% | 15/05/2036 | 4,650,166 | 0.18 |
| 8,873,602 | Sri Lanka Government International Bonds | USD | 3.600% | 15/02/2038 | 8,163,714 | 0.31 |
| | | | | | 30,938,861 | 1.19 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 国際機関債 | | | | | | |
| 2,960,000 | Digicel International Finance Ltd./Difl US LLC | USD | 8.625% | 01/08/2032 | 3,028,435 | 0.12 |
| トリニダード・トバゴ | | | | | | |
| 4,050,000 | Trinidad & Tobago Government International Bonds | USD | 4.500% | 26/06/2030 | 3,913,069 | 0.15 |
| 5,230,000 | Trinidad & Tobago Government International Bonds | USD | 6.400% | 26/06/2034 | 5,284,314 | 0.20 |
| | | | | | 9,197,383 | 0.35 |
| トルコ | | | | | | |
| 7,680,000 | Akbank TAS | USD | 7.498% | 20/01/2030 | 8,110,080 | 0.31 |
| 6,050,000 | Turkiye Garanti Bankasi AS | USD | 8.375% | 28/02/2034 | 6,322,704 | 0.24 |
| 8,140,000 | Turkiye Government International Bonds | USD | 7.125% | 17/07/2032 | 8,578,420 | 0.33 |
| 7,220,000 | Turkiye Government International Bonds | USD | 6.500% | 03/01/2035 | 7,224,837 | 0.28 |
| 7,170,000 | Turkiye Government International Bonds | USD | 6.950% | 16/09/2035 | 7,358,212 | 0.28 |
| 4,450,000 | Turkiye Government International Bonds-Series 10Y | USD | 5.250% | 13/03/2030 | 4,421,387 | 0.17 |
| 9,260,000 | Turkiye Government International Bonds-Series 10Y | USD | 5.950% | 15/01/2031 | 9,325,468 | 0.36 |
| 6,660,000 | Turkiye Government International Bonds-Series 10Y | USD | 5.875% | 26/06/2031 | 6,672,854 | 0.26 |
| 9,004,000 | Turkiye Government International Bonds-Series 10Y | USD | 7.625% | 15/05/2034 | 9,691,500 | 0.37 |
| 10,300,000 | Turkiye Government International Bonds-Series 12Y | USD | 6.500% | 20/09/2033 | 10,441,625 | 0.40 |
| 2,310,000 | Turkiye Government International Bonds-Series 30Y | USD | 6.000% | 14/01/2041 | 2,084,775 | 0.08 |
| 7,020,000 | Turkiye Government International Bonds-Series 30Y | USD | 4.875% | 16/04/2043 | 5,422,950 | 0.21 |
| 10,110,000 | Turkiye Government International Bonds-Series 30Y | USD | 5.750% | 11/05/2047 | 8,336,858 | 0.32 |
| 10,980,000 | Turkiye Government International Bonds-Series 7Y | USD | 7.125% | 12/02/2032 | 11,597,625 | 0.44 |
| 260,000 | Yapi ve Kredi Bankasi AS | USD | 9.250% | 16/10/2028 | 283,725 | 0.01 |
| 3,260,000 | Yapi ve Kredi Bankasi AS | USD | 7.250% | 03/03/2030 | 3,366,423 | 0.13 |
| 2,550,000 | Yapi ve Kredi Bankasi AS | USD | 9.250% | 17/01/2034 | 2,720,901 | 0.10 |
| | | | | | 111,960,344 | 4.29 |
| ウクライナ | | | | | | |
| 41,267 | Ukraine Government International Bonds | USD | 4.500% | 01/02/2029 | 29,941 | 0.00 |
| 1,668,590 | Ukraine Government International Bonds | USD | 1.000% | 01/02/2030 | 934,411 | 0.04 |
| 5,435,267 | Ukraine Government International Bonds | USD | 3.000% | 01/02/2034 | 2,508,376 | 0.10 |
| 14,081,712 | Ukraine Government International Bonds | USD | 4.500% | 01/02/2034 | 8,315,251 | 0.32 |
| 3,689,238 | Ukraine Government International Bonds | USD | 3.000% | 01/02/2035 | 2,101,021 | 0.08 |
| 15,369,699 | Ukraine Government International Bonds | USD | 4.500% | 01/02/2035 | 8,937,480 | 0.34 |
| 4,501,031 | Ukraine Government International Bonds | USD | 3.000% | 01/02/2036 | 2,552,441 | 0.10 |
| 14,303,640 | Ukraine Government International Bonds | USD | 4.500% | 01/02/2036 | 8,174,530 | 0.31 |
| 2,240,000 | Ukraine Government International Bonds | USD | 1.000% | 31/05/2041 | 2,100,000 | 0.08 |
| | | | | | 35,653,451 | 1.37 |
| アラブ首長国連邦 | | | | | | |
| 14,500,000 | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC | USD | 4.600% | 02/11/2047 | 13,637,884 | 0.52 |
| 4,690,000 | Adnoc Murban Rsc Ltd. | USD | 5.125% | 11/09/2054 | 4,495,740 | 0.17 |
| 14,747,000 | DP World Ltd. | USD | 5.625% | 25/09/2048 | 14,710,133 | 0.56 |
| 5,490,000 | DP World Ltd. | USD | 4.700% | 30/09/2049 | 4,820,508 | 0.19 |
| 11,783,000 | Emirate of Dubai Government International Bonds | USD | 3.900% | 09/09/2050 | 9,117,803 | 0.35 |
| 9,180,000 | First Abu Dhabi Bank PJSC | USD | 5.875% | Perp. | 9,254,358 | 0.36 |
| 3,360,000 | NBK Tier 1 Ltd. | USD | 3.625% | Perp. | 3,303,122 | 0.13 |
| 5,420,000 | NBK Tier 1 Ltd. | USD | 6.375% | Perp. | 5,531,246 | 0.21 |
| | | | | | 64,870,794 | 2.49 |
| 英国 | | | | | | |
| 1,210,000 | IHS Holding Ltd. | USD | 7.875% | 29/05/2030 | 1,232,688 | 0.05 |
| 1,100,000 | IHS Holding Ltd. | USD | 8.250% | 29/11/2031 | 1,146,200 | 0.04 |
| | | | | | 2,378,888 | 0.09 |
| 米国 | | | | | | |
| 5,160,000 | Bimbo Bakeries USA, Inc. | USD | 6.050% | 15/01/2029 | 5,410,982 | 0.21 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 4,900,000 | Bimbo Bakeries USA, Inc. | USD | 6.400% | 15/01/2034 | 5,371,625 | 0.20 |
| 3,740,000 | Kosmos Energy Ltd. | USD | 7.750% | 01/05/2027 | 3,295,875 | 0.13 |
| 2,490,000 | Kosmos Energy Ltd. | USD | 7.500% | 01/03/2028 | 1,743,000 | 0.07 |
| 1,470,000 | Kosmos Energy Ltd. | USD | 8.750% | 01/10/2031 | 859,950 | 0.03 |
| 6,460,000 | Sasol Financing USA LLC | USD | 4.375% | 18/09/2026 | 6,426,344 | 0.25 |
| | | | | | 23,107,776 | 0.89 |
| ウルグアイ | | | | | | |
| 3,890,000 | Oriental Republic of Uruguay | USD | 5.250% | 10/09/2060 | 3,707,656 | 0.14 |
| 4,120,000 | Uruguay Government International Bonds | USD | 5.750% | 28/10/2034 | 4,416,640 | 0.17 |
| 127,940,000 | Uruguay Government International Bonds | UYU | 8.000% | 29/10/2035 | 3,259,727 | 0.12 |
| 7,860,000 | Uruguay Government International Bonds | USD | 5.100% | 18/06/2050 | 7,541,670 | 0.29 |
| 7,850,000 | Uruguay Government International Bonds | USD | 4.975% | 20/04/2055 | 7,261,250 | 0.28 |
| | | | | | 26,186,943 | 1.00 |
| ウズベキスタン | | | | | | |
| 55,930,000,000 | National Bank of Uzbekistan | UZS | 17.950% | 17/07/2028 | 4,868,169 | 0.19 |
| 3,310,000 | National Bank of Uzbekistan | USD | 7.200% | 17/07/2030 | 3,397,715 | 0.13 |
| 3,230,000 | Navoi Mining & Metallurgical Combinat | USD | 6.700% | 17/10/2028 | 3,347,088 | 0.13 |
| 2,210,000 | Navoi Mining & Metallurgical Combinat | USD | 6.750% | 14/05/2030 | 2,316,080 | 0.09 |
| 4,952,000 | Navoi Mining & Metallurgical Combinat | USD | 6.950% | 17/10/2031 | 5,280,070 | 0.20 |
| 170,000 | Republic of Uzbekistan International Bonds | EUR | 5.375% | 29/05/2027 | 201,355 | 0.01 |
| 67,970,000,000 | Republic of Uzbekistan International Bonds | UZS | 15.500% | 25/02/2028 | 5,929,512 | 0.23 |
| 4,530,000 | Republic of Uzbekistan International Bonds | USD | 5.375% | 20/02/2029 | 4,532,831 | 0.17 |
| 6,569,000 | Republic of Uzbekistan International Bonds | USD | 3.700% | 25/11/2030 | 6,070,906 | 0.23 |
| 2,520,000 | Republic of Uzbekistan International Bonds | USD | 3.900% | 19/10/2031 | 2,317,140 | 0.09 |
| | | | | | 38,260,866 | 1.47 |
| ベネズエラ | | | | | | |
| 21,270,000 | Petroleos de Venezuela SA | USD | 6.000% | 16/05/2024 | 5,248,372 | 0.20 |
| 102,743,000 | Petroleos de Venezuela SA | USD | 6.000% | 15/11/2026 | 25,351,835 | 0.97 |
| 635,000 | Petroleos de Venezuela SA | USD | 5.375% | 12/04/2027 | 156,020 | 0.01 |
| 3,335,300 | Venezuela Government International Bonds | USD | 8.250% | 13/10/2024 | 923,878 | 0.04 |
| 24,113,000 | Venezuela Government International Bonds | USD | 7.650% | 21/04/2025 | 6,679,301 | 0.25 |
| 1,354,000 | Venezuela Government International Bonds | USD | 11.750% | 21/10/2026 | 425,833 | 0.02 |
| 19,038,000 | Venezuela Government International Bonds | USD | 9.250% | 07/05/2028 | 5,778,033 | 0.22 |
| 10,800,000 | Venezuela Government International Bonds | USD | 11.950% | 05/08/2031 | 3,375,000 | 0.13 |
| | | | | | 47,938,272 | 1.84 |
| ザンビア | | | | | | |
| 3,341,550 | Zambia Government International Bonds | USD | 5.750% | 30/06/2033 | 3,217,634 | 0.12 |
| 6,380,452 | Zambia Government International Bonds | USD | 0.500% | 31/12/2053 | 4,386,561 | 0.17 |
| | | | | | 7,604,195 | 0.29 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　2,361,867,454） | | | | | 2,320,249,572 | 88.90 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式－0.01% | | | |
| 中国 | | | |
| 969,087 | Sunac Services Holdings Ltd. | 190,719 | 0.01 |
| 1,929,127 | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. | 32,469 | 0.00 |
| | | 223,188 | 0.01 |
| 普通株式合計（取得原価　米ドル　618,088） | | 223,188 | 0.01 |
| 投資信託証券－7.69% | | | |
| アイルランド | | | |
| 16,993 | Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund (X Accumulation Class) | 200,741,480 | 7.69 |
| 投資信託証券合計（取得原価　米ドル　199,256,418） | | 200,741,480 | 7.69 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　2,561,741,960） | | 2,521,214,240 | 96.60 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－1.19% | | | | | | |
| カナダ | | | | | | |
| 4,270,000 | First Quantum Minerals Ltd. | USD | 8.625% | 01/06/2031 | 4,489,478 | 0.17 |
| チリ | | | | | | |
| 2,860,000 | Latam Airlines Group SA | USD | 7.625% | 07/01/2031 | 2,979,062 | 0.12 |
| チェコ | | | | | | |
| 5,800,000 | Czechoslovak Group AS | USD | 6.500% | 10/01/2031 | 5,985,600 | 0.23 |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 201,000 | Raizen Fuels Finance SA | USD | 6.950% | 05/03/2054 | 160,599 | 0.01 |
| 2,870,000 | Rede D'or Finance SARL | USD | 6.450% | 09/09/2035 | 2,916,638 | 0.11 |
| | | | | | 3,077,237 | 0.12 |
| メキシコ | | | | | | |
| 5,965,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 5.500% | 31/10/2046 | 5,264,262 | 0.20 |
| ペルー | | | | | | |
| 1,657,755 | Atlantica Transmision Sur SA | USD | 6.875% | 30/04/2043 | 1,782,625 | 0.07 |
| 英国 | | | | | | |
| 6,240,000 | Azule Energy Finance PLC | USD | 8.125% | 23/01/2030 | 6,271,200 | 0.24 |
| 米国 | | | | | | |
| 1,060,000 | Bimbo Bakeries USA, Inc. | USD | 5.375% | 09/01/2036 | 1,085,726 | 0.04 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　30,429,184） | | | | | 30,935,190 | 1.19 |
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　30,429,184） | | | | | 30,935,190 | 1.19 |
| その他譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－0.21% | | | | | | |
| ウズベキスタン | | | | | | |
| 5,170,000 | Republic of Uzbekistan International Bonds | USD | 7.850% | 12/10/2028 | 5,531,900 | 0.21 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　5,142,276） | | | | | 5,531,900 | 0.21 |
| その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　5,142,276） | | | | | 5,531,900 | 0.21 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　2,597,313,420） | | | | | 2,557,681,330 | 98.00 |

先物取引－0.04%

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | ユーロ | | | | |
| 1 | German Federal Republic Bond 30YR Futures 08/12/2025 | 買建 | 132,063 | 1,274 | 0.00 |
| (75) | German Federal Republic Bond 5YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (10,247,943) | 626 | 0.00 |
| | | | (10,115,880) | 1,900 | 0.00 |
| | 米ドル | | | | |
| 616 | US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 72,476,250 | 481,059 | 0.02 |
| 1,242 | US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026 | 買建 | 140,928,188 | 389,507 | 0.01 |
| 901 | US Treasury Note 2YR Futures 31/03/2026 | 買建 | 188,224,531 | 39,118 | 0.00 |
| 144 | US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 17,482,500 | 199,662 | 0.01 |
| | | | 419,111,469 | 1,109,346 | 0.04 |
| 先物取引未実現利益 | | | | 1,111,246 | 0.04 |

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | ユーロ | | | | |
| (43) | German Federal Republic Bond 10YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (6,421,442) | (12,454) | (0.00) |
| | 米ドル | | | | |
| (9) | US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026 | 売建 | (1,058,906) | (2,868) | (0.00) |
| (11) | US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (1,248,156) | (2,320) | (0.00) |
| (4) | US Treasury Note 2YR Futures 31/03/2026 | 売建 | (835,625) | (89) | (0.00) |
| 195 | US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026 | 買建 | 21,413,438 | (27,601) | (0.00) |
| (21) | US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026 | 売建 | (2,306,063) | (2,297) | (0.00) |
| (10) | US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/03/2026 | 売建 | (1,214,063) | (6,328) | (0.00) |
| (10) | US Treasury Ultra Long Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (1,163,125) | (4,495) | (0.00) |
| | | | 13,587,500 | (45,998) | (0.00) |
| 先物取引未実現損失 | | | | (58,452) | (0.00) |

外国為替予約取引－0.07%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 12,284,495 | INR | 1,092,856,711 | 01/12/2025 | 66,639 | 0.00 |
| BRL | 65,014,016 | USD | 11,996,649 | 02/12/2025 | 205,108 | 0.01 |
| COP | 33,601,061,506 | USD | 8,813,393 | 02/12/2025 | 179,697 | 0.01 |
| USD | 20,011,670 | EUR | 17,266,325 | 02/12/2025 | 9,487 | 0.00 |
| GBP | 1,345,119 | EUR | 1,534,298 | 03/12/2025 | 2,020 | 0.00 |
| MXN | 76,486,654 | USD | 4,152,610 | 03/12/2025 | 19,723 | 0.00 |
| USD | 7,753,000 | INR | 692,630,571 | 03/12/2025 | 9,414 | 0.00 |
| ZAR | 69,428,847 | USD | 4,015,595 | 03/12/2025 | 45,164 | 0.00 |
| COP | 8,452,319,829 | USD | 2,241,612 | 04/12/2025 | 20,129 | 0.00 |
| USD | 2,466,254 | INR | 219,274,620 | 04/12/2025 | 14,722 | 0.00 |
| USD | 2,414,023 | ZAR | 41,253,234 | 04/12/2025 | 1,378 | 0.00 |
| ZAR | 56,034,687 | USD | 3,262,193 | 04/12/2025 | 14,928 | 0.00 |
| AUD | 6,161,342 | USD | 3,972,655 | 05/12/2025 | 55,752 | 0.00 |
| CAD | 19,449,536 | USD | 13,825,621 | 05/12/2025 | 90,207 | 0.00 |
| CNH | 70,926,814 | USD | 9,993,172 | 05/12/2025 | 44,573 | 0.00 |
| EUR | 20,285,122 | USD | 23,421,034 | 05/12/2025 | 82,135 | 0.00 |
| GBP | 4,094,137 | EUR | 4,653,462 | 05/12/2025 | 24,645 | 0.00 |
| GBP | 4,777,128 | USD | 6,262,342 | 05/12/2025 | 57,557 | 0.00 |
| JPY | 1,715,653,845 | USD | 10,956,008 | 05/12/2025 | 26,770 | 0.00 |
| MXN | 19,019,089 | USD | 1,027,565 | 05/12/2025 | 9,711 | 0.00 |
| NZD | 46,545,002 | AUD | 40,659,368 | 05/12/2025 | 55,016 | 0.00 |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| NZD | 29,444,117 | USD | 16,497,900 | 05/12/2025 | 353,728 | 0.01 |
| SEK | 48,102,405 | EUR | 4,361,035 | 05/12/2025 | 25,885 | 0.00 |
| SGD | 3,380,839 | EUR | 2,250,000 | 05/12/2025 | 1,130 | 0.00 |
| SGD | 584,393 | USD | 448,130 | 05/12/2025 | 2,687 | 0.00 |
| ZAR | 17,921,463 | USD | 1,035,000 | 05/12/2025 | 13,038 | 0.00 |
| USD | 5,132,563 | INR | 456,284,970 | 08/12/2025 | 30,804 | 0.00 |
| COP | 3,822,761,969 | USD | 982,968 | 09/12/2025 | 39,434 | 0.00 |
| USD | 11,563,824 | JPY | 1,775,740,798 | 10/12/2025 | 190,660 | 0.01 |
| USD | 1,692,829 | KRW | 2,410,891,676 | 10/12/2025 | 50,839 | 0.00 |
| CHF | 4,080,882 | EUR | 4,370,806 | 12/12/2025 | 9,156 | 0.00 |
| COP | 3,729,182,365 | USD | 978,531 | 12/12/2025 | 18,502 | 0.00 |
| EUR | 875,000 | CHF | 815,165 | 12/12/2025 | 399 | 0.00 |
| COP | 13,937,900,379 | USD | 3,551,962 | 15/12/2025 | 173,195 | 0.01 |
| USD | 5,116,992 | INR | 454,312,117 | 15/12/2025 | 39,106 | 0.00 |
| USD | 1,024,000 | KRW | 1,496,755,200 | 15/12/2025 | 4,304 | 0.00 |
| ZAR | 79,979,334 | USD | 4,627,992 | 15/12/2025 | 45,670 | 0.00 |
| EGP | 312,666,294 | USD | 5,869,463 | 16/12/2025 | 652,702 | 0.03 |
| BRL | 12,792,968 | USD | 2,360,679 | 17/12/2025 | 31,484 | 0.00 |
| CLP | 833,571,796 | USD | 856,844 | 17/12/2025 | 43,564 | 0.00 |
| CNH | 162,869,468 | USD | 23,012,598 | 17/12/2025 | 56,216 | 0.00 |
| COP | 10,899,431,656 | USD | 2,746,566 | 17/12/2025 | 165,841 | 0.01 |
| HUF | 6,475,739,394 | USD | 19,078,973 | 17/12/2025 | 566,508 | 0.02 |
| ILS | 35,966,247 | USD | 10,843,435 | 17/12/2025 | 193,149 | 0.01 |
| MXN | 240,151,611 | USD | 12,962,766 | 17/12/2025 | 118,575 | 0.00 |
| MYR | 36,006,986 | USD | 8,557,302 | 17/12/2025 | 162,504 | 0.01 |
| PEN | 36,625,622 | USD | 10,305,639 | 17/12/2025 | 584,261 | 0.02 |
| SEK | 4,900,692 | EUR | 446,510 | 17/12/2025 | 125 | 0.00 |
| TRY | 397,996,950 | USD | 8,877,773 | 17/12/2025 | 378,027 | 0.01 |
| USD | 30,500,317 | AUD | 46,606,213 | 17/12/2025 | 25,001 | 0.01 |
| USD | 72,807,713 | CAD | 100,738,697 | 17/12/2025 | 685,979 | 0.05 |
| USD | 34,073,188 | CHF | 27,040,113 | 17/12/2025 | 423,278 | 0.01 |
| USD | 229,631,257 | EUR | 195,541,291 | 17/12/2025 | 2,918,585 | 0.12 |
| USD | 35,210,293 | GBP | 26,176,775 | 17/12/2025 | 579,600 | 0.02 |
| USD | 24,702,084 | INR | 2,155,330,757 | 17/12/2025 | 614,793 | 0.02 |
| USD | 30,882,688 | JPY | 4,566,588,475 | 17/12/2025 | 1,613,451 | 0.09 |
| USD | 27,669,283 | KRW | 38,328,575,799 | 17/12/2025 | 1,554,089 | 0.08 |
| USD | 9,010,837 | NOK | 89,454,768 | 17/12/2025 | 195,316 | 0.00 |
| USD | 35,427,727 | NZD | 59,886,808 | 17/12/2025 | 1,135,323 | 0.06 |
| USD | 29,936,341 | PLN | 108,964,043 | 17/12/2025 | 125,831 | 0.00 |
| USD | 14,293,868 | SEK | 134,544,468 | 17/12/2025 | 77,740 | 0.00 |
| USD | 13,290,000 | SGD | 17,061,634 | 17/12/2025 | 116,098 | 0.00 |
| USD | 5,359,024 | THB | 171,946,963 | 17/12/2025 | 12,307 | 0.00 |
| USD | 10,593,131 | TWD | 317,115,940 | 17/12/2025 | 510,701 | 0.02 |
| ZAR | 117,133,922 | USD | 6,767,755 | 17/12/2025 | 76,035 | 0.00 |
| AUD | 6,449,388 | USD | 4,153,876 | 18/12/2025 | 63,347 | 0.00 |
| CNH | 9,665,197 | USD | 1,361,907 | 18/12/2025 | 7,158 | 0.00 |
| COP | 13,578,658,263 | USD | 3,574,799 | 18/12/2025 | 53,103 | 0.00 |
| KRW | 1,780,211,089 | USD | 1,207,111 | 18/12/2025 | 5,908 | 0.00 |
| USD | 17,490,850 | CHF | 13,881,681 | 18/12/2025 | 213,747 | 0.00 |
| USD | 1,021,799 | COP | 3,794,962,489 | 18/12/2025 | 7,873 | 0.00 |
| USD | 5,757,634 | EUR | 4,847,672 | 18/12/2025 | 136,877 | 0.00 |
| USD | 3,512,529 | INR | 311,238,872 | 18/12/2025 | 34,441 | 0.00 |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 10,717,488 | KRW | 15,087,737,226 | 18/12/2025 | 436,850 | 0.02 |
| USD | 1,327,271 | NZD | 2,257,847 | 18/12/2025 | 34,327 | 0.00 |
| COP | 3,897,141,385 | USD | 1,023,678 | 19/12/2025 | 17,429 | 0.00 |
| USD | 3,556,129 | INR | 317,695,781 | 22/12/2025 | 6,778 | 0.00 |
| AUD | 5,623,917 | USD | 3,654,422 | 23/12/2025 | 23,183 | 0.00 |
| COP | 19,941,201,199 | USD | 5,184,349 | 23/12/2025 | 140,443 | 0.01 |
| GBP | 3,537,338 | USD | 4,662,211 | 23/12/2025 | 17,547 | 0.00 |
| NZD | 25,737,050 | USD | 14,621,218 | 23/12/2025 | 120,074 | 0.01 |
| USD | 2,383,035 | COP | 8,917,318,504 | 23/12/2025 | 1,892 | 0.00 |
| USD | 12,084,023 | JPY | 1,881,361,467 | 23/12/2025 | 17,995 | 0.00 |
| ZAR | 104,131,909 | USD | 6,001,071 | 23/12/2025 | 80,295 | 0.00 |
| COP | 3,888,035,848 | USD | 1,030,762 | 24/12/2025 | 7,321 | 0.00 |
| COP | 7,857,416,461 | USD | 2,053,824 | 26/12/2025 | 43,582 | 0.00 |
| INR | 463,881,619 | USD | 5,171,000 | 26/12/2025 | 10,262 | 0.00 |
| COP | 7,873,957,687 | USD | 2,057,878 | 30/12/2025 | 42,987 | 0.00 |
| CNH | 78,601,478 | USD | 11,120,752 | 31/12/2025 | 22,293 | 0.00 |
| USD | 5,199,000 | INR | 464,871,307 | 31/12/2025 | 8,314 | 0.00 |
| USD | 2,056,128 | INR | 184,064,582 | 02/01/2026 | 1,148 | 0.00 |
| BRL | 65,014,016 | USD | 11,935,730 | 05/01/2026 | 169,036 | 0.01 |
| NGN | 3,062,686,730 | USD | 1,850,566 | 07/01/2026 | 214,878 | 0.01 |
| EUR | 9,961,971 | USD | 11,510,061 | 08/01/2026 | 53,760 | 0.00 |
| MXN | 94,192,870 | USD | 5,072,485 | 08/01/2026 | 46,579 | 0.00 |
| EUR | 8,844,555 | USD | 10,215,461 | 13/01/2026 | 53,864 | 0.00 |
| ZAR | 150,548,030 | USD | 8,669,168 | 13/01/2026 | 108,999 | 0.00 |
| EUR | 10,316,937 | USD | 11,936,697 | 26/01/2026 | 50,077 | 0.00 |
| NGN | 2,054,879,029 | USD | 1,218,067 | 26/01/2026 | 157,770 | 0.01 |
| NZD | 39,708,444 | USD | 22,391,842 | 26/01/2026 | 383,774 | 0.01 |
| AUD | 5,685,843 | USD | 3,696,935 | 30/01/2026 | 21,880 | 0.00 |
| GBP | 2,626,021 | USD | 3,463,722 | 30/01/2026 | 10,363 | 0.00 |
| CNH | 142,888,131 | USD | 20,215,533 | 02/02/2026 | 81,918 | 0.00 |
| CHF | 3,342,535 | EUR | 3,594,897 | 20/02/2026 | 8,158 | 0.00 |
| EUR | 5,982,982 | CHF | 5,522,293 | 20/02/2026 | 37,422 | 0.00 |
| CNH | 25,052,774 | USD | 3,541,425 | 18/03/2026 | 26,296 | 0.00 |
| USD | 3,457,779 | CHF | 2,722,807 | 18/03/2026 | 35,296 | 0.00 |
| USD | 18,615,463 | EUR | 15,727,185 | 18/03/2026 | 297,879 | 0.01 |
| USD | 1,327,844 | GBP | 983,652 | 18/03/2026 | 26,597 | 0.00 |
| USD | 2,604,275 | JPY | 379,629,099 | 18/03/2026 | 150,733 | 0.01 |
| USD | 2,798,838 | KRW | 3,934,113,966 | 18/03/2026 | 106,563 | 0.00 |
| USD | 7,086,773 | SEK | 66,281,393 | 18/03/2026 | 48,783 | 0.00 |
| USD | 1,149,467 | TWD | 34,515,965 | 18/03/2026 | 44,527 | 0.00 |
| ZAR | 85,902,932 | USD | 4,938,487 | 18/03/2026 | 45,977 | 0.00 |
| EGP | 483,532,868 | USD | 9,295,134 | 25/03/2026 | 409,977 | 0.02 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 19,796,675 | 0.76 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| INR | 1,092,856,712 | USD | 12,256,348 | 01/12/2025 | (38,492) | (0.00) |
| EUR | 9,945,467 | USD | 11,668,022 | 02/12/2025 | (146,690) | (0.01) |
| USD | 12,023,715 | BRL | 65,014,016 | 02/12/2025 | (178,043) | (0.01) |
| USD | 8,261,879 | COP | 33,601,061,506 | 02/12/2025 | (731,211) | (0.03) |
| INR | 692,705,565 | USD | 7,758,481 | 03/12/2025 | (14,056) | (0.00) |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 5,756,388 | MXN | 106,649,117 | 03/12/2025 | (61,300) | (0.00) |
| USD | 2,907,782 | ZAR | 49,962,246 | 03/12/2025 | (14,413) | (0.00) |
| USD | 2,065,312 | COP | 8,015,508,779 | 04/12/2025 | (79,544) | (0.00) |
| AUD | 15,810,791 | NZD | 18,198,410 | 05/12/2025 | (78,015) | (0.00) |
| CZK | 164,284,844 | EUR | 6,799,791 | 05/12/2025 | (4,498) | (0.00) |
| EUR | 1,802,000 | CAD | 2,941,821 | 05/12/2025 | (16,954) | (0.00) |
| EUR | 3,221,891 | CZK | 78,004,356 | 05/12/2025 | (5,661) | (0.00) |
| EUR | 3,423,175 | GBP | 3,009,996 | 05/12/2025 | (15,842) | (0.00) |
| EUR | 1,389,733 | PLN | 5,885,912 | 05/12/2025 | (286) | (0.00) |
| EUR | 12,923,012 | SEK | 142,243,651 | 05/12/2025 | (45,270) | (0.00) |
| PLN | 5,714,530 | EUR | 1,350,000 | 05/12/2025 | (571) | (0.00) |
| USD | 3,119,000 | AUD | 4,821,622 | 05/12/2025 | (33,470) | (0.00) |
| USD | 11,142,993 | CAD | 15,717,766 | 05/12/2025 | (102,813) | (0.00) |
| USD | 2,870,834 | CNH | 20,394,514 | 05/12/2025 | (15,449) | (0.00) |
| USD | 9,554,117 | EUR | 8,252,440 | 05/12/2025 | (7,495) | (0.00) |
| USD | 3,122,000 | GBP | 2,363,989 | 05/12/2025 | (5,438) | (0.00) |
| USD | 2,055,001 | MXN | 37,821,970 | 05/12/2025 | (7,759) | (0.00) |
| USD | 8,331,961 | NZD | 14,642,873 | 05/12/2025 | (48,534) | (0.00) |
| USD | 3,084,549 | ZAR | 53,170,156 | 05/12/2025 | (24,816) | (0.00) |
| INR | 223,420,071 | USD | 2,516,131 | 08/12/2025 | (18,053) | (0.00) |
| USD | 1,021,565 | COP | 3,954,479,238 | 09/12/2025 | (36,065) | (0.00) |
| AUD | 5,696,191 | USD | 3,735,562 | 10/12/2025 | (11,100) | (0.00) |
| JPY | 1,227,553,499 | USD | 8,096,784 | 10/12/2025 | (234,620) | (0.01) |
| NZD | 18,913,758 | USD | 10,918,912 | 10/12/2025 | (91,710) | (0.01) |
| USD | 5,540,568 | AUD | 8,527,886 | 10/12/2025 | (35,402) | (0.00) |
| USD | 20,056,912 | NZD | 35,323,903 | 10/12/2025 | (164,297) | (0.01) |
| USD | 978,531 | COP | 3,708,633,210 | 12/12/2025 | (13,008) | (0.00) |
| INR | 403,355,225 | USD | 4,550,000 | 15/12/2025 | (41,664) | (0.00) |
| USD | 3,928,020 | COP | 14,889,165,854 | 15/12/2025 | (51,380) | (0.00) |
| USD | 6,349,771 | ZAR | 111,152,739 | 15/12/2025 | (145,537) | (0.01) |
| AUD | 39,659,517 | USD | 25,992,588 | 17/12/2025 | (59,643) | (0.00) |
| CAD | 81,528,380 | USD | 58,857,562 | 17/12/2025 | (489,050) | (0.03) |
| CHF | 45,773,743 | USD | 57,743,910 | 17/12/2025 | (781,045) | (0.02) |
| CZK | 697,926,723 | USD | 33,491,527 | 17/12/2025 | (29,513) | (0.00) |
| EUR | 113,877,086 | USD | 133,552,203 | 17/12/2025 | (1,521,886) | (0.04) |
| GBP | 19,088,998 | USD | 25,807,666 | 17/12/2025 | (553,781) | (0.02) |
| INR | 2,496,361,295 | USD | 28,144,386 | 17/12/2025 | (245,847) | (0.01) |
| JPY | 4,268,117,476 | USD | 29,010,903 | 17/12/2025 | (1,654,697) | (0.07) |
| KRW | 58,515,303,923 | USD | 42,152,405 | 17/12/2025 | (2,282,971) | (0.10) |
| NOK | 118,106,158 | USD | 11,884,964 | 17/12/2025 | (245,928) | (0.01) |
| NZD | 915,606 | AUD | 805,652 | 17/12/2025 | (2,512) | (0.00) |
| NZD | 59,343,886 | USD | 34,906,620 | 17/12/2025 | (925,106) | (0.04) |
| PLN | 49,906,178 | USD | 13,665,883 | 17/12/2025 | (12,492) | (0.00) |
| RON | 67,082,106 | USD | 15,401,470 | 17/12/2025 | (146,180) | (0.01) |
| SEK | 204,052,015 | USD | 21,760,548 | 17/12/2025 | (200,169) | (0.00) |
| SGD | 17,672,746 | USD | 13,865,063 | 17/12/2025 | (219,301) | (0.01) |
| THB | 171,946,963 | USD | 5,354,531 | 17/12/2025 | (7,813) | (0.00) |
| TWD | 222,948,767 | USD | 7,282,642 | 17/12/2025 | (194,178) | (0.01) |
| USD | 2,395,652 | BRL | 13,459,588 | 17/12/2025 | (121,162) | (0.01) |
| USD | 172,220 | CLP | 166,922,754 | 17/12/2025 | (8,086) | (0.00) |
| USD | 25,805,926 | CNH | 182,821,137 | 17/12/2025 | (88,840) | (0.00) |
| USD | 7,301,454 | COP | 28,787,178,359 | 17/12/2025 | (390,688) | (0.02) |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 20,841,941 | CZK | 436,130,056 | 17/12/2025 | (68,264) | (0.01) |
| USD | 17,110,116 | HUF | 5,782,561,404 | 17/12/2025 | (432,469) | (0.02) |
| USD | 7,469,696 | ILS | 25,608,226 | 17/12/2025 | (388,430) | (0.02) |
| USD | 17,977,244 | MXN | 338,814,759 | 17/12/2025 | (478,393) | (0.03) |
| USD | 2,323,549 | MYR | 9,654,346 | 17/12/2025 | (14,442) | (0.00) |
| USD | 10,672,985 | PEN | 36,630,752 | 17/12/2025 | (218,440) | (0.01) |
| USD | 1,035,000 | TRY | 44,719,633 | 17/12/2025 | (4,998) | (0.00) |
| USD | 17,267,956 | ZAR | 302,799,977 | 17/12/2025 | (423,755) | (0.02) |
| CAD | 22,871,856 | USD | 16,477,193 | 18/12/2025 | (101,730) | (0.00) |
| CHF | 2,028,586 | USD | 2,571,520 | 18/12/2025 | (46,747) | (0.00) |
| EUR | 13,995,035 | USD | 16,374,677 | 18/12/2025 | (147,780) | (0.00) |
| INR | 317,350,319 | USD | 3,587,000 | 18/12/2025 | (40,617) | (0.00) |
| JPY | 612,566,023 | USD | 4,068,457 | 18/12/2025 | (141,847) | (0.01) |
| TWD | 63,633,338 | USD | 2,103,252 | 18/12/2025 | (80,022) | (0.00) |
| USD | 7,607,917 | CAD | 10,710,844 | 18/12/2025 | (60,680) | (0.00) |
| USD | 4,968,757 | CNH | 35,188,163 | 18/12/2025 | (15,608) | (0.00) |
| USD | 1,693,038 | MXN | 31,367,269 | 18/12/2025 | (15,397) | (0.00) |
| USD | 1,023,678 | COP | 3,875,644,151 | 19/12/2025 | (11,686) | (0.00) |
| INR | 233,395,657 | USD | 2,634,262 | 22/12/2025 | (26,727) | (0.00) |
| USD | 1,032,983 | COP | 3,878,850,564 | 22/12/2025 | (2,884) | (0.00) |
| EUR | 25,011,334 | USD | 29,087,892 | 23/12/2025 | (79,791) | (0.00) |
| JPY | 1,177,704,770 | USD | 7,678,847 | 23/12/2025 | (125,690) | (0.01) |
| USD | 3,380,035 | AUD | 5,199,254 | 23/12/2025 | (19,873) | (0.00) |
| USD | 38,660,006 | EUR | 33,497,779 | 23/12/2025 | (190,659) | (0.01) |
| USD | 6,901,368 | GBP | 5,273,050 | 23/12/2025 | (74,670) | (0.00) |
| USD | 22,724,854 | NZD | 40,565,609 | 23/12/2025 | (509,723) | (0.02) |
| USD | 7,862,380 | ZAR | 137,195,303 | 23/12/2025 | (149,908) | (0.01) |
| USD | 1,027,465 | COP | 3,907,450,346 | 26/12/2025 | (15,564) | (0.00) |
| USD | 14,543,366 | INR | 1,302,367,010 | 26/12/2025 | (3,243) | (0.00) |
| USD | 1,028,939 | COP | 3,910,998,127 | 30/12/2025 | (14,561) | (0.00) |
| USD | 19,014,758 | CNH | 135,090,348 | 31/12/2025 | (136,509) | (0.01) |
| USD | 2,054,520 | COP | 7,791,765,318 | 02/01/2026 | (23,706) | (0.00) |
| USD | 2,030,959 | NGN | 3,062,686,730 | 07/01/2026 | (34,484) | (0.00) |
| COP | 14,865,298,421 | USD | 3,961,967 | 08/01/2026 | (280) | (0.00) |
| JPY | 1,281,714,628 | USD | 8,246,250 | 08/01/2026 | (12,595) | (0.00) |
| USD | 2,862,693 | COP | 10,989,876,815 | 08/01/2026 | (66,172) | (0.00) |
| USD | 10,731,578 | JPY | 1,684,321,172 | 08/01/2026 | (88,395) | (0.00) |
| USD | 22,333 | NZD | 39,630 | 15/01/2026 | (387) | (0.00) |
| USD | 8,740,603 | COP | 33,601,061,506 | 30/01/2026 | (187,877) | (0.01) |
| EUR | 5,841,714 | CHF | 5,429,289 | 27/02/2026 | (13,092) | (0.00) |
| AUD | 1,836,872 | USD | 1,203,596 | 18/03/2026 | (2,165) | (0.00) |
| CAD | 1,410,980 | USD | 1,014,940 | 18/03/2026 | (590) | (0.00) |
| CHF | 727,513 | USD | 929,696 | 18/03/2026 | (15,235) | (0.00) |
| CZK | 33,902,497 | USD | 1,647,355 | 18/03/2026 | (19,452) | (0.00) |
| EUR | 3,025,986 | USD | 3,541,426 | 18/03/2026 | (17,035) | (0.00) |
| GBP | 1,374,608 | USD | 1,849,898 | 18/03/2026 | (31,466) | (0.00) |
| KRW | 8,339,955,379 | USD | 5,995,008 | 18/03/2026 | (287,635) | (0.01) |
| NOK | 9,083,649 | USD | 916,643 | 18/03/2026 | (21,968) | (0.00) |
| PLN | 43,316,808 | USD | 11,907,654 | 18/03/2026 | (64,500) | (0.00) |
| TWD | 34,855,378 | USD | 1,131,660 | 18/03/2026 | (15,855) | (0.00) |
| USD | 2,360,679 | BRL | 13,065,272 | 18/03/2026 | (33,480) | (0.00) |
| USD | 1,453,824 | CAD | 2,027,488 | 18/03/2026 | (3,732) | (0.00) |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 2,880,424 | ILS | 9,548,629 | 18/03/2026 | (53,709) | (0.00) |
| USD | 6,425,164 | MXN | 119,847,029 | 18/03/2026 | (40,737) | (0.00) |
| USD | 1,248,455 | NZD | 2,212,106 | 18/03/2026 | (22,816) | (0.00) |
| USD | 953,957 | TRY | 45,293,015 | 18/03/2026 | (26,613) | (0.00) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (17,825,427) | (0.69) |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー(0.49%)

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 16,458,377 | EUR | 14,018,735 | 08/12/2025 | 213,032 | 0.01 |
| USD | 1,362,629 | HKD | 10,586,185 | 30/12/2025 | 1,369 | 0.00 |
| USD | 218,157 | CHF | 172,932 | 12/01/2026 | 2,282 | 0.00 |
| SGD | 24,872,728 | USD | 19,201,854 | 02/02/2026 | 68,530 | 0.00 |
| GBP | 103,238,803 | USD | 135,563,388 | 04/02/2026 | 1,015,356 | 0.04 |
| JPY | 8,947,704,988 | USD | 57,566,140 | 17/02/2026 | 119,519 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 1,420,088 | 0.05 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 634,695,084 | USD | 749,269,182 | 08/12/2025 | (13,764,778) | (0.52) |
| HKD | 21,293,616 | USD | 2,740,117 | 30/12/2025 | (2,004) | (0.00) |
| CHF | 17,046,692 | USD | 21,703,058 | 12/01/2026 | (423,547) | (0.02) |
| USD | 1,535,375 | SGD | 1,989,715 | 02/02/2026 | (6,175) | (0.00) |
| USD | 624,814 | GBP | 476,067 | 04/02/2026 | (4,996) | (0.00) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (14,201,500) | (0.54) |

オプションー0.00%

| 想定元本 | 銘柄名称 | 償還年月日／満期日 | 権利行使価格 | 未実現利益／損失(米ドル) | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 買建オプション | | | | | |
| | オーストラリアドル | | | | | |
| 15,929,000 | Put AUD / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 0.65 | (41,338) | 33,618 | 0.00 |
| 16,143,000 | Put AUD / Call USD | Expires 28/01/2026 | Strike 0.64 | (22,332) | 77,806 | 0.00 |
| | | | | (63,670) | 111,424 | 0.00 |
| | ユーロ | | | | | |
| 18,019,000 | Put EUR / Call CHF | Expires 25/02/2026 | Strike 0.92 | 19,876 | 143,697 | 0.01 |
| 26,235,000 | Put EUR / Call USD | Expires 28/11/2025 | Strike 1.17 | (13,331) | 173,842 | 0.01 |
| 17,438,000 | Put EUR / Call USD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | (76,532) | 79,188 | 0.00 |
| 8,813,000 | Put EUR / Call USD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | (15,487) | 40,021 | 0.00 |
| 26,879,000 | Put EUR / Call USD | Expires 06/01/2026 | Strike 1.15 | (87,429) | 87,093 | 0.00 |
| 26,698,000 | Put EUR / Call USD | Expires 09/01/2026 | Strike 1.14 | (109,924) | 72,218 | 0.00 |
| 26,879,000 | Put EUR / Call USD | Expires 22/01/2026 | Strike 1.15 | (73,571) | 136,633 | 0.01 |
| | | | | (356,398) | 732,692 | 0.03 |
| | 英ポンド | | | | | |
| 15,599,000 | Put GBP / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.29 | (60,171) | 17,252 | 0.00 |
| 15,599,000 | Put GBP / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.32 | (117,874) | 81,536 | 0.00 |
| 15,797,000 | Put GBP / Call USD | Expires 28/01/2026 | Strike 1.31 | (31,566) | 142,090 | 0.01 |
| | | | | (209,611) | 240,878 | 0.01 |
| | ニュージーランドドル | | | | | |
| 53,556,000 | Put NZD / Call USD | Expires 08/12/2025 | Strike 0.57 | (101,129) | 150,571 | 0.01 |

オプション

| 想定元本 | 銘柄名称 | 償還年月日／満期日 | 権利行使価格 | 未実現利益／損失（米ドル） | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 買建オプション | | | | | |
| | ニュージーランドドル | | | | | |
| 73,677,000 | Put NZD / Call USD | Expires 22/01/2026 | Strike 0.56 | (282,654) | 134,496 | 0.00 |
| 74,239,000 | Put NZD / Call USD | Expires 22/01/2026 | Strike 0.57 | (123,700) | 291,817 | 0.01 |
| | | | | (507,483) | 576,884 | 0.02 |
| | 米ドル | | | | | |
| 30,946,000 | Call USD / Put CNH | Expires 29/12/2025 | Strike 7.10 | (75,880) | 18,939 | 0.00 |
| 31,222,000 | Call USD / Put CNH | Expires 29/01/2026 | Strike 7.06 | (7,368) | 95,539 | 0.01 |
| 31,037,000 | Call USD / Put CNH | Expires 29/01/2026 | Strike 7.11 | (50,248) | 35,724 | 0.00 |
| 10,158,000 | Call USD / Put COP | Expires 11/12/2025 | Strike 3,972.00 | (142,476) | 3,657 | 0.00 |
| 10,239,000 | Call USD / Put COP | Expires 19/12/2025 | Strike 3,830.00 | (61,557) | 55,475 | 0.00 |
| 10,246,000 | Call USD / Put COP | Expires 19/12/2025 | Strike 3,939.00 | (122,593) | 17,336 | 0.00 |
| 10,341,000 | Call USD / Put COP | Expires 06/01/2026 | Strike 3,891.00 | (67,682) | 59,337 | 0.00 |
| 20,339,000 | Call USD / Put JPY | Expires 08/12/2025 | Strike 153.00 | 187,200 | 420,285 | 0.02 |
| 20,655,000 | Call USD / Put JPY | Expires 19/12/2025 | Strike 155.00 | 87,990 | 270,601 | 0.01 |
| 20,684,000 | Call USD / Put JPY | Expires 06/01/2026 | Strike 156.70 | (10,673) | 179,641 | 0.01 |
| 10,256,000 | Call USD / Put MXN | Expires 01/12/2025 | Strike 18.60 | (100,529) | 410 | 0.00 |
| 10,259,000 | Call USD / Put MXN | Expires 06/01/2026 | Strike 18.55 | (24,324) | 70,459 | 0.01 |
| 10,256,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 01/12/2025 | Strike 17.53 | (98,981) | 297 | 0.00 |
| 10,236,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 02/12/2025 | Strike 17.27 | (52,674) | 7,820 | 0.00 |
| 10,332,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 11/12/2025 | Strike 17.29 | (62,416) | 36,152 | 0.00 |
| 10,149,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 11/12/2025 | Strike 17.58 | (98,364) | 12,970 | 0.00 |
| 10,256,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 19/12/2025 | Strike 17.70 | (79,730) | 19,856 | 0.00 |
| 10,239,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 09/01/2026 | Strike 17.44 | (48,548) | 68,683 | 0.00 |
| 10,239,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 09/01/2026 | Strike 17.44 | (42,103) | 68,683 | 0.00 |
| 10,223,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 09/01/2026 | Strike 17.85 | (74,597) | 31,712 | 0.00 |
| 23,130,000 | Put 12 month SOFR Swaption | Expires 28/01/2026 | Strike 3.30 | 4,867 | 36,092 | 0.00 |
| | | | | (940,686) | 1,509,668 | 0.06 |
| 買建オプション合計（取得原価　米ドル　5,249,395） | | | | | 3,171,546 | 0.12 |
| | 売建オプション | | | | | |
| | オーストラリアドル | | | | | |
| (7,829,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 02/12/2025 | Strike 1.14 | 18,151 | (9,638) | (0.00) |
| (7,857,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 04/12/2025 | Strike 1.15 | 22,904 | (5,014) | (0.00) |
| (7,849,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 08/12/2025 | Strike 1.15 | 24,280 | (3,084) | (0.00) |
| (7,848,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | 31,482 | (2,406) | (0.00) |
| (8,072,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.14 | 7,621 | (18,176) | (0.00) |
| (7,848,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.16 | 31,711 | (4,284) | (0.00) |
| (8,001,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.15 | 27,130 | (7,752) | (0.00) |
| (7,829,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 02/12/2025 | Strike 1.14 | 20,839 | (6,951) | (0.00) |
| (7,857,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 04/12/2025 | Strike 1.15 | 4,699 | (23,219) | (0.00) |
| (7,849,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 08/12/2025 | Strike 1.15 | (12,211) | (39,575) | (0.00) |
| (7,848,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | (37,679) | (71,568) | (0.01) |
| (8,072,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.14 | (4,686) | (30,483) | (0.00) |
| (7,848,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.16 | (34,064) | (70,059) | (0.00) |
| (8,001,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.15 | (21,806) | (56,689) | (0.00) |
| (15,929,000) | Put AUD / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 0.65 | 22,968 | (33,618) | (0.00) |
| | | | | 101,339 | (382,516) | (0.01) |
| | ユーロ | | | | | |
| (4,426,000) | Call EUR / Put CAD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.62 | 17,036 | (13,659) | (0.00) |
| (4,465,000) | Call EUR / Put CAD | Expires 17/12/2025 | Strike 1.62 | 5,829 | (24,109) | (0.00) |

オプション

| 想定元本 | 銘柄名称 | 償還年月日／満期日 | 権利行使価格 | 未実現利益／損失（米ドル） | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 売建オプション | | | | | |
| | ユーロ | | | | | |
| (4,500,000) | Call EUR / Put CAD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.63 | 14,028 | (13,408) | (0.00) |
| (4,500,000) | Call EUR / Put CHF | Expires 22/12/2025 | Strike 0.93 | 6,967 | (14,763) | (0.00) |
| (4,424,000) | Call EUR / Put CZK | Expires 10/12/2025 | Strike 24.30 | 11,478 | (4,315) | (0.00) |
| (4,464,000) | Call EUR / Put CZK | Expires 17/12/2025 | Strike 24.19 | 4,278 | (15,504) | (0.00) |
| (4,480,000) | Call EUR / Put CZK | Expires 22/12/2025 | Strike 24.20 | 3,065 | (16,597) | (0.00) |
| (4,500,000) | Call EUR / Put GBP | Expires 22/12/2025 | Strike 0.88 | 5,492 | (20,706) | (0.00) |
| (4,480,000) | Call EUR / Put PLN | Expires 22/12/2025 | Strike 4.24 | (2,285) | (24,091) | (0.00) |
| (4,452,000) | Call EUR / Put SEK | Expires 03/12/2025 | Strike 10.94 | 4,949 | (21,697) | (0.00) |
| (4,448,000) | Call EUR / Put SEK | Expires 04/12/2025 | Strike 10.98 | 15,425 | (11,470) | (0.00) |
| (4,465,000) | Call EUR / Put SEK | Expires 17/12/2025 | Strike 10.97 | 6,256 | (23,876) | (0.00) |
| (4,465,000) | Call EUR / Put SGD | Expires 18/12/2025 | Strike 1.51 | 13,091 | (7,754) | (0.00) |
| (4,480,000) | Call EUR / Put SGD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.51 | 10,627 | (10,094) | (0.00) |
| (4,426,000) | Put EUR / Call CAD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.62 | 2,136 | (28,559) | (0.00) |
| (4,465,000) | Put EUR / Call CAD | Expires 17/12/2025 | Strike 1.62 | 9,967 | (19,971) | (0.00) |
| (4,500,000) | Put EUR / Call CAD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.63 | (17,094) | (44,530) | (0.01) |
| (4,500,000) | Put EUR / Call CHF | Expires 22/12/2025 | Strike 0.93 | (8,552) | (30,283) | (0.00) |
| (4,424,000) | Put EUR / Call CZK | Expires 10/12/2025 | Strike 24.30 | (13,906) | (29,699) | (0.00) |
| (4,464,000) | Put EUR / Call CZK | Expires 17/12/2025 | Strike 24.19 | 3,539 | (16,243) | (0.00) |
| (4,480,000) | Put EUR / Call CZK | Expires 22/12/2025 | Strike 24.20 | 652 | (19,011) | (0.00) |
| (4,500,000) | Put EUR / Call GBP | Expires 22/12/2025 | Strike 0.88 | 519 | (25,679) | (0.00) |
| (4,480,000) | Put EUR / Call PLN | Expires 22/12/2025 | Strike 4.24 | 4,903 | (16,903) | (0.00) |
| (4,452,000) | Put EUR / Call SEK | Expires 03/12/2025 | Strike 10.94 | 22,437 | (4,209) | (0.00) |
| (4,448,000) | Put EUR / Call SEK | Expires 04/12/2025 | Strike 10.98 | 11,694 | (15,201) | (0.00) |
| (4,465,000) | Put EUR / Call SEK | Expires 17/12/2025 | Strike 10.97 | 6,923 | (23,209) | (0.00) |
| (4,465,000) | Put EUR / Call SGD | Expires 18/12/2025 | Strike 1.51 | (6,663) | (27,507) | (0.00) |
| (4,480,000) | Put EUR / Call SGD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.51 | (6,006) | (26,728) | (0.00) |
| (26,235,000) | Put EUR / Call USD | Expires 28/11/2025 | Strike 1.17 | 109,236 | (173,842) | (0.01) |
| (26,251,000) | Put EUR / Call USD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | 183,910 | (119,209) | (0.01) |
| | | | | 419,931 | (842,826) | (0.03) |
| | 英ポンド | | | | | |
| (15,599,000) | Put GBP / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.29 | 71,112 | (17,252) | (0.00) |
| (15,599,000) | Put GBP / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.32 | 136,337 | (81,536) | (0.01) |
| (19,746,000) | Put GBP / Call USD | Expires 28/01/2026 | Strike 1.29 | 20,384 | (69,356) | (0.00) |
| | | | | 227,833 | (168,144) | (0.01) |
| | ニュージーランドドル | | | | | |
| (53,556,000) | Put NZD / Call USD | Expires 08/12/2025 | Strike 0.57 | 301,974 | (150,571) | (0.01) |
| (73,677,000) | Put NZD / Call USD | Expires 22/01/2026 | Strike 0.56 | 66,128 | (134,496) | (0.00) |
| | | | | 368,102 | (285,067) | (0.01) |
| | 米ドル | | | | | |
| (5,111,000) | Call USD / Put CAD | Expires 04/12/2025 | Strike 1.41 | 24,006 | (961) | (0.00) |
| (5,194,000) | Call USD / Put CAD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.41 | 16,546 | (7,625) | (0.00) |
| (5,132,000) | Call USD / Put CNH | Expires 15/12/2025 | Strike 7.09 | 13,882 | (2,694) | (0.00) |
| (30,946,000) | Call USD / Put CNH | Expires 29/12/2025 | Strike 7.10 | 79,624 | (18,939) | (0.00) |
| (31,037,000) | Call USD / Put CNH | Expires 29/01/2026 | Strike 7.11 | 1,086 | (35,724) | (0.00) |
| (10,158,000) | Call USD / Put COP | Expires 11/12/2025 | Strike 3,972.00 | 70,415 | (3,657) | (0.00) |
| (10,239,000) | Call USD / Put COP | Expires 19/12/2025 | Strike 3,830.00 | 14,980 | (55,475) | (0.01) |
| (10,246,000) | Call USD / Put COP | Expires 19/12/2025 | Strike 3,939.00 | 32,869 | (17,336) | (0.00) |
| (5,131,000) | Call USD / Put INR | Expires 02/12/2025 | Strike 88.90 | (8,058) | (30,611) | (0.00) |

オプション

| 想定元本 | 銘柄名称 | 償還年月日／満期日 | 権利行使価格 | 未実現利益／損失（米ドル） | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 売建オプション | | | | | |
| | 米ドル | | | | | |
| (5,139,000) | Call USD / Put INR | Expires 04/12/2025 | Strike 88.97 | (7,431) | (29,040) | (0.00) |
| (11,029,960) | Call USD / Put INR | Expires 11/12/2025 | Strike 88.90 | (40,833) | (80,761) | (0.01) |
| (5,204,000) | Call USD / Put INR | Expires 19/12/2025 | Strike 89.38 | (2,269) | (23,970) | (0.00) |
| (5,173,000) | Call USD / Put INR | Expires 22/12/2025 | Strike 88.85 | (22,358) | (45,947) | (0.00) |
| (20,339,000) | Call USD / Put JPY | Expires 08/12/2025 | Strike 153.00 | (153,714) | (420,285) | (0.02) |
| (20,655,000) | Call USD / Put JPY | Expires 19/12/2025 | Strike 155.00 | 13,240 | (270,601) | (0.01) |
| (20,684,000) | Call USD / Put JPY | Expires 06/01/2026 | Strike 156.70 | 125,242 | (179,640) | (0.01) |
| (10,256,000) | Call USD / Put MXN | Expires 01/12/2025 | Strike 18.60 | 71,792 | (410) | (0.00) |
| (10,256,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 01/12/2025 | Strike 17.53 | 41,824 | (297) | (0.00) |
| (10,236,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 02/12/2025 | Strike 17.27 | 35,376 | (7,820) | (0.00) |
| (10,332,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 11/12/2025 | Strike 17.29 | 154,030 | (36,152) | (0.00) |
| (10,149,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 11/12/2025 | Strike 17.58 | 42,392 | (12,970) | (0.00) |
| (10,256,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 19/12/2025 | Strike 17.70 | 29,373 | (19,856) | (0.00) |
| (10,223,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 09/01/2026 | Strike 17.85 | 30,035 | (31,712) | (0.00) |
| (5,111,000) | Put USD / Call CAD | Expires 04/12/2025 | Strike 1.41 | (21,170) | (46,137) | (0.00) |
| (5,194,000) | Put USD / Call CAD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.41 | (29,910) | (54,080) | (0.00) |
| (5,132,000) | Put USD / Call CNH | Expires 15/12/2025 | Strike 7.09 | (8,175) | (24,752) | (0.00) |
| (5,131,000) | Put USD / Call INR | Expires 02/12/2025 | Strike 88.90 | 22,009 | (544) | (0.00) |
| (5,139,000) | Put USD / Call INR | Expires 04/12/2025 | Strike 88.97 | 19,333 | (2,277) | (0.00) |
| (5,204,000) | Put USD / Call INR | Expires 19/12/2025 | Strike 89.38 | 5,683 | (16,018) | (0.00) |
| (5,173,000) | Put USD / Call INR | Expires 22/12/2025 | Strike 88.85 | 16,409 | (7,180) | (0.00) |
| | | | | 566,228 | (1,483,471) | (0.06) |
| 売建オプション合計（取得原価　米ドル　(4,845,457)） | | | | | (3,162,024) | (0.12) |
| オプション合計（取得原価　米ドル　403,938） | | | | | 9,522 | 0.00 |

スワップ契約－0.04%

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 111,340,000 | Fixed 13.750% | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 04/01/2027 | 397 | 0.00 |
| 145,250,000 | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 13.250% | BRL | 02/01/2029 | 240,050 | 0.01 |
| 12,730,000 | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 13.250% | BRL | 02/01/2030 | 9,365 | 0.00 |
| 12,964,300,000 | Fixed 4.500% | Floating (CLP 1 month CLICP) | CLP | 18/03/2028 | 4,233 | 0.00 |
| 3,058,140,000 | Floating (CLP 1 month CLICP) | Fixed 5.250% | CLP | 18/03/2036 | 6,118 | 0.00 |
| 165,370,000 | Floating (CNY 3 month CNRR) | Fixed 1.500% | CNY | 18/03/2028 | 11,963 | 0.00 |
| 65,308,260,000 | Fixed 8.500% | Floating (COP 1 month CPIBR) | COP | 18/03/2028 | 549,334 | 0.02 |
| 24,158,450,000 | Fixed 9.250% | Floating (COP 1 month CPIBR) | COP | 18/03/2036 | 300,399 | 0.01 |
| 50,890,000 | Fixed 4.000% | Floating (CZK 6 month PRIBOR) | CZK | 18/03/2036 | 36,707 | 0.00 |
| 6,790,000 | Fixed 2.000% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2027 | 13,215 | 0.00 |
| 18,420,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2032 | 52,063 | 0.00 |
| 3,260,000 | Fixed 2.500% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2035 | 24,492 | 0.00 |
| 5,830,000 | Fixed 2.500% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2040 | 76,683 | 0.00 |
| 2,930,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2055 | 106,848 | 0.01 |
| 900,770,000 | Fixed 5.500% | Floating (INR 6 month MIBOR) | INR | 18/03/2028 | 6,814 | 0.00 |
| 17,730,000 | Floating (PLN 6 month WIBOR) | Fixed 4.500% | PLN | 18/03/2036 | 108,249 | 0.01 |
| 371,610,000 | Fixed 1.250% | Floating (THB 1 month THOR) | THB | 18/03/2031 | 80,977 | 0.00 |
| 3,080,000 | Fixed 3.500% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 17/12/2027 | 9,292 | 0.00 |
| 35,260,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.265% | USD | 30/01/2031 | 136,123 | 0.01 |
| 200,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.750% | USD | 17/12/2035 | 1,187 | 0.00 |

スワップ契約

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 690,900,000 | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | Fixed 6.750% | ZAR | 18/03/2028 | 71,477 | 0.00 |
| 118,240,000 | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | Fixed 7.250% | ZAR | 18/03/2031 | 151,965 | 0.01 |
| 金利スワップ未実現利益 | | | | | 1,997,951 | 0.08 |
| | クレジット・デフォルト・スワップ | | | | | |
| 12,330,000 | Fixed 1.000% | Floating (Colombia Government International Bond) | USD | 20/12/2030 | 98,454 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益 | | | | | 98,454 | 0.00 |
| スワップ契約未実現利益合計 | | | | | 2,096,405 | 0.08 |

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 6,050,000 | Fixed 2.250% | Floating (CAD 1 month CORRA) | CAD | 17/12/2027 | (16,135) | (0.00) |
| 32,614,920,000 | Floating (COP 1 month CPIBR) | Fixed 8.750% | COP | 18/03/2031 | (451,431) | (0.02) |
| 865,460,000 | Floating (CZK 6 month PRIBOR) | Fixed 3.750% | CZK | 18/03/2028 | (133,069) | (0.01) |
| 8,870,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2028 | (3,298) | (0.00) |
| 4,080,000 | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | Fixed 2.250% | EUR | 17/12/2030 | (5,528) | (0.00) |
| 6,278,170,000 | Floating (HUF 6 month BUBOR) | Fixed 6.000% | HUF | 18/03/2028 | (91,828) | (0.00) |
| 151,820,000 | Floating (HUF 6 month BUBOR) | Fixed 6.500% | HUF | 18/03/2036 | (7,649) | (0.00) |
| 3,063,180,000 | Floating (KRW 3 month KSDA) | Fixed 2.250% | KRW | 18/03/2028 | (18,195) | (0.00) |
| 576,540,000 | Floating (MXN 1 month TIEF) | Fixed 7.250% | MXN | 15/03/2028 | (18,844) | (0.00) |
| 260,840,000 | Floating (MXN 1 month TIEF) | Fixed 7.500% | MXN | 12/03/2031 | (50,679) | (0.00) |
| 139,580,000 | Floating (MXN 1 month TIEF) | Fixed 8.000% | MXN | 05/03/2036 | (15,949) | (0.00) |
| 34,810,000 | Fixed 3.750% | Floating (PLN 6 month WIBOR) | PLN | 18/03/2028 | (56,812) | (0.00) |
| 754,060,000 | Floating (THB 1 month THOR) | Fixed 1.000% | THB | 18/03/2028 | (69,947) | (0.00) |
| 9,780,000 | Fixed 3.828% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 30/01/2056 | (7,329) | (0.00) |
| 165,070,000 | Fixed 8.500% | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | ZAR | 18/03/2036 | (102,542) | (0.01) |
| 金利スワップ未実現損失 | | | | | (1,049,235) | (0.04) |
| スワップ契約未実現損失合計 | | | | | (1,049,235) | (0.04) |
| 投資評価額（取得原価　米ドル　2,597,717,358） | | | | | 2,548,980,652 | 97.66 |
| その他資産・負債 | | | | | 60,986,689 | 2.34 |
| 投資主資本 | | | | | 2,609,967,341 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　米ドル　2,597,313,420） | 2,557,681,330 | 98.00 |
| 先物取引未実現利益 | 1,111,246 | 0.04 |
| 先物取引未実現損失 | (58,452) | (0.00) |
| 外国為替予約取引未実現利益 | 19,796,675 | 0.76 |
| 外国為替予約取引未実現損失 | (17,825,427) | (0.69) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 1,420,088 | 0.05 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (14,201,500) | (0.54) |
| 買建オプション評価額（取得原価　米ドル　5,249,395） | 3,171,546 | 0.12 |
| 売建オプション評価額（取得原価　米ドル　(4,845,457)） | (3,162,024) | (0.12) |
| スワップ契約未実現利益 | 2,096,405 | 0.08 |
| スワップ契約未実現損失 | (1,049,235) | (0.04) |
| その他資産・負債 | 60,986,689 | 2.34 |
| 投資主資本 | 2,609,967,341 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| 費用 | |
|---|---|
| 当座借越支払利息 | 9,001 |
| 支払利息 | 515,726 |
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 9 |
| 投資顧問報酬 | 4,428,889 |
| 保管費用 | 479,948 |
| 管理事務代行報酬 | 207,582 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 18,288 |
| 名義書換事務代行報酬 | 110,438 |
| 年次税 | 82,603 |
| 専門家報酬 | 37,892 |
| その他運用費用 | 300,686 |
| | 6,191,062 |
| 投資顧問報酬調整額 | (258) |
| 費用合計 | 6,190,804 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－87.09% | | | | | | |
| ブラジル | | | | | | |
| 105,000,000 | Brazil Letras do Tesouro Nacional | BRL | 0.000% | 01/07/2026 | 18,255,260 | 2.53 |
| 16,666,000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F | BRL | 10.000% | 01/01/2027 | 3,155,444 | 0.44 |
| 93,479,000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F | BRL | 10.000% | 01/01/2029 | 17,111,135 | 2.37 |
| 12,867,000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F | BRL | 10.000% | 01/01/2031 | 2,254,028 | 0.31 |
| 80,000,000 | Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F | BRL | 10.000% | 01/01/2033 | 12,888,751 | 1.78 |
| | | | | | 53,664,618 | 7.43 |
| チリ | | | | | | |
| 12,300,000,000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | CLP | 5.800% | 01/10/2029 | 13,631,109 | 1.89 |
| 755,000,000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | CLP | 4.700% | 01/09/2030 | 812,426 | 0.11 |
| 2,075,000,000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | CLP | 6.000% | 01/04/2033 | 2,353,162 | 0.33 |
| 2,245,000,000 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | CLP | 5.000% | 01/03/2035 | 2,411,521 | 0.33 |
| | | | | | 19,208,218 | 2.66 |
| 中国 | | | | | | |
| 50,650,000 | China Government Bonds | CNY | 1.650% | 15/05/2035 | 7,063,926 | 0.98 |
| 24,160,000 | China Government Bonds | CNY | 1.980% | 25/04/2045 | 3,297,403 | 0.45 |
| 7,420,000 | China Government Bonds | CNY | 1.920% | 15/01/2055 | 991,213 | 0.14 |
| 30,280,000 | China Government Bonds | CNY | 1.880% | 25/04/2055 | 4,030,284 | 0.56 |
| | | | | | 15,382,826 | 2.13 |
| コロンビア | | | | | | |
| 16,396,100,000 | Colombian TES-Series B | COP | 7.750% | 18/09/2030 | 3,710,748 | 0.52 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| コロンビア | | | | | | |
| 64,291,700,000 | Colombian TES-Series B | COP | 7.000% | 26/03/2031 | 13,752,014 | 1.90 |
| 4,410,100,000 | Colombian TES-Series B | COP | 13.250% | 09/02/2033 | 1,219,283 | 0.17 |
| 1,637,500,000 | Colombian TES-Series B | COP | 12.750% | 28/11/2040 | 438,003 | 0.06 |
| 29,663,000,000 | Colombian TES-Series B | COP | 9.250% | 28/05/2042 | 6,093,256 | 0.84 |
| | | | | | 25,213,304 | 3.49 |
| チェコ | | | | | | |
| 177,510,000 | Czech Republic Government Bonds-Series 103 | CZK | 2.000% | 13/10/2033 | 7,136,097 | 0.99 |
| 76,100,000 | Czech Republic Government Bonds-Series 125 | CZK | 1.500% | 24/04/2040 | 2,412,255 | 0.33 |
| 415,860,000 | Czech Republic Government Bonds-Series 130 | CZK | 0.050% | 29/11/2029 | 17,080,567 | 2.36 |
| 126,780,000 | Czech Republic Government Bonds-Series 138 | CZK | 1.750% | 23/06/2032 | 5,200,657 | 0.72 |
| 26,840,000 | Czech Republic Government Bonds-Series 94 | CZK | 0.950% | 15/05/2030 | 1,127,480 | 0.16 |
| | | | | | 32,957,056 | 4.56 |
| ドミニカ共和国 | | | | | | |
| 88,650,000 | Dominican Republic International Bonds | DOP | 11.250% | 15/09/2035 | 1,575,682 | 0.22 |
| 35,950,000 | Dominican Republic International Bonds | DOP | 10.750% | 01/06/2036 | 622,984 | 0.08 |
| | | | | | 2,198,666 | 0.30 |
| ハンガリー | | | | | | |
| 2,491,270,000 | Hungary Government Bonds-Series 31/A | HUF | 3.250% | 22/10/2031 | 6,402,096 | 0.89 |
| 156,890,000 | Hungary Government Bonds-Series 33/A | HUF | 2.250% | 20/04/2033 | 354,723 | 0.05 |
| | | | | | 6,756,819 | 0.94 |
| インド | | | | | | |
| 2,120,850,000 | India Government Bonds | INR | 7.100% | 08/04/2034 | 24,480,723 | 3.39 |
| 329,020,000 | India Government Bonds | INR | 6.330% | 05/05/2035 | 3,622,311 | 0.50 |
| 1,196,230,000 | India Government Bonds | INR | 7.300% | 19/06/2053 | 13,391,932 | 1.85 |
| | | | | | 41,494,966 | 5.74 |
| インドネシア | | | | | | |
| 109,145,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series 103 | IDR | 6.750% | 15/07/2035 | 6,768,876 | 0.94 |
| 289,240,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series 104 | IDR | 6.500% | 15/07/2030 | 17,842,577 | 2.47 |
| 46,059,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series 108 | IDR | 6.500% | 15/04/2036 | 2,819,666 | 0.39 |
| 73,400,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series FR72 | IDR | 8.250% | 15/05/2036 | 5,072,555 | 0.70 |
| 42,633,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series FR74 | IDR | 7.500% | 15/08/2032 | 2,755,594 | 0.38 |
| 354,074,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series FR82 | IDR | 7.000% | 15/09/2030 | 22,255,676 | 3.08 |
| 52,500,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series FR87 | IDR | 6.500% | 15/02/2031 | 3,229,927 | 0.45 |
| 15,673,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series FR91 | IDR | 6.375% | 15/04/2032 | 956,180 | 0.13 |
| 33,392,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series FR93 | IDR | 6.375% | 15/07/2037 | 2,026,609 | 0.28 |
| | | | | | 63,727,660 | 8.82 |
| イスラエル | | | | | | |
| 27,170,000 | Israel Government Bonds - Fixed-Series 226 | ILS | 0.500% | 27/02/2026 | 8,294,761 | 1.15 |
| メキシコ | | | | | | |
| 700,000,000 | Mexican Bonos-Series M | MXN | 8.500% | 01/03/2029 | 38,788,325 | 5.37 |
| 166,296,000 | Mexican Bonos-Series M | MXN | 8.500% | 31/05/2029 | 9,209,333 | 1.27 |
| 121,609,500 | Mexican Bonos-Series M | MXN | 7.750% | 29/05/2031 | 6,442,716 | 0.89 |
| 165,142,400 | Mexican Bonos-Series M | MXN | 7.750% | 23/11/2034 | 8,458,931 | 1.17 |
| 328,461,800 | Mexican Bonos-Series M | MXN | 10.000% | 20/11/2036 | 19,272,267 | 2.67 |
| 114,906,000 | Mexican Bonos-Series M | MXN | 7.750% | 13/11/2042 | 5,424,967 | 0.75 |
| 59,000,000 | Mexican Bonos-Series M | MXN | 8.000% | 31/07/2053 | 2,796,465 | 0.39 |
| | | | | | 90,393,004 | 12.51 |
| ペルー | | | | | | |
| 20,930,000 | Peru Government Bonds | PEN | 5.940% | 12/02/2029 | 6,522,181 | 0.91 |
| 11,380,000 | Peru Government Bonds | PEN | 6.150% | 12/08/2032 | 3,630,849 | 0.50 |
| 23,412,000 | Peru Government Bonds | PEN | 7.300% | 12/08/2033 | 7,862,701 | 1.09 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| ペルー | | | | | | |
| 18,080,000 | Peru Government Bonds | PEN | 5.400% | 12/08/2034 | 5,291,484 | 0.73 |
| | | | | | 23,307,215 | 3.23 |
| ポーランド | | | | | | |
| 10,425,000 | Republic of Poland Government Bonds-Series 1029 | PLN | 2.750% | 25/10/2029 | 2,696,811 | 0.37 |
| 52,175,000 | Republic of Poland Government Bonds-Series 1030 | PLN | 1.250% | 25/10/2030 | 12,274,220 | 1.70 |
| 57,045,000 | Republic of Poland Government Bonds-Series 428 | PLN | 2.750% | 25/04/2028 | 15,211,011 | 2.11 |
| 66,095,000 | Republic of Poland Government Bonds-Series 432 | PLN | 1.750% | 25/04/2032 | 15,185,221 | 2.10 |
| | | | | | 45,367,263 | 6.28 |
| ルーマニア | | | | | | |
| 16,925,000 | Romania Government Bonds-Series 10Y | RON | 4.150% | 24/10/2030 | 3,432,433 | 0.47 |
| 7,640,000 | Romania Government Bonds-Series 10Y | RON | 6.700% | 25/02/2032 | 1,716,575 | 0.24 |
| 27,230,000 | Romania Government Bonds-Series 2Y | RON | 6.300% | 28/01/2026 | 6,196,743 | 0.86 |
| 48,570,000 | Romania Government Bonds-Series 4Y | RON | 6.300% | 26/04/2028 | 10,962,404 | 1.52 |
| 16,600,000 | Romania Government Bonds-Series 5Y | RON | 6.300% | 25/04/2029 | 3,723,610 | 0.52 |
| 18,840,000 | Romania Government Bonds-Series 6Y | RON | 8.750% | 30/10/2028 | 4,515,263 | 0.62 |
| 15,440,000 | Romania Government Bonds-Series 7Y | RON | 8.000% | 29/04/2030 | 3,660,737 | 0.51 |
| | | | | | 34,207,765 | 4.74 |
| セルビア | | | | | | |
| 174,960,000 | Serbia Treasury Bonds-Series 12.5 | RSD | 4.500% | 20/08/2032 | 1,696,341 | 0.23 |
| 994,760,000 | Serbia Treasury Bonds-Series 8Y | RSD | 7.000% | 26/10/2031 | 10,950,262 | 1.52 |
| | | | | | 12,646,603 | 1.75 |
| 南アフリカ | | | | | | |
| 6,430,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series 2030 | ZAR | 8.000% | 31/01/2030 | 382,242 | 0.05 |
| 392,025,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series 2032 | ZAR | 8.250% | 31/03/2032 | 23,201,758 | 3.21 |
| 14,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series 2035 | ZAR | 8.875% | 28/02/2035 | 840 | 0.00 |
| 184,970,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series 2037 | ZAR | 8.500% | 31/01/2037 | 10,508,616 | 1.46 |
| 232,137,300 | Republic of South Africa Government Bonds-Series 2040 | ZAR | 9.000% | 31/01/2040 | 13,296,451 | 1.84 |
| 135,540,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series 2044 | ZAR | 8.750% | 31/01/2044 | 7,443,657 | 1.03 |
| 95,540,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series 2048 | ZAR | 8.750% | 28/02/2048 | 5,234,487 | 0.72 |
| 195,200,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series R209 | ZAR | 6.250% | 31/03/2036 | 9,511,817 | 1.32 |
| 154,840,000 | Republic of South Africa Government Bonds-Series R213 | ZAR | 7.000% | 28/02/2031 | 8,759,345 | 1.21 |
| | | | | | 78,339,213 | 10.84 |
| 国際機関債 | | | | | | |
| 366,800,000 | European Bank for Reconstruction & Development | INR | 6.300% | 26/10/2027 | 4,097,572 | 0.57 |
| 106,890,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Inter-American Development Bank | IDR | 5.100% | 17/11/2026 | 6,417,957 | 0.89 |
| 31,000,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-International Bank for Reconstruction & Development | IDR | 4.600% | 09/02/2026 | 1,858,939 | 0.26 |
| 75,230,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-International Bank for Reconstruction & Development | IDR | 5.000% | 01/12/2026 | 4,511,587 | 0.62 |
| 362,000,000 | International Bank for Reconstruction & Development | INR | 6.850% | 24/04/2028 | 4,079,119 | 0.56 |
| 18,660,000,000 | International Finance Corp. | COP | 10.000% | 22/01/2030 | 4,822,817 | 0.67 |
| | | | | | 25,787,991 | 3.57 |
| タイ | | | | | | |
| 138,880,000 | Thailand Government Bonds | THB | 2.875% | 17/12/2028 | 4,517,968 | 0.63 |
| 219,210,000 | Thailand Government Bonds | THB | 3.650% | 20/06/2031 | 7,613,964 | 1.05 |
| 33,270,000 | Thailand Government Bonds | THB | 1.585% | 17/12/2035 | 1,021,506 | 0.14 |
| 28,180,000 | Thailand Government Bonds | THB | 3.390% | 17/06/2037 | 1,015,097 | 0.14 |
| 137,650,000 | Thailand Government Bonds | THB | 3.300% | 17/06/2038 | 4,929,127 | 0.68 |
| 337,706,000 | Thailand Government Bonds | THB | 3.450% | 17/06/2043 | 12,290,946 | 1.70 |
| 33,410,000 | Thailand Government Bonds | THB | 2.980% | 17/06/2045 | 1,145,897 | 0.16 |
| 19,670,000 | Thailand Government Bonds | THB | 3.600% | 17/06/2067 | 789,840 | 0.11 |
| | | | | | 33,324,345 | 4.61 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 16,156,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-JPMorgan Chase Bank NA | IDR | 10.500% | 19/08/2030 | 1,158,750 | 0.16 |
| 8,010,000 | U.S. Treasury Notes | USD | 3.750% | 30/11/2032 | 7,999,362 | 1.11 |
| | | | | | 9,158,112 | 1.27 |
| ウルグアイ | | | | | | |
| 35,650,000 | Uruguay Government International Bonds | UYU | 8.000% | 29/10/2035 | 908,310 | 0.13 |
| 37,404,889 | Uruguay Government International Bonds | UYU | 3.875% | 02/07/2040 | 1,018,979 | 0.14 |
| | | | | | 1,927,289 | 0.27 |
| ウズベキスタン | | | | | | |
| 8,000,000,000 | National Bank of Uzbekistan | UZS | 17.950% | 17/07/2028 | 696,323 | 0.10 |
| 58,390,000,000 | Republic of Uzbekistan International Bonds | UZS | 15.500% | 25/02/2028 | 5,093,780 | 0.70 |
| | | | | | 5,790,103 | 0.80 |
| ベネズエラ | | | | | | |
| 20,000 | Petroleos de Venezuela SA | USD | 6.000% | 15/11/2026 | 4,935 | 0.00 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　603,571,024） | | | | | 629,152,732 | 87.09 |

| 口数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 投資信託証券－9.51% | | | |
| アイルランド | | | |
| 5,815 | Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund (X Accumulation Class) | 68,698,375 | 9.51 |
| 投資信託証券合計（取得原価　米ドル　68,171,845） | | 68,698,375 | 9.51 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　671,742,869） | | 697,851,107 | 96.60 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－0.07% | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 7,763,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-JPMorgan Chase Bank NA | IDR | 8.250% | 19/05/2036 | 536,488 | 0.07 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　607,414） | | | | | 536,488 | 0.07 |
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　607,414） | | | | | 536,488 | 0.07 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　672,350,283） | | | | | 698,387,595 | 96.67 |

先物取引－0.00%

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 米ドル | | | | |
| 57 | US Treasury Note 2YR Futures 31/03/2026 | 買建 | 11,907,656 | 663 | 0.00 |
| 6 | US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 728,438 | 8,207 | 0.00 |
| 44 | US Treasury Ultra Long Note 10YR Futures 20/03/2026 | 買建 | 5,117,750 | 29,781 | 0.00 |
| | | | 17,753,844 | 38,651 | 0.00 |
| 先物取引未実現利益 | | | | 38,651 | 0.00 |

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 米ドル | | | | |
| 11 | US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 1,294,219 | (1,719) | (0.00) |
| (7) | US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (794,281) | (1,492) | (0.00) |
| 81 | US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026 | 買建 | 8,894,812 | (3,092) | (0.00) |
| | | | 9,394,750 | (6,303) | (0.00) |
| 先物取引未実現損失 | | | | (6,303) | (0.00) |

外国為替予約取引－0.03%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 7,027,381 | INR | 625,165,109 | 01/12/2025 | 38,196 | 0.00 |
| BRL | 56,560,450 | USD | 10,456,062 | 02/12/2025 | 159,141 | 0.01 |
| COP | 152,485,859,430 | USD | 39,996,291 | 02/12/2025 | 815,486 | 0.11 |
| USD | 11,773,590 | EUR | 10,158,404 | 02/12/2025 | 5,582 | 0.00 |
| GBP | 785,970 | EUR | 896,510 | 03/12/2025 | 1,180 | 0.00 |
| MXN | 44,434,330 | USD | 2,412,419 | 03/12/2025 | 11,466 | 0.00 |
| USD | 4,521,000 | INR | 403,894,345 | 03/12/2025 | 5,475 | 0.00 |
| ZAR | 40,347,684 | USD | 2,333,602 | 03/12/2025 | 26,256 | 0.00 |
| COP | 4,890,188,821 | USD | 1,297,175 | 04/12/2025 | 11,382 | 0.00 |
| USD | 1,433,041 | INR | 127,411,714 | 04/12/2025 | 8,554 | 0.00 |
| USD | 1,415,491 | ZAR | 24,189,323 | 04/12/2025 | 808 | 0.00 |
| ZAR | 32,856,603 | USD | 1,912,825 | 04/12/2025 | 8,753 | 0.00 |
| AUD | 3,574,053 | USD | 2,304,446 | 05/12/2025 | 32,340 | 0.01 |
| CAD | 11,336,330 | USD | 8,058,381 | 05/12/2025 | 52,579 | 0.00 |
| CNH | 41,227,235 | USD | 5,808,687 | 05/12/2025 | 25,898 | 0.00 |
| EUR | 11,737,673 | USD | 13,552,242 | 05/12/2025 | 47,504 | 0.01 |
| GBP | 2,541,555 | EUR | 2,889,246 | 05/12/2025 | 14,751 | 0.00 |
| GBP | 2,868,418 | USD | 3,760,079 | 05/12/2025 | 34,693 | 0.00 |
| JPY | 1,001,875,293 | USD | 6,397,884 | 05/12/2025 | 15,632 | 0.00 |
| MXN | 11,017,144 | USD | 595,235 | 05/12/2025 | 5,625 | 0.00 |
| NZD | 27,118,294 | AUD | 23,688,930 | 05/12/2025 | 32,214 | 0.01 |
| NZD | 17,009,289 | USD | 9,530,499 | 05/12/2025 | 204,357 | 0.02 |
| SEK | 28,073,380 | EUR | 2,545,174 | 05/12/2025 | 15,107 | 0.00 |
| SGD | 1,963,892 | EUR | 1,307,000 | 05/12/2025 | 656 | 0.00 |
| SGD | 395,684 | USD | 303,422 | 05/12/2025 | 1,819 | 0.00 |
| ZAR | 10,389,254 | USD | 600,000 | 05/12/2025 | 7,558 | 0.00 |
| USD | 2,982,746 | INR | 265,166,150 | 08/12/2025 | 17,902 | 0.00 |
| COP | 2,220,629,773 | USD | 571,003 | 09/12/2025 | 22,907 | 0.00 |
| IDR | 64,000,000,000 | USD | 3,825,463 | 10/12/2025 | 15,747 | 0.00 |
| MYR | 4,612,014 | USD | 1,104,674 | 10/12/2025 | 11,941 | 0.00 |
| USD | 6,757,835 | JPY | 1,037,733,177 | 10/12/2025 | 111,421 | 0.02 |
| USD | 594,000 | KRW | 859,399,200 | 10/12/2025 | 8,688 | 0.00 |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CHF | 2,381,672 | EUR | 2,550,877 | 12/12/2025 | 5,344 | 0.00 |
| COP | 2,176,267,739 | USD | 571,049 | 12/12/2025 | 10,797 | 0.00 |
| EUR | 503,000 | CHF | 468,603 | 12/12/2025 | 229 | 0.00 |
| COP | 8,148,965,385 | USD | 2,076,699 | 15/12/2025 | 101,261 | 0.02 |
| USD | 3,004,157 | INR | 266,724,036 | 15/12/2025 | 22,959 | 0.00 |
| USD | 600,000 | KRW | 877,005,000 | 15/12/2025 | 2,522 | 0.00 |
| ZAR | 46,712,959 | USD | 2,703,007 | 15/12/2025 | 26,707 | 0.00 |
| EGP | 195,625,019 | USD | 3,672,330 | 16/12/2025 | 408,374 | 0.06 |
| BRL | 16,431,636 | USD | 2,980,222 | 17/12/2025 | 92,337 | 0.01 |
| CLP | 7,887,747,757 | USD | 8,266,293 | 17/12/2025 | 253,894 | 0.04 |
| CNH | 602,401,486 | USD | 85,094,898 | 17/12/2025 | 229,184 | 0.03 |
| COP | 143,435,921,598 | USD | 35,923,101 | 17/12/2025 | 2,404,017 | 0.35 |
| HUF | 6,947,220,747 | USD | 20,477,702 | 17/12/2025 | 598,115 | 0.08 |
| IDR | 24,716,209,174 | USD | 1,482,347 | 17/12/2025 | 833 | 0.00 |
| ILS | 12,798,627 | USD | 3,881,975 | 17/12/2025 | 45,405 | 0.01 |
| MXN | 161,759,856 | USD | 8,711,394 | 17/12/2025 | 99,856 | 0.01 |
| MYR | 73,917,877 | USD | 17,567,079 | 17/12/2025 | 333,602 | 0.05 |
| PEN | 25,335,036 | USD | 7,264,876 | 17/12/2025 | 267,992 | 0.04 |
| RSD | 1,156,825,241 | EUR | 9,823,000 | 17/12/2025 | 25,392 | 0.00 |
| TRY | 751,290,852 | USD | 16,793,477 | 17/12/2025 | 678,510 | 0.09 |
| USD | 19,291,428 | AUD | 29,470,464 | 17/12/2025 | 20,998 | 0.01 |
| USD | 42,616,899 | CAD | 58,957,335 | 17/12/2025 | 407,645 | 0.07 |
| USD | 20,015,532 | CHF | 15,885,036 | 17/12/2025 | 247,493 | 0.03 |
| USD | 104,258,342 | EUR | 88,978,571 | 17/12/2025 | 1,095,628 | 0.14 |
| USD | 21,306,062 | GBP | 15,834,512 | 17/12/2025 | 357,714 | 0.04 |
| USD | 16,943,869 | INR | 1,480,695,733 | 17/12/2025 | 396,084 | 0.05 |
| USD | 18,197,505 | JPY | 2,689,565,551 | 17/12/2025 | 958,919 | 0.15 |
| USD | 21,765,519 | KRW | 30,096,031,584 | 17/12/2025 | 1,259,572 | 0.18 |
| USD | 5,321,484 | NOK | 52,841,908 | 17/12/2025 | 114,060 | 0.02 |
| USD | 20,302,885 | NZD | 34,258,954 | 17/12/2025 | 685,511 | 0.11 |
| USD | 17,852,429 | PLN | 64,973,477 | 17/12/2025 | 76,909 | 0.02 |
| USD | 13,355,748 | RON | 58,280,724 | 17/12/2025 | 101,999 | 0.01 |
| USD | 11,131,998 | RSD | 1,110,472,423 | 17/12/2025 | 175,073 | 0.03 |
| USD | 8,513,175 | SEK | 80,125,345 | 17/12/2025 | 47,036 | 0.01 |
| USD | 7,727,000 | SGD | 9,919,972 | 17/12/2025 | 67,433 | 0.01 |
| USD | 9,534,028 | THB | 305,548,565 | 17/12/2025 | 32,949 | 0.00 |
| USD | 6,319,349 | TWD | 188,919,556 | 17/12/2025 | 312,815 | 0.04 |
| ZAR | 103,149,320 | USD | 5,938,873 | 17/12/2025 | 87,839 | 0.02 |
| AUD | 3,753,719 | USD | 2,417,661 | 18/12/2025 | 36,877 | 0.00 |
| CNH | 5,658,067 | USD | 797,269 | 18/12/2025 | 4,190 | 0.00 |
| COP | 7,986,376,505 | USD | 2,102,531 | 18/12/2025 | 31,243 | 0.01 |
| KRW | 1,031,536,725 | USD | 699,456 | 18/12/2025 | 3,423 | 0.00 |
| USD | 10,217,493 | CHF | 8,109,063 | 18/12/2025 | 124,976 | 0.01 |
| USD | 600,531 | COP | 2,230,372,691 | 18/12/2025 | 4,627 | 0.00 |
| USD | 3,338,922 | EUR | 2,811,151 | 18/12/2025 | 79,462 | 0.01 |
| USD | 2,044,714 | INR | 181,178,427 | 18/12/2025 | 20,049 | 0.00 |
| USD | 6,190,958 | KRW | 8,717,017,324 | 18/12/2025 | 251,266 | 0.05 |
| USD | 775,588 | NZD | 1,319,368 | 18/12/2025 | 20,059 | 0.00 |
| COP | 2,301,133,117 | USD | 604,448 | 19/12/2025 | 10,291 | 0.00 |
| SEK | 2,784,319 | EUR | 253,522 | 19/12/2025 | 263 | 0.00 |
| USD | 2,054,565 | INR | 183,552,146 | 22/12/2025 | 3,889 | 0.00 |
| AUD | 3,277,823 | USD | 2,129,930 | 23/12/2025 | 13,512 | 0.00 |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| COP | 11,644,060,804 | USD | 3,027,267 | 23/12/2025 | 81,985 | 0.01 |
| GBP | 2,060,858 | USD | 2,716,211 | 23/12/2025 | 10,223 | 0.00 |
| NZD | 14,964,574 | USD | 8,501,374 | 23/12/2025 | 69,816 | 0.01 |
| USD | 1,392,722 | COP | 5,211,566,959 | 23/12/2025 | 1,106 | 0.00 |
| USD | 7,040,384 | JPY | 1,096,117,352 | 23/12/2025 | 10,484 | 0.00 |
| ZAR | 60,581,022 | USD | 3,491,278 | 23/12/2025 | 46,691 | 0.01 |
| COP | 2,268,960,070 | USD | 601,527 | 24/12/2025 | 4,272 | 0.00 |
| COP | 4,568,627,644 | USD | 1,194,176 | 26/12/2025 | 25,343 | 0.00 |
| INR | 270,649,941 | USD | 3,017,000 | 26/12/2025 | 5,987 | 0.00 |
| COP | 4,562,196,817 | USD | 1,192,342 | 30/12/2025 | 24,907 | 0.00 |
| CNH | 45,632,849 | USD | 6,456,260 | 31/12/2025 | 12,943 | 0.00 |
| USD | 3,017,000 | INR | 269,766,735 | 31/12/2025 | 4,824 | 0.00 |
| USD | 1,196,777 | INR | 107,135,479 | 02/01/2026 | 668 | 0.00 |
| BRL | 30,566,208 | USD | 5,610,177 | 05/01/2026 | 80,854 | 0.01 |
| NGN | 3,783,199,255 | USD | 2,285,921 | 07/01/2026 | 265,429 | 0.04 |
| EUR | 5,812,478 | USD | 6,715,737 | 08/01/2026 | 31,367 | 0.01 |
| MXN | 54,821,418 | USD | 2,952,314 | 08/01/2026 | 27,046 | 0.00 |
| EUR | 5,142,815 | USD | 5,939,951 | 13/01/2026 | 31,320 | 0.01 |
| ZAR | 87,826,576 | USD | 5,057,515 | 13/01/2026 | 63,485 | 0.01 |
| EUR | 6,019,589 | USD | 6,964,664 | 26/01/2026 | 29,218 | 0.01 |
| NGN | 2,420,978,273 | USD | 1,435,079 | 26/01/2026 | 185,878 | 0.03 |
| NZD | 23,131,695 | USD | 13,043,932 | 26/01/2026 | 223,740 | 0.04 |
| AUD | 3,303,094 | USD | 2,147,671 | 30/01/2026 | 12,711 | 0.00 |
| GBP | 1,525,542 | USD | 2,012,190 | 30/01/2026 | 6,020 | 0.00 |
| CNH | 83,228,865 | USD | 11,774,977 | 02/02/2026 | 47,795 | 0.01 |
| MYR | 278,838,644 | USD | 66,684,199 | 03/02/2026 | 962,246 | 0.13 |
| CHF | 1,956,807 | EUR | 2,104,546 | 20/02/2026 | 4,776 | 0.00 |
| EUR | 3,502,593 | CHF | 3,232,893 | 20/02/2026 | 21,908 | 0.00 |
| CNH | 14,613,140 | USD | 2,065,693 | 18/03/2026 | 15,338 | 0.00 |
| USD | 2,016,902 | CHF | 1,588,197 | 18/03/2026 | 20,588 | 0.00 |
| USD | 10,814,851 | EUR | 9,137,007 | 18/03/2026 | 172,902 | 0.02 |
| USD | 770,712 | GBP | 570,935 | 18/03/2026 | 15,438 | 0.00 |
| USD | 1,515,405 | JPY | 220,929,180 | 18/03/2026 | 87,540 | 0.01 |
| USD | 1,633,710 | KRW | 2,296,403,019 | 18/03/2026 | 62,187 | 0.01 |
| USD | 4,124,604 | SEK | 38,577,795 | 18/03/2026 | 28,279 | 0.01 |
| USD | 667,178 | TWD | 20,033,888 | 18/03/2026 | 25,845 | 0.00 |
| ZAR | 49,860,099 | USD | 2,866,415 | 18/03/2026 | 26,686 | 0.00 |
| EGP | 579,312,156 | USD | 11,136,335 | 25/03/2026 | 491,186 | 0.07 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 17,667,783 | 2.45 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| INR | 625,165,109 | USD | 7,011,221 | 01/12/2025 | (22,036) | (0.00) |
| EUR | 5,851,278 | USD | 6,864,720 | 02/12/2025 | (86,303) | (0.01) |
| USD | 10,448,917 | BRL | 56,560,450 | 02/12/2025 | (166,285) | (0.02) |
| USD | 37,493,450 | COP | 152,485,859,430 | 02/12/2025 | (3,318,328) | (0.46) |
| INR | 403,938,206 | USD | 4,524,212 | 03/12/2025 | (8,197) | (0.00) |
| USD | 3,079,565 | MXN | 57,072,991 | 03/12/2025 | (33,755) | (0.01) |
| USD | 1,696,986 | ZAR | 29,158,457 | 03/12/2025 | (8,435) | (0.00) |
| USD | 1,203,599 | COP | 4,674,772,629 | 04/12/2025 | (47,315) | (0.00) |
| AUD | 8,788,708 | NZD | 10,115,908 | 05/12/2025 | (43,366) | (0.01) |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CZK | 95,180,136 | EUR | 3,939,530 | 05/12/2025 | (2,606) | (0.00) |
| EUR | 1,044,000 | CAD | 1,704,362 | 05/12/2025 | (9,823) | (0.00) |
| EUR | 1,785,603 | CZK | 43,230,777 | 05/12/2025 | (3,137) | (0.00) |
| EUR | 2,233,270 | GBP | 1,964,281 | 05/12/2025 | (11,088) | (0.00) |
| EUR | 781,920 | PLN | 3,311,651 | 05/12/2025 | (161) | (0.00) |
| EUR | 7,489,283 | SEK | 82,434,684 | 05/12/2025 | (26,247) | (0.00) |
| PLN | 3,310,194 | EUR | 782,000 | 05/12/2025 | (331) | (0.00) |
| USD | 1,809,000 | AUD | 2,796,499 | 05/12/2025 | (19,406) | (0.00) |
| USD | 6,533,495 | CAD | 9,215,836 | 05/12/2025 | (60,286) | (0.01) |
| USD | 2,628,535 | CNH | 18,673,928 | 05/12/2025 | (14,248) | (0.00) |
| USD | 5,541,896 | EUR | 4,786,837 | 05/12/2025 | (4,329) | (0.00) |
| USD | 1,814,000 | GBP | 1,373,567 | 05/12/2025 | (3,160) | (0.00) |
| USD | 1,192,584 | MXN | 21,949,279 | 05/12/2025 | (4,500) | (0.00) |
| USD | 4,842,680 | NZD | 8,510,625 | 05/12/2025 | (28,171) | (0.00) |
| USD | 1,789,840 | ZAR | 30,852,331 | 05/12/2025 | (14,389) | (0.00) |
| INR | 129,044,352 | USD | 1,453,282 | 08/12/2025 | (10,427) | (0.00) |
| USD | 593,747 | COP | 2,298,395,953 | 09/12/2025 | (20,961) | (0.00) |
| AUD | 3,324,494 | USD | 2,180,203 | 10/12/2025 | (6,478) | (0.00) |
| INR | 1,470,942,794 | USD | 16,596,631 | 10/12/2025 | (150,605) | (0.02) |
| JPY | 717,375,529 | USD | 4,731,716 | 10/12/2025 | (137,110) | (0.02) |
| KRW | 2,035,522,695 | USD | 1,464,526 | 10/12/2025 | (78,189) | (0.01) |
| NZD | 11,039,382 | USD | 6,373,035 | 10/12/2025 | (53,528) | (0.01) |
| USD | 3,233,667 | AUD | 4,977,170 | 10/12/2025 | (20,662) | (0.00) |
| USD | 1,202,202 | IDR | 20,131,834,252 | 10/12/2025 | (6,089) | (0.00) |
| USD | 11,706,606 | NZD | 20,617,482 | 10/12/2025 | (95,895) | (0.01) |
| USD | 571,049 | COP | 2,164,275,710 | 12/12/2025 | (7,591) | (0.00) |
| INR | 235,098,474 | USD | 2,652,000 | 15/12/2025 | (24,284) | (0.00) |
| USD | 2,297,177 | COP | 8,707,397,581 | 15/12/2025 | (30,034) | (0.00) |
| USD | 3,696,658 | ZAR | 64,710,001 | 15/12/2025 | (84,727) | (0.01) |
| USD | 1,880,665 | EGP | 97,512,480 | 16/12/2025 | (153,429) | (0.02) |
| AUD | 24,357,452 | USD | 15,963,913 | 17/12/2025 | (36,832) | (0.01) |
| CAD | 47,308,059 | USD | 34,151,269 | 17/12/2025 | (282,071) | (0.05) |
| CHF | 26,781,412 | USD | 33,785,655 | 17/12/2025 | (457,681) | (0.05) |
| CZK | 407,863,878 | USD | 19,577,257 | 17/12/2025 | (22,270) | (0.01) |
| EUR | 73,394,904 | USD | 86,079,516 | 17/12/2025 | (984,676) | (0.11) |
| GBP | 11,658,607 | USD | 15,768,063 | 17/12/2025 | (344,246) | (0.06) |
| INR | 1,936,334,821 | USD | 21,832,821 | 17/12/2025 | (192,960) | (0.02) |
| JPY | 2,343,853,751 | USD | 15,925,570 | 17/12/2025 | (902,801) | (0.14) |
| KRW | 44,905,960,116 | USD | 32,390,087 | 17/12/2025 | (1,793,387) | (0.27) |
| NOK | 69,513,393 | USD | 6,994,826 | 17/12/2025 | (144,473) | (0.03) |
| NZD | 33,940,429 | USD | 19,989,569 | 17/12/2025 | (554,590) | (0.09) |
| PLN | 72,260,162 | USD | 19,825,459 | 17/12/2025 | (56,441) | (0.01) |
| RON | 82,785,644 | USD | 19,003,228 | 17/12/2025 | (176,761) | (0.02) |
| SEK | 118,351,230 | USD | 12,621,110 | 17/12/2025 | (115,978) | (0.02) |
| SGD | 10,162,889 | USD | 7,972,768 | 17/12/2025 | (125,635) | (0.01) |
| THB | 1,132,395,987 | USD | 35,264,355 | 17/12/2025 | (52,327) | (0.01) |
| TWD | 130,639,061 | USD | 4,268,980 | 17/12/2025 | (115,422) | (0.02) |
| USD | 1,347,061 | BRL | 7,568,245 | 17/12/2025 | (68,129) | (0.01) |
| USD | 15,087,437 | CLP | 14,623,347,191 | 17/12/2025 | (708,410) | (0.10) |
| USD | 30,267,963 | CNH | 214,327,304 | 17/12/2025 | (89,333) | (0.01) |
| USD | 4,306,214 | COP | 16,992,403,602 | 17/12/2025 | (234,280) | (0.04) |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 11,566,638 | CZK | 242,243,953 | 17/12/2025 | (47,721) | (0.01) |
| USD | 10,325,161 | HUF | 3,478,128,910 | 17/12/2025 | (226,455) | (0.03) |
| USD | 9,727,987 | ILS | 32,951,306 | 17/12/2025 | (383,432) | (0.06) |
| USD | 23,642,894 | MXN | 443,921,385 | 17/12/2025 | (538,026) | (0.08) |
| USD | 4,474,821 | MYR | 18,592,881 | 17/12/2025 | (27,814) | (0.00) |
| USD | 16,015,616 | PEN | 54,967,196 | 17/12/2025 | (327,785) | (0.05) |
| USD | 600,000 | TRY | 25,924,425 | 17/12/2025 | (2,897) | (0.00) |
| USD | 32,588,430 | ZAR | 574,506,748 | 17/12/2025 | (978,306) | (0.13) |
| CAD | 13,278,667 | USD | 9,565,731 | 18/12/2025 | (58,661) | (0.01) |
| CHF | 1,183,232 | USD | 1,499,923 | 18/12/2025 | (27,275) | (0.00) |
| EUR | 8,172,760 | USD | 9,562,374 | 18/12/2025 | (86,262) | (0.01) |
| INR | 182,093,614 | USD | 2,058,198 | 18/12/2025 | (23,306) | (0.00) |
| JPY | 357,123,968 | USD | 2,371,819 | 18/12/2025 | (82,618) | (0.02) |
| TWD | 37,083,944 | USD | 1,225,518 | 18/12/2025 | (46,430) | (0.01) |
| USD | 4,424,360 | CAD | 6,228,845 | 18/12/2025 | (35,279) | (0.00) |
| USD | 2,896,658 | CNH | 20,513,841 | 18/12/2025 | (9,105) | (0.00) |
| USD | 985,988 | MXN | 18,267,606 | 18/12/2025 | (8,967) | (0.00) |
| USD | 604,448 | COP | 2,288,439,712 | 19/12/2025 | (6,900) | (0.00) |
| INR | 136,015,821 | USD | 1,535,167 | 22/12/2025 | (15,575) | (0.00) |
| USD | 601,660 | COP | 2,259,234,089 | 22/12/2025 | (1,680) | (0.00) |
| EUR | 14,609,823 | USD | 16,991,070 | 23/12/2025 | (46,624) | (0.01) |
| JPY | 686,153,435 | USD | 4,473,844 | 23/12/2025 | (73,230) | (0.01) |
| USD | 1,970,007 | AUD | 3,030,314 | 23/12/2025 | (11,583) | (0.00) |
| USD | 22,656,860 | EUR | 19,631,495 | 23/12/2025 | (111,714) | (0.02) |
| USD | 4,020,747 | GBP | 3,072,087 | 23/12/2025 | (43,503) | (0.01) |
| USD | 13,213,160 | NZD | 23,586,505 | 23/12/2025 | (296,374) | (0.04) |
| USD | 4,575,465 | ZAR | 79,840,361 | 23/12/2025 | (87,261) | (0.01) |
| USD | 595,632 | COP | 2,265,188,610 | 26/12/2025 | (9,022) | (0.00) |
| USD | 8,463,800 | INR | 757,942,446 | 26/12/2025 | (1,934) | (0.00) |
| USD | 596,171 | COP | 2,266,045,097 | 30/12/2025 | (8,437) | (0.00) |
| USD | 11,039,202 | CNH | 78,428,010 | 31/12/2025 | (79,252) | (0.01) |
| USD | 1,193,616 | COP | 4,526,787,239 | 02/01/2026 | (13,772) | (0.00) |
| USD | 2,007,929 | BRL | 10,926,145 | 05/01/2026 | (26,378) | (0.00) |
| USD | 2,508,753 | NGN | 3,783,199,255 | 07/01/2026 | (42,597) | (0.01) |
| COP | 8,672,621,445 | USD | 2,311,466 | 08/01/2026 | (163) | (0.00) |
| JPY | 747,005,890 | USD | 4,806,060 | 08/01/2026 | (7,341) | (0.00) |
| USD | 1,670,135 | COP | 6,411,646,653 | 08/01/2026 | (38,606) | (0.01) |
| USD | 6,254,553 | JPY | 981,652,085 | 08/01/2026 | (51,519) | (0.00) |
| USD | 13,063 | NZD | 23,180 | 15/01/2026 | (226) | (0.00) |
| USD | 39,665,958 | COP | 152,485,859,430 | 30/01/2026 | (852,611) | (0.12) |
| USD | 17,718,467 | IDR | 296,809,126,194 | 02/02/2026 | (67,315) | (0.01) |
| EUR | 3,384,945 | CHF | 3,145,968 | 27/02/2026 | (7,586) | (0.00) |
| AUD | 1,084,534 | USD | 710,632 | 18/03/2026 | (1,278) | (0.00) |
| CAD | 825,305 | USD | 593,655 | 18/03/2026 | (345) | (0.00) |
| CHF | 422,266 | USD | 539,618 | 18/03/2026 | (8,843) | (0.00) |
| CZK | 19,677,815 | USD | 956,164 | 18/03/2026 | (11,291) | (0.00) |
| EUR | 1,765,040 | USD | 2,065,693 | 18/03/2026 | (9,937) | (0.00) |
| GBP | 796,639 | USD | 1,072,088 | 18/03/2026 | (18,236) | (0.00) |
| KRW | 4,840,708,142 | USD | 3,479,645 | 18/03/2026 | (166,950) | (0.02) |
| NOK | 5,272,362 | USD | 532,041 | 18/03/2026 | (12,751) | (0.00) |
| PLN | 25,142,107 | USD | 6,911,486 | 18/03/2026 | (37,437) | (0.01) |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| TWD | 20,230,891 | USD | 656,842 | 18/03/2026 | (9,202) | (0.00) |
| USD | 1,370,194 | BRL | 7,583,393 | 18/03/2026 | (19,432) | (0.00) |
| USD | 858,372 | CAD | 1,197,077 | 18/03/2026 | (2,203) | (0.00) |
| USD | 1,671,866 | ILS | 5,542,249 | 18/03/2026 | (31,174) | (0.01) |
| USD | 3,729,318 | MXN | 69,562,066 | 18/03/2026 | (23,645) | (0.00) |
| USD | 728,127 | NZD | 1,290,150 | 18/03/2026 | (13,307) | (0.00) |
| USD | 553,699 | TRY | 26,289,127 | 18/03/2026 | (15,447) | (0.00) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (17,467,634) | (2.42) |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(0.47%)

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 2,022,657 | EUR | 1,727,220 | 08/12/2025 | 21,102 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 21,102 | 0.00 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 155,163,896 | USD | 183,225,868 | 08/12/2025 | (3,417,120) | (0.47) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (3,417,120) | (0.47) |

オプション－(0.00%)

| 想定元本 | 銘柄名称 | 償還年月日／満期日 | 権利行使価格 | 未実現利益／損失（米ドル） | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 買建オプション | | | | | |
| | オーストラリアドル | | | | | |
| 9,284,000 | Put AUD / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 0.65 | (24,093) | 19,594 | 0.00 |
| 9,378,000 | Put AUD / Call USD | Expires 28/01/2026 | Strike 0.64 | (12,973) | 45,200 | 0.01 |
| | | | | (37,066) | 64,794 | 0.01 |
| | ユーロ | | | | | |
| 10,441,000 | Put EUR / Call CHF | Expires 25/02/2026 | Strike 0.92 | 11,517 | 83,265 | 0.01 |
| 15,435,000 | Put EUR / Call USD | Expires 28/11/2025 | Strike 1.17 | (7,843) | 102,277 | 0.01 |
| 10,192,000 | Put EUR / Call USD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | (44,731) | 46,283 | 0.01 |
| 5,144,000 | Put EUR / Call USD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | (9,040) | 23,360 | 0.00 |
| 15,683,000 | Put EUR / Call USD | Expires 06/01/2026 | Strike 1.15 | (51,012) | 50,816 | 0.01 |
| 15,524,000 | Put EUR / Call USD | Expires 09/01/2026 | Strike 1.14 | (63,917) | 41,992 | 0.01 |
| 15,683,000 | Put EUR / Call USD | Expires 22/01/2026 | Strike 1.15 | (42,926) | 79,721 | 0.01 |
| | | | | (207,952) | 427,714 | 0.06 |
| | 英ポンド | | | | | |
| 9,088,000 | Put GBP / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.29 | (35,056) | 10,051 | 0.00 |
| 9,088,000 | Put GBP / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.32 | (68,673) | 47,503 | 0.01 |
| 9,177,000 | Put GBP / Call USD | Expires 28/01/2026 | Strike 1.31 | (18,338) | 82,545 | 0.01 |
| | | | | (122,067) | 140,099 | 0.02 |
| | ニュージーランドドル | | | | | |
| 31,259,000 | Put NZD / Call USD | Expires 08/12/2025 | Strike 0.57 | (59,026) | 87,884 | 0.01 |
| 42,983,000 | Put NZD / Call USD | Expires 22/01/2026 | Strike 0.56 | (164,900) | 78,464 | 0.01 |
| 43,129,000 | Put NZD / Call USD | Expires 22/01/2026 | Strike 0.57 | (71,863) | 169,531 | 0.02 |
| | | | | (295,789) | 335,879 | 0.04 |
| | 米ドル | | | | | |
| 17,966,000 | Call USD / Put CNH | Expires 29/12/2025 | Strike 7.10 | (44,053) | 10,995 | 0.00 |
| 18,138,000 | Call USD / Put CNH | Expires 29/01/2026 | Strike 7.06 | (4,281) | 55,502 | 0.01 |
| 18,109,000 | Call USD / Put CNH | Expires 29/01/2026 | Strike 7.11 | (29,318) | 20,843 | 0.00 |
| 5,939,000 | Call USD / Put COP | Expires 11/12/2025 | Strike 3,972.00 | (83,300) | 2,138 | 0.00 |
| 5,984,000 | Call USD / Put COP | Expires 19/12/2025 | Strike 3,830.00 | (35,976) | 32,421 | 0.00 |
| 5,980,000 | Call USD / Put COP | Expires 19/12/2025 | Strike 3,939.00 | (71,551) | 10,118 | 0.00 |
| 6,033,000 | Call USD / Put COP | Expires 06/01/2026 | Strike 3,891.00 | (39,486) | 34,617 | 0.01 |
| 11,886,000 | Call USD / Put JPY | Expires 08/12/2025 | Strike 153.00 | 109,399 | 245,612 | 0.03 |
| 12,034,000 | Call USD / Put JPY | Expires 19/12/2025 | Strike 155.00 | 51,265 | 157,657 | 0.02 |
| 12,055,000 | Call USD / Put JPY | Expires 06/01/2026 | Strike 156.70 | (6,220) | 104,698 | 0.02 |
| 5,953,000 | Call USD / Put MXN | Expires 01/12/2025 | Strike 18.60 | (58,351) | 238 | 0.00 |
| 6,023,000 | Call USD / Put MXN | Expires 06/01/2026 | Strike 18.55 | (14,281) | 41,366 | 0.01 |
| 5,953,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 01/12/2025 | Strike 17.53 | (57,452) | 173 | 0.00 |
| 6,002,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 02/12/2025 | Strike 17.27 | (30,886) | 4,586 | 0.00 |
| 6,015,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 11/12/2025 | Strike 17.29 | (36,337) | 21,047 | 0.00 |
| 5,937,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 11/12/2025 | Strike 17.58 | (57,541) | 7,588 | 0.00 |
| 5,963,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 19/12/2025 | Strike 17.70 | (46,356) | 11,544 | 0.00 |
| 5,984,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 09/01/2026 | Strike 17.44 | (28,373) | 40,141 | 0.01 |
| 5,984,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 09/01/2026 | Strike 17.44 | (24,606) | 40,141 | 0.01 |
| 5,942,000 | Call USD / Put ZAR | Expires 09/01/2026 | Strike 17.85 | (43,359) | 18,432 | 0.00 |
| 6,390,000 | Put 12 month SOFR Swaption | Expires 28/01/2026 | Strike 3.30 | 1,344 | 9,971 | 0.00 |
| | | | | (549,719) | 869,828 | 0.12 |
| 買建オプション合計（取得原価　米ドル　3,050,907） | | | | | 1,838,314 | 0.25 |

オプション

| 想定元本 | 銘柄名称 | 償還年月日／満期日 | 権利行使価格 | 未実現利益／損失（米ドル） | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 売建オプション | | | | | |
| | オーストラリアドル | | | | | |
| (4,548,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 02/12/2025 | Strike 1.14 | 10,544 | (5,599) | (0.00) |
| (4,568,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 04/12/2025 | Strike 1.15 | 13,316 | (2,915) | (0.00) |
| (4,572,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 08/12/2025 | Strike 1.15 | 14,143 | (1,796) | (0.00) |
| (4,612,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | 18,501 | (1,414) | (0.00) |
| (4,689,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.14 | 4,427 | (10,558) | (0.00) |
| (4,612,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.16 | 18,635 | (2,518) | (0.00) |
| (4,669,000) | Call AUD / Put NZD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.15 | 15,832 | (4,524) | (0.00) |
| (4,548,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 02/12/2025 | Strike 1.14 | 12,106 | (4,038) | (0.00) |
| (4,568,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 04/12/2025 | Strike 1.15 | 2,732 | (13,499) | (0.00) |
| (4,572,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 08/12/2025 | Strike 1.15 | (7,113) | (23,053) | (0.00) |
| (4,612,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | (22,143) | (42,058) | (0.01) |
| (4,689,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.14 | (2,722) | (17,707) | (0.00) |
| (4,612,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.16 | (20,018) | (41,171) | (0.01) |
| (4,669,000) | Put AUD / Call NZD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.15 | (12,725) | (33,081) | (0.01) |
| (9,284,000) | Put AUD / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 0.65 | 13,387 | (19,594) | (0.00) |
| | | | | 58,902 | (223,525) | (0.03) |
| | ユーロ | | | | | |
| (2,601,000) | Call EUR / Put CAD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.62 | 10,012 | (8,027) | (0.00) |
| (2,602,000) | Call EUR / Put CAD | Expires 17/12/2025 | Strike 1.62 | 3,397 | (14,050) | (0.00) |
| (2,615,000) | Call EUR / Put CAD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.63 | 8,152 | (7,791) | (0.00) |
| (2,615,000) | Call EUR / Put CHF | Expires 22/12/2025 | Strike 0.93 | 4,048 | (8,579) | (0.00) |
| (2,585,000) | Call EUR / Put CZK | Expires 10/12/2025 | Strike 24.30 | 6,707 | (2,521) | (0.00) |
| (2,606,000) | Call EUR / Put CZK | Expires 17/12/2025 | Strike 24.19 | 2,498 | (9,051) | (0.00) |
| (2,614,000) | Call EUR / Put CZK | Expires 22/12/2025 | Strike 24.20 | 1,788 | (9,684) | (0.00) |
| (2,615,000) | Call EUR / Put GBP | Expires 22/12/2025 | Strike 0.88 | 3,192 | (12,033) | (0.00) |
| (2,614,000) | Call EUR / Put PLN | Expires 22/12/2025 | Strike 4.24 | (1,333) | (14,057) | (0.00) |
| (2,585,000) | Call EUR / Put SEK | Expires 03/12/2025 | Strike 10.94 | 2,873 | (12,598) | (0.00) |
| (2,585,000) | Call EUR / Put SEK | Expires 04/12/2025 | Strike 10.98 | 8,964 | (6,666) | (0.00) |
| (2,602,000) | Call EUR / Put SEK | Expires 17/12/2025 | Strike 10.97 | 3,645 | (13,914) | (0.00) |
| (2,602,000) | Call EUR / Put SGD | Expires 18/12/2025 | Strike 1.51 | 7,629 | (4,518) | (0.00) |
| (2,614,000) | Call EUR / Put SGD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.51 | 6,201 | (5,890) | (0.00) |
| (2,601,000) | Put EUR / Call CAD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.62 | 1,255 | (16,783) | (0.01) |
| (2,602,000) | Put EUR / Call CAD | Expires 17/12/2025 | Strike 1.62 | 5,808 | (11,638) | (0.00) |
| (2,615,000) | Put EUR / Call CAD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.63 | (9,933) | (25,877) | (0.01) |
| (2,615,000) | Put EUR / Call CHF | Expires 22/12/2025 | Strike 0.93 | (4,970) | (17,597) | (0.01) |
| (2,585,000) | Put EUR / Call CZK | Expires 10/12/2025 | Strike 24.30 | (8,125) | (17,354) | (0.01) |
| (2,606,000) | Put EUR / Call CZK | Expires 17/12/2025 | Strike 24.19 | 2,066 | (9,482) | (0.00) |
| (2,614,000) | Put EUR / Call CZK | Expires 22/12/2025 | Strike 24.20 | 380 | (11,092) | (0.00) |
| (2,615,000) | Put EUR / Call GBP | Expires 22/12/2025 | Strike 0.88 | 302 | (14,923) | (0.00) |
| (2,614,000) | Put EUR / Call PLN | Expires 22/12/2025 | Strike 4.24 | 2,861 | (9,863) | (0.00) |
| (2,585,000) | Put EUR / Call SEK | Expires 03/12/2025 | Strike 10.94 | 13,028 | (2,444) | (0.00) |
| (2,585,000) | Put EUR / Call SEK | Expires 04/12/2025 | Strike 10.98 | 6,796 | (8,834) | (0.00) |
| (2,602,000) | Put EUR / Call SEK | Expires 17/12/2025 | Strike 10.97 | 4,034 | (13,525) | (0.00) |
| (2,602,000) | Put EUR / Call SGD | Expires 18/12/2025 | Strike 1.51 | (3,883) | (16,030) | (0.00) |
| (2,614,000) | Put EUR / Call SGD | Expires 22/12/2025 | Strike 1.51 | (3,505) | (15,595) | (0.00) |
| (15,435,000) | Put EUR / Call USD | Expires 28/11/2025 | Strike 1.17 | 64,268 | (102,278) | (0.02) |
| (15,336,000) | Put EUR / Call USD | Expires 15/12/2025 | Strike 1.16 | 107,441 | (69,643) | (0.01) |
| | | | | 245,596 | (492,337) | (0.07) |

オプション

| 想定元本 | 銘柄名称 | 償還年月日／満期日 | 権利行使価格 | 未実現利益／損失（米ドル） | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 売建オプション | | | | | |
| | 英ポンド | | | | | |
| (9,088,000) | Put GBP / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.29 | 41,430 | (10,051) | (0.00) |
| (9,088,000) | Put GBP / Call USD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.32 | 79,430 | (47,503) | (0.01) |
| (11,471,000) | Put GBP / Call USD | Expires 28/01/2026 | Strike 1.29 | 11,842 | (40,291) | (0.00) |
| | | | | 132,702 | (97,845) | (0.01) |
| | ニュージーランドドル | | | | | |
| (31,259,000) | Put NZD / Call USD | Expires 08/12/2025 | Strike 0.57 | 176,253 | (87,884) | (0.01) |
| (42,983,000) | Put NZD / Call USD | Expires 22/01/2026 | Strike 0.56 | 38,579 | (78,464) | (0.01) |
| | | | | 214,832 | (166,348) | (0.02) |
| | 米ドル | | | | | |
| (2,971,000) | Call USD / Put CAD | Expires 04/12/2025 | Strike 1.41 | 13,955 | (559) | (0.00) |
| (3,010,000) | Call USD / Put CAD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.41 | 9,588 | (4,419) | (0.00) |
| (3,016,000) | Call USD / Put CNH | Expires 15/12/2025 | Strike 7.09 | 8,158 | (1,583) | (0.00) |
| (17,966,000) | Call USD / Put CNH | Expires 29/12/2025 | Strike 7.10 | 46,227 | (10,995) | (0.00) |
| (18,109,000) | Call USD / Put CNH | Expires 29/01/2026 | Strike 7.11 | 634 | (20,843) | (0.00) |
| (5,939,000) | Call USD / Put COP | Expires 11/12/2025 | Strike 3,972.00 | 41,169 | (2,138) | (0.00) |
| (5,984,000) | Call USD / Put COP | Expires 19/12/2025 | Strike 3,830.00 | 8,755 | (32,421) | (0.01) |
| (5,980,000) | Call USD / Put COP | Expires 19/12/2025 | Strike 3,939.00 | 19,184 | (10,118) | (0.00) |
| (2,981,000) | Call USD / Put INR | Expires 02/12/2025 | Strike 88.90 | (4,682) | (17,785) | (0.00) |
| (2,983,000) | Call USD / Put INR | Expires 04/12/2025 | Strike 88.97 | (4,313) | (16,857) | (0.00) |
| (6,475,626) | Call USD / Put INR | Expires 11/12/2025 | Strike 88.90 | (23,973) | (47,415) | (0.01) |
| (3,023,000) | Call USD / Put INR | Expires 19/12/2025 | Strike 89.38 | (1,318) | (13,924) | (0.00) |
| (3,018,000) | Call USD / Put INR | Expires 22/12/2025 | Strike 88.85 | (13,044) | (26,806) | (0.00) |
| (11,886,000) | Call USD / Put JPY | Expires 08/12/2025 | Strike 153.00 | (89,830) | (245,612) | (0.04) |
| (12,034,000) | Call USD / Put JPY | Expires 19/12/2025 | Strike 155.00 | 7,714 | (157,657) | (0.02) |
| (12,055,000) | Call USD / Put JPY | Expires 06/01/2026 | Strike 156.70 | 72,993 | (104,698) | (0.02) |
| (5,953,000) | Call USD / Put MXN | Expires 01/12/2025 | Strike 18.60 | 41,671 | (238) | (0.00) |
| (5,953,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 01/12/2025 | Strike 17.53 | 24,276 | (173) | (0.00) |
| (6,002,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 02/12/2025 | Strike 17.27 | 20,743 | (4,586) | (0.00) |
| (6,015,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 11/12/2025 | Strike 17.29 | 89,672 | (21,047) | (0.00) |
| (5,937,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 11/12/2025 | Strike 17.58 | 24,799 | (7,588) | (0.00) |
| (5,963,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 19/12/2025 | Strike 17.70 | 17,078 | (11,544) | (0.00) |
| (5,942,000) | Call USD / Put ZAR | Expires 09/01/2026 | Strike 17.85 | 17,458 | (18,432) | (0.00) |
| (2,971,000) | Put USD / Call CAD | Expires 04/12/2025 | Strike 1.41 | (12,306) | (26,819) | (0.01) |
| (3,010,000) | Put USD / Call CAD | Expires 19/12/2025 | Strike 1.41 | (17,333) | (31,340) | (0.01) |
| (3,016,000) | Put USD / Call CNH | Expires 15/12/2025 | Strike 7.09 | (4,805) | (14,546) | (0.00) |
| (2,981,000) | Put USD / Call INR | Expires 02/12/2025 | Strike 88.90 | 12,787 | (316) | (0.00) |
| (2,983,000) | Put USD / Call INR | Expires 04/12/2025 | Strike 88.97 | 11,222 | (1,321) | (0.00) |
| (3,023,000) | Put USD / Call INR | Expires 19/12/2025 | Strike 89.38 | 3,301 | (9,305) | (0.00) |
| (3,018,000) | Put USD / Call INR | Expires 22/12/2025 | Strike 88.85 | 9,573 | (4,189) | (0.00) |
| | | | | 329,353 | (865,274) | (0.12) |
| 売建オプション合計（取得原価　米ドル　(2,826,713)） | | | | | (1,845,329) | (0.25) |
| オプション合計（取得原価　米ドル　224,194） | | | | | (7,015) | (0.00) |

スワップ契約－0.26%

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 181,990,000 | Fixed 13.750% | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 04/01/2027 | 3,644 | 0.00 |
| 184,570,000 | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 13.250% | BRL | 02/01/2029 | 305,022 | 0.04 |
| 16,310,000 | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 13.250% | BRL | 02/01/2030 | 11,999 | 0.00 |
| 15,088,340,000 | Fixed 4.500% | Floating (CLP 1 month CLICP) | CLP | 18/03/2028 | 4,927 | 0.00 |
| 2,641,640,000 | Floating (CLP 1 month CLICP) | Fixed 5.250% | CLP | 18/03/2036 | 5,285 | 0.00 |
| 208,270,000 | Floating (CNY 3 month CNRR) | Fixed 1.500% | CNY | 18/03/2028 | 15,066 | 0.00 |
| 323,790,000 | Floating (CNY 3 month CNRR) | Fixed 1.750% | CNY | 18/03/2031 | 125,322 | 0.02 |
| 91,306,100,000 | Fixed 8.500% | Floating (COP 1 month CPIBR) | COP | 18/03/2028 | 768,012 | 0.11 |
| 27,712,430,000 | Fixed 9.250% | Floating (COP 1 month CPIBR) | COP | 18/03/2036 | 339,824 | 0.05 |
| 79,120,000 | Fixed 4.000% | Floating (CZK 6 month PRIBOR) | CZK | 18/03/2036 | 57,069 | 0.01 |
| 1,173,900,000 | Fixed 5.500% | Floating (INR 6 month MIBOR) | INR | 18/03/2028 | 8,879 | 0.00 |
| 9,374,830,000 | Fixed 2.250% | Floating (KRW 3 month KSDA) | KRW | 18/03/2028 | 78,499 | 0.01 |
| 99,300,000 | Fixed 3.000% | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | MYR | 17/09/2027 | 25,689 | 0.00 |
| 33,020,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.500% | MYR | 16/03/2032 | 63,050 | 0.01 |
| 15,470,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.680% | MYR | 12/07/2032 | 65,357 | 0.01 |
| 26,080,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.750% | MYR | 21/12/2032 | 178,324 | 0.03 |
| 17,420,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.750% | MYR | 21/06/2033 | 94,319 | 0.01 |
| 16,100,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 4.000% | MYR | 20/09/2033 | 128,389 | 0.02 |
| 5,640,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 4.000% | MYR | 20/03/2034 | 43,232 | 0.01 |
| 22,720,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 4.000% | MYR | 20/03/2034 | 180,443 | 0.03 |
| 32,350,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 4.000% | MYR | 19/06/2034 | 303,984 | 0.04 |
| 16,230,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.750% | MYR | 19/03/2035 | 71,528 | 0.01 |
| 16,960,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.750% | MYR | 18/06/2035 | 33,814 | 0.00 |
| 23,090,000 | Floating (PLN 6 month WIBOR) | Fixed 4.500% | PLN | 18/03/2036 | 141,259 | 0.02 |
| 7,920,000 | Fixed 3.500% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 17/12/2027 | 23,893 | 0.00 |
| 9,830,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.265% | USD | 30/01/2031 | 37,949 | 0.01 |
| 5,030,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.750% | USD | 17/12/2035 | 29,847 | 0.00 |
| 855,840,000 | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | Fixed 6.750% | ZAR | 18/03/2028 | 85,378 | 0.01 |
| 137,000,000 | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | Fixed 7.250% | ZAR | 18/03/2031 | 176,075 | 0.02 |
| 金利スワップ未実現利益 | | | | | 3,406,078 | 0.47 |
| スワップ契約未実現利益合計 | | | | | 3,406,078 | 0.47 |

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 44,737,600,000 | Floating (COP 1 month CPIBR) | Fixed 8.750% | COP | 18/03/2031 | (619,224) | (0.09) |
| 1,013,500,000 | Floating (CZK 6 month PRIBOR) | Fixed 3.750% | CZK | 18/03/2028 | (155,225) | (0.02) |
| 8,580,000 | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | Fixed 2.500% | EUR | 17/12/2035 | (38,655) | (0.01) |
| 8,432,100,000 | Floating (HUF 6 month BUBOR) | Fixed 6.000% | HUF | 18/03/2028 | (123,333) | (0.02) |
| 1,290,150,000 | Floating (HUF 6 month BUBOR) | Fixed 6.250% | HUF | 18/03/2033 | (49,634) | (0.01) |
| 231,640,000 | Floating (HUF 6 month BUBOR) | Fixed 6.500% | HUF | 18/03/2036 | (11,670) | (0.00) |
| 2,049,600,000 | Floating (INR 1 month MIBOR) | Fixed 5.750% | INR | 18/03/2031 | (10,909) | (0.00) |
| 660,600,000 | Floating (MXN 1 month TIEF) | Fixed 7.250% | MXN | 15/03/2028 | (21,591) | (0.00) |
| 292,530,000 | Floating (MXN 1 month TIEF) | Fixed 7.500% | MXN | 12/03/2031 | (56,836) | (0.01) |
| 160,430,000 | Floating (MXN 1 month TIEF) | Fixed 8.000% | MXN | 05/03/2036 | (18,332) | (0.00) |
| 54,770,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 2.000% | MYR | 16/06/2026 | (77,166) | (0.01) |
| 79,810,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 2.000% | MYR | 16/06/2026 | (20,353) | (0.00) |
| 46,530,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.250% | MYR | 17/09/2030 | (77,688) | (0.01) |
| 38,280,000 | Fixed 3.750% | Floating (PLN 6 month WIBOR) | PLN | 18/03/2028 | (80,388) | (0.01) |
| 915,030,000 | Floating (THB 1 month THOR) | Fixed 1.000% | THB | 18/03/2028 | (84,879) | (0.01) |

スワップ契約

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 48,340,000 | Floating (THB 1 month THOR) | Fixed 1.250% | THB | 18/03/2031 | (11,775) | (0.00) |
| 2,720,000 | Fixed 3.828% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 30/01/2056 | (2,038) | (0.00) |
| 189,120,000 | Fixed 8.500% | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | ZAR | 18/03/2036 | (102,689) | (0.01) |
| 金利スワップ未実現損失 | | | | | (1,562,385) | (0.21) |
| スワップ契約未実現損失合計 | | | | | (1,562,385) | (0.21) |
| 投資評価額（取得原価　米ドル　672,574,477） | | | | | 697,060,752 | 96.49 |
| その他資産・負債 | | | | | 25,350,248 | 3.51 |
| 投資主資本 | | | | | 722,411,000 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　米ドル　672,350,283） | 698,387,595 | 96.67 |
| 先物取引未実現利益 | 38,651 | 0.00 |
| 先物取引未実現損失 | (6,303) | (0.00) |
| 外国為替予約取引未実現利益 | 17,667,783 | 2.45 |
| 外国為替予約取引未実現損失 | (17,467,634) | (2.42) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 21,102 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (3,417,120) | (0.47) |
| 買建オプション評価額（取得原価　米ドル　3,050,907） | 1,838,314 | 0.25 |
| 売建オプション評価額（取得原価　米ドル　(2,826,713)） | (1,845,329) | (0.25) |
| スワップ契約未実現利益 | 3,406,078 | 0.47 |
| スワップ契約未実現損失 | (1,562,385) | (0.21) |
| その他資産・負債 | 25,350,248 | 3.51 |
| 投資主資本 | 722,411,000 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・クラス（円ヘッジ）の状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| 費用 | |
|---|---|
| 投資顧問報酬 | 1,355,089 |
| 保管費用 | 84,258 |
| 管理事務代行報酬 | 126,683 |
| 名義書換事務代行報酬 | 53,843 |
| 年次税 | 42,765 |
| 専門家報酬 | 38,032 |
| その他運用費用 | 170,203 |
| | 1,870,873 |
| 費用合計 | 1,870,873 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－92.65% | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 408,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.065% | 28/11/2025 | 408,000 | 0.09 |
| 312,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.065% | 01/12/2025 | 312,000 | 0.07 |
| 3,133,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.250% | 19/12/2025 | 3,133,659 | 0.73 |
| 233,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 3.930% | 02/01/2026 | 233,006 | 0.05 |
| 122,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.020% | 13/03/2026 | 122,053 | 0.03 |
| 177,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 3.940% | 24/03/2026 | 177,095 | 0.04 |
| 154,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.020% | 21/04/2026 | 154,079 | 0.04 |
| 197,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 3.965% | 29/04/2026 | 197,142 | 0.05 |
| 313,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.015% | 26/05/2026 | 313,100 | 0.07 |
| 5,115,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 3.960% | 12/06/2026 | 5,114,902 | 1.19 |
| 181,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.035% | 15/06/2026 | 181,124 | 0.04 |
| 154,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.030% | 15/07/2026 | 154,085 | 0.04 |
| 98,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 3.995% | 07/08/2026 | 98,070 | 0.02 |
| 306,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.050% | 03/09/2026 | 306,203 | 0.07 |
| 547,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.035% | 21/09/2026 | 547,364 | 0.13 |
| 99,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.015% | 21/04/2027 | 99,014 | 0.02 |
| 5,077,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.105% | 03/05/2027 | 5,082,994 | 1.18 |
| 12,287,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp. | USD | 4.020% | 13/05/2027 | 12,286,794 | 2.85 |
| 301,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp.-Series 1 | USD | 3.995% | 29/12/2025 | 301,011 | 0.07 |
| 241,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp.-Series 1 | USD | 3.930% | 29/01/2026 | 241,017 | 0.06 |
| 289,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp.-Series 1 | USD | 3.970% | 17/04/2026 | 289,009 | 0.07 |
| 307,000 | Federal Farm Credit Banks Funding Corp.-Series 1 | USD | 4.010% | 18/06/2026 | 307,221 | 0.07 |
| 32,408,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 28/11/2025 | 32,408,000 | 7.52 |
| 8,377,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 05/12/2025 | 8,370,623 | 1.94 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 7,771,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 19/12/2025 | 7,753,265 | 1.80 |
| 32,400,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 26/12/2025 | 32,301,582 | 7.49 |
| 28,200,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 30/12/2025 | 28,101,987 | 6.52 |
| 13,000,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 02/01/2026 | 12,954,311 | 3.00 |
| 19,000,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 07/01/2026 | 18,917,742 | 4.39 |
| 11,899,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 30/01/2026 | 11,818,455 | 2.74 |
| 48,594,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 25/02/2026 | 48,131,368 | 11.16 |
| 71,430,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 27/02/2026 | 70,735,645 | 16.40 |
| 17,729,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 04/03/2026 | 17,547,193 | 4.07 |
| 17,700,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 13/03/2026 | 17,502,111 | 4.06 |
| 22,800,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 20/03/2026 | 22,530,111 | 5.22 |
| 11,750,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 25/03/2026 | 11,603,779 | 2.69 |
| 12,936,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 15/05/2026 | 12,707,744 | 2.95 |
| 5,476,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 22/05/2026 | 5,375,416 | 1.25 |
| 3,342,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | USD | 0.000% | 12/06/2026 | 3,273,718 | 0.76 |
| 1,200,000 | Federal Home Loan Banks | USD | 4.060% | 08/12/2025 | 1,200,072 | 0.28 |
| 1,405,000 | Federal Home Loan Banks | USD | 4.055% | 02/01/2026 | 1,405,267 | 0.33 |
| 350,000 | Federal Home Loan Banks | USD | 4.000% | 02/02/2026 | 350,070 | 0.08 |
| 600,000 | Federal Home Loan Banks-Series 1 | USD | 4.060% | 08/12/2025 | 600,036 | 0.14 |
| 590,000 | Federal Home Loan Banks-Series 1 | USD | 3.995% | 02/01/2026 | 590,088 | 0.14 |
| 880,000 | Federal Home Loan Mortgage Corp. | USD | 4.000% | 26/01/2026 | 880,239 | 0.20 |
| 297,000 | Federal Home Loan Mortgage Corp. | USD | 4.050% | 16/10/2026 | 297,167 | 0.07 |
| 877,000 | Federal Home Loan Mortgage Corp. | USD | 4.005% | 05/05/2027 | 877,707 | 0.20 |
| 1,181,000 | Federal National Mortgage Association | USD | 4.050% | 11/09/2026 | 1,182,592 | 0.27 |
| | | | | | 399,475,230 | 92.65 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　399,587,946） | | | | | 399,475,230 | 92.65 |

| 口数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 投資信託証券－4.68% | | | |
| アイルランド | | | |
| 20,169,543 | Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class) | 20,169,543 | 4.68 |
| 投資信託証券合計（取得原価　米ドル　20,169,543） | | 20,169,543 | 4.68 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　419,757,489） | | 419,644,773 | 97.33 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　419,757,489） | | 419,644,773 | 97.33 |

先物取引－0.78%

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | オーストラリアドル | | | | |
| (196) | Australian Treasury Bond 10YR Futures 15/12/2025 | 売建 | (14,354,207) | 89,809 | 0.02 |
| | カナダドル | | | | |
| 516 | 3-Month CORRA Futures 15/12/2026 | 買建 | 90,500,341 | 20,202 | 0.01 |
| 102 | Canadian Government Bond 10YR Futures 20/03/2026 | 買建 | 9,001,872 | 34,136 | 0.01 |
| 28 | S&P TSX 60 Index Futures 18/12/2025 | 買建 | 7,389,405 | 360,437 | 0.08 |
| | | | 106,891,618 | 414,775 | 0.10 |
| | ユーロ | | | | |
| (527) | 3-Month EURIBOR Futures 15/06/2026 | 売建 | (149,852,132) | 57,263 | 0.01 |
| (20) | 3-Month EURIBOR Futures 15/03/2027 | 売建 | (5,683,506) | 870 | 0.00 |
| 56 | CAC 40 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 5,281,805 | 96,511 | 0.02 |

先物取引

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | ユーロ | | | | |
| 20 | E-Mini FTSE MIB Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 5,037,370 | 87,500 | 0.02 |
| 167 | Euro BTP Italian Government Bond Futures 08/12/2025 | 買建 | 23,524,894 | 1,008 | 0.00 |
| 11 | Euro OAT Futures 08/12/2025 | 買建 | 1,568,055 | 2,008 | 0.00 |
| 145 | Euro STOXX 50 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 9,548,198 | 106,954 | 0.03 |
| (136) | German Federal Republic Bond 30YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (17,955,296) | 39,963 | 0.01 |
| 27 | IBEX 35 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 5,133,371 | 141,485 | 0.03 |
| | | | (123,397,241) | 533,562 | 0.12 |
| | 英ポンド | | | | |
| 59 | FTSE 100 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 7,618,936 | 245,486 | 0.06 |
| 195 | ICE 3-Month SONIA Futures 15/09/2026 | 買建 | 62,384,642 | 5,314 | 0.00 |
| | | | 70,003,578 | 250,800 | 0.06 |
| | 香港ドル | | | | |
| 58 | HSCEI Index Futures 30/12/2025 | 買建 | 3,401,883 | 22,998 | 0.00 |
| | 日本円 | | | | |
| (59) | Japan Government Bond 10YR Futures 15/12/2025 | 売建 | (51,026,210) | 398,537 | 0.09 |
| 24 | TOPIX Index Futures 11/12/2025 | 買建 | 5,197,565 | 366,464 | 0.09 |
| | | | (45,828,645) | 765,001 | 0.18 |
| | スウェーデンクローナ | | | | |
| 219 | OMX Stockholm 30 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 6,487,513 | 275,673 | 0.06 |
| | 米ドル | | | | |
| 540 | 3-Month SOFR Futures 15/06/2027 | 買建 | 130,929,750 | 2,542 | 0.00 |
| 800 | 3-Month SOFR Futures 14/03/2028 | 買建 | 193,820,000 | 75,195 | 0.02 |
| 47 | E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 23,953,080 | 392,594 | 0.09 |
| 146 | E-Mini S&P 500 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 50,074,350 | 652,841 | 0.15 |
| 28 | Mini-Russell 2000 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 3,507,140 | 77,640 | 0.02 |
| 104 | US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 12,213,500 | 1,109 | 0.00 |
| | | | 414,497,820 | 1,201,921 | 0.28 |
| 先物取引未実現利益 | | | | 3,554,539 | 0.82 |

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | ユーロ | | | | |
| 82 | 3-Month EURIBOR Futures 13/12/2027 | 買建 | 23,266,689 | (6,001) | (0.00) |
| 2 | DAX Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 1,385,001 | (10,097) | (0.00) |
| (228) | German Federal Republic Bond 10YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (34,107,653) | (22,100) | (0.01) |
| (156) | German Federal Republic Bond 5YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (21,356,173) | (2,663) | (0.00) |
| | | | (30,812,136) | (40,861) | (0.01) |
| | 英ポンド | | | | |
| 321 | ICE 3-Month SONIA Futures 15/06/2027 | 買建 | 102,753,201 | (9,269) | (0.00) |
| 224 | ICE 3-Month SONIA Futures 14/03/2028 | 買建 | 71,617,838 | (18,070) | (0.01) |
| (19) | UK Long Gilt Bond Futures 27/03/2026 | 売建 | (2,307,288) | (11,355) | (0.00) |
| | | | 172,063,751 | (38,694) | (0.01) |
| | 香港ドル | | | | |
| 33 | Hang Seng Index Futures 30/12/2025 | 買建 | 5,487,920 | (444) | (0.00) |
| | 米ドル | | | | |
| (669) | 3-Month SOFR Futures 15/09/2026 | 売建 | (161,722,388) | (74,281) | (0.02) |
| 546 | US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026 | 買建 | 61,885,688 | (16,889) | (0.00) |
| 352 | US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026 | 買建 | 38,637,500 | (13,810) | (0.00) |
| | | | (61,199,200) | (104,980) | (0.02) |
| 先物取引未実現損失 | | | | (184,979) | (0.04) |

外国為替予約取引－0.33%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BRL | 87,850,000 | USD | 15,902,502 | 17/12/2025 | 481,513 | 0.11 |
| CLP | 11,870,620,000 | USD | 12,658,240 | 17/12/2025 | 124,101 | 0.04 |
| HUF | 4,939,070,000 | USD | 14,684,339 | 17/12/2025 | 327,464 | 0.07 |
| ILS | 44,620,000 | USD | 13,342,246 | 17/12/2025 | 364,758 | 0.08 |
| MXN | 285,440,000 | USD | 15,243,329 | 17/12/2025 | 310,544 | 0.07 |
| USD | 39,110,992 | CHF | 31,300,000 | 17/12/2025 | 60,481 | 0.02 |
| USD | 33,376,803 | EUR | 28,720,000 | 17/12/2025 | 18,158 | 0.02 |
| USD | 47,436,640 | GBP | 35,800,000 | 17/12/2025 | 1,595 | 0.02 |
| USD | 35,663,382 | INR | 3,163,240,000 | 17/12/2025 | 293,571 | 0.06 |
| USD | 34,790,003 | JPY | 5,215,140,000 | 17/12/2025 | 1,318,917 | 0.30 |
| USD | 17,481,737 | KRW | 24,725,340,000 | 17/12/2025 | 608,710 | 0.15 |
| USD | 9,972,279 | NOK | 100,720,000 | 17/12/2025 | 12,495 | 0.01 |
| USD | 50,824,734 | NZD | 88,080,000 | 17/12/2025 | 229,591 | 0.04 |
| USD | 23,429,702 | PHP | 1,371,460,000 | 17/12/2025 | 43,971 | 0.02 |
| USD | 11,094,007 | TWD | 341,960,000 | 17/12/2025 | 214,591 | 0.05 |
| ZAR | 260,310,000 | USD | 14,770,483 | 17/12/2025 | 410,888 | 0.10 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 4,821,348 | 1.16 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| AUD | 43,090,000 | USD | 28,435,175 | 17/12/2025 | (172,803) | (0.04) |
| CAD | 30,220,000 | USD | 21,704,564 | 17/12/2025 | (8,618) | (0.02) |
| CHF | 33,970,000 | USD | 42,902,032 | 17/12/2025 | (520,374) | (0.11) |
| CZK | 389,230,000 | USD | 18,700,585 | 17/12/2025 | (6,292) | (0.00) |
| EUR | 31,380,000 | USD | 36,806,392 | 17/12/2025 | (358,121) | (0.08) |
| GBP | 23,050,000 | USD | 31,064,334 | 17/12/2025 | (523,055) | (0.12) |
| IDR | 45,573,210,000 | USD | 2,740,174 | 17/12/2025 | (3,401) | (0.00) |
| INR | 1,014,490,000 | USD | 11,514,475 | 17/12/2025 | (170,940) | (0.04) |
| JPY | 372,900,000 | USD | 2,505,465 | 17/12/2025 | (112,170) | (0.03) |
| NOK | 122,000,000 | USD | 12,225,066 | 17/12/2025 | (160,991) | (0.04) |
| NZD | 19,400,000 | USD | 11,511,176 | 17/12/2025 | (367,377) | (0.09) |
| PHP | 131,180,000 | USD | 2,289,874 | 17/12/2025 | (53,031) | (0.01) |
| PLN | 63,390,000 | USD | 17,415,404 | 17/12/2025 | (29,330) | (0.01) |
| SEK | 147,270,000 | USD | 15,749,950 | 17/12/2025 | (121,135) | (0.02) |
| USD | 37,976,640 | AUD | 58,360,000 | 17/12/2025 | (301,201) | (0.07) |
| USD | 2,536,354 | BRL | 14,010,000 | 17/12/2025 | (76,510) | (0.02) |
| USD | 74,291,367 | CAD | 103,540,000 | 17/12/2025 | (43,449) | (0.02) |
| USD | 4,824,604 | CLP | 4,664,180,000 | 17/12/2025 | (197,808) | (0.05) |
| USD | 6,831,250 | CZK | 143,370,000 | 17/12/2025 | (54,655) | (0.00) |
| USD | 2,504,877 | HUF | 850,060,000 | 17/12/2025 | (78,794) | (0.02) |
| USD | 22,769,966 | IDR | 380,420,120,000 | 17/12/2025 | (75,117) | (0.00) |
| USD | 2,150,792 | ILS | 7,030,000 | 17/12/2025 | (8,783) | (0.00) |
| USD | 2,236,986 | MXN | 41,290,000 | 17/12/2025 | (12,942) | (0.00) |
| USD | 7,923,902 | PLN | 28,960,000 | 17/12/2025 | (19,002) | (0.01) |
| USD | 11,981,489 | SEK | 113,520,000 | 17/12/2025 | (65,656) | (0.02) |
| USD | 2,223,611 | ZAR | 38,630,000 | 17/12/2025 | (29,304) | (0.01) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (3,570,859) | (0.83) |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(1.51%)

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 17,462,984 | EUR | 14,997,792 | 17/12/2025 | 42,856 | 0.01 |
| USD | 14,047,934 | GBP | 10,577,305 | 17/12/2025 | 32,992 | 0.00 |
| USD | 1,503,827 | JPY | 230,898,507 | 17/12/2025 | 21,907 | 0.01 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 97,755 | 0.02 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 80,209,353 | USD | 94,137,508 | 17/12/2025 | (973,321) | (0.22) |
| GBP | 122,660,391 | USD | 164,997,208 | 17/12/2025 | (2,472,030) | (0.58) |
| JPY | 9,273,043,770 | USD | 62,401,816 | 17/12/2025 | (2,886,858) | (0.67) |
| SEK | 365,055,024 | USD | 38,999,999 | 17/12/2025 | (259,062) | (0.06) |
| USD | 1,962,260 | SEK | 18,656,649 | 17/12/2025 | (17,650) | (0.00) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (6,608,921) | (1.53) |

スワップ契約－0.03%

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | クレジット・デフォルト・スワップ | | | | | |
| 19,600,000 | Floating (iTraxx Europe Crossover Series 44 Version 1 Index) | Fixed 5.000% | EUR | 20/12/2030 | 61,708 | 0.02 |
| 36,850,000 | Floating (iTraxx Europe Series 44 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | EUR | 20/12/2030 | 42,977 | 0.01 |
| 15,750,000 | Floating (Markit CDX North America High Yield 45 Version 1 Index) | Fixed 5.000% | USD | 20/12/2030 | 17,447 | 0.00 |
| 31,750,000 | Floating (Markit CDX North America Investment Grade 45 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | USD | 20/12/2030 | 8,951 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益 | | | | | 131,083 | 0.03 |
| スワップ契約未実現利益合計 | | | | | 131,083 | 0.03 |
| 投資評価額（取得原価　米ドル　419,757,489） | | | | | 417,884,739 | 96.96 |
| その他資産・負債 | | | | | 13,280,484 | 3.04 |
| 投資主資本 | | | | | 431,165,223 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　米ドル　419,757,489） | 419,644,773 | 97.33 |
| 先物取引未実現利益 | 3,554,539 | 0.82 |
| 先物取引未実現損失 | (184,979) | (0.04) |
| 外国為替予約取引未実現利益 | 4,821,348 | 1.16 |
| 外国為替予約取引未実現損失 | (3,570,859) | (0.83) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 97,755 | 0.02 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (6,608,921) | (1.53) |
| スワップ契約未実現利益 | 131,083 | 0.03 |
| その他資産・負債 | 13,280,484 | 3.04 |
| 投資主資本 | 431,165,223 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ ＥＳＧ ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ ＥＳＧ ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| | |
|---|---|
| 費用 | |
| 支払利息 | 13,169 |
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 551 |
| 投資顧問報酬 | 7,684,879 |
| 保管費用 | 146,069 |
| 管理事務代行報酬 | 290,135 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 49,835 |
| 名義書換事務代行報酬 | 150,364 |
| 年次税 | 287,464 |
| 専門家報酬 | 38,241 |
| その他運用費用 | 451,888 |
| | 9,112,595 |
| 費用合計 | 9,112,595 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | |
| 普通株式－96.98% | | | |
| フランス | | | |
| 90,414 | Air Liquide SA | 17,292,598 | 1.89 |
| 7,729 | Hermes International SCA | 18,865,371 | 2.07 |
| | | 36,157,969 | 3.96 |
| ドイツ | | | |
| 495,782 | Deutsche Telekom AG | 15,932,162 | 1.75 |
| アイルランド | | | |
| 41,072 | Accenture PLC Class A | 10,234,732 | 1.12 |
| 60,333 | Eaton Corp. PLC | 20,823,935 | 2.28 |
| | | 31,058,667 | 3.40 |
| 日本 | | | |
| 64,600 | Hoya Corp. | 9,692,512 | 1.06 |
| 57,200 | Keyence Corp. | 19,456,156 | 2.13 |
| | | 29,148,668 | 3.19 |
| オランダ | | | |
| 22,057 | ASML Holding NV | 22,920,093 | 2.51 |
| 539,561 | ING Groep NV | 13,973,099 | 1.53 |
| | | 36,893,192 | 4.04 |
| スペイン | | | |
| 980,887 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | 21,169,438 | 2.32 |
| スウェーデン | | | |
| 40,251 | Spotify Technology SA | 23,937,471 | 2.62 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 台湾 | | | |
| 62,244 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR | 18,111,759 | 1.99 |
| 英国 | | | |
| 107,149 | AstraZeneca PLC | 19,797,204 | 2.17 |
| 1,280,938 | National Grid PLC | 19,377,957 | 2.12 |
| 1,697,778 | Rentokil Initial PLC | 9,397,585 | 1.03 |
| | | 48,572,746 | 5.32 |
| 米国 | | | |
| 186,312 | Amazon.com, Inc. | 43,144,270 | 4.73 |
| 219,335 | Apple, Inc. | 60,679,028 | 6.65 |
| 145,550 | Blackstone, Inc. | 21,221,190 | 2.33 |
| 241,934 | Boston Scientific Corp. | 24,495,817 | 2.68 |
| 20,471 | Costco Wholesale Corp. | 18,617,556 | 2.04 |
| 100,463 | Danaher Corp. | 22,854,328 | 2.50 |
| 29,519 | Eli Lilly & Co. | 31,821,482 | 3.49 |
| 76,339 | Ferguson Enterprises, Inc. | 19,268,727 | 2.11 |
| 22,559 | GE Vernova, Inc. | 13,369,027 | 1.46 |
| 66,691 | Hilton Worldwide Holdings, Inc. | 19,002,933 | 2.08 |
| 67,432 | Home Depot, Inc. | 24,007,815 | 2.63 |
| 90,884 | JPMorgan Chase & Co. | 28,304,913 | 3.10 |
| 57,403 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | 10,524,266 | 1.15 |
| 30,194 | Martin Marietta Materials, Inc. | 18,766,477 | 2.06 |
| 131,274 | Microsoft Corp. | 64,485,727 | 7.07 |
| 140,504 | Morgan Stanley | 23,735,341 | 2.60 |
| 185,734 | Netflix, Inc. | 19,770,456 | 2.17 |
| 307,659 | NVIDIA Corp. | 54,760,225 | 6.00 |
| 144,052 | Procter & Gamble Co. | 21,250,551 | 2.33 |
| 54,731 | Rockwell Automation, Inc. | 21,664,172 | 2.37 |
| 49,744 | S&P Global, Inc. | 24,687,450 | 2.70 |
| 61,819 | Salesforce, Inc. | 14,293,789 | 1.57 |
| 108,050 | Waste Management, Inc. | 23,464,138 | 2.57 |
| | | 624,189,678 | 68.39 |
| 普通株式合計（取得原価　米ドル　703,929,008） | | 885,171,750 | 96.98 |
| 不動産投資信託－1.64% | | | |
| 米国 | | | |
| 82,412 | American Tower Corp. | 14,975,084 | 1.64 |
| 不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　17,803,081） | | 14,975,084 | 1.64 |
| 投資信託証券－0.06% | | | |
| アイルランド | | | |
| 519,206 | Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class) | 519,206 | 0.06 |
| 投資信託証券合計（取得原価　米ドル　519,206） | | 519,206 | 0.06 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　722,251,295） | | 900,666,040 | 98.68 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　722,251,295） | | 900,666,040 | 98.68 |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(0.07%)

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 16,714,197 | EUR | 14,137,867 | 08/12/2025 | 330,798 | 0.04 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 330,798 | 0.04 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 42,038,168 | USD | 49,609,775 | 08/12/2025 | (894,639) | (0.10) |
| USD | 7,188,860 | GBP | 5,474,152 | 04/02/2026 | (53,116) | (0.01) |
| USD | 5,654,094 | JPY | 878,589,715 | 17/02/2026 | (10,154) | (0.00) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (957,909) | (0.11) |
| 投資評価額（取得原価　米ドル　722,251,295） | | | | | 900,038,929 | 98.61 |
| その他資産・負債 | | | | | 12,708,316 | 1.39 |
| 投資主資本 | | | | | 912,747,245 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　米ドル　722,251,295） | 900,666,040 | 98.68 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 330,798 | 0.04 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (957,909) | (0.11) |
| その他資産・負債 | 12,708,316 | 1.39 |
| 投資主資本 | 912,747,245 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）　ＩＯアキュムレーション・シェアクラス／ＩＸＯシェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| | |
|---|---|
| 費用 | |
| 当座借越支払利息 | 33,817 |
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 13,742 |
| 投資顧問報酬 | 8,898,826 |
| 保管費用 | 273,035 |
| 管理事務代行報酬 | 418,218 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 184,528 |
| 名義書換事務代行報酬 | 154,790 |
| 年次税 | 436,423 |
| 専門家報酬 | 64,885 |
| その他運用費用 | 646,942 |
| | 11,125,206 |
| 費用合計 | 11,125,206 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－79.47% | | | | | | |
| オーストラリア | | | | | | |
| 4,337,000 | APA Infrastructure Ltd. | EUR | 0.750% | 15/03/2029 | 4,694,512 | 0.14 |
| 1,859,000 | APA Infrastructure Ltd. | GBP | 3.500% | 22/03/2030 | 2,339,841 | 0.07 |
| 3,731,000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | EUR | 5.101% | 03/02/2033 | 4,518,406 | 0.13 |
| 7,232,000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | EUR | 3.706% | 31/07/2035 | 8,465,380 | 0.25 |
| 4,575,000 | National Australia Bank Ltd. | GBP | 1.699% | 15/09/2031 | 5,909,782 | 0.17 |
| 2,625,000 | Transurban Finance Co. Pty Ltd. | GBP | 6.609% | 17/04/2040 | 3,717,331 | 0.11 |
| | | | | | 29,645,252 | 0.87 |
| オーストリア | | | | | | |
| 5,600,000 | Raiffeisen Bank International AG | EUR | 6.000% | 15/09/2028 | 6,831,216 | 0.20 |
| 14,500,000 | Raiffeisen Bank International AG | EUR | 3.875% | 03/01/2030 | 17,199,498 | 0.50 |
| 6,100,000 | Raiffeisen Bank International AG | EUR | 3.625% | 13/11/2033 | 7,079,692 | 0.21 |
| | | | | | 31,110,406 | 0.91 |
| ベルギー | | | | | | |
| 2,800,000 | KBC Group NV | GBP | 1.250% | 21/09/2027 | 3,618,953 | 0.11 |
| 6,300,000 | KBC Group NV | EUR | 3.375% | 24/11/2033 | 7,275,395 | 0.21 |
| | | | | | 10,894,348 | 0.32 |
| バミューダ | | | | | | |
| 7,464,000 | Athora Holding Ltd. | EUR | 5.875% | 10/09/2034 | 9,315,063 | 0.27 |
| 5,161,000 | Hiscox Ltd. | USD | 7.000% | 11/06/2036 | 5,546,475 | 0.16 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| バミューダ | | | | | | |
| 10,457,000 | RLGH Finance Bermuda Ltd. | USD | 6.750% | 02/07/2035 | 11,142,352 | 0.33 |
| | | | | | 26,003,890 | 0.76 |
| 英領ヴァージン諸島 | | | | | | |
| 2,369,000 | Global Switch Holdings Ltd. | EUR | 2.250% | 31/05/2027 | 2,721,948 | 0.08 |
| カナダ | | | | | | |
| 5,517,000 | Canadian Imperial Bank of Commerce | USD | 5.245% | 13/01/2031 | 5,720,688 | 0.17 |
| 4,699,000 | Enbridge, Inc. | USD | 6.000% | 15/11/2028 | 4,947,013 | 0.15 |
| 4,479,000 | Enbridge, Inc. | USD | 6.200% | 15/11/2030 | 4,832,662 | 0.14 |
| 6,464,000 | Enbridge, Inc. | USD | 5.700% | 08/03/2033 | 6,855,718 | 0.20 |
| 7,170,000 | Rogers Communications, Inc. | USD | 5.000% | 15/02/2029 | 7,315,336 | 0.21 |
| 5,382,000 | Rogers Communications, Inc. | USD | 3.800% | 15/03/2032 | 5,095,462 | 0.15 |
| | | | | | 34,766,879 | 1.02 |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 400,000 | DP World Crescent Ltd. | USD | 4.848% | 26/09/2028 | 404,250 | 0.01 |
| 2,300,000 | DP World Crescent Ltd. | USD | 5.500% | 08/05/2035 | 2,384,893 | 0.07 |
| 440,000 | Sands China Ltd. | USD | 5.400% | 08/08/2028 | 446,996 | 0.01 |
| | | | | | 3,236,139 | 0.09 |
| チリ | | | | | | |
| 300,000 | Chile Government International Bonds | USD | 3.100% | 22/01/2061 | 192,675 | 0.01 |
| 3,620,000 | Chile Government International Bonds | USD | 3.250% | 21/09/2071 | 2,324,945 | 0.07 |
| 1,456,655 | GNL Quintero SA | USD | 4.634% | 31/07/2029 | 1,460,821 | 0.04 |
| | | | | | 3,978,441 | 0.12 |
| コロンビア | | | | | | |
| 210,000 | Ecopetrol SA | USD | 8.625% | 19/01/2029 | 226,047 | 0.01 |
| 110,000 | Ecopetrol SA | USD | 6.875% | 29/04/2030 | 112,173 | 0.00 |
| 520,000 | Ecopetrol SA | USD | 8.875% | 13/01/2033 | 557,180 | 0.02 |
| | | | | | 895,400 | 0.03 |
| デンマーク | | | | | | |
| 7,977,000 | Nykredit Realkredit AS | EUR | 3.625% | 24/07/2030 | 9,419,218 | 0.28 |
| フィンランド | | | | | | |
| 3,668,000 | Stora Enso OYJ | EUR | 0.625% | 02/12/2030 | 3,883,978 | 0.11 |
| 1,250,000 | Teollisuuden Voima OYJ | EUR | 4.750% | 01/06/2030 | 1,536,467 | 0.05 |
| 5,036,000 | Teollisuuden Voima OYJ | EUR | 4.250% | 22/05/2031 | 6,088,201 | 0.18 |
| 4,525,000 | Teollisuuden Voima OYJ | EUR | 3.625% | 18/03/2033 | 5,208,440 | 0.15 |
| | | | | | 16,717,086 | 0.49 |
| フランス | | | | | | |
| 5,100,000 | Abertis France SAS | EUR | 3.375% | 21/04/2029 | 5,967,474 | 0.17 |
| 3,949,000 | AXA SA | EUR | 5.750% | Perp. | 4,747,463 | 0.14 |
| 2,300,000 | Ayvens SA | EUR | 3.875% | 24/01/2028 | 2,730,727 | 0.08 |
| 4,500,000 | BNP Paribas SA | GBP | 2.875% | 24/02/2029 | 5,655,496 | 0.16 |
| 4,600,000 | BPCE SA-Series NC5 | EUR | 1.500% | 13/01/2042 | 5,255,867 | 0.15 |
| 2,800,000 | Credit Agricole Assurances SA | EUR | 4.750% | 27/09/2048 | 3,387,388 | 0.10 |
| 2,500,000 | Electricite de France SA | EUR | 4.125% | 17/06/2031 | 3,033,113 | 0.09 |
| 6,930,000 | Electricite de France SA | GBP | 5.875% | 18/07/2031 | 9,628,835 | 0.28 |
| 4,200,000 | Electricite de France SA | EUR | 2.875% | Perp. | 4,823,552 | 0.14 |
| 4,300,000 | Imerys SA | EUR | 4.000% | 21/11/2032 | 4,994,239 | 0.15 |
| 2,600,000 | IPSOS SA | EUR | 3.750% | 22/01/2030 | 3,063,386 | 0.09 |
| 6,200,000 | Orange SA | EUR | 3.750% | 13/05/2038 | 7,073,149 | 0.21 |
| 3,800,000 | Orange SA | EUR | 4.125% | 13/11/2045 | 4,318,692 | 0.13 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| フランス | | | | | | |
| 1,800,000 | Praemia Healthcare SACA | EUR | 5.500% | 19/09/2028 | 2,219,374 | 0.06 |
| 9,000,000 | Societe Generale SA | GBP | 5.750% | 22/01/2032 | 12,244,942 | 0.36 |
| 4,400,000 | Societe Generale SA | EUR | 3.500% | 01/03/2032 | 5,102,738 | 0.15 |
| 800,000 | TotalEnergies SE | EUR | 3.369% | Perp. | 929,837 | 0.03 |
| | | | | | 85,176,272 | 2.49 |
| ドイツ | | | | | | |
| 4,000,000 | Amprion GmbH | EUR | 2.750% | 30/09/2029 | 4,615,174 | 0.14 |
| 5,600,000 | Commerzbank AG | EUR | 3.125% | 06/06/2030 | 6,506,526 | 0.19 |
| 6,490,000 | Continental AG | EUR | 2.875% | 22/11/2028 | 7,548,793 | 0.22 |
| 4,500,000 | Deutsche Bank AG | EUR | 1.750% | 17/01/2028 | 5,108,715 | 0.15 |
| 1,900,000 | Deutsche Bank AG | GBP | 1.875% | 22/12/2028 | 2,389,208 | 0.07 |
| 575,000 | Deutsche Bank AG | USD | 6.720% | 18/01/2029 | 603,175 | 0.02 |
| 17,500,000 | Deutsche Bank AG | EUR | 3.000% | 16/06/2029 | 20,300,456 | 0.59 |
| 100,000 | Deutsche Bank AG | EUR | 5.000% | 05/09/2030 | 123,156 | 0.00 |
| 13,388,000 | Hamburg Commercial Bank AG | EUR | 3.500% | 31/01/2030 | 15,727,397 | 0.46 |
| 4,100,000 | Infineon Technologies AG | EUR | 2.875% | 13/02/2030 | 4,742,333 | 0.14 |
| 6,600,000 | Norddeutsche Landesbank-Girozentrale | EUR | 2.750% | 02/10/2028 | 7,641,492 | 0.22 |
| 4,000,000 | RWE AG | EUR | 4.125% | 18/06/2055 | 4,664,432 | 0.14 |
| 3,617,000 | Symrise AG | EUR | 3.250% | 24/09/2032 | 4,183,495 | 0.12 |
| 11,500,000 | Volkswagen Bank GmbH | EUR | 2.750% | 19/06/2028 | 13,301,665 | 0.39 |
| 8,900,000 | Vonovia SE | EUR | 3.500% | 12/11/2032 | 10,257,937 | 0.30 |
| 5,300,000 | Vonovia SE | EUR | 4.000% | 12/11/2036 | 6,118,851 | 0.18 |
| | | | | | 113,832,805 | 3.33 |
| ギリシャ | | | | | | |
| 3,039,000 | Eurobank SA | EUR | 2.875% | 07/07/2028 | 3,526,516 | 0.10 |
| 5,100,000 | Eurobank SA | EUR | 3.250% | 12/03/2030 | 5,937,166 | 0.18 |
| 2,985,000 | Piraeus Bank SA | EUR | 3.000% | 03/12/2028 | 3,462,297 | 0.10 |
| | | | | | 12,925,979 | 0.38 |
| ハンガリー | | | | | | |
| 1,310,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 6.125% | 22/05/2028 | 1,361,090 | 0.04 |
| 4,600,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 3.125% | 21/09/2051 | 2,875,046 | 0.09 |
| 1,820,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 3.125% | 21/09/2051 | 1,137,518 | 0.03 |
| 4,510,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 6.750% | 25/09/2052 | 4,831,338 | 0.14 |
| | | | | | 10,204,992 | 0.30 |
| インド | | | | | | |
| 380,000 | Reliance Industries Ltd. | USD | 3.667% | 30/11/2027 | 376,635 | 0.01 |
| 2,350,000 | Reliance Industries Ltd. | USD | 3.625% | 12/01/2052 | 1,749,728 | 0.05 |
| | | | | | 2,126,363 | 0.06 |
| インドネシア | | | | | | |
| 2,390,000 | Indonesia Government International Bonds | USD | 3.850% | 18/07/2027 | 2,386,379 | 0.07 |
| アイルランド | | | | | | |
| 6,800,000 | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust | USD | 4.875% | 01/04/2028 | 6,916,892 | 0.20 |
| 1,850,000 | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust | USD | 5.750% | 06/06/2028 | 1,918,561 | 0.05 |
| 224,000 | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust | USD | 3.000% | 29/10/2028 | 216,980 | 0.01 |
| 1,750,000 | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust | USD | 5.100% | 19/01/2029 | 1,794,905 | 0.05 |
| 9,975,000 | AIB Group PLC | EUR | 2.875% | 30/05/2031 | 11,564,904 | 0.34 |
| 5,019,000 | AIB Group PLC | EUR | 3.750% | 02/12/2036 | 5,789,029 | 0.17 |
| 5,525,000 | BMS Ireland Capital Funding DAC | EUR | 3.857% | 10/11/2038 | 6,406,968 | 0.19 |
| 950,000 | Flutter Treasury DAC | GBP | 6.125% | 04/06/2031 | 1,262,861 | 0.04 |
| 2,194,000 | Icon Investments Six DAC | USD | 5.849% | 08/05/2029 | 2,294,134 | 0.07 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| アイルランド | | | | | | |
| 1,406,000 | Permanent TSB Group Holdings PLC | EUR | 6.625% | 25/04/2028 | 1,717,436 | 0.05 |
| 6,214,000 | Permanent TSB Group Holdings PLC | EUR | 6.625% | 30/06/2029 | 7,854,981 | 0.23 |
| 2,218,000 | Permanent TSB Group Holdings PLC | EUR | 4.250% | 10/07/2030 | 2,674,097 | 0.08 |
| 4,175,000 | Permanent TSB Group Holdings PLC | EUR | 3.875% | 22/12/2035 | 4,852,975 | 0.14 |
| 2,124,000 | Smurfit Kappa Treasury ULC | USD | 5.777% | 03/04/2054 | 2,171,217 | 0.06 |
| 1,607,000 | Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. | USD | 3.000% | 19/04/2051 | 1,457,260 | 0.04 |
| | | | | | 58,893,200 | 1.72 |
| イタリア | | | | | | |
| 6,575,000 | ASTM SpA | EUR | 3.375% | 16/02/2032 | 7,501,570 | 0.22 |
| 7,555,000 | Autostrade per l'Italia SpA | EUR | 4.250% | 28/06/2032 | 9,078,284 | 0.27 |
| 2,488,000 | Enel SpA-Series 6.5Y | EUR | 1.375% | Perp. | 2,800,168 | 0.08 |
| 4,700,000 | Enel SpA-Series 63.5 | EUR | 3.375% | Perp. | 5,462,141 | 0.16 |
| 5,281,000 | Prysmian SpA | EUR | 3.625% | 28/11/2028 | 6,252,430 | 0.18 |
| 17,002,000 | UniCredit SpA | EUR | 3.200% | 22/09/2031 | 19,658,751 | 0.58 |
| | | | | | 50,753,344 | 1.49 |
| 日本 | | | | | | |
| 3,973,000 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | USD | 5.354% | 13/09/2028 | 4,064,141 | 0.12 |
| 1,725,000 | Norinchukin Bank | USD | 4.674% | 09/09/2030 | 1,744,165 | 0.05 |
| 3,849,000 | NTT Finance Corp. | EUR | 2.906% | 16/03/2029 | 4,478,451 | 0.13 |
| 3,722,000 | NTT Finance Corp. | EUR | 3.678% | 16/07/2033 | 4,378,369 | 0.13 |
| 8,168,000 | ORIX Corp. | USD | 4.650% | 10/09/2029 | 8,321,068 | 0.24 |
| 2,092,000 | ORIX Corp. | EUR | 3.447% | 22/10/2031 | 2,433,899 | 0.07 |
| 2,875,000 | Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc. | USD | 5.416% | 11/09/2036 | 2,922,610 | 0.09 |
| | | | | | 28,342,703 | 0.83 |
| ジャージー | | | | | | |
| 2,950,000 | AA Bond Co. Ltd. | GBP | 5.500% | 31/07/2032 | 3,897,553 | 0.11 |
| 3,688,000 | CPUK Finance Ltd. | GBP | 5.940% | 28/08/2030 | 5,087,768 | 0.15 |
| 139,838 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. | USD | 2.160% | 31/03/2034 | 126,579 | 0.00 |
| 200,000 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. | USD | 2.625% | 31/03/2036 | 176,574 | 0.00 |
| 14,650,486 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. | USD | 2.940% | 30/09/2040 | 12,507,852 | 0.37 |
| 360,000 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. | USD | 3.250% | 30/09/2040 | 294,842 | 0.01 |
| 2,952,000 | Heathrow Funding Ltd. | GBP | 2.750% | 13/10/2029 | 3,652,362 | 0.11 |
| | | | | | 25,743,530 | 0.75 |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 2,758,000 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL | EUR | 1.250% | 26/04/2027 | 3,134,909 | 0.09 |
| 3,811,000 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL | EUR | 1.750% | 12/03/2029 | 4,223,648 | 0.12 |
| 7,390,000 | Eagle Funding Luxco SARL | USD | 5.500% | 17/08/2030 | 7,508,240 | 0.22 |
| 2,095,000 | Logicor Financing SARL | EUR | 4.625% | 25/07/2028 | 2,530,706 | 0.08 |
| 4,755,000 | Logicor Financing SARL | EUR | 1.625% | 17/01/2030 | 5,160,244 | 0.15 |
| 3,068,000 | P3 Group SARL | EUR | 3.750% | 02/04/2033 | 3,516,346 | 0.10 |
| 1,300,000 | Prologis International Funding II SA | EUR | 1.750% | 15/03/2028 | 1,482,206 | 0.04 |
| 750,000 | Raizen Fuels Finance SA | USD | 5.700% | 17/01/2035 | 617,812 | 0.02 |
| 760,000 | Raizen Fuels Finance SA | USD | 6.950% | 05/03/2054 | 607,240 | 0.02 |
| 2,650,000 | Segro Capital SARL | EUR | 0.500% | 22/09/2031 | 2,623,992 | 0.08 |
| 5,000,000 | Traton Finance Luxembourg SA | EUR | 3.375% | 14/01/2028 | 5,857,010 | 0.17 |
| | | | | | 37,262,353 | 1.09 |
| マレーシア | | | | | | |
| 1,420,000 | Petronas Capital Ltd. | USD | 4.950% | 03/01/2031 | 1,473,733 | 0.04 |
| 1,420,000 | Petronas Capital Ltd. | USD | 5.340% | 03/04/2035 | 1,487,358 | 0.05 |
| | | | | | 2,961,091 | 0.09 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| メキシコ | | | | | | |
| 2,710,000 | America Movil SAB de CV | USD | 4.375% | 16/07/2042 | 2,403,743 | 0.07 |
| 215,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 4.250% | 31/10/2026 | 214,355 | 0.01 |
| 210,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 4.250% | 31/10/2026 | 209,370 | 0.01 |
| 220,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 3.875% | 30/04/2028 | 214,788 | 0.01 |
| 400,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 5.500% | 31/07/2047 | 352,530 | 0.01 |
| 5,550,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 5.500% | 31/07/2047 | 4,891,354 | 0.14 |
| 231,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 3.500% | 12/02/2034 | 201,143 | 0.00 |
| 1,340,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 6.875% | 13/05/2037 | 1,447,870 | 0.04 |
| 6,891,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 3.771% | 24/05/2061 | 4,330,994 | 0.13 |
| 1,461,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 3.750% | 19/04/2071 | 882,039 | 0.02 |
| | | | | | 15,148,186 | 0.44 |
| オランダ | | | | | | |
| 2,800,000 | Brenntag Finance BV | EUR | 3.750% | 24/04/2028 | 3,314,503 | 0.10 |
| 19,000,000 | Cooperatieve Rabobank UA | EUR | 3.250% | Perp. | 21,816,647 | 0.64 |
| 1,800,000 | Cooperatieve Rabobank UA | EUR | 4.625% | Perp. | 2,089,277 | 0.06 |
| 3,178,000 | Deutsche Telekom International Finance BV | USD | 8.750% | 15/06/2030 | 3,739,012 | 0.11 |
| 6,746,000 | DSV Finance BV | EUR | 3.250% | 06/11/2030 | 7,898,761 | 0.23 |
| 2,926,000 | E.ON International Finance BV | GBP | 6.250% | 03/06/2030 | 4,147,727 | 0.12 |
| 7,439,000 | GXO Logistics Capital BV | EUR | 3.750% | 24/11/2030 | 8,594,963 | 0.25 |
| 2,912,000 | Heimstaden Bostad Treasury BV | EUR | 1.000% | 13/04/2028 | 3,224,506 | 0.09 |
| 4,534,000 | IMCD NV | EUR | 3.625% | 30/04/2030 | 5,284,507 | 0.16 |
| 4,000,000 | ING Groep NV | EUR | 0.375% | 29/09/2028 | 4,452,667 | 0.13 |
| 8,400,000 | ING Groep NV | EUR | 2.875% | 10/11/2030 | 9,700,332 | 0.28 |
| 3,600,000 | ING Groep NV | EUR | 2.125% | 26/05/2031 | 4,164,834 | 0.12 |
| 3,400,000 | ING Groep NV | EUR | 1.000% | 16/11/2032 | 3,805,721 | 0.11 |
| 2,410,000 | Prosus NV | USD | 3.680% | 21/01/2030 | 2,313,600 | 0.07 |
| 310,000 | Prosus NV | USD | 4.027% | 03/08/2050 | 218,938 | 0.01 |
| 200,000 | Prosus NV | USD | 3.832% | 08/02/2051 | 136,200 | 0.00 |
| 3,800,000 | REWE International Finance BV | EUR | 2.750% | 03/07/2028 | 4,406,030 | 0.13 |
| 1,200,000 | Suzano Netherlands BV | USD | 5.500% | 15/01/2036 | 1,191,000 | 0.04 |
| | | | | | 90,499,225 | 2.65 |
| ニュージーランド | | | | | | |
| 4,600,000 | Bank of New Zealand | EUR | 3.050% | 20/11/2030 | 5,332,603 | 0.16 |
| ペルー | | | | | | |
| 20,000 | Peru Government International Bonds | USD | 2.780% | 01/12/2060 | 11,320 | 0.00 |
| 680,000 | Peru Government International Bonds | USD | 3.230% | 28/07/2121 | 385,900 | 0.01 |
| | | | | | 397,220 | 0.01 |
| ポーランド | | | | | | |
| 3,200,000 | mBank SA | EUR | 0.966% | 21/09/2027 | 3,643,781 | 0.11 |
| 4,680,000 | Republic of Poland Government International Bonds-Series 10Y | USD | 5.125% | 18/09/2034 | 4,812,351 | 0.14 |
| | | | | | 8,456,132 | 0.25 |
| ポルトガル | | | | | | |
| 5,700,000 | EDP SA | EUR | 4.500% | 27/05/2055 | 6,705,583 | 0.20 |
| ルーマニア | | | | | | |
| 120,000 | Romania Government International Bonds | EUR | 2.875% | 11/03/2029 | 136,588 | 0.00 |
| 780,000 | Romania Government International Bonds | EUR | 3.624% | 26/05/2030 | 889,943 | 0.03 |
| 4,400,000 | Romania Government International Bonds | USD | 3.000% | 14/02/2031 | 3,982,704 | 0.12 |
| 140,000 | Romania Government International Bonds | USD | 7.125% | 17/01/2033 | 151,754 | 0.00 |
| 100,000 | Romania Government International Bonds | USD | 6.375% | 30/01/2034 | 103,250 | 0.00 |
| 1,050,000 | Romania Government International Bonds | USD | 5.750% | 24/03/2035 | 1,029,635 | 0.03 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| ルーマニア | | | | | | |
| 410,000 | Romania Government International Bonds | EUR | 3.375% | 28/01/2050 | 306,055 | 0.01 |
| 1,490,000 | Romania Government International Bonds | USD | 4.000% | 14/02/2051 | 1,023,920 | 0.03 |
| | | | | | 7,623,849 | 0.22 |
| サウジアラビア | | | | | | |
| 390,000 | Saudi Arabian Oil Co. | USD | 5.250% | 17/07/2034 | 403,178 | 0.01 |
| 500,000 | Saudi Arabian Oil Co. | USD | 5.750% | 17/07/2054 | 495,465 | 0.02 |
| | | | | | 898,643 | 0.03 |
| シンガポール | | | | | | |
| 4,420,000 | Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd. | USD | 5.300% | 19/05/2053 | 4,293,455 | 0.12 |
| 韓国 | | | | | | |
| 470,000 | Shinhan Bank Co. Ltd. | USD | 4.500% | 12/04/2028 | 476,244 | 0.01 |
| スペイン | | | | | | |
| 4,400,000 | Banco Santander SA | USD | 5.552% | 14/03/2028 | 4,477,616 | 0.13 |
| 1,900,000 | Banco Santander SA | GBP | 4.750% | 30/08/2028 | 2,530,372 | 0.07 |
| 8,100,000 | Banco Santander SA | EUR | 3.250% | 02/04/2029 | 9,486,011 | 0.28 |
| 3,600,000 | Banco Santander SA | EUR | 4.875% | 18/10/2031 | 4,528,786 | 0.13 |
| 3,600,000 | Banco Santander SA | USD | 6.921% | 08/08/2033 | 4,025,088 | 0.12 |
| 4,200,000 | Banco Santander SA | USD | 4.750% | Perp. | 4,152,288 | 0.12 |
| 10,400,000 | Cellnex Finance Co. SA | EUR | 3.500% | 22/05/2032 | 12,047,283 | 0.35 |
| 2,900,000 | El Corte Ingles SA | EUR | 3.500% | 24/07/2033 | 3,327,591 | 0.10 |
| 4,800,000 | Iberdrola Finanzas SA | EUR | 4.875% | Perp. | 5,770,808 | 0.17 |
| 2,700,000 | International Consolidated Airlines Group SA | EUR | 3.352% | 11/09/2030 | 3,136,543 | 0.09 |
| 2,700,000 | Telefonica Emisiones SA | GBP | 5.445% | 08/10/2029 | 3,676,769 | 0.11 |
| 6,600,000 | Werfen SA | EUR | 3.625% | 12/02/2032 | 7,668,099 | 0.23 |
| | | | | | 64,827,254 | 1.90 |
| 国際機関債 | | | | | | |
| 3,865,000 | NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc. | USD | 4.300% | 18/06/2029 | 3,872,575 | 0.12 |
| 14,031,000 | NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.-Series WI | USD | 2.500% | 11/05/2031 | 12,728,643 | 0.37 |
| | | | | | 16,601,218 | 0.49 |
| スウェーデン | | | | | | |
| 5,975,000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB | EUR | 5.000% | 17/08/2033 | 7,270,044 | 0.21 |
| スイス | | | | | | |
| 9,274,000 | UBS Group AG | EUR | 7.750% | 01/03/2029 | 11,901,616 | 0.35 |
| 7,570,000 | UBS Group AG | EUR | 2.875% | 12/02/2030 | 8,768,331 | 0.26 |
| 10,619,000 | UBS Group AG | EUR | 3.162% | 11/08/2031 | 12,309,828 | 0.36 |
| 8,600,000 | Zuercher Kantonalbank | EUR | 3.153% | 11/09/2031 | 10,008,005 | 0.29 |
| | | | | | 42,987,780 | 1.26 |
| アラブ首長国連邦 | | | | | | |
| 7,670,000 | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC | USD | 4.600% | 02/11/2047 | 7,213,970 | 0.22 |
| 100,000 | DP World Ltd. | USD | 6.850% | 02/07/2037 | 114,750 | 0.00 |
| 400,000 | DP World Ltd. | USD | 5.625% | 25/09/2048 | 399,000 | 0.01 |
| 6,360,000 | DP World Ltd. | USD | 4.700% | 30/09/2049 | 5,584,414 | 0.16 |
| | | | | | 13,312,134 | 0.39 |
| 英国 | | | | | | |
| 5,028,000 | Amcor UK Finance PLC | EUR | 3.750% | 20/02/2033 | 5,807,856 | 0.17 |
| 4,691,000 | Anglian Water Services Financing PLC | GBP | 2.750% | 26/10/2029 | 5,781,909 | 0.17 |
| 2,006,000 | Anglo American Capital PLC | USD | 5.625% | 01/04/2030 | 2,100,763 | 0.06 |
| 3,011,000 | Anglo American Capital PLC | USD | 2.625% | 10/09/2030 | 2,790,414 | 0.08 |
| 7,937,000 | Anglo American Capital PLC | EUR | 4.125% | 15/03/2032 | 9,496,022 | 0.28 |
| 2,100,000 | Associated British Foods PLC | GBP | 2.500% | 16/06/2034 | 2,352,633 | 0.07 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 英国 | | | | | | |
| 3,334,000 | Assura Financing PLC | GBP | 3.000% | 19/07/2028 | 4,226,526 | 0.12 |
| 1,534,000 | Aviva PLC | GBP | 6.875% | 27/11/2053 | 2,183,154 | 0.06 |
| 16,260,000 | Barclays PLC | GBP | 7.090% | 06/11/2029 | 22,937,156 | 0.67 |
| 5,236,000 | Barclays PLC | USD | 5.690% | 12/03/2030 | 5,458,111 | 0.16 |
| 5,001,000 | Barclays PLC | USD | 4.942% | 10/09/2030 | 5,106,221 | 0.15 |
| 6,000,000 | Barclays PLC | GBP | 6.369% | 31/01/2031 | 8,379,994 | 0.25 |
| 13,865,000 | Barclays PLC | USD | 5.367% | 25/02/2031 | 14,368,993 | 0.42 |
| 3,911,000 | Barclays PLC | EUR | 4.973% | 31/05/2036 | 4,778,303 | 0.14 |
| 2,225,000 | Barclays PLC | USD | 6.125% | Perp. | 2,226,402 | 0.07 |
| 5,850,000 | Barclays PLC | GBP | 8.875% | Perp. | 8,137,834 | 0.24 |
| 1,725,000 | BP Capital Markets PLC | EUR | 1.594% | 03/07/2028 | 1,951,187 | 0.06 |
| 1,888,000 | DS Smith PLC | EUR | 4.500% | 27/07/2030 | 2,304,080 | 0.07 |
| 4,325,000 | Eastern Power Networks PLC | GBP | 2.125% | 25/11/2033 | 4,663,751 | 0.14 |
| 2,575,000 | HSBC Holdings PLC | GBP | 2.625% | 16/08/2028 | 3,264,407 | 0.10 |
| 2,650,000 | HSBC Holdings PLC | USD | 2.206% | 17/08/2029 | 2,517,686 | 0.07 |
| 5,141,000 | HSBC Holdings PLC | GBP | 3.000% | 29/05/2030 | 6,468,503 | 0.19 |
| 5,428,000 | HSBC Holdings PLC | USD | 5.286% | 19/11/2030 | 5,621,508 | 0.16 |
| 12,892,000 | HSBC Holdings PLC | USD | 5.130% | 03/03/2031 | 13,261,743 | 0.39 |
| 8,831,000 | HSBC Holdings PLC | EUR | 4.191% | 19/05/2036 | 10,443,476 | 0.31 |
| 10,501,000 | HSBC Holdings PLC | GBP | 5.875% | Perp. | 13,923,842 | 0.41 |
| 4,451,000 | IDS Financing PLC | EUR | 3.250% | 01/10/2029 | 5,143,837 | 0.15 |
| 2,363,000 | IDS Financing PLC | EUR | 4.000% | 01/10/2032 | 2,720,146 | 0.08 |
| 6,895,000 | InterContinental Hotels Group PLC | GBP | 3.375% | 08/10/2028 | 8,858,310 | 0.26 |
| 2,494,000 | Mondi Finance PLC | EUR | 3.375% | 23/05/2031 | 2,878,543 | 0.08 |
| 4,204,000 | Motability Operations Group PLC | EUR | 3.625% | 24/07/2029 | 4,986,863 | 0.15 |
| 4,607,000 | Motability Operations Group PLC | EUR | 4.000% | 17/01/2030 | 5,530,501 | 0.16 |
| 6,156,000 | Motability Operations Group PLC | EUR | 3.500% | 17/07/2031 | 7,226,911 | 0.21 |
| 5,285,000 | Nationwide Building Society | USD | 4.302% | 08/03/2029 | 5,293,509 | 0.15 |
| 2,744,000 | Nationwide Building Society | USD | 5.537% | 14/07/2036 | 2,851,620 | 0.08 |
| 5,830,000 | NatWest Group PLC | GBP | 4.758% | 10/11/2031 | 7,719,976 | 0.23 |
| 9,841,000 | NatWest Group PLC | EUR | 3.632% | 03/09/2034 | 11,443,747 | 0.33 |
| 4,053,000 | NatWest Group PLC | USD | 6.000% | Perp. | 4,057,620 | 0.12 |
| 2,550,000 | Northern Powergrid Yorkshire PLC | GBP | 5.625% | 14/11/2033 | 3,531,102 | 0.10 |
| 1,387,000 | Pension Insurance Corp. PLC | GBP | 6.875% | 15/11/2034 | 1,918,404 | 0.06 |
| 6,640,000 | Royalty Pharma PLC | USD | 5.400% | 02/09/2034 | 6,840,594 | 0.20 |
| 3,422,000 | Santander UK Group Holdings PLC | USD | 3.823% | 03/11/2028 | 3,396,232 | 0.10 |
| 5,975,000 | Santander UK Group Holdings PLC | USD | 4.320% | 22/09/2029 | 5,983,664 | 0.18 |
| 3,717,000 | Santander UK Group Holdings PLC | USD | 2.896% | 15/03/2032 | 3,425,847 | 0.10 |
| 2,565,000 | Segro PLC | EUR | 3.500% | 24/09/2032 | 2,978,438 | 0.09 |
| 12,454,000 | SSE PLC | EUR | 4.000% | Perp. | 14,513,330 | 0.42 |
| 2,036,000 | Standard Chartered PLC | USD | 7.767% | 16/11/2028 | 2,172,982 | 0.06 |
| 4,765,000 | Standard Chartered PLC | USD | 5.545% | 21/01/2029 | 4,889,986 | 0.14 |
| 2,500,000 | Standard Chartered PLC | EUR | 1.200% | 23/09/2031 | 2,858,651 | 0.08 |
| 2,209,000 | Tesco Corporate Treasury Services PLC | GBP | 2.750% | 27/04/2030 | 2,714,177 | 0.08 |
| 4,259,000 | Yorkshire Building Society | EUR | 0.500% | 01/07/2028 | 4,678,367 | 0.14 |
| | | | | | 299,165,831 | 8.76 |
| 米国 | | | | | | |
| 1,350,000 | AEP Transmission Co. LLC | USD | 5.375% | 15/06/2035 | 1,405,890 | 0.04 |
| 1,088,000 | Air Lease Corp. | USD | 5.850% | 15/12/2027 | 1,120,183 | 0.03 |
| 8,271,000 | Air Lease Corp. | USD | 5.300% | 01/02/2028 | 8,421,449 | 0.25 |
| 2,179,000 | Air Lease Corp. | USD | 5.100% | 01/03/2029 | 2,215,106 | 0.07 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 3,125,000 | Air Lease Corp. | USD | 3.125% | 01/12/2030 | 2,903,250 | 0.09 |
| 2,095,000 | Ally Financial, Inc. | USD | 7.100% | 15/11/2027 | 2,196,147 | 0.06 |
| 13,443,000 | Ally Financial, Inc. | USD | 5.737% | 15/05/2029 | 13,752,592 | 0.40 |
| 666,000 | Ally Financial, Inc. | USD | 8.000% | 01/11/2031 | 757,875 | 0.02 |
| 2,683,000 | American Electric Power Co., Inc. | USD | 5.950% | 01/11/2032 | 2,902,872 | 0.09 |
| 1,961,000 | American Express Co. | USD | 5.532% | 25/04/2030 | 2,053,422 | 0.06 |
| 12,744,000 | American Express Co. | USD | 4.918% | 20/07/2033 | 13,067,443 | 0.38 |
| 1,019,000 | American Homes 4 Rent LP | USD | 4.900% | 15/02/2029 | 1,038,983 | 0.03 |
| 2,961,000 | American Homes 4 Rent LP | USD | 2.375% | 15/07/2031 | 2,651,812 | 0.08 |
| 2,038,000 | American Homes 4 Rent LP | USD | 5.500% | 15/07/2034 | 2,119,031 | 0.06 |
| 2,578,000 | American Homes 4 Rent LP | USD | 5.250% | 15/03/2035 | 2,630,256 | 0.08 |
| 2,742,000 | American Tower Corp. | USD | 5.500% | 15/03/2028 | 2,823,218 | 0.08 |
| 4,417,000 | American Tower Corp. | USD | 5.800% | 15/11/2028 | 4,616,074 | 0.14 |
| 3,427,000 | American Tower Corp. | USD | 5.200% | 15/02/2029 | 3,528,473 | 0.10 |
| 5,200,000 | Ashtead Capital, Inc. | USD | 5.500% | 11/08/2032 | 5,387,148 | 0.16 |
| 1,741,000 | AT&T, Inc. | USD | 4.900% | 15/08/2037 | 1,718,715 | 0.05 |
| 2,427,000 | AT&T, Inc. | USD | 4.300% | 15/12/2042 | 2,096,928 | 0.06 |
| 8,887,000 | AutoNation, Inc. | USD | 4.750% | 01/06/2030 | 8,989,556 | 0.26 |
| 2,095,000 | AutoNation, Inc. | USD | 2.400% | 01/08/2031 | 1,851,393 | 0.05 |
| 12,314,000 | AutoNation, Inc. | USD | 3.850% | 01/03/2032 | 11,600,773 | 0.34 |
| 3,050,000 | AutoNation, Inc. | USD | 5.890% | 15/03/2035 | 3,182,584 | 0.09 |
| 2,393,000 | Bank of America Corp. | USD | 4.376% | 27/04/2028 | 2,402,644 | 0.07 |
| 2,300,000 | Bank of America Corp. | USD | 3.970% | 05/03/2029 | 2,297,148 | 0.07 |
| 5,795,000 | Bank of America Corp. | USD | 5.202% | 25/04/2029 | 5,946,365 | 0.17 |
| 11,863,000 | Bank of America Corp. | USD | 5.819% | 15/09/2029 | 12,405,495 | 0.36 |
| 19,299,000 | Bank of America Corp. | USD | 5.162% | 24/01/2031 | 20,044,713 | 0.59 |
| 11,256,000 | Bank of America Corp. | USD | 1.898% | 23/07/2031 | 10,157,527 | 0.30 |
| 14,261,000 | Bank of America Corp. | EUR | 2.984% | 30/10/2031 | 16,396,758 | 0.48 |
| 10,939,000 | Bank of America Corp. | USD | 2.687% | 22/04/2032 | 10,078,757 | 0.30 |
| 10,502,000 | Bank of America Corp. | USD | 2.482% | 21/09/2036 | 9,253,732 | 0.27 |
| 65,000 | Bay Area Toll Authority | USD | 6.263% | 01/04/2049 | 70,275 | 0.00 |
| 517,000 | Berkshire Hathaway Energy Co. | USD | 6.125% | 01/04/2036 | 566,244 | 0.02 |
| 3,700,000 | Blackstone Private Credit Fund | USD | 5.050% | 10/09/2030 | 3,649,569 | 0.11 |
| 8,437,000 | Blackstone Secured Lending Fund | USD | 5.300% | 30/06/2030 | 8,468,807 | 0.25 |
| 4,570,000 | Blue Owl Credit Income Corp.-Series WI | USD | 5.800% | 15/03/2030 | 4,567,624 | 0.13 |
| 6,018,000 | Brixmor Operating Partnership LP | USD | 4.050% | 01/07/2030 | 5,945,724 | 0.17 |
| 6,125,000 | Brixmor Operating Partnership LP | USD | 4.850% | 15/02/2033 | 6,152,746 | 0.18 |
| 9,258,000 | Broadcom, Inc. | USD | 4.900% | 15/02/2038 | 9,256,889 | 0.27 |
| 6,195,000 | Brown & Brown, Inc. | USD | 4.900% | 23/06/2030 | 6,284,518 | 0.18 |
| 2,865,000 | Capital One Financial Corp. | USD | 4.927% | 10/05/2028 | 2,896,286 | 0.09 |
| 8,376,000 | Capital One Financial Corp. | USD | 7.624% | 30/10/2031 | 9,488,082 | 0.28 |
| 2,425,000 | Capital One Financial Corp. | USD | 6.183% | 30/01/2036 | 2,547,826 | 0.08 |
| 3,150,000 | Capital One Financial Corp. | USD | 5.197% | 11/09/2036 | 3,148,929 | 0.09 |
| 1,691,000 | Cardinal Health, Inc. | USD | 5.125% | 15/02/2029 | 1,745,061 | 0.05 |
| 6,659,000 | Cardinal Health, Inc. | USD | 4.500% | 15/09/2030 | 6,732,515 | 0.20 |
| 4,450,000 | Cardinal Health, Inc. | USD | 5.350% | 15/11/2034 | 4,616,430 | 0.14 |
| 3,476,000 | Cargill, Inc. | EUR | 3.875% | 24/04/2030 | 4,182,932 | 0.12 |
| 1,475,000 | Carlisle Cos., Inc. | USD | 5.550% | 15/09/2040 | 1,504,058 | 0.04 |
| 6,039,000 | CBRE Services, Inc. | USD | 5.500% | 01/04/2029 | 6,273,796 | 0.18 |
| 6,343,000 | CBRE Services, Inc. | USD | 4.800% | 15/06/2030 | 6,468,591 | 0.19 |
| 1,228,000 | Celanese US Holdings LLC | USD | 6.850% | 15/11/2028 | 1,272,650 | 0.04 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 8,732,000 | Cencora, Inc. | EUR | 2.875% | 22/05/2028 | 10,159,492 | 0.30 |
| 3,455,000 | Cencora, Inc. | USD | 4.850% | 15/12/2029 | 3,546,419 | 0.10 |
| 1,829,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | USD | 2.250% | 15/01/2029 | 1,703,567 | 0.05 |
| 3,485,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | USD | 6.650% | 01/02/2034 | 3,689,779 | 0.11 |
| 1,593,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | USD | 6.550% | 01/06/2034 | 1,683,323 | 0.05 |
| 2,624,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | USD | 6.384% | 23/10/2035 | 2,716,995 | 0.08 |
| 1,121,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | USD | 3.500% | 01/06/2041 | 799,845 | 0.02 |
| 1,711,000 | Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital | USD | 5.250% | 01/04/2053 | 1,389,178 | 0.04 |
| 3,881,000 | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC | USD | 3.700% | 15/11/2029 | 3,798,179 | 0.11 |
| 8,175,000 | Choice Hotels International, Inc. | USD | 3.700% | 15/01/2031 | 7,750,963 | 0.23 |
| 18,753,000 | Choice Hotels International, Inc. | USD | 5.850% | 01/08/2034 | 19,291,586 | 0.57 |
| 11,597,000 | Chubb INA Holdings LLC | EUR | 0.875% | 15/12/2029 | 12,401,837 | 0.36 |
| 4,667,000 | Cigna Group | USD | 4.375% | 15/10/2028 | 4,713,857 | 0.14 |
| 1,096,000 | Cigna Group | USD | 2.400% | 15/03/2030 | 1,019,664 | 0.03 |
| 10,676,000 | Cigna Group | USD | 2.375% | 15/03/2031 | 9,682,918 | 0.28 |
| 15,031,000 | Cigna Group | USD | 4.875% | 15/09/2032 | 15,316,288 | 0.45 |
| 1,449,000 | Citigroup, Inc. | USD | 3.070% | 24/02/2028 | 1,431,090 | 0.04 |
| 2,445,000 | Citigroup, Inc. | USD | 3.668% | 24/07/2028 | 2,428,619 | 0.07 |
| 6,089,000 | Citigroup, Inc. | EUR | 2.928% | 22/10/2030 | 7,036,100 | 0.21 |
| 8,352,000 | Citigroup, Inc. | USD | 2.666% | 29/01/2031 | 7,836,264 | 0.23 |
| 17,328,000 | Citigroup, Inc. | USD | 4.412% | 31/03/2031 | 17,389,514 | 0.51 |
| 6,700,000 | Citigroup, Inc. | USD | 4.503% | 11/09/2031 | 6,748,910 | 0.20 |
| 9,235,000 | Citigroup, Inc. | EUR | 3.493% | 22/10/2034 | 10,619,016 | 0.31 |
| 2,950,000 | Citigroup, Inc. | EUR | 4.296% | 23/07/2036 | 3,484,206 | 0.10 |
| 14,101,000 | Citizens Financial Group, Inc. | USD | 5.253% | 05/03/2031 | 14,474,253 | 0.42 |
| 2,714,000 | Citizens Financial Group, Inc. | USD | 5.718% | 23/07/2032 | 2,850,786 | 0.08 |
| 2,242,000 | Citizens Financial Group, Inc. | USD | 6.645% | 25/04/2035 | 2,472,679 | 0.07 |
| 3,100,000 | Comcast Corp. | USD | 7.050% | 15/03/2033 | 3,565,930 | 0.10 |
| 2,136,000 | Constellation Brands, Inc. | USD | 4.800% | 01/05/2030 | 2,176,734 | 0.06 |
| 2,419,000 | Cousins Properties LP | USD | 5.250% | 15/07/2030 | 2,481,241 | 0.07 |
| 15,823,000 | Cousins Properties LP | USD | 5.375% | 15/02/2032 | 16,260,664 | 0.48 |
| 5,598,000 | Cousins Properties LP | USD | 5.875% | 01/10/2034 | 5,853,381 | 0.17 |
| 15,594,000 | Crown Castle, Inc. | USD | 3.650% | 01/09/2027 | 15,454,746 | 0.45 |
| 1,648,000 | Crown Castle, Inc. | USD | 5.000% | 11/01/2028 | 1,673,610 | 0.05 |
| 1,176,000 | Crown Castle, Inc. | USD | 3.800% | 15/02/2028 | 1,164,687 | 0.03 |
| 3,292,000 | CVS Health Corp. | USD | 5.000% | 30/01/2029 | 3,370,909 | 0.10 |
| 3,776,000 | CVS Health Corp. | USD | 5.400% | 01/06/2029 | 3,918,959 | 0.12 |
| 3,665,000 | CVS Health Corp. | USD | 5.250% | 30/01/2031 | 3,800,495 | 0.11 |
| 2,108,000 | CVS Health Corp. | USD | 2.125% | 15/09/2031 | 1,855,377 | 0.05 |
| 3,200,000 | CVS Health Corp. | USD | 5.700% | 01/06/2034 | 3,371,392 | 0.10 |
| 5,989,000 | CVS Health Corp. | USD | 5.450% | 15/09/2035 | 6,189,332 | 0.18 |
| 15,958,000 | CVS Health Corp. | USD | 4.780% | 25/03/2038 | 15,193,612 | 0.45 |
| 675,000 | CVS Health Corp. | USD | 5.050% | 25/03/2048 | 607,473 | 0.02 |
| 2,596,000 | CVS Health Corp. | USD | 6.200% | 15/09/2055 | 2,695,037 | 0.08 |
| 6,052,000 | Dell International LLC/EMC Corp. | USD | 5.300% | 01/10/2029 | 6,254,863 | 0.18 |
| 168,000 | Dell International LLC/EMC Corp. | USD | 6.200% | 15/07/2030 | 180,106 | 0.01 |
| 9,558,000 | Delta Air Lines, Inc. | USD | 4.950% | 10/07/2028 | 9,709,494 | 0.28 |
| 4,301,000 | Diamondback Energy, Inc. | USD | 3.500% | 01/12/2029 | 4,174,379 | 0.12 |
| 3,123,000 | Digital Realty Trust LP | USD | 5.550% | 15/01/2028 | 3,215,503 | 0.09 |
| 17,346,000 | Dollar General Corp. | USD | 3.500% | 03/04/2030 | 16,778,439 | 0.49 |
| 1,200,000 | Dominion Energy, Inc. | USD | 4.600% | 15/05/2028 | 1,215,648 | 0.04 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 9,402,000 | Dominion Energy, Inc. | USD | 5.000% | 15/06/2030 | 9,697,317 | 0.28 |
| 6,244,000 | Dominion Energy, Inc.-Series C | USD | 3.375% | 01/04/2030 | 6,035,326 | 0.18 |
| 1,993,000 | Dow Chemical Co. | USD | 9.400% | 15/05/2039 | 2,604,413 | 0.08 |
| 3,144,000 | DTE Energy Co. | USD | 2.950% | 01/03/2030 | 2,990,478 | 0.09 |
| 2,700,000 | Duke Energy Corp. | USD | 2.450% | 01/06/2030 | 2,506,356 | 0.07 |
| 11,775,000 | Duke Energy Corp. | USD | 4.950% | 15/09/2035 | 11,798,197 | 0.35 |
| 2,260,000 | Duke Energy Corp. | USD | 5.800% | 15/06/2054 | 2,295,414 | 0.07 |
| 769,000 | DuPont de Nemours, Inc. | USD | 5.419% | 15/11/2048 | 735,410 | 0.02 |
| 815,000 | Eastern Gas Transmission & Storage, Inc.-Series WI | USD | 4.600% | 15/12/2044 | 721,609 | 0.02 |
| 4,794,000 | Electronic Arts, Inc. | USD | 2.950% | 15/02/2051 | 4,554,971 | 0.13 |
| 4,479,000 | Energy Transfer LP | USD | 6.400% | 01/12/2030 | 4,867,016 | 0.14 |
| 2,234,000 | Energy Transfer LP | USD | 5.600% | 01/09/2034 | 2,316,680 | 0.07 |
| 953,000 | Energy Transfer LP | USD | 5.300% | 01/04/2044 | 874,730 | 0.03 |
| 6,339,000 | Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC | EUR | 3.250% | 19/05/2029 | 7,389,975 | 0.22 |
| 4,000,000 | Essential Properties LP | USD | 5.400% | 01/12/2035 | 4,021,680 | 0.12 |
| 3,204,000 | Essential Utilities, Inc. | USD | 5.375% | 15/01/2034 | 3,331,327 | 0.10 |
| 8,318,000 | Eversource Energy | USD | 5.850% | 15/04/2031 | 8,803,106 | 0.26 |
| 1,804,000 | Expedia Group, Inc. | USD | 3.800% | 15/02/2028 | 1,793,483 | 0.05 |
| 14,581,000 | Expedia Group, Inc. | USD | 3.250% | 15/02/2030 | 14,020,944 | 0.41 |
| 6,187,000 | Expedia Group, Inc. | USD | 2.950% | 15/03/2031 | 5,765,232 | 0.17 |
| 2,183,000 | Extra Space Storage LP | USD | 4.950% | 15/01/2033 | 2,211,423 | 0.07 |
| 2,225,000 | Ferguson Enterprises, Inc. | USD | 4.350% | 15/03/2031 | 2,226,535 | 0.07 |
| 8,861,000 | Fifth Third Bancorp | USD | 4.895% | 06/09/2030 | 9,026,080 | 0.26 |
| 3,245,000 | First Horizon Corp. | USD | 5.514% | 07/03/2031 | 3,365,876 | 0.10 |
| 1,687,000 | FirstEnergy Corp. | USD | 2.650% | 01/03/2030 | 1,571,761 | 0.05 |
| 3,257,000 | Fiserv, Inc. | USD | 3.500% | 01/07/2029 | 3,154,795 | 0.09 |
| 4,956,000 | Fiserv, Inc. | EUR | 1.625% | 01/07/2030 | 5,325,210 | 0.16 |
| 1,225,000 | Fiserv, Inc. | USD | 5.250% | 11/08/2035 | 1,229,373 | 0.04 |
| 4,493,000 | Ford Motor Credit Co. LLC | USD | 5.800% | 05/03/2027 | 4,548,399 | 0.13 |
| 9,231,000 | Ford Motor Credit Co. LLC | USD | 5.850% | 17/05/2027 | 9,363,649 | 0.27 |
| 1,260,000 | Ford Motor Credit Co. LLC | USD | 2.900% | 16/02/2028 | 1,209,008 | 0.04 |
| 3,325,000 | Ford Motor Credit Co. LLC | EUR | 5.125% | 20/02/2029 | 4,041,783 | 0.12 |
| 9,498,000 | Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 4.250% | 01/03/2030 | 9,460,388 | 0.28 |
| 3,350,000 | GE HealthCare Technologies, Inc.-Series WI | USD | 5.857% | 15/03/2030 | 3,553,814 | 0.10 |
| 5,293,000 | General Motors Financial Co., Inc. | USD | 5.650% | 17/01/2029 | 5,492,705 | 0.16 |
| 6,818,000 | General Motors Financial Co., Inc. | USD | 4.900% | 06/10/2029 | 6,936,906 | 0.20 |
| 5,280,000 | General Motors Financial Co., Inc. | USD | 5.850% | 06/04/2030 | 5,564,170 | 0.16 |
| 4,614,000 | General Motors Financial Co., Inc. | USD | 5.450% | 15/07/2030 | 4,805,158 | 0.14 |
| 1,096,000 | General Motors Financial Co., Inc. | USD | 5.750% | 08/02/2031 | 1,154,921 | 0.03 |
| 5,518,000 | GXO Logistics, Inc. | USD | 6.250% | 06/05/2029 | 5,803,060 | 0.17 |
| 4,283,000 | GXO Logistics, Inc. | USD | 2.650% | 15/07/2031 | 3,842,065 | 0.11 |
| 2,525,000 | GXO Logistics, Inc. | USD | 6.500% | 06/05/2034 | 2,723,263 | 0.08 |
| 8,795,000 | HCA, Inc. | USD | 5.875% | 01/02/2029 | 9,170,546 | 0.27 |
| 3,359,000 | HCA, Inc. | USD | 4.125% | 15/06/2029 | 3,352,719 | 0.10 |
| 18,953,000 | HCA, Inc. | USD | 3.500% | 01/09/2030 | 18,261,595 | 0.54 |
| 8,182,000 | HCA, Inc. | USD | 5.450% | 01/04/2031 | 8,567,127 | 0.25 |
| 4,608,000 | HCA, Inc.-Series WI | USD | 3.375% | 15/03/2029 | 4,496,210 | 0.13 |
| 1,210,000 | Hexcel Corp. | USD | 5.875% | 26/02/2035 | 1,277,119 | 0.04 |
| 3,050,000 | Highwoods Realty LP | USD | 5.350% | 15/01/2033 | 3,067,507 | 0.09 |
| 6,700,000 | Highwoods Realty LP | USD | 7.650% | 01/02/2034 | 7,666,207 | 0.22 |
| 4,225,000 | Host Hotels & Resorts LP | USD | 5.700% | 15/06/2032 | 4,414,027 | 0.13 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 6,750,000 | Howmet Aerospace, Inc. | USD | 4.550% | 15/11/2032 | 6,822,967 | 0.20 |
| 4,843,000 | Humana, Inc. | USD | 5.750% | 01/12/2028 | 5,043,888 | 0.15 |
| 5,281,000 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 6.208% | 21/08/2029 | 5,549,961 | 0.16 |
| 12,705,000 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 5.272% | 15/01/2031 | 13,129,601 | 0.38 |
| 4,900,000 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 5.709% | 02/02/2035 | 5,158,916 | 0.15 |
| 7,159,000 | Hyatt Hotels Corp. | USD | 5.500% | 30/06/2034 | 7,403,981 | 0.22 |
| 2,350,000 | Hyatt Hotels Corp. | USD | 5.400% | 15/12/2035 | 2,377,989 | 0.07 |
| 3,678,000 | IDEX Corp. | USD | 4.950% | 01/09/2029 | 3,770,207 | 0.11 |
| 4,396,000 | Intel Corp. | USD | 5.700% | 10/02/2053 | 4,220,468 | 0.12 |
| 4,662,000 | Invitation Homes Operating Partnership LP | USD | 5.450% | 15/08/2030 | 4,860,881 | 0.14 |
| 2,213,000 | Invitation Homes Operating Partnership LP | USD | 4.875% | 01/02/2035 | 2,202,997 | 0.06 |
| 3,704,000 | IQVIA, Inc. | USD | 6.250% | 01/02/2029 | 3,906,720 | 0.11 |
| 4,793,000 | J.M. Smucker Co. | USD | 6.200% | 15/11/2033 | 5,224,849 | 0.15 |
| 3,736,000 | Jefferies Financial Group, Inc. | USD | 6.200% | 14/04/2034 | 3,959,226 | 0.12 |
| 4,785,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 4.323% | 26/04/2028 | 4,806,198 | 0.14 |
| 1,824,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 4.851% | 25/07/2028 | 1,848,442 | 0.05 |
| 3,324,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 3.509% | 23/01/2029 | 3,289,796 | 0.10 |
| 3,300,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 4.915% | 24/01/2029 | 3,364,317 | 0.10 |
| 4,626,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 6.087% | 23/10/2029 | 4,885,056 | 0.14 |
| 13,564,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 5.581% | 22/04/2030 | 14,201,915 | 0.42 |
| 6,756,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 4.995% | 22/07/2030 | 6,958,545 | 0.20 |
| 10,442,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 5.140% | 24/01/2031 | 10,836,812 | 0.32 |
| 9,128,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 2.963% | 25/01/2033 | 8,431,351 | 0.25 |
| 12,625,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 4.810% | 22/10/2036 | 12,708,577 | 0.37 |
| 3,313,000 | Kellanova | USD | 5.750% | 16/05/2054 | 3,363,457 | 0.10 |
| 4,218,000 | Kilroy Realty LP | USD | 2.650% | 15/11/2033 | 3,478,121 | 0.10 |
| 668,000 | Kinder Morgan Energy Partners LP | USD | 6.550% | 15/09/2040 | 735,154 | 0.02 |
| 4,462,000 | Kroger Co. | USD | 5.000% | 15/09/2034 | 4,539,103 | 0.13 |
| 1,720,000 | Las Vegas Sands Corp. | USD | 5.625% | 15/06/2028 | 1,759,826 | 0.05 |
| 230,000 | Las Vegas Sands Corp. | USD | 3.900% | 08/08/2029 | 223,956 | 0.01 |
| 210,000 | Las Vegas Sands Corp. | USD | 6.000% | 15/08/2029 | 219,396 | 0.01 |
| 640,000 | Las Vegas Sands Corp. | USD | 6.000% | 14/06/2030 | 671,170 | 0.02 |
| 3,500,000 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 4.850% | 15/10/2035 | 3,490,935 | 0.10 |
| 7,611,000 | M&T Bank Corp. | USD | 5.179% | 08/07/2031 | 7,815,508 | 0.23 |
| 17,718,000 | M&T Bank Corp. | USD | 6.082% | 13/03/2032 | 18,874,454 | 0.55 |
| 4,543,000 | M&T Bank Corp. | USD | 5.400% | 30/07/2035 | 4,583,433 | 0.13 |
| 4,759,000 | M&T Bank Corp. | USD | 5.385% | 16/01/2036 | 4,862,413 | 0.14 |
| 2,655,000 | Marathon Petroleum Corp. | USD | 3.800% | 01/04/2028 | 2,638,751 | 0.08 |
| 675,000 | Marathon Petroleum Corp. | USD | 4.750% | 15/09/2044 | 587,905 | 0.02 |
| 4,324,000 | Marriott International, Inc. | USD | 5.550% | 15/10/2028 | 4,500,462 | 0.13 |
| 4,886,000 | Marriott International, Inc. | USD | 4.900% | 15/04/2029 | 5,004,779 | 0.15 |
| 818,000 | Marriott International, Inc. | USD | 4.875% | 15/05/2029 | 836,585 | 0.02 |
| 550,000 | Metropolitan Transportation Authority | USD | 6.668% | 15/11/2039 | 610,973 | 0.02 |
| 70,000 | Metropolitan Transportation Authority Dedicated Tax Fund | USD | 7.336% | 15/11/2039 | 83,871 | 0.00 |
| 1,776,000 | Morgan Stanley | USD | 5.123% | 01/02/2029 | 1,814,752 | 0.05 |
| 6,811,000 | Morgan Stanley | USD | 5.164% | 20/04/2029 | 6,976,439 | 0.20 |
| 2,275,000 | Morgan Stanley | USD | 6.407% | 01/11/2029 | 2,417,483 | 0.07 |
| 5,827,000 | Morgan Stanley | USD | 5.656% | 18/04/2030 | 6,094,051 | 0.18 |
| 5,517,000 | Morgan Stanley | USD | 4.654% | 18/10/2030 | 5,605,051 | 0.16 |
| 8,349,000 | Morgan Stanley | USD | 5.230% | 15/01/2031 | 8,645,974 | 0.25 |
| 1,844,000 | Morgan Stanley | USD | 6.342% | 18/10/2033 | 2,038,044 | 0.06 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 6,520,000 | Morgan Stanley | GBP | 5.213% | 24/10/2035 | 8,604,938 | 0.25 |
| 15,576,000 | Morgan Stanley | USD | 2.484% | 16/09/2036 | 13,728,375 | 0.40 |
| 3,850,000 | Morgan Stanley-Series I | USD | 4.892% | 22/10/2036 | 3,867,749 | 0.11 |
| 10,970,000 | MPLX LP | USD | 2.650% | 15/08/2030 | 10,167,983 | 0.30 |
| 3,370,000 | MPLX LP | USD | 4.500% | 15/04/2038 | 3,097,300 | 0.09 |
| 2,136,000 | NetApp, Inc. | USD | 5.500% | 17/03/2032 | 2,234,833 | 0.07 |
| 4,088,000 | New York Life Global Funding | EUR | 3.450% | 30/01/2031 | 4,810,760 | 0.14 |
| 5,202,000 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc. | EUR | 3.996% | 15/05/2056 | 6,026,621 | 0.18 |
| 8,050,000 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc. | EUR | 4.496% | 15/05/2056 | 9,353,410 | 0.27 |
| 5,947,000 | NiSource, Inc. | USD | 5.200% | 01/07/2029 | 6,146,819 | 0.18 |
| 4,573,000 | NiSource, Inc. | USD | 5.850% | 01/04/2055 | 4,659,658 | 0.14 |
| 1,114,000 | NNN REIT, Inc. | USD | 4.300% | 15/10/2028 | 1,120,963 | 0.03 |
| 3,300,000 | NNN REIT, Inc. | USD | 5.600% | 15/10/2033 | 3,473,547 | 0.10 |
| 2,995,000 | Occidental Petroleum Corp. | USD | 8.500% | 15/07/2027 | 3,139,898 | 0.09 |
| 2,010,000 | Occidental Petroleum Corp. | USD | 6.375% | 01/09/2028 | 2,109,475 | 0.06 |
| 8,545,000 | Occidental Petroleum Corp. | USD | 5.200% | 01/08/2029 | 8,760,078 | 0.26 |
| 9,707,000 | Occidental Petroleum Corp. | USD | 5.550% | 01/10/2034 | 9,917,933 | 0.29 |
| 6,475,000 | Oracle Corp. | USD | 4.450% | 26/09/2030 | 6,392,185 | 0.19 |
| 13,872,000 | Oracle Corp. | USD | 2.875% | 25/03/2031 | 12,602,018 | 0.37 |
| 7,689,000 | Oracle Corp. | USD | 5.250% | 03/02/2032 | 7,779,961 | 0.23 |
| 11,650,000 | Oracle Corp. | USD | 4.800% | 26/09/2032 | 11,471,172 | 0.34 |
| 4,626,000 | Oracle Corp. | USD | 6.250% | 09/11/2032 | 4,916,050 | 0.14 |
| 8,975,000 | Oracle Corp. | USD | 5.200% | 26/09/2035 | 8,828,528 | 0.26 |
| 763,000 | Oracle Corp. | USD | 3.850% | 15/07/2036 | 658,934 | 0.02 |
| 4,922,000 | Oracle Corp. | USD | 3.950% | 25/03/2051 | 3,437,919 | 0.10 |
| 2,380,000 | Oracle Corp. | USD | 6.900% | 09/11/2052 | 2,474,867 | 0.07 |
| 3,580,000 | Oracle Corp. | USD | 5.550% | 06/02/2053 | 3,150,579 | 0.09 |
| 3,950,000 | Oracle Corp. | USD | 5.950% | 26/09/2055 | 3,702,770 | 0.11 |
| 2,036,000 | Pacific Gas and Electric Co. | USD | 5.000% | 04/06/2028 | 2,069,146 | 0.06 |
| 1,588,000 | Pacific Gas and Electric Co. | USD | 3.000% | 15/06/2028 | 1,537,819 | 0.05 |
| 15,104,000 | Pacific Gas and Electric Co. | USD | 5.700% | 01/03/2035 | 15,638,984 | 0.46 |
| 9,977,000 | Parker-Hannifin Corp. | EUR | 2.900% | 01/03/2030 | 11,465,514 | 0.34 |
| 885,000 | Paychex, Inc. | USD | 5.600% | 15/04/2035 | 930,418 | 0.03 |
| 2,483,000 | Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP | USD | 5.750% | 15/07/2034 | 2,613,506 | 0.08 |
| 2,009,000 | PNC Financial Services Group, Inc. | USD | 5.492% | 14/05/2030 | 2,096,251 | 0.06 |
| 4,575,000 | PNC Financial Services Group, Inc. | USD | 5.222% | 29/01/2031 | 4,746,105 | 0.14 |
| 8,439,000 | Prologis Euro Finance LLC | EUR | 3.250% | 22/09/2032 | 9,684,953 | 0.28 |
| 12,161,000 | Prudential Financial, Inc. | USD | 5.200% | 14/03/2035 | 12,552,219 | 0.37 |
| 1,376,000 | Realty Income Corp. | USD | 4.000% | 15/07/2029 | 1,373,881 | 0.04 |
| 3,498,000 | Realty Income Corp. | GBP | 5.000% | 15/10/2029 | 4,704,455 | 0.14 |
| 250,000 | Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue | USD | 6.583% | 15/05/2049 | 272,454 | 0.01 |
| 4,325,000 | RELX Capital, Inc. | USD | 4.750% | 27/03/2030 | 4,423,394 | 0.13 |
| 4,700,000 | Robert Bosch Finance LLC | EUR | 2.750% | 28/05/2028 | 5,455,171 | 0.16 |
| 2,800,000 | Robert Bosch Finance LLC | EUR | 3.250% | 28/05/2031 | 3,255,339 | 0.10 |
| 3,550,000 | Royal Caribbean Cruises Ltd. | USD | 5.375% | 15/01/2036 | 3,595,227 | 0.11 |
| 5,297,000 | Sempra | USD | 3.400% | 01/02/2028 | 5,220,829 | 0.15 |
| 3,754,000 | Solventum Corp. | USD | 5.400% | 01/03/2029 | 3,884,752 | 0.11 |
| 19,873,000 | Solventum Corp. | USD | 5.600% | 23/03/2034 | 20,790,338 | 0.61 |
| 875,000 | State of California | USD | 7.625% | 01/03/2040 | 1,073,765 | 0.03 |
| 192,308 | State of Illinois | USD | 6.725% | 01/04/2035 | 204,346 | 0.01 |
| 7,759,000 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 5.250% | 15/05/2035 | 7,976,174 | 0.23 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 8,650,000 | Synopsys, Inc. | USD | 4.850% | 01/04/2030 | 8,845,663 | 0.26 |
| 1,385,000 | Sysco Corp. | USD | 6.600% | 01/04/2050 | 1,543,749 | 0.05 |
| 2,372,000 | Take-Two Interactive Software, Inc. | USD | 5.400% | 12/06/2029 | 2,460,452 | 0.07 |
| 8,400,000 | The Campbell's Company | USD | 5.400% | 21/03/2034 | 8,660,568 | 0.25 |
| 1,138,000 | Time Warner Cable Enterprises LLC | USD | 8.375% | 15/07/2033 | 1,321,821 | 0.04 |
| 1,623,000 | Time Warner Cable LLC | USD | 5.875% | 15/11/2040 | 1,510,461 | 0.04 |
| 15,841,000 | T-Mobile USA, Inc. | USD | 3.875% | 15/04/2030 | 15,619,860 | 0.46 |
| 3,722,000 | T-Mobile USA, Inc. | USD | 3.500% | 15/04/2031 | 3,572,152 | 0.10 |
| 4,709,000 | T-Mobile USA, Inc. | USD | 5.200% | 15/01/2033 | 4,887,848 | 0.14 |
| 1,855,000 | Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC | USD | 3.250% | 15/05/2030 | 1,779,001 | 0.05 |
| 4,550,000 | Truist Financial Corp. | USD | 5.435% | 24/01/2030 | 4,725,675 | 0.14 |
| 2,624,000 | Truist Financial Corp. | USD | 5.153% | 05/08/2032 | 2,711,799 | 0.08 |
| 2,037,000 | Truist Financial Corp. | USD | 5.711% | 24/01/2035 | 2,156,205 | 0.06 |
| 2,553,000 | U.S. Bancorp | USD | 5.775% | 12/06/2029 | 2,658,720 | 0.08 |
| 3,383,000 | U.S. Bancorp | USD | 5.384% | 23/01/2030 | 3,512,434 | 0.10 |
| 3,010,000 | U.S. Bancorp | USD | 5.100% | 23/07/2030 | 3,107,223 | 0.09 |
| 10,162,000 | Uber Technologies, Inc. | USD | 4.800% | 15/09/2034 | 10,227,647 | 0.30 |
| 6,625,000 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 4.950% | 15/01/2032 | 6,829,315 | 0.20 |
| 5,281,000 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 4.750% | 15/05/2052 | 4,679,230 | 0.14 |
| 5,637,000 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 5.375% | 15/04/2054 | 5,462,366 | 0.16 |
| 3,400,000 | Veralto Corp. | USD | 5.350% | 18/09/2028 | 3,512,200 | 0.10 |
| 1,700,000 | Verizon Communications, Inc. | GBP | 5.742% | 15/06/2056 | 2,250,411 | 0.07 |
| 759,000 | VMware LLC | USD | 3.900% | 21/08/2027 | 758,082 | 0.02 |
| 11,103,000 | VMware LLC | USD | 2.200% | 15/08/2031 | 9,902,211 | 0.29 |
| 5,224,000 | Wells Fargo & Co. | USD | 2.879% | 30/10/2030 | 4,984,114 | 0.15 |
| 5,133,000 | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | USD | 4.900% | 29/05/2030 | 5,266,663 | 0.15 |
| 4,503,000 | Williams Cos., Inc. | USD | 2.600% | 15/03/2031 | 4,120,425 | 0.12 |
| 624,000 | WP Carey, Inc. | USD | 2.400% | 01/02/2031 | 562,792 | 0.02 |
| 950,000 | Xcel Energy, Inc. | USD | 2.600% | 01/12/2029 | 892,421 | 0.03 |
| 3,087,000 | Xcel Energy, Inc. | USD | 3.400% | 01/06/2030 | 2,980,591 | 0.09 |
| 7,346,000 | Xcel Energy, Inc. | USD | 5.600% | 15/04/2035 | 7,669,518 | 0.22 |
| | | | | | 1,530,265,951 | 44.80 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　2,664,217,139） | | | | | 2,714,259,370 | 79.47 |

| 口数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 投資信託証券－5.29% | | | |
| アイルランド | | | |
| 180,099,430 | Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class) | 180,099,430 | 5.27 |
| 5,010 | iShares USD Corp. Bond UCITS ETF | 525,850 | 0.02 |
| | | 180,625,280 | 5.29 |
| 投資信託証券合計（取得原価　米ドル　180,626,574） | | 180,625,280 | 5.29 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　2,844,843,713） | | 2,894,884,650 | 84.76 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－11.46% | | | | | | |
| オーストラリア | | | | | | |
| 1,204,000 | Macquarie Group Ltd. | USD | 3.763% | 28/11/2028 | 1,193,634 | 0.04 |
| バミューダ | | | | | | |
| 2,360,000 | Aircastle Ltd./Aircastle Ireland DAC | USD | 5.250% | 15/03/2030 | 2,416,994 | 0.07 |
| 2,744,000 | Aircastle Ltd./Aircastle Ireland DAC | USD | 5.000% | 15/09/2030 | 2,779,617 | 0.08 |
| | | | | | 5,196,611 | 0.15 |
| カナダ | | | | | | |
| 9,950,000 | Alimentation Couche-Tard, Inc. | USD | 5.077% | 29/09/2035 | 10,065,022 | 0.29 |
| 6,558,000 | Constellation Software, Inc. | USD | 5.158% | 16/02/2029 | 6,715,982 | 0.20 |
| | | | | | 16,781,004 | 0.49 |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 6,957,000 | Avolon Holdings Funding Ltd. | USD | 4.950% | 15/01/2028 | 7,047,441 | 0.20 |
| 2,230,000 | Avolon Holdings Funding Ltd. | USD | 6.375% | 04/05/2028 | 2,329,012 | 0.07 |
| 7,150,000 | Avolon Holdings Funding Ltd. | USD | 4.950% | 15/10/2032 | 7,102,023 | 0.21 |
| | | | | | 16,478,476 | 0.48 |
| デンマーク | | | | | | |
| 5,593,000 | Danske Bank AS | USD | 4.298% | 01/04/2028 | 5,602,452 | 0.17 |
| 5,633,000 | Danske Bank AS | USD | 5.705% | 01/03/2030 | 5,877,078 | 0.17 |
| | | | | | 11,479,530 | 0.34 |
| フランス | | | | | | |
| 4,396,000 | BPCE SA | USD | 3.116% | 19/10/2032 | 3,957,851 | 0.12 |
| 9,086,000 | Credit Agricole SA | USD | 3.250% | 14/01/2030 | 8,643,148 | 0.25 |
| 1,888,000 | Credit Agricole SA | USD | 4.000% | 10/01/2033 | 1,865,457 | 0.05 |
| | | | | | 14,466,456 | 0.42 |
| アイルランド | | | | | | |
| 2,800,000 | AIB Group PLC | USD | 6.608% | 13/09/2029 | 2,978,948 | 0.09 |
| 3,348,000 | Flutter Treasury DAC | USD | 5.875% | 04/06/2031 | 3,386,569 | 0.10 |
| 8,450,000 | SMBC Aviation Capital Finance DAC | USD | 5.250% | 26/11/2035 | 8,490,475 | 0.25 |
| | | | | | 14,855,992 | 0.44 |
| イタリア | | | | | | |
| 3,983,000 | UniCredit SpA | USD | 7.296% | 02/04/2034 | 4,280,172 | 0.13 |
| 日本 | | | | | | |
| 5,753,000 | NTT Finance Corp. | USD | 4.620% | 16/07/2028 | 5,832,794 | 0.17 |
| 4,762,000 | NTT Finance Corp. | USD | 4.876% | 16/07/2030 | 4,868,336 | 0.14 |
| | | | | | 10,701,130 | 0.31 |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 398,000 | Raizen Fuels Finance SA | USD | 6.950% | 05/03/2054 | 318,002 | 0.01 |
| オランダ | | | | | | |
| 360,000 | Prosus NV | USD | 3.680% | 21/01/2030 | 345,600 | 0.01 |
| スペイン | | | | | | |
| 8,673,000 | CaixaBank SA | USD | 4.885% | 03/07/2031 | 8,833,971 | 0.26 |
| 国際機関債 | | | | | | |
| 9,741,000 | Bacardi Ltd./Bacardi-Martini BV | USD | 5.400% | 15/06/2033 | 9,942,541 | 0.29 |
| スウェーデン | | | | | | |
| 1,875,000 | Swedbank AB | USD | 5.337% | 20/09/2027 | 1,917,075 | 0.06 |
| スイス | | | | | | |
| 1,825,000 | UBS Group AG | USD | 4.282% | 09/01/2028 | 1,828,522 | 0.05 |
| 5,775,000 | UBS Group AG | USD | 3.869% | 12/01/2029 | 5,742,371 | 0.17 |
| 5,921,000 | UBS Group AG | USD | 5.428% | 08/02/2030 | 6,139,840 | 0.18 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| スイス | | | | | | |
| 5,104,000 | UBS Group AG | USD | 4.194% | 01/04/2031 | 5,071,386 | 0.15 |
| 3,393,000 | UBS Group AG | USD | 3.091% | 14/05/2032 | 3,163,260 | 0.09 |
| 33,575,000 | UBS Group AG | USD | 4.844% | 06/11/2033 | 33,871,803 | 0.99 |
| | | | | | 55,817,182 | 1.63 |
| 英国 | | | | | | |
| 7,434,000 | Macquarie Airfinance Holdings Ltd. | USD | 5.200% | 27/03/2028 | 7,567,961 | 0.22 |
| 米国 | | | | | | |
| 4,845,000 | Apollo Debt Solutions BDC | USD | 6.550% | 15/03/2032 | 5,045,680 | 0.15 |
| 7,464,000 | Aviation Capital Group LLC | USD | 5.125% | 10/04/2030 | 7,603,577 | 0.22 |
| 1,660,000 | Broadcom, Inc. | USD | 4.000% | 15/04/2029 | 1,659,236 | 0.05 |
| 5,917,000 | Broadcom, Inc. | USD | 3.137% | 15/11/2035 | 5,187,848 | 0.15 |
| 6,975,000 | Cheniere Energy Partners LP | USD | 5.550% | 30/10/2035 | 7,187,110 | 0.21 |
| 5,299,000 | Corebridge Global Funding | USD | 5.200% | 24/06/2029 | 5,459,772 | 0.16 |
| 3,125,000 | Corebridge Global Funding | USD | 4.900% | 21/08/2032 | 3,155,687 | 0.09 |
| 8,621,000 | CoStar Group, Inc. | USD | 2.800% | 15/07/2030 | 7,947,441 | 0.23 |
| 7,228,000 | EMD Finance LLC | USD | 4.625% | 15/10/2032 | 7,288,354 | 0.21 |
| 6,431,000 | EMD Finance LLC | USD | 5.000% | 15/10/2035 | 6,504,506 | 0.19 |
| 5,725,000 | Equitable Financial Life Global Funding | USD | 5.000% | 27/03/2030 | 5,874,938 | 0.17 |
| 2,048,000 | Hyundai Capital America | USD | 2.375% | 15/10/2027 | 1,982,956 | 0.06 |
| 3,125,000 | Hyundai Capital America | USD | 5.600% | 30/03/2028 | 3,218,344 | 0.09 |
| 3,816,000 | Hyundai Capital America | USD | 6.500% | 16/01/2029 | 4,050,684 | 0.12 |
| 2,950,000 | Hyundai Capital America | USD | 4.500% | 18/09/2030 | 2,954,573 | 0.09 |
| 18,154,000 | International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 2.300% | 01/11/2030 | 16,398,508 | 0.48 |
| 4,113,000 | Mars, Inc. | USD | 4.800% | 01/03/2030 | 4,216,894 | 0.12 |
| 14,223,000 | Mars, Inc. | USD | 5.000% | 01/03/2032 | 14,709,569 | 0.43 |
| 26,358,000 | Mars, Inc. | USD | 5.200% | 01/03/2035 | 27,296,345 | 0.80 |
| 1,741,000 | Mars, Inc. | USD | 5.650% | 01/05/2045 | 1,787,049 | 0.05 |
| 10,532,000 | Mars, Inc. | USD | 5.700% | 01/05/2055 | 10,774,341 | 0.32 |
| 22,671,000 | MSCI, Inc. | USD | 3.625% | 01/09/2030 | 21,730,153 | 0.64 |
| 1,036,000 | NRG Energy, Inc. | USD | 4.450% | 15/06/2029 | 1,033,514 | 0.03 |
| 925,000 | Penske Truck Leasing Co. Lp/PTL Finance Corp. | USD | 3.400% | 15/11/2026 | 918,285 | 0.03 |
| 5,976,000 | Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp. | USD | 5.250% | 01/07/2029 | 6,168,606 | 0.18 |
| 5,871,000 | RGA Global Funding | USD | 5.250% | 09/01/2030 | 6,083,119 | 0.18 |
| 4,900,000 | RGA Global Funding | USD | 5.000% | 25/08/2032 | 4,943,218 | 0.15 |
| 10,237,000 | Sodexo, Inc. | USD | 5.150% | 15/08/2030 | 10,532,645 | 0.31 |
| 2,530,000 | Tennessee Gas Pipeline Co. LLC | USD | 2.900% | 01/03/2030 | 2,391,685 | 0.07 |
| 3,578,000 | Vistra Operations Co. LLC | USD | 4.300% | 15/07/2029 | 3,558,679 | 0.10 |
| 3,500,000 | Vistra Operations Co. LLC | USD | 5.250% | 15/10/2035 | 3,499,335 | 0.10 |
| | | | | | 211,162,651 | 6.18 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　385,226,799） | | | | | 391,337,988 | 11.46 |
| 非政府機関アセット・バック債ー0.19% | | | | | | |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 2,000,000 | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2019-1A Class DR2 | USD | 6.984% | 19/04/2034 | 1,980,270 | 0.06 |
| 3,600,000 | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Class AR | USD | 4.824% | 18/04/2034 | 3,596,105 | 0.10 |
| | | | | | 5,576,375 | 0.16 |
| 米国 | | | | | | |
| 5,360 | Alternative Loan Trust 2006-OA16 Class A2 | USD | 4.278% | 25/10/2046 | 5,053 | 0.00 |
| 959,432 | SLM Student Loan Trust 2003-1 Class A5A | USD | 4.739% | 15/12/2032 | 930,520 | 0.03 |
| | | | | | 935,573 | 0.03 |
| 非政府機関アセット・バック債合計（取得原価　米ドル　6,530,665） | | | | | 6,511,948 | 0.19 |
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　391,757,464） | | | | | 397,849,936 | 11.65 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| その他譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－0.88% | | | | | | |
| 英国 | | | | | | |
| 3,400,000 | Amcor UK Finance PLC | EUR | 3.200% | 17/11/2029 | 3,946,609 | 0.12 |
| 4,235,000 | SW Finance I PLC | GBP | 5.750% | 19/11/2030 | 5,598,159 | 0.16 |
| 3,800,000 | SW Finance I PLC | GBP | 6.125% | 19/11/2033 | 5,005,194 | 0.15 |
| | | | | | 14,549,962 | 0.43 |
| 米国 | | | | | | |
| 45,000 | Broadcom, Inc. | USD | 3.187% | 15/11/2036 | 38,911 | 0.00 |
| 7,107,000 | Broadcom, Inc. | USD | 4.926% | 15/05/2037 | 7,147,510 | 0.21 |
| 6,874,000 | Citadel Securities Global Holdings LLC | USD | 5.500% | 18/06/2030 | 7,070,459 | 0.21 |
| 1,225,000 | Host Hotels & Resorts LP | USD | 4.250% | 15/12/2028 | 1,223,922 | 0.03 |
| | | | | | 15,480,802 | 0.45 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　29,427,172） | | | | | 30,030,764 | 0.88 |
| その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　29,427,172） | | | | | 30,030,764 | 0.88 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　3,266,028,349） | | | | | 3,322,765,350 | 97.29 |

先物取引－0.06%

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | カナダドル | | | | |
| 867 | Canadian Government Bond 10YR Futures 20/03/2026 | 買建 | 76,296,248 | 489,953 | 0.02 |
| | ユーロ | | | | |
| 4 | Euro OAT Futures 08/12/2025 | 買建 | 569,217 | 10,565 | 0.00 |
| 643 | German Federal Republic Bond 10YR Futures 08/12/2025 | 買建 | 96,022,958 | 162,160 | 0.01 |
| (862) | German Federal Republic Bond 5YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (117,783,027) | 103,843 | 0.00 |
| | | | (21,190,852) | 276,568 | 0.01 |
| | 米ドル | | | | |
| 2,108 | US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 248,019,375 | 971,655 | 0.03 |
| 848 | US Treasury Note 2YR Futures 31/03/2026 | 買建 | 177,152,500 | 6,625 | 0.00 |
| 1,693 | US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 205,540,781 | 1,216,844 | 0.03 |
| | | | 630,712,656 | 2,195,124 | 0.06 |
| 先物取引未実現利益 | | | | 2,961,645 | 0.09 |

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | ユーロ | | | | |
| 40 | German Federal Republic Bond 30YR Futures 08/12/2025 | 買建 | 5,282,534 | (66,727) | (0.00) |
| | 米ドル | | | | |
| (38) | US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026 | 売建 | (4,470,937) | (12,110) | (0.00) |
| (97) | US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (11,006,469) | (27,281) | (0.00) |
| (32) | US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (3,631,000) | (6,748) | (0.00) |
| (27) | US Treasury Note 2YR Futures 31/03/2026 | 売建 | (5,640,469) | (601) | (0.00) |
| (2,710) | US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026 | 売建 | (297,591,875) | (296,406) | (0.01) |
| (64) | US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026 | 売建 | (7,028,000) | (7,000) | (0.00) |
| (27) | US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/03/2026 | 売建 | (3,277,969) | (17,085) | (0.00) |
| (1,077) | US Treasury Ultra Long Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (125,268,562) | (484,146) | (0.02) |
| (22) | US Treasury Ultra Long Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (2,558,875) | (9,890) | (0.00) |
| | | | (460,474,156) | (861,267) | (0.03) |
| 先物取引未実現損失 | | | | (927,994) | (0.03) |

外国為替予約取引－0.45%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 1,139,538,841 | EUR | 967,223,794 | 08/12/2025 | 18,689,827 | 0.55 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 18,689,827 | 0.55 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 246,615,752 | USD | 287,614,896 | 08/12/2025 | (1,828,893) | (0.06) |
| USD | 202,048,266 | GBP | 153,905,896 | 04/02/2026 | (1,560,004) | (0.04) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (3,388,897) | (0.10) |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(0.39%)

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 16,364,247 | EUR | 13,953,255 | 08/12/2025 | 194,781 | 0.00 |
| USD | 354,138 | CAD | 488,000 | 09/12/2025 | 4,909 | 0.00 |
| USD | 1,375,064 | CHF | 1,100,913 | 12/01/2026 | 786 | 0.00 |
| AUD | 165,746 | USD | 107,915 | 30/01/2026 | 491 | 0.00 |
| SGD | 8,306,846 | USD | 6,412,668 | 02/02/2026 | 23,140 | 0.00 |
| GBP | 122,933,948 | USD | 161,425,772 | 04/02/2026 | 1,208,469 | 0.04 |
| JPY | 15,464,285 | USD | 99,389 | 17/02/2026 | 309 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 1,432,885 | 0.04 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 551,911,687 | USD | 651,616,702 | 08/12/2025 | (12,044,275) | (0.35) |
| SEK | 119,860,511 | USD | 12,998,137 | 15/12/2025 | (335,139) | (0.01) |
| CHF | 95,444,972 | USD | 121,497,615 | 12/01/2026 | (2,352,953) | (0.07) |
| USD | 157,799 | SGD | 205,370 | 02/02/2026 | (1,313) | (0.00) |
| USD | 1,821,720 | GBP | 1,386,041 | 04/02/2026 | (11,929) | (0.00) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (14,745,609) | (0.43) |

スワップ契約－0.24%

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 1,520,000 | Fixed 2.000% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2027 | 2,958 | 0.00 |
| 1,450,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2032 | 4,098 | 0.00 |
| 880,000 | Fixed 2.500% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2035 | 5,108 | 0.00 |
| 150,000 | Fixed 2.500% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2045 | 2,448 | 0.00 |
| 3,820,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 3.750% | GBP | 17/12/2028 | 25,438 | 0.00 |
| 3,750,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.000% | GBP | 17/12/2032 | 15,649 | 0.00 |
| 4,490,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.250% | GBP | 17/12/2040 | 7,200 | 0.00 |
| 8,480,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.250% | GBP | 17/12/2045 | 314,447 | 0.01 |
| 1,150,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.250% | GBP | 17/12/2055 | 50,419 | 0.00 |
| 58,000,000 | Fixed 1.000% | Floating (JPY 1 month TONAR) | JPY | 17/12/2030 | 2,524 | 0.00 |
| 金利スワップ未実現利益 | | | | | 430,289 | 0.01 |
| | クレジット・デフォルト・スワップ | | | | | |
| 21,852,858 | Floating (iTraxx Europe Series 43 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | EUR | 20/06/2030 | 124,822 | 0.00 |
| 10,032,443 | Floating (Stellantis NV) | Fixed 5.000% | EUR | 20/06/2030 | 197,681 | 0.01 |
| 445,225,441 | Floating (iTraxx Europe Series 44 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | EUR | 20/12/2030 | 851,198 | 0.02 |
| 32,344,897 | Floating (Markit CDX North America Investment Grade 42 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | USD | 20/06/2029 | 198,268 | 0.01 |
| 1,260,457,397 | Floating (Markit CDX North America Investment Grade 43 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | USD | 20/12/2029 | 5,733,549 | 0.17 |
| 492,008,092 | Floating (Markit CDX North America Investment Grade 44 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | USD | 20/06/2030 | 1,138,904 | 0.03 |
| 6,570,000 | Floating (Chile Government International Bond) | Fixed 1.000% | USD | 20/12/2030 | 8,770 | 0.00 |
| 6,160,000 | Floating (Indonesia Government International Bond) | Fixed 1.000% | USD | 20/12/2030 | 16,718 | 0.00 |
| 112,126,057 | Floating (Markit CDX North America Investment Grade 45 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | USD | 20/12/2030 | 83,355 | 0.00 |
| 3,606,870 | Floating (Markit CDX North America Investment Grade 44 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | USD | 20/06/2035 | 8,054 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益 | | | | | 8,361,319 | 0.24 |
| スワップ契約未実現利益合計 | | | | | 8,791,608 | 0.25 |

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 1,130,000 | Fixed 2.750% | Floating (CAD 1 month CORRA) | CAD | 17/12/2035 | (14,152) | (0.00) |
| 2,110,000 | Floating (CHF 1 month SARON) | Fixed 0.500% | CHF | 17/12/2035 | (7,246) | (0.00) |
| 1,940,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2028 | (721) | (0.00) |
| 1,910,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2030 | (905) | (0.00) |
| 130,000 | Fixed 3.750% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 17/12/2028 | (857) | (0.00) |
| 29,720,000 | Fixed 3.750% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 17/12/2029 | (230,902) | (0.01) |
| 390,000 | Fixed 4.000% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 17/12/2035 | (5,800) | (0.00) |
| 160,000 | Fixed 4.250% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 17/12/2045 | (5,667) | (0.00) |
| 80,000 | Fixed 4.250% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 17/12/2055 | (3,682) | (0.00) |
| 665,000,000 | Floating (JPY 1 month TONAR) | Fixed 1.250% | JPY | 17/12/2035 | (66,007) | (0.00) |
| 金利スワップ未実現損失 | | | | | (335,939) | (0.01) |

スワップ契約

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | クレジット・デフォルト・スワップ | | | | | |
| 4,140,000 | Fixed 1.000% | Floating (Next Group PLC) | EUR | 20/06/2030 | (52,816) | (0.00) |
| 62,023,369 | Fixed 1.000% | Floating (iTraxx Europe Sub Financials Series 44 Version 1 Index) | EUR | 20/12/2030 | (67,673) | (0.00) |
| 6,580,000 | Floating (Peruvian Government International Bond) | Fixed 1.000% | USD | 20/12/2030 | (2,164) | (0.00) |
| 6,580,000 | Floating (Philippine Government International Bond) | Fixed 1.000% | USD | 20/12/2030 | (15,356) | (0.00) |
| クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失 | | | | | (138,009) | (0.00) |
| スワップ契約未実現損失合計 | | | | | (473,948) | (0.01) |
| 投資評価額（取得原価　米ドル　3,266,028,349） | | | | | 3,335,104,867 | 97.65 |
| その他資産・負債 | | | | | 80,406,860 | 2.35 |
| 投資主資本 | | | | | 3,415,511,727 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　米ドル　3,266,028,349） | 3,322,765,350 | 97.29 |
| 先物取引未実現利益 | 2,961,645 | 0.09 |
| 先物取引未実現損失 | (927,994) | (0.03) |
| 外国為替予約取引未実現利益 | 18,689,827 | 0.55 |
| 外国為替予約取引未実現損失 | (3,388,897) | (0.10) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 1,432,885 | 0.04 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (14,745,609) | (0.43) |
| スワップ契約未実現利益 | 8,791,608 | 0.25 |
| スワップ契約未実現損失 | (473,948) | (0.01) |
| その他資産・負債 | 80,406,860 | 2.35 |
| 投資主資本 | 3,415,511,727 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバルＣＯＲＥエクイティ・ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・スナップ・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバルＣＯＲＥエクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| 費用 | |
|---|---|
| 当座借越支払利息 | 11,664 |
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 58,136 |
| 投資顧問報酬 | 25,419,704 |
| 保管費用 | 547,332 |
| 管理事務代行報酬 | 673,613 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 1,734,798 |
| 名義書換事務代行報酬 | 221,950 |
| 年次税 | 1,005,404 |
| 専門家報酬 | 51,072 |
| その他運用費用 | 1,269,406 |
| | 30,993,079 |
| 投資顧問報酬調整額 | (1,616) |
| 費用合計 | 30,991,463 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | |
| 普通株式－95.69% | | | |
| オーストラリア | | | |
| 311,926 | Evolution Mining Ltd. | 2,422,221 | 0.04 |
| ベルギー | | | |
| 36,317 | UCB SA | 10,092,941 | 0.15 |
| バミューダ | | | |
| 34,382 | Viking Holdings Ltd. | 2,293,623 | 0.03 |
| カナダ | | | |
| 125,400 | AtkinsRealis Group, Inc. | 7,889,359 | 0.12 |
| 157,400 | Celestica, Inc. | 52,589,018 | 0.78 |
| 378,100 | Fortuna Mining Corp. | 3,770,316 | 0.06 |
| 853,000 | OceanaGold Corp. | 21,704,074 | 0.32 |
| 157,900 | Stantec, Inc. | 15,266,472 | 0.22 |
| 50,300 | Torex Gold Resources, Inc. | 2,361,810 | 0.03 |
| 56,638 | Waste Connections, Inc. | 10,035,121 | 0.15 |
| 200,300 | Wheaton Precious Metals Corp. | 21,784,479 | 0.32 |
| | | 135,400,649 | 2.00 |
| デンマーク | | | |
| 3,238 | AP Moller - Maersk AS Class A | 6,468,818 | 0.09 |
| 66,551 | Novo Nordisk AS Class B | 3,227,344 | 0.05 |
| 458,902 | Vestas Wind Systems AS | 10,933,102 | 0.16 |
| | | 20,629,264 | 0.30 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| フィンランド | | | |
| 3,236,818 | Nordea Bank Abp | 57,332,815 | 0.84 |
| フランス | | | |
| 64,101 | Air Liquide SA | 12,259,969 | 0.18 |
| 54,212 | Danone SA | 4,849,564 | 0.07 |
| 191,046 | Engie SA | 4,818,079 | 0.07 |
| 130,768 | Legrand SA | 19,731,346 | 0.29 |
| 218,067 | Safran SA | 73,613,420 | 1.09 |
| 195,230 | Sanofi SA | 19,450,130 | 0.29 |
| 140,280 | Thales SA | 36,677,930 | 0.54 |
| | | 171,400,438 | 2.53 |
| ドイツ | | | |
| 202,069 | Allianz SE | 87,173,978 | 1.29 |
| 130,979 | Aumovio SE | 5,601,971 | 0.08 |
| 261,958 | Continental AG | 19,707,042 | 0.29 |
| 1,929,136 | Deutsche Bank AG | 68,541,582 | 1.01 |
| 1,763,534 | E.ON SE | 31,257,394 | 0.46 |
| 703,656 | Infineon Technologies AG | 29,541,061 | 0.44 |
| 6,581 | MTU Aero Engines AG | 2,691,188 | 0.04 |
| 56,321 | Siemens AG | 14,901,979 | 0.22 |
| 62,098 | Siemens Energy AG | 8,333,955 | 0.12 |
| | | 267,750,150 | 3.95 |
| 香港 | | | |
| 22,758,000 | WH Group Ltd. | 23,861,737 | 0.35 |
| アイルランド | | | |
| 9,813 | Trane Technologies PLC | 4,107,035 | 0.06 |
| イタリア | | | |
| 246,949 | Banca Mediolanum SpA | 5,272,421 | 0.08 |
| 10,277,784 | Saipem SpA | 28,075,066 | 0.41 |
| | | 33,347,487 | 0.49 |
| 日本 | | | |
| 220,300 | AGC, Inc. | 7,613,980 | 0.11 |
| 85,800 | Canon, Inc. | 2,525,822 | 0.04 |
| 38,600 | Credit Saison Co. Ltd. | 969,427 | 0.01 |
| 1,318,300 | Daiwa Securities Group, Inc. | 10,919,351 | 0.16 |
| 645,700 | Electric Power Development Co. Ltd. | 13,000,467 | 0.19 |
| 5,980,600 | ENEOS Holdings, Inc. | 39,340,918 | 0.58 |
| 98,900 | Fuji Electric Co. Ltd. | 6,885,572 | 0.10 |
| 600,900 | FUJIFILM Holdings Corp. | 12,916,301 | 0.19 |
| 55,000 | Isuzu Motors Ltd. | 835,384 | 0.01 |
| 2,035,000 | JX Advanced Metals Corp. | 21,724,428 | 0.32 |
| 1,449,400 | KDDI Corp. | 24,935,360 | 0.37 |
| 1,282,200 | Mitsubishi Electric Corp. | 34,626,242 | 0.51 |
| 434,600 | Mitsui E&S Co. Ltd. | 19,087,333 | 0.28 |
| 188,400 | Modec, Inc. | 18,895,874 | 0.28 |
| 155,700 | NGK Insulators Ltd. | 3,069,194 | 0.05 |
| 19,826,400 | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 19,767,719 | 0.29 |
| 812,700 | ORIX Corp. | 22,064,618 | 0.32 |
| 723,400 | Renesas Electronics Corp. | 8,532,906 | 0.13 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 日本 | | | |
| 697,000 | SBI Holdings, Inc. | 14,658,076 | 0.22 |
| 372,800 | SCREEN Holdings Co. Ltd. | 30,666,033 | 0.45 |
| 2,014,100 | Sumitomo Electric Industries Ltd. | 79,101,419 | 1.17 |
| 2,529,900 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | 72,831,548 | 1.07 |
| 118,000 | Tosoh Corp. | 1,777,965 | 0.03 |
| 1,023,600 | Tsuruha Holdings, Inc. | 18,138,669 | 0.27 |
| | | 484,884,606 | 7.15 |
| オランダ | | | |
| 58,711 | ASML Holding NV | 61,008,370 | 0.90 |
| ノルウェー | | | |
| 422,471 | Kongsberg Gruppen ASA | 10,077,618 | 0.15 |
| シンガポール | | | |
| 790,135 | Hafnia Ltd. | 4,756,158 | 0.07 |
| 434,400 | Singapore Technologies Engineering Ltd. | 2,783,213 | 0.04 |
| | | 7,539,371 | 0.11 |
| スウェーデン | | | |
| 105,490 | Sandvik AB | 3,170,379 | 0.05 |
| 245,477 | Svenska Handelsbanken AB Class A | 3,414,081 | 0.05 |
| 206,534 | Swedbank AB Class A | 6,540,716 | 0.09 |
| 6,514,545 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B | 62,566,590 | 0.92 |
| | | 75,691,766 | 1.11 |
| スイス | | | |
| 482,984 | ABB Ltd. | 34,714,850 | 0.51 |
| 3,429,349 | Glencore PLC | 16,344,039 | 0.24 |
| 46,688 | Holcim AG | 4,357,933 | 0.06 |
| 239,964 | Novartis AG | 31,132,721 | 0.46 |
| 172,379 | Roche Holding AG | 65,675,328 | 0.97 |
| | | 152,224,871 | 2.24 |
| 英国 | | | |
| 58,925 | Anglo American PLC | 2,211,580 | 0.03 |
| 62,252 | AstraZeneca PLC ADR | 5,743,992 | 0.09 |
| 788,998 | Beazley PLC | 8,376,540 | 0.12 |
| 186,496 | Birkenstock Holding PLC | 8,142,415 | 0.12 |
| 107,404 | GSK PLC ADR | 5,104,375 | 0.08 |
| 296,993 | HSBC Holdings PLC | 4,204,892 | 0.06 |
| 545,858 | IG Group Holdings PLC | 8,210,769 | 0.12 |
| 18,891,735 | Lloyds Banking Group PLC | 24,013,117 | 0.35 |
| 174,661 | National Grid PLC | 2,642,262 | 0.04 |
| 41,135 | Next PLC | 7,686,017 | 0.11 |
| 145,607 | Rio Tinto PLC ADR | 10,444,390 | 0.16 |
| 6,199,795 | Tesco PLC | 37,311,006 | 0.55 |
| | | 124,091,355 | 1.83 |
| 米国 | | | |
| 140,858 | Abbott Laboratories | 18,124,199 | 0.27 |
| 173,319 | AbbVie, Inc. | 39,322,615 | 0.58 |
| 321,215 | ADT, Inc. | 2,640,387 | 0.04 |
| 1,038,227 | AES Corp. | 14,483,267 | 0.21 |
| 107,399 | Airbnb, Inc. Class A | 12,635,492 | 0.19 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 261,325 | Alaska Air Group, Inc. | 11,195,163 | 0.16 |
| 356,675 | Alphabet, Inc. Class A | 113,868,494 | 1.68 |
| 443,147 | Alphabet, Inc. Class C | 141,465,817 | 2.08 |
| 538,463 | Amazon.com, Inc. | 124,691,877 | 1.84 |
| 22,598 | Ameren Corp. | 2,402,619 | 0.04 |
| 45,423 | American Express Co. | 16,576,670 | 0.24 |
| 116,790 | AMETEK, Inc. | 23,028,652 | 0.34 |
| 88,987 | Amphenol Corp. Class A | 12,351,396 | 0.18 |
| 167,488 | Antero Midstream Corp. | 3,011,434 | 0.04 |
| 639,235 | Antero Resources Corp. | 23,044,422 | 0.34 |
| 961,105 | Apple, Inc. | 265,889,698 | 3.92 |
| 70,007 | Atmos Energy Corp. | 12,326,132 | 0.18 |
| 1,172 | AutoZone, Inc. | 4,643,007 | 0.07 |
| 263,858 | Axalta Coating Systems Ltd. | 7,936,849 | 0.12 |
| 1,322,823 | Bank of America Corp. | 70,671,819 | 1.04 |
| 76,775 | Bank of New York Mellon Corp. | 8,600,336 | 0.13 |
| 82,697 | Berkshire Hathaway, Inc. Class B | 42,502,123 | 0.63 |
| 694,873 | Boston Scientific Corp. | 70,355,891 | 1.04 |
| 265,971 | Bright Horizons Family Solutions, Inc. | 27,296,604 | 0.40 |
| 694,752 | Bristol-Myers Squibb Co. | 34,122,744 | 0.50 |
| 550,389 | Broadcom, Inc. | 220,425,291 | 3.25 |
| 122,251 | Carnival Corp. | 3,156,521 | 0.05 |
| 99,557 | Carrier Global Corp. | 5,407,936 | 0.08 |
| 24,720 | Casey's General Stores, Inc. | 14,114,873 | 0.21 |
| 12,771 | Chemed Corp. | 5,616,047 | 0.08 |
| 9,385 | Cheniere Energy, Inc. | 1,952,174 | 0.03 |
| 429,197 | Chevron Corp. | 64,898,878 | 0.96 |
| 205,008 | Citigroup, Inc. | 21,171,176 | 0.31 |
| 403,040 | Citizens Financial Group, Inc. | 21,844,768 | 0.32 |
| 8,048 | Clean Harbors, Inc. | 1,833,495 | 0.03 |
| 248,459 | CME Group, Inc. | 69,985,931 | 1.03 |
| 1,261,640 | Coca-Cola Co. | 92,225,884 | 1.36 |
| 3,760 | Coinbase Global, Inc. Class A | 1,032,120 | 0.02 |
| 45,352 | Comfort Systems USA, Inc. | 44,165,592 | 0.65 |
| 207,764 | Commerce Bancshares, Inc. | 11,186,014 | 0.16 |
| 102,556 | ConocoPhillips | 9,082,359 | 0.13 |
| 4,635 | Corpay, Inc. | 1,365,703 | 0.02 |
| 104,073 | Cullen/Frost Bankers, Inc. | 12,834,282 | 0.19 |
| 160,918 | Delta Air Lines, Inc. | 10,396,912 | 0.15 |
| 22,383 | DR Horton, Inc. | 3,507,416 | 0.05 |
| 16,786 | DTE Energy Co. | 2,297,919 | 0.03 |
| 72,336 | Duke Energy Corp. | 8,970,387 | 0.13 |
| 22,531 | DuPont de Nemours, Inc. | 887,045 | 0.01 |
| 87,050 | Dutch Bros, Inc. Class A | 5,147,267 | 0.08 |
| 19,490 | elf Beauty, Inc. | 1,471,885 | 0.02 |
| 59,160 | Eli Lilly & Co. | 63,774,480 | 0.94 |
| 211,052 | Enphase Energy, Inc. | 6,048,750 | 0.09 |
| 136,303 | Equifax, Inc. | 29,000,508 | 0.43 |
| 26,522 | Evercore, Inc. Class A | 8,440,361 | 0.12 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 224,046 | Expedia Group, Inc. | 57,624,631 | 0.85 |
| 10,748 | Ferguson Enterprises, Inc. | 2,712,903 | 0.04 |
| 21,271 | Fidelity National Financial, Inc. | 1,258,605 | 0.02 |
| 420,451 | FNB Corp. | 7,013,123 | 0.10 |
| 4,211,417 | Ford Motor Co. | 55,738,104 | 0.82 |
| 339,655 | Fortinet, Inc. | 27,478,090 | 0.40 |
| 179,529 | Fox Corp. Class A | 11,681,952 | 0.17 |
| 115,394 | Freeport-McMoRan, Inc. | 4,955,595 | 0.07 |
| 86,905 | FTAI Aviation Ltd. | 14,824,255 | 0.22 |
| 30,381 | GE Healthcare, Inc. | 2,424,404 | 0.04 |
| 311,772 | General Electric Co. | 92,378,044 | 1.36 |
| 9,628 | HEICO Corp. | 3,053,424 | 0.04 |
| 788,625 | Huntington Bancshares, Inc. | 12,811,213 | 0.19 |
| 5,737 | Insulet Corp. | 1,871,295 | 0.03 |
| 76,242 | International Business Machines Corp. | 23,256,097 | 0.34 |
| 103,904 | Intuit, Inc. | 65,746,295 | 0.97 |
| 60,035 | IQVIA Holdings, Inc. | 13,887,897 | 0.20 |
| 197,781 | Johnson & Johnson | 40,637,073 | 0.60 |
| 229,760 | JPMorgan Chase & Co. | 71,556,454 | 1.05 |
| 225,908 | Kirby Corp. | 25,690,258 | 0.38 |
| 14,446 | Labcorp Holdings, Inc. | 3,879,907 | 0.06 |
| 166,060 | Linde PLC | 67,988,285 | 1.00 |
| 192,078 | Loews Corp. | 20,777,077 | 0.31 |
| 196,012 | Macy's, Inc. | 4,388,709 | 0.06 |
| 137,632 | Marsh & McLennan Cos., Inc. | 25,233,451 | 0.37 |
| 6,417 | Medpace Holdings, Inc. | 3,796,490 | 0.06 |
| 90,175 | Meta Platforms, Inc. Class A | 57,949,160 | 0.85 |
| 48,533 | MetLife, Inc. | 3,717,628 | 0.05 |
| 40,624 | Micron Technology, Inc. | 9,597,014 | 0.14 |
| 722,475 | Microsoft Corp. | 354,901,394 | 5.23 |
| 467,093 | Morgan Stanley | 78,906,020 | 1.16 |
| 188,565 | Mueller Industries, Inc. | 20,700,666 | 0.31 |
| 316,232 | Netflix, Inc. | 33,661,315 | 0.50 |
| 13,064 | Nexstar Media Group, Inc. | 2,493,264 | 0.04 |
| 5,572,000 | Nexteer Automotive Group Ltd. | 4,215,639 | 0.06 |
| 14,394 | Nordson Corp. | 3,427,211 | 0.05 |
| 11,202 | Northrop Grumman Corp. | 6,373,266 | 0.09 |
| 3,012,621 | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 55,884,120 | 0.82 |
| 1,912,492 | NVIDIA Corp. | 340,404,451 | 5.02 |
| 18,289 | Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc. | 2,269,116 | 0.03 |
| 15,735 | Omnicom Group, Inc. | 1,130,717 | 0.02 |
| 81,220 | OneMain Holdings, Inc. | 5,065,691 | 0.07 |
| 419,605 | Oracle Corp. | 83,967,157 | 1.24 |
| 54,812 | Palo Alto Networks, Inc. | 10,390,711 | 0.15 |
| 37,296 | PNC Financial Services Group, Inc. | 7,134,725 | 0.11 |
| 471,312 | Primo Brands Corp. | 7,390,172 | 0.11 |
| 101,345 | Principal Financial Group, Inc. | 8,627,500 | 0.13 |
| 318,778 | Procter & Gamble Co. | 47,026,131 | 0.69 |
| 31,848 | Prosperity Bancshares, Inc. | 2,193,372 | 0.03 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 29,267 | Prudential Financial, Inc. | 3,169,909 | 0.05 |
| 113,442 | Public Service Enterprise Group, Inc. | 9,487,154 | 0.14 |
| 16,340 | PulteGroup, Inc. | 2,078,530 | 0.03 |
| 41,162 | Quest Diagnostics, Inc. | 7,789,085 | 0.11 |
| 13,553 | Ralph Lauren Corp. | 4,988,588 | 0.07 |
| 254,028 | Reddit, Inc. Class A | 53,671,036 | 0.79 |
| 116,715 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | 91,153,248 | 1.34 |
| 203,932 | Royal Caribbean Cruises Ltd. | 54,716,995 | 0.81 |
| 314,541 | RTX Corp. | 54,629,481 | 0.81 |
| 305,815 | Seagate Technology Holdings PLC | 83,212,261 | 1.23 |
| 46,875 | ServiceNow, Inc. | 37,994,531 | 0.56 |
| 4,323 | Snap-on, Inc. | 1,479,547 | 0.02 |
| 217,386 | SoFi Technologies, Inc. | 6,277,021 | 0.09 |
| 405,544 | Southern Copper Corp. | 54,671,396 | 0.81 |
| 1,424,053 | Southwest Airlines Co. | 50,126,666 | 0.74 |
| 76,651 | SS&C Technologies Holdings, Inc. | 6,570,524 | 0.10 |
| 645,082 | Synchrony Financial | 49,922,896 | 0.74 |
| 76,754 | Sysco Corp. | 5,851,725 | 0.09 |
| 246,474 | Tesla, Inc. | 105,742,275 | 1.56 |
| 324,452 | Texas Instruments, Inc. | 54,053,703 | 0.80 |
| 484,781 | TJX Cos., Inc. | 73,943,646 | 1.09 |
| 284,833 | T-Mobile US, Inc. | 58,988,914 | 0.87 |
| 88,526 | Tradeweb Markets, Inc. Class A | 9,597,104 | 0.14 |
| 870,441 | Tyson Foods, Inc. Class A | 50,576,974 | 0.75 |
| 60,036 | Uber Technologies, Inc. | 5,221,331 | 0.08 |
| 69,171 | UnitedHealth Group, Inc. | 22,758,642 | 0.34 |
| 308,860 | Universal Health Services, Inc. Class B | 75,256,828 | 1.11 |
| 37,126 | US Bancorp | 1,819,174 | 0.03 |
| 15,603 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | 6,713,815 | 0.10 |
| 280,168 | Visa, Inc. Class A | 93,601,327 | 1.38 |
| 8,794 | Vulcan Materials Co. | 2,595,989 | 0.04 |
| 420,750 | Zoetis, Inc. | 54,066,375 | 0.80 |
| | | 4,848,246,442 | 71.46 |
| 普通株式合計（取得原価　米ドル　5,445,516,711） | | 6,492,402,759 | 95.69 |
| 不動産投資信託－1.44% | | | |
| 米国 | | | |
| 273,080 | Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 14,768,166 | 0.22 |
| 75,802 | Camden Property Trust | 8,023,263 | 0.12 |
| 25,940 | Digital Realty Trust, Inc. | 4,150,141 | 0.06 |
| 24,347 | Equinix, Inc. | 18,321,117 | 0.27 |
| 23,075 | Lamar Advertising Co. Class A | 3,052,822 | 0.05 |
| 118,200 | Public Storage | 32,463,630 | 0.48 |
| 8,684 | SBA Communications Corp. | 1,690,427 | 0.02 |
| 87,363 | VICI Properties, Inc. | 2,529,159 | 0.04 |
| 53,928 | Welltower, Inc. | 11,174,960 | 0.16 |
| 59,129 | Weyerhaeuser Co. | 1,316,212 | 0.02 |
| | | 97,489,897 | 1.44 |
| 不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　102,214,925） | | 97,489,897 | 1.44 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 新株予約権証券－0.00% | | | |
| カナダ | | | |
| 1,900 | Constellation Software, Inc., exp. 03/40 | 0 | 0.00 |
| 新株予約権証券合計（取得原価　米ドル　0） | | 0 | 0.00 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　5,547,731,636） | | 6,589,892,656 | 97.13 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　5,547,731,636） | | 6,589,892,656 | 97.13 |

先物取引－0.04%

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | カナダドル | | | | |
| 22 | S&P TSX 60 Index Futures 18/12/2025 | 買建 | 5,780,636 | 152,266 | 0.00 |
| | ユーロ | | | | |
| 400 | Euro STOXX 50 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 26,306,095 | 375,444 | 0.01 |
| | 英ポンド | | | | |
| 73 | FTSE 100 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 9,414,171 | 160,116 | 0.00 |
| | 香港ドル | | | | |
| 17 | Hang Seng Index Futures 30/12/2025 | 買建 | 2,827,946 | 28,530 | 0.00 |
| | 日本円 | | | | |
| 62 | TOPIX Index Futures 11/12/2025 | 買建 | 13,408,998 | 353,725 | 0.00 |
| | 米ドル | | | | |
| 305 | E-Mini S&P 500 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 104,279,500 | 1,851,304 | 0.03 |
| 先物取引未実現利益 | | | | 2,921,385 | 0.04 |

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | オーストラリアドル | | | | |
| 29 | SPI 200 Index Futures 18/12/2025 | 買建 | 4,087,818 | (26,066) | (0.00) |
| 先物取引未実現損失 | | | | (26,066) | (0.00) |

外国為替予約取引－0.00%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 6,303,000 | USD | 7,299,843 | 01/12/2025 | 1,871 | 0.00 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 1,871 | 0.00 |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(0.02%)

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| AUD | 78,353 | CAD | 70,652 | 17/12/2025 | 652 | 0.00 |
| AUD | 53,046 | CHF | 27,602 | 17/12/2025 | 337 | 0.00 |
| AUD | 1,273,649 | EUR | 713,250 | 17/12/2025 | 5,876 | 0.00 |
| AUD | 84,425 | GBP | 41,173 | 17/12/2025 | 734 | 0.00 |
| AUD | 139,552 | JPY | 13,427,943 | 17/12/2025 | 5,185 | 0.00 |
| AUD | 3,037 | NOK | 19,975 | 17/12/2025 | 18 | 0.00 |
| AUD | 949 | NZD | 1,055 | 17/12/2025 | 17 | 0.00 |
| AUD | 15,484 | SEK | 95,058 | 17/12/2025 | 81 | 0.00 |
| AUD | 18,729 | SGD | 15,745 | 17/12/2025 | 90 | 0.00 |
| CAD | 1,598,920 | EUR | 982,825 | 17/12/2025 | 5,213 | 0.00 |
| CAD | 4,695 | SGD | 4,342 | 17/12/2025 | 8 | 0.00 |
| CHF | 2,954 | CAD | 5,108 | 17/12/2025 | 19 | 0.00 |
| CHF | 3,247 | GBP | 3,041 | 17/12/2025 | 18 | 0.00 |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CHF | 4,982 | JPY | 919,388 | 17/12/2025 | 308 | 0.00 |
| CHF | 42 | NZD | 89 | 17/12/2025 | 1 | 0.00 |
| EUR | 7,416,161 | CHF | 6,897,156 | 17/12/2025 | 15,248 | 0.00 |
| EUR | 11,325,218 | GBP | 9,907,648 | 17/12/2025 | 23,206 | 0.00 |
| EUR | 18,019,961 | JPY | 3,160,411,777 | 17/12/2025 | 636,099 | 0.01 |
| EUR | 426,279 | NOK | 5,014,369 | 17/12/2025 | 78 | 0.00 |
| EUR | 130,458 | NZD | 262,836 | 17/12/2025 | 749 | 0.00 |
| GBP | 798,920 | EUR | 909,719 | 17/12/2025 | 2,198 | 0.00 |
| ILS | 210,686 | EUR | 54,823 | 17/12/2025 | 1,090 | 0.00 |
| NZD | 6,957 | EUR | 3,376 | 17/12/2025 | 69 | 0.00 |
| SEK | 51,513 | CAD | 7,551 | 17/12/2025 | 37 | 0.00 |
| SEK | 36,621 | CHF | 3,105 | 17/12/2025 | 5 | 0.00 |
| SEK | 2,975,939 | EUR | 270,579 | 17/12/2025 | 729 | 0.00 |
| SEK | 56,636 | GBP | 4,496 | 17/12/2025 | 36 | 0.00 |
| SEK | 86,910 | JPY | 1,359,161 | 17/12/2025 | 471 | 0.00 |
| SEK | 2,316 | NOK | 2,479 | 17/12/2025 | 0 | 0.00 |
| SEK | 724 | NZD | 131 | 17/12/2025 | 1 | 0.00 |
| SEK | 5,447 | SGD | 743 | 17/12/2025 | 2 | 0.00 |
| SGD | 232,390 | CAD | 249,766 | 17/12/2025 | 621 | 0.00 |
| SGD | 167,787 | CHF | 104,064 | 17/12/2025 | 53 | 0.00 |
| SGD | 828,535 | EUR | 551,532 | 17/12/2025 | 290 | 0.00 |
| SGD | 267,272 | GBP | 155,521 | 17/12/2025 | 624 | 0.00 |
| SGD | 426,378 | JPY | 49,086,440 | 17/12/2025 | 14,607 | 0.00 |
| SGD | 2,925 | NZD | 3,880 | 17/12/2025 | 36 | 0.00 |
| USD | 526,762 | AUD | 804,631 | 17/12/2025 | 622 | 0.00 |
| USD | 3,135 | CHF | 2,515 | 17/12/2025 | 5 | 0.00 |
| USD | 22,345,061 | EUR | 19,234,139 | 17/12/2025 | 44,793 | 0.00 |
| USD | 602,686 | SGD | 779,248 | 17/12/2025 | 1,002 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 761,228 | 0.01 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 42,524,323 | EUR | 36,772,139 | 01/12/2025 | (74,381) | (0.00) |
| EUR | 47,668 | USD | 55,286 | 02/12/2025 | (65) | (0.00) |
| SGD | 56,474 | USD | 43,559 | 02/12/2025 | (4) | (0.00) |
| AUD | 3,119 | ILS | 6,873 | 17/12/2025 | (70) | (0.00) |
| AUD | 2,127,036 | USD | 1,396,286 | 17/12/2025 | (5,437) | (0.00) |
| CAD | 16,586 | AUD | 18,198 | 17/12/2025 | (25) | (0.00) |
| CHF | 5,935 | AUD | 11,362 | 17/12/2025 | (42) | (0.00) |
| CHF | 674,034 | EUR | 727,863 | 17/12/2025 | (5,097) | (0.00) |
| CHF | 136 | ILS | 577 | 17/12/2025 | (7) | (0.00) |
| CHF | 132 | NOK | 1,677 | 17/12/2025 | (0) | (0.00) |
| CHF | 677 | SEK | 7,981 | 17/12/2025 | (1) | (0.00) |
| CHF | 5,981 | SGD | 9,719 | 17/12/2025 | (60) | (0.00) |
| CHF | 70,550 | USD | 88,953 | 17/12/2025 | (1,159) | (0.00) |
| EUR | 5,055,766 | AUD | 9,038,907 | 17/12/2025 | (48,735) | (0.00) |
| EUR | 10,669,130 | CAD | 17,304,318 | 17/12/2025 | (18,756) | (0.00) |
| EUR | 498,003 | ILS | 1,926,562 | 17/12/2025 | (13,794) | (0.00) |
| EUR | 2,475,993 | SEK | 27,229,917 | 17/12/2025 | (6,452) | (0.00) |
| EUR | 1,126,880 | SGD | 1,694,104 | 17/12/2025 | (1,564) | (0.00) |
| EUR | 230,858,657 | USD | 269,665,600 | 17/12/2025 | (2,005,589) | (0.03) |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| GBP | 8,454 | AUD | 17,133 | 17/12/2025 | (18) | (0.00) |
| GBP | 11,508 | SGD | 19,733 | 17/12/2025 | (12) | (0.00) |
| JPY | 3,141,958 | AUD | 31,706 | 17/12/2025 | (594) | (0.00) |
| JPY | 323,757,121 | EUR | 1,831,860 | 17/12/2025 | (48,780) | (0.00) |
| JPY | 4,566,200 | SGD | 38,759 | 17/12/2025 | (661) | (0.00) |
| NOK | 422,441 | EUR | 35,973 | 17/12/2025 | (77) | (0.00) |
| SEK | 26,867 | AUD | 4,376 | 17/12/2025 | (22) | (0.00) |
| SEK | 2,378 | ILS | 853 | 17/12/2025 | (11) | (0.00) |
| SEK | 1,291,547 | USD | 138,007 | 17/12/2025 | (1,540) | (0.00) |
| SGD | 115,483 | AUD | 137,777 | 17/12/2025 | (923) | (0.00) |
| SGD | 9,618 | ILS | 25,279 | 17/12/2025 | (331) | (0.00) |
| SGD | 9,362 | NOK | 73,470 | 17/12/2025 | (11) | (0.00) |
| SGD | 51,765 | SEK | 379,056 | 17/12/2025 | (82) | (0.00) |
| SGD | 5,749,201 | USD | 4,491,943 | 17/12/2025 | (52,782) | (0.00) |
| USD | 12,433 | SEK | 118,105 | 17/12/2025 | (46) | (0.00) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (2,287,128) | (0.03) |
| 投資評価額（取得原価　米ドル　5,547,731,636） | | | | | 6,591,263,946 | 97.15 |
| その他資産・負債 | | | | | 193,566,572 | 2.85 |
| 投資主資本 | | | | | 6,784,830,518 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　米ドル　5,547,731,636） | 6,589,892,656 | 97.13 |
| 先物取引未実現利益 | 2,921,385 | 0.04 |
| 先物取引未実現損失 | (26,066) | (0.00) |
| 外国為替予約取引未実現利益 | 1,871 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 761,228 | 0.01 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (2,287,128) | (0.03) |
| その他資産・負債 | 193,566,572 | 2.85 |
| 投資主資本 | 6,784,830,518 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ　ＣＯＲＥ　エクイティ・ ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・スナップ・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ　ＣＯＲＥ　エクイティ・ ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| 費用 | |
|---|---|
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 26,369 |
| 投資顧問報酬 | 12,876,780 |
| 保管費用 | 276,716 |
| 管理事務代行報酬 | 334,281 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 548,693 |
| 名義書換事務代行報酬 | 117,006 |
| 年次税 | 441,732 |
| 専門家報酬 | 119,282 |
| その他運用費用 | 652,656 |
| | 15,393,515 |
| 費用合計 | 15,393,515 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | |
| 普通株式－91.75% | | | |
| オーストラリア | | | |
| 278,464 | Capricorn Metals Ltd. | 2,680,129 | 0.11 |
| 381,500 | Develop Global Ltd. | 927,913 | 0.04 |
| 220,159 | Emerald Resources NL | 769,550 | 0.03 |
| 1,839,059 | Metals X Ltd. | 1,099,639 | 0.04 |
| 588,610 | OFX Group Ltd. | 234,748 | 0.01 |
| 107,071 | Pantoro Gold Ltd. | 377,435 | 0.01 |
| 400,012 | Perenti Ltd. | 765,960 | 0.03 |
| 1,921,069 | Perseus Mining Ltd. | 7,094,829 | 0.28 |
| 2,006,099 | Ramelius Resources Ltd. | 4,798,724 | 0.19 |
| 1,464,377 | Regis Resources Ltd. | 7,064,347 | 0.28 |
| 329,819 | Sandfire Resources Ltd. | 3,389,174 | 0.13 |
| 4,410,650 | Service Stream Ltd. | 6,485,806 | 0.26 |
| 290,576 | SRG Global Ltd. | 547,043 | 0.02 |
| 69,041 | Vault Minerals Ltd. | 225,639 | 0.01 |
| 193,770 | West African Resources Ltd. | 356,108 | 0.01 |
| 551,945 | Westgold Resources Ltd. | 2,200,681 | 0.09 |
| | | 39,017,725 | 1.54 |
| オーストリア | | | |
| 85,867 | Porr AG | 3,014,022 | 0.12 |
| バハマ | | | |
| 18,369 | OneSpaWorld Holdings Ltd. | 374,911 | 0.02 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| ベルギー | | | |
| 9,064 | Deme Group NV | 1,453,227 | 0.06 |
| 33,428 | KBC Ancora | 2,788,177 | 0.11 |
| | | 4,241,404 | 0.17 |
| バミューダ | | | |
| 7,964 | Assured Guaranty Ltd. | 718,512 | 0.03 |
| 17,533 | Essent Group Ltd. | 1,104,228 | 0.04 |
| 301,199 | Hiscox Ltd. | 5,359,441 | 0.21 |
| 8,948 | RenaissanceRe Holdings Ltd. | 2,347,150 | 0.09 |
| 94,153 | Viking Holdings Ltd. | 6,280,947 | 0.25 |
| | | 15,810,278 | 0.62 |
| カナダ | | | |
| 21,100 | Altus Group Ltd. | 831,654 | 0.03 |
| 206,726 | Aurinia Pharmaceuticals, Inc. | 3,338,625 | 0.13 |
| 341,700 | Capstone Copper Corp. | 2,967,372 | 0.12 |
| 925,000 | Centerra Gold, Inc. | 12,174,971 | 0.48 |
| 59,275 | DPM Metals, Inc. | 1,648,141 | 0.07 |
| 60,747 | D-Wave Quantum, Inc. | 1,368,630 | 0.05 |
| 324,300 | Enerflex Ltd. | 4,521,340 | 0.18 |
| 1,664,300 | Fortuna Mining Corp. | 16,595,974 | 0.66 |
| 304,100 | GoGold Resources, Inc. | 565,585 | 0.02 |
| 7,816 | IMAX Corp. | 291,146 | 0.01 |
| 81,100 | K92 Mining, Inc. | 1,191,018 | 0.05 |
| 55,670 | Linamar Corp. | 3,161,118 | 0.12 |
| 1,023,736 | Martinrea International, Inc. | 7,630,694 | 0.30 |
| 518,200 | New Gold, Inc. | 4,262,885 | 0.17 |
| 866,033 | OceanaGold Corp. | 22,035,691 | 0.87 |
| 48,588 | Ovintiv, Inc. | 1,986,763 | 0.08 |
| 58,100 | Parex Resources, Inc. | 772,201 | 0.03 |
| 2,500 | Precision Drilling Corp. | 154,279 | 0.01 |
| 107,600 | Solaris Resources, Inc. | 835,123 | 0.03 |
| 288,400 | Torex Gold Resources, Inc. | 13,541,669 | 0.53 |
| 102,869 | Total Energy Services, Inc. | 1,053,010 | 0.04 |
| 77,271 | Uranium Energy Corp. | 947,342 | 0.04 |
| | | 101,875,231 | 4.02 |
| 中国 | | | |
| 1,247,500 | Fosun International Ltd. | 778,956 | 0.03 |
| デンマーク | | | |
| 26,909 | Chemometec AS | 3,263,898 | 0.13 |
| 20,579 | Gubra AS | 1,557,035 | 0.06 |
| 5,293 | Ringkjoebing Landbobank AS | 1,173,184 | 0.05 |
| 43,823 | Solar AS Class B | 1,318,670 | 0.05 |
| 35,245 | Sydbank AS | 3,025,850 | 0.12 |
| | | 10,338,637 | 0.41 |
| フィンランド | | | |
| 39,393 | Konecranes OYJ | 4,029,557 | 0.16 |
| 76,973 | Puuilo OYJ | 1,320,599 | 0.05 |
| | | 5,350,156 | 0.21 |
| フランス | | | |
| 71,063 | Coface SA | 1,248,016 | 0.05 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| フランス | | | |
| 13,279 | Eiffage SA | 1,837,507 | 0.07 |
| 28,409 | Nanobiotix SA | 565,401 | 0.02 |
| 102,808 | Nexans SA | 14,875,338 | 0.59 |
| 67,754 | Quadient SA | 1,127,112 | 0.04 |
| 11,620 | Rubis SCA | 442,066 | 0.02 |
| 84,067 | SPIE SA | 4,526,569 | 0.18 |
| 135,114 | Technip Energies NV | 5,315,517 | 0.21 |
| 96,096 | Valeo SE | 1,215,642 | 0.05 |
| 91,630 | Vallourec SACA | 1,646,368 | 0.07 |
| 22,635 | Vicat SACA | 1,851,240 | 0.07 |
| 49,142 | Viridien | 5,078,029 | 0.20 |
| | | 39,728,805 | 1.57 |
| ドイツ | | | |
| 29,524 | Deutsche Beteiligungs AG | 825,981 | 0.03 |
| 332,961 | Deutz AG | 3,072,251 | 0.12 |
| 81,166 | DWS Group GmbH & Co. KGaA | 5,030,434 | 0.20 |
| 30,545 | FUCHS SE | 1,079,239 | 0.04 |
| 40,845 | GEA Group AG | 2,768,039 | 0.11 |
| 37,342 | Hensoldt AG | 2,984,861 | 0.12 |
| 25,159 | Hornbach Holding AG & Co. KGaA | 2,573,544 | 0.10 |
| 24,715 | Jenoptik AG | 558,306 | 0.02 |
| 82,556 | Nemetschek SE | 9,181,156 | 0.36 |
| 260,008 | Nordex SE | 7,801,246 | 0.31 |
| 37,832 | SAF-Holland SE | 634,608 | 0.03 |
| 144,655 | Scout24 SE | 14,763,416 | 0.58 |
| 5,274 | SMA Solar Technology AG | 208,095 | 0.01 |
| 62,638 | thyssenkrupp AG | 684,560 | 0.03 |
| 14,326 | Wacker Neuson SE | 314,991 | 0.01 |
| | | 52,480,727 | 2.07 |
| ガーンジー | | | |
| 56,387 | Super Group SGHC Ltd. | 609,543 | 0.02 |
| 香港 | | | |
| 280,800 | Dah Sing Banking Group Ltd. | 395,767 | 0.01 |
| 116,800 | Dah Sing Financial Holdings Ltd. | 542,635 | 0.02 |
| 560,000 | First Pacific Co. Ltd. | 450,400 | 0.02 |
| 706,000 | Johnson Electric Holdings Ltd. | 2,721,056 | 0.11 |
| 76,500 | Kerry Properties Ltd. | 206,963 | 0.01 |
| 138,000 | Luk Fook Holdings International Ltd. | 432,264 | 0.02 |
| | | 4,749,085 | 0.19 |
| アイルランド | | | |
| 11,752 | COSMO Pharmaceuticals NV | 903,663 | 0.04 |
| 10,007 | DCC PLC | 660,063 | 0.03 |
| 103,476 | Kenmare Resources PLC | 362,166 | 0.01 |
| | | 1,925,892 | 0.08 |
| マン島 | | | |
| 445,464 | Playtech PLC | 1,670,742 | 0.07 |
| イスラエル | | | |
| 6,410 | IDI Insurance Co. Ltd. | 481,859 | 0.02 |
| 1,639,737 | Mobileye Global, Inc. Class A | 18,889,770 | 0.75 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| イスラエル | | | |
| 7,280 | Nayax Ltd. | 322,771 | 0.01 |
| 5,533 | Paz Retail and Energy Ltd. | 1,266,641 | 0.05 |
| 37,336 | SolarEdge Technologies, Inc. | 1,327,295 | 0.05 |
| 16,481 | Tel Aviv Stock Exchange Ltd. | 450,261 | 0.02 |
| | | 22,738,597 | 0.90 |
| イタリア | | | |
| 503,875 | A2A SpA | 1,377,566 | 0.05 |
| 7,900 | ACEA SpA | 208,660 | 0.01 |
| 239,953 | Avio SpA | 6,879,849 | 0.27 |
| 11,876 | Banca Generali SpA | 756,677 | 0.03 |
| 106,233 | Credito Emiliano SpA | 1,811,527 | 0.07 |
| 128,497 | OVS SpA | 663,011 | 0.02 |
| 33,337 | RAI Way SpA | 213,951 | 0.01 |
| 14,633 | Reply SpA | 1,937,568 | 0.08 |
| 321,482 | Safilo Group SpA | 691,958 | 0.03 |
| 5,201,342 | Saipem SpA | 14,208,123 | 0.56 |
| 22,591 | Technogym SpA | 422,131 | 0.02 |
| | | 29,171,021 | 1.15 |
| 日本 | | | |
| 52,100 | Alps Alpine Co. Ltd. | 675,727 | 0.03 |
| 220,000 | Arisawa Manufacturing Co. Ltd. | 2,394,479 | 0.09 |
| 58,600 | Asia Pile Holdings Corp. | 566,787 | 0.02 |
| 766,900 | BASE, Inc. | 1,629,537 | 0.06 |
| 38,000 | CAC Holdings Corp. | 508,171 | 0.02 |
| 17,300 | Chudenko Corp. | 497,494 | 0.02 |
| 16,800 | Chugin Financial Group, Inc. | 250,691 | 0.01 |
| 144,700 | Computer Engineering & Consulting Ltd. | 2,090,277 | 0.08 |
| 32,100 | Daiichi Jitsugyo Co. Ltd. | 611,158 | 0.02 |
| 4,100 | Dowa Holdings Co. Ltd. | 159,556 | 0.01 |
| 59,300 | Eagle Industry Co. Ltd. | 1,057,948 | 0.04 |
| 8,500 | Foster Electric Co. Ltd. | 142,896 | 0.01 |
| 15,700 | Fuji Seal International, Inc. | 318,942 | 0.01 |
| 33,500 | Fukuda Denshi Co. Ltd. | 1,526,198 | 0.06 |
| 15,200 | Glory Ltd. | 381,680 | 0.01 |
| 204,300 | Heiwa Corp. | 2,681,101 | 0.11 |
| 113,200 | Heiwa Real Estate Co. Ltd. | 1,655,953 | 0.07 |
| 32,800 | Hosiden Corp. | 551,434 | 0.02 |
| 35,200 | Idec Corp. | 603,069 | 0.02 |
| 55,000 | Inaba Seisakusho Co. Ltd. | 571,645 | 0.02 |
| 199,200 | Iriso Electronics Co. Ltd. | 4,142,498 | 0.16 |
| 36,000 | Ishihara Sangyo Kaisha Ltd. | 647,109 | 0.03 |
| 223,300 | IwaiCosmo Holdings, Inc. | 4,486,566 | 0.18 |
| 45,300 | Japan Material Co. Ltd. | 490,970 | 0.02 |
| 21,100 | Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. | 633,807 | 0.02 |
| 218,000 | Kumagai Gumi Co. Ltd. | 2,181,746 | 0.09 |
| 2,900 | Kurabo Industries Ltd. | 139,905 | 0.01 |
| 82,500 | Kyoei Steel Ltd. | 1,259,541 | 0.05 |
| 24,800 | Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd. | 445,310 | 0.02 |
| 181,400 | Kyokuto Securities Co. Ltd. | 1,902,441 | 0.07 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 日本 | | | |
| 25,900 | Mabuchi Motor Co. Ltd. | 460,059 | 0.02 |
| 810,200 | Marusan Securities Co. Ltd. | 5,070,337 | 0.20 |
| 195,600 | Maxell Ltd. | 2,785,654 | 0.11 |
| 286,300 | Mito Securities Co. Ltd. | 981,890 | 0.04 |
| 54,500 | Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd. | 1,171,758 | 0.05 |
| 59,200 | Mitsubishi Materials Corp. | 1,186,261 | 0.05 |
| 196,400 | Modec, Inc. | 19,698,247 | 0.78 |
| 160,200 | Nichicon Corp. | 1,689,400 | 0.07 |
| 40,800 | Nikkiso Co. Ltd. | 414,533 | 0.02 |
| 13,600 | Nippon Electric Glass Co. Ltd. | 503,948 | 0.02 |
| 122,800 | Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd. | 1,928,378 | 0.08 |
| 46,500 | Nippon Seisen Co. Ltd. | 333,217 | 0.01 |
| 6,400 | Nippon Shinyaku Co. Ltd. | 148,777 | 0.01 |
| 16,500 | Nisshinbo Holdings, Inc. | 133,653 | 0.00 |
| 61,200 | Nitto Kogyo Corp. | 1,542,827 | 0.06 |
| 22,600 | Noritsu Koki Co. Ltd. | 259,832 | 0.01 |
| 6,700 | NPR-RIKEN Corp. | 144,240 | 0.01 |
| 29,700 | NS United Kaiun Kaisha Ltd. | 1,136,543 | 0.04 |
| 49,600 | NSW, Inc. | 816,981 | 0.03 |
| 41,700 | Ogaki Kyoritsu Bank Ltd. | 1,124,461 | 0.04 |
| 56,700 | Okasan Securities Group, Inc. | 262,309 | 0.01 |
| 55,300 | Orient Corp. | 365,913 | 0.01 |
| 52,900 | Osaki Electric Co. Ltd. | 412,298 | 0.02 |
| 21,900 | Pacific Metals Co. Ltd. | 354,601 | 0.01 |
| 14,800 | PALTAC Corp. | 445,081 | 0.02 |
| 107,300 | PS Construction Co. Ltd. | 1,649,634 | 0.06 |
| 179,300 | Riken Technos Corp. | 1,696,743 | 0.07 |
| 34,700 | RS Technologies Co. Ltd. | 806,063 | 0.03 |
| 10,200 | Saibu Gas Holdings Co. Ltd. | 127,059 | 0.00 |
| 203,300 | Sakai Chemical Industry Co. Ltd. | 4,032,395 | 0.16 |
| 79,300 | San-In Godo Bank Ltd. | 737,152 | 0.03 |
| 6,900 | Sato Corp. | 101,694 | 0.00 |
| 16,100 | Shikoku Bank Ltd. | 171,509 | 0.01 |
| 125,400 | Shinmaywa Industries Ltd. | 1,499,646 | 0.06 |
| 90,900 | Shizuoka Gas Co. Ltd. | 703,141 | 0.03 |
| 142,800 | Sintokogio Ltd. | 959,258 | 0.04 |
| 98,000 | SK-Electronics Co. Ltd. | 1,946,332 | 0.08 |
| 72,300 | Sodick Co. Ltd. | 449,956 | 0.02 |
| 61,700 | SRA Holdings | 2,053,171 | 0.08 |
| 213,600 | SUMCO Corp. | 1,685,565 | 0.07 |
| 229,100 | Sumida Corp. | 1,767,709 | 0.07 |
| 133,800 | Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd. | 3,296,483 | 0.13 |
| 4,600 | Suzuken Co. Ltd. | 178,848 | 0.01 |
| 63,700 | Tachi-S Co. Ltd. | 829,008 | 0.03 |
| 171,600 | Taiheiyo Cement Corp. | 4,159,946 | 0.16 |
| 6,700 | Takaoka Toko Co. Ltd. | 156,254 | 0.01 |
| 83,000 | Takara & Co. Ltd. | 2,357,948 | 0.09 |
| 558,100 | Tanseisha Co. Ltd. | 4,971,718 | 0.20 |
| 124,800 | Tazmo Co. Ltd. | 1,723,841 | 0.07 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 日本 | | | |
| 173,300 | Toa Corp. | 3,246,052 | 0.13 |
| 44,200 | Tokai Carbon Co. Ltd. | 290,691 | 0.01 |
| 68,100 | Tokai Corp. | 1,076,126 | 0.04 |
| 518,400 | Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc. | 2,146,005 | 0.08 |
| 24,600 | Tokyo Seimitsu Co. Ltd. | 1,631,932 | 0.06 |
| 42,300 | Tokyo Tekko Co. Ltd. | 1,583,804 | 0.06 |
| 152,400 | Topy Industries Ltd. | 2,944,789 | 0.12 |
| 23,000 | Totetsu Kogyo Co. Ltd. | 660,630 | 0.03 |
| 29,700 | Towa Pharmaceutical Co. Ltd. | 620,258 | 0.02 |
| 31,900 | Toyo Kanetsu KK | 977,638 | 0.04 |
| 19,700 | Toyobo Co. Ltd. | 152,161 | 0.01 |
| 172,700 | TRE Holdings Corp. | 1,824,049 | 0.07 |
| 72,400 | Tsugami Corp. | 1,305,286 | 0.05 |
| 46,500 | Tsukishima Holdings Co. Ltd. | 791,759 | 0.03 |
| 36,000 | Tv Tokyo Holdings Corp. | 1,141,633 | 0.04 |
| 76,000 | UBE Corp. | 1,219,459 | 0.05 |
| 169,100 | V Technology Co. Ltd. | 3,184,101 | 0.13 |
| 191,400 | Yahagi Construction Co. Ltd. | 2,852,453 | 0.11 |
| 524,000 | Yamaichi Electronics Co. Ltd. | 19,434,834 | 0.77 |
| 113,300 | Yellow Hat Ltd. | 1,209,025 | 0.05 |
| | | 164,929,592 | 6.51 |
| ジャージー | | | |
| 18,359 | Novocure Ltd. | 233,159 | 0.01 |
| 718,595 | TP ICAP Group PLC | 2,410,935 | 0.09 |
| | | 2,644,094 | 0.10 |
| ルクセンブルク | | | |
| 19,706 | Befesa SA | 627,782 | 0.02 |
| 16,640 | Eurofins Scientific SE | 1,137,706 | 0.05 |
| | | 1,765,488 | 0.07 |
| モナコ | | | |
| 7,006 | Scorpio Tankers, Inc. | 405,227 | 0.02 |
| オランダ | | | |
| 12,362 | AMG Critical Materials NV | 379,214 | 0.01 |
| 21,432 | BE Semiconductor Industries NV | 3,216,456 | 0.13 |
| 105,525 | Fugro NV | 1,054,979 | 0.04 |
| 173,703 | Koninklijke BAM Groep NV | 1,714,448 | 0.07 |
| 49,039 | Koninklijke Heijmans NV ADR | 3,391,513 | 0.13 |
| 191,796 | Qiagen NV | 9,167,402 | 0.36 |
| 49,196 | SBM Offshore NV | 1,405,401 | 0.06 |
| 90,930 | Van Lanschot Kempen NV ADR | 5,467,037 | 0.22 |
| | | 25,796,450 | 1.02 |
| ノルウェー | | | |
| 141,699 | DOF Group ASA | 1,309,862 | 0.05 |
| 198,264 | Kitron ASA | 1,182,102 | 0.05 |
| 309,165 | Norconsult Norge AS | 1,377,161 | 0.05 |
| 779,641 | Nordic American Tankers Ltd. | 2,947,043 | 0.12 |
| 231,578 | Odfjell Drilling Ltd. | 1,905,635 | 0.07 |
| 102,015 | Pexip Holding ASA | 592,155 | 0.02 |
| 19,306 | SFL Corp. Ltd. | 158,116 | 0.01 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| ノルウェー | | | |
| 51,975 | TGS ASA | 443,320 | 0.02 |
| | | 9,915,394 | 0.39 |
| ポルトガル | | | |
| 476,874 | REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA | 1,831,322 | 0.07 |
| プエルトリコ | | | |
| 12,115 | Popular, Inc. | 1,388,500 | 0.06 |
| シンガポール | | | |
| 9,323 | Kulicke & Soffa Industries, Inc. | 418,603 | 0.02 |
| 南アフリカ | | | |
| 200,161 | Investec PLC | 1,435,233 | 0.06 |
| 韓国 | | | |
| 18,624 | ABOV Semiconductor Co. Ltd. | 139,434 | 0.00 |
| 22,835 | Advanced Process Systems Corp. | 301,063 | 0.01 |
| 12,259 | BH Co. Ltd. | 149,724 | 0.01 |
| 5,429 | BHI Co. Ltd. | 166,102 | 0.01 |
| 134,391 | BNK Financial Group, Inc. | 1,379,087 | 0.05 |
| 391,847 | Bosung Power Technology Co. Ltd. | 1,394,416 | 0.05 |
| 41,353 | Cafe24 Corp. | 978,205 | 0.04 |
| 34,228 | D.I Corp. | 498,499 | 0.02 |
| 10,786 | Daou Technology, Inc. | 263,031 | 0.01 |
| 49,949 | DB HiTek Co. Ltd. | 2,159,471 | 0.08 |
| 3,741 | Dong-A Socio Holdings Co. Ltd. | 291,445 | 0.01 |
| 4,083 | Eo Technics Co. Ltd. | 713,821 | 0.03 |
| 22,537 | Fine M-Tec Co. Ltd. | 147,163 | 0.01 |
| 45,826 | Global Standard Technology Co. Ltd. | 825,886 | 0.03 |
| 47,089 | GS Engineering & Construction Corp. | 619,703 | 0.02 |
| 5,035 | HAESUNG DS Co. Ltd. | 167,689 | 0.01 |
| 10,346 | Han Kuk Carbon Co. Ltd. | 192,307 | 0.01 |
| 85,055 | Hanwha Engine | 2,445,822 | 0.10 |
| 61,960 | Hanwha General Insurance Co. Ltd. | 221,215 | 0.01 |
| 20,648 | HD Hyundai Energy Solutions Co. Ltd. | 764,578 | 0.03 |
| 17,569 | HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction | 234,721 | 0.01 |
| 83,558 | HD-Hyundai Marine Engine | 4,404,933 | 0.17 |
| 35,782 | HK inno N Corp. | 1,272,419 | 0.05 |
| 1,669 | HS Hyosung Advanced Materials Corp. | 223,736 | 0.01 |
| 1,452 | Hugel, Inc. | 225,848 | 0.01 |
| 1,661 | Hyosung TNC Corp. | 250,420 | 0.01 |
| 3,281 | Hyundai Department Store Co. Ltd. | 203,960 | 0.01 |
| 8,323 | Hyundai Elevator Co. Ltd. | 492,283 | 0.02 |
| 33,781 | Hyundai Hyms Co. Ltd. | 425,407 | 0.02 |
| 180,354 | iM Financial Group Co. Ltd. | 1,757,857 | 0.07 |
| 20,037 | Innox Advanced Materials Co. Ltd. | 328,083 | 0.01 |
| 3,980 | ISC Co. Ltd. | 303,232 | 0.01 |
| 4,137 | JYP Entertainment Corp. | 192,048 | 0.01 |
| 6,727 | Korea Electric Terminal Co. Ltd. | 283,676 | 0.01 |
| 63,129 | Korea Electronic Power Industrial Development Co. Ltd. | 475,435 | 0.02 |
| 63,824 | Korean Reinsurance Co. | 503,198 | 0.02 |
| 26,104 | LEENO Industrial, Inc. | 1,213,702 | 0.05 |
| 10,866 | LX Semicon Co. Ltd. | 382,816 | 0.01 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 韓国 | | | |
| 25,310 | MK Electron Co. Ltd. | 146,288 | 0.01 |
| 19,666 | Namuga Co. Ltd. | 215,006 | 0.01 |
| 5,889 | Philoptics Co. Ltd. | 169,427 | 0.01 |
| 5,643 | POSCO Steeleon Co. Ltd. | 147,389 | 0.01 |
| 24,281 | PSK, Inc. | 490,825 | 0.02 |
| 31,420 | Seegene, Inc. | 549,817 | 0.02 |
| 54,373 | Sejin Heavy Industries Co. Ltd. | 651,722 | 0.02 |
| 10,251 | SGC Energy Co. Ltd. | 162,062 | 0.01 |
| 11,347 | SK Networks Co. Ltd. | 35,289 | 0.00 |
| 33,592 | Solid, Inc. | 171,487 | 0.01 |
| 23,157 | Taihan Cable & Solution Co. Ltd. | 349,852 | 0.01 |
| 43,342 | TES Co. Ltd. | 1,164,149 | 0.05 |
| 44,845 | Union Semiconductor Equipment & Materials Co. Ltd. | 299,763 | 0.01 |
| 22,715 | VM, Inc. | 386,693 | 0.01 |
| 47,674 | WONIK IPS Co. Ltd. | 1,987,493 | 0.08 |
| | | 33,919,697 | 1.34 |
| スペイン | | | |
| 307,597 | Atalaya Mining Copper SA | 2,852,619 | 0.11 |
| 6,107,321 | Obrascon Huarte Lain SA | 2,773,411 | 0.11 |
| 290,829 | Unicaja Banco SA | 853,733 | 0.03 |
| 9,398 | Vidrala SA | 911,252 | 0.04 |
| | | 7,391,015 | 0.29 |
| スウェーデン | | | |
| 308,479 | AcadeMedia AB | 3,360,607 | 0.13 |
| 790,538 | Ambea AB | 11,699,929 | 0.46 |
| 277,267 | AQ Group AB | 5,523,095 | 0.22 |
| 649,515 | Attendo AB | 5,766,305 | 0.23 |
| 106,813 | BioGaia AB Class B | 1,145,593 | 0.05 |
| 68,506 | Clas Ohlson AB Class B | 2,626,558 | 0.10 |
| 164,689 | Fagerhult Group AB | 721,481 | 0.03 |
| 146,633 | Granges AB | 2,146,944 | 0.08 |
| 111,993 | Hexpol AB | 1,018,494 | 0.04 |
| 4,344 | HMS Networks AB | 217,544 | 0.01 |
| 23,265 | Mycronic AB | 536,006 | 0.02 |
| 35,006 | Proact IT Group AB | 404,271 | 0.02 |
| 163,675 | Rvrc Holding AB | 1,078,151 | 0.04 |
| 78,713 | Storytel AB | 653,934 | 0.03 |
| | | 36,898,912 | 1.46 |
| スイス | | | |
| 110,876 | Accelleron Industries AG | 8,739,233 | 0.34 |
| 25,415 | Basilea Pharmaceutica AG | 1,542,264 | 0.06 |
| 1,425 | Burckhardt Compression Holding AG | 955,901 | 0.04 |
| 29,088 | Cembra Money Bank AG | 3,398,418 | 0.13 |
| 15,933 | Galenica AG | 1,798,153 | 0.07 |
| 5,870 | Inficon Holding AG | 721,171 | 0.03 |
| 49,249 | Montana Aerospace AG | 1,529,472 | 0.06 |
| 15,784 | Temenos AG | 1,421,540 | 0.06 |
| | | 20,106,152 | 0.79 |
| タイ | | | |
| 16,879 | Fabrinet | 7,631,840 | 0.30 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 英国 | | | |
| 96,033 | Ashmore Group PLC | 206,705 | 0.01 |
| 20,375 | Balfour Beatty PLC | 189,700 | 0.01 |
| 532,252 | Beazley PLC | 5,650,749 | 0.22 |
| 9,833 | Birkenstock Holding PLC | 429,309 | 0.02 |
| 495,042 | Brightstar Lottery PLC | 7,707,804 | 0.30 |
| 71,345 | Burberry Group PLC | 1,075,528 | 0.04 |
| 777,042 | Card Factory PLC | 1,010,512 | 0.04 |
| 510,867 | CMC Markets PLC | 1,959,970 | 0.08 |
| 1,005,766 | Costain Group PLC | 2,054,414 | 0.08 |
| 642,323 | Currys PLC | 1,121,261 | 0.04 |
| 3,362,006 | Dowlais Group PLC | 3,796,170 | 0.15 |
| 57,369 | Drax Group PLC | 563,646 | 0.02 |
| 1,353,461 | easyJet PLC | 8,857,912 | 0.35 |
| 122,626 | Endeavour Mining PLC | 5,639,051 | 0.22 |
| 397,939 | Firstgroup PLC | 929,359 | 0.04 |
| 46,353 | Galliford Try Holdings PLC | 310,293 | 0.01 |
| 119,890 | Hunting PLC | 586,059 | 0.02 |
| 36,270 | IG Group Holdings PLC | 545,571 | 0.02 |
| 209,861 | Keller Group PLC | 4,475,489 | 0.18 |
| 191,206 | Kier Group PLC | 570,416 | 0.02 |
| 583,400 | Kingfisher PLC | 2,365,596 | 0.09 |
| 62,524 | Lancashire Holdings Ltd. | 483,890 | 0.02 |
| 922,828 | Man Group PLC | 2,519,847 | 0.10 |
| 419,590 | Mears Group PLC | 1,973,370 | 0.08 |
| 168,320 | Ninety One PLC | 476,979 | 0.02 |
| 68,165 | On the Beach Group PLC | 170,618 | 0.01 |
| 73,068 | OSB Group PLC | 558,726 | 0.02 |
| 24,333 | Oxford Instruments PLC | 630,951 | 0.03 |
| 71,864 | Paragon Banking Group PLC | 802,888 | 0.03 |
| 104,020 | QinetiQ Group PLC | 572,471 | 0.02 |
| 305,325 | Quilter PLC | 767,467 | 0.03 |
| 219,264 | Rotork PLC | 974,654 | 0.04 |
| 80,906 | RS Group PLC | 620,266 | 0.03 |
| 55,153 | Spire Healthcare Group PLC | 166,724 | 0.01 |
| | | 60,764,365 | 2.40 |
| 米国 | | | |
| 130,284 | 10X Genomics, Inc. Class A | 2,405,043 | 0.09 |
| 13,083 | A10 Networks, Inc. | 223,850 | 0.01 |
| 6,510 | AAON, Inc. | 602,761 | 0.02 |
| 8,242 | Abercrombie & Fitch Co. Class A | 810,436 | 0.03 |
| 11,560 | ABM Industries, Inc. | 496,849 | 0.02 |
| 16,569 | Acadia Healthcare Co., Inc. | 280,513 | 0.01 |
| 4,645 | Acadian Asset Management, Inc. | 210,604 | 0.01 |
| 9,187 | ACM Research, Inc. Class A | 303,171 | 0.01 |
| 162,437 | Adaptive Biotechnologies Corp. | 3,157,775 | 0.12 |
| 3,112 | Addus HomeCare Corp. | 375,930 | 0.01 |
| 17,431 | Adeia, Inc. | 214,750 | 0.01 |
| 47,197 | Adient PLC | 921,285 | 0.04 |
| 91,898 | ADT, Inc. | 755,402 | 0.03 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 6,573 | Adtalem Global Education, Inc. | 608,463 | 0.02 |
| 6,889 | Advanced Energy Industries, Inc. | 1,449,032 | 0.06 |
| 23,580 | AECOM | 2,472,363 | 0.10 |
| 515,675 | AES Corp. | 7,193,666 | 0.28 |
| 51,518 | Affirm Holdings, Inc. | 3,599,563 | 0.14 |
| 8,923 | Alarm.com Holdings, Inc. | 464,174 | 0.02 |
| 215,289 | Alaska Air Group, Inc. | 9,222,981 | 0.36 |
| 3,444,262 | Alight, Inc. Class A | 7,990,688 | 0.32 |
| 20,509 | Allegro MicroSystems, Inc. | 539,387 | 0.02 |
| 15,623 | Allison Transmission Holdings, Inc. | 1,393,728 | 0.05 |
| 1,598 | Ambarella, Inc. | 118,572 | 0.00 |
| 270,423 | AMC Entertainment Holdings, Inc. Class A | 634,142 | 0.02 |
| 51,388 | AMC Networks, Inc. Class A | 447,076 | 0.02 |
| 19,182 | Amdocs Ltd. | 1,462,052 | 0.06 |
| 11,594 | Amentum Holdings, Inc. | 337,849 | 0.01 |
| 28,450 | American Airlines Group, Inc. | 397,020 | 0.02 |
| 29,751 | American Eagle Outfitters, Inc. | 604,540 | 0.02 |
| 21,202 | American Public Education, Inc. | 734,649 | 0.03 |
| 6,008 | American States Water Co. | 443,270 | 0.02 |
| 125,090 | American Superconductor Corp. | 3,915,317 | 0.15 |
| 82,417 | Ameris Bancorp | 6,254,626 | 0.25 |
| 83,363 | AMERISAFE, Inc. | 3,403,711 | 0.13 |
| 62,522 | Amicus Therapeutics, Inc. | 624,282 | 0.02 |
| 311,973 | Amneal Pharmaceuticals, Inc. | 3,887,184 | 0.15 |
| 22,864 | Amprius Technologies, Inc. | 250,589 | 0.01 |
| 70,124 | Annexon, Inc. | 317,662 | 0.01 |
| 677,179 | Antero Resources Corp. | 24,412,303 | 0.96 |
| 94,934 | APA Corp. | 2,369,553 | 0.09 |
| 87,054 | Apellis Pharmaceuticals, Inc. | 1,849,897 | 0.07 |
| 7,062 | Applied Industrial Technologies, Inc. | 1,817,759 | 0.07 |
| 295,476 | Aramark | 10,938,522 | 0.43 |
| 31,320 | Archrock, Inc. | 761,702 | 0.03 |
| 8,388 | Arcosa, Inc. | 891,225 | 0.04 |
| 19,674 | Arcutis Biotherapeutics, Inc. | 609,501 | 0.02 |
| 42,902 | Ardelyx, Inc. | 251,620 | 0.01 |
| 963 | Argan, Inc. | 378,353 | 0.01 |
| 22,215 | Array Technologies, Inc. | 165,391 | 0.01 |
| 82,914 | Arteris, Inc. | 1,166,600 | 0.05 |
| 42,351 | Artesian Resources Corp. Class A | 1,330,245 | 0.05 |
| 17,285 | Artivion, Inc. | 812,309 | 0.03 |
| 16,697 | Arvinas, Inc. | 207,377 | 0.01 |
| 29,001 | Associated Banc Corp. | 761,856 | 0.03 |
| 29,637 | Atmos Energy Corp. | 5,218,187 | 0.21 |
| 13,983 | Atmus Filtration Technologies, Inc. | 705,023 | 0.03 |
| 134,754 | AtriCure, Inc. | 4,876,747 | 0.19 |
| 5,056 | AutoNation, Inc. | 1,064,490 | 0.04 |
| 24,511 | AvePoint, Inc. | 317,908 | 0.01 |
| 9,251 | Avient Corp. | 281,045 | 0.01 |
| 13,026 | Avista Corp. | 538,495 | 0.02 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 785,672 | Axalta Coating Systems Ltd. | 23,633,014 | 0.93 |
| 1,822 | Axcelis Technologies, Inc. | 150,060 | 0.01 |
| 7,608 | Axsome Therapeutics, Inc. | 1,151,547 | 0.05 |
| 5,357 | Balchem Corp. | 835,156 | 0.03 |
| 3,156 | BancFirst Corp. | 353,377 | 0.01 |
| 71,836 | Bandwidth, Inc. Class A | 1,017,916 | 0.04 |
| 11,112 | Bank of Hawaii Corp. | 730,225 | 0.03 |
| 64,565 | BGC Group, Inc. Class A | 557,196 | 0.02 |
| 37,850 | BioCryst Pharmaceuticals, Inc. | 270,249 | 0.01 |
| 15,746 | Biogen, Inc. | 2,851,601 | 0.11 |
| 98,967 | BioMarin Pharmaceutical, Inc. | 5,474,854 | 0.22 |
| 16,169 | Bio-Techne Corp. | 1,045,811 | 0.04 |
| 39,250 | Black Diamond Therapeutics, Inc. | 150,720 | 0.01 |
| 13,528 | Black Hills Corp. | 990,655 | 0.04 |
| 39,746 | Bloom Energy Corp. Class A | 4,121,660 | 0.16 |
| 5,729 | Blue Bird Corp. | 301,231 | 0.01 |
| 38,736 | Boot Barn Holdings, Inc. | 7,520,594 | 0.30 |
| 16,692 | Booz Allen Hamilton Holding Corp. | 1,379,093 | 0.05 |
| 38,689 | BorgWarner, Inc. | 1,668,270 | 0.07 |
| 1,468 | Boston Beer Co., Inc. Class A | 285,100 | 0.01 |
| 95,607 | Box, Inc. Class A | 2,836,660 | 0.11 |
| 8,002 | Brady Corp. Class A | 639,760 | 0.03 |
| 5,749 | Bread Financial Holdings, Inc. | 388,575 | 0.02 |
| 219,254 | Bright Horizons Family Solutions, Inc. | 22,502,038 | 0.89 |
| 13,039 | BrightView Holdings, Inc. | 164,031 | 0.01 |
| 51,981 | Brunswick Corp. | 3,439,323 | 0.14 |
| 5,431 | Buckle, Inc. | 311,251 | 0.01 |
| 27,792 | Burford Capital Ltd. | 264,997 | 0.01 |
| 11,570 | Burlington Stores, Inc. | 2,952,780 | 0.12 |
| 18,841 | C3.ai, Inc. Class A | 270,463 | 0.01 |
| 12,928 | Cable One, Inc. | 1,472,499 | 0.06 |
| 5,365 | CACI International, Inc. Class A | 3,299,475 | 0.13 |
| 10,650 | Calix, Inc. | 596,080 | 0.02 |
| 8,220 | Cal-Maine Foods, Inc. | 680,616 | 0.03 |
| 245,627 | Capitol Federal Financial, Inc. | 1,638,332 | 0.06 |
| 27,435 | CarMax, Inc. | 1,060,637 | 0.04 |
| 8,943 | Carpenter Technology Corp. | 2,856,484 | 0.11 |
| 14,624 | Casey's General Stores, Inc. | 8,350,158 | 0.33 |
| 3,244 | Cathay General Bancorp | 158,210 | 0.01 |
| 109,417 | CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc. | 814,610 | 0.03 |
| 20,218 | Celanese Corp. | 825,703 | 0.03 |
| 30,587 | Centene Corp. | 1,201,151 | 0.05 |
| 27,913 | Centuri Holdings, Inc. | 611,574 | 0.02 |
| 9,725 | Century Aluminum Co. | 284,553 | 0.01 |
| 25,445 | Century Communities, Inc. | 1,649,090 | 0.07 |
| 46,720 | Certara, Inc. | 425,619 | 0.02 |
| 30,076 | CF Industries Holdings, Inc. | 2,385,027 | 0.09 |
| 10,109 | Champion Homes, Inc. | 865,229 | 0.03 |
| 2,109 | Chart Industries, Inc. | 429,856 | 0.02 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 88,343 | Chefs' Warehouse, Inc. | 5,470,199 | 0.22 |
| 7,055 | Chemed Corp. | 3,102,436 | 0.12 |
| 47,106 | Chewy, Inc. Class A | 1,621,389 | 0.06 |
| 5,934 | Choice Hotels International, Inc. | 538,510 | 0.02 |
| 43,659 | Church & Dwight Co., Inc. | 3,688,094 | 0.15 |
| 12,219 | Churchill Downs, Inc. | 1,326,250 | 0.05 |
| 19,009 | Cinemark Holdings, Inc. | 520,466 | 0.02 |
| 114,320 | Citizens Financial Group, Inc. | 6,196,144 | 0.24 |
| 2,629 | City Holding Co. | 319,029 | 0.01 |
| 23,371 | Clean Harbors, Inc. | 5,324,381 | 0.21 |
| 101,393 | Cleanspark, Inc. | 1,518,867 | 0.06 |
| 19,540 | Clear Secure, Inc. Class A | 698,555 | 0.03 |
| 7,918 | CMS Energy Corp. | 596,384 | 0.02 |
| 3,982 | CNA Financial Corp. | 186,158 | 0.01 |
| 18,139 | CNO Financial Group, Inc. | 746,238 | 0.03 |
| 7,125 | Coca-Cola Consolidated, Inc. | 1,165,650 | 0.05 |
| 233,064 | Coeur Mining, Inc. | 3,957,427 | 0.16 |
| 22,157 | Cogent Biosciences, Inc. | 894,921 | 0.04 |
| 16,194 | Cohen & Steers, Inc. | 1,031,072 | 0.04 |
| 79,592 | Coherent Corp. | 12,643,189 | 0.50 |
| 5,110 | Collegium Pharmaceutical, Inc. | 238,995 | 0.01 |
| 6,316 | Comfort Systems USA, Inc. | 6,150,773 | 0.24 |
| 45,479 | Commerce Bancshares, Inc. | 2,448,589 | 0.10 |
| 440,325 | CommScope Holding Co., Inc. | 8,608,354 | 0.34 |
| 7,968 | CommVault Systems, Inc. | 987,156 | 0.04 |
| 82,623 | Conagra Brands, Inc. | 1,479,778 | 0.06 |
| 22,007 | Concentra Group Holdings Parent, Inc. | 456,205 | 0.02 |
| 7,731 | Concentrix Corp. | 277,698 | 0.01 |
| 20,165 | Consensus Cloud Solutions, Inc. | 444,840 | 0.02 |
| 8,466 | Construction Partners, Inc. Class A | 923,725 | 0.04 |
| 13,062 | Core Laboratories, Inc. | 197,628 | 0.01 |
| 34,978 | Core Scientific, Inc. | 571,191 | 0.02 |
| 54,214 | Corebridge Financial, Inc. | 1,632,384 | 0.06 |
| 12,572 | Corpay, Inc. | 3,704,340 | 0.15 |
| 4,347 | CorVel Corp. | 320,026 | 0.01 |
| 28,114 | Credo Technology Group Holding Ltd. | 4,892,820 | 0.19 |
| 16,077 | Crinetics Pharmaceuticals, Inc. | 731,182 | 0.03 |
| 20,738 | Crown Holdings, Inc. | 2,021,125 | 0.08 |
| 4,454 | CTS Corp. | 190,408 | 0.01 |
| 41,133 | Cullen/Frost Bankers, Inc. | 5,072,522 | 0.20 |
| 27,283 | Darling Ingredients, Inc. | 1,002,105 | 0.04 |
| 19,442 | Dave, Inc. | 4,333,427 | 0.17 |
| 6,391 | DaVita, Inc. | 765,834 | 0.03 |
| 20,378 | Delcath Systems, Inc. | 198,278 | 0.01 |
| 242,744 | Denali Therapeutics, Inc. | 4,697,096 | 0.19 |
| 109,485 | Devon Energy Corp. | 4,071,747 | 0.16 |
| 5,889 | Dick's Sporting Goods, Inc. | 1,209,365 | 0.05 |
| 24,508 | DigitalBridge Group, Inc. | 235,522 | 0.01 |
| 12,322 | DigitalOcean Holdings, Inc. | 553,381 | 0.02 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 37,897 | Diodes, Inc. | 1,749,326 | 0.07 |
| 608,397 | DNOW, Inc. | 8,517,558 | 0.34 |
| 48,771 | DocuSign, Inc. | 3,383,244 | 0.13 |
| 159,299 | Dolby Laboratories, Inc. Class A | 10,774,984 | 0.43 |
| 20,096 | Donaldson Co., Inc. | 1,819,291 | 0.07 |
| 15,475 | Doximity, Inc. Class A | 792,010 | 0.03 |
| 6,238 | DT Midstream, Inc. | 753,238 | 0.03 |
| 12,276 | Duolingo, Inc. | 2,329,985 | 0.09 |
| 73,307 | Dutch Bros, Inc. Class A | 4,334,643 | 0.17 |
| 28,160 | DXC Technology Co. | 372,557 | 0.01 |
| 2,307 | DXP Enterprises, Inc. | 219,211 | 0.01 |
| 5,147 | Dycom Industries, Inc. | 1,856,008 | 0.07 |
| 52,001 | Dynatrace, Inc. | 2,307,284 | 0.09 |
| 21,347 | Dyne Therapeutics, Inc. | 454,051 | 0.02 |
| 5,631 | Eagle Materials, Inc. | 1,247,661 | 0.05 |
| 43,532 | Eastman Kodak Co. | 332,584 | 0.01 |
| 16,662 | Elastic NV | 1,180,169 | 0.05 |
| 362,767 | Element Solutions, Inc. | 9,337,623 | 0.37 |
| 33,196 | elf Beauty, Inc. | 2,506,962 | 0.10 |
| 9,890 | Embecta Corp. | 126,493 | 0.00 |
| 7,702 | Employers Holdings, Inc. | 308,388 | 0.01 |
| 30,150 | Encompass Health Corp. | 3,494,083 | 0.14 |
| 40,870 | Encore Capital Group, Inc. | 2,122,379 | 0.08 |
| 544,005 | Energizer Holdings, Inc. | 9,884,571 | 0.39 |
| 9,668 | Enerpac Tool Group Corp. | 363,758 | 0.01 |
| 16,513 | Enova International, Inc. | 2,163,203 | 0.09 |
| 172,511 | Enphase Energy, Inc. | 4,944,165 | 0.20 |
| 27,714 | Entegris, Inc. | 2,104,047 | 0.08 |
| 26,844 | Envista Holdings Corp. | 560,771 | 0.02 |
| 4,588 | Erie Indemnity Co. Class A | 1,348,918 | 0.05 |
| 11,378 | ESCO Technologies, Inc. | 2,422,035 | 0.10 |
| 28,131 | Euronet Worldwide, Inc. | 2,074,099 | 0.08 |
| 36,003 | Evercore, Inc. Class A | 11,457,595 | 0.45 |
| 5,195 | EverQuote, Inc. Class A | 137,148 | 0.01 |
| 8,117 | Everus Construction Group, Inc. | 738,891 | 0.03 |
| 138,208 | Exelixis, Inc. | 6,135,053 | 0.24 |
| 117,110 | ExlService Holdings, Inc. | 4,665,662 | 0.18 |
| 105,259 | Expedia Group, Inc. | 27,072,615 | 1.07 |
| 11,724 | Expro Group Holdings NV | 163,433 | 0.01 |
| 11,584 | EyePoint Pharmaceuticals, Inc. | 172,370 | 0.01 |
| 15,835 | EZCORP, Inc. Class A | 304,190 | 0.01 |
| 23,902 | Fastly, Inc. Class A | 279,414 | 0.01 |
| 5,495 | FB Financial Corp. | 307,940 | 0.01 |
| 5,315 | Federal Signal Corp. | 600,861 | 0.02 |
| 4,246 | Federated Hermes, Inc. | 213,489 | 0.01 |
| 47,024 | Fidelity National Financial, Inc. | 2,782,410 | 0.11 |
| 24,864 | First American Financial Corp. | 1,643,510 | 0.06 |
| 15,508 | First Commonwealth Financial Corp. | 253,401 | 0.01 |
| 23,415 | First Community Corp. | 679,152 | 0.03 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 17,602 | First Financial Bancorp | 439,346 | 0.02 |
| 21,949 | First Financial Bankshares, Inc. | 687,004 | 0.03 |
| 58,029 | First Hawaiian, Inc. | 1,464,072 | 0.06 |
| 9,348 | First Merchants Corp. | 344,567 | 0.01 |
| 8,450 | First Watch Restaurant Group, Inc. | 155,395 | 0.01 |
| 7,904 | FirstCash Holdings, Inc. | 1,256,183 | 0.05 |
| 17,144 | Five Below, Inc. | 2,858,591 | 0.11 |
| 23,238 | Flowserve Corp. | 1,648,736 | 0.06 |
| 28,781 | Fluor Corp. | 1,227,222 | 0.05 |
| 14,223 | Flywire Corp. | 197,842 | 0.01 |
| 127,134 | FNB Corp. | 2,120,595 | 0.08 |
| 13,247 | FormFactor, Inc. | 718,385 | 0.03 |
| 157,469 | Fox Corp. Class A | 10,246,508 | 0.40 |
| 24,463 | Fox Corp. Class B | 1,422,768 | 0.06 |
| 55,996 | Franklin Resources, Inc. | 1,262,710 | 0.05 |
| 12,545 | Frontdoor, Inc. | 681,570 | 0.03 |
| 854 | FTAI Aviation Ltd. | 145,675 | 0.01 |
| 5,741 | FTI Consulting, Inc. | 935,783 | 0.04 |
| 57,968 | GameStop Corp. Class A | 1,303,121 | 0.05 |
| 6,298 | GATX Corp. | 1,008,341 | 0.04 |
| 40,199 | GCM Grosvenor, Inc. Class A | 438,571 | 0.02 |
| 13,506 | GeneDx Holdings Corp. | 2,237,944 | 0.09 |
| 36,919 | Gentex Corp. | 846,183 | 0.03 |
| 5,262 | Gentherm, Inc. | 189,222 | 0.01 |
| 6,444 | G-III Apparel Group Ltd. | 187,971 | 0.01 |
| 21,658 | Glacier Bancorp, Inc. | 921,656 | 0.04 |
| 115,193 | Glaukos Corp. | 12,193,179 | 0.48 |
| 24,964 | GoDaddy, Inc. Class A | 3,201,383 | 0.13 |
| 464,589 | GoodRx Holdings, Inc. Class A | 1,312,464 | 0.05 |
| 50,955 | Goodyear Tire & Rubber Co. | 441,270 | 0.02 |
| 1,915 | Graham Holdings Co. Class B | 2,093,363 | 0.08 |
| 49,064 | Grand Canyon Education, Inc. | 7,709,426 | 0.30 |
| 7,795 | Granite Construction, Inc. | 835,702 | 0.03 |
| 52,206 | Graphic Packaging Holding Co. | 843,127 | 0.03 |
| 12,260 | Great Lakes Dredge & Dock Corp. | 156,683 | 0.01 |
| 4,815 | Griffon Corp. | 361,462 | 0.01 |
| 39,272 | Guardant Health, Inc. | 4,199,748 | 0.17 |
| 23,727 | H&R Block, Inc. | 990,840 | 0.04 |
| 8,265 | Haemonetics Corp. | 664,093 | 0.03 |
| 158,316 | Halliburton Co. | 4,143,130 | 0.16 |
| 7,388 | Hamilton Lane, Inc. Class A | 905,843 | 0.04 |
| 13,272 | Hancock Whitney Corp. | 804,814 | 0.03 |
| 5,580 | Hanmi Financial Corp. | 154,901 | 0.01 |
| 6,606 | Hanover Insurance Group, Inc. | 1,222,110 | 0.05 |
| 6,508 | Harmony Biosciences Holdings, Inc. | 229,147 | 0.01 |
| 23,920 | Hasbro, Inc. | 1,978,662 | 0.08 |
| 138,847 | Haverty Furniture Cos., Inc. | 3,357,320 | 0.13 |
| 16,787 | HCI Group, Inc. | 3,001,516 | 0.12 |
| 16,499 | Healthcare Services Group, Inc. | 308,201 | 0.01 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 1,811,749 | Hecla Mining Co. | 30,373,972 | 1.20 |
| 19,313 | Helix Energy Solutions Group, Inc. | 128,431 | 0.00 |
| 201,950 | Herbalife Ltd. | 2,643,525 | 0.10 |
| 11,631 | Heritage Commerce Corp. | 127,941 | 0.00 |
| 3,804 | Hilton Grand Vacations, Inc. | 162,317 | 0.01 |
| 30,159 | Home BancShares, Inc. | 849,579 | 0.03 |
| 41,984 | Hope Bancorp, Inc. | 447,130 | 0.02 |
| 7,479 | Houlihan Lokey, Inc. | 1,320,343 | 0.05 |
| 282,140 | Huntington Bancshares, Inc. | 4,583,364 | 0.18 |
| 6,952 | Huntington Ingalls Industries, Inc. | 2,171,457 | 0.09 |
| 3,024 | ICF International, Inc. | 238,956 | 0.01 |
| 9,588 | IDACORP, Inc. | 1,265,137 | 0.05 |
| 16,274 | Ideaya Biosciences, Inc. | 582,935 | 0.02 |
| 26,509 | Illumina, Inc. | 3,446,435 | 0.14 |
| 11,591 | Ingredion, Inc. | 1,251,712 | 0.05 |
| 5,493 | Innodata, Inc. | 315,847 | 0.01 |
| 26,603 | Innospec, Inc. | 1,981,790 | 0.08 |
| 9,418 | Innoviva, Inc. | 202,204 | 0.01 |
| 26,687 | Inspire Medical Systems, Inc. | 3,364,430 | 0.13 |
| 26,070 | Insulet Corp. | 8,503,513 | 0.34 |
| 9,174 | Intapp, Inc. | 401,271 | 0.02 |
| 50,089 | Integer Holdings Corp. | 3,626,944 | 0.14 |
| 4,422 | InterDigital, Inc. | 1,583,076 | 0.06 |
| 5,959 | Interface, Inc. | 166,018 | 0.01 |
| 80,141 | International Bancshares Corp. | 5,311,745 | 0.21 |
| 28,842 | International Flavors & Fragrances, Inc. | 2,009,711 | 0.08 |
| 1,686 | Interparfums, Inc. | 136,988 | 0.01 |
| 82,456 | Invesco Ltd. | 2,013,576 | 0.08 |
| 52,744 | IonQ, Inc. | 2,559,666 | 0.10 |
| 8,926 | iRadimed Corp. | 830,118 | 0.03 |
| 9,205 | iRhythm Technologies, Inc. | 1,730,540 | 0.07 |
| 452,184 | Iridium Communications, Inc. | 7,497,211 | 0.30 |
| 8,135 | Itron, Inc. | 805,202 | 0.03 |
| 13,417 | ITT, Inc. | 2,456,653 | 0.10 |
| 19,619 | Jabil, Inc. | 4,089,973 | 0.16 |
| 613,706 | JetBlue Airways Corp. | 2,795,431 | 0.11 |
| 7,347 | John Wiley & Sons, Inc. Class A | 264,419 | 0.01 |
| 7,078 | Joint Corp. | 59,668 | 0.00 |
| 2,031 | Kadant, Inc. | 560,617 | 0.02 |
| 14,170 | Karman Holdings, Inc. | 949,107 | 0.04 |
| 10,256 | Kemper Corp. | 420,906 | 0.02 |
| 13,534 | Kennametal, Inc. | 372,862 | 0.01 |
| 20,276 | Kennedy-Wilson Holdings, Inc. | 198,603 | 0.01 |
| 70,018 | Keros Therapeutics, Inc. | 1,231,267 | 0.05 |
| 324,985 | Kiniksa Pharmaceuticals International PLC | 13,819,987 | 0.55 |
| 7,746 | Kinsale Capital Group, Inc. | 2,957,113 | 0.12 |
| 241,900 | Kirby Corp. | 27,508,868 | 1.09 |
| 9,311 | Knife River Corp. | 692,273 | 0.03 |
| 354,661 | Knowles Corp. | 7,947,953 | 0.31 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 10,050 | Kontoor Brands, Inc. | 750,936 | 0.03 |
| 9,358 | Kymera Therapeutics, Inc. | 633,396 | 0.02 |
| 64,028 | Kyndryl Holdings, Inc. | 1,643,599 | 0.06 |
| 14,750 | Labcorp Holdings, Inc. | 3,961,555 | 0.16 |
| 2,536 | Lakeland Financial Corp. | 147,747 | 0.01 |
| 27,615 | Lattice Semiconductor Corp. | 1,924,213 | 0.08 |
| 282,906 | Laureate Education, Inc. | 8,763,013 | 0.35 |
| 3,998 | LCI Industries | 458,011 | 0.02 |
| 536,073 | Legalzoom.com, Inc. | 4,996,200 | 0.20 |
| 3,478 | LeMaitre Vascular, Inc. | 288,709 | 0.01 |
| 20,974 | LendingClub Corp. | 377,742 | 0.01 |
| 8,612 | Leonardo DRS, Inc. | 291,430 | 0.01 |
| 395,463 | Levi Strauss & Co. Class A | 8,629,003 | 0.34 |
| 29,202 | Liberty Energy, Inc. | 525,636 | 0.02 |
| 23,440 | Liberty Latin America Ltd. Class C | 205,334 | 0.01 |
| 497,810 | LifeStance Health Group, Inc. | 3,275,590 | 0.13 |
| 12,274 | Liquidia Corp. | 394,793 | 0.02 |
| 4,408 | Liquidity Services, Inc. | 133,606 | 0.01 |
| 40,282 | Loews Corp. | 4,357,304 | 0.17 |
| 8,919 | MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. | 1,523,990 | 0.06 |
| 128,952 | Macy's, Inc. | 2,887,235 | 0.11 |
| 7,277 | Madison Square Garden Entertainment Corp. | 352,934 | 0.01 |
| 5,435 | Madrigal Pharmaceuticals, Inc. | 3,233,934 | 0.13 |
| 32,890 | Magnolia Oil & Gas Corp. Class A | 764,035 | 0.03 |
| 33,049 | Maplebear, Inc. | 1,397,973 | 0.06 |
| 743 | Markel Group, Inc. | 1,548,813 | 0.06 |
| 8,585 | MarketAxess Holdings, Inc. | 1,409,142 | 0.06 |
| 21,432 | MasTec, Inc. | 4,544,441 | 0.18 |
| 87,590 | MasterCraft Boat Holdings, Inc. | 1,647,568 | 0.06 |
| 21,606 | Matador Resources Co. | 913,934 | 0.04 |
| 5,361 | Matson, Inc. | 587,298 | 0.02 |
| 10,301 | Maximus, Inc. | 886,453 | 0.03 |
| 546,655 | MaxLinear, Inc. | 8,604,350 | 0.34 |
| 19,050 | Medpace Holdings, Inc. | 11,270,551 | 0.44 |
| 9,833 | Mercury Systems, Inc. | 681,722 | 0.03 |
| 13,137 | Meritage Homes Corp. | 964,256 | 0.04 |
| 41,313 | MGIC Investment Corp. | 1,178,247 | 0.05 |
| 147,403 | Microvast Holdings, Inc. | 512,962 | 0.02 |
| 6,968 | Middlesex Water Co. | 355,995 | 0.01 |
| 76,933 | Miller Industries, Inc. | 2,967,306 | 0.12 |
| 17,045 | Mind Medicine (MindMed), Inc. | 214,426 | 0.01 |
| 5,026 | Minerals Technologies, Inc. | 297,891 | 0.01 |
| 41,781 | Mineralys Therapeutics, Inc. | 1,815,384 | 0.07 |
| 46,099 | Mirum Pharmaceuticals, Inc. | 3,361,078 | 0.13 |
| 12,120 | MKS Instruments, Inc. | 1,856,905 | 0.07 |
| 153,683 | Moderna, Inc. | 3,837,465 | 0.15 |
| 8,327 | Moelis & Co. Class A | 536,425 | 0.02 |
| 9,690 | Molina Healthcare, Inc. | 1,437,027 | 0.06 |
| 1,848 | Monarch Casino & Resort, Inc. | 178,314 | 0.01 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 14,093 | MongoDB, Inc. | 4,696,492 | 0.19 |
| 470,312 | Montrose Environmental Group, Inc. | 12,049,393 | 0.48 |
| 93,066 | Moog, Inc. Class A | 21,223,701 | 0.84 |
| 284,622 | Mosaic Co. | 6,973,239 | 0.28 |
| 384,343 | Movado Group, Inc. | 7,975,117 | 0.31 |
| 227,296 | Mueller Industries, Inc. | 24,952,555 | 0.99 |
| 3,139 | Murphy USA, Inc. | 1,203,963 | 0.05 |
| 12,653 | MYR Group, Inc. | 2,814,154 | 0.11 |
| 6,866 | National Bank Holdings Corp. Class A | 255,690 | 0.01 |
| 15,632 | National Fuel Gas Co. | 1,285,419 | 0.05 |
| 1,499 | National HealthCare Corp. | 205,363 | 0.01 |
| 12,821 | Navient Corp. | 159,557 | 0.01 |
| 8,101 | NBT Bancorp, Inc. | 339,918 | 0.01 |
| 18,863 | nCino, Inc. | 467,331 | 0.02 |
| 202,506 | NCR Atleos Corp. | 7,490,697 | 0.30 |
| 3,388 | Nektar Therapeutics | 220,220 | 0.01 |
| 12,119 | NetScout Systems, Inc. | 325,395 | 0.01 |
| 17,106 | Neurocrine Biosciences, Inc. | 2,577,703 | 0.10 |
| 19,032 | New Jersey Resources Corp. | 913,917 | 0.04 |
| 299,791 | New York Times Co. Class A | 19,519,392 | 0.77 |
| 1,388 | NewMarket Corp. | 1,062,639 | 0.04 |
| 91,559 | News Corp. Class A | 2,352,609 | 0.09 |
| 30,716 | Nexstar Media Group, Inc. | 5,862,149 | 0.23 |
| 17,245,000 | Nexteer Automotive Group Ltd. | 13,047,147 | 0.52 |
| 26,397 | Nextpower, Inc. Class A | 2,396,056 | 0.09 |
| 2,227 | Nicolet Bankshares, Inc. | 282,072 | 0.01 |
| 14,080 | NMI Holdings, Inc. | 538,701 | 0.02 |
| 24,143 | Noble Corp. PLC | 742,639 | 0.03 |
| 9,259 | Nordson Corp. | 2,204,568 | 0.09 |
| 17,932 | Northern Oil and Gas, Inc. | 400,242 | 0.02 |
| 6,335 | Northwest Natural Holding Co. | 311,999 | 0.01 |
| 522,883 | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 9,699,480 | 0.38 |
| 119,882 | NOV, Inc. | 1,830,598 | 0.07 |
| 5,645 | Novanta, Inc. | 640,595 | 0.03 |
| 23,508 | NuScale Power Corp. | 456,055 | 0.02 |
| 8,531 | Nuvalent, Inc. Class A | 926,296 | 0.04 |
| 79,403 | Oceaneering International, Inc. | 1,946,962 | 0.08 |
| 50,775 | O-I Glass, Inc. | 673,023 | 0.03 |
| 34,795 | Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc. | 4,317,016 | 0.17 |
| 131,366 | Omnicom Group, Inc. | 9,439,961 | 0.37 |
| 10,348 | ONE Gas, Inc. | 864,575 | 0.03 |
| 179,535 | OneMain Holdings, Inc. | 11,197,598 | 0.44 |
| 4,778 | Onto Innovation, Inc. | 677,520 | 0.03 |
| 7,413 | Oppenheimer Holdings, Inc. Class A | 504,084 | 0.02 |
| 44,833 | Organon & Co. | 346,783 | 0.01 |
| 14,239 | ORIC Pharmaceuticals, Inc. | 169,586 | 0.01 |
| 4,633 | Origin Bancorp, Inc. | 169,892 | 0.01 |
| 83,505 | Ormat Technologies, Inc. | 9,387,632 | 0.37 |
| 38,328 | Oscar Health, Inc. Class A | 696,228 | 0.03 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 11,937 | Oshkosh Corp. | 1,515,880 | 0.06 |
| 2,203 | OSI Systems, Inc. | 599,546 | 0.02 |
| 7,689 | Otter Tail Corp. | 630,190 | 0.02 |
| 8,903 | PagerDuty, Inc. | 103,987 | 0.00 |
| 57,003 | Paramount Skydance Corp. Class B | 889,817 | 0.04 |
| 1,402 | Park National Corp. | 216,511 | 0.01 |
| 142,782 | Parsons Corp. | 11,956,565 | 0.47 |
| 62,886 | Patterson-UTI Energy, Inc. | 362,852 | 0.01 |
| 98,441 | Paymentus Holdings, Inc. Class A | 3,419,840 | 0.13 |
| 41,323 | Payoneer Global, Inc. | 240,293 | 0.01 |
| 1,509,685 | Peloton Interactive, Inc. Class A | 10,114,889 | 0.40 |
| 8,806 | Pennant Group, Inc. | 246,568 | 0.01 |
| 15,230 | Penumbra, Inc. | 4,494,449 | 0.18 |
| 5,520 | Peoples Bancorp, Inc. | 164,938 | 0.01 |
| 131,130 | Perdoceo Education Corp. | 3,657,216 | 0.14 |
| 17,257 | Perimeter Solutions, Inc. | 479,399 | 0.02 |
| 10,133 | Phreesia, Inc. | 208,233 | 0.01 |
| 21,193 | Pinnacle West Capital Corp. | 1,924,112 | 0.08 |
| 3,023 | Piper Sandler Cos. | 1,022,651 | 0.04 |
| 3,198 | PJT Partners, Inc. Class A | 537,520 | 0.02 |
| 15,055 | Planet Fitness, Inc. Class A | 1,684,805 | 0.07 |
| 42,842 | Planet Labs PBC | 504,250 | 0.02 |
| 4,332 | Plexus Corp. | 623,938 | 0.02 |
| 4,060 | Praxis Precision Medicines, Inc. | 794,745 | 0.03 |
| 8,733 | Prestige Consumer Healthcare, Inc. | 521,797 | 0.02 |
| 441,012 | Primo Brands Corp. | 6,915,068 | 0.27 |
| 30,841 | Primoris Services Corp. | 3,858,826 | 0.15 |
| 17,470 | Principal Financial Group, Inc. | 1,487,221 | 0.06 |
| 17,875 | Privia Health Group, Inc. | 435,971 | 0.02 |
| 63,414 | PROG Holdings, Inc. | 1,859,298 | 0.07 |
| 14,346 | Progyny, Inc. | 379,595 | 0.01 |
| 17,668 | Prosperity Bancshares, Inc. | 1,216,795 | 0.05 |
| 10,690 | Protagonist Therapeutics, Inc. | 956,969 | 0.04 |
| 2,913 | Proto Labs, Inc. | 148,126 | 0.01 |
| 21,471 | Provident Financial Services, Inc. | 411,814 | 0.02 |
| 14,323 | PTC Therapeutics, Inc. | 1,230,775 | 0.05 |
| 8,635 | PVH Corp. | 727,153 | 0.03 |
| 20,120 | Quest Diagnostics, Inc. | 3,807,308 | 0.15 |
| 12,236 | QuidelOrtho Corp. | 332,269 | 0.01 |
| 152,367 | QuinStreet, Inc. | 2,139,233 | 0.08 |
| 20,253 | Ralph Lauren Corp. | 7,454,724 | 0.29 |
| 5,421 | RBC Bearings, Inc. | 2,412,670 | 0.10 |
| 17,454 | RealReal, Inc. | 252,734 | 0.01 |
| 114,873 | Red Rock Resorts, Inc. Class A | 6,762,574 | 0.27 |
| 12,040 | Regal Rexnord Corp. | 1,742,790 | 0.07 |
| 11,767 | Reinsurance Group of America, Inc. | 2,247,615 | 0.09 |
| 9,071 | Reliance, Inc. | 2,536,524 | 0.10 |
| 22,582 | Remitly Global, Inc. | 305,083 | 0.01 |
| 121,826 | REV Group, Inc. | 6,482,361 | 0.26 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 104,123 | Revolve Group, Inc. | 2,542,684 | 0.10 |
| 21,430 | Revvity, Inc. | 2,233,649 | 0.09 |
| 5,370 | REX American Resources Corp. | 176,566 | 0.01 |
| 290,180 | Rigel Pharmaceuticals, Inc. | 14,900,743 | 0.59 |
| 19,949 | RLI Corp. | 1,232,449 | 0.05 |
| 35,891 | Roku, Inc. | 3,406,056 | 0.13 |
| 147,158 | Rubrik, Inc. Class A | 10,190,691 | 0.40 |
| 11,297 | Rush Enterprises, Inc. Class A | 586,427 | 0.02 |
| 6,035 | S&T Bancorp, Inc. | 239,469 | 0.01 |
| 10,116 | Safety Insurance Group, Inc. | 781,764 | 0.03 |
| 4,594 | Saia, Inc. | 1,281,680 | 0.05 |
| 63,625 | Samsara, Inc. Class A | 2,427,294 | 0.10 |
| 25,233 | Sandisk Corp. | 5,608,160 | 0.22 |
| 121,095 | Sanmina Corp. | 18,941,680 | 0.75 |
| 9,669 | Schrodinger, Inc. | 169,207 | 0.01 |
| 13,453 | Seacoast Banking Corp. of Florida | 426,729 | 0.02 |
| 16,806 | SEI Investments Co. | 1,359,269 | 0.05 |
| 11,299 | Selective Insurance Group, Inc. | 897,367 | 0.04 |
| 15,394 | Semtech Corp. | 1,110,369 | 0.04 |
| 4,507 | Sensata Technologies Holding PLC | 144,134 | 0.01 |
| 9,006 | ServisFirst Bancshares, Inc. | 642,488 | 0.03 |
| 7,165 | Shake Shack, Inc. Class A | 634,819 | 0.02 |
| 23,804 | SI-BONE, Inc. | 462,988 | 0.02 |
| 96,285 | Silicon Laboratories, Inc. | 12,205,087 | 0.48 |
| 40,729 | Sirius XM Holdings, Inc. | 852,458 | 0.03 |
| 2,485 | SiteOne Landscape Supply, Inc. | 334,307 | 0.01 |
| 2,035 | SiTime Corp. | 607,926 | 0.02 |
| 188,396 | SkyWest, Inc. | 19,146,685 | 0.76 |
| 38,710 | SLM Corp. | 1,133,429 | 0.04 |
| 9,287 | Snap-on, Inc. | 3,178,476 | 0.13 |
| 231,078 | SoFi Technologies, Inc. | 6,672,377 | 0.26 |
| 150,944 | Solid Power, Inc. | 796,984 | 0.03 |
| 4,686 | Southside Bancshares, Inc. | 137,675 | 0.01 |
| 517,251 | Southwest Airlines Co. | 18,207,235 | 0.72 |
| 25,745 | Spok Holdings, Inc. | 341,379 | 0.01 |
| 22,544 | Sprinklr, Inc. Class A | 164,458 | 0.01 |
| 7,875 | Spyre Therapeutics, Inc. | 235,935 | 0.01 |
| 45,778 | SS&C Technologies Holdings, Inc. | 3,924,090 | 0.15 |
| 14,203 | Stanley Black & Decker Inc. | 1,015,514 | 0.04 |
| 8,263 | Stellar Bancorp, Inc. | 262,020 | 0.01 |
| 3,706 | Stepan Co. | 168,364 | 0.01 |
| 14,762 | Steven Madden Ltd. | 615,428 | 0.02 |
| 105,168 | Stewart Information Services Corp. | 7,981,200 | 0.32 |
| 25,908 | Stifel Financial Corp. | 3,153,781 | 0.12 |
| 358,598 | Synchrony Financial | 27,751,899 | 1.10 |
| 15,547 | Syndax Pharmaceuticals, Inc. | 310,629 | 0.01 |
| 7,210 | Tarsus Pharmaceuticals, Inc. | 576,079 | 0.02 |
| 7,622 | Teleflex, Inc. | 875,844 | 0.03 |
| 17,945 | Tempus AI, Inc. | 1,373,151 | 0.05 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 21,634 | Tenet Healthcare Corp. | 4,698,905 | 0.19 |
| 199,240 | Teradata Corp. | 5,660,408 | 0.22 |
| 56,601 | Terawulf, Inc. | 879,014 | 0.03 |
| 79,411 | Tetra Tech, Inc. | 2,742,062 | 0.11 |
| 79,159 | Texas Capital Bancshares, Inc. | 7,153,599 | 0.28 |
| 12,339 | Texas Roadhouse, Inc. | 2,173,145 | 0.09 |
| 168,960 | TG Therapeutics, Inc. | 5,609,472 | 0.22 |
| 49,156 | Thor Industries, Inc. | 5,214,960 | 0.21 |
| 17,173 | ThredUp, Inc. Class A | 129,313 | 0.00 |
| 8,251 | Tidewater, Inc. | 442,831 | 0.02 |
| 9,870 | Timken Co. | 799,667 | 0.03 |
| 18,194 | Toll Brothers, Inc. | 2,536,244 | 0.10 |
| 58,796 | Topgolf Callaway Brands Corp. | 749,061 | 0.03 |
| 114,533 | TransMedics Group, Inc. | 16,654,244 | 0.66 |
| 14,569 | Travel & Leisure Co. | 998,996 | 0.04 |
| 13,458 | Travere Therapeutics, Inc. | 479,643 | 0.02 |
| 16,788 | Trevi Therapeutics, Inc. | 228,065 | 0.01 |
| 3,699 | TriCo Bancshares | 178,551 | 0.01 |
| 10,230 | Trustmark Corp. | 398,458 | 0.02 |
| 75,208 | TSS, Inc. | 729,518 | 0.03 |
| 380,200 | TTM Technologies, Inc. | 26,397,286 | 1.04 |
| 95,272 | Tutor Perini Corp. | 6,445,151 | 0.25 |
| 27,689 | Twilio, Inc. Class A | 3,589,879 | 0.14 |
| 437,934 | Tyson Foods, Inc. Class A | 25,446,155 | 1.00 |
| 7,198 | Ultra Clean Holdings, Inc. | 183,693 | 0.01 |
| 75,848 | Ultragenyx Pharmaceutical, Inc. | 2,569,730 | 0.10 |
| 14,508 | United Airlines Holdings, Inc. | 1,479,526 | 0.06 |
| 35,318 | United Bankshares, Inc. | 1,326,897 | 0.05 |
| 22,686 | United Community Banks, Inc. | 699,863 | 0.03 |
| 84,440 | United States Lime & Minerals, Inc. | 10,298,302 | 0.41 |
| 7,535 | Universal Display Corp. | 889,431 | 0.03 |
| 94,446 | Universal Health Services, Inc. Class B | 23,012,712 | 0.91 |
| 81,799 | Universal Insurance Holdings, Inc. | 2,723,907 | 0.11 |
| 66,282 | Universal Technical Institute, Inc. | 1,535,091 | 0.06 |
| 4,973 | Univest Financial Corp. | 158,390 | 0.01 |
| 27,991 | Unum Group | 2,142,431 | 0.08 |
| 14,416 | Upwork, Inc. | 283,491 | 0.01 |
| 4,429 | Urban Outfitters, Inc. | 331,068 | 0.01 |
| 40,088 | US Foods Holding Corp. | 3,166,551 | 0.12 |
| 2,823 | US Physical Therapy, Inc. | 211,132 | 0.01 |
| 86,284 | Valley National Bancorp | 978,892 | 0.04 |
| 60,023 | Varonis Systems, Inc. | 1,970,555 | 0.08 |
| 239,781 | Vera Therapeutics, Inc. | 8,085,415 | 0.32 |
| 13,979 | Veracyte, Inc. | 659,389 | 0.03 |
| 462,095 | Verra Mobility Corp. | 10,142,985 | 0.40 |
| 27,159 | Viavi Solutions, Inc. | 485,603 | 0.02 |
| 277,308 | Victory Capital Holdings, Inc. Class A | 17,487,042 | 0.69 |
| 39,669 | Viemed Healthcare, Inc. | 268,956 | 0.01 |
| 72,918 | Viking Therapeutics, Inc. | 2,644,736 | 0.10 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 米国 | | | |
| 87,317 | Viridian Therapeutics, Inc. | 2,775,807 | 0.11 |
| 1,108 | Virtus Investment Partners, Inc. | 177,945 | 0.01 |
| 94,543 | Vishay Intertechnology, Inc. | 1,275,385 | 0.05 |
| 25,243 | Vontier Corp. | 905,719 | 0.04 |
| 16,629 | Voya Financial, Inc. | 1,177,001 | 0.05 |
| 13,589 | WaFd, Inc. | 434,033 | 0.02 |
| 27,084 | Warner Music Group Corp. Class A | 764,040 | 0.03 |
| 6,240 | Watsco, Inc. | 2,156,606 | 0.09 |
| 1,191 | WD-40 Co. | 234,722 | 0.01 |
| 28,663 | Webster Financial Corp. | 1,702,296 | 0.07 |
| 17,740 | WesBanco, Inc. | 577,082 | 0.02 |
| 4,552 | Westamerica BanCorp | 219,953 | 0.01 |
| 85,822 | Western Digital Corp. | 13,601,929 | 0.54 |
| 37,064 | WEX, Inc. | 5,529,949 | 0.22 |
| 518 | Winmark Corp. | 214,970 | 0.01 |
| 88,032 | WisdomTree, Inc. | 964,831 | 0.04 |
| 3,366 | WSFS Financial Corp. | 189,001 | 0.01 |
| 10,362 | Wyndham Hotels & Resorts, Inc. | 757,048 | 0.03 |
| 4,956 | Xometry, Inc. Class A | 292,751 | 0.01 |
| 21,153 | XPO, Inc. | 3,010,706 | 0.12 |
| 953,685 | Zeta Global Holdings Corp. Class A | 17,471,509 | 0.69 |
| 32,239 | Zillow Group, Inc. Class C | 2,387,298 | 0.09 |
| 211,361 | Zumiez, Inc. | 5,415,069 | 0.21 |
| | | 1,611,945,024 | 63.66 |
| 普通株式合計（取得原価　米ドル　2,111,137,722） | | 2,323,062,640 | 91.75 |
| 不動産投資信託－6.00% | | | |
| ベルギー | | | |
| 2,070 | Aedifica SA | 159,586 | 0.00 |
| 10,585 | Retail Estates NV | 778,650 | 0.03 |
| | | 938,236 | 0.03 |
| カナダ | | | |
| 19,100 | RioCan Real Estate Investment Trust | 258,638 | 0.01 |
| フランス | | | |
| 127,473 | Carmila SA | 2,519,270 | 0.10 |
| 42,869 | Covivio SA | 2,758,703 | 0.11 |
| 134,486 | Klepierre SA | 5,237,841 | 0.21 |
| 352,509 | Mercialys SA | 4,475,672 | 0.17 |
| 121,190 | Unibail-Rodamco-Westfield | 12,882,427 | 0.51 |
| | | 27,873,913 | 1.10 |
| 日本 | | | |
| 1,336 | Health Care & Medical Investment Corp. | 1,019,918 | 0.04 |
| 1,697 | NTT UD Investment Corp. | 1,520,256 | 0.06 |
| | | 2,540,174 | 0.10 |
| オランダ | | | |
| 129,757 | Wereldhave NV | 2,994,316 | 0.12 |
| 英国 | | | |
| 198,803 | PRS PLC | 300,714 | 0.01 |
| 399,098 | Target Healthcare PLC | 510,563 | 0.02 |
| | | 811,277 | 0.03 |

| 口数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 不動産投資信託 | | | |
| 米国 | | | |
| 22,657 | Acadia Realty Trust | 462,882 | 0.02 |
| 56,994 | AGNC Investment Corp. | 601,572 | 0.02 |
| 19,835 | Agree Realty Corp. | 1,493,377 | 0.06 |
| 197,008 | Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 10,654,193 | 0.42 |
| 21,719 | American Healthcare, Inc. | 1,098,547 | 0.04 |
| 57,822 | American Homes 4 Rent Class A | 1,854,352 | 0.07 |
| 119,210 | Annaly Capital Management, Inc. | 2,716,796 | 0.11 |
| 1,016,086 | Apple Hospitality, Inc. | 12,121,906 | 0.48 |
| 144,090 | Camden Property Trust | 15,251,206 | 0.60 |
| 400,300 | Chatham Lodging Trust | 2,726,043 | 0.11 |
| 41,152 | CubeSmart | 1,537,850 | 0.06 |
| 29,862 | Douglas Emmett, Inc. | 365,809 | 0.01 |
| 1,694 | EastGroup Properties, Inc. | 307,444 | 0.01 |
| 35,167 | Equity LifeStyle Properties, Inc. | 2,210,598 | 0.09 |
| 34,171 | Essential Properties Realty Trust, Inc. | 1,081,170 | 0.04 |
| 11,466 | Essex Property Trust, Inc. | 3,007,302 | 0.12 |
| 14,351 | Federal Realty Investment Trust | 1,416,444 | 0.06 |
| 23,862 | First Industrial Realty Trust, Inc. | 1,374,690 | 0.05 |
| 6,917 | Four Corners Property Trust, Inc. | 166,181 | 0.01 |
| 62,891 | Healthcare Realty Trust, Inc. | 1,149,019 | 0.05 |
| 131,796 | Healthpeak Properties, Inc. | 2,400,664 | 0.09 |
| 18,743 | Highwoods Properties, Inc. | 520,868 | 0.02 |
| 117,346 | Host Hotels & Resorts, Inc. | 2,076,437 | 0.08 |
| 103,093 | Invitation Homes, Inc. | 2,896,398 | 0.11 |
| 37,919 | Kite Realty Group Trust | 874,981 | 0.03 |
| 63,718 | Ladder Capital Corp. | 703,447 | 0.03 |
| 15,573 | Lamar Advertising Co. Class A | 2,060,308 | 0.08 |
| 8,480 | LTC Properties, Inc. | 309,605 | 0.01 |
| 32,483 | LXP Industrial Trust | 1,580,298 | 0.06 |
| 15,230 | MFA Financial, Inc. | 146,741 | 0.01 |
| 10,402 | Mid-America Apartment Communities, Inc. | 1,405,414 | 0.06 |
| 5,514 | National Health Investors, Inc. | 441,534 | 0.02 |
| 47,042 | National Storage Affiliates Trust | 1,389,621 | 0.05 |
| 15,411 | NETSTREIT Corp. | 281,097 | 0.01 |
| 79,197 | NexPoint Residential Trust, Inc. | 2,512,129 | 0.10 |
| 23,596 | NNN, Inc. | 970,975 | 0.04 |
| 24,032 | Orchid Island Capital, Inc. | 173,631 | 0.01 |
| 1,427,040 | Park Hotels & Resorts, Inc. | 15,383,491 | 0.61 |
| 22,666 | Phillips Edison & Co., Inc. | 801,016 | 0.03 |
| 26,476 | RLJ Lodging Trust | 200,688 | 0.01 |
| 84,759 | Sabra Health Care, Inc. | 1,644,325 | 0.07 |
| 5,732 | Smartstop Self Storage, Inc. | 187,207 | 0.01 |
| 62,930 | Starwood Property Trust, Inc. | 1,153,507 | 0.05 |
| 35,074 | Sunstone Hotel Investors, Inc. | 327,591 | 0.01 |
| 55,376 | UDR, Inc. | 2,002,396 | 0.08 |
| 69,663 | UMH Properties, Inc. | 1,061,664 | 0.04 |
| 409,683 | Urban Edge Properties | 7,865,914 | 0.31 |
| 14,036 | Veris Residential, Inc. | 211,242 | 0.01 |
| 128,452 | Weyerhaeuser Co. | 2,859,341 | 0.11 |
| 17,119 | Whitestone | 228,881 | 0.01 |

| 口数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 不動産投資信託 | | | |
| 米国 | | | |
| 27,916 | Xenia Hotels & Resorts, Inc. | 390,266 | 0.02 |
| | | 116,659,058 | 4.61 |
| 不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　157,594,651） | | 152,075,612 | 6.00 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　2,268,732,373） | | 2,475,138,252 | 97.75 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　2,268,732,373） | | 2,475,138,252 | 97.75 |

先物取引－0.04%

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | カナダドル | | | | |
| 6 | S&P TSX 60 Index Futures 18/12/2025 | 買建 | 1,576,537 | 26,782 | 0.00 |
| | ユーロ | | | | |
| 107 | Euro STOXX 50 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 7,036,881 | 59,576 | 0.00 |
| | 英ポンド | | | | |
| 18 | FTSE 100 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 2,321,302 | 12,697 | 0.00 |
| | 香港ドル | | | | |
| 3 | Hang Seng Index Futures 30/12/2025 | 買建 | 499,049 | 2,128 | 0.00 |
| | 日本円 | | | | |
| 18 | TOPIX Index Futures 11/12/2025 | 買建 | 3,892,935 | 70,320 | 0.01 |
| | 米ドル | | | | |
| 252 | Mini-Russell 2000 Index Futures 19/12/2025 | 買建 | 31,449,600 | 730,291 | 0.03 |
| 先物取引未実現利益 | | | | 901,794 | 0.04 |

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | オーストラリアドル | | | | |
| 8 | SPI 200 Index Futures 18/12/2025 | 買建 | 1,127,674 | (2,704) | (0.00) |
| | 韓国ウォン | | | | |
| 12 | KOSPI 200 Index Futures 11/12/2025 | 買建 | 1,133,988 | (4,690) | (0.00) |
| 先物取引未実現損失 | | | | (7,394) | (0.00) |

外国為替予約取引－0.00%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 28,907,516 | EUR | 24,960,000 | 01/12/2025 | (7,409) | (0.00) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (7,409) | (0.00) |
| 投資評価額（取得原価　米ドル　2,268,732,373） | | | | | 2,476,025,243 | 97.79 |
| その他資産・負債 | | | | | 56,015,877 | 2.21 |
| 投資主資本 | | | | | 2,532,041,120 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　米ドル　2,268,732,373） | 2,475,138,252 | 97.75 |
| 先物取引未実現利益 | 901,794 | 0.04 |
| 先物取引未実現損失 | (7,394) | (0.00) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | (7,409) | (0.00) |
| その他資産・負債 | 56,015,877 | 2.21 |
| 投資主資本 | 2,532,041,120 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| 費用 | |
|---|---|
| 当座借越支払利息 | 2,581 |
| 支払利息 | 42,612 |
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 83,216 |
| 投資顧問報酬 | 6,367,052 |
| 保管費用 | 135,151 |
| 管理事務代行報酬 | 338,629 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 261,366 |
| 名義書換事務代行報酬 | 260,906 |
| 年次税 | 250,297 |
| 専門家報酬 | 60,221 |
| その他運用費用 | 605,636 |
| | 8,407,667 |
| 費用合計 | 8,407,667 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－19.36% | | | | | | |
| カナダ | | | | | | |
| 1,475,000 | Toronto-Dominion Bank | USD | 8.125% | 31/10/2082 | 1,551,361 | 0.13 |
| フランス | | | | | | |
| 1,200,000 | Alstom SA | EUR | 5.868% | Perp. | 1,469,865 | 0.13 |
| ドイツ | | | | | | |
| 700,000 | APCOA Group GmbH | EUR | 6.000% | 15/04/2031 | 822,974 | 0.07 |
| 2,400,000 | Commerzbank AG | USD | 7.500% | Perp. | 2,512,128 | 0.21 |
| 1,015,000 | IHO Verwaltungs GmbH | EUR | 8.750% | 15/05/2028 | 1,230,362 | 0.11 |
| | | | | | 4,565,464 | 0.39 |
| アイルランド | | | | | | |
| 6,334,000 | Perrigo Finance Unlimited Co. | USD | 4.900% | 15/06/2030 | 6,120,861 | 0.52 |
| 624,000 | Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC | GBP | 7.875% | 15/03/2032 | 837,310 | 0.07 |
| 2,005,000 | Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC | USD | 5.000% | 15/07/2028 | 1,964,218 | 0.17 |
| | | | | | 8,922,389 | 0.76 |
| イタリア | | | | | | |
| 1,265,000 | TeamSystem SpA | EUR | 3.500% | 15/02/2028 | 1,460,106 | 0.12 |
| ジャージー | | | | | | |
| 840,000 | Ardonagh Finco Ltd. | EUR | 6.875% | 15/02/2031 | 1,002,846 | 0.09 |
| 1,300,000 | Avis Budget Finance PLC | EUR | 7.250% | 31/07/2030 | 1,553,289 | 0.13 |
| 969,000 | CPUK Finance Ltd. | GBP | 7.875% | 28/08/2029 | 1,335,947 | 0.11 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| ジャージー | | | | | | |
| 551,000 | CPUK Finance Ltd. | GBP | 6.875% | 28/08/2032 | 728,312 | 0.06 |
| | | | | | 4,620,394 | 0.39 |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 2,055,000 | Aegis Lux 1a SARL | EUR | 5.625% | 29/10/2031 | 2,420,325 | 0.20 |
| 858,000 | Luna 2.5 SARL | EUR | 5.500% | 01/07/2032 | 1,006,941 | 0.09 |
| | | | | | 3,427,266 | 0.29 |
| オランダ | | | | | | |
| 2,195,000 | Flora Food Management BV | EUR | 6.875% | 02/07/2029 | 2,517,676 | 0.21 |
| 1,125,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV | USD | 5.750% | 01/12/2030 | 1,170,484 | 0.10 |
| 1,220,000 | United Group BV | EUR | 4.625% | 15/08/2028 | 1,414,412 | 0.12 |
| 326,000 | United Group BV | EUR | 6.314% | 15/02/2031 | 380,015 | 0.03 |
| 1,000,000 | ZF Europe Finance BV | EUR | 4.750% | 31/01/2029 | 1,145,325 | 0.10 |
| | | | | | 6,627,912 | 0.56 |
| スペイン | | | | | | |
| 1,513,000 | Grupo Antolin Irausa SA | EUR | 10.375% | 30/01/2030 | 1,233,120 | 0.10 |
| 国際機関債 | | | | | | |
| 2,369,000 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC | EUR | 3.000% | 01/09/2029 | 2,590,026 | 0.22 |
| 2,603,000 | Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc. | USD | 5.250% | 15/08/2027 | 789,594 | 0.07 |
| | | | | | 3,379,620 | 0.29 |
| スイス | | | | | | |
| 2,434,000 | UBS Group AG | USD | 3.875% | Perp. | 2,406,642 | 0.20 |
| 英国 | | | | | | |
| 960,000 | Barclays PLC | USD | 7.625% | Perp. | 1,012,147 | 0.09 |
| 3,770,000 | Barclays PLC | USD | 8.000% | Perp. | 3,986,888 | 0.34 |
| 1,503,900 | Boparan Finance PLC | GBP | 9.375% | 07/11/2029 | 2,112,920 | 0.18 |
| 1,065,000 | Deuce Finco PLC | GBP | 7.000% | 20/11/2031 | 1,409,605 | 0.12 |
| 1,039,000 | Iceland Bondco PLC | GBP | 10.875% | 15/12/2027 | 1,457,019 | 0.12 |
| 800,000 | Kier Group PLC | GBP | 9.000% | 15/02/2029 | 1,116,094 | 0.09 |
| 52,000 | Marston's Issuer PLC-Series A3 | GBP | 5.177% | 15/07/2032 | 67,153 | 0.01 |
| 1,598,000 | Maryland Bidco Ltd. | GBP | 10.000% | 26/01/2028 | 1,449,516 | 0.12 |
| 988,000 | NatWest Group PLC | GBP | 7.500% | Perp. | 1,346,301 | 0.11 |
| 467,000 | NatWest Group PLC | GBP | 7.625% | Perp. | 636,964 | 0.05 |
| 2,141,000 | Pinewood Finco PLC | GBP | 6.000% | 27/03/2030 | 2,849,149 | 0.24 |
| 1,604,000 | Pinnacle Bidco PLC | GBP | 10.000% | 11/10/2028 | 2,235,010 | 0.19 |
| 570,000 | Punch Finance PLC | GBP | 7.875% | 30/12/2030 | 770,423 | 0.07 |
| 464,000 | Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC | EUR | 8.689% | 31/07/2029 | 526,545 | 0.04 |
| 2,465,000 | Virgin Media Secured Finance PLC | USD | 5.500% | 15/05/2029 | 2,417,869 | 0.21 |
| 2,392,000 | Vodafone Group PLC | USD | 7.000% | 04/04/2079 | 2,513,801 | 0.21 |
| | | | | | 25,907,404 | 2.19 |
| 米国 | | | | | | |
| 5,402,000 | Ally Financial, Inc.-Series B | USD | 4.700% | Perp. | 5,282,454 | 0.45 |
| 2,885,000 | American Express Co. | USD | 3.550% | Perp. | 2,837,801 | 0.24 |
| 2,707,000 | AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp. | USD | 5.750% | 20/05/2027 | 2,723,350 | 0.23 |
| 4,125,000 | Bank of America Corp. | USD | 2.482% | 21/09/2036 | 3,634,702 | 0.31 |
| 667,000 | Beach Acquisition Bidco LLC | EUR | 5.250% | 15/07/2032 | 792,745 | 0.07 |
| 2,215,000 | Capital One Financial Corp.-Series M | USD | 3.950% | Perp. | 2,181,443 | 0.18 |
| 1,998,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. | USD | 4.500% | 01/05/2032 | 1,800,578 | 0.15 |
| 1,077,000 | Celanese US Holdings LLC | USD | 6.665% | 15/07/2027 | 1,109,299 | 0.09 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 560,000 | Celanese US Holdings LLC | USD | 6.500% | 15/04/2030 | 558,225 | 0.05 |
| 1,748,000 | Celanese US Holdings LLC | USD | 7.050% | 15/11/2030 | 1,820,157 | 0.15 |
| 805,000 | Celanese US Holdings LLC | USD | 6.750% | 15/04/2033 | 801,925 | 0.07 |
| 2,026,000 | Central Garden & Pet Co. | USD | 4.125% | 15/10/2030 | 1,943,380 | 0.16 |
| 2,815,000 | Charles Schwab Corp.-Series F | USD | 5.000% | Perp. | 2,749,382 | 0.23 |
| 2,080,000 | Cheesecake Factory, Inc. | USD | 0.375% | 15/06/2026 | 2,048,295 | 0.17 |
| 1,160,000 | Citigroup, Inc.-Series X | USD | 3.875% | Perp. | 1,155,975 | 0.10 |
| 4,782,000 | DISH DBS Corp. | USD | 5.125% | 01/06/2029 | 4,029,170 | 0.34 |
| 2,030,000 | Duke Energy Corp. | USD | 4.125% | 15/04/2026 | 2,177,918 | 0.18 |
| 4,795,000 | EchoStar Corp. | USD | 10.750% | 30/11/2029 | 5,291,954 | 0.45 |
| 5,175,178 | EchoStar Corp. | USD | 6.750% | 30/11/2030 | 5,374,319 | 0.45 |
| 615,000 | FMC Corp. | USD | 4.500% | 01/10/2049 | 407,727 | 0.03 |
| 485,000 | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp. | USD | 8.875% | 15/04/2030 | 512,650 | 0.04 |
| 2,474,000 | Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp. | USD | 8.000% | 15/05/2033 | 2,556,928 | 0.22 |
| 3,371,000 | Hillenbrand, Inc. | USD | 3.750% | 01/03/2031 | 3,379,731 | 0.29 |
| 211,000 | JPMorgan Chase & Co.-Series KK | USD | 3.650% | Perp. | 209,124 | 0.02 |
| 2,980,000 | JPMorgan Chase & Co.-Series OO | USD | 6.500% | Perp. | 3,081,439 | 0.26 |
| 1,020,000 | Kennedy-Wilson, Inc. | USD | 4.750% | 01/03/2029 | 989,023 | 0.08 |
| 1,479,000 | Kennedy-Wilson, Inc. | USD | 4.750% | 01/02/2030 | 1,416,483 | 0.12 |
| 1,888,000 | Marriott Ownership Resorts, Inc. | USD | 4.750% | 15/01/2028 | 1,852,373 | 0.16 |
| 3,905,000 | Meta Platforms, Inc. | USD | 5.625% | 15/11/2055 | 3,909,178 | 0.33 |
| 5,855,000 | MGM Resorts International | USD | 4.750% | 15/10/2028 | 5,838,547 | 0.49 |
| 2,000,000 | MGM Resorts International | USD | 6.125% | 15/09/2029 | 2,045,100 | 0.17 |
| 4,805,000 | Morgan Stanley | USD | 2.484% | 16/09/2036 | 4,235,031 | 0.36 |
| 432,000 | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. | USD | 3.500% | 15/03/2031 | 317,352 | 0.03 |
| 2,564,000 | Navient Corp. | USD | 5.500% | 15/03/2029 | 2,529,104 | 0.21 |
| 3,141,000 | New Albertsons LP | USD | 7.450% | 01/08/2029 | 3,345,448 | 0.28 |
| 449,000 | Newell Brands, Inc. | USD | 6.375% | 15/05/2030 | 432,234 | 0.04 |
| 1,523,000 | Newell Brands, Inc. | USD | 7.500% | 01/04/2046 | 1,256,856 | 0.11 |
| 6,276,001 | Nokia of America Corp. | USD | 6.450% | 15/03/2029 | 6,358,843 | 0.54 |
| 1,344,000 | Nordstrom, Inc. | USD | 4.375% | 01/04/2030 | 1,272,687 | 0.11 |
| 3,969,000 | NuStar Logistics LP | USD | 5.625% | 28/04/2027 | 4,014,564 | 0.34 |
| 775,000 | Olympus Water US Holding Corp. | EUR | 3.875% | 01/10/2028 | 891,515 | 0.08 |
| 882,000 | OneMain Finance Corp. | USD | 3.500% | 15/01/2027 | 870,904 | 0.07 |
| 1,199,000 | OneMain Finance Corp. | USD | 6.625% | 15/01/2028 | 1,230,558 | 0.10 |
| 1,105,000 | OneMain Finance Corp. | USD | 6.625% | 15/05/2029 | 1,145,741 | 0.10 |
| 1,670,000 | OneMain Finance Corp. | USD | 7.875% | 15/03/2030 | 1,770,701 | 0.15 |
| 2,089,000 | OneMain Finance Corp. | USD | 6.125% | 15/05/2030 | 2,126,936 | 0.18 |
| 1,500,000 | OneMain Finance Corp. | USD | 7.500% | 15/05/2031 | 1,576,440 | 0.13 |
| 3,645,000 | OneMain Finance Corp. | USD | 7.125% | 15/09/2032 | 3,780,266 | 0.32 |
| 2,747,000 | Penske Automotive Group, Inc. | USD | 3.750% | 15/06/2029 | 2,657,750 | 0.23 |
| 3,974,000 | PNC Financial Services Group, Inc.-Series V | USD | 6.200% | Perp. | 4,036,074 | 0.34 |
| 3,200,000 | Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc. | USD | 8.450% | 27/07/2030 | 3,172,032 | 0.27 |
| 920,000 | SLM Corp. | USD | 6.500% | 31/01/2030 | 959,910 | 0.08 |
| 780,000 | SM Energy Co. | USD | 6.500% | 15/07/2028 | 789,344 | 0.07 |
| 1,516,000 | TEGNA, Inc. | USD | 4.625% | 15/03/2028 | 1,500,173 | 0.13 |
| 2,025,000 | TEGNA, Inc. | USD | 5.000% | 15/09/2029 | 2,006,998 | 0.17 |
| 2,980,000 | Tenet Healthcare Corp. | USD | 4.625% | 15/06/2028 | 2,983,934 | 0.25 |
| 3,020,000 | Tenet Healthcare Corp. | USD | 4.250% | 01/06/2029 | 2,969,506 | 0.25 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 1,215,000 | Tenet Healthcare Corp. | USD | 6.750% | 15/05/2031 | 1,268,922 | 0.11 |
| 1,984,000 | TK Elevator US Newco, Inc. | USD | 5.250% | 15/07/2027 | 1,987,373 | 0.17 |
| 4,891,000 | TransDigm, Inc. | USD | 4.875% | 01/05/2029 | 4,865,616 | 0.41 |
| 1,749,000 | Travel + Leisure Co. | USD | 6.000% | 01/04/2027 | 1,776,599 | 0.15 |
| 3,070,000 | U.S. Bancorp | USD | 3.700% | Perp. | 2,981,185 | 0.25 |
| 3,216,000 | United Wholesale Mortgage LLC | USD | 5.500% | 15/04/2029 | 3,188,053 | 0.27 |
| 2,212,000 | Voya Financial, Inc.-Series A | USD | 7.758% | Perp. | 2,338,504 | 0.20 |
| 2,405,000 | Warnermedia Holdings, Inc. | USD | 4.279% | 15/03/2032 | 2,202,595 | 0.19 |
| 2,350,000 | Warnermedia Holdings, Inc. | USD | 5.050% | 15/03/2042 | 1,882,185 | 0.16 |
| 2,475,000 | Warnermedia Holdings, Inc. | USD | 5.141% | 15/03/2052 | 1,864,368 | 0.16 |
| 1,775,000 | Wells Fargo & Co. | USD | 6.850% | Perp. | 1,858,194 | 0.16 |
| 1,680,000 | Wells Fargo & Co. | USD | 7.625% | Perp. | 1,790,662 | 0.15 |
| 2,577,000 | Yum! Brands, Inc. | USD | 3.625% | 15/03/2031 | 2,446,887 | 0.21 |
| | | | | | 163,193,419 | 13.81 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　225,739,360） | | | | | 228,764,962 | 19.36 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式－0.22% | | | |
| 米国 | | | |
| 819 | Lear Corp. | 88,698 | 0.01 |
| 221 | LyondellBasell Industries NV Class A | 10,785 | 0.00 |
| 31,171 | Noble Corp. PLC | 958,820 | 0.08 |
| 27,765 | Valaris Ltd. | 1,578,440 | 0.13 |
| | | 2,636,743 | 0.22 |
| 普通株式合計（取得原価　米ドル　975,627） | | 2,636,743 | 0.22 |

| 株数 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 優先株式－0.14% | | | | | |
| 米国 | | | | | |
| 89,000 | Bank of America Corp.-Series NN | USD | 4.375% | 1,609,120 | 0.14 |
| 優先株式合計（取得原価　米ドル　2,225,000） | | | | 1,609,120 | 0.14 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 新株予約権証券－0.00% | | | |
| 米国 | | | |
| 2,165 | Noble Corp. PLC, exp. 02/28 | 38,970 | 0.00 |
| 2,165 | Noble Corp. PLC, exp. 02/28 | 20,957 | 0.00 |
| | | 59,927 | 0.00 |
| 新株予約権証券合計（取得原価　米ドル　0） | | 59,927 | 0.00 |
| 投資信託証券－0.85% | | | |
| アイルランド | | | |
| 851 | Goldman Sachs US$ Liquid Reserves Fund (X Accumulation Class) | 10,057,710 | 0.85 |
| 投資信託証券合計（取得原価　米ドル　10,057,710） | | 10,057,710 | 0.85 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　238,997,697） | | 243,128,462 | 20.57 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－71.47% | | | | | | |
| オーストラリア | | | | | | |
| 3,580,000 | Fortescue Treasury Pty Ltd. | USD | 4.375% | 01/04/2031 | 3,451,478 | 0.29 |
| 3,500,000 | Mineral Resources Ltd. | USD | 8.000% | 01/11/2027 | 3,575,250 | 0.30 |
| 980,000 | Mineral Resources Ltd. | USD | 7.000% | 01/04/2031 | 1,014,075 | 0.09 |
| | | | | | 8,040,803 | 0.68 |
| バミューダ | | | | | | |
| 1,366,000 | NCL Corp. Ltd. | USD | 5.875% | 15/01/2031 | 1,348,611 | 0.12 |
| 1,075,000 | NCL Corp. Ltd. | USD | 6.750% | 01/02/2032 | 1,091,942 | 0.09 |
| 278,000 | NCL Corp. Ltd. | USD | 6.250% | 15/09/2033 | 274,344 | 0.02 |
| 630,000 | Transocean International Ltd. | USD | 7.875% | 15/10/2032 | 657,594 | 0.06 |
| 2,010,000 | Viking Cruises Ltd. | USD | 7.000% | 15/02/2029 | 2,021,276 | 0.17 |
| 2,140,000 | Viking Cruises Ltd. | USD | 5.875% | 15/10/2033 | 2,175,417 | 0.18 |
| 1,175,000 | VOC Escrow Ltd. | USD | 5.000% | 15/02/2028 | 1,174,800 | 0.10 |
| 1,190,000 | Weatherford International Ltd. | USD | 6.750% | 15/10/2033 | 1,217,073 | 0.10 |
| | | | | | 9,961,057 | 0.84 |
| カナダ | | | | | | |
| 2,435,000 | 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. | USD | 4.375% | 15/01/2028 | 2,417,517 | 0.21 |
| 2,949,000 | 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. | USD | 4.000% | 15/10/2030 | 2,808,215 | 0.24 |
| 3,890,000 | 1261229 BC Ltd. | USD | 10.000% | 15/04/2032 | 4,031,051 | 0.34 |
| 1,230,000 | Bausch Health Cos., Inc. | USD | 5.000% | 30/01/2028 | 1,113,777 | 0.10 |
| 2,116,000 | Bausch Health Cos., Inc. | USD | 11.000% | 30/09/2028 | 2,233,988 | 0.19 |
| 1,180,000 | Bausch Health Cos., Inc. | USD | 6.250% | 15/02/2029 | 971,931 | 0.08 |
| 1,890,000 | Bombardier, Inc. | USD | 7.000% | 01/06/2032 | 1,993,194 | 0.17 |
| 1,645,000 | Bombardier, Inc. | USD | 6.750% | 15/06/2033 | 1,736,775 | 0.15 |
| 1,763,000 | Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential US LLC | USD | 5.000% | 15/06/2029 | 1,695,794 | 0.14 |
| 1,964,000 | Garda World Security Corp. | USD | 7.750% | 15/02/2028 | 2,015,339 | 0.17 |
| 1,140,000 | Garda World Security Corp. | USD | 8.250% | 01/08/2032 | 1,167,360 | 0.10 |
| 1,190,000 | Garda World Security Corp. | USD | 8.375% | 15/11/2032 | 1,221,523 | 0.10 |
| 380,000 | goeasy Ltd. | USD | 9.250% | 01/12/2028 | 391,833 | 0.03 |
| 400,000 | goeasy Ltd. | USD | 7.625% | 01/07/2029 | 396,856 | 0.03 |
| 2,096,000 | goeasy Ltd. | USD | 6.875% | 15/02/2031 | 1,981,516 | 0.17 |
| 3,913,000 | Husky Injection Molding Systems Ltd./Titan Co-Borrower LLC | USD | 9.000% | 15/02/2029 | 4,122,111 | 0.35 |
| 1,880,000 | Open Text Corp. | USD | 3.875% | 01/12/2029 | 1,783,838 | 0.15 |
| | | | | | 32,082,618 | 2.72 |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 1,645,000 | Melco Resorts Finance Ltd. | USD | 7.625% | 17/04/2032 | 1,711,828 | 0.15 |
| 1,335,000 | Sable International Finance Ltd. | USD | 7.125% | 15/10/2032 | 1,353,249 | 0.11 |
| | | | | | 3,065,077 | 0.26 |
| フランス | | | | | | |
| 2,405,000 | Banijay Entertainment SAS | USD | 8.125% | 01/05/2029 | 2,498,122 | 0.21 |
| 1,995,000 | Iliad Holding SAS | USD | 7.000% | 15/04/2032 | 2,057,045 | 0.18 |
| 3,435,000 | Opal Bidco SAS | USD | 6.500% | 31/03/2032 | 3,540,695 | 0.30 |
| 1,470,000 | SNF Group SACA | USD | 3.125% | 15/03/2027 | 1,444,657 | 0.12 |
| 3,770,000 | SNF Group SACA | USD | 3.375% | 15/03/2030 | 3,516,844 | 0.30 |
| | | | | | 13,057,363 | 1.11 |
| ドイツ | | | | | | |
| 200,000 | Cerdia Finanz GmbH | USD | 9.375% | 03/10/2031 | 206,802 | 0.02 |
| アイルランド | | | | | | |
| 2,964,000 | James Hardie International Finance DAC | USD | 5.000% | 15/01/2028 | 2,967,142 | 0.25 |
| 3,469,000 | Jazz Securities DAC | USD | 4.375% | 15/01/2029 | 3,426,400 | 0.29 |
| | | | | | 6,393,542 | 0.54 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| イタリア | | | | | | |
| 1,749,000 | Fibercop SpA | USD | 6.000% | 30/09/2034 | 1,644,672 | 0.14 |
| 2,368,000 | Fibercop SpA | USD | 7.200% | 18/07/2036 | 2,357,439 | 0.20 |
| 2,570,000 | UniCredit SpA | USD | 5.459% | 30/06/2035 | 2,616,979 | 0.22 |
| | | | | | 6,619,090 | 0.56 |
| 日本 | | | | | | |
| 1,295,000 | Rakuten Group, Inc. | USD | 8.125% | Perp. | 1,331,623 | 0.11 |
| ジャージー | | | | | | |
| 5,862,000 | Ardonagh Group Finance Ltd. | USD | 8.875% | 15/02/2032 | 6,064,825 | 0.51 |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 2,645,000 | Altice Financing SA | USD | 5.000% | 15/01/2028 | 2,039,268 | 0.17 |
| 798,248 | Ardagh Group SA | USD | 9.500% | 01/12/2030 | 857,454 | 0.07 |
| 1,672,000 | Ardagh Group SA | USD | 12.000% | 01/12/2030 | 1,478,015 | 0.13 |
| 5,865,000 | Luna 1.5 SARL | USD | 12.000% | 01/07/2032 | 6,169,335 | 0.52 |
| | | | | | 10,544,072 | 0.89 |
| マルタ | | | | | | |
| 4,205,000 | VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc. | USD | 6.375% | 01/02/2030 | 4,054,419 | 0.34 |
| オランダ | | | | | | |
| 2,395,000 | Elastic NV | USD | 4.125% | 15/07/2029 | 2,307,702 | 0.20 |
| 868,000 | Sensata Technologies BV | USD | 4.000% | 15/04/2029 | 849,599 | 0.07 |
| 1,840,000 | Sensata Technologies BV | USD | 5.875% | 01/09/2030 | 1,867,563 | 0.16 |
| | | | | | 5,024,864 | 0.43 |
| パナマ | | | | | | |
| 2,120,000 | Carnival Corp. | USD | 5.750% | 15/03/2030 | 2,179,551 | 0.18 |
| 1,115,000 | Carnival Corp. | USD | 6.125% | 15/02/2033 | 1,149,208 | 0.10 |
| | | | | | 3,328,759 | 0.28 |
| シンガポール | | | | | | |
| 785,000 | Seagate Data Storage Technology Pte Ltd. | USD | 8.250% | 15/12/2029 | 835,193 | 0.07 |
| 2,757,000 | Seagate Data Storage Technology Pte Ltd. | USD | 9.625% | 01/12/2032 | 3,136,005 | 0.27 |
| | | | | | 3,971,198 | 0.34 |
| スペイン | | | | | | |
| 3,040,000 | Grifols SA | USD | 4.750% | 15/10/2028 | 2,964,912 | 0.25 |
| 国際機関債 | | | | | | |
| 3,270,000 | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL | USD | 4.625% | 01/06/2028 | 3,213,069 | 0.27 |
| 550,000 | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL | USD | 4.625% | 01/06/2028 | 540,634 | 0.05 |
| 2,251,000 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC | USD | 6.000% | 15/06/2027 | 2,281,163 | 0.19 |
| 668,000 | Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc. | USD | 5.250% | 15/08/2027 | 168,884 | 0.02 |
| 1,443,000 | Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV | USD | 4.750% | 15/06/2027 | 1,445,684 | 0.12 |
| 1,882,000 | Clarios Global LP/Clarios US Finance Co. | USD | 6.750% | 15/05/2028 | 1,928,787 | 0.16 |
| 955,000 | Clarios Global LP/Clarios US Finance Co. | USD | 6.750% | 15/09/2032 | 983,096 | 0.08 |
| 2,531,000 | Paysafe Finance PLC/Paysafe Holdings US Corp. | USD | 4.000% | 15/06/2029 | 2,309,689 | 0.20 |
| 1,543,000 | VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc. | USD | 7.875% | 01/05/2027 | 1,559,186 | 0.13 |
| 1,331,000 | VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc. | USD | 9.500% | 01/06/2028 | 1,382,603 | 0.12 |
| | | | | | 15,812,795 | 1.34 |
| 英国 | | | | | | |
| 2,919,000 | Belron UK Finance PLC | USD | 5.750% | 15/10/2029 | 2,971,571 | 0.25 |
| 1,245,000 | Brightstar Lottery PLC | USD | 5.250% | 15/01/2029 | 1,243,705 | 0.10 |
| 3,879,000 | California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC | USD | 6.375% | 15/02/2032 | 3,895,719 | 0.33 |
| 3,966,000 | eG Global Finance PLC | USD | 12.000% | 30/11/2028 | 4,326,985 | 0.37 |
| 3,565,000 | Howden UK Refinance PLC/Howden UK Refinance 2 PLC/Howden US Refinance LLC | USD | 8.125% | 15/02/2032 | 3,616,265 | 0.31 |
| | | | | | 16,054,245 | 1.36 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 3,495,000 | Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc. | USD | 8.250% | 01/02/2029 | 3,632,109 | 0.31 |
| 740,000 | Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc. | USD | 8.500% | 15/06/2029 | 775,638 | 0.07 |
| 7,680,000 | Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc. | USD | 6.000% | 01/08/2029 | 7,604,429 | 0.64 |
| 985,000 | Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc. | USD | 6.750% | 01/07/2032 | 1,009,369 | 0.09 |
| 1,729,000 | AdaptHealth LLC | USD | 6.125% | 01/08/2028 | 1,745,512 | 0.15 |
| 984,000 | Advance Auto Parts, Inc. | USD | 7.000% | 01/08/2030 | 1,003,021 | 0.08 |
| 3,137,000 | AECOM | USD | 6.000% | 01/08/2033 | 3,225,181 | 0.27 |
| 2,020,000 | AG Issuer LLC | USD | 6.250% | 01/03/2028 | 2,027,676 | 0.17 |
| 3,255,000 | Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC | USD | 4.875% | 15/02/2030 | 3,233,257 | 0.27 |
| 1,295,000 | Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC | USD | 6.250% | 15/03/2033 | 1,342,721 | 0.11 |
| 2,192,000 | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer | USD | 6.750% | 15/10/2027 | 2,203,442 | 0.19 |
| 2,290,000 | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer | USD | 6.750% | 15/04/2028 | 2,334,014 | 0.20 |
| 2,035,000 | Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer | USD | 7.375% | 01/10/2032 | 2,104,800 | 0.18 |
| 2,055,000 | Allied Universal Holdco LLC | USD | 7.875% | 15/02/2031 | 2,163,874 | 0.18 |
| 1,259,000 | AMC Entertainment Holdings, Inc. | USD | 7.500% | 15/02/2029 | 1,117,514 | 0.09 |
| 1,120,000 | AMC Networks, Inc. | USD | 10.250% | 15/01/2029 | 1,176,582 | 0.10 |
| 4,945,000 | American Builders & Contractors Supply Co., Inc. | USD | 3.875% | 15/11/2029 | 4,745,420 | 0.40 |
| 170,000 | Amkor Technology, Inc. | USD | 5.875% | 01/10/2033 | 173,740 | 0.01 |
| 496,000 | Amneal Pharmaceuticals LLC | USD | 6.875% | 01/08/2032 | 523,989 | 0.04 |
| 1,241,000 | Amsted Industries, Inc. | USD | 4.625% | 15/05/2030 | 1,225,425 | 0.10 |
| 350,000 | Amsted Industries, Inc. | USD | 6.375% | 15/03/2033 | 363,181 | 0.03 |
| 3,561,000 | ANGI Group LLC | USD | 3.875% | 15/08/2028 | 3,246,671 | 0.27 |
| 2,600,000 | Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp. | USD | 6.625% | 01/02/2032 | 2,700,412 | 0.23 |
| 1,076,000 | Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp. | USD | 5.750% | 15/10/2033 | 1,084,167 | 0.09 |
| 3,414,000 | Anywhere Real Estate Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp. | USD | 5.750% | 15/01/2029 | 3,306,527 | 0.28 |
| 3,085,000 | APH Somerset Investor 2 LLC/APH2 Somerset Investor 2 LLC/ APH3 Somerset Investor 2 LLC | USD | 7.875% | 01/11/2029 | 3,115,264 | 0.26 |
| 4,061,000 | APi Group DE, Inc. | USD | 4.125% | 15/07/2029 | 3,947,982 | 0.33 |
| 1,126,000 | APi Group DE, Inc. | USD | 4.750% | 15/10/2029 | 1,105,563 | 0.09 |
| 3,141,000 | APLD ComputeCo LLC | USD | 9.250% | 15/12/2030 | 3,021,139 | 0.26 |
| 3,865,000 | Arches Buyer, Inc. | USD | 6.125% | 01/12/2028 | 3,786,309 | 0.32 |
| 2,272,000 | Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp. | USD | 6.250% | 01/04/2028 | 2,288,358 | 0.19 |
| 3,125,000 | Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp. | USD | 6.625% | 01/09/2032 | 3,223,375 | 0.27 |
| 3,571,000 | Arko Corp. | USD | 5.125% | 15/11/2029 | 2,983,035 | 0.25 |
| 963,000 | Asbury Automotive Group, Inc. | USD | 4.625% | 15/11/2029 | 944,684 | 0.08 |
| 3,020,000 | AthenaHealth Group, Inc. | USD | 6.500% | 15/02/2030 | 2,994,753 | 0.25 |
| 3,630,000 | Atkore, Inc. | USD | 4.250% | 01/06/2031 | 3,499,501 | 0.30 |
| 1,950,000 | Avient Corp. | USD | 7.125% | 01/08/2030 | 2,014,486 | 0.17 |
| 925,000 | Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. | USD | 8.250% | 15/01/2030 | 957,107 | 0.08 |
| 180,000 | Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. | USD | 8.375% | 15/06/2032 | 185,375 | 0.02 |
| 2,495,000 | Axalta Coating Systems LLC | USD | 3.375% | 15/02/2029 | 2,410,819 | 0.20 |
| 870,000 | Axon Enterprise, Inc. | USD | 6.125% | 15/03/2030 | 901,390 | 0.08 |
| 890,000 | Axon Enterprise, Inc. | USD | 6.250% | 15/03/2033 | 926,597 | 0.08 |
| 908,000 | Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance | USD | 7.125% | 15/05/2031 | 942,577 | 0.08 |
| 801,000 | Bausch Health Americas, Inc. | USD | 8.500% | 31/01/2027 | 800,624 | 0.07 |
| 2,065,000 | Beach Acquisition Bidco LLC | USD | 10.000% | 15/07/2033 | 2,234,309 | 0.19 |
| 1,225,000 | Beacon Mobility Corp. | USD | 7.250% | 01/08/2030 | 1,283,776 | 0.11 |
| 1,100,000 | BKV Upstream Midstream LLC | USD | 7.500% | 15/10/2030 | 1,109,603 | 0.09 |
| 860,000 | Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp. | USD | 7.000% | 15/07/2029 | 898,683 | 0.08 |
| 815,000 | Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp. | USD | 7.250% | 15/07/2032 | 867,657 | 0.07 |
| 2,590,000 | Boyne USA, Inc. | USD | 4.750% | 15/05/2029 | 2,552,549 | 0.22 |
| 2,105,000 | BroadStreet Partners, Inc. | USD | 5.875% | 15/04/2029 | 2,102,453 | 0.18 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 150,000 | Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc. | USD | 7.500% | 01/02/2032 | 151,935 | 0.01 |
| 1,640,000 | Builders FirstSource, Inc. | USD | 5.000% | 01/03/2030 | 1,634,588 | 0.14 |
| 1,920,000 | Builders FirstSource, Inc. | USD | 6.750% | 15/05/2035 | 2,022,566 | 0.17 |
| 60,000 | Cable One, Inc. | USD | 4.000% | 15/11/2030 | 48,114 | 0.00 |
| 870,000 | CACI International, Inc. | USD | 6.375% | 15/06/2033 | 907,862 | 0.08 |
| 2,678,000 | Caesars Entertainment, Inc. | USD | 4.625% | 15/10/2029 | 2,534,165 | 0.21 |
| 1,545,000 | Caesars Entertainment, Inc. | USD | 7.000% | 15/02/2030 | 1,597,978 | 0.14 |
| 1,030,000 | Caesars Entertainment, Inc. | USD | 6.500% | 15/02/2032 | 1,045,326 | 0.09 |
| 229,000 | Caesars Entertainment, Inc. | USD | 6.000% | 15/10/2032 | 218,633 | 0.02 |
| 945,000 | California Resources Corp. | USD | 7.000% | 15/01/2034 | 941,768 | 0.08 |
| 506,626 | Carvana Co. | USD | 9.000% | 01/06/2030 | 531,319 | 0.05 |
| 690,432 | Carvana Co. | USD | 9.000% | 01/06/2031 | 777,219 | 0.07 |
| 2,325,000 | Castle US Holding Corp. | USD | 10.000% | 30/06/2031 | 360,933 | 0.03 |
| 892,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. | USD | 4.750% | 01/03/2030 | 850,442 | 0.07 |
| 7,085,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. | USD | 4.500% | 15/08/2030 | 6,641,904 | 0.56 |
| 12,899,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. | USD | 4.250% | 01/02/2031 | 11,900,617 | 1.01 |
| 2,364,000 | CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. | USD | 4.750% | 01/02/2032 | 2,171,618 | 0.18 |
| 854,000 | Central Garden & Pet Co. | USD | 4.125% | 30/04/2031 | 808,038 | 0.07 |
| 2,805,000 | Champ Acquisition Corp. | USD | 8.375% | 01/12/2031 | 2,989,681 | 0.25 |
| 2,836,000 | Chart Industries, Inc. | USD | 7.500% | 01/01/2030 | 2,960,756 | 0.25 |
| 1,545,000 | Chemours Co. | USD | 4.625% | 15/11/2029 | 1,387,487 | 0.12 |
| 1,520,000 | Chord Energy Corp. | USD | 6.000% | 01/10/2030 | 1,535,002 | 0.13 |
| 1,720,000 | Chord Energy Corp. | USD | 6.750% | 15/03/2033 | 1,772,408 | 0.15 |
| 3,889,000 | CHS/Community Health Systems, Inc. | USD | 6.875% | 15/04/2029 | 3,537,162 | 0.30 |
| 2,080,000 | Cinemark USA, Inc. | USD | 5.250% | 15/07/2028 | 2,077,046 | 0.18 |
| 1,175,000 | Cinemark USA, Inc. | USD | 7.000% | 01/08/2032 | 1,225,760 | 0.10 |
| 3,530,000 | Civitas Resources, Inc. | USD | 5.000% | 15/10/2026 | 3,527,105 | 0.30 |
| 1,911,000 | Civitas Resources, Inc. | USD | 8.375% | 01/07/2028 | 1,976,662 | 0.17 |
| 845,000 | Civitas Resources, Inc. | USD | 9.625% | 15/06/2033 | 914,163 | 0.08 |
| 3,100,000 | Clarivate Science Holdings Corp. | USD | 4.875% | 01/07/2029 | 2,931,329 | 0.25 |
| 840,000 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USD | 7.750% | 15/04/2028 | 842,050 | 0.07 |
| 1,920,000 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USD | 7.875% | 01/04/2030 | 2,025,773 | 0.17 |
| 821,000 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USD | 7.125% | 15/02/2031 | 852,773 | 0.07 |
| 911,000 | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. | USD | 7.500% | 15/03/2033 | 957,461 | 0.08 |
| 430,000 | Cleveland-Cliffs, Inc. | USD | 6.875% | 01/11/2029 | 442,324 | 0.04 |
| 1,680,000 | Cleveland-Cliffs, Inc. | USD | 6.750% | 15/04/2030 | 1,716,910 | 0.15 |
| 1,059,000 | Cleveland-Cliffs, Inc. | USD | 7.000% | 15/03/2032 | 1,085,306 | 0.09 |
| 875,000 | Cleveland-Cliffs, Inc. | USD | 7.625% | 15/01/2034 | 909,449 | 0.08 |
| 2,381,000 | Cloud Software Group, Inc. | USD | 6.500% | 31/03/2029 | 2,400,929 | 0.20 |
| 6,256,000 | Cloud Software Group, Inc. | USD | 9.000% | 30/09/2029 | 6,453,877 | 0.55 |
| 1,930,000 | Cloud Software Group, Inc. | USD | 8.250% | 30/06/2032 | 2,034,664 | 0.17 |
| 300,000 | Cloud Software Group, Inc. | USD | 6.625% | 15/08/2033 | 299,484 | 0.03 |
| 1,320,000 | Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. | USD | 6.750% | 15/04/2032 | 1,332,659 | 0.11 |
| 3,966,000 | CNX Midstream Partners LP | USD | 4.750% | 15/04/2030 | 3,815,847 | 0.32 |
| 355,000 | CNX Resources Corp. | USD | 7.250% | 01/03/2032 | 371,493 | 0.03 |
| 895,000 | Cogent Communications Group LLC/Cogent Finance, Inc. | USD | 6.500% | 01/07/2032 | 816,383 | 0.07 |
| 1,140,000 | Coherent Corp. | USD | 5.000% | 15/12/2029 | 1,132,305 | 0.10 |
| 1,198,000 | CommScope LLC | USD | 8.250% | 01/03/2027 | 1,204,206 | 0.10 |
| 1,018,000 | CommScope LLC | USD | 4.750% | 01/09/2029 | 1,019,802 | 0.09 |
| 2,281,000 | CommScope LLC | USD | 9.500% | 15/12/2031 | 2,316,515 | 0.20 |
| 1,820,000 | CoreWeave, Inc. | USD | 9.250% | 01/06/2030 | 1,680,752 | 0.14 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 3,903,000 | CoreWeave, Inc. | USD | 9.000% | 01/02/2031 | 3,527,531 | 0.30 |
| 2,500,000 | Cougar JV Subsidiary LLC | USD | 8.000% | 15/05/2032 | 2,673,525 | 0.23 |
| 1,285,000 | Credit Acceptance Corp. | USD | 9.250% | 15/12/2028 | 1,348,363 | 0.11 |
| 4,375,000 | Credit Acceptance Corp. | USD | 6.625% | 15/03/2030 | 4,373,994 | 0.37 |
| 48,000 | Crescent Energy Finance LLC | USD | 7.625% | 01/04/2032 | 46,793 | 0.00 |
| 175,000 | Crescent Energy Finance LLC | USD | 7.375% | 15/01/2033 | 166,152 | 0.01 |
| 1,340,000 | CSC Holdings LLC | USD | 5.500% | 15/04/2027 | 1,160,520 | 0.10 |
| 9,025,000 | CSC Holdings LLC | USD | 5.750% | 15/01/2030 | 3,374,267 | 0.29 |
| 2,360,000 | CSC Holdings LLC | USD | 3.375% | 15/02/2031 | 1,312,726 | 0.11 |
| 4,648,000 | CSC Holdings LLC | USD | 4.500% | 15/11/2031 | 2,636,299 | 0.22 |
| 2,344,000 | Cushman & Wakefield US Borrower LLC | USD | 6.750% | 15/05/2028 | 2,371,636 | 0.20 |
| 845,000 | Cushman & Wakefield US Borrower LLC | USD | 8.875% | 01/09/2031 | 906,820 | 0.08 |
| 1,454,000 | DaVita, Inc. | USD | 3.750% | 15/02/2031 | 1,348,978 | 0.11 |
| 911,000 | DaVita, Inc. | USD | 6.875% | 01/09/2032 | 947,959 | 0.08 |
| 500,000 | DBR Land Holdings LLC | USD | 6.250% | 01/12/2030 | 509,050 | 0.04 |
| 3,355,000 | Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp. | USD | 7.375% | 30/06/2033 | 3,444,209 | 0.29 |
| 2,380,000 | Diebold Nixdorf, Inc. | USD | 7.750% | 31/03/2030 | 2,534,629 | 0.21 |
| 1,270,000 | Directv Financing LLC | USD | 8.875% | 01/02/2030 | 1,257,973 | 0.11 |
| 1,005,000 | Directv Financing LLC | USD | 8.875% | 01/02/2030 | 995,121 | 0.08 |
| 1,943,000 | Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc. | USD | 5.875% | 15/08/2027 | 1,947,527 | 0.16 |
| 3,157,000 | DISH DBS Corp. | USD | 5.250% | 01/12/2026 | 3,081,611 | 0.26 |
| 493,000 | DISH DBS Corp. | USD | 5.750% | 01/12/2028 | 476,356 | 0.04 |
| 2,665,000 | DISH Network Corp. | USD | 11.750% | 15/11/2027 | 2,787,350 | 0.24 |
| 2,969,000 | Dycom Industries, Inc. | USD | 4.500% | 15/04/2029 | 2,935,747 | 0.25 |
| 2,565,000 | EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. | USD | 6.625% | 15/12/2030 | 2,656,904 | 0.22 |
| 385,000 | Excelerate Energy LP | USD | 8.000% | 15/05/2030 | 410,125 | 0.03 |
| 2,569,000 | Fiesta Purchaser, Inc. | USD | 9.625% | 15/09/2032 | 2,758,567 | 0.23 |
| 2,342,000 | Freedom Mortgage Holdings LLC | USD | 9.250% | 01/02/2029 | 2,467,882 | 0.21 |
| 580,000 | Freedom Mortgage Holdings LLC | USD | 8.375% | 01/04/2032 | 608,965 | 0.05 |
| 1,420,000 | Freedom Mortgage Holdings LLC | USD | 7.875% | 01/04/2033 | 1,467,002 | 0.12 |
| 4,268,000 | Frontier Communications Holdings LLC | USD | 6.000% | 15/01/2030 | 4,340,257 | 0.37 |
| 4,425,000 | Gen Digital, Inc. | USD | 6.250% | 01/04/2033 | 4,562,750 | 0.39 |
| 3,195,000 | Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc. | USD | 7.250% | 01/10/2029 | 3,297,208 | 0.28 |
| 4,343,000 | Global Infrastructure Solutions, Inc. | USD | 5.625% | 01/06/2029 | 4,362,891 | 0.37 |
| 2,380,000 | Global Infrastructure Solutions, Inc. | USD | 7.500% | 15/04/2032 | 2,498,191 | 0.21 |
| 801,000 | Global Medical Response, Inc. | USD | 7.375% | 01/10/2032 | 843,341 | 0.07 |
| 990,000 | Global Partners LP/GLP Finance Corp. | USD | 8.250% | 15/01/2032 | 1,041,737 | 0.09 |
| 1,520,000 | Gray Media, Inc. | USD | 10.500% | 15/07/2029 | 1,640,186 | 0.14 |
| 1,570,000 | Gray Media, Inc. | USD | 4.750% | 15/10/2030 | 1,212,888 | 0.10 |
| 706,000 | Gray Media, Inc. | USD | 7.250% | 15/08/2033 | 708,372 | 0.06 |
| 3,252,000 | Group 1 Automotive, Inc. | USD | 4.000% | 15/08/2028 | 3,190,862 | 0.27 |
| 1,470,000 | Herc Holdings, Inc. | USD | 7.000% | 15/06/2030 | 1,543,662 | 0.13 |
| 1,542,000 | Hertz Corp. | USD | 12.625% | 15/07/2029 | 1,539,409 | 0.13 |
| 1,590,000 | Hess Midstream Operations LP | USD | 5.875% | 01/03/2028 | 1,620,973 | 0.14 |
| 635,000 | Hess Midstream Operations LP | USD | 6.500% | 01/06/2029 | 657,403 | 0.06 |
| 603,000 | Hilton Domestic Operating Co., Inc. | USD | 5.875% | 01/04/2029 | 618,557 | 0.05 |
| 1,995,000 | Hilton Domestic Operating Co., Inc. | USD | 3.625% | 15/02/2032 | 1,858,283 | 0.16 |
| 3,465,000 | Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. | USD | 5.000% | 01/06/2029 | 3,337,523 | 0.28 |
| 3,543,000 | Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. | USD | 4.875% | 01/07/2031 | 3,290,278 | 0.28 |
| 1,065,000 | Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. | USD | 6.625% | 15/01/2032 | 1,085,437 | 0.09 |
| 3,385,000 | Howard Midstream Energy Partners LLC | USD | 7.375% | 15/07/2032 | 3,577,336 | 0.30 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 1,600,000 | Howard Midstream Energy Partners LLC | USD | 6.625% | 15/01/2034 | 1,641,248 | 0.14 |
| 2,500,000 | HUB International Ltd. | USD | 7.375% | 31/01/2032 | 2,606,525 | 0.22 |
| 4,635,000 | Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp. | USD | 10.000% | 15/11/2029 | 4,673,610 | 0.40 |
| 2,535,000 | iHeartCommunications, Inc. | USD | 10.875% | 01/05/2030 | 2,091,857 | 0.18 |
| 2,002,000 | iHeartCommunications, Inc. | USD | 7.000% | 15/01/2031 | 1,632,331 | 0.14 |
| 432,000 | Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV, Inc. | USD | 9.000% | 01/07/2028 | 433,516 | 0.04 |
| 3,293,000 | Imola Merger Corp. | USD | 4.750% | 15/05/2029 | 3,257,139 | 0.28 |
| 3,380,000 | Ingevity Corp. | USD | 3.875% | 01/11/2028 | 3,282,081 | 0.28 |
| 410,000 | Insulet Corp. | USD | 6.500% | 01/04/2033 | 429,332 | 0.04 |
| 2,224,000 | Inversion Escrow Issuer LLC | USD | 6.750% | 01/08/2032 | 2,173,827 | 0.18 |
| 1,405,000 | Iron Mountain, Inc. | USD | 7.000% | 15/02/2029 | 1,445,914 | 0.12 |
| 4,694,000 | Iron Mountain, Inc. | USD | 5.625% | 15/07/2032 | 4,671,657 | 0.40 |
| 2,885,000 | Jane Street Group/JSG Finance, Inc. | USD | 7.125% | 30/04/2031 | 3,042,665 | 0.26 |
| 1,830,000 | Jane Street Group/JSG Finance, Inc. | USD | 6.125% | 01/11/2032 | 1,863,965 | 0.16 |
| 258,000 | K Hovnanian Enterprises, Inc. | USD | 8.375% | 01/10/2033 | 265,309 | 0.02 |
| 3,061,000 | Ken Garff Automotive LLC | USD | 4.875% | 15/09/2028 | 3,045,450 | 0.26 |
| 615,000 | Kinetik Holdings LP | USD | 6.625% | 15/12/2028 | 632,226 | 0.05 |
| 2,470,000 | Kinetik Holdings LP | USD | 5.875% | 15/06/2030 | 2,493,663 | 0.21 |
| 1,265,000 | Kodiak Gas Services LLC | USD | 6.500% | 01/10/2033 | 1,291,046 | 0.11 |
| 369,000 | Kodiak Gas Services LLC | USD | 6.750% | 01/10/2035 | 379,114 | 0.03 |
| 630,000 | Kraken Oil & Gas Partners LLC | USD | 7.625% | 15/08/2029 | 623,095 | 0.05 |
| 5,222,000 | LCM Investments Holdings II LLC | USD | 4.875% | 01/05/2029 | 5,140,641 | 0.44 |
| 2,588,000 | Level 3 Financing, Inc. | USD | 4.500% | 01/04/2030 | 2,389,707 | 0.20 |
| 366,000 | Level 3 Financing, Inc. | USD | 3.875% | 15/10/2030 | 329,078 | 0.03 |
| 1,980,000 | Level 3 Financing, Inc. | USD | 6.875% | 30/06/2033 | 2,022,431 | 0.17 |
| 2,340,000 | Level 3 Financing, Inc. | USD | 7.000% | 31/03/2034 | 2,394,124 | 0.20 |
| 336,000 | LGI Homes, Inc. | USD | 4.000% | 15/07/2029 | 308,760 | 0.03 |
| 194,000 | LGI Homes, Inc. | USD | 7.000% | 15/11/2032 | 191,412 | 0.02 |
| 2,270,000 | LifePoint Health, Inc. | USD | 5.375% | 15/01/2029 | 2,213,886 | 0.19 |
| 1,930,000 | LifePoint Health, Inc. | USD | 11.000% | 15/10/2030 | 2,126,455 | 0.18 |
| 1,107,000 | Light & Wonder International, Inc. | USD | 6.250% | 01/10/2033 | 1,111,683 | 0.09 |
| 770,000 | Lindblad Expeditions LLC | USD | 7.000% | 15/09/2030 | 790,836 | 0.07 |
| 1,213,000 | Lithia Motors, Inc. | USD | 3.875% | 01/06/2029 | 1,170,642 | 0.10 |
| 835,000 | Lithia Motors, Inc. | USD | 4.375% | 15/01/2031 | 802,819 | 0.07 |
| 7,879,000 | Madison IAQ LLC | USD | 5.875% | 30/06/2029 | 7,792,883 | 0.66 |
| 35,000 | Magnera Corp. | USD | 7.250% | 15/11/2031 | 33,133 | 0.00 |
| 420,000 | Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corp. | USD | 6.875% | 01/12/2032 | 430,903 | 0.04 |
| 7,169,000 | MajorDrive Holdings IV LLC | USD | 6.375% | 01/06/2029 | 4,909,116 | 0.42 |
| 1,290,000 | Masterbrand, Inc. | USD | 7.000% | 15/07/2032 | 1,331,512 | 0.11 |
| 2,661,000 | Matador Resources Co. | USD | 6.875% | 15/04/2028 | 2,725,290 | 0.23 |
| 565,000 | Matador Resources Co. | USD | 6.500% | 15/04/2032 | 573,938 | 0.05 |
| 689,000 | Matador Resources Co. | USD | 6.250% | 15/04/2033 | 691,260 | 0.06 |
| 1,385,000 | Match Group Holdings II LLC | USD | 5.000% | 15/12/2027 | 1,385,803 | 0.12 |
| 2,016,000 | Match Group Holdings II LLC | USD | 4.625% | 01/06/2028 | 2,000,255 | 0.17 |
| 1,505,000 | Match Group Holdings II LLC | USD | 5.625% | 15/02/2029 | 1,511,893 | 0.13 |
| 1,250,000 | Match Group Holdings II LLC | USD | 4.125% | 01/08/2030 | 1,187,588 | 0.10 |
| 3,399,000 | Mauser Packaging Solutions Holding Co. | USD | 7.875% | 15/04/2027 | 3,283,774 | 0.28 |
| 3,855,000 | Mavis Tire Express Services Topco Corp. | USD | 6.500% | 15/05/2029 | 3,825,047 | 0.32 |
| 7,720,000 | McAfee Corp. | USD | 7.375% | 15/02/2030 | 6,737,012 | 0.57 |
| 3,121,000 | McGraw-Hill Education, Inc. | USD | 8.000% | 01/08/2029 | 3,165,225 | 0.27 |
| 2,216,000 | Medline Borrower LP | USD | 3.875% | 01/04/2029 | 2,154,440 | 0.18 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 2,106,000 | Medline Borrower LP | USD | 5.250% | 01/10/2029 | 2,109,959 | 0.18 |
| 1,010,000 | Methanex US Operations, Inc. | USD | 6.250% | 15/03/2032 | 1,034,533 | 0.09 |
| 1,000,000 | Michaels Cos., Inc. | USD | 7.875% | 01/05/2029 | 910,290 | 0.08 |
| 3,160,000 | Midcap Financial Issuer Trust | USD | 6.500% | 01/05/2028 | 3,114,938 | 0.26 |
| 2,523,000 | Midcap Financial Issuer Trust | USD | 5.625% | 15/01/2030 | 2,362,462 | 0.20 |
| 358,000 | Millrose Properties, Inc. | USD | 6.250% | 15/09/2032 | 362,307 | 0.03 |
| 3,433,000 | Minerals Technologies, Inc. | USD | 5.000% | 01/07/2028 | 3,419,405 | 0.29 |
| 1,312,000 | Molina Healthcare, Inc. | USD | 6.500% | 15/02/2031 | 1,340,759 | 0.11 |
| 2,025,000 | Molina Healthcare, Inc. | USD | 6.250% | 15/01/2033 | 2,034,335 | 0.17 |
| 2,047,000 | Moog, Inc. | USD | 4.250% | 15/12/2027 | 2,035,885 | 0.17 |
| 90,000 | MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. | USD | 8.500% | 15/02/2032 | 95,690 | 0.01 |
| 1,488,000 | Mueller Water Products, Inc. | USD | 4.000% | 15/06/2029 | 1,447,913 | 0.12 |
| 2,710,000 | Murphy Oil USA, Inc. | USD | 3.750% | 15/02/2031 | 2,542,956 | 0.22 |
| 2,104,000 | Nassau Cos. of New York | USD | 7.875% | 15/07/2030 | 2,062,299 | 0.17 |
| 1,100,000 | Neptune Bidco US, Inc. | USD | 10.375% | 15/05/2031 | 1,110,263 | 0.09 |
| 3,029,000 | New Home Co., Inc. | USD | 8.500% | 01/11/2030 | 3,124,111 | 0.26 |
| 146,000 | Newell Brands, Inc. | USD | 8.500% | 01/06/2028 | 152,358 | 0.01 |
| 2,241,000 | Nexstar Media, Inc. | USD | 5.625% | 15/07/2027 | 2,242,546 | 0.19 |
| 3,059,213 | NFE Financing LLC | USD | 12.000% | 15/11/2029 | 777,866 | 0.07 |
| 3,093,000 | NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp. | USD | 8.125% | 15/02/2029 | 3,186,903 | 0.27 |
| 6,230,000 | Nissan Motor Acceptance Co. LLC | USD | 6.125% | 30/09/2030 | 6,169,382 | 0.52 |
| 3,745,000 | Noble Finance II LLC | USD | 8.000% | 15/04/2030 | 3,892,291 | 0.33 |
| 2,935,000 | Northern Oil & Gas, Inc. | USD | 8.750% | 15/06/2031 | 3,000,392 | 0.25 |
| 395,000 | Northern Oil & Gas, Inc. | USD | 7.875% | 15/10/2033 | 383,695 | 0.03 |
| 795,000 | Novelis Corp. | USD | 6.875% | 30/01/2030 | 824,487 | 0.07 |
| 6,531,000 | NRG Energy, Inc. | USD | 5.750% | 15/07/2029 | 6,570,839 | 0.56 |
| 1,615,000 | NRG Energy, Inc. | USD | 6.000% | 15/01/2036 | 1,639,726 | 0.14 |
| 4,769,000 | Olympus Water US Holding Corp. | USD | 4.250% | 01/10/2028 | 4,574,616 | 0.39 |
| 335,000 | Olympus Water US Holding Corp. | USD | 6.250% | 01/10/2029 | 324,052 | 0.03 |
| 2,015,000 | Olympus Water US Holding Corp. | USD | 7.250% | 15/02/2033 | 1,993,701 | 0.17 |
| 1,495,000 | OneSky Flight LLC | USD | 8.875% | 15/12/2029 | 1,586,180 | 0.13 |
| 1,031,000 | Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV | USD | 5.125% | 30/04/2031 | 859,741 | 0.07 |
| 2,655,000 | Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp. | USD | 4.250% | 15/01/2029 | 2,582,147 | 0.22 |
| 2,970,000 | Panther Escrow Issuer LLC | USD | 7.125% | 01/06/2031 | 3,073,980 | 0.26 |
| 1,570,000 | PennyMac Financial Services, Inc. | USD | 6.875% | 15/05/2032 | 1,645,376 | 0.14 |
| 3,764,000 | Performance Food Group, Inc. | USD | 4.250% | 01/08/2029 | 3,700,727 | 0.31 |
| 962,000 | Permian Resources Operating LLC | USD | 5.875% | 01/07/2029 | 967,339 | 0.08 |
| 1,237,000 | Permian Resources Operating LLC | USD | 9.875% | 15/07/2031 | 1,335,663 | 0.11 |
| 729,000 | Permian Resources Operating LLC | USD | 7.000% | 15/01/2032 | 761,550 | 0.06 |
| 1,510,000 | Phinia, Inc. | USD | 6.750% | 15/04/2029 | 1,563,530 | 0.13 |
| 1,983,000 | Pike Corp. | USD | 5.500% | 01/09/2028 | 1,984,586 | 0.17 |
| 2,945,000 | Pike Corp. | USD | 8.625% | 31/01/2031 | 3,126,500 | 0.26 |
| 900,000 | Post Holdings, Inc. | USD | 5.500% | 15/12/2029 | 903,555 | 0.08 |
| 2,239,000 | Post Holdings, Inc. | USD | 4.625% | 15/04/2030 | 2,181,279 | 0.18 |
| 2,559,000 | Prairie Acquiror LP | USD | 9.000% | 01/08/2029 | 2,639,583 | 0.22 |
| 1,976,000 | Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp. | USD | 5.625% | 01/09/2029 | 1,077,394 | 0.09 |
| 1,735,000 | Prime Healthcare Services, Inc. | USD | 9.375% | 01/09/2029 | 1,838,614 | 0.16 |
| 3,280,000 | Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc. | USD | 4.375% | 30/04/2029 | 3,182,781 | 0.27 |
| 1,493,000 | PROG Holdings, Inc. | USD | 6.000% | 15/11/2029 | 1,472,262 | 0.12 |
| 950,000 | Qnity Electronics, Inc. | USD | 5.750% | 15/08/2032 | 975,327 | 0.08 |
| 465,000 | Qnity Electronics, Inc. | USD | 6.250% | 15/08/2033 | 482,247 | 0.04 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 1,520,000 | Quikrete Holdings, Inc. | USD | 6.375% | 01/03/2032 | 1,578,991 | 0.13 |
| 1,655,000 | Quikrete Holdings, Inc. | USD | 6.750% | 01/03/2033 | 1,723,666 | 0.15 |
| 1,280,000 | QXO Building Products, Inc. | USD | 6.750% | 30/04/2032 | 1,338,509 | 0.11 |
| 4,098,000 | Rand Parent LLC | USD | 8.500% | 15/02/2030 | 4,235,447 | 0.36 |
| 2,230,000 | Range Resources Corp. | USD | 4.750% | 15/02/2030 | 2,203,530 | 0.19 |
| 295,000 | RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp. | USD | 6.500% | 15/06/2033 | 306,853 | 0.03 |
| 2,676,000 | Rivers Enterprise Borrower LLC/Rivers Enterprise Finance Corp. | USD | 6.625% | 01/02/2033 | 2,713,063 | 0.23 |
| 1,005,000 | Rivers Enterprise Lender LLC/Rivers Enterprise Lender Corp. | USD | 6.250% | 15/10/2030 | 1,021,552 | 0.09 |
| 2,794,000 | ROBLOX Corp. | USD | 3.875% | 01/05/2030 | 2,673,970 | 0.23 |
| 3,050,000 | Rocket Cos., Inc. | USD | 6.125% | 01/08/2030 | 3,167,730 | 0.27 |
| 2,625,000 | Rocket Cos., Inc. | USD | 6.375% | 01/08/2033 | 2,748,979 | 0.23 |
| 1,575,000 | Rockies Express Pipeline LLC | USD | 6.750% | 15/03/2033 | 1,655,734 | 0.14 |
| 2,424,000 | Roller Bearing Co. of America, Inc. | USD | 4.375% | 15/10/2029 | 2,386,404 | 0.20 |
| 210,000 | Sabre GLBL, Inc. | USD | 10.750% | 15/11/2029 | 185,512 | 0.02 |
| 270,000 | Sabre GLBL, Inc. | USD | 11.125% | 15/07/2030 | 234,311 | 0.02 |
| 545,000 | Sealed Air Corp. | USD | 6.500% | 15/07/2032 | 564,773 | 0.05 |
| 1,315,000 | Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US | USD | 7.250% | 15/02/2031 | 1,371,177 | 0.12 |
| 5,160,000 | SeaWorld Parks & Entertainment, Inc. | USD | 5.250% | 15/08/2029 | 4,994,983 | 0.42 |
| 1,285,000 | Select Medical Corp. | USD | 6.250% | 01/12/2032 | 1,281,633 | 0.11 |
| 220,000 | SESI LLC | USD | 7.875% | 30/09/2030 | 219,300 | 0.02 |
| 1,892,000 | Sinclair Television Group, Inc. | USD | 8.125% | 15/02/2033 | 1,969,307 | 0.17 |
| 1,352,000 | Sirius XM Radio LLC | USD | 4.000% | 15/07/2028 | 1,318,254 | 0.11 |
| 1,520,000 | SM Energy Co. | USD | 6.750% | 01/08/2029 | 1,518,799 | 0.13 |
| 665,000 | SM Energy Co. | USD | 7.000% | 01/08/2032 | 650,164 | 0.06 |
| 6,610,000 | Smyrna Ready Mix Concrete LLC | USD | 6.000% | 01/11/2028 | 6,629,037 | 0.56 |
| 810,000 | Smyrna Ready Mix Concrete LLC | USD | 8.875% | 15/11/2031 | 858,632 | 0.07 |
| 595,000 | Snap, Inc. | USD | 6.875% | 01/03/2033 | 613,903 | 0.05 |
| 2,871,000 | Snap, Inc. | USD | 6.875% | 15/03/2034 | 2,944,957 | 0.25 |
| 295,000 | Solstice Advanced Materials, Inc. | USD | 5.625% | 30/09/2033 | 296,587 | 0.03 |
| 2,131,000 | Sonic Automotive, Inc. | USD | 4.625% | 15/11/2029 | 2,084,736 | 0.18 |
| 1,935,000 | SPX FLOW, Inc. | USD | 8.750% | 01/04/2030 | 1,993,824 | 0.17 |
| 2,750,000 | Standard Building Solutions, Inc. | USD | 6.500% | 15/08/2032 | 2,836,212 | 0.24 |
| 146,659 | Staples, Inc. | USD | 12.750% | 15/01/2030 | 115,623 | 0.01 |
| 4,313,000 | Starwood Property Trust, Inc. | USD | 7.250% | 01/04/2029 | 4,583,339 | 0.39 |
| 560,000 | Starwood Property Trust, Inc. | USD | 6.500% | 01/07/2030 | 586,443 | 0.05 |
| 1,080,000 | Starwood Property Trust, Inc. | USD | 5.750% | 15/01/2031 | 1,098,144 | 0.09 |
| 875,000 | Stonex Escrow Issuer LLC | USD | 6.875% | 15/07/2032 | 908,801 | 0.08 |
| 1,930,000 | StoneX Group, Inc. | USD | 7.875% | 01/03/2031 | 2,047,595 | 0.17 |
| 2,799,000 | Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp. | USD | 5.000% | 01/06/2031 | 2,687,348 | 0.23 |
| 1,190,000 | Sunoco LP | USD | 7.000% | 01/05/2029 | 1,239,611 | 0.10 |
| 1,015,000 | Sunoco LP | USD | 7.250% | 01/05/2032 | 1,072,997 | 0.09 |
| 132,000 | Sunoco LP | USD | 6.250% | 01/07/2033 | 135,634 | 0.01 |
| 2,950,000 | Sunoco LP | USD | 7.875% | Perp. | 3,012,009 | 0.25 |
| 578,000 | Talen Energy Supply LLC | USD | 6.250% | 01/02/2034 | 590,410 | 0.05 |
| 2,070,000 | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp. | USD | 7.375% | 15/02/2029 | 2,152,303 | 0.18 |
| 1,825,000 | Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp. | USD | 6.750% | 15/03/2034 | 1,827,975 | 0.15 |
| 605,000 | Team Health Holdings, Inc. | USD | 8.375% | 30/06/2028 | 613,621 | 0.05 |
| 4,489,908 | Team Health Holdings, Inc. | USD | 13.500% | 30/06/2028 | 4,791,495 | 0.41 |
| 1,595,000 | Terex Corp. | USD | 6.250% | 15/10/2032 | 1,629,787 | 0.14 |
| 1,134,000 | Tidewater, Inc. | USD | 9.125% | 15/07/2030 | 1,214,253 | 0.10 |
| 2,175,000 | TransDigm, Inc. | USD | 6.750% | 15/08/2028 | 2,221,219 | 0.19 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 1,120,000 | TransDigm, Inc. | USD | 6.375% | 01/03/2029 | 1,155,078 | 0.10 |
| 1,520,000 | TransDigm, Inc. | USD | 6.875% | 15/12/2030 | 1,586,606 | 0.13 |
| 4,000,000 | TransMontaigne Partners LLC | USD | 8.500% | 15/06/2030 | 4,091,560 | 0.35 |
| 3,680,000 | Travel + Leisure Co. | USD | 4.500% | 01/12/2029 | 3,593,410 | 0.30 |
| 1,700,000 | Travel + Leisure Co. | USD | 4.625% | 01/03/2030 | 1,658,435 | 0.14 |
| 2,145,000 | TriMas Corp. | USD | 4.125% | 15/04/2029 | 2,104,867 | 0.18 |
| 360,000 | TriNet Group, Inc. | USD | 7.125% | 15/08/2031 | 372,928 | 0.03 |
| 865,000 | Tronox, Inc. | USD | 4.625% | 15/03/2029 | 560,901 | 0.05 |
| 2,179,000 | United Natural Foods, Inc. | USD | 6.750% | 15/10/2028 | 2,184,426 | 0.18 |
| 2,120,000 | Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC | USD | 4.750% | 15/04/2028 | 2,088,391 | 0.18 |
| 1,475,000 | Univision Communications, Inc. | USD | 9.375% | 01/08/2032 | 1,569,725 | 0.13 |
| 880,000 | USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. | USD | 6.250% | 01/10/2033 | 887,075 | 0.08 |
| 4,249,000 | USI, Inc. | USD | 7.500% | 15/01/2032 | 4,434,979 | 0.38 |
| 1,100,000 | UWM Holdings LLC | USD | 6.625% | 01/02/2030 | 1,118,953 | 0.09 |
| 2,178,000 | UWM Holdings LLC | USD | 6.250% | 15/03/2031 | 2,191,308 | 0.19 |
| 1,325,000 | Vail Resorts, Inc. | USD | 5.625% | 15/07/2030 | 1,346,266 | 0.11 |
| 2,567,000 | Valvoline, Inc. | USD | 3.625% | 15/06/2031 | 2,364,720 | 0.20 |
| 4,370,000 | Venture Global Calcasieu Pass LLC | USD | 4.125% | 15/08/2031 | 4,006,416 | 0.34 |
| 2,771,000 | Venture Global Calcasieu Pass LLC | USD | 3.875% | 01/11/2033 | 2,427,922 | 0.21 |
| 2,091,000 | Venture Global LNG, Inc. | USD | 9.500% | 01/02/2029 | 2,206,988 | 0.19 |
| 2,337,000 | Venture Global LNG, Inc. | USD | 9.875% | 01/02/2032 | 2,433,612 | 0.21 |
| 1,315,000 | Venture Global LNG, Inc. | USD | 9.000% | Perp. | 1,114,660 | 0.09 |
| 1,290,000 | Venture Global Plaquemines LNG LLC | USD | 6.500% | 15/01/2034 | 1,330,003 | 0.11 |
| 1,290,000 | Venture Global Plaquemines LNG LLC | USD | 6.750% | 15/01/2036 | 1,349,276 | 0.11 |
| 2,849,000 | Vertiv Group Corp. | USD | 4.125% | 15/11/2028 | 2,829,655 | 0.24 |
| 2,870,000 | VFH Parent LLC/Valor Co-Issuer, Inc. | USD | 7.500% | 15/06/2031 | 3,018,953 | 0.26 |
| 3,234,000 | Virtusa Corp. | USD | 7.125% | 15/12/2028 | 3,127,763 | 0.26 |
| 2,901,000 | Vistra Operations Co. LLC | USD | 7.750% | 15/10/2031 | 3,081,761 | 0.26 |
| 780,000 | VT Topco, Inc. | USD | 8.500% | 15/08/2030 | 813,306 | 0.07 |
| 990,000 | Walker & Dunlop, Inc. | USD | 6.625% | 01/04/2033 | 1,019,175 | 0.09 |
| 2,910,000 | Waste Pro USA, Inc. | USD | 7.000% | 01/02/2033 | 3,030,474 | 0.26 |
| 1,675,000 | WBI Operating LLC | USD | 6.250% | 15/10/2030 | 1,678,551 | 0.14 |
| 1,465,000 | WBI Operating LLC | USD | 6.500% | 15/10/2033 | 1,463,286 | 0.12 |
| 395,000 | WESCO Distribution, Inc. | USD | 6.375% | 15/03/2033 | 413,371 | 0.04 |
| 1,400,000 | Western Midstream Operating LP | USD | 7.250% | 01/04/2030 | 1,490,076 | 0.13 |
| 2,399,000 | Wildfire Intermediate Holdings LLC | USD | 7.500% | 15/10/2029 | 2,433,258 | 0.21 |
| 515,000 | Williams Scotsman, Inc. | USD | 6.625% | 15/04/2030 | 532,289 | 0.05 |
| 1,100,000 | Windstream Services LLC | USD | 7.500% | 15/10/2033 | 1,120,240 | 0.09 |
| 880,000 | Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp. | USD | 8.250% | 01/10/2031 | 914,135 | 0.08 |
| 1,481,000 | WR Grace Holdings LLC | USD | 4.875% | 15/06/2027 | 1,472,721 | 0.12 |
| 1,404,000 | WR Grace Holdings LLC | USD | 5.625% | 15/08/2029 | 1,324,197 | 0.11 |
| 2,470,000 | WR Grace Holdings LLC | USD | 7.375% | 01/03/2031 | 2,517,424 | 0.21 |
| 3,046,000 | XHR LP | USD | 6.625% | 15/05/2030 | 3,128,364 | 0.26 |
| 1,675,000 | ZF North America Capital, Inc. | USD | 6.875% | 14/04/2028 | 1,714,044 | 0.15 |
| 1,380,000 | ZF North America Capital, Inc. | USD | 6.750% | 23/04/2030 | 1,344,341 | 0.11 |
| 2,905,000 | ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp. | USD | 3.875% | 01/02/2029 | 2,750,251 | 0.23 |
| | | | | | 695,953,024 | 58.89 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　848,624,623） | | | | | 844,531,088 | 71.47 |
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　848,624,623） | | | | | 844,531,088 | 71.47 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| その他譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－3.50% | | | | | | |
| バミューダ | | | | | | |
| 1,389,750 | Transocean International Ltd. | USD | 8.750% | 15/02/2030 | 1,452,094 | 0.12 |
| カナダ | | | | | | |
| 1,266,000 | Bausch Health Cos., Inc. | USD | 4.875% | 01/06/2028 | 1,152,972 | 0.10 |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 2,870,000 | GGAM Finance Ltd. | USD | 8.000% | 15/06/2028 | 3,040,392 | 0.26 |
| フランス | | | | | | |
| 1,463,190 | Altice France SA | USD | 6.500% | 15/03/2032 | 1,422,938 | 0.12 |
| イタリア | | | | | | |
| 2,603,000 | Efesto Bidco SpA Efesto US LLC-Series XR | USD | 7.500% | 15/02/2032 | 2,642,748 | 0.22 |
| 米国 | | | | | | |
| 6,207,000 | Ahead DB Holdings LLC | USD | 6.625% | 01/05/2028 | 6,239,276 | 0.53 |
| 2,563,000 | Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp. | USD | 6.000% | 01/06/2029 | 2,516,943 | 0.21 |
| 3,223,000 | American Airlines, Inc. | USD | 7.250% | 15/02/2028 | 3,299,643 | 0.28 |
| 190,000 | Arches Buyer, Inc. | USD | 4.250% | 01/06/2028 | 187,646 | 0.02 |
| 2,910,000 | CNX Resources Corp. | USD | 7.375% | 15/01/2031 | 3,021,948 | 0.26 |
| 550,750 | iHeartCommunications, Inc. | USD | 9.125% | 01/05/2029 | 507,869 | 0.04 |
| 730,000 | Michaels Cos., Inc. | USD | 5.250% | 01/05/2028 | 690,887 | 0.06 |
| 314,633 | MPH Acquisition Holdings LLC | USD | 5.750% | 31/12/2030 | 277,361 | 0.02 |
| 407,331 | MPH Acquisition Holdings LLC | USD | 11.500% | 31/12/2030 | 437,600 | 0.04 |
| 2,720,657 | MPH Acquisition Holdings LLC | USD | 6.750% | 31/03/2031 | 2,386,723 | 0.20 |
| 1,705,000 | Penn Entertainment, Inc. | USD | 4.125% | 01/07/2029 | 1,577,926 | 0.13 |
| 3,434,000 | Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. | USD | 4.000% | 15/10/2033 | 3,187,061 | 0.27 |
| 2,920,000 | Sensata Technologies, Inc. | USD | 4.375% | 15/02/2030 | 2,844,109 | 0.24 |
| 1,738,000 | Sunoco LP/Sunoco Finance Corp. | USD | 7.000% | 15/09/2028 | 1,795,354 | 0.15 |
| 2,840,000 | TriNet Group, Inc. | USD | 3.500% | 01/03/2029 | 2,682,295 | 0.23 |
| | | | | | 31,652,641 | 2.68 |
| 債券合計（取得原価　米ドル　40,568,315） | | | | | 41,363,785 | 3.50 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式－0.45% | | | |
| フランス | | | |
| 8,602 | Mangrove LuxCo III SARL | 157,447 | 0.01 |
| ルクセンブルク | | | |
| 10,098,000 | Reorganized ISA SA | 0 | 0.00 |
| 322,105 | SES SA | 5,071,543 | 0.43 |
| | | 5,071,543 | 0.43 |
| 英国 | | | |
| 28,125 | New Holdco Ltd. | 133,316 | 0.01 |
| 普通株式合計（取得原価　米ドル　2,796,230） | | 5,362,306 | 0.45 |
| ライツ－0.06% | | | |
| 米国 | | | |
| 31,700 | Cineworld | 657,125 | 0.06 |
| ライツ合計（取得原価　米ドル　805,497） | | 657,125 | 0.06 |
| その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　44,170,042） | | 47,383,216 | 4.01 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 定期預金－0.02% | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 260,001 | Rabobank Nederland | USD | 3.780% | 01/12/2025 | 260,001 | 0.02 |
| 定期預金合計（取得原価　米ドル　260,001） | | | | | 260,001 | 0.02 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　1,132,052,363） | | | | | 1,135,302,767 | 96.07 |

先物取引－0.01%

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | ユーロ | | | | |
| (50) | German Federal Republic Bond 5YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (6,831,962) | 417 | 0.00 |
| | 米ドル | | | | |
| 35 | US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 4,117,969 | 27,133 | 0.00 |
| 226 | US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026 | 買建 | 25,643,937 | 85,504 | 0.01 |
| 59 | US Treasury Ultra Long Note 10YR Futures 20/03/2026 | 買建 | 6,862,438 | 34,732 | 0.01 |
| | | | 36,624,344 | 147,369 | 0.02 |
| 先物取引未実現利益 | | | | 147,786 | 0.02 |

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（米ドル） | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | ユーロ | | | | |
| (30) | German Federal Republic Bond 10YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (4,480,076) | (40,824) | (0.00) |
| (5) | German Federal Republic Bond 30YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (660,317) | (8,109) | (0.00) |
| | | | (5,140,393) | (48,933) | (0.00) |
| | 米ドル | | | | |
| (1) | US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026 | 売建 | (117,656) | (319) | (0.00) |
| (24) | US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (2,723,250) | (5,061) | (0.00) |
| (30) | US Treasury Note 2YR Futures 31/03/2026 | 売建 | (6,267,188) | (668) | (0.00) |
| (108) | US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026 | 売建 | (11,859,750) | (11,215) | (0.00) |
| (117) | US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026 | 売建 | (12,848,062) | (12,797) | (0.00) |
| (30) | US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/03/2026 | 売建 | (3,642,188) | (28,156) | (0.01) |
| (1) | US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/03/2026 | 売建 | (121,406) | (633) | (0.00) |
| (6) | US Treasury Ultra Long Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (697,875) | (2,697) | (0.00) |
| | | | (38,277,375) | (61,546) | (0.01) |
| 先物取引未実現損失 | | | | (110,479) | (0.01) |

外国為替予約取引－0.03%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 30,268,413 | EUR | 25,667,434 | 08/12/2025 | 524,193 | 0.04 |
| GBP | 1,222,241 | USD | 1,599,016 | 04/02/2026 | 17,935 | 0.00 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 542,128 | 0.04 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失（米ドル） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 1,853,743 | USD | 2,151,371 | 08/12/2025 | (3,197) | (0.00) |
| USD | 20,855,832 | GBP | 15,879,840 | 04/02/2026 | (152,244) | (0.01) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (155,441) | (0.01) |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(0.40%)

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 7,311,291 | EUR | 6,286,321 | 08/12/2025 | 26,510 | 0.00 |
| USD | 5,843 | SEK | 54,583 | 15/12/2025 | 76 | 0.00 |
| AUD | 3,952,752 | USD | 2,573,947 | 30/01/2026 | 11,343 | 0.00 |
| USD | 22,325 | AUD | 34,067 | 30/01/2026 | 43 | 0.00 |
| GBP | 20,474,352 | USD | 26,884,639 | 04/02/2026 | 201,700 | 0.02 |
| JPY | 48,932,156,601 | USD | 314,891,698 | 17/02/2026 | 572,849 | 0.05 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 812,521 | 0.07 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 246,720,012 | USD | 291,317,050 | 08/12/2025 | (5,410,227) | (0.46) |
| SEK | 39,716,979 | USD | 4,310,242 | 15/12/2025 | (114,229) | (0.01) |
| CHF | 1,800,316 | USD | 2,292,285 | 12/01/2026 | (44,939) | (0.00) |
| USD | 160,094 | CHF | 128,440 | 12/01/2026 | (238) | (0.00) |
| USD | 357,991 | GBP | 272,903 | 04/02/2026 | (3,045) | (0.00) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (5,572,678) | (0.47) |

スワップ契約－0.09%

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | クレジット・デフォルト・スワップ | | | | | |
| 61,328,250 | Floating (Markit CDX North America High Yield 39 Version 3 Index) | Fixed 5.000% | USD | 20/12/2027 | 1,074,726 | 0.09 |
| 66,775,000 | Floating (Markit CDX North America High Yield 45 Version 1 Index) | Fixed 5.000% | USD | 20/12/2030 | 14,538 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益 | | | | | 1,089,264 | 0.09 |
| スワップ契約未実現利益合計 | | | | | 1,089,264 | 0.09 |
| 投資評価額（取得原価　米ドル　1,132,052,363） | | | | | 1,132,055,868 | 95.80 |
| その他資産・負債 | | | | | 49,654,595 | 4.20 |
| 投資主資本 | | | | | 1,181,710,463 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　米ドル　1,132,052,363） | 1,135,302,767 | 96.07 |
| 先物取引未実現利益 | 147,786 | 0.02 |
| 先物取引未実現損失 | (110,479) | (0.01) |
| 外国為替予約取引未実現利益 | 542,128 | 0.04 |
| 外国為替予約取引未実現損失 | (155,441) | (0.01) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 812,521 | 0.07 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (5,572,678) | (0.47) |
| スワップ契約未実現利益 | 1,089,264 | 0.09 |
| その他資産・負債 | 49,654,595 | 4.20 |
| 投資主資本 | 1,181,710,463 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）　ＩＸＯ　シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：ユーロ）

| 費用 | |
|---|---|
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 453 |
| 投資顧問報酬 | 2,330,180 |
| 保管費用 | 258,998 |
| 管理事務代行報酬 | 194,662 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 10,571 |
| 名義書換事務代行報酬 | 89,161 |
| 年次税 | 146,085 |
| 専門家報酬 | 31,036 |
| その他運用費用 | 330,192 |
| | 3,391,338 |
| 費用合計 | 3,391,338 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－49.86% | | | | | | |
| オーストラリア | | | | | | |
| 1,100,000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | EUR | 3.706% | 31/07/2035 | 1,111,484 | 0.15 |
| 1,270,000 | Commonwealth Bank of Australia | EUR | 3.788% | 26/08/2037 | 1,274,750 | 0.18 |
| | | | | | 2,386,234 | 0.33 |
| オーストリア | | | | | | |
| 1,000,000 | Raiffeisen Bank International AG | EUR | 5.750% | 27/01/2028 | 1,064,920 | 0.14 |
| 200,000 | Raiffeisen Bank International AG | EUR | 6.000% | 15/09/2028 | 210,602 | 0.03 |
| 1,200,000 | Raiffeisen Bank International AG | EUR | 3.875% | 03/01/2030 | 1,228,716 | 0.17 |
| 2,560,000 | Republic of Austria Government Bonds | EUR | 0.000% | 20/10/2028 | 2,405,478 | 0.33 |
| 390,000 | Republic of Austria Government Bonds | EUR | 2.100% | 20/09/2117 | 232,140 | 0.03 |
| 400,000 | Republic of Austria Government Bonds | EUR | 0.850% | 30/06/2120 | 123,056 | 0.02 |
| | | | | | 5,264,912 | 0.72 |
| ベルギー | | | | | | |
| 610,000 | Kingdom of Belgium Government Bonds-Series 80 | EUR | 2.150% | 22/06/2066 | 364,988 | 0.05 |
| 4,700,000 | Kingdom of Belgium Government Bonds-Series 94 | EUR | 0.350% | 22/06/2032 | 4,019,675 | 0.55 |
| | | | | | 4,384,663 | 0.60 |
| カナダ | | | | | | |
| 2,350,000 | Bank of Nova Scotia | GBP | 1.250% | 17/12/2025 | 2,680,239 | 0.37 |
| 4,150,000 | Canada Government Bonds | CAD | 2.750% | 01/12/2048 | 2,249,287 | 0.31 |
| 12,500,000 | Export Development Canada | EUR | 2.625% | 18/01/2029 | 12,575,875 | 1.71 |
| 1,100,000 | Province of British Columbia Canada-Series BCCD | CAD | 4.950% | 18/06/2040 | 743,402 | 0.10 |
| 800,000 | Province of Ontario Canada | CAD | 4.650% | 02/06/2041 | 523,973 | 0.07 |
| 1,210,000 | Province of Quebec Canada | GBP | 2.250% | 15/09/2026 | 1,363,456 | 0.19 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| カナダ | | | | | | |
| 500,000 | Province of Quebec Canada | CAD | 4.250% | 01/12/2043 | 307,427 | 0.04 |
| 1,256,000 | Rogers Communications, Inc. | USD | 5.000% | 15/02/2029 | 1,106,184 | 0.15 |
| | | | | | 21,549,843 | 2.94 |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 200,000 | DP World Crescent Ltd. | USD | 3.875% | 18/07/2029 | 168,717 | 0.02 |
| 1,200,000 | DP World Crescent Ltd. | USD | 5.500% | 08/05/2035 | 1,074,100 | 0.15 |
| | | | | | 1,242,817 | 0.17 |
| 中国 | | | | | | |
| 63,430,000 | China Government Bonds | CNY | 1.650% | 15/05/2035 | 7,636,316 | 1.04 |
| 25,690,000 | China Government Bonds | CNY | 1.980% | 25/04/2045 | 3,026,646 | 0.41 |
| 28,700,000 | China Government Bonds | CNY | 1.880% | 25/04/2055 | 3,297,495 | 0.45 |
| | | | | | 13,960,457 | 1.90 |
| コロンビア | | | | | | |
| 1,128,300,000 | Colombian TES-Series B | COP | 13.250% | 09/02/2033 | 269,280 | 0.03 |
| 1,119,200,000 | Colombian TES-Series B | COP | 9.250% | 28/05/2042 | 198,456 | 0.03 |
| | | | | | 467,736 | 0.06 |
| デンマーク | | | | | | |
| 1,600,000 | Denmark Government Bonds-Series 31Y | DKK | 4.500% | 15/11/2039 | 257,289 | 0.03 |
| 1,600,000 | Novo Nordisk Finance Netherlands BV | EUR | 2.500% | 20/02/2029 | 1,595,056 | 0.22 |
| 1,055,000 | Nykredit Realkredit AS | EUR | 4.625% | 19/01/2029 | 1,110,092 | 0.15 |
| | | | | | 2,962,437 | 0.40 |
| フィンランド | | | | | | |
| 2,190,000 | Finland Government Bonds-Series 10Y | EUR | 1.500% | 15/09/2032 | 2,024,261 | 0.28 |
| フランス | | | | | | |
| 300,000 | BPCE SA | EUR | 1.750% | 26/04/2027 | 297,228 | 0.04 |
| 1,000,000 | BPCE SA-Series NC5 | EUR | 1.500% | 13/01/2042 | 986,300 | 0.13 |
| 2,700,000 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale | EUR | 1.500% | 25/05/2032 | 2,468,664 | 0.34 |
| 800,000 | Electricite de France SA | GBP | 5.875% | 18/07/2031 | 959,517 | 0.13 |
| 27,851,437 | France Treasury Bills BTF-Series 14W | EUR | 0.000% | 10/12/2025 | 27,839,461 | 3.80 |
| 1,406,160 | French Republic Government Bonds OAT | EUR | 3.250% | 25/05/2045 | 1,264,349 | 0.17 |
| 650,000 | French Republic Government Bonds OAT | EUR | 1.750% | 25/05/2066 | 330,551 | 0.04 |
| 1,100,000 | Orange SA | EUR | 2.500% | 13/11/2028 | 1,097,107 | 0.15 |
| 1,300,000 | Orange SA | EUR | 3.125% | 13/11/2031 | 1,301,911 | 0.18 |
| 600,000 | Societe Generale SA | EUR | 3.500% | 01/03/2032 | 600,654 | 0.08 |
| 350,000 | TotalEnergies SE | EUR | 3.369% | Perp. | 351,162 | 0.05 |
| | | | | | 37,496,904 | 5.11 |
| ドイツ | | | | | | |
| 1,000,000 | Amprion GmbH | EUR | 2.750% | 30/09/2029 | 995,980 | 0.14 |
| 500,000 | Commerzbank AG | EUR | 3.125% | 06/06/2030 | 501,480 | 0.07 |
| 700,000 | Commerzbank AG | EUR | 3.125% | 26/11/2030 | 700,049 | 0.09 |
| 1,093,000 | Continental AG | EUR | 2.875% | 22/11/2028 | 1,097,427 | 0.15 |
| 225,000 | Deutsche Bank AG | USD | 6.720% | 18/01/2029 | 203,742 | 0.03 |
| 900,000 | Deutsche Bank AG | EUR | 3.000% | 16/06/2029 | 901,224 | 0.12 |
| 1,500,000 | Deutsche Bank AG | EUR | 5.000% | 05/09/2030 | 1,594,665 | 0.22 |
| 7,700,000 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau | EUR | 3.125% | 10/10/2028 | 7,889,882 | 1.07 |
| 1,100,000 | Norddeutsche Landesbank-Girozentrale | EUR | 2.750% | 02/10/2028 | 1,099,384 | 0.15 |
| 500,000 | RWE AG | EUR | 4.125% | 18/06/2055 | 503,305 | 0.07 |
| 1,400,000 | Volkswagen Bank GmbH | EUR | 2.750% | 19/06/2028 | 1,397,844 | 0.19 |
| | | | | | 16,884,982 | 2.30 |
| ギリシャ | | | | | | |
| 878,000 | Eurobank SA | EUR | 2.875% | 07/07/2028 | 879,492 | 0.12 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| ギリシャ | | | | | | |
| 699,000 | Piraeus Bank SA | EUR | 3.000% | 03/12/2028 | 699,874 | 0.10 |
| | | | | | 1,579,366 | 0.22 |
| ハンガリー | | | | | | |
| 940,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 6.125% | 22/05/2028 | 843,074 | 0.12 |
| 860,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 5.500% | 26/03/2036 | 743,240 | 0.10 |
| 1,390,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 3.125% | 21/09/2051 | 749,936 | 0.10 |
| 500,000 | Hungary Government International Bonds | USD | 6.750% | 23/09/2055 | 454,540 | 0.06 |
| | | | | | 2,790,790 | 0.38 |
| インド | | | | | | |
| 250,000 | Reliance Industries Ltd. | USD | 2.875% | 12/01/2032 | 197,370 | 0.03 |
| インドネシア | | | | | | |
| 200,000 | Indonesia Government International Bonds | USD | 3.350% | 12/03/2071 | 114,808 | 0.02 |
| 7,204,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series 103 | IDR | 6.750% | 15/07/2035 | 385,664 | 0.05 |
| 34,352,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series 104 | IDR | 6.500% | 15/07/2030 | 1,829,253 | 0.25 |
| 14,159,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series FR82 | IDR | 7.000% | 15/09/2030 | 768,249 | 0.10 |
| 8,733,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series FR87 | IDR | 6.500% | 15/02/2031 | 463,788 | 0.06 |
| 5,429,000,000 | Indonesia Treasury Bonds-Series FR91 | IDR | 6.375% | 15/04/2032 | 285,910 | 0.04 |
| 350,000 | Pertamina Persero PT | USD | 2.300% | 09/02/2031 | 268,327 | 0.04 |
| | | | | | 4,115,999 | 0.56 |
| アイルランド | | | | | | |
| 1,300,000 | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust | USD | 4.875% | 01/04/2028 | 1,141,479 | 0.16 |
| 507,000 | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust | USD | 3.000% | 29/10/2028 | 423,937 | 0.06 |
| 325,000 | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust | USD | 5.100% | 19/01/2029 | 287,746 | 0.04 |
| 1,286,000 | AIB Group PLC | EUR | 2.875% | 30/05/2031 | 1,287,042 | 0.17 |
| 175,000 | Bank of Ireland Group PLC | EUR | 6.750% | 01/03/2033 | 187,610 | 0.02 |
| 1,200,000 | BMS Ireland Capital Funding DAC | EUR | 2.973% | 10/11/2030 | 1,202,784 | 0.16 |
| 1,640,000 | Ireland Government Bonds | EUR | 0.350% | 18/10/2032 | 1,404,611 | 0.19 |
| 327,000 | Permanent TSB Group Holdings PLC | EUR | 6.625% | 25/04/2028 | 344,799 | 0.05 |
| 661,000 | Permanent TSB Group Holdings PLC | EUR | 6.625% | 30/06/2029 | 721,270 | 0.10 |
| 479,000 | Permanent TSB Group Holdings PLC | EUR | 4.250% | 10/07/2030 | 498,510 | 0.07 |
| | | | | | 7,499,788 | 1.02 |
| イスラエル | | | | | | |
| 3,150,000 | Israel Government Bonds - Fixed-Series 432 | ILS | 1.300% | 30/04/2032 | 717,509 | 0.10 |
| 890,000 | Israel Government International Bonds-Series 5Y | USD | 5.375% | 19/02/2030 | 796,190 | 0.11 |
| | | | | | 1,513,699 | 0.21 |
| イタリア | | | | | | |
| 908,000 | Enel SpA-Series 6.5Y | EUR | 1.375% | Perp. | 882,149 | 0.12 |
| 1,420,000 | Enel SpA-Series 63.5 | EUR | 3.375% | Perp. | 1,424,544 | 0.20 |
| 2,930,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-Series 30Y | EUR | 2.150% | 01/09/2052 | 1,984,372 | 0.27 |
| 1,511,000 | UniCredit SpA | EUR | 3.300% | 16/07/2029 | 1,531,519 | 0.21 |
| 2,068,000 | UniCredit SpA | EUR | 3.200% | 22/09/2031 | 2,064,092 | 0.28 |
| | | | | | 7,886,676 | 1.08 |
| 日本 | | | | | | |
| 140,000 | Development Bank of Japan, Inc. | EUR | 2.125% | 01/09/2026 | 139,990 | 0.02 |
| 1,229,800,000 | Japan Government Five Year Bonds-Series 177 | JPY | 1.100% | 20/12/2029 | 6,757,805 | 0.92 |
| 437,000,000 | Japan Government Forty Year Bonds-Series 15 | JPY | 1.000% | 20/03/2062 | 1,219,026 | 0.17 |
| 252,450,000 | Japan Government Ten Year Bonds-Series 367 | JPY | 0.200% | 20/06/2032 | 1,283,507 | 0.17 |
| 1,035,000,000 | Japan Government Ten Year Bonds-Series 378 | JPY | 1.400% | 20/03/2035 | 5,541,629 | 0.76 |
| 835,700,000 | Japan Government Thirty Year Bonds-Series 76 | JPY | 1.400% | 20/09/2052 | 3,071,167 | 0.42 |
| 1,116,000,000 | Japan Government Twenty Year Bonds-Series 182 | JPY | 1.100% | 20/09/2042 | 4,935,888 | 0.67 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 日本 | | | | | | |
| 1,521,700,000 | Japan Government Twenty Year Bonds-Series 188 | JPY | 1.600% | 20/03/2044 | 7,084,054 | 0.97 |
| 5,316,950,000 | Japan Treasury Discount Bills-Series 1331 | JPY | 0.000% | 15/12/2025 | 29,367,260 | 4.00 |
| 250,000 | Norinchukin Bank | USD | 4.674% | 09/09/2030 | 218,203 | 0.03 |
| 1,175,000 | NTT Finance Corp. | EUR | 2.906% | 16/03/2029 | 1,180,158 | 0.16 |
| | | | | | 60,798,687 | 8.29 |
| ジャージー | | | | | | |
| 200,000 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. | USD | 2.625% | 31/03/2036 | 152,422 | 0.02 |
| 2,573,149 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. | USD | 2.940% | 30/09/2040 | 1,896,349 | 0.26 |
| | | | | | 2,048,771 | 0.28 |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 2,650,000 | Eagle Funding Luxco SARL | USD | 5.500% | 17/08/2030 | 2,324,139 | 0.32 |
| 1,425,000 | Logicor Financing SARL | EUR | 1.625% | 15/07/2027 | 1,403,254 | 0.19 |
| 200,000 | Raizen Fuels Finance SA | USD | 6.950% | 05/03/2054 | 137,943 | 0.02 |
| 1,200,000 | Traton Finance Luxembourg SA | EUR | 3.375% | 14/01/2028 | 1,213,416 | 0.16 |
| | | | | | 5,078,752 | 0.69 |
| マレーシア | | | | | | |
| 470,000 | Petronas Capital Ltd. | USD | 5.340% | 03/04/2035 | 424,959 | 0.06 |
| メキシコ | | | | | | |
| 39,000,000 | Mexican Bonos-Series M | MXN | 7.750% | 23/11/2034 | 1,724,424 | 0.24 |
| 200,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 4.250% | 31/10/2026 | 172,126 | 0.02 |
| 290,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 3.875% | 30/04/2028 | 244,404 | 0.03 |
| 200,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 5.500% | 31/07/2047 | 152,156 | 0.02 |
| 300,000 | Mexico City Airport Trust | USD | 5.500% | 31/07/2047 | 228,234 | 0.03 |
| 330,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 3.250% | 16/04/2030 | 269,908 | 0.04 |
| 910,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 6.000% | 07/05/2036 | 805,170 | 0.11 |
| 900,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 6.875% | 13/05/2037 | 839,440 | 0.12 |
| 1,000,000 | Mexico Government International Bonds | USD | 3.771% | 24/05/2061 | 542,535 | 0.07 |
| | | | | | 4,978,397 | 0.68 |
| オランダ | | | | | | |
| 1,010,000 | BNG Bank NV | GBP | 0.375% | 15/12/2025 | 1,151,921 | 0.16 |
| 300,000 | Brenntag Finance BV | EUR | 3.750% | 24/04/2028 | 306,552 | 0.04 |
| 1,000,000 | Cooperatieve Rabobank UA | EUR | 4.625% | Perp. | 1,001,950 | 0.14 |
| 300,000 | Deutsche Telekom International Finance BV | USD | 8.750% | 15/06/2030 | 304,682 | 0.04 |
| 1,797,000 | DSV Finance BV | EUR | 3.250% | 06/11/2030 | 1,816,282 | 0.25 |
| 485,000 | E.ON International Finance BV | GBP | 6.375% | 07/06/2032 | 600,046 | 0.08 |
| 1,300,000 | Euronext NV | EUR | 2.625% | 26/11/2028 | 1,300,000 | 0.18 |
| 600,000 | IMCD NV | EUR | 4.875% | 18/09/2028 | 626,838 | 0.08 |
| 510,000 | IMCD NV | EUR | 3.625% | 30/04/2030 | 513,116 | 0.07 |
| 1,100,000 | ING Bank NV | EUR | 2.625% | 01/12/2028 | 1,100,726 | 0.15 |
| 725,000 | ING Groep NV | USD | 4.017% | 28/03/2028 | 625,216 | 0.08 |
| 900,000 | ING Groep NV | EUR | 2.875% | 10/11/2030 | 897,165 | 0.12 |
| 700,000 | ING Groep NV | EUR | 1.000% | 16/11/2032 | 676,361 | 0.09 |
| 1,091,000 | Pfizer Netherlands International Finance BV | EUR | 2.875% | 19/05/2029 | 1,097,699 | 0.15 |
| 150,000 | Prosus NV | EUR | 2.031% | 03/08/2032 | 135,186 | 0.02 |
| 471,000 | RELX Finance BV | EUR | 3.750% | 12/06/2031 | 486,958 | 0.07 |
| | | | | | 12,640,698 | 1.72 |
| ニュージーランド | | | | | | |
| 350,000 | ASB Bank Ltd. | EUR | 3.185% | 16/04/2029 | 354,421 | 0.05 |
| パナマ | | | | | | |
| 290,000 | Panama Government International Bonds | USD | 4.500% | 16/04/2050 | 191,358 | 0.03 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| パナマ | | | | | | |
| 200,000 | Panama Government International Bonds | USD | 3.870% | 23/07/2060 | 113,967 | 0.01 |
| | | | | | 305,325 | 0.04 |
| ペルー | | | | | | |
| 1,920,000 | Peru Government Bonds | PEN | 5.940% | 12/02/2029 | 516,473 | 0.07 |
| 270,000 | Peru Government International Bonds | USD | 3.230% | 28/07/2121 | 132,267 | 0.02 |
| | | | | | 648,740 | 0.09 |
| ポーランド | | | | | | |
| 690,000 | Republic of Poland Government International Bonds-Series 10Y | USD | 5.125% | 18/09/2034 | 612,467 | 0.08 |
| ポルトガル | | | | | | |
| 1,600,000 | Portugal Obrigacoes do Tesouro OT-Series 10Y | EUR | 1.950% | 15/06/2029 | 1,589,744 | 0.22 |
| カタール | | | | | | |
| 640,000 | QatarEnergy | USD | 3.125% | 12/07/2041 | 429,539 | 0.06 |
| ルーマニア | | | | | | |
| 1,600,000 | Romania Government Bonds-Series 10Y | RON | 6.700% | 25/02/2032 | 310,321 | 0.04 |
| 350,000 | Romania Government International Bonds | USD | 3.000% | 27/02/2027 | 296,992 | 0.04 |
| 560,000 | Romania Government International Bonds | USD | 3.000% | 14/02/2031 | 437,558 | 0.06 |
| 50,000 | Romania Government International Bonds | USD | 7.125% | 17/01/2033 | 46,785 | 0.01 |
| 40,000 | Romania Government International Bonds | USD | 6.375% | 30/01/2034 | 35,651 | 0.00 |
| 580,000 | Romania Government International Bonds | USD | 5.750% | 24/03/2035 | 490,958 | 0.07 |
| 410,000 | Romania Government International Bonds | USD | 5.125% | 15/06/2048 | 293,834 | 0.04 |
| 380,000 | Romania Government International Bonds | EUR | 3.375% | 28/01/2050 | 244,862 | 0.03 |
| 330,000 | Romania Government International Bonds | USD | 4.000% | 14/02/2051 | 195,757 | 0.03 |
| 470,000 | Romania Government International Bonds | USD | 7.625% | 17/01/2053 | 446,503 | 0.06 |
| | | | | | 2,799,221 | 0.38 |
| サウジアラビア | | | | | | |
| 620,000 | Saudi Arabian Oil Co. | USD | 5.750% | 17/07/2054 | 530,343 | 0.07 |
| 韓国 | | | | | | |
| 1,701,150,000 | Korea Treasury Bonds-Series 2906 | KRW | 1.875% | 10/06/2029 | 967,514 | 0.13 |
| 9,370,750,000 | Korea Treasury Bonds-Series 2906 | KRW | 1.375% | 10/12/2029 | 5,168,921 | 0.71 |
| 7,131,800,000 | Korea Treasury Bonds-Series 3106 | KRW | 2.000% | 10/06/2031 | 3,962,210 | 0.54 |
| | | | | | 10,098,645 | 1.38 |
| スペイン | | | | | | |
| 1,200,000 | Banco Santander SA | USD | 5.552% | 14/03/2028 | 1,054,139 | 0.14 |
| 1,500,000 | Banco Santander SA | EUR | 3.250% | 02/04/2029 | 1,516,395 | 0.21 |
| 300,000 | CaixaBank SA | EUR | 0.625% | 21/01/2028 | 293,949 | 0.04 |
| 1,840,000 | Spain Government Bonds | EUR | 1.250% | 31/10/2030 | 1,732,967 | 0.24 |
| 3,690,000 | Spain Government Bonds | EUR | 2.550% | 31/10/2032 | 3,633,359 | 0.49 |
| 1,170,000 | Spain Government Bonds | EUR | 2.900% | 31/10/2046 | 1,025,353 | 0.14 |
| 1,360,000 | Spain Government Bonds | EUR | 3.450% | 30/07/2066 | 1,189,007 | 0.16 |
| | | | | | 10,445,169 | 1.42 |
| 国際機関債 | | | | | | |
| 6,800,000 | European Investment Bank | SEK | 1.750% | 12/11/2026 | 617,410 | 0.09 |
| 7,700,000 | European Investment Bank | EUR | 3.000% | 15/11/2028 | 7,872,095 | 1.07 |
| 8,920,037 | European Union | EUR | 1.625% | 04/12/2029 | 8,664,121 | 1.18 |
| | | | | | 17,153,626 | 2.34 |
| スウェーデン | | | | | | |
| 1,400,000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB | EUR | 5.000% | 17/08/2033 | 1,470,448 | 0.20 |
| スイス | | | | | | |
| 236,000 | Swiss Confederation Government Bonds | CHF | 0.500% | 24/05/2055 | 266,130 | 0.03 |
| 825,000 | UBS Group AG | EUR | 1.000% | 24/06/2027 | 818,722 | 0.11 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| スイス | | | | | | |
| 1,550,000 | UBS Group AG | EUR | 0.650% | 14/01/2028 | 1,518,488 | 0.21 |
| 925,000 | UBS Group AG | EUR | 7.750% | 01/03/2029 | 1,024,715 | 0.14 |
| 1,023,000 | UBS Group AG | EUR | 2.875% | 12/02/2030 | 1,022,867 | 0.14 |
| | | | | | 4,650,922 | 0.63 |
| タイ | | | | | | |
| 7,610,000 | Thailand Government Bonds | THB | 2.650% | 17/06/2028 | 211,055 | 0.03 |
| 8,310,000 | Thailand Government Bonds | THB | 2.875% | 17/12/2028 | 233,360 | 0.03 |
| 11,887,000 | Thailand Government Bonds | THB | 3.450% | 17/06/2043 | 373,458 | 0.05 |
| | | | | | 817,873 | 0.11 |
| アラブ首長国連邦 | | | | | | |
| 780,000 | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC | USD | 4.600% | 02/11/2047 | 633,280 | 0.09 |
| 100,000 | DP World Ltd. | USD | 6.850% | 02/07/2037 | 99,055 | 0.01 |
| | | | | | 732,335 | 0.10 |
| 英国 | | | | | | |
| 802,000 | Barclays PLC | USD | 4.942% | 10/09/2030 | 706,870 | 0.10 |
| 225,000 | Barclays PLC | EUR | 4.973% | 31/05/2036 | 237,296 | 0.03 |
| 900,000 | Barclays PLC | USD | 6.125% | Perp. | 777,389 | 0.11 |
| 350,000 | BP Capital Markets PLC | EUR | 1.594% | 03/07/2028 | 341,744 | 0.05 |
| 1,175,000 | HSBC Holdings PLC | USD | 5.130% | 19/11/2028 | 1,033,446 | 0.14 |
| 893,000 | Informa PLC | EUR | 3.000% | 23/10/2027 | 900,439 | 0.12 |
| 568,000 | Motability Operations Group PLC | EUR | 3.625% | 24/07/2029 | 581,615 | 0.08 |
| 850,000 | Motability Operations Group PLC | EUR | 4.000% | 17/01/2030 | 880,821 | 0.12 |
| 650,000 | National Grid PLC | EUR | 0.163% | 20/01/2028 | 617,636 | 0.08 |
| 425,000 | Nationwide Building Society | EUR | 4.000% | 18/03/2028 | 433,389 | 0.06 |
| 1,318,000 | NatWest Group PLC | EUR | 0.780% | 26/02/2030 | 1,232,264 | 0.17 |
| 775,000 | NatWest Group PLC | USD | 6.000% | Perp. | 669,760 | 0.09 |
| 625,000 | Santander UK Group Holdings PLC | USD | 4.320% | 22/09/2029 | 540,296 | 0.07 |
| 1,222,000 | SSE PLC | EUR | 4.000% | Perp. | 1,229,283 | 0.17 |
| 1,170,000 | U.K. Gilts | GBP | 3.250% | 22/01/2044 | 1,049,632 | 0.14 |
| 580,000 | U.K. Gilts | GBP | 4.250% | 07/12/2046 | 588,653 | 0.08 |
| 3,650,000 | U.K. Gilts | GBP | 1.750% | 22/07/2057 | 1,969,772 | 0.27 |
| 1,100,000 | U.K. Gilts | GBP | 3.500% | 22/07/2068 | 908,120 | 0.12 |
| | | | | | 14,698,425 | 2.00 |
| 米国 | | | | | | |
| 575,000 | Air Lease Corp. | USD | 2.875% | 15/01/2026 | 495,439 | 0.07 |
| 75,000 | Air Lease Corp. | USD | 5.300% | 01/02/2028 | 65,919 | 0.01 |
| 725,000 | Ally Financial, Inc. | USD | 7.100% | 15/11/2027 | 656,051 | 0.09 |
| 625,000 | Alphabet, Inc. | USD | 3.875% | 15/11/2028 | 543,085 | 0.07 |
| 1,500,000 | Alphabet, Inc. | USD | 4.100% | 15/11/2030 | 1,307,432 | 0.18 |
| 2,320,000 | American Tower Corp. | USD | 5.200% | 15/02/2029 | 2,061,974 | 0.28 |
| 325,000 | AutoNation, Inc. | USD | 1.950% | 01/08/2028 | 264,141 | 0.04 |
| 2,100,000 | AutoNation, Inc. | USD | 4.450% | 15/01/2029 | 1,818,259 | 0.25 |
| 2,325,000 | Bank of America Corp. | USD | 5.202% | 25/04/2029 | 2,059,414 | 0.28 |
| 3,225,000 | Bank of America Corp. | USD | 5.819% | 15/09/2029 | 2,911,198 | 0.40 |
| 250,000 | Bank of America Corp. | USD | 2.592% | 29/04/2031 | 201,970 | 0.03 |
| 2,234,000 | Bank of America Corp. | EUR | 2.984% | 30/10/2031 | 2,217,245 | 0.30 |
| 1,000,000 | Cargill, Inc. | EUR | 3.875% | 24/04/2030 | 1,038,780 | 0.14 |
| 302,000 | CBRE Services, Inc. | USD | 5.500% | 01/04/2029 | 270,829 | 0.04 |
| 950,000 | Cencora, Inc. | EUR | 2.875% | 22/05/2028 | 954,123 | 0.13 |
| 284,000 | Choice Hotels International, Inc. | USD | 3.700% | 15/01/2031 | 232,439 | 0.03 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 1,550,000 | Citigroup, Inc. | USD | 5.174% | 13/02/2030 | 1,377,559 | 0.19 |
| 1,401,000 | Citigroup, Inc. | EUR | 2.928% | 22/10/2030 | 1,397,484 | 0.19 |
| 25,000 | Constellation Brands, Inc. | USD | 4.650% | 15/11/2028 | 21,915 | 0.00 |
| 1,177,000 | Cousins Properties LP | USD | 5.250% | 15/07/2030 | 1,042,154 | 0.14 |
| 289,000 | CVS Health Corp. | USD | 4.780% | 25/03/2038 | 237,521 | 0.03 |
| 379,000 | Dell International LLC/EMC Corp. | USD | 6.020% | 15/06/2026 | 329,072 | 0.04 |
| 1,000,000 | Dominion Energy, Inc. | USD | 4.600% | 15/05/2028 | 874,478 | 0.12 |
| 600,000 | Federal National Mortgage Association | USD | 6.625% | 15/11/2030 | 588,077 | 0.08 |
| 450,000 | Fidelity National Information Services, Inc. | EUR | 0.625% | 03/12/2025 | 450,000 | 0.06 |
| 1,200,000 | Ford Motor Credit Co. LLC | USD | 5.800% | 05/03/2027 | 1,048,639 | 0.14 |
| 1,062,000 | Ford Motor Credit Co. LLC | USD | 5.850% | 17/05/2027 | 929,915 | 0.13 |
| 395,000 | General Motors Financial Co., Inc. | EUR | 0.850% | 26/02/2026 | 393,673 | 0.05 |
| 354,000 | General Motors Financial Co., Inc. | USD | 4.900% | 06/10/2029 | 310,910 | 0.04 |
| 1,103,000 | GXO Logistics, Inc. | USD | 6.250% | 06/05/2029 | 1,001,321 | 0.14 |
| 1,225,000 | HCA, Inc. | USD | 5.450% | 01/04/2031 | 1,107,221 | 0.15 |
| 400,000 | HCA, Inc.-Series WI | USD | 3.375% | 15/03/2029 | 336,912 | 0.05 |
| 625,000 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 6.208% | 21/08/2029 | 566,991 | 0.08 |
| 900,000 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 5.272% | 15/01/2031 | 802,864 | 0.11 |
| 1,250,000 | Huntington Bancshares, Inc. | USD | 5.709% | 02/02/2035 | 1,136,043 | 0.16 |
| 3,500,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 5.581% | 22/04/2030 | 3,163,368 | 0.43 |
| 3,125,000 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 4.255% | 22/10/2031 | 2,702,128 | 0.37 |
| 570,000 | Las Vegas Sands Corp. | USD | 5.625% | 15/06/2028 | 503,430 | 0.07 |
| 210,000 | Las Vegas Sands Corp. | USD | 6.000% | 14/06/2030 | 190,105 | 0.03 |
| 600,000 | M&T Bank Corp. | USD | 4.833% | 16/01/2029 | 525,412 | 0.07 |
| 734,000 | M&T Bank Corp. | USD | 7.413% | 30/10/2029 | 687,525 | 0.09 |
| 200,000 | M&T Bank Corp. | USD | 5.179% | 08/07/2031 | 177,283 | 0.02 |
| 300,000 | M&T Bank Corp. | USD | 5.400% | 30/07/2035 | 261,271 | 0.04 |
| 1,275,000 | M&T Bank Corp. | USD | 5.385% | 16/01/2036 | 1,124,524 | 0.15 |
| 1,550,000 | Meta Platforms, Inc. | USD | 4.200% | 15/11/2030 | 1,348,083 | 0.18 |
| 3,275,000 | Morgan Stanley | USD | 5.164% | 20/04/2029 | 2,895,721 | 0.39 |
| 1,475,000 | Morgan Stanley | USD | 5.173% | 16/01/2030 | 1,311,514 | 0.18 |
| 2,475,000 | Morgan Stanley-Series I | USD | 4.133% | 18/10/2029 | 2,138,077 | 0.29 |
| 900,000 | Occidental Petroleum Corp. | USD | 8.500% | 15/07/2027 | 814,486 | 0.11 |
| 3,475,000 | Oracle Corp. | USD | 4.450% | 26/09/2030 | 2,961,330 | 0.40 |
| 1,775,000 | Oracle Corp. | USD | 4.800% | 26/09/2032 | 1,508,700 | 0.21 |
| 650,000 | Oracle Corp. | USD | 5.550% | 06/02/2053 | 493,791 | 0.07 |
| 1,278,000 | Owens Corning | USD | 3.500% | 15/02/2030 | 1,071,017 | 0.15 |
| 215,000 | Solventum Corp. | USD | 5.450% | 25/02/2027 | 188,278 | 0.03 |
| 262,000 | Solventum Corp. | USD | 5.400% | 01/03/2029 | 234,041 | 0.03 |
| 400,000 | Southern Co. Gas Capital Corp.-Series A | USD | 4.050% | 15/09/2028 | 345,682 | 0.05 |
| 500,000 | Southern Power Co.-Series A | USD | 4.250% | 01/10/2030 | 431,387 | 0.06 |
| 150,000 | State of California | USD | 7.625% | 01/03/2040 | 158,897 | 0.02 |
| 115,385 | State of Illinois | USD | 6.725% | 01/04/2035 | 105,837 | 0.01 |
| 1,550,000 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 1.650% | 15/10/2027 | 1,280,862 | 0.17 |
| 350,000 | T-Mobile USA, Inc. | USD | 4.750% | 01/02/2028 | 302,397 | 0.04 |
| 1,700,000 | Truist Bank | USD | 4.671% | 20/05/2027 | 1,470,662 | 0.20 |
| 20,270,000 | U.S. Treasury Notes | USD | 3.750% | 30/11/2032 | 17,474,271 | 2.38 |
| 175,000 | Wells Fargo & Co. | USD | 5.198% | 23/01/2030 | 155,972 | 0.02 |
| 725,000 | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | USD | 4.900% | 29/05/2030 | 642,133 | 0.09 |
| 425,000 | Williams Cos., Inc. | USD | 2.600% | 15/03/2031 | 335,700 | 0.05 |
| 150,000 | Workday, Inc. | USD | 3.700% | 01/04/2029 | 127,926 | 0.02 |
| | | | | | 78,182,857 | 10.66 |
| 債券合計（取得原価　ユーロ　393,381,286） | | | | | 365,699,298 | 49.86 |

| 口数 | 銘柄名称 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 投資信託証券－3.24% | | | |
| アイルランド | | | |
| 1,121 | Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (X Accumulation Class) | 12,095,275 | 1.65 |
| 1,348 | iShares USD Corp. Bond UCITS ETF | 122,134 | 0.02 |
| | | 12,217,409 | 1.67 |
| ルクセンブルク | | | |
| 1,782 | Goldman Sachs European ABS (Z Accumulation Class) | 11,543,564 | 1.57 |
| 投資信託証券合計（取得原価　ユーロ　23,488,422） | | 23,760,973 | 3.24 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　ユーロ　416,869,708） | | 389,460,271 | 53.10 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－4.05% | | | | | | |
| オーストラリア | | | | | | |
| 575,000 | Macquarie Group Ltd. | USD | 1.340% | 12/01/2027 | 494,640 | 0.07 |
| 195,000 | Macquarie Group Ltd. | USD | 3.763% | 28/11/2028 | 166,879 | 0.02 |
| 975,000 | NBN Co. Ltd. | USD | 4.150% | 16/09/2030 | 842,753 | 0.12 |
| | | | | | 1,504,272 | 0.21 |
| カナダ | | | | | | |
| 1,275,000 | Alimentation Couche-Tard, Inc. | USD | 4.148% | 29/09/2028 | 1,104,174 | 0.15 |
| 509,000 | Constellation Software, Inc. | USD | 5.158% | 16/02/2029 | 449,965 | 0.06 |
| | | | | | 1,554,139 | 0.21 |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 1,209,000 | Avolon Holdings Funding Ltd. | USD | 4.950% | 15/01/2028 | 1,057,203 | 0.14 |
| デンマーク | | | | | | |
| 1,775,000 | Danske Bank AS | USD | 4.298% | 01/04/2028 | 1,534,809 | 0.21 |
| フランス | | | | | | |
| 875,000 | BNP Paribas SA | USD | 1.323% | 13/01/2027 | 752,510 | 0.10 |
| 1,750,000 | Credit Agricole SA | USD | 1.247% | 26/01/2027 | 1,503,191 | 0.21 |
| 1,899,000 | Societe Generale SA | USD | 1.488% | 14/12/2026 | 1,637,488 | 0.22 |
| | | | | | 3,893,189 | 0.53 |
| 日本 | | | | | | |
| 1,775,000 | NTT Finance Corp. | USD | 4.620% | 16/07/2028 | 1,553,471 | 0.21 |
| 775,000 | NTT Finance Corp. | USD | 4.876% | 16/07/2030 | 683,936 | 0.09 |
| 725,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | USD | 5.500% | 09/03/2028 | 646,651 | 0.09 |
| | | | | | 2,884,058 | 0.39 |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 200,000 | Raizen Fuels Finance SA | USD | 6.700% | 25/02/2037 | 145,021 | 0.02 |
| 韓国 | | | | | | |
| 290,000 | POSCO | USD | 5.750% | 17/01/2028 | 258,200 | 0.04 |
| スイス | | | | | | |
| 2,800,000 | UBS Group AG | USD | 3.869% | 12/01/2029 | 2,403,365 | 0.33 |
| 英国 | | | | | | |
| 950,000 | Macquarie Airfinance Holdings Ltd. | USD | 5.200% | 27/03/2028 | 834,838 | 0.11 |
| 米国 | | | | | | |
| 650,000 | Aviation Capital Group LLC | USD | 1.950% | 30/01/2026 | 559,119 | 0.08 |
| 1,025,000 | Corebridge Global Funding | USD | 5.200% | 24/06/2029 | 911,647 | 0.12 |
| 3,000,000 | Hyundai Capital America | USD | 4.900% | 23/06/2028 | 2,632,991 | 0.36 |
| 225,000 | Hyundai Capital America | USD | 5.700% | 26/06/2030 | 203,707 | 0.03 |
| 700,000 | International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 2.300% | 01/11/2030 | 545,824 | 0.07 |
| 950,000 | Mars, Inc. | USD | 4.800% | 01/03/2030 | 840,776 | 0.12 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 875,000 | Mars, Inc. | USD | 5.000% | 01/03/2032 | 781,159 | 0.11 |
| 2,722,000 | Mars, Inc. | USD | 5.200% | 01/03/2035 | 2,433,339 | 0.33 |
| 2,044,000 | MSCI, Inc. | USD | 3.875% | 15/02/2031 | 1,696,425 | 0.23 |
| 550,000 | Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp. | USD | 5.250% | 01/07/2029 | 490,074 | 0.07 |
| 1,100,000 | Sodexo, Inc. | USD | 5.150% | 15/08/2030 | 976,967 | 0.13 |
| 1,800,000 | Vistra Operations Co. LLC | USD | 4.600% | 15/10/2030 | 1,551,935 | 0.21 |
| | | | | | 13,623,963 | 1.86 |
| 債券合計（取得原価　ユーロ　30,094,250） | | | | | 29,693,057 | 4.05 |
| 政府機関アセット・バック債－23.67% | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 13,040 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 6.000% | 01/08/2028 | 11,529 | 0.00 |
| 124,071 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 5.833% | 25/01/2034 | 107,606 | 0.01 |
| 58,281 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 5.000% | 01/12/2038 | 51,923 | 0.01 |
| 4,369 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.000% | 01/06/2040 | 3,760 | 0.00 |
| 19,522 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.000% | 01/02/2041 | 16,608 | 0.00 |
| 10,024 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.000% | 01/02/2041 | 8,615 | 0.00 |
| 2,774 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.000% | 01/11/2041 | 2,359 | 0.00 |
| 179,920 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 1.794% | 15/03/2044 | 16,511 | 0.00 |
| 1,371,231 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 5.383% | 25/05/2044 | 1,190,124 | 0.16 |
| 1,700,000 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 5.433% | 25/08/2044 | 1,478,759 | 0.20 |
| 2,664,000 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 5.133% | 25/09/2045 | 2,306,689 | 0.31 |
| 236,853 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 1.744% | 15/05/2046 | 24,446 | 0.00 |
| 218,034 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.500% | 01/01/2049 | 187,353 | 0.03 |
| 708,906 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 3.000% | 01/02/2049 | 563,150 | 0.08 |
| 24,482 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.500% | 01/05/2049 | 20,997 | 0.00 |
| 115,862 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 3.500% | 01/07/2049 | 94,109 | 0.01 |
| 199,489 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.500% | 01/08/2049 | 171,095 | 0.02 |
| 5,450,401 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.500% | 01/03/2050 | 4,684,726 | 0.64 |
| 396,143 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.500% | 01/05/2050 | 338,590 | 0.05 |
| 1,131,754 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 1.803% | 25/07/2050 | 120,696 | 0.02 |
| 4,122,653 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 3.000% | 01/12/2050 | 3,221,735 | 0.44 |
| 2,243,689 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 2.500% | 01/05/2051 | 1,673,338 | 0.23 |
| 2,080,069 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 2.500% | 01/09/2051 | 1,556,921 | 0.21 |
| 872,021 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 2.500% | 01/03/2052 | 644,650 | 0.09 |
| 707,566 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 6.000% | 01/01/2053 | 634,241 | 0.09 |
| 6,394,330 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 4.500% | 01/05/2053 | 5,484,208 | 0.75 |
| 1,066,716 | Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) | USD | 5.183% | 25/02/2055 | 921,864 | 0.13 |
| 189,935 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 0.753% | 25/10/2040 | 10,490 | 0.00 |
| 153,985 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 5.000% | 25/06/2041 | 134,799 | 0.02 |
| 6,837 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/08/2041 | 5,947 | 0.00 |
| 29,119 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 7.000% | 25/07/2042 | 27,525 | 0.00 |
| 10,519 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 7.000% | 25/10/2042 | 9,828 | 0.00 |
| 7,075 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/12/2042 | 5,718 | 0.00 |
| 6,381 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/12/2042 | 5,213 | 0.00 |
| 8,073 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/12/2042 | 6,544 | 0.00 |
| 12,092 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/01/2043 | 9,805 | 0.00 |
| 8,950 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/01/2043 | 7,193 | 0.00 |
| 23,636 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/01/2043 | 19,139 | 0.00 |
| 6,946 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/01/2043 | 5,599 | 0.00 |
| 15,169 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/04/2043 | 12,258 | 0.00 |
| 5,742 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/04/2043 | 4,611 | 0.00 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 政府機関アセット・バック債 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 10,138 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/04/2043 | 8,153 | 0.00 |
| 33,687 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/04/2043 | 27,104 | 0.00 |
| 28,804 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 3.000% | 01/04/2043 | 23,172 | 0.00 |
| 1,990,744 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.000% | 01/08/2045 | 1,687,777 | 0.23 |
| 298,473 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 1.803% | 25/05/2047 | 31,449 | 0.00 |
| 160,376 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/07/2047 | 138,457 | 0.02 |
| 147,946 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/07/2047 | 127,727 | 0.02 |
| 83,125 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/11/2047 | 71,742 | 0.01 |
| 143,715 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/11/2047 | 124,074 | 0.02 |
| 1,340,378 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.000% | 01/01/2048 | 1,125,522 | 0.15 |
| 17,745 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 5.000% | 01/01/2048 | 15,634 | 0.00 |
| 185,311 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 1.853% | 25/02/2048 | 18,974 | 0.00 |
| 398,503 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/06/2048 | 342,751 | 0.05 |
| 264,711 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/08/2048 | 227,676 | 0.03 |
| 214,983 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/09/2048 | 185,718 | 0.03 |
| 42,868 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/10/2048 | 36,870 | 0.00 |
| 363,311 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/11/2048 | 312,188 | 0.04 |
| 1,291,920 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 5.000% | 01/11/2048 | 1,138,461 | 0.15 |
| 671,594 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.000% | 01/01/2049 | 563,216 | 0.08 |
| 48,686 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/01/2049 | 41,875 | 0.01 |
| 240,730 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/06/2049 | 206,661 | 0.03 |
| 327,658 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/07/2049 | 281,022 | 0.04 |
| 49,788 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/10/2050 | 42,621 | 0.01 |
| 1,674,493 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/12/2050 | 1,434,242 | 0.20 |
| 64,192 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 2.500% | 01/03/2051 | 48,203 | 0.01 |
| 338,198 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 4.500% | 01/06/2051 | 290,446 | 0.04 |
| 3,595,006 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 2.500% | 01/09/2051 | 2,690,845 | 0.37 |
| 79,319 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 2.500% | 01/09/2051 | 59,520 | 0.01 |
| 379,345 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 2.000% | 01/10/2051 | 268,683 | 0.04 |
| 313,431 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 2.500% | 01/10/2051 | 235,024 | 0.03 |
| 183,816 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 2.500% | 01/11/2051 | 137,833 | 0.02 |
| 144,254 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 2.500% | 01/11/2051 | 108,168 | 0.01 |
| 840,001 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 2.000% | 01/02/2052 | 593,674 | 0.08 |
| 2,226,839 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 5.500% | 01/09/2052 | 1,976,913 | 0.27 |
| 1,438,042 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 6.000% | 01/11/2052 | 1,295,225 | 0.18 |
| 1,406,279 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 6.000% | 01/11/2052 | 1,265,100 | 0.17 |
| 1,419,810 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 6.000% | 01/12/2052 | 1,274,974 | 0.17 |
| 788,198 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 5.500% | 01/04/2053 | 698,461 | 0.10 |
| 1,492,364 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 5.500% | 01/04/2053 | 1,321,650 | 0.18 |
| 1,364,774 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 6.500% | 01/09/2053 | 1,229,478 | 0.17 |
| 1,807,123 | Federal National Mortgage Association (FNMA) | USD | 5.183% | 25/03/2055 | 1,557,571 | 0.21 |
| 39,000,000 | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA | USD | 5.500% | 15/12/2054 | 34,095,685 | 4.65 |
| 4,000,000 | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA | USD | 6.000% | 15/12/2054 | 3,535,569 | 0.48 |
| 27,000,000 | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA | USD | 2.500% | 11/12/2055 | 19,849,182 | 2.71 |
| 3,000,000 | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA | USD | 3.000% | 11/12/2055 | 2,301,464 | 0.31 |
| 10,000,000 | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA | USD | 4.000% | 11/12/2055 | 8,227,922 | 1.12 |
| 5,000,000 | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA | USD | 4.500% | 11/12/2055 | 4,226,753 | 0.58 |
| 12,000,000 | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA | USD | 5.000% | 11/12/2055 | 10,340,860 | 1.41 |
| 202,029 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.176% | 20/02/2040 | 20,653 | 0.00 |
| 89,200 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.026% | 20/10/2043 | 4,206 | 0.00 |
| 185,760 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 1.526% | 20/11/2044 | 15,897 | 0.00 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 政府機関アセット・バック債 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 136,108 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.000% | 20/11/2044 | 114,515 | 0.02 |
| 166,879 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.000% | 20/12/2044 | 140,405 | 0.02 |
| 12,778 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.000% | 20/05/2045 | 10,744 | 0.00 |
| 94,869 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.105% | 20/08/2045 | 10,617 | 0.00 |
| 28,927 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.000% | 20/10/2045 | 24,353 | 0.00 |
| 71,230 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.105% | 20/11/2045 | 7,782 | 0.00 |
| 86,069 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.000% | 20/01/2046 | 72,269 | 0.01 |
| 1,751,331 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 1.586% | 20/07/2047 | 159,402 | 0.02 |
| 93,519 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.500% | 20/05/2048 | 80,729 | 0.01 |
| 391,897 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 5.000% | 20/07/2048 | 344,597 | 0.05 |
| 207,922 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.500% | 20/08/2048 | 179,375 | 0.02 |
| 190,243 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 5.000% | 20/08/2048 | 167,281 | 0.02 |
| 594,318 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.126% | 20/09/2048 | 64,000 | 0.01 |
| 479,582 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.500% | 20/09/2048 | 413,736 | 0.06 |
| 82,922 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 5.000% | 20/09/2048 | 72,847 | 0.01 |
| 316,569 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 5.000% | 20/10/2048 | 277,934 | 0.04 |
| 680,693 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 5.000% | 20/11/2048 | 597,619 | 0.08 |
| 2,011,197 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.500% | 20/12/2048 | 1,731,264 | 0.24 |
| 348,815 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 5.000% | 20/12/2048 | 306,602 | 0.04 |
| 137,509 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 1.905% | 20/01/2049 | 14,194 | 0.00 |
| 82,709 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 1.976% | 20/01/2049 | 8,481 | 0.00 |
| 1,868,225 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.500% | 20/01/2049 | 1,607,265 | 0.22 |
| 354,573 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 5.000% | 20/01/2049 | 311,131 | 0.04 |
| 244,140 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.000% | 20/02/2049 | 203,496 | 0.03 |
| 250,209 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.500% | 20/02/2049 | 215,383 | 0.03 |
| 115,400 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.500% | 20/03/2049 | 99,338 | 0.01 |
| 235,488 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 5.000% | 20/03/2049 | 206,594 | 0.03 |
| 82,076 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 1.955% | 20/06/2049 | 8,389 | 0.00 |
| 520,897 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 3.000% | 20/08/2049 | 408,695 | 0.06 |
| 1,039,672 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 5.000% | 20/08/2049 | 914,190 | 0.12 |
| 316,775 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.500% | 20/10/2049 | 273,282 | 0.04 |
| 889,539 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 3.500% | 20/12/2049 | 145,964 | 0.02 |
| 1,904,913 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.000% | 20/12/2049 | 349,388 | 0.05 |
| 2,052,601 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 1.976% | 20/02/2050 | 225,624 | 0.03 |
| 2,034,359 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 3.000% | 20/03/2050 | 1,590,237 | 0.22 |
| 760,235 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.000% | 20/06/2050 | 142,338 | 0.02 |
| 318,683 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.500% | 20/09/2051 | 237,692 | 0.03 |
| 751,298 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.500% | 20/10/2051 | 561,780 | 0.08 |
| 467,938 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.500% | 20/11/2051 | 349,268 | 0.05 |
| 813,211 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 3.000% | 20/11/2051 | 630,958 | 0.09 |
| 1,631,498 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 3.000% | 20/11/2051 | 1,267,175 | 0.17 |
| 743,339 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.500% | 20/12/2051 | 557,633 | 0.08 |
| 268,069 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.500% | 20/12/2051 | 200,086 | 0.03 |
| 428,868 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 2.500% | 20/12/2051 | 319,528 | 0.04 |
| 11,682,483 | Government National Mortgage Association (GNMA) | USD | 4.500% | 20/10/2052 | 9,946,211 | 1.36 |
| 9,000,000 | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA | USD | 6.000% | 15/12/2054 | 7,915,274 | 1.08 |
| 1,000,000 | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA | USD | 6.500% | 15/12/2054 | 889,422 | 0.12 |
| 1,000,000 | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA | USD | 2.000% | 18/12/2055 | 719,543 | 0.10 |
| 1,000,000 | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA | USD | 2.500% | 18/12/2055 | 749,654 | 0.10 |
| 7,000,000 | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA | USD | 5.500% | 18/12/2055 | 6,103,687 | 0.83 |
| | | | | | 173,632,287 | 23.67 |
| 政府機関アセット・バック債合計（取得原価　ユーロ　180,519,892） | | | | | 173,632,287 | 23.67 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 非政府機関アセット・バック債－31.77% | | | | | | |
| オーストラリア | | | | | | |
| 6,007,005 | RAF ABS Trust 2025-1 Class A | AUD | 4.498% | 09/12/2031 | 3,394,269 | 0.46 |
| バミューダ | | | | | | |
| 1,175,000 | Tikehau US CLO III Ltd. 2022-2A Class C1R | USD | 7.084% | 20/01/2036 | 1,018,855 | 0.14 |
| ブルネイ | | | | | | |
| 1,875,000 | Apex Credit CLO Ltd. 2024-1A Class B1 | USD | 6.284% | 20/04/2036 | 1,622,023 | 0.22 |
| 3,225,000 | OHA Credit Funding 13 Ltd. 2022-13A Class AR | USD | 5.234% | 20/07/2037 | 2,788,640 | 0.38 |
| 2,000,000 | OHA Credit Funding 13 Ltd. 2022-13A Class B1R | USD | 5.484% | 20/07/2037 | 1,730,515 | 0.24 |
| 4,000,000 | Symphony CLO 40 Ltd. 2023-40A Class AR | USD | 5.222% | 05/01/2038 | 3,460,208 | 0.47 |
| | | | | | 9,601,386 | 1.31 |
| ケイマン諸島 | | | | | | |
| 3,499,491 | Apidos CLO XXIII 2015-23A Class ARR | USD | 4.955% | 15/04/2033 | 3,025,127 | 0.41 |
| 1,600,000 | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2019-1A Class BR2 | USD | 5.484% | 19/04/2034 | 1,382,963 | 0.19 |
| 7,325,000 | Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-3A Class A1R | USD | 5.175% | 24/10/2038 | 6,330,942 | 0.86 |
| 2,275,000 | Ballyrock CLO 27 Ltd. 2024-27A Class A2 | USD | 5.458% | 25/10/2037 | 1,965,501 | 0.27 |
| 2,500,000 | CarVal CLO X-C Ltd. 2024-2A Class A | USD | 5.344% | 20/07/2037 | 2,163,601 | 0.30 |
| 3,125,000 | CQS US CLO Ltd. 2021-1A Class AR | USD | 5.084% | 20/01/2035 | 2,699,403 | 0.37 |
| 14,400,000 | ICG US CLO Ltd. 2017-1A Class ARR | USD | 5.291% | 28/07/2034 | 12,431,018 | 1.70 |
| 3,900,000 | Invesco US CLO Ltd. 2024-4A Class A1 | USD | 5.235% | 15/01/2038 | 3,376,325 | 0.46 |
| 3,000,000 | Marble Point CLO XVII Ltd. 2020-1A Class AR | USD | 5.324% | 20/07/2037 | 2,591,075 | 0.35 |
| 4,000,000 | Oaktree CLO Ltd. 2024-25A Class A | USD | 5.434% | 20/04/2037 | 3,462,832 | 0.47 |
| 2,450,000 | Pikes Peak CLO 5 Ltd. 2020-5A Class A1R | USD | 5.284% | 20/10/2037 | 2,120,562 | 0.29 |
| 5,100,000 | Polus US CLO II Ltd. 2025-2A Class A1 | USD | 5.404% | 20/07/2038 | 4,420,117 | 0.60 |
| 5,875,000 | Sculptor CLO XXXIV Ltd. 34A Class A1 | USD | 5.254% | 20/01/2038 | 5,083,479 | 0.69 |
| 5,300,000 | Sycamore Tree CLO Ltd. 2025-7A Class A1 | USD | 5.642% | 28/08/2038 | 4,589,516 | 0.63 |
| 1,300,000 | Venture 49 CLO Ltd. 2024-49A Class C1 | USD | 6.534% | 20/04/2037 | 1,127,159 | 0.15 |
| 1,400,000 | Voya CLO Ltd. 2024-1A Class D | USD | 7.555% | 15/04/2037 | 1,214,707 | 0.17 |
| | | | | | 57,984,327 | 7.91 |
| アイルランド | | | | | | |
| 3,000,000 | Aqueduct European CLO 2025-13A Class ARR | EUR | 3.305% | 25/04/2038 | 2,996,997 | 0.41 |
| 1,000,000 | Aqueduct European CLO 2025-14X Class B | EUR | 3.972% | 25/01/2039 | 999,174 | 0.14 |
| 4,000,000 | Ares European CLO XXI DAC 21X Class A | EUR | 3.229% | 15/04/2038 | 3,992,108 | 0.54 |
| 620,000 | Ares European CLO XXI DAC 21X Class B | EUR | 3.709% | 15/04/2038 | 616,618 | 0.08 |
| 1,600,000 | Arini European CLO V DAC 5X Class B | EUR | 3.776% | 15/01/2039 | 1,600,189 | 0.22 |
| 1,400,000 | Arini European CLO VII DAC 7X Class B | EUR | 3.895% | 15/01/2039 | 1,399,559 | 0.19 |
| 1,500,000 | Arini European CLO VII DAC 7X Class D | EUR | 4.945% | 15/01/2039 | 1,490,344 | 0.20 |
| 1,400,000 | Armada Euro CLO IX DAC 9X Class B | EUR | 3.934% | 30/10/2039 | 1,396,111 | 0.19 |
| 3,800,000 | Aurium CLO I DAC 1X Class B1R2 | EUR | 3.965% | 25/07/2038 | 3,806,057 | 0.52 |
| 1,500,000 | Aurium CLO VIII DAC 8X Class CR | EUR | 4.163% | 16/10/2038 | 1,503,313 | 0.20 |
| 1,200,000 | Bridgepoint CLO IX DAC 9X Class B | EUR | 3.914% | 15/10/2039 | 1,199,479 | 0.16 |
| 1,730,215 | Bruegel 2021 DAC 2021-1X Class A | EUR | 2.854% | 22/05/2031 | 1,727,371 | 0.24 |
| 1,500,000 | CVC Cordatus Loan Fund III DAC 3X Class B1R3 | EUR | 3.676% | 26/05/2038 | 1,492,431 | 0.20 |
| 1,800,000 | CVC Cordatus Loan Fund XXVIII DAC 28X Class DR | EUR | 5.214% | 15/08/2038 | 1,808,631 | 0.25 |
| 3,700,000 | Fidelity Grand Harbour CLO DAC 2024-1X Class A | EUR | 3.319% | 15/04/2038 | 3,710,056 | 0.51 |
| 535,445 | Harvest CLO XVI DAC 16X Class ARR | EUR | 2.649% | 15/10/2031 | 535,445 | 0.07 |
| 2,358,324 | Harvest CLO XXII DAC 22X Class AR | EUR | 2.859% | 15/01/2032 | 2,358,348 | 0.32 |
| 1,400,000 | Harvest CLO XXXVII DAC 37X Class B | EUR | 3.866% | 15/01/2039 | 1,398,135 | 0.19 |
| 6,500,000 | Henley CLO I DAC 1X Class AR | EUR | 3.015% | 25/07/2034 | 6,506,162 | 0.89 |
| 3,700,000 | Jubilee CLO DAC 2014-12X Class AR3 | EUR | 3.309% | 15/10/2038 | 3,703,345 | 0.50 |
| 3,300,000 | Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC 2021-2X Class A | EUR | 3.039% | 15/04/2034 | 3,303,293 | 0.45 |
| 6,000,000 | Palmer Square European CLO DAC 2022-1X Class A | EUR | 2.980% | 21/01/2035 | 5,987,046 | 0.82 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 非政府機関アセット・バック債 | | | | | | |
| アイルランド | | | | | | |
| 2,000,000 | Penta CLO 17 DAC 2024-17A Class B1 | EUR | 3.964% | 15/08/2038 | 1,999,066 | 0.27 |
| 1,320,000 | Penta CLO DAC 2021-2X Class BR | EUR | 3.676% | 15/04/2038 | 1,312,748 | 0.18 |
| 3,700,000 | Rockford Tower Europe CLO DAC 2025-2X Class A | EUR | 3.436% | 15/10/2039 | 3,704,625 | 0.51 |
| 3,000,000 | RRE 11 Loan Management DAC 11x Class A1 | EUR | 2.929% | 31/03/2035 | 2,998,527 | 0.41 |
| 2,352,000 | RRE 5 Loan Management DAC 5X Class A2R | EUR | 3.759% | 15/01/2037 | 2,356,702 | 0.32 |
| 1,260,000 | Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC 14X Class B | EUR | 3.604% | 20/04/2039 | 1,252,856 | 0.17 |
| 3,700,000 | Sound Point Euro CLO 15 Funding DAC 15X Class A | EUR | 3.333% | 20/07/2039 | 3,710,123 | 0.51 |
| 1,100,000 | Tikehau CLO IV DAC 4X Class DR | EUR | 5.297% | 15/10/2039 | 1,095,555 | 0.15 |
| 1,600,000 | Trinitas Euro CLO VIII DAC 8X Class B | EUR | 3.909% | 15/01/2038 | 1,601,232 | 0.22 |
| 2,200,000 | Voya Euro CLO VIII DAC 8X Class B | EUR | 3.959% | 15/01/2039 | 2,206,244 | 0.30 |
| | | | | | 75,767,890 | 10.33 |
| ジャージー | | | | | | |
| 1,825,000 | AGL CLO 20 Ltd. 2022-20A Class A1R | USD | 5.254% | 20/10/2037 | 1,579,958 | 0.22 |
| 3,000,000 | CarVal CLO IX-C Ltd. 2024-1A Class A | USD | 5.564% | 20/04/2037 | 2,597,414 | 0.35 |
| 2,500,000 | CarVal CLO IX-C Ltd. 2024-1A Class B | USD | 5.984% | 20/04/2037 | 2,164,469 | 0.30 |
| 3,000,000 | CQS US CLO Ltd. 2023-3A Class B | USD | 6.508% | 25/01/2037 | 2,598,613 | 0.35 |
| 5,250,000 | Katayma CLO I Ltd. 2023-1A Class A1 | USD | 5.884% | 20/10/2036 | 4,532,142 | 0.62 |
| 3,775,000 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 50 Ltd. 2022-50A Class AR | USD | 5.110% | 23/07/2036 | 3,260,429 | 0.44 |
| 3,675,000 | Pikes Peak CLO 10 Ltd. 2022-10A Class A1R | USD | 5.217% | 22/01/2038 | 3,179,492 | 0.43 |
| | | | | | 19,912,517 | 2.71 |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 246,860 | Compartment VCL 40 Series 40 | EUR | 3.068% | 21/08/2029 | 247,154 | 0.03 |
| 英国 | | | | | | |
| 1,747,697 | Elstree Funding PLC No 4 Class A | GBP | 5.095% | 21/10/2055 | 2,006,391 | 0.27 |
| 1,251,636 | Finsbury Square PLC 2021-2X Class A | GBP | 4.788% | 16/12/2071 | 1,430,654 | 0.20 |
| | | | | | 3,437,045 | 0.47 |
| 米国 | | | | | | |
| 3,050,000 | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class A1A2 | USD | 3.901% | 10/08/2035 | 2,536,169 | 0.35 |
| 1,000,000 | 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust Class A | USD | 5.264% | 15/09/2034 | 857,403 | 0.12 |
| 438,704 | American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 Class 1A1 | USD | 5.069% | 25/09/2046 | 363,451 | 0.05 |
| 768,463 | Banc of America Commercial Mortgage Trust 2015-UBS7 Class AS | USD | 3.989% | 15/09/2048 | 659,253 | 0.09 |
| 1,580,823 | BANK 2017-BNK6 Class A4 | USD | 3.254% | 15/07/2060 | 1,342,352 | 0.18 |
| 1,200,000 | BANK 2017-BNK6 Class A5 | USD | 3.518% | 15/07/2060 | 1,024,383 | 0.14 |
| 1,000,000 | BANK 2018-BNK10 Class A5 | USD | 3.688% | 15/02/2061 | 855,050 | 0.12 |
| 1,000,000 | BANK 2018-BNK12 Class A4 | USD | 4.255% | 15/05/2061 | 864,173 | 0.12 |
| 1,850,000 | BANK 2018-BNK13 Class A5 | USD | 4.217% | 15/08/2061 | 1,597,691 | 0.22 |
| 1,050,000 | BANK 2018-BNK14 Class B | USD | 4.590% | 15/09/2060 | 847,454 | 0.12 |
| 1,750,000 | BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Class A5 | USD | 4.314% | 15/12/2051 | 1,504,664 | 0.20 |
| 1,600,000 | BBCMS Mortgage Trust 2018-TALL Class A | USD | 4.952% | 15/03/2037 | 1,300,281 | 0.18 |
| 1,125,000 | BBCMS Mortgage Trust 2018-TALL Class B | USD | 5.127% | 15/03/2037 | 895,392 | 0.12 |
| 2,231,935 | BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM7 Class A1A | USD | 5.459% | 25/07/2065 | 1,955,029 | 0.27 |
| 1,212,489 | BWAY Mortgage Trust 2013-1515 Class A2 | USD | 3.454% | 10/03/2033 | 995,232 | 0.14 |
| 700,000 | BX Trust 2022-CLS Class A | USD | 5.760% | 13/10/2027 | 607,960 | 0.08 |
| 1,290,966 | Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2025-2 Class A4A | USD | 5.500% | 25/12/2055 | 1,121,943 | 0.15 |
| 1,437,165 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 Class A4 | USD | 3.314% | 10/04/2049 | 1,237,536 | 0.17 |
| 700,000 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class D | USD | 3.000% | 15/09/2050 | 352,558 | 0.05 |
| 293,293 | COLT Mortgage Loan Trust 2024-INV1 Class A2 | USD | 6.328% | 25/12/2068 | 256,621 | 0.03 |
| 2,600,000 | Connecticut Avenue Securities Series 2025-R01 Class 1M2 | USD | 5.683% | 25/01/2045 | 2,253,126 | 0.31 |
| 350,131 | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Class 1M2 | USD | 5.733% | 25/10/2041 | 303,996 | 0.04 |
| 580,000 | Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Class 1M2 | USD | 5.833% | 25/12/2041 | 503,934 | 0.07 |

| 額面 | 銘柄名称 | 通貨 | 利率 | 償還年月日/満期日 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 非政府機関アセット・バック債 | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 72,001 | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Class 2M1 | USD | 6.083% | 25/04/2042 | 62,492 | 0.01 |
| 395,000 | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Class 2M2 | USD | 7.183% | 25/04/2042 | 349,838 | 0.05 |
| 525,000 | Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1M2 | USD | 5.983% | 25/01/2044 | 457,051 | 0.06 |
| 1,625,000 | Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02 Class 1M2 | USD | 5.983% | 25/02/2044 | 1,413,152 | 0.19 |
| 250,000 | Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R03 Class 2M2 | USD | 6.133% | 25/03/2044 | 217,691 | 0.03 |
| 2,463,834 | Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R04 Class 1A1 | USD | 5.183% | 25/05/2044 | 2,134,361 | 0.29 |
| 1,200,000 | Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R04 Class 1M2 | USD | 5.833% | 25/05/2044 | 1,043,169 | 0.14 |
| 800,000 | Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R05 Class 2M2 | USD | 5.883% | 25/07/2044 | 693,142 | 0.09 |
| 1,800,000 | Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R06 Class 1M2 | USD | 5.783% | 25/09/2044 | 1,559,380 | 0.21 |
| 1,021,839 | CSAIL Commercial Mortgage Trust 2018-CX11 Class A4 | USD | 3.766% | 15/04/2051 | 873,482 | 0.12 |
| 1,925,000 | GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Class A4 | USD | 3.430% | 10/08/2050 | 1,639,141 | 0.22 |
| 327,392 | JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class A1 | USD | 5.699% | 20/05/2054 | 284,517 | 0.04 |
| 2,025,000 | LCCM 2017-LC26 Class A4 | USD | 3.551% | 12/07/2050 | 1,722,105 | 0.23 |
| 1,175,000 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C29 Class C | USD | 4.723% | 15/05/2049 | 974,902 | 0.13 |
| 2,350,000 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-UBS10 Class A4 | USD | 3.170% | 15/07/2049 | 2,018,169 | 0.28 |
| 2,125,000 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 Class AS | USD | 3.859% | 15/11/2052 | 1,776,098 | 0.24 |
| 2,700,000 | Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class A4 | USD | 4.310% | 15/12/2051 | 2,321,465 | 0.32 |
| 1,650,000 | Morgan Stanley Capital I, Inc. 2018-H3 Class AS | USD | 4.429% | 15/07/2051 | 1,413,685 | 0.19 |
| 1,497,260 | Navient Student Loan Trust 2017-2A Class A | USD | 5.347% | 27/12/2066 | 1,317,967 | 0.18 |
| 405,064 | PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Class A | USD | 5.447% | 25/09/2065 | 349,286 | 0.05 |
| 1,500,000 | UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 Class AS | USD | 3.740% | 15/08/2050 | 1,267,039 | 0.17 |
| 1,701,181 | Verus Securitization Trust 2024-INV1 Class A1 | USD | 6.116% | 25/03/2069 | 1,489,906 | 0.20 |
| 1,220,464 | Verus Securitization Trust 2024-INV1 Class A2 | USD | 6.318% | 25/03/2069 | 1,070,001 | 0.15 |
| 2,679,578 | Verus Securitization Trust 2025-1 Class A1A | USD | 5.620% | 25/01/2070 | 2,342,075 | 0.32 |
| 2,650,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class A5 | USD | 3.418% | 15/09/2050 | 2,240,780 | 0.31 |
| 1,060,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 Class A4 | USD | 3.472% | 15/11/2050 | 902,079 | 0.12 |
| 1,825,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RB1 Class A5 | USD | 3.635% | 15/03/2050 | 1,539,997 | 0.21 |
| 874,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Class A4 | USD | 3.631% | 15/01/2060 | 748,711 | 0.10 |
| 2,400,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Class A4 | USD | 4.184% | 15/06/2051 | 2,070,760 | 0.28 |
| 304,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class A4 | USD | 4.442% | 15/09/2061 | 264,333 | 0.04 |
| 1,050,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class AS | USD | 4.673% | 15/09/2061 | 897,339 | 0.12 |
| | | | | | 61,689,764 | 8.41 |
| 非政府機関アセット・バック債合計（取得原価　ユーロ　238,321,189） | | | | | 233,053,207 | 31.77 |
| その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計（取得原価　ユーロ　448,935,331） | | | | | 436,378,551 | 59.49 |
| その他譲渡性有価証券 | | | | | | |
| 債券－0.03% | | | | | | |
| 米国 | | | | | | |
| 275,000 | Host Hotels & Resorts LP | USD | 4.250% | 15/12/2028 | 237,177 | 0.03 |
| 債券合計（取得原価　ユーロ　236,481） | | | | | 237,177 | 0.03 |
| その他譲渡性有価証券合計（取得原価　ユーロ　236,481） | | | | | 237,177 | 0.03 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　ユーロ　866,041,520） | | | | | 826,075,999 | 112.62 |
| カバード・フォワード・モーゲージ担保証券－(1.33%) | | | | | | |
| (1,000,000) | Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA | USD | 2.000% | 13/12/2053 | (703,088) | (0.10) |
| (4,000,000) | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA | USD | 3.000% | 18/12/2055 | (3,115,692) | (0.42) |
| (5,000,000) | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA | USD | 4.500% | 18/12/2055 | (4,223,044) | (0.58) |
| (2,000,000) | Government National Mortgage Association (GNMA) TBA | USD | 5.000% | 18/12/2055 | (1,724,690) | (0.23) |
| | | | | | (9,766,514) | (1.33) |
| カバード・フォワード・モーゲージ担保証券合計（取得原価　ユーロ　(9,773,567)） | | | | | (9,766,514) | (1.33) |

先物取引－0.06%

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（ユーロ） | 未実現利益（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | カナダドル | | | | |
| 186 | Canadian Government Bond 10YR Futures 20/03/2026 | 買建 | 14,129,264 | 90,734 | 0.01 |
| | ユーロ | | | | |
| 61 | Euro BTP Italian Government Bond Futures 08/12/2025 | 買建 | 7,403,570 | 139,080 | 0.02 |
| (206) | Euro OAT Futures 08/12/2025 | 売建 | (25,305,040) | 43,520 | 0.01 |
| (27) | German Federal Republic Bond 2YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (2,888,190) | 5,670 | 0.00 |
| 10 | Short Euro Italian Government Bond Futures 08/12/2025 | 買建 | 1,081,350 | 1,675 | 0.00 |
| | | | (19,708,310) | 189,945 | 0.03 |
| | 英ポンド | | | | |
| 379 | ICE 3-Month SONIA Futures 17/03/2026 | 買建 | 104,173,905 | 78,755 | 0.01 |
| 369 | ICE 3-Month SONIA Futures 16/06/2026 | 買建 | 101,614,882 | 49,392 | 0.01 |
| 111 | UK Long Gilt Bond Futures 27/03/2026 | 買建 | 11,617,740 | 144,383 | 0.02 |
| | | | 217,406,527 | 272,530 | 0.04 |
| | 米ドル | | | | |
| 334 | US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 33,922,197 | 112,118 | 0.02 |
| 551 | US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026 | 買建 | 53,969,745 | 111,477 | 0.01 |
| 229 | US Treasury Note 2YR Futures 31/03/2026 | 買建 | 41,296,136 | 1,544 | 0.00 |
| 342 | US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026 | 買建 | 32,419,058 | 5,314 | 0.00 |
| 259 | US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/03/2026 | 買建 | 27,143,341 | 160,694 | 0.02 |
| | | | 188,750,477 | 391,147 | 0.05 |
| 先物取引未実現利益 | | | | 944,356 | 0.13 |

| 枚数 | 銘柄名称 | | 評価額（ユーロ） | 未実現損失（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | オーストラリアドル | | | | |
| 133 | Australian Treasury Bond 10YR Futures 15/12/2025 | 買建 | 8,382,444 | (171,707) | (0.03) |
| | ユーロ | | | | |
| 402 | German Federal Republic Bond 10YR Futures 08/12/2025 | 買建 | 51,821,820 | (52,630) | (0.01) |
| 104 | German Federal Republic Bond 30YR Futures 08/12/2025 | 買建 | 11,856,000 | (27,140) | (0.00) |
| (16) | German Federal Republic Bond 5YR Futures 08/12/2025 | 売建 | (1,887,200) | (1,600) | (0.00) |
| | | | 61,790,620 | (81,370) | (0.01) |
| | 英ポンド | | | | |
| 336 | ICE 3-Month SONIA Futures 16/03/2027 | 買建 | 92,724,025 | (16,958) | (0.00) |
| | 日本円 | | | | |
| 7 | Japan Government Bond 10YR Futures 15/12/2025 | 買建 | 5,220,433 | (82,367) | (0.01) |
| | 米ドル | | | | |
| (434) | US Treasury Ultra Long Note 10YR Futures 20/03/2026 | 売建 | (43,575,123) | (168,412) | (0.02) |
| 先物取引未実現損失 | | | | (520,814) | (0.07) |

外国為替予約取引－(0.75%)

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 66,181,989 | EUR | 56,737,588 | 08/12/2025 | 373,398 | 0.05 |
| USD | 12,491,648 | KRW | 17,361,959,679 | 10/12/2025 | 575,437 | 0.08 |
| EUR | 30,482,154 | JPY | 5,311,904,214 | 15/12/2025 | 1,118,762 | 0.15 |
| EUR | 637,576 | SEK | 6,969,801 | 15/12/2025 | 2,403 | 0.00 |
| USD | 1,203,691 | THB | 38,697,207 | 17/12/2025 | 289 | 0.00 |
| EUR | 4,037,123 | AUD | 7,168,537 | 30/01/2026 | 2,520 | 0.00 |
| GBP | 660,213 | EUR | 746,776 | 04/02/2026 | 4,634 | 0.00 |
| EUR | 30,783,464 | JPY | 5,517,496,073 | 17/02/2026 | 200,635 | 0.03 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 2,278,078 | 0.31 |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(ユーロ) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 14,190,874 | CNH | 118,481,736 | 05/12/2025 | (281,119) | (0.04) |
| EUR | 420,874,144 | USD | 496,130,790 | 08/12/2025 | (7,256,219) | (0.99) |
| EUR | 4,487,952 | CAD | 7,332,201 | 09/12/2025 | (39,551) | (0.01) |
| EUR | 703,395 | ILS | 2,722,372 | 08/01/2026 | (16,483) | (0.00) |
| USD | 4,859,863 | IDR | 81,409,509,051 | 02/02/2026 | (15,886) | (0.00) |
| EUR | 1,808,731 | MXN | 38,795,371 | 03/02/2026 | (366) | (0.00) |
| EUR | 15,867,182 | GBP | 14,060,798 | 04/02/2026 | (135,865) | (0.02) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (7,745,489) | (1.06) |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.68%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益(ユーロ) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 332,284,901 | EUR | 281,555,003 | 08/12/2025 | 5,186,435 | 0.70 |
| EUR | 422,594 | CHF | 390,244 | 12/01/2026 | 2,967 | 0.00 |
| EUR | 325,259 | NOK | 3,831,946 | 04/02/2026 | 459 | 0.00 |
| GBP | 19,624,929 | EUR | 22,146,855 | 04/02/2026 | 188,908 | 0.03 |
| NOK | 7,653,244 | EUR | 646,821 | 04/02/2026 | 1,877 | 0.00 |
| EUR | 643,473 | USD | 747,107 | 25/02/2026 | 1,386 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 5,382,032 | 0.73 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(ユーロ) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 5,161,290 | USD | 6,016,266 | 08/12/2025 | (30,378) | (0.00) |
| SEK | 975,104 | EUR | 89,188 | 15/12/2025 | (324) | (0.00) |
| CHF | 27,566,185 | EUR | 29,969,447 | 12/01/2026 | (327,698) | (0.05) |
| EUR | 221,789 | GBP | 196,287 | 04/02/2026 | (1,611) | (0.00) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (360,011) | (0.05) |

オプション－(0.04%)

| 想定元本 | 銘柄名称 | 償還年月日／満期日 | 権利行使価格 | 未実現利益／損失(ユーロ) | 評価額(ユーロ) | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 買建オプション | | | | | |
| | ユーロ | | | | | |
| 21,520,000 | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 30/01/2026 | Strike 1.75 | (11,673) | 1,239 | 0.00 |
| 21,520,000 | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 30/01/2026 | Strike 2.25 | (47,841) | 37,163 | 0.01 |
| 3,690,000 | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 24/03/2026 | Strike 2.45 | (43,916) | 6,369 | 0.00 |
| 5,090,000 | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 29/04/2026 | Strike 2.25 | (18,988) | 10,762 | 0.00 |
| 7,540,000 | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 11/05/2026 | Strike 1.95 | (85,043) | 4,498 | 0.00 |
| 10,180,000 | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 04/09/2026 | Strike 2.00 | (14,169) | 12,596 | 0.00 |
| 7,620,000 | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 11/11/2026 | Strike 2.00 | (93,362) | 14,121 | 0.00 |
| 17,920,000 | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 08/03/2027 | Strike 2.25 | (54,331) | 57,785 | 0.01 |
| | | | | (369,323) | 144,533 | 0.02 |
| | 英ポンド | | | | | |
| 12,220,000 | Call 12 month SONIA Swaption | Expires 14/05/2026 | Strike 3.40 | 2,712 | 35,833 | 0.01 |
| | 米ドル | | | | | |
| 14,520,000 | Put 12 month SOFR Swaption | Expires 28/01/2026 | Strike 3.30 | 2,752 | 19,558 | 0.00 |
| 買建オプション合計（取得原価　ユーロ　563,783） | | | | | 199,924 | 0.03 |
| | 売建オプション | | | | | |
| | ユーロ | | | | | |
| (5,800,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 28/11/2025 | Strike 2.66 | 25,229 | (1) | (0.00) |

オプション

| 想定元本 | 銘柄名称 | 償還年月日／満期日 | 権利行使価格 | 未実現利益／損失（ユーロ） | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 売建オプション | | | | | |
| | ユーロ | | | | | |
| (5,830,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 05/12/2025 | Strike 2.68 | 22,453 | (2,033) | (0.00) |
| (6,480,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 15/12/2025 | Strike 2.76 | 9,577 | (21,770) | (0.00) |
| (6,490,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 22/12/2025 | Strike 2.76 | 6,707 | (26,067) | (0.00) |
| (43,040,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 30/01/2026 | Strike 2.00 | 59,748 | (11,268) | (0.00) |
| (1,550,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 24/03/2026 | Strike 2.50 | 46,678 | (3,629) | (0.00) |
| (1,180,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 29/04/2026 | Strike 2.59 | 23,955 | (5,828) | (0.00) |
| (2,295,510) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 11/05/2026 | Strike 2.40 | 22,234 | (3,339) | (0.00) |
| (1,000,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 04/09/2026 | Strike 2.55 | 17,292 | (9,441) | (0.00) |
| (2,240,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 11/11/2026 | Strike 2.08 | 103,037 | (4,361) | (0.00) |
| (1,670,000) | Call 6 month EURIBOR Swaption | Expires 08/03/2027 | Strike 2.69 | 27,759 | (36,680) | (0.01) |
| (5,800,000) | Put 6 month EURIBOR Swaption | Expires 28/11/2025 | Strike 2.66 | (21,572) | (46,803) | (0.01) |
| (5,830,000) | Put 6 month EURIBOR Swaption | Expires 05/12/2025 | Strike 2.68 | (13,797) | (38,283) | (0.01) |
| (6,480,000) | Put 6 month EURIBOR Swaption | Expires 15/12/2025 | Strike 2.76 | 10,799 | (20,548) | (0.00) |
| (6,490,000) | Put 6 month EURIBOR Swaption | Expires 22/12/2025 | Strike 2.76 | 5,973 | (26,801) | (0.00) |
| | | | | 346,072 | (256,852) | (0.03) |
| | 英ポンド | | | | | |
| (2,850,000) | Call 12 month SONIA Swaption | Expires 14/05/2026 | Strike 3.89 | (4,620) | (37,786) | (0.01) |
| | 米ドル | | | | | |
| (6,190,000) | Call 12 month SOFR Swaption | Expires 01/12/2025 | Strike 3.57 | 33,021 | (2,609) | (0.00) |
| (6,180,000) | Call 12 month SOFR Swaption | Expires 08/12/2025 | Strike 3.57 | 27,118 | (12,453) | (0.00) |
| (6,890,000) | Call 12 month SOFR Swaption | Expires 15/12/2025 | Strike 3.71 | (17,699) | (63,166) | (0.01) |
| (6,860,000) | Call 12 month SOFR Swaption | Expires 22/12/2025 | Strike 3.67 | (9,791) | (54,144) | (0.01) |
| (6,190,000) | Put 12 month SOFR Swaption | Expires 01/12/2025 | Strike 3.57 | 19,361 | (16,269) | (0.00) |
| (6,180,000) | Put 12 month SOFR Swaption | Expires 08/12/2025 | Strike 3.57 | 12,940 | (26,631) | (0.01) |
| (6,890,000) | Put 12 month SOFR Swaption | Expires 15/12/2025 | Strike 3.71 | 35,039 | (10,429) | (0.00) |
| (6,860,000) | Put 12 month SOFR Swaption | Expires 22/12/2025 | Strike 3.67 | 21,904 | (22,449) | (0.00) |
| | | | | 121,893 | (208,150) | (0.03) |
| 売建オプション合計（取得原価　ユーロ　(966,132)） | | | | | (502,788) | (0.07) |
| オプション合計（取得原価　ユーロ　(402,349)） | | | | | (302,864) | (0.04) |

スワップ契約－0.21%

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 45,490,000 | Fixed 3.750% | Floating (AUD 3 month BBSW) | AUD | 17/12/2027 | 237,791 | 0.03 |
| 14,520,000 | Fixed 4.000% | Floating (AUD 3 month BBSW) | AUD | 17/12/2027 | 40,994 | 0.01 |
| 750,000 | Fixed 0.920% | Floating (AUD 6 month BBSW) | AUD | 04/09/2028 | 30,887 | 0.01 |
| 49,035,000 | Floating (AUD 6 month BBSW) | Fixed 5.000% | AUD | 27/11/2035 | 7,348 | 0.00 |
| 25,880,000 | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 13.250% | BRL | 02/01/2029 | 37,136 | 0.01 |
| 2,700,000 | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 13.250% | BRL | 02/01/2030 | 1,715 | 0.00 |
| 14,040,000 | Floating (CAD 1 month CORRA) | Fixed 2.500% | CAD | 17/12/2027 | 6,747 | 0.00 |
| 2,560,000 | Floating (CAD 1 month CORRA) | Fixed 2.750% | CAD | 17/12/2035 | 22,072 | 0.00 |
| 43,990,000 | Fixed 0.000% | Floating (CHF 1 month SARON) | CHF | 17/12/2027 | 22,458 | 0.00 |
| 2,465,290,000 | Fixed 4.500% | Floating (CLP 1 month CLICP) | CLP | 18/03/2028 | 645 | 0.00 |
| 312,840,000 | Floating (CLP 1 month CLICP) | Fixed 5.250% | CLP | 18/03/2036 | 561 | 0.00 |
| 94,490,000 | Floating (CNY 3 month CNRR) | Fixed 1.500% | CNY | 18/03/2028 | 4,899 | 0.00 |
| 364,750,000 | Floating (CNY 3 month CNRR) | Fixed 1.750% | CNY | 18/03/2031 | 124,790 | 0.02 |
| 12,407,570,000 | Fixed 8.500% | Floating (COP 1 month CPIBR) | COP | 18/03/2028 | 75,331 | 0.01 |

スワップ契約

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 4,815,840,000 | Fixed 9.250% | Floating (COP 1 month CPIBR) | COP | 18/03/2036 | 51,749 | 0.01 |
| 8,880,000 | Fixed 4.000% | Floating (CZK 6 month PRIBOR) | CZK | 18/03/2036 | 5,535 | 0.00 |
| 4,680,000 | Fixed 2.000% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2027 | 7,967 | 0.00 |
| 10,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2027 | 2 | 0.00 |
| 242,949,488 | Fixed 2.500% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 10/09/2028 | 139,339 | 0.02 |
| 8,900,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2032 | 23,479 | 0.00 |
| 7,210,000 | Floating (EUR 1 month ESTR) | Fixed 2.500% | EUR | 15/08/2034 | 24,219 | 0.00 |
| 13,520,000 | Fixed 2.500% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2035 | 57,110 | 0.01 |
| 650,000 | Fixed 2.500% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2040 | 7,717 | 0.00 |
| 16,460,000 | Fixed 2.800% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 13/08/2055 | 416,467 | 0.06 |
| 3,620,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2055 | 109,358 | 0.02 |
| 16,900,000 | Fixed 2.610% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 19/03/2056 | 862,834 | 0.12 |
| 5,970,000 | Fixed 2.900% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 15/08/2056 | 157,876 | 0.02 |
| 7,870,000 | Fixed 2.600% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 16/08/2075 | 67,894 | 0.01 |
| 2,420,000 | Fixed 2.750% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2075 | 102,154 | 0.02 |
| 6,260,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.250% | GBP | 17/12/2027 | 507 | 0.00 |
| 5,060,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 3.750% | GBP | 17/12/2028 | 29,253 | 0.01 |
| 49,620,000 | Fixed 3.500% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 27/10/2030 | 41,348 | 0.01 |
| 14,180,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 3.750% | GBP | 17/12/2030 | 11,760 | 0.00 |
| 1,810,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.000% | GBP | 17/12/2032 | 17,142 | 0.00 |
| 1,100,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.250% | GBP | 17/12/2045 | 34,752 | 0.01 |
| 670,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.250% | GBP | 17/12/2055 | 24,954 | 0.00 |
| 550,000 | Fixed 3.000% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 21/12/2072 | 227,882 | 0.03 |
| 334,410,000 | Fixed 5.500% | Floating (INR 6 month MIBOR) | INR | 18/03/2028 | 2,192 | 0.00 |
| 12,631,000,000 | Fixed 1.000% | Floating (JPY 1 month TONAR) | JPY | 17/12/2027 | 55,027 | 0.01 |
| 227,000,000 | Fixed 1.250% | Floating (JPY 1 month TONAR) | JPY | 17/12/2032 | 8,013 | 0.00 |
| 3,217,590,232 | Fixed 1.295% | Floating (JPY 1 month TONAR) | JPY | 02/08/2034 | 308,968 | 0.04 |
| 5,417,250,000 | Fixed 1.250% | Floating (JPY 1 month TONAR) | JPY | 17/12/2035 | 302,972 | 0.04 |
| 6,250,930,000 | Fixed 2.250% | Floating (KRW 3 month KSDA) | KRW | 18/03/2028 | 45,190 | 0.01 |
| 5,450,000 | Fixed 3.250% | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | MYR | 17/09/2030 | 2,697 | 0.00 |
| 3,300,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.680% | MYR | 12/07/2032 | 12,035 | 0.00 |
| 3,290,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.735% | MYR | 14/07/2032 | 14,289 | 0.00 |
| 4,130,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.750% | MYR | 21/12/2032 | 60,302 | 0.01 |
| 22,400,000 | Fixed 4.000% | Floating (NOK 6 month NIBOR) | NOK | 17/12/2035 | 10,252 | 0.00 |
| 3,680,000 | Floating (PLN 6 month WIBOR) | Fixed 4.500% | PLN | 18/03/2036 | 19,309 | 0.00 |
| 1,650,000 | Floating (SGD 6 month IBORS) | Fixed 3.250% | SGD | 20/12/2033 | 96,973 | 0.01 |
| 7,380,000 | Fixed 1.250% | Floating (THB 1 month THOR) | THB | 18/03/2031 | 1,385 | 0.00 |
| 53,490,000 | Fixed 3.062% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 31/08/2027 | 15,238 | 0.00 |
| 87,090,000 | Fixed 3.136% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 15/12/2027 | 11,170 | 0.00 |
| 197,980,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.368% | USD | 23/06/2028 | 308,436 | 0.04 |
| 58,920,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.201% | USD | 07/10/2028 | 24,530 | 0.00 |
| 23,770,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.265% | USD | 30/01/2031 | 78,276 | 0.01 |
| 76,010,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.379% | USD | 31/08/2031 | 56,347 | 0.01 |
| 10,400,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.845% | USD | 21/05/2032 | 92,668 | 0.01 |
| 14,835,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 4.280% | USD | 17/10/2033 | 217,856 | 0.03 |
| 50,960,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 4.098% | USD | 24/06/2035 | 323,177 | 0.05 |
| 29,520,726 | Fixed 4.000% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 27/11/2035 | 2,232 | 0.00 |
| 71,080,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 4.574% | USD | 16/07/2040 | 161,166 | 0.02 |
| 7,030,000 | Fixed 4.213% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 21/05/2055 | 15,006 | 0.00 |
| 55,250,000 | Fixed 3.848% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 17/07/2055 | 89,896 | 0.01 |
| 137,790,000 | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | Fixed 6.750% | ZAR | 18/03/2028 | 15,225 | 0.00 |

スワップ契約

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 21,510,000 | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | Fixed 7.250% | ZAR | 18/03/2031 | 23,874 | 0.00 |
| 金利スワップ未実現利益 | | | | | 5,409,373 | 0.74 |
| | クレジット・デフォルト・スワップ | | | | | |
| 20,931,881 | Floating (iTraxx Europe Series 43 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | EUR | 20/06/2030 | 92,541 | 0.02 |
| 7,739,186 | Floating (iTraxx Europe Series 44 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | EUR | 20/12/2030 | 14,145 | 0.00 |
| 82,757,504 | Floating (Markit CDX North America Investment Grade 43 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | USD | 20/12/2029 | 218,415 | 0.03 |
| 3,708,134 | Floating (Markit CDX North America Investment Grade 44 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | USD | 20/06/2030 | 5,060 | 0.00 |
| 6,919,405 | Floating (Markit CDX North America Investment Grade 45 Version 1 Index) | Fixed 1.000% | USD | 20/12/2030 | 2,562 | 0.00 |
| 2,525,000 | Floating (Markit CMBX North America AAA 17 Index) | Fixed 0.500% | USD | 15/12/2056 | 1,637 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益 | | | | | 334,360 | 0.05 |
| | インフレーション・スワップ | | | | | |
| 55,970,000 | Floating (USD 12 month USCPI) | Fixed 2.570% | USD | 17/10/2028 | 7,422 | 0.00 |
| インフレーション・スワップ未実現利益 | | | | | 7,422 | 0.00 |
| スワップ契約未実現利益合計 | | | | | 5,751,155 | 0.79 |

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現損失（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 810,000 | Floating (AUD 6 month BBSW) | Fixed 4.250% | AUD | 17/12/2035 | (7,512) | (0.00) |
| 28,820,000 | Fixed 13.750% | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 04/01/2027 | (409) | (0.00) |
| 2,220,000 | Floating (CHF 1 month SARON) | Fixed 0.500% | CHF | 17/12/2035 | (20,590) | (0.00) |
| 6,577,100,000 | Floating (COP 1 month CPIBR) | Fixed 8.750% | COP | 18/03/2031 | (78,467) | (0.01) |
| 162,620,000 | Floating (CZK 6 month PRIBOR) | Fixed 3.750% | CZK | 18/03/2028 | (21,351) | (0.00) |
| 54,210,000 | Floating (EUR 1 month ESTR) | Fixed 1.750% | EUR | 17/12/2027 | (19,241) | (0.00) |
| 242,949,488 | Floating (EUR 1 month ESTR) | Fixed 2.000% | EUR | 10/09/2028 | (86,264) | (0.01) |
| 46,410,000 | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | Fixed 2.400% | EUR | 11/08/2029 | (26,586) | (0.01) |
| 1,390,000 | Fixed 2.250% | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 17/12/2029 | (490) | (0.00) |
| 27,160,000 | Floating (EUR 1 month ESTR) | Fixed 2.000% | EUR | 17/12/2030 | (45,964) | (0.01) |
| 33,990,000 | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | Fixed 2.250% | EUR | 17/12/2030 | (42,564) | (0.01) |
| 15,210,000 | Floating (EUR 1 month ESTR) | Fixed 2.400% | EUR | 15/08/2034 | (40,998) | (0.01) |
| 1,690,000 | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | Fixed 2.500% | EUR | 17/12/2034 | (2,090) | (0.00) |
| 4,680,000 | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | Fixed 2.500% | EUR | 17/12/2045 | (91,672) | (0.01) |
| 11,290,000 | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | Fixed 2.900% | EUR | 15/08/2055 | (155,076) | (0.02) |
| 16,900,000 | Floating (EUR 1 month ESTR) | Fixed 2.530% | EUR | 19/03/2056 | (677,571) | (0.09) |
| 83,190,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.000% | GBP | 17/12/2027 | (15,659) | (0.00) |
| 53,460,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 3.500% | GBP | 27/10/2028 | (13,475) | (0.00) |
| 1,450,000 | Fixed 4.000% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 17/12/2034 | (16,668) | (0.00) |
| 9,820,000 | Floating (GBP 1 month SONIA) | Fixed 4.500% | GBP | 28/10/2035 | (16,481) | (0.00) |
| 2,900,000 | Fixed 4.000% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 17/12/2035 | (7,621) | (0.00) |
| 2,280,000 | Fixed 4.000% | Floating (GBP 1 month SONIA) | GBP | 17/12/2037 | (48,303) | (0.01) |
| 1,221,210,000 | Floating (HUF 6 month BUBOR) | Fixed 6.000% | HUF | 18/03/2028 | (15,405) | (0.00) |
| 28,590,000 | Floating (HUF 6 month BUBOR) | Fixed 6.500% | HUF | 18/03/2036 | (1,245) | (0.00) |
| 4,553,000,000 | Fixed 1.000% | Floating (JPY 1 month TONAR) | JPY | 17/12/2030 | (3,731) | (0.00) |
| 175,535,309 | Floating (JPY 1 month TONAR) | Fixed 1.000% | JPY | 19/03/2032 | (19,754) | (0.00) |

スワップ契約

| 現地通貨建想定元本額 | 支払 | 受取 | 通貨 | 償還年月日／満期日 | 未実現損失（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金利スワップ | | | | | |
| 500,788,158 | Floating (JPY 1 month TONAR) | Fixed 1.250% | JPY | 19/03/2035 | (99,583) | (0.01) |
| 3,859,798,447 | Floating (JPY 1 month TONAR) | Fixed 2.160% | JPY | 02/08/2044 | (624,806) | (0.09) |
| 241,750,000 | Floating (JPY 1 month TONAR) | Fixed 2.000% | JPY | 17/12/2055 | (45,281) | (0.01) |
| 5,919,010,000 | Floating (KRW 3 month KSDA) | Fixed 2.750% | KRW | 18/03/2036 | (157,456) | (0.02) |
| 104,000,000 | Floating (MXN 1 month TIEF) | Fixed 7.250% | MXN | 15/03/2028 | (2,575) | (0.00) |
| 46,270,000 | Floating (MXN 1 month TIEF) | Fixed 7.500% | MXN | 12/03/2031 | (7,499) | (0.00) |
| 21,700,000 | Floating (MXN 1 month TIEF) | Fixed 8.000% | MXN | 05/03/2036 | (1,906) | (0.00) |
| 3,140,000 | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.250% | MYR | 17/09/2030 | (4,493) | (0.00) |
| 1,737,390,000 | Floating (NOK 6 month NIBOR) | Fixed 3.750% | NOK | 17/12/2027 | (244,604) | (0.03) |
| 9,310,000 | Floating (NZD 3 month NZDBB) | Fixed 4.000% | NZD | 17/12/2035 | (26,526) | (0.01) |
| 5,330,000 | Fixed 3.750% | Floating (PLN 6 month WIBOR) | PLN | 18/03/2028 | (9,636) | (0.00) |
| 12,100,000 | Floating (SEK 3 month STIBOR) | Fixed 2.000% | SEK | 17/12/2027 | (3,740) | (0.00) |
| 55,180,000 | Floating (SEK 3 month STIBOR) | Fixed 2.750% | SEK | 17/12/2035 | (61,418) | (0.01) |
| 163,080,000 | Floating (THB 1 month THOR) | Fixed 1.000% | THB | 18/03/2028 | (13,059) | (0.00) |
| 131,350,000 | Fixed 3.500% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 17/12/2027 | (10,179) | (0.00) |
| 1,580,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 3.750% | USD | 17/12/2027 | (2,919) | (0.00) |
| 15,120,000 | Fixed 4.360% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 17/10/2028 | (113,902) | (0.02) |
| 208,330,000 | Fixed 3.600% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 23/06/2030 | (688,861) | (0.10) |
| 12,500,000 | Fixed 3.528% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 15/07/2030 | (68,623) | (0.01) |
| 40,500,000 | Fixed 3.577% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 10/10/2032 | (43,348) | (0.01) |
| 5,080,000 | Fixed 3.750% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 17/12/2035 | (18,136) | (0.00) |
| 41,780,000 | Fixed 3.805% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 31/08/2036 | (160,982) | (0.02) |
| 27,260,000 | Floating (USD 1 month SOFR) | Fixed 4.438% | USD | 09/10/2040 | (43,521) | (0.01) |
| 6,730,000 | Fixed 3.828% | Floating (USD 1 month SOFR) | USD | 30/01/2056 | (3,766) | (0.00) |
| 30,610,000 | Fixed 8.500% | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | ZAR | 18/03/2036 | (13,907) | (0.00) |
| 金利スワップ未実現損失 | | | | | (3,945,913) | (0.54) |
| | クレジット・デフォルト・スワップ | | | | | |
| 1,200,119 | Fixed 1.000% | Floating (Next Group PLC) | EUR | 20/06/2030 | (11,915) | (0.00) |
| 9,395,170 | Fixed 1.000% | Floating (iTraxx Europe Sub Financials Series 44 Version 1 Index) | EUR | 20/12/2030 | (8,854) | (0.00) |
| 6,450,000 | Floating (Markit CMBX North America AAA 17 Index) | Fixed 0.500% | USD | 15/12/2056 | (2,356) | (0.00) |
| 3,900,000 | Floating (Markit CMBX North America AAA 17 Index) | Fixed 0.500% | USD | 15/12/2056 | (4,209) | (0.00) |
| クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失 | | | | | (27,334) | (0.00) |
| | インフレーション・スワップ | | | | | |
| 47,045,000 | Fixed 2.620% | Floating (USD 12 month USCPI) | USD | 17/10/2033 | (255,789) | (0.04) |
| インフレーション・スワップ未実現損失 | | | | | (255,789) | (0.04) |
| スワップ契約未実現損失合計 | | | | | (4,229,036) | (0.58) |
| 投資評価額（取得原価　ユーロ　855,865,604） | | | | | 817,506,892 | 111.45 |
| その他資産・負債 | | | | | (83,985,341) | (11.45) |
| 投資主資本 | | | | | 733,521,551 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額（ユーロ） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　ユーロ　866,041,520） | 826,075,999 | 112.62 |
| カバード・フォワード・モーゲージ担保証券評価額（取得原価　ユーロ　(9,773,567)） | (9,766,514) | (1.33) |
| 先物取引未実現利益 | 944,356 | 0.13 |
| 先物取引未実現損失 | (520,814) | (0.07) |
| 外国為替予約取引未実現利益 | 2,278,078 | 0.31 |
| 外国為替予約取引未実現損失 | (7,745,489) | (1.06) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 5,382,032 | 0.73 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (360,011) | (0.05) |
| 買建オプション評価額（取得原価　ユーロ　563,783） | 199,924 | 0.03 |
| 売建オプション評価額（取得原価　ユーロ　(966,132)） | (502,788) | (0.07) |
| スワップ契約未実現利益 | 5,751,155 | 0.79 |
| スワップ契約未実現損失 | (4,229,036) | (0.58) |
| その他資産・負債 | (83,985,341) | (11.45) |
| 投資主資本 | 733,521,551 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・スナップ・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：日本円）

| | |
|---|---|
| 費用 | |
| 当座借越支払利息 | 73 |
| 支払利息 | 1,242 |
| 有価証券貸付にかかる手数料 | 5,526 |
| 投資顧問報酬 | 1,275,290 |
| 保管費用 | 40,450 |
| 管理事務代行報酬 | 38,514 |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 109,321 |
| 名義書換事務代行報酬 | 21,931 |
| 年次税 | 35,026 |
| 専門家報酬 | 6,074 |
| その他運用費用 | 85,083 |
| | 1,618,530 |
| 費用合計 | 1,618,530 |

## ■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（日本円） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 | | | |
| 普通株式－97.29% | | | |
| 日本 | | | |
| 107,700 | Advantest Corp. | 2,215,631 | 1.26 |
| 128,300 | Ajinomoto Co., Inc. | 464,625 | 0.26 |
| 1,325,600 | ALSOK Co. Ltd. | 1,622,160 | 0.92 |
| 743,600 | Amada Co. Ltd. | 1,381,643 | 0.78 |
| 48,300 | Anycolor, Inc. | 310,877 | 0.18 |
| 175,000 | Asahi Intecc Co. Ltd. | 511,854 | 0.29 |
| 389,500 | Asics Corp. | 1,456,204 | 0.83 |
| 148,400 | Capcom Co. Ltd. | 567,119 | 0.32 |
| 263,400 | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | 2,203,332 | 1.25 |
| 373,400 | CKD Corp. | 964,467 | 0.55 |
| 433,500 | Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. | 1,757,368 | 1.00 |
| 589,400 | Daifuku Co. Ltd. | 2,917,840 | 1.65 |
| 2,198,900 | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | 2,678,208 | 1.52 |
| 964,800 | Daiichi Sankyo Co. Ltd. | 3,718,101 | 2.11 |
| 297,200 | Daiwa House Industry Co. Ltd. | 1,582,915 | 0.90 |
| 30,100 | Disco Corp. | 1,315,774 | 0.75 |
| 585,500 | East Japan Railway Co. | 2,369,376 | 1.34 |
| 607,900 | Ebara Corp. | 2,484,009 | 1.41 |
| 23,200 | Fast Retailing Co. Ltd. | 1,325,042 | 0.75 |
| 673,300 | FUJIFILM Holdings Corp. | 2,261,478 | 1.28 |
| 83,500 | Fujikura Ltd. | 1,497,590 | 0.85 |
| 266,700 | GMO Payment Gateway, Inc. | 2,677,250 | 1.52 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（日本円） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 日本 | | | |
| 226,400 | Hamamatsu Photonics KK | 359,302 | 0.20 |
| 27,300 | Hikari Tsushin, Inc. | 1,185,760 | 0.67 |
| 1,482,500 | Hitachi Ltd. | 7,363,528 | 4.17 |
| 158,600 | Hoya Corp. | 3,718,389 | 2.11 |
| 100,600 | Ibiden Co. Ltd. | 1,194,497 | 0.68 |
| 435,100 | IHI Corp. | 1,211,786 | 0.69 |
| 474,700 | ITOCHU Corp. | 4,443,436 | 2.52 |
| 226,900 | Iwatani Corp. | 385,830 | 0.22 |
| 399,600 | Japan Airlines Co. Ltd. | 1,164,199 | 0.66 |
| 359,600 | Kakaku.com, Inc. | 828,297 | 0.47 |
| 340,400 | Kandenko Co. Ltd. | 1,683,817 | 0.95 |
| 85,900 | Kawasaki Heavy Industries Ltd. | 848,728 | 0.48 |
| 63,900 | Keyence Corp. | 3,396,329 | 1.93 |
| 1,249,000 | Kikkoman Corp. | 1,785,677 | 1.01 |
| 236,400 | Kinden Corp. | 1,532,762 | 0.87 |
| 284,800 | Lifedrink Co., Inc. | 591,252 | 0.33 |
| 938,700 | M3, Inc. | 2,418,181 | 1.37 |
| 263,500 | Makita Corp. | 1,195,202 | 0.68 |
| 177,100 | Marui Group Co. Ltd. | 561,759 | 0.32 |
| 93,400 | Micronics Japan Co. Ltd. | 615,083 | 0.35 |
| 3,728,600 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | 9,118,275 | 5.17 |
| 80,400 | Mitsui E&S Co. Ltd. | 551,772 | 0.31 |
| 1,418,100 | Mitsui Fudosan Co. Ltd. | 2,599,353 | 1.47 |
| 557,300 | Miura Co. Ltd. | 1,707,528 | 0.97 |
| 841,400 | Mizuho Financial Group, Inc. | 4,619,884 | 2.62 |
| 170,500 | NEC Corp. | 1,003,849 | 0.57 |
| 186,500 | NHK Spring Co. Ltd. | 475,445 | 0.27 |
| 259,400 | Nifco, Inc. | 1,246,085 | 0.71 |
| 178,900 | Nintendo Co. Ltd. | 2,371,311 | 1.34 |
| 12,740,600 | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 1,984,954 | 1.12 |
| 193,300 | Niterra Co. Ltd. | 1,304,584 | 0.74 |
| 337,700 | NOF Corp. | 1,070,089 | 0.61 |
| 318,200 | Obayashi Corp. | 1,013,038 | 0.57 |
| 126,000 | Obic Co. Ltd. | 632,783 | 0.36 |
| 373,700 | Oriental Land Co. Ltd. | 1,123,120 | 0.64 |
| 294,500 | Osaka Gas Co. Ltd. | 1,614,508 | 0.91 |
| 303,000 | Otsuka Corp. | 935,215 | 0.53 |
| 752,000 | Pan Pacific International Holdings Corp. | 711,969 | 0.40 |
| 578,300 | Recruit Holdings Co. Ltd. | 4,622,244 | 2.62 |
| 841,500 | Ryohin Keikaku Co. Ltd. | 2,607,809 | 1.48 |
| 247,300 | Sanrio Co. Ltd. | 1,379,759 | 0.78 |
| 128,200 | SCREEN Holdings Co. Ltd. | 1,647,850 | 0.93 |
| 122,200 | Seiko Group Corp. | 895,147 | 0.51 |
| 429,700 | SHIFT, Inc. | 416,151 | 0.24 |
| 129,000 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | 604,957 | 0.34 |
| 132,300 | SoftBank Group Corp. | 2,216,296 | 1.26 |
| 1,764,300 | Sony Group Corp. | 8,073,723 | 4.58 |
| 149,700 | Sumitomo Bakelite Co. Ltd. | 762,314 | 0.43 |
| 1,076,000 | Sumitomo Corp. | 5,269,774 | 2.99 |
| 282,200 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | 1,330,434 | 0.75 |
| 268,800 | Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | 2,026,900 | 1.15 |
| 830,800 | Suzuki Motor Corp. | 2,027,961 | 1.15 |
| 833,100 | TDK Corp. | 2,131,287 | 1.21 |
| 895,500 | Terumo Corp. | 2,183,410 | 1.24 |

| 株数 | 銘柄名称 | 評価額（日本円） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | |
| 日本 | | | |
| 280,700 | TIS, Inc. | 1,448,665 | 0.82 |
| 565,500 | Tokio Marine Holdings, Inc. | 3,130,499 | 1.77 |
| 74,900 | Tokyo Electron Ltd. | 2,398,733 | 1.36 |
| 218,400 | Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd. | 1,308,695 | 0.74 |
| 271,000 | TOPPAN Holdings, Inc. | 1,364,323 | 0.77 |
| 1,821,800 | Toray Industries, Inc. | 1,848,589 | 1.05 |
| 2,881,900 | Toyota Motor Corp. | 9,074,716 | 5.14 |
| 112,600 | Yamato Kogyo Co. Ltd. | 1,175,831 | 0.67 |
| 1,712,000 | Yokohama Financial Group, Inc. | 2,112,889 | 1.20 |
| 76,000 | Zensho Holdings Co. Ltd. | 714,782 | 0.40 |
| | | 171,624,177 | 97.29 |
| 普通株式合計（取得原価　日本円　134,161,974） | | 171,624,177 | 97.29 |
| 投資信託証券－0.60% | | | |
| アイルランド | | | |
| 106,589 | Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund (X Accumulation Class) | 1,056,649 | 0.60 |
| 投資信託証券合計（取得原価　日本円　1,056,492） | | 1,056,649 | 0.60 |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価　日本円　135,218,466） | | 172,680,826 | 97.89 |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　日本円　135,218,466） | | 172,680,826 | 97.89 |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.82%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（日本円） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 200,887,827 | JPY | 34,973,882,081 | 08/12/2025 | 1,380,838 | 0.80 |
| SEK | 13,568,602 | JPY | 215,423,182 | 15/12/2025 | 8,268 | 0.00 |
| HKD | 4,985,177 | JPY | 95,821,711 | 30/12/2025 | 4,053 | 0.00 |
| SGD | 3,288,302 | JPY | 389,015,571 | 02/02/2026 | 6,671 | 0.00 |
| GBP | 37,335,175 | JPY | 7,522,065,927 | 04/02/2026 | 147,939 | 0.08 |
| JPY | 271,187,448 | USD | 1,746,687 | 17/02/2026 | 256 | 0.00 |
| EUR | 235,868 | JPY | 42,459,364 | 25/02/2026 | 81 | 0.00 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | | | | | 1,548,106 | 0.88 |

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 償還年月日／満期日 | 未実現損失（日本円） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| JPY | 4,020,594,545 | EUR | 22,596,656 | 08/12/2025 | (68,729) | (0.04) |
| JPY | 13,530,530 | SEK | 845,208 | 15/12/2025 | (403) | (0.00) |
| JPY | 53,865,754 | HKD | 2,855,320 | 30/12/2025 | (3,338) | (0.00) |
| JPY | 17,785,277 | SGD | 149,109 | 02/02/2026 | (157) | (0.00) |
| JPY | 544,971,713 | GBP | 2,699,082 | 04/02/2026 | (9,519) | (0.00) |
| USD | 47,976,900 | JPY | 7,465,003,113 | 17/02/2026 | (23,247) | (0.02) |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | | | | | (105,393) | (0.06) |

| | | |
|---|---|---|
| 投資評価額（取得原価　日本円　135,218,466） | 174,123,539 | 98.71 |
| その他資産・負債 | 2,279,492 | 1.29 |
| 投資主資本 | 176,403,031 | 100.00 |

| 投資合計 | 評価額（日本円） | 投資主資本割合(%) |
|---|---|---|
| デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価　日本円　135,218,466） | 172,680,826 | 97.89 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 | 1,548,106 | 0.88 |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 | (105,393) | (0.06) |
| その他資産・負債 | 2,279,492 | 1.29 |
| 投資主資本 | 176,403,031 | 100.00 |

## ＜ゴールドマン・サックス・ファンズⅢ－ゴールドマン・サックス・ヨーロッパ・エクイティ　Ｚシェア・クラスの状況＞

ゴールドマン・サックス・ファンズⅢ－ゴールドマン・サックス・ヨーロッパ・エクイティ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

### ■信託報酬等の費用内訳（2025年９月30日に終了した期間）（単位：ユーロ）

| 費用 | |
|---|---|
| 管理報酬 | 2,017,584.94 |
| 固定報酬 | 508,318.98 |
| 年次税 | 63,841.10 |
| 支払利息 | 610.18 |
| オーバーレイ費用 | 2,394.35 |
| その他費用 | 9,017.01 |
| 費用合計 | 2,601,766.56 |

### ■保有有価証券明細（2025年９月30日現在）

| 株数 | 銘柄名称 | 通貨 | 評価額（ユーロ） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| 公認の金融商品取引所に上場もしくはその他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券 | | | | |
| 普通株式－99.27% | | | | |
| デンマーク | | | | |
| 110,449 | Danske Bank A/S | DKK | 4,008,369.41 | 1.74 |
| 17,293 | DSV A/S | DKK | 2,929,450.21 | 1.28 |
| 40,269 | Novo Nordisk A/S | DKK | 1,859,285.46 | 0.81 |
| | | | 8,797,105.08 | 3.83 |
| フランス | | | | |
| 14,853 | Air Liquide SA | EUR | 2,626,901.58 | 1.14 |
| 108,784 | AXA S.A. | EUR | 4,420,981.76 | 1.92 |
| 43,428 | Cie de Saint-Gobain SA | EUR | 3,980,610.48 | 1.73 |
| 96,334 | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 2,942,040.36 | 1.28 |
| 1,314 | Hermes International SCA | EUR | 2,737,062.00 | 1.19 |
| 9,450 | L'Oreal S.A. | EUR | 3,482,325.00 | 1.52 |
| 199,195 | Orange S.A. | EUR | 2,750,882.95 | 1.20 |
| 33,294 | Schneider Electric SE | EUR | 7,910,654.40 | 3.44 |
| 102,040 | Societe Generale S.A. | EUR | 5,750,974.40 | 2.50 |
| 41,881 | TotalEnergies SE | EUR | 2,166,504.13 | 0.94 |
| | | | 38,768,937.06 | 16.86 |
| ドイツ | | | | |
| 183,715 | Deutsche Telekom AG | EUR | 5,329,572.15 | 2.32 |
| 61,909 | Infineon Technologies AG | EUR | 2,055,378.80 | 0.89 |
| 21,541 | LEG Immobilien SE | EUR | 1,458,325.70 | 0.63 |
| 26,918 | Mercedes-Benz Group AG | EUR | 1,439,305.46 | 0.63 |
| 14,330 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen | EUR | 7,786,922.00 | 3.39 |
| 32,591 | SAP SE | EUR | 7,427,488.90 | 3.23 |
| 28,772 | Siemens AG | EUR | 6,594,542.40 | 2.87 |
| | | | 32,091,535.41 | 13.96 |
| アイルランド | | | | |
| 36,334 | CRH PLC | GBP | 3,698,363.46 | 1.61 |

| 株数 | 銘柄名称 | 通貨 | 評価額（ユーロ） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| 普通株式 | | | | |
| イタリア | | | | |
| 469,000 | Enel SpA | EUR | 3,782,954.00 | 1.65 |
| 1,127,851 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 6,331,755.51 | 2.75 |
| | | | 10,114,709.51 | 4.40 |
| ルクセンブルク | | | | |
| 4,429 | Spotify Technology S.A. | USD | 2,631,014.47 | 1.14 |
| オランダ | | | | |
| 32,859 | Airbus SE | EUR | 6,486,366.60 | 2.82 |
| 4,408 | ASM International NV | EUR | 2,251,606.40 | 0.98 |
| 13,909 | ASML Holding NV | EUR | 11,518,042.90 | 5.01 |
| 328,897 | ING Groep NV | EUR | 7,260,401.28 | 3.16 |
| 124,523 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 4,289,817.35 | 1.86 |
| 115,325 | Prosus NV | EUR | 6,912,580.50 | 3.01 |
| | | | 38,718,815.03 | 16.84 |
| スペイン | | | | |
| 157,276 | Aena SME SA | EUR | 3,659,812.52 | 1.59 |
| 382,569 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 6,251,177.46 | 2.72 |
| 213,002 | Iberdrola S.A. | EUR | 3,430,397.21 | 1.49 |
| | | | 13,341,387.19 | 5.80 |
| スウェーデン | | | | |
| 250,534 | Atlas Copco AB | SEK | 3,602,377.98 | 1.57 |
| スイス | | | | |
| 55,637 | Alcon AG | CHF | 3,526,674.77 | 1.53 |
| 46,531 | Nestle S.A. | CHF | 3,636,817.87 | 1.58 |
| 101,614 | Novartis AG | CHF | 10,882,143.48 | 4.73 |
| 18,948 | Roche Holding AG | CHF | 5,267,562.71 | 2.29 |
| 18,957 | Schindler Holding AG | CHF | 6,107,516.33 | 2.66 |
| | | | 29,420,715.16 | 12.79 |
| 英国 | | | | |
| 138,378 | 3i Group PLC | GBP | 6,482,939.78 | 2.82 |
| 106,886 | Antofagasta PLC | GBP | 3,368,986.29 | 1.46 |
| 46,421 | AstraZeneca PLC | GBP | 5,947,326.86 | 2.59 |
| 29,873 | Coca-Cola Europacific Partners PLC | EUR | 2,303,208.30 | 1.00 |
| 101,842 | Compass Group PLC | GBP | 2,950,961.73 | 1.28 |
| 397,231 | National Grid PLC | GBP | 4,858,462.40 | 2.11 |
| 953,630 | NatWest Group PLC | GBP | 5,699,087.38 | 2.48 |
| 37,254 | Rio Tinto PLC | GBP | 2,086,159.49 | 0.91 |
| 243,634 | Shell PLC | EUR | 7,422,309.81 | 3.23 |
| 117,923 | Unilever PLC | GBP | 5,944,824.30 | 2.59 |
| | | | 47,064,266.34 | 20.47 |
| 普通株式合計 | | | 228,249,226.69 | 99.27 |
| 公認の金融商品取引所に上場もしくはその他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計 | | | 228,249,226.69 | 99.27 |
| デリバティブ取引を除く評価額 | | | 228,249,226.69 | 99.27 |

外国為替予約取引－0.04%

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 取引相手方 | 償還年月日／満期日 | 未実現利益（ユーロ） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CZK | 331,410,728 | EUR | 13,514,668 | State Street Bank and Trust Co. | 17/10/2025 | 99,628.21 | 0.04 |
| EUR | 25,182 | CZK | 611,851 | State Street Bank and Trust Co. | 02/10/2025 | 32.08 | 0.00 |
| EUR | 10,739 | CZK | 261,060 | State Street Bank and Trust Co. | 01/10/2025 | 8.16 | 0.00 |
| 外国為替予約取引未実現利益 | | | | | | 99,668.45 | 0.04 |

外国為替予約取引

| 通貨 | 元本(買) | 通貨 | 元本(売) | 取引相手方 | 償還年月日／満期日 | 未実現損失(ユーロ) | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 1,513 | CZK | 37,101 | State Street Bank and Trust Co. | 17/10/2025 | (11.43) | (0.00) |
| CZK | 4,520,529 | EUR | 186,020 | State Street Bank and Trust Co. | 17/10/2025 | (317.82) | (0.00) |
| 外国為替予約取引未実現損失 | | | | | | (329.25) | (0.00) |

| | 評価額(ユーロ) | 純資産比率(%) |
|---|---|---|
| 投資資産 | 228,348,565.89 | 99.31 |
| その他資産・負債 | 1,577,333.25 | 0.69 |
| 純資産合計 | 229,925,899.14 | 100.00 |

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー－ゴールドマン・サックスＵＳ＄リキッド・リザーブズ・ファンド　Ｘ　アキュムレーション・クラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー－ゴールドマン・サックスＵＳ＄リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

## ■信託報酬等の費用内訳（2025年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

| 費用 | |
|---|---|
| 投資顧問報酬 | 90,509,877 |
| 管理事務代行報酬 | 1,079,753 |
| 保管費用 | 2,003,904 |
| 販売報酬 | 3,786,944 |
| 名義書換事務代行報酬 | 1,567,650 |
| 専門家報酬 | 160,250 |
| その他費用 | 5,899,946 |
| 費用合計 | 105,008,324 |
| 投資顧問報酬調整額 | (10,443,812) |
| 運用費用合計 | 94,564,512 |

## ■保有有価証券明細（2025年12月31日現在）

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券 | | | | |
| | 社債 | | | | |
| 97,414,000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA | 4.209% | 26/01/2026 | 97,463,805 | 0.19 |
| 6,600,000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA | 4.234% | 26/01/2026 | 6,603,038 | 0.01 |
| 76,115,000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA | 4.157% | 13/07/2026 | 76,872,729 | 0.15 |
| 29,779,000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA | 3.940% | 04/10/2026 | 29,255,899 | 0.06 |
| 32,924,000 | BPCE SA | 4.363% | 20/01/2026 | 32,865,385 | 0.06 |
| 23,091,000 | BPCE SA | 3.945% | 02/12/2026 | 22,966,966 | 0.05 |
| 114,303,000 | Citibank NA | 4.509% | 30/04/2026 | 114,738,597 | 0.23 |
| 6,075,000 | Cooperatieve Rabobank UA/NY | 3.993% | 09/01/2026 | 6,075,691 | 0.01 |
| 7,155,000 | Cooperatieve Rabobank UA/NY | 4.524% | 09/01/2026 | 7,156,104 | 0.01 |
| 7,977,000 | Cooperatieve Rabobank UA/NY | 4.038% | 05/10/2026 | 8,016,305 | 0.02 |
| 5,441,000 | Credit Agricole SA | 4.146% | 05/07/2026 | 5,484,766 | 0.01 |
| 45,781,000 | Deutsche Bank AG/New York NY | 4.193% | 19/03/2026 | 45,559,535 | 0.09 |
| 4,000,000 | Macquarie Bank Ltd | 4.059% | 15/06/2026 | 4,015,855 | 0.01 |
| 92,001,000 | Morgan Stanley Bank NA | 4.391% | 21/04/2026 | 92,174,620 | 0.18 |
| 5,880,000 | NatWest Markets Plc | 3.905% | 29/09/2026 | 5,784,896 | 0.01 |
| 2,555,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 4.509% | 09/03/2026 | 2,562,797 | 0.00 |
| 4,401,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 4.335% | 25/03/2026 | 4,376,820 | 0.01 |
| 3,920,000 | Svenska Handelsbanken AB | 4.243% | 15/06/2026 | 3,941,925 | 0.01 |
| 2,020,000 | Swedbank AB | 4.067% | 15/06/2026 | 2,030,462 | 0.00 |
| 3,236,000 | Swedbank AB | 4.093% | 15/06/2026 | 3,258,625 | 0.01 |
| 18,900,000 | UBS AG/Stamford CT | 3.900% | 07/08/2026 | 18,613,723 | 0.04 |
| 646,000 | Westpac Banking Corp | 4.295% | 13/05/2026 | 643,581 | 0.00 |
| 16,678,000 | Westpac Banking Corp | 4.167% | 03/06/2026 | 16,487,495 | 0.03 |
| 社債合計 | | | | 606,949,619 | 1.19 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 国債 | | | | |
| 2,769,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 4.030% | 02/01/2026 | 2,768,412 | 0.01 |
| 6,040,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 4.034% | 05/01/2026 | 6,036,825 | 0.01 |
| 18,147,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.865% | 06/01/2026 | 18,135,553 | 0.04 |
| 11,611,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 4.020% | 08/01/2026 | 11,601,350 | 0.02 |
| 276,130,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 4.010% | 15/01/2026 | 275,691,635 | 0.54 |
| 834,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.949% | 22/01/2026 | 832,079 | 0.00 |
| 63,725,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.830% | 28/01/2026 | 63,537,649 | 0.13 |
| 204,615,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.865% | 29/01/2026 | 203,991,947 | 0.40 |
| 139,458,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.778% | 30/01/2026 | 139,018,336 | 0.27 |
| 48,079,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.834% | 03/02/2026 | 47,908,723 | 0.10 |
| 13,625,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.815% | 05/02/2026 | 13,574,383 | 0.03 |
| 22,397,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.570% | 06/02/2026 | 22,316,984 | 0.04 |
| 13,596,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.905% | 27/02/2026 | 13,517,438 | 0.03 |
| 46,180,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.700% | 02/03/2026 | 45,904,451 | 0.09 |
| 12,061,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.635% | 20/03/2026 | 11,967,836 | 0.02 |
| 35,500,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.584% | 25/03/2026 | 35,208,427 | 0.07 |
| 8,278,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.590% | 27/03/2026 | 8,208,391 | 0.02 |
| 22,855,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.590% | 31/03/2026 | 22,653,876 | 0.05 |
| 118,993,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.555% | 01/04/2026 | 117,928,211 | 0.23 |
| 138,709,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.550% | 17/04/2026 | 137,249,550 | 0.27 |
| 27,349,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.580% | 22/04/2026 | 27,047,796 | 0.05 |
| 26,187,000 | Federal Home Loan Bank Discount Notes | 3.630% | 11/06/2026 | 25,779,268 | 0.05 |
| 3,445,000 | Federal Home Loan Mortgage Corporation | 3.850% | 20/01/2026 | 3,437,794 | 0.01 |
| 23,009,000 | Federal Home Loan Mortgage Corporation | 3.690% | 20/01/2026 | 22,962,814 | 0.05 |
| 424,000 | Federal Home Loan Mortgage Corporation | 3.850% | 21/01/2026 | 423,077 | 0.00 |
| 16,955,800 | United Kingdom Treasury Bill | 3.530% | 13/01/2026 | 16,934,186 | 0.03 |
| 459,999,800 | United States Treasury Bill | 3.650% | 22/01/2026 | 459,020,336 | 0.90 |
| 368,778,700 | United States Treasury Bill | 3.579% | 05/02/2026 | 367,544,494 | 0.72 |
| 109,143,000 | United States Treasury Bill | 3.600% | 10/02/2026 | 108,703,367 | 0.21 |
| 25,456,100 | United States Treasury Bill | 3.495% | 12/02/2026 | 25,352,310 | 0.05 |
| 120,855,800 | United States Treasury Bill | 3.568% | 17/02/2026 | 120,312,822 | 0.24 |
| 3,822,500 | United States Treasury Bill | 3.619% | 24/02/2026 | 3,803,102 | 0.01 |
| 2,943,100 | United States Treasury Bill | 3.497% | 26/02/2026 | 2,927,090 | 0.01 |
| 3,562,200 | United States Treasury Bill | 3.727% | 03/03/2026 | 3,542,971 | 0.01 |
| 33,808,900 | United States Treasury Bill | 3.666% | 31/03/2026 | 33,518,353 | 0.07 |
| 367,696,000 | United States Treasury Bill | 3.521% | 02/04/2026 | 364,429,407 | 0.72 |
| 45,163,800 | United States Treasury Bill | 3.620% | 07/04/2026 | 44,743,793 | 0.09 |
| 21,810,300 | United States Treasury Bill | 3.663% | 09/04/2026 | 21,601,322 | 0.04 |
| 195,651,700 | United States Treasury Bill | 3.545% | 14/04/2026 | 193,699,816 | 0.38 |
| 365,093,600 | United States Treasury Bill | 3.679% | 16/04/2026 | 361,376,732 | 0.71 |
| 284,062,100 | United States Treasury Bill | 3.535% | 21/04/2026 | 281,025,135 | 0.55 |
| 52,261,600 | United States Treasury Bill | 3.659% | 23/04/2026 | 51,692,368 | 0.10 |
| 13,955,500 | United States Treasury Bill | 3.587% | 28/04/2026 | 13,796,875 | 0.03 |
| 26,699,300 | United States Treasury Bill | 3.397% | 05/05/2026 | 26,386,852 | 0.05 |
| 31,053,700 | United States Treasury Bill | 3.685% | 21/05/2026 | 30,633,657 | 0.06 |
| 26,344,600 | United States Treasury Bill | 3.632% | 28/05/2026 | 25,970,249 | 0.05 |
| 164,838,300 | United States Treasury Bill | 3.635% | 04/06/2026 | 162,397,801 | 0.32 |
| 40,413,900 | United States Treasury Bill | 3.493% | 18/06/2026 | 39,758,118 | 0.08 |
| 234,544,600 | United States Treasury Bill | 3.479% | 02/07/2026 | 230,411,124 | 0.45 |
| 147,787,900 | United States Treasury Bill | 3.759% | 06/08/2026 | 144,768,178 | 0.29 |
| 161,626,500 | United States Treasury Bill | 3.460% | 27/11/2026 | 156,668,502 | 0.31 |
| 306,653,800 | United States Treasury Bill | 3.380% | 24/12/2026 | 296,509,021 | 0.58 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 国債 | | | | |
| 247,752,900 | United States Treasury Floating Rate Note | 4.477% | 31/10/2026 | 247,943,095 | 0.49 |
| 8,387,700 | United States Treasury Note/Bond | 3.727% | 15/03/2026 | 8,402,694 | 0.02 |
| 974,600 | United States Treasury Note/Bond | 3.691% | 31/03/2026 | 976,654 | 0.00 |
| 611,671,500 | United States Treasury Note/Bond | 3.842% | 30/04/2026 | 606,064,112 | 1.19 |
| 270,815,500 | United States Treasury Note/Bond | 3.985% | 30/04/2026 | 271,914,789 | 0.54 |
| 33,001,600 | United States Treasury Note/Bond | 4.029% | 31/05/2026 | 33,172,738 | 0.07 |
| 222,723,500 | United States Treasury Note/Bond | 3.854% | 30/06/2026 | 219,824,861 | 0.43 |
| 107,666,300 | United States Treasury Note/Bond | 3.850% | 30/06/2026 | 108,224,940 | 0.21 |
| 170,396,000 | United States Treasury Note/Bond | 3.809% | 31/07/2026 | 167,537,643 | 0.33 |
| 8,177,600 | United States Treasury Note/Bond | 3.855% | 31/07/2026 | 8,099,442 | 0.02 |
| 82,370,600 | United States Treasury Note/Bond | 3.864% | 31/07/2026 | 82,754,799 | 0.16 |
| 8,958,300 | United States Treasury Note/Bond | 3.620% | 15/08/2026 | 9,000,699 | 0.02 |
| 136,385,500 | United States Treasury Note/Bond | 3.718% | 31/08/2026 | 133,890,345 | 0.26 |
| 168,826,200 | United States Treasury Note/Bond | 3.747% | 31/08/2026 | 169,007,889 | 0.33 |
| 141,687,400 | United States Treasury Note/Bond | 3.658% | 30/09/2026 | 138,891,668 | 0.27 |
| 6,106,700 | United States Treasury Note/Bond | 3.607% | 30/09/2026 | 6,019,982 | 0.01 |
| 88,407,800 | United States Treasury Note/Bond | 3.684% | 30/09/2026 | 88,343,105 | 0.17 |
| 61,629,400 | United States Treasury Note/Bond | 3.469% | 31/12/2026 | 60,264,400 | 0.12 |
| 72,758,600 | United States Treasury Note/Bond | 3.574% | 31/12/2026 | 73,266,174 | 0.14 |
| 45,994,700 | United States Treasury Note/Bond | 3.507% | 15/01/2027 | 46,215,263 | 0.09 |
| 国債合計 | | | | 7,345,046,078 | 14.46 |
| 公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計 | | | | 7,951,995,697 | 15.65 |
| | 公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券 | | | | |
| | 譲渡性預金証書 | | | | |
| 62,257,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 4.010% | 01/06/2026 | 62,290,354 | 0.12 |
| 38,834,000 | Banco Santander SA | 4.280% | 19/02/2026 | 38,849,986 | 0.08 |
| 181,689,000 | Banco Santander SA | 3.850% | 04/03/2026 | 181,716,297 | 0.36 |
| 101,410,000 | Banco Santander SA | 4.030% | 06/03/2026 | 101,442,673 | 0.20 |
| 78,628,000 | Banco Santander SA | 4.080% | 09/03/2026 | 78,654,715 | 0.15 |
| 68,957,000 | Banco Santander SA | 3.936% | 26/05/2026 | 69,005,881 | 0.14 |
| 104,112,000 | Banco Santander SA | 4.420% | 27/05/2026 | 104,325,446 | 0.20 |
| 72,842,000 | Banco Santander SA | 4.400% | 02/06/2026 | 72,998,168 | 0.14 |
| 93,520,000 | Banco Santander SA | 3.980% | 24/08/2026 | 93,543,802 | 0.18 |
| 73,770,000 | Banco Santander SA | 4.060% | 22/12/2026 | 73,787,241 | 0.14 |
| 20,000,000 | Bank of America NA | 4.240% | 21/04/2026 | 20,020,065 | 0.04 |
| 65,007,000 | Bank of America NA | 4.350% | 24/07/2026 | 65,189,194 | 0.13 |
| 5,010,000 | Bank of Nova Scotia | 3.821% | 06/03/2026 | 5,010,829 | 0.01 |
| 19,169,000 | Barclays Bank Plc | 3.910% | 05/05/2026 | 19,172,274 | 0.04 |
| 71,672,000 | Barclays Bank Plc | 4.060% | 08/05/2026 | 71,720,109 | 0.14 |
| 15,000,000 | Barclays Bank Plc | 4.030% | 25/09/2026 | 15,004,504 | 0.03 |
| 34,810,000 | Barclays Bank Plc | 4.030% | 09/10/2026 | 34,816,332 | 0.07 |
| 79,709,000 | Barclays Bank Plc | 4.030% | 21/10/2026 | 79,713,865 | 0.16 |
| 95,000,000 | Barclays Bank Plc | 3.930% | 10/12/2026 | 95,089,377 | 0.19 |
| 80,400,000 | Barclays Bank Plc | 3.800% | 31/12/2026 | 80,400,000 | 0.16 |
| 26,198,000 | Bayerische Landesbank | 3.802% | 28/01/2026 | 26,202,857 | 0.05 |
| 75,721,000 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 4.400% | 09/02/2026 | 75,748,717 | 0.15 |
| 75,851,000 | Commonwealth Bank of Australia | 4.013% | 23/01/2026 | 75,856,627 | 0.15 |
| 38,437,000 | Credit Agricole CIB | 3.878% | 03/02/2026 | 38,440,705 | 0.08 |
| 40,350,000 | Credit Industriel et Commercial | 4.440% | 12/05/2026 | 40,421,123 | 0.08 |
| 30,000,000 | Deutsche Bank AG/New York NY | 4.215% | 08/01/2026 | 30,001,446 | 0.06 |
| 28,239,000 | Deutsche Bank AG/New York NY | 4.166% | 11/02/2026 | 28,244,440 | 0.06 |
| 91,267,000 | Deutsche Bank AG/New York NY | 4.076% | 27/10/2026 | 91,316,876 | 0.18 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 譲渡性預金証書 | | | | |
| 84,572,000 | Korea Development Bank | 4.060% | 01/04/2026 | 84,611,584 | 0.17 |
| 200,000,000 | Landesbank Baden-Wuerttemberg | 3.640% | 07/01/2026 | 200,000,388 | 0.39 |
| 63,446,000 | Lloyds Bank Corporate Markets Plc | 4.330% | 26/05/2026 | 63,548,215 | 0.12 |
| 80,544,000 | Lloyds Bank Corporate Markets Plc | 4.010% | 05/11/2026 | 80,560,122 | 0.16 |
| 500,000,000 | Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp | 3.640% | 07/01/2026 | 500,000,000 | 0.98 |
| 61,992,000 | Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp | 3.830% | 10/02/2026 | 61,991,950 | 0.12 |
| 100,000,000 | Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp | 4.208% | 20/02/2026 | 99,432,957 | 0.20 |
| 72,000,000 | Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp | 4.059% | 24/02/2026 | 71,567,945 | 0.14 |
| 69,000,000 | Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp | 4.059% | 25/02/2026 | 68,576,370 | 0.13 |
| 98,000,000 | Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp | 3.991% | 01/04/2026 | 97,057,907 | 0.19 |
| 67,000,000 | Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp | 3.832% | 05/05/2026 | 66,115,621 | 0.13 |
| 500,000,000 | Mizuho Bank Ltd | 3.710% | 07/01/2026 | 500,000,000 | 0.98 |
| 60,409,000 | Mizuho Bank Ltd | 4.073% | 20/01/2026 | 60,277,339 | 0.12 |
| 224,000,000 | Mizuho Bank Ltd | 3.913% | 17/02/2026 | 222,849,733 | 0.44 |
| 60,000,000 | Mizuho Bank Ltd | 3.999% | 27/02/2026 | 59,616,765 | 0.12 |
| 325,000,000 | Mizuho Bank Ltd | 3.976% | 04/03/2026 | 322,786,951 | 0.63 |
| 224,117,000 | Mizuho Bank Ltd | 3.850% | 17/03/2026 | 224,129,530 | 0.44 |
| 20,000,000 | Mizuho Bank Ltd | 4.240% | 21/04/2026 | 20,015,066 | 0.04 |
| 23,128,000 | Mizuho Bank Ltd | 4.200% | 20/08/2026 | 23,180,464 | 0.05 |
| 48,972,000 | Mizuho Bank Ltd | 4.060% | 14/10/2026 | 49,007,889 | 0.10 |
| 109,527,000 | National Bank of Kuwait | 3.999% | 16/01/2026 | 109,526,944 | 0.21 |
| 100,000,000 | National Bank of Kuwait | 4.010% | 13/04/2026 | 100,012,046 | 0.20 |
| 76,000,000 | Nordea Bank AB | 3.901% | 05/06/2026 | 76,038,847 | 0.15 |
| 90,913,000 | Nordea Bank AB | 4.280% | 08/07/2026 | 91,114,161 | 0.18 |
| 127,950,000 | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd | 3.920% | 16/01/2026 | 127,951,279 | 0.25 |
| 200,000,000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp | 3.975% | 29/01/2026 | 199,349,386 | 0.39 |
| 345,000,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 4.267% | 08/01/2026 | 344,694,344 | 0.68 |
| 160,000,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 4.065% | 13/01/2026 | 159,770,005 | 0.31 |
| 103,000,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 3.995% | 17/02/2026 | 102,456,298 | 0.20 |
| 111,000,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 3.994% | 18/02/2026 | 110,403,654 | 0.22 |
| 41,239,000 | Svenska Handelsbanken AB | 3.923% | 21/01/2026 | 41,242,304 | 0.08 |
| 47,004,000 | Svenska Handelsbanken AB | 3.823% | 10/02/2026 | 47,009,741 | 0.09 |
| 38,400,000 | Svenska Handelsbanken AB | 3.802% | 26/02/2026 | 38,405,934 | 0.08 |
| 124,050,000 | Svenska Handelsbanken AB | 3.910% | 03/03/2026 | 124,080,803 | 0.24 |
| 100,000,000 | Toronto-Dominion Bank/The | 3.895% | 27/03/2026 | 100,038,568 | 0.20 |
| 95,762,000 | Toronto-Dominion Bank/The | 4.110% | 23/04/2026 | 95,848,862 | 0.19 |
| 24,253,000 | Toronto-Dominion Bank/The | 4.050% | 18/08/2026 | 24,264,520 | 0.05 |
| 90,000,000 | UBS AG | 4.120% | 30/09/2026 | 90,015,935 | 0.18 |
| 101,096,000 | Wells Fargo Bank NA | 3.930% | 03/03/2026 | 101,126,117 | 0.20 |
| 譲渡性預金証書合計 | | | | 6,727,660,447 | 13.24 |
| | コマーシャル・ペーパー | | | | |
| 40,782,000 | Albion Capital Corp SA | 3.920% | 16/03/2026 | 40,464,341 | 0.08 |
| 147,474,000 | Albion Capital Corporation | 3.750% | 05/01/2026 | 147,397,191 | 0.29 |
| 147,786,000 | Albion Capital Corporation | 3.950% | 20/01/2026 | 147,492,098 | 0.29 |
| 46,898,000 | Albion Capital Corporation | 4.045% | 17/02/2026 | 46,655,656 | 0.09 |
| 87,781,000 | Albion Capital Corporation | 4.061% | 20/02/2026 | 87,309,422 | 0.17 |
| 35,013,000 | Antalis | 4.300% | 04/02/2026 | 34,877,754 | 0.07 |
| 54,385,000 | Antalis | 4.230% | 05/02/2026 | 54,175,207 | 0.11 |
| 103,917,000 | Antalis | 4.030% | 12/02/2026 | 103,440,196 | 0.20 |
| 100,952,000 | Antalis | 4.060% | 25/02/2026 | 100,335,936 | 0.20 |
| 25,580,000 | Antalis | 4.030% | 09/03/2026 | 25,393,309 | 0.05 |
| 27,210,000 | Antalis | 4.020% | 11/03/2026 | 27,005,555 | 0.05 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | コマーシャル・ペーパー | | | | |
| 120,591,000 | Antalis | 3.950% | 17/03/2026 | 119,627,899 | 0.24 |
| 131,127,000 | Antalis | 3.860% | 16/06/2026 | 128,855,225 | 0.25 |
| 30,749,000 | Atlantic Asset Securitisation LLC | 3.970% | 12/01/2026 | 30,708,310 | 0.06 |
| 131,738,000 | Atlantic Asset Securitisation LLC | 3.880% | 06/02/2026 | 131,739,340 | 0.26 |
| 75,883,000 | Atlantic Asset Securitisation LLC | 3.950% | 02/04/2026 | 75,883,334 | 0.15 |
| 21,267,000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 3.860% | 20/04/2026 | 21,030,086 | 0.04 |
| 108,759,000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 3.900% | 11/05/2026 | 107,296,901 | 0.21 |
| 32,000,000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 3.850% | 18/05/2026 | 31,552,469 | 0.06 |
| 125,207,000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 4.060% | 22/05/2026 | 123,389,181 | 0.24 |
| 19,000,000 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 4.140% | 16/07/2026 | 18,620,958 | 0.04 |
| 122,600,000 | Banco Santander SA | 3.900% | 11/05/2026 | 120,935,429 | 0.24 |
| 300,000,000 | Bank of America NA | 3.937% | 12/01/2026 | 299,630,190 | 0.59 |
| 129,000,000 | Bank of America NA | 4.389% | 16/01/2026 | 128,766,675 | 0.25 |
| 194,000,000 | Bank of America NA | 3.940% | 03/06/2026 | 190,886,901 | 0.38 |
| 121,500,000 | Bank of Montreal | 4.210% | 21/01/2026 | 121,223,456 | 0.24 |
| 69,849,000 | Bank of Montreal | 4.020% | 23/01/2026 | 69,669,607 | 0.14 |
| 98,226,000 | Bank of Montreal | 3.960% | 26/05/2026 | 98,228,407 | 0.19 |
| 59,967,000 | Bank Of New Zealand | 3.890% | 10/06/2026 | 58,980,770 | 0.12 |
| 39,926,000 | Barclays Bank Plc | 4.270% | 05/01/2026 | 39,903,984 | 0.08 |
| 25,538,000 | Barclays Bank Plc | 3.850% | 05/02/2026 | 25,537,985 | 0.05 |
| 55,586,000 | Barclays Bank Plc | 4.210% | 06/02/2026 | 55,363,046 | 0.11 |
| 75,000,000 | Barclays Bank Plc | 3.980% | 23/03/2026 | 74,364,273 | 0.15 |
| 114,196,000 | Barclays Bank Plc | 3.950% | 05/05/2026 | 112,703,344 | 0.22 |
| 87,766,000 | Barclays Bank UK Plc | 3.720% | 07/01/2026 | 87,702,516 | 0.17 |
| 169,213,000 | Barclays Bank UK Plc | 3.780% | 09/01/2026 | 169,053,094 | 0.33 |
| 115,312,000 | Barton Capital SA | 3.930% | 10/02/2026 | 115,312,000 | 0.23 |
| 70,000,000 | Bay Square Funding LLC | 4.070% | 14/01/2026 | 69,893,616 | 0.14 |
| 75,000,000 | Bedford Row Funding Corp | 3.880% | 26/01/2026 | 75,002,467 | 0.15 |
| 100,000,000 | Bedford Row Funding Corp | 3.880% | 09/02/2026 | 100,005,072 | 0.20 |
| 50,000,000 | Bedford Row Funding Corp | 3.880% | 02/03/2026 | 50,004,032 | 0.10 |
| 79,771,000 | Bedford Row Funding Corp | 3.980% | 09/03/2026 | 79,208,134 | 0.16 |
| 131,400,000 | BPCE SA | 4.240% | 10/06/2026 | 129,225,817 | 0.25 |
| 5,000,000 | Brighthouse Financial Short Term Funding LLC | 4.230% | 05/01/2026 | 4,997,249 | 0.01 |
| 15,983,000 | Brighthouse Financial Short Term Funding LLC | 3.980% | 07/04/2026 | 15,821,264 | 0.03 |
| 4,300,000 | Citigroup Global Markets Inc | 4.072% | 28/08/2026 | 4,299,956 | 0.01 |
| 29,964,000 | Citigroup Global Markets Inc | 4.070% | 02/09/2026 | 29,963,716 | 0.06 |
| 150,000,000 | Collateralized Commercial Paper II Co LLC | 3.970% | 10/04/2026 | 150,002,337 | 0.30 |
| 76,307,000 | Collateralized Commercial Paper II Co LLC | 3.980% | 20/04/2026 | 76,325,910 | 0.15 |
| 39,246,000 | Collateralized Commercial Paper II Co LLC | 4.010% | 20/04/2026 | 39,259,232 | 0.08 |
| 35,000,000 | Collateralized Commercial Paper II Co LLC | 3.970% | 24/04/2026 | 35,000,622 | 0.07 |
| 55,300,000 | Collateralized Commercial Paper II Co LLC | 3.990% | 24/04/2026 | 55,314,323 | 0.11 |
| 154,256,000 | Collateralized Commercial Paper II Co LLC | 4.010% | 03/06/2026 | 154,266,579 | 0.30 |
| 217,000,000 | Collateralized Commercial Paper III Co LLC | 4.389% | 22/01/2026 | 216,482,937 | 0.43 |
| 80,000,000 | Collateralized Commercial Paper III Co LLC | 4.217% | 12/02/2026 | 79,623,736 | 0.16 |
| 95,000,000 | Collateralized Commercial Paper III Co LLC | 4.216% | 17/02/2026 | 94,501,569 | 0.19 |
| 256,000,000 | Collateralized Commercial Paper III Co LLC | 3.979% | 05/05/2026 | 252,658,706 | 0.50 |
| 154,429,000 | Columbia Funding Co LLC | 3.950% | 10/02/2026 | 153,734,276 | 0.30 |
| 35,000,000 | Columbia Funding Co LLC | 3.920% | 04/06/2026 | 34,442,188 | 0.07 |
| 2,200,000 | Commonwealth Bank of Australia | 3.998% | 09/01/2026 | 2,200,039 | 0.00 |
| 42,627,000 | Credit Suisse AG | 3.570% | 26/01/2026 | 42,521,164 | 0.08 |
| 28,965,000 | Credit Suisse AG | 3.810% | 29/01/2026 | 28,876,802 | 0.06 |
| 38,271,000 | Credit Suisse AG | 3.590% | 04/02/2026 | 38,137,423 | 0.07 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | コマーシャル・ペーパー | | | | |
| 243,860,000 | DBS Bank Ltd | 3.900% | 12/02/2026 | 242,741,514 | 0.48 |
| 118,000,000 | Deutsche Bank AG/New York | 4.370% | 13/03/2026 | 117,110,491 | 0.23 |
| 103,000,000 | Deutsche Bank AG/New York | 3.873% | 27/04/2026 | 101,755,653 | 0.20 |
| 171,000,000 | Deutsche Bank AG/New York | 3.865% | 08/05/2026 | 168,741,671 | 0.33 |
| 145,000,000 | Deutsche Bank AG/New York | 3.940% | 13/05/2026 | 143,010,919 | 0.28 |
| 61,000,000 | DNB Bank ASA | 4.260% | 13/02/2026 | 60,723,036 | 0.12 |
| 183,668,000 | Federal Realty Investment Trust | 3.850% | 09/01/2026 | 183,491,218 | 0.36 |
| 19,817,000 | Federal Realty Investment Trust | 3.695% | 15/01/2026 | 19,787,199 | 0.04 |
| 11,252,000 | Federal Realty Investment Trust | 3.695% | 16/01/2026 | 11,233,942 | 0.02 |
| 134,000 | Federal Realty Investment Trust | 3.851% | 22/01/2026 | 133,691 | 0.00 |
| 6,766,000 | Federal Realty Investment Trust | 3.665% | 05/02/2026 | 6,741,590 | 0.01 |
| 48,562,000 | Federal Realty Investment Trust | 3.580% | 04/03/2026 | 48,262,513 | 0.09 |
| 12,994,000 | Federal Realty Investment Trust | 3.416% | 18/12/2026 | 12,666,607 | 0.02 |
| 101,460,000 | Gotham Funding Corporation | 3.960% | 06/02/2026 | 101,058,227 | 0.20 |
| 161,043,000 | Gotham Funding Corporation | 3.840% | 23/04/2026 | 159,166,044 | 0.31 |
| 75,000,000 | GTA Funding LLC | 3.950% | 23/03/2026 | 74,370,888 | 0.15 |
| 79,590,000 | Hannover Funding Co | 3.890% | 07/01/2026 | 79,529,800 | 0.16 |
| 30,886,000 | Hannover Funding Co | 4.020% | 13/01/2026 | 30,842,446 | 0.06 |
| 57,294,000 | Hannover Funding Co | 3.920% | 30/03/2026 | 56,748,511 | 0.11 |
| 107,970,000 | ING (U.S.) Funding LLC | 3.950% | 17/02/2026 | 107,977,229 | 0.21 |
| 128,990,000 | ING (U.S.) Funding LLC | 4.001% | 20/02/2026 | 129,014,438 | 0.25 |
| 39,126,000 | J.P. Morgan Securities Plc | 3.940% | 07/04/2026 | 38,736,751 | 0.08 |
| 53,380,000 | J.P. Morgan Securities Plc | 3.951% | 22/04/2026 | 53,376,804 | 0.10 |
| 39,766,000 | Jackson National Life Short Term Funding LLC | 4.120% | 06/05/2026 | 39,250,164 | 0.08 |
| 126,219,000 | LA Fayette Asset Securitisation LLC | 3.670% | 02/01/2026 | 126,193,265 | 0.25 |
| 46,688,000 | LA Fayette Asset Securitisation LLC | 3.890% | 14/01/2026 | 46,687,413 | 0.09 |
| 24,418,000 | LA Fayette Asset Securitisation LLC | 4.047% | 13/07/2026 | 24,425,806 | 0.05 |
| 402,050,000 | Landesbank Baden-Wuerttemberg | 3.640% | 02/01/2026 | 401,968,697 | 0.79 |
| 38,650,000 | Liberty Street Funding LLC | 4.260% | 06/01/2026 | 38,624,615 | 0.08 |
| 39,856,000 | Liberty Street Funding LLC | 3.880% | 13/01/2026 | 39,856,660 | 0.08 |
| 25,000,000 | Liberty Street Funding LLC | 3.880% | 14/01/2026 | 25,000,446 | 0.05 |
| 101,689,000 | Liberty Street Funding LLC | 3.880% | 29/01/2026 | 101,692,676 | 0.20 |
| 71,320,000 | Liberty Street Funding LLC | 3.880% | 30/01/2026 | 71,322,630 | 0.14 |
| 72,327,000 | Liberty Street Funding LLC | 3.880% | 13/02/2026 | 72,330,867 | 0.14 |
| 72,327,000 | Liberty Street Funding LLC | 3.880% | 17/02/2026 | 72,331,397 | 0.14 |
| 93,233,000 | Liberty Street Funding LLC | 3.760% | 30/04/2026 | 92,080,899 | 0.18 |
| 40,475,000 | Liberty Street Funding LLC | 3.890% | 22/05/2026 | 39,886,208 | 0.08 |
| 88,889,000 | Liberty Street Funding LLC | 3.890% | 26/05/2026 | 87,560,881 | 0.17 |
| 141,096,000 | Lime Funding LLC | 4.040% | 06/01/2026 | 141,009,899 | 0.28 |
| 20,253,000 | Lime Funding LLC | 4.040% | 07/01/2026 | 20,238,536 | 0.04 |
| 136,384,000 | Lime Funding LLC | 3.982% | 08/01/2026 | 136,274,124 | 0.27 |
| 48,358,000 | Lime Funding LLC | 4.040% | 14/01/2026 | 48,287,723 | 0.09 |
| 72,372,000 | Lime Funding LLC | 4.070% | 16/01/2026 | 72,242,929 | 0.14 |
| 20,951,000 | Lime Funding LLC | 3.990% | 20/01/2026 | 20,905,966 | 0.04 |
| 15,500,000 | Lime Funding LLC | 4.040% | 05/02/2026 | 15,441,044 | 0.03 |
| 45,892,000 | Lime Funding LLC | 4.020% | 12/02/2026 | 45,674,704 | 0.09 |
| 87,808,000 | Lime Funding LLC | 4.050% | 13/02/2026 | 87,379,474 | 0.17 |
| 20,303,000 | Lime Funding LLC | 4.010% | 19/02/2026 | 20,197,115 | 0.04 |
| 46,634,000 | Lime Funding LLC | 4.050% | 20/02/2026 | 46,382,573 | 0.09 |
| 20,413,000 | Lime Funding LLC | 4.000% | 01/04/2026 | 20,222,745 | 0.04 |
| 20,409,000 | Lime Funding LLC | 3.955% | 23/04/2026 | 20,171,762 | 0.04 |
| 20,410,000 | Lime Funding LLC | 4.020% | 22/05/2026 | 20,111,931 | 0.04 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | コマーシャル・ペーパー | | | | |
| 38,437,000 | LMA SA | 3.980% | 07/01/2026 | 38,408,245 | 0.08 |
| 38,437,000 | LMA SA | 3.980% | 13/01/2026 | 38,383,292 | 0.08 |
| 47,000,000 | LMA SA | 3.940% | 10/02/2026 | 46,789,100 | 0.09 |
| 34,075,000 | LMA SA | 4.000% | 13/03/2026 | 33,823,132 | 0.07 |
| 38,825,000 | LMA SA | 4.001% | 16/03/2026 | 38,523,649 | 0.08 |
| 33,173,000 | LMA SA | 4.000% | 17/03/2026 | 32,916,246 | 0.06 |
| 33,163,000 | LMA SA | 4.000% | 18/03/2026 | 32,902,831 | 0.06 |
| 40,921,000 | LMA SA | 5.760% | 20/03/2026 | 40,591,350 | 0.08 |
| 35,986,000 | LMA SA | 3.960% | 05/05/2026 | 35,522,880 | 0.07 |
| 35,986,000 | LMA SA | 3.930% | 02/06/2026 | 35,419,970 | 0.07 |
| 153,000,000 | Macquarie Bank Ltd | 3.938% | 27/01/2026 | 153,009,192 | 0.30 |
| 20,282,000 | Manhattan Asset Funding Company LLC | 4.330% | 26/01/2026 | 20,224,139 | 0.04 |
| 73,885,000 | Mizuho Bank Ltd | 4.210% | 12/02/2026 | 73,554,525 | 0.14 |
| 283,653,000 | Mizuho Bank Ltd | 3.795% | 13/04/2026 | 280,631,069 | 0.55 |
| 14,704,000 | Mont Blanc Capital Corp | 4.110% | 15/01/2026 | 14,680,754 | 0.03 |
| 54,937,000 | Mont Blanc Capital Corp | 4.050% | 17/02/2026 | 54,652,536 | 0.11 |
| 115,517,000 | MUFG Bank Ltd | 3.890% | 18/06/2026 | 113,491,714 | 0.22 |
| 13,960,000 | Multicare Health System | 3.940% | 04/02/2026 | 13,906,525 | 0.03 |
| 15,000,000 | National Australia Bank Ltd | 3.834% | 23/01/2026 | 15,000,924 | 0.03 |
| 35,525,000 | National Bank of Canada | 4.100% | 28/04/2026 | 35,095,892 | 0.07 |
| 81,980,000 | National Bank of Canada | 4.060% | 26/05/2026 | 80,755,983 | 0.16 |
| 35,679,000 | National Bank of Canada | 4.110% | 29/12/2026 | 35,681,303 | 0.07 |
| 45,500,000 | National Bank of Kuwait | 4.160% | 15/01/2026 | 45,427,283 | 0.09 |
| 91,096,000 | National Bank of Kuwait | 4.100% | 11/02/2026 | 90,682,596 | 0.18 |
| 85,903,000 | Natwest Markets Plc | 3.900% | 23/06/2026 | 84,364,726 | 0.17 |
| 24,120,000 | New York City Transitional Finance Authority | 3.895% | 01/11/2026 | 24,133,488 | 0.05 |
| 52,154,000 | Nieuw Amsterdam Receivables Corp | 4.185% | 16/01/2026 | 52,064,950 | 0.10 |
| 42,000,000 | Nordea Bank AB | 3.967% | 16/03/2026 | 42,017,868 | 0.08 |
| 20,000,000 | Novant Health Inc | 3.870% | 17/02/2026 | 19,896,800 | 0.04 |
| 360,000,000 | NRW Bank | 3.835% | 09/01/2026 | 359,654,861 | 0.71 |
| 134,850,000 | Paradelle Funding LLC | 4.090% | 02/01/2026 | 134,851,633 | 0.27 |
| 60,089,000 | Paradelle Funding LLC | 3.980% | 16/01/2026 | 60,091,985 | 0.12 |
| 40,108,000 | Paradelle Funding LLC | 4.000% | 03/03/2026 | 40,117,536 | 0.08 |
| 51,900,000 | Paradelle Funding LLC | 4.240% | 08/04/2026 | 51,379,616 | 0.10 |
| 68,485,000 | Paradelle Funding LLC | 4.120% | 21/04/2026 | 67,705,337 | 0.13 |
| 63,222,000 | Paradelle Funding LLC | 4.130% | 28/04/2026 | 62,456,030 | 0.12 |
| 28,102,000 | Paradelle Funding LLC | 4.200% | 27/05/2026 | 27,678,448 | 0.05 |
| 25,043,000 | Paradelle Funding LLC | 4.007% | 18/06/2026 | 25,046,940 | 0.05 |
| 126,064,000 | Paradelle Funding LLC | 4.040% | 02/09/2026 | 126,079,431 | 0.25 |
| 44,596,000 | Podium Funding Trust | 3.881% | 10/02/2026 | 44,596,832 | 0.09 |
| 81,000,000 | Podium Funding Trust | 3.970% | 12/02/2026 | 81,009,756 | 0.16 |
| 59,809,000 | Podium Funding Trust | 3.960% | 01/04/2026 | 59,251,760 | 0.12 |
| 63,674,000 | Podium Funding Trust | 3.940% | 16/04/2026 | 63,682,822 | 0.13 |
| 70,033,000 | Podium Funding Trust | 3.930% | 22/04/2026 | 70,039,410 | 0.14 |
| 40,563,000 | Podium Funding Trust | 4.260% | 23/04/2026 | 40,093,990 | 0.08 |
| 64,007,000 | Podium Funding Trust | 4.040% | 07/05/2026 | 63,173,576 | 0.12 |
| 76,301,000 | Podium Funding Trust | 3.910% | 04/06/2026 | 75,083,873 | 0.15 |
| 200,888,000 | Regency Markets No. 1 LLC | 3.900% | 12/01/2026 | 200,626,842 | 0.39 |
| 215,000,000 | Ridgefield Funding Co LLC | 3.970% | 02/02/2026 | 215,017,559 | 0.42 |
| 119,890,000 | Ridgefield Funding Co LLC | 3.890% | 13/02/2026 | 119,889,257 | 0.24 |
| 24,059,000 | Ridgefield Funding Co LLC | 3.990% | 23/03/2026 | 23,856,798 | 0.05 |
| 68,287,000 | Royal Bank of Canada | 3.870% | 26/01/2026 | 68,287,000 | 0.13 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | コマーシャル・ペーパー | | | | |
| 385,408,000 | Royal Bank of Canada | 3.870% | 30/01/2026 | 385,407,776 | 0.76 |
| 182,500,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 3.950% | 05/01/2026 | 182,409,568 | 0.36 |
| 13,300,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 3.870% | 22/01/2026 | 13,268,546 | 0.03 |
| 57,672,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 4.180% | 02/02/2026 | 57,465,368 | 0.11 |
| 25,861,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 4.340% | 03/02/2026 | 25,765,535 | 0.05 |
| 85,141,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 3.860% | 04/02/2026 | 85,140,951 | 0.17 |
| 46,909,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 4.170% | 18/02/2026 | 46,661,964 | 0.09 |
| 80,257,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 3.920% | 20/04/2026 | 79,349,293 | 0.16 |
| 186,472,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 3.850% | 29/04/2026 | 184,187,252 | 0.36 |
| 88,745,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 3.910% | 04/06/2026 | 87,330,627 | 0.17 |
| 100,000,000 | Salisbury Receivables Company LLC | 3.900% | 08/06/2026 | 98,364,583 | 0.19 |
| 50,000,000 | Sheffield Receivables Co LLC | 3.920% | 12/02/2026 | 49,765,890 | 0.10 |
| 80,000,000 | Sheffield Receivables Co LLC | 3.850% | 23/03/2026 | 79,330,253 | 0.16 |
| 75,000,000 | Sheffield Receivables Co LLC | 4.000% | 31/03/2026 | 74,308,833 | 0.15 |
| 202,250,000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp | 4.020% | 17/07/2026 | 202,286,684 | 0.40 |
| 68,775,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 3.900% | 08/01/2026 | 68,717,320 | 0.13 |
| 459,000,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 4.056% | 15/01/2026 | 458,332,054 | 0.90 |
| 91,892,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 4.320% | 02/02/2026 | 91,561,723 | 0.18 |
| 47,284,000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd | 4.320% | 03/02/2026 | 47,108,902 | 0.09 |
| 119,000,000 | Svenska Handelsbanken AB | 3.946% | 18/02/2026 | 119,013,576 | 0.23 |
| 132,785,000 | Svenska Handelsbanken AB | 4.090% | 03/03/2026 | 131,944,478 | 0.26 |
| 39,000,000 | Swedbank AB | 4.020% | 04/03/2026 | 39,008,419 | 0.08 |
| 56,256,000 | Toronto-Dominion Bank/The | 3.850% | 05/01/2026 | 56,225,918 | 0.11 |
| 376,571,000 | Toronto-Dominion Bank/The | 3.780% | 06/01/2026 | 376,333,760 | 0.74 |
| 260,000,000 | Toronto-Dominion Bank/The | 3.930% | 15/01/2026 | 260,003,970 | 0.51 |
| 100,611,000 | Toronto-Dominion Bank/The | 3.860% | 24/03/2026 | 99,754,604 | 0.20 |
| 250,000,000 | Toronto-Dominion Bank/The | 3.775% | 10/07/2026 | 245,113,655 | 0.48 |
| 100,000,000 | United Overseas Bank Ltd | 3.898% | 12/01/2026 | 100,001,588 | 0.20 |
| 100,000,000 | United Overseas Bank Ltd | 3.894% | 13/01/2026 | 100,001,823 | 0.20 |
| 150,759,000 | Verizon Communications Inc | 3.930% | 09/02/2026 | 150,760,022 | 0.30 |
| 175,306,000 | Verizon Communications Inc | 3.930% | 10/02/2026 | 175,305,777 | 0.34 |
| 86,621,000 | Verizon Communications Inc | 3.930% | 02/03/2026 | 86,623,225 | 0.17 |
| 155,000,000 | Verizon Communications Inc | 3.930% | 06/03/2026 | 155,004,118 | 0.30 |
| 188,016,000 | Victory Receivables Corp | 3.900% | 09/02/2026 | 187,201,251 | 0.37 |
| 150,500,000 | Victory Receivables Corp | 3.840% | 23/04/2026 | 148,748,395 | 0.29 |
| コマーシャル・ペーパー合計 | | | | 17,774,287,497 | 34.99 |
| | 現先取引 | | | | |
| 500,000,000 | Banco Santander SA Repo | 3.840% | 02/01/2026 | 500,000,000 | 0.98 |
| 200,000,000 | Bank of Montreal Repo | 3.850% | 02/01/2026 | 200,000,000 | 0.39 |
| 318,800,000 | BNP Paribas Repo | 3.830% | 02/01/2026 | 318,800,000 | 0.63 |
| 100,000,000 | Canadian Imperial Bank of Commerce Repo | 3.830% | 02/01/2026 | 100,000,000 | 0.20 |
| 750,000,000 | Daiwa Capital Markets America Inc Repo | 3.840% | 02/01/2026 | 750,000,000 | 1.48 |
| 80,000,000 | Deutsche Bank Securities Repo | 3.550% | 02/01/2026 | 80,000,000 | 0.16 |
| 20,000,000 | Deutsche Bank Securities Repo | 3.550% | 02/01/2026 | 20,000,000 | 0.04 |
| 115,000,000 | Deutsche Bank Securities Repo | 3.800% | 02/01/2026 | 115,000,000 | 0.23 |
| 450,000,000 | Deutsche Bank Securities Repo | 3.830% | 02/01/2026 | 450,000,000 | 0.89 |
| 2,070,000,000 | Deutsche Bank Securities Repo | 3.850% | 02/01/2026 | 2,070,000,000 | 4.07 |
| 3,700,000,000 | MUFG Securities (Canada) Ltd Repo | 3.830% | 02/01/2026 | 3,700,000,000 | 7.28 |
| 2,250,000,000 | Nomura Securities Repo | 3.840% | 02/01/2026 | 2,250,000,000 | 4.43 |
| 164,212,760 | Norges Bank Repo | 3.840% | 02/01/2026 | 164,212,760 | 0.33 |
| 454,492,220 | Norges Bank Repo | 3.840% | 02/01/2026 | 454,492,220 | 0.89 |
| 154,223,607 | Norges Bank Repo | 3.840% | 02/01/2026 | 154,223,607 | 0.30 |

| 額面 | 銘柄名称 | 利率 | 償還年月日／満期日 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | 現先取引 | | | | |
| 1,800,000,000 | State Street Bank And Trust Co Repo | 3.820% | 02/01/2026 | 1,800,000,000 | 3.54 |
| 2,230,000,000 | Wells Fargo Securities LLC Repo | 3.830% | 02/01/2026 | 2,230,000,000 | 4.39 |
| 現先取引合計 | | | | 15,356,728,587 | 30.23 |
| 公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券合計 | | | | 39,858,676,531 | 78.46 |
| | 預金 | | | | |
| | 定期預金 | | | | |
| 43,000,000 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 3.640% | 02/01/2026 | 43,000,000 | 0.09 |
| 200,000,000 | Credit Agricole CIB | 3.640% | 02/01/2026 | 200,000,000 | 0.39 |
| 500,000,000 | National Bank of Canada | 3.640% | 02/01/2026 | 500,000,000 | 0.98 |
| 1,210,000,000 | Royal Bank of Canada | 3.870% | 02/01/2026 | 1,210,000,000 | 2.38 |
| 1,300,000,000 | Societe Generale | 3.770% | 22/01/2026 | 1,300,000,000 | 2.56 |
| 定期預金合計 | | | | 3,253,000,000 | 6.40 |
| 預金合計 | | | | 3,253,000,000 | 6.40 |
| 投資資産合計 | | | | 51,063,672,228 | 100.51 |

| 投資合計 | 評価額（米ドル） | 純資産比率(%) |
|---|---|---|
| 社債合計 | 606,949,619 | 1.19 |
| 国債合計 | 7,345,046,078 | 14.46 |
| 譲渡性預金証書合計 | 6,727,660,447 | 13.24 |
| コマーシャル・ペーパー合計 | 17,774,287,497 | 34.99 |
| 現先取引合計 | 15,356,728,587 | 30.23 |
| 定期預金合計 | 3,253,000,000 | 6.40 |
| その他資産・負債 | (261,006,919) | (0.51) |
| 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産 | 50,802,665,309 | 100.00 |

〈iShares Global Infrastructure ETFの状況〉

iShares Global Infrastructure ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2026年３月31日現在）

| | 名称 |
|---|---|
| 1 | NextEra Energy, Inc. |
| 2 | Aena SME SA |
| 3 | Transurban Group |
| 4 | Enbridge, Inc. |
| 5 | Iberdrola SA |
| 6 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR |
| 7 | Williams Companies, Inc. (The) |
| 8 | Auckland International Airport Ltd. |
| 9 | Southern Co. (The) |
| 10 | Duke Energy Corp. |

■費用内訳（2026年３月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

| | |
|---|---|
| 投資顧問報酬 | 30,773,902 |
| コミットメント・コスト | 7,917 |
| 支払利息 | 1,016 |
| 費用合計 | 30,782,835 |

〈iShares 3-7 Year Treasury Bond ETFの状況〉

iShares 3-7 Year Treasury Bond ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2026年２月28日現在）

| | 名称 |
|---|---|
| 1 | U.S. Treasury Note 4.13%, 03/31/29 - 11/15/32 |
| 2 | U.S. Treasury Note 4.00%, 07/31/29 - 01/31/33 |
| 3 | U.S. Treasury Note 3.88%, 09/30/29 - 12/31/32 |
| 4 | U.S. Treasury Note 3.75%, 05/31/30 - 11/30/32 |
| 5 | U.S. Treasury Note 3.50%, 09/30/29 - 02/15/33 |
| 6 | U.S. Treasury Note 3.63%, 08/31/29 - 09/30/31 |
| 7 | U.S. Treasury Note 4.38%, 12/31/29 - 01/31/32 |
| 8 | U.S. Treasury Note 4.25%, 06/30/29 - 06/30/31 |
| 9 | U.S. Treasury Note 4.63%, 04/30/29 - 05/31/31 |
| 10 | U.S. Treasury Note 0.63%, 05/15/30 - 08/15/30 |

■費用内訳（2026年２月28日に終了した期間）（単位：米ドル）

| | |
|---|---|
| 投資顧問報酬 | 24,971,463 |
| 支払利息 | 232 |
| 費用合計 | 24,971,695 |

〈Vanguard Long-Term Treasury Index Fundの状況〉

Vanguard Long-Term Treasury Index Fundは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2025年８月31日現在）

| | 名称 |
|---|---|
| 1 | United States Treasury Note/Bond 4.750% 5/15/2055 |
| 2 | United States Treasury Note/Bond 4.625% 2/15/2055 |
| 3 | United States Treasury Note/Bond 4.625% 5/15/2054 |
| 4 | United States Treasury Note/Bond 4.500% 11/15/2054 |
| 5 | United States Treasury Note/Bond 4.750% 11/15/2053 |
| 6 | United States Treasury Note/Bond 4.250% 2/15/2054 |
| 7 | United States Treasury Note/Bond 4.250% 8/15/2054 |
| 8 | United States Treasury Note/Bond 4.125% 8/15/2053 |
| 9 | United States Treasury Note/Bond 4.000% 11/15/2052 |
| 10 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 5/15/2051 |

■費用内訳（2025年８月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

| | |
|---|---|
| 投資顧問報酬 | 418 |
| 管理事務代行報酬－ETF Shares | 963 |
| 管理事務代行報酬－Admiral Shares | 730 |
| 管理事務代行報酬－Institutional Shares | 1,135 |
| マーケティングおよび販売報酬－ETF Shares | 509 |
| マーケティングおよび販売報酬－Admiral Shares | 73 |
| マーケティングおよび販売報酬－Institutional Shares | 103 |
| 保管費用 | 62 |
| 監査報酬 | 38 |
| 運用報告書および議案書費用－ETF Shares | 1,882 |
| 運用報告書および議案書費用－Admiral Shares | 44 |
| 運用報告書および議案書費用－Institutional Shares | 3 |
| 受託者の報酬及び費用 | 9 |
| その他費用 | 27 |
| 費用合計 | 5,996 |

〈State Street SPDR Dow Jones International Real Estate ETFの状況〉

State Street SPDR Dow Jones International Real Estate ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2025年９月30日現在）

| | 名称 |
|---|---|
| 1 | Mitsui Fudosan Co. Ltd. |
| 2 | State Street Navigator Securities Lending Portfolio II |
| 3 | Scentre Group REIT |
| 4 | Link REIT |
| 5 | Unibail-Rodamco-Westfield REIT |
| 6 | Segro PLC REIT |
| 7 | Swiss Prime Site AG |
| 8 | CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT |
| 9 | Klepierre SA REIT |
| 10 | CapitaLand Ascendas REIT |

■費用内訳（2025年９月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| | |
|---|---|
| 投資顧問報酬 | 1,697,325 |
| 受託者の報酬及び費用 | 863 |
| 費用合計 | 1,698,188 |

〈State Street SPDR Dow Jones REIT ETFの状況〉

State Street SPDR Dow Jones REIT ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2025年６月30日現在）

| | 名称 |
|---|---|
| 1 | Prologis, Inc. REIT |
| 2 | Welltower, Inc. REIT |
| 3 | Simon Property Group, Inc. REIT |
| 4 | Realty Income Corp. REIT |
| 5 | Digital Realty Trust, Inc. REIT |
| 6 | Public Storage REIT |
| 7 | Equinix, Inc. REIT |
| 8 | Extra Space Storage, Inc. REIT |
| 9 | AvalonBay Communities, Inc. REIT |
| 10 | Ventas, Inc. REIT |

■費用内訳（2025年６月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

| | |
|---|---|
| 投資顧問報酬 | 4,497,105 |
| 受託者の報酬及び費用 | 14,089 |
| 雑費 | 1,471 |
| 費用合計 | 4,512,665 |

〈Vanguard 500 Index Fundの状況〉

Vanguard 500 Index Fundは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2026年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2025年12月31日現在）

| | 名称 |
|---|---|
| 1 | NVIDIA Corp. |
| 2 | Apple Inc. |
| 3 | Microsoft Corp. |
| 4 | Amazon.com Inc. |
| 5 | Alphabet Inc. Class A |
| 6 | Broadcom Inc. |
| 7 | Alphabet Inc. Class C |
| 8 | Meta Platforms Inc. Class A |
| 9 | Tesla Inc. |
| 10 | Berkshire Hathaway Inc. Class B |

■費用内訳（2025年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

| | |
|---|---|
| 投資顧問報酬 | 27,060 |
| 管理事務代行報酬－Investor Shares | 3,912 |
| 管理事務代行報酬－ETF Shares | 149,516 |
| 管理事務代行報酬－Admiral Shares | 198,150 |
| 管理事務代行報酬－Institutional Select Shares | 9,115 |
| マーケティングおよび販売報酬－Investor Shares | 115 |
| マーケティングおよび販売報酬－ETF Shares | 33,592 |
| マーケティングおよび販売報酬－Admiral Shares | 22,122 |
| マーケティングおよび販売報酬－Institutional Select Shares | 183 |
| 保管費用 | 4,577 |
| 監査報酬 | 46 |
| 運用報告書および議案書費用－Investor Shares | 2 |
| 運用報告書および議案書費用－ETF Shares | 6,836 |
| 運用報告書および議案書費用－Admiral Shares | 1,832 |
| 運用報告書および議案書費用－Institutional Select Shares | 56 |
| 受託者の報酬及び費用 | 811 |
| その他費用 | 393 |
| 費用合計 | 458,318 |