

ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・
ポートフォリオ(円／年1回決算コース)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合／特殊型(絶対収益追求型)	
信 託 期 間	2027年8月4日まで(設定日:2017年8月4日)	
決 算 日	1月15日(ただし休業日の場合は翌営業日)	
運 用 方 針	主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。	
主要投資対象	子投資信託	【ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ(円／年1回決算コース)】 スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)(以下「親投資信託」といいます。)受益証券を主要投資対象とします。
	親投資信託	【スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)】 主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券を主要投資対象とします。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。
組 入 制 限	■投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ■投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分 配 方 針	年1回の毎決算時(原則として1月15日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 ■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 ※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。	

第9期 運用報告書(全体版)
(決算日:2026年1月15日)

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

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

CONTENTS

子投資信託(決算日:2026年1月15日)

「ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・
ポートフォリオ(円／年1回決算コース)」

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

親投資信託(決算日:2026年1月15日)

「スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォ
リオ(円)」

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

- ◇ 参考情報

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分 配 落)	価 額		投資信託証券 組 入 比 率	純 資 産
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
5 期(2022年 1 月17日)	円 7,495	円 0	% 12.8	% 98.7	百万円 7,463
6 期(2023年 1 月16日)	7,382	0	△ 1.5	99.4	7,559
7 期(2024年 1 月15日)	8,252	0	11.8	99.1	9,536
8 期(2025年 1 月15日)	8,915	0	8.0	99.0	10,702
9 期(2026年 1 月15日)	9,806	0	10.0	99.4	14,229

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注4) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

■当期中の基準価額と市況の推移

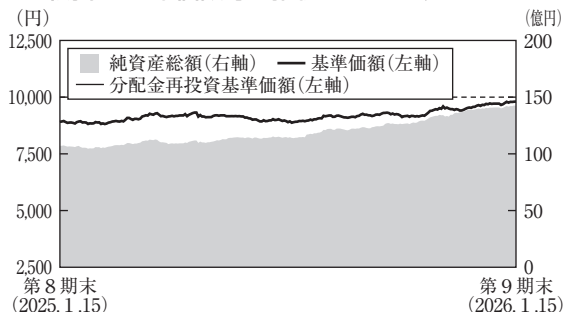
年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	率	
(期 首) 2025年 1 月15日	円 8,915	% -	% 99.0	
1 月末	8,885	△ 0.3	99.0	
2 月末	8,952	0.4	98.7	
3 月末	9,224	3.5	99.2	
4 月末	9,296	4.3	98.2	
5 月末	9,161	2.8	98.2	
6 月末	8,975	0.7	99.3	
7 月末	9,011	1.1	99.0	
8 月末	9,093	2.0	98.5	
9 月末	9,308	4.4	97.8	
10月末	9,247	3.7	99.2	
11月末	9,408	5.5	98.3	
12月末	9,655	8.3	99.3	
(期 末) 2026年 1 月15日	9,806	10.0	99.4	

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

■当期中の基準価額等の推移について(第9期:2025年1月16日～2026年1月15日)



第9期首: 8,915円

第9期末: 9,806円(既払分配金0円)

騰落率: 10.0%(分配金再投資ベース)

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

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

* 分配金再投資基準価額は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

マクロ面の不確実性やバリュエーション上の懸念が根強く残りながらも、世界株式市場が上昇するなど、当期のグローバル・マーケットは堅調となりました。中央銀行のハト派転換(米連邦準備制度理事会(FRB)の3回の利下げなど)や主要国のインフレ鈍化がサポート材料となりました。市場のけん引役が主要なAI(人工知能)関連株や大型テクノロジー株以外に広がりを見せ、金融、資本財、素材株などがリターンに大きく寄与しました。また国別では米国以外の株式市場が米国株式市場をアウトパフォームしました。日本や欧州の一部は、財政支援および企業改革への期待が高まる中、投資家の関心再燃が追い風となりました。

株式・債券中心にスタイル・ファクターが着目する各銘柄・市場のファンダメンタルズへの注目が高ま

りました。株式においてはバリューやモメンタムに着目した考え方が奏功した一方、ディフェンシブに着目した考え方がマイナスとなりました。また債券についてはモメンタムに着目した考え方が奏功した一方、キャリアに着目した考え方がマイナスとなりました。一方で通貨市場においてはバリューに着目した考え方が苦戦を強いられました。

ポートフォリオについて

＜当ファンド＞

当期を通じて、スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)(以下「マザーファンド」といいます。)への投資を通じて、主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する主要投資対象ファンドである「BSF ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド」を高位に、副次的投資対象ファンドである「ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド」を低位に組み入れた運用を行いました。各投資対象ファンドにおける運用経過は以下のとおりです。

＜BSF ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド＞

長期にわたり有効で、経済的合理性を有し、持続性があると判断するリターン源泉(スタイル・ファクター)に幅広く投資を行いました。

当期は、戦略全体としてはモメンタムやバリュー、キャリアがプラス寄与した一方、ディフェンシブがマイナス寄与しました。

＜ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド＞

主に、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引に投資することで、流動性と元本の安定性を確保しつつ、安定的なインカム水準を追求した運用を行いました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額の期中騰落率は+10.0%となりました。当期、スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)が上昇したことが当ファンドの主なプラス要因となりました。

■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)	10.8%

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドは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

今期の収益分配につきましては、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2025年1月16日 ～2026年1月15日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	1,228

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

今後の運用方針について

<当ファンド>

引き続き、マザーファンドへの投資を通じて、主要投資対象ファンドである「BSF ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド」を高位に、副次的投資対象ファンドである「ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド」を低位に組入れる運用を行う方針です。各投資対象ファンドにおける今後の運用方針は以下のとおりです。

<BSF ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド>

引き続き、リターンを生む明確な経済的根拠を有しており、中期的にプラスのリターンが見込まれるスタイル・ファクターに分散投資することで、リターン創出を追求する方針です。

<ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド>

主に、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引に投資することで、流動性と元本の安定性を確保しつつ、安定的なインカム水準を追求した運用を行う方針です。

◇ファンド状況

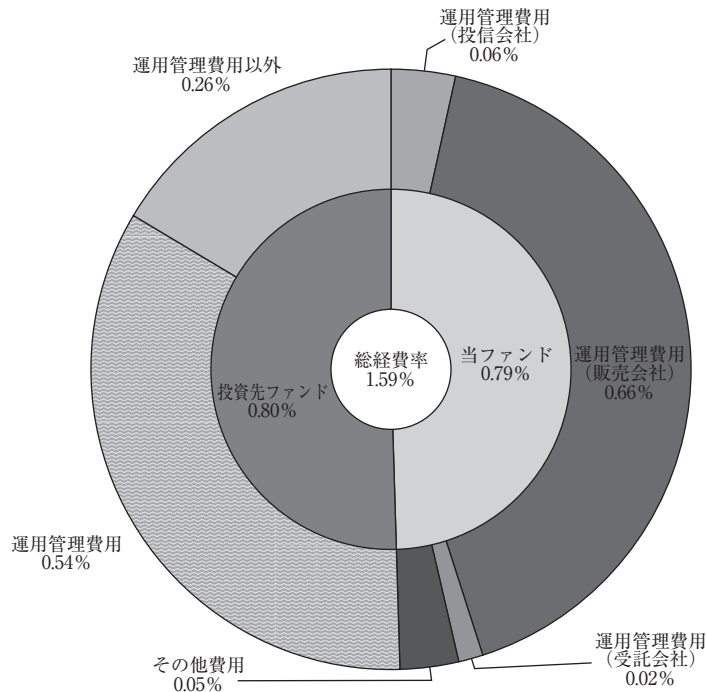
■1万口当りの費用明細

項目	第9期		項目の概要
	(2025. 1. 16～2026. 1. 15)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 68	% 0.736	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,184円です。
(投信会社)	(5)	(0.055)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(61)	(0.660)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(2)	(0.021)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	5	0.050	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)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(印刷費用・監査費用等)	(5)	(0.049)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	72	0.785	

(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、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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



総経費率(①+②+③)	1.59%
①当ファンドの費用の比率	0.79%
②投資先ファンドの運用管理費用比率	0.54%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.26%

(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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2025年1月16日から2026年1月15日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)	千口 4,035,250	千円 3,952,103	千口 1,774,944	千円 1,737,856

(注) 単位未満は切捨て。

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2025年1月16日から2026年1月15日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2025年1月16日から2026年1月15日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)	千口 11,357,732	千口 13,618,038	千円 14,279,875

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の受益権総口数は13,618,038千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2026年 1月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)	千円 14,279,875	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	46,211	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	14,326,086	100.0

(注1) スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)において、当期末における外貨建資産(142,655千円)の投資信託財産総額(14,327,581千円)に対する比率は、1.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=158.58円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年 1月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	14,326,086,927円
スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)(評価額)	14,279,875,262
未 収 入 金	46,211,665
(B) 負 債	96,890,894
未 払 解 約 金	46,211,665
未 払 信 託 報 酬	47,699,494
そ の 他 未 払 費 用	2,979,735
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,229,196,033
元 本	14,510,917,177
次 期 繰 越 損 益 金	△ 281,721,144
(D) 受 益 権 総 口 数	14,510,917,177口
1万口当り基準価額(C/D)	9,806円

<注記事項>

期首元本額	12,005,886,204円
期中追加設定元本額	4,301,138,871円
期中一部解約元本額	1,796,107,898円

■損益の状況

自2025年 1月16日 至2026年 1月15日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,273,675,780円
売 買 益	1,322,055,091
売 買 損	△ 48,379,311
(B) 信 託 報 酬 等	△ 93,862,062
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	1,179,813,718
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	434,404,953
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,895,939,815
(配 当 等 相 当 額)	(168,916,722)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,064,856,537)
(F) 合 計(C+D+E)	△ 281,721,144
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△ 281,721,144
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,895,939,815
(配 当 等 相 当 額)	(168,916,722)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,064,856,537)
分 配 準 備 積 立 金	1,614,218,671

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第9期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,179,813,718円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(168,916,722円)、分配準備積立金(434,404,953円)により、分配対象収益は1,783,135,393円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしています。

◇お知らせ

ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ(円/年1回決算コース)

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

(変更日 2025年4月1日)

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

運 用 報 告 書

－第 9 期－ 決算日 2026年 1 月15日
計算期間(2025年 1 月16日～2026年 1 月15日)

スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	1 月15日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運 用 方 針	主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。
主 要 投 資 対 象	主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券を主要投資対象とします。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。
組 入 制 限	■投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ■投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	投 資 信 託 証 券 率	純 資 産
		期 中 騰 落 率		
5 期(2022年 1 月17日)	円	%	%	百万円
	7,767	13.7	98.4	7,489
6 期(2023年 1 月16日)	7,712	△ 0.7	99.0	7,588
7 期(2024年 1 月15日)	8,689	12.7	98.8	9,570
8 期(2025年 1 月15日)	9,460	8.9	98.6	10,744
9 期(2026年 1 月15日)	10,486	10.8	99.0	14,279

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

■当期中の基準価額と市況の推移

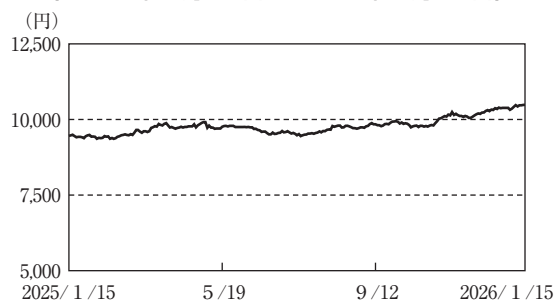
年 月 日	基 準	価 額	投 資 信 託 証 券 率
		騰 落 率	
(期 首) 2025年 1 月15日	円	%	%
	9,460	－	98.6
1 月末	9,432	△ 0.3	99.0
2 月末	9,509	0.5	98.6
3 月末	9,804	3.6	99.0
4 月末	9,886	4.5	98.0
5 月末	9,749	3.1	97.9
6 月末	9,558	1.0	99.0
7 月末	9,603	1.5	99.0
8 月末	9,697	2.5	98.4
9 月末	9,933	5.0	97.6
10月末	9,874	4.4	99.0
11月末	10,052	6.3	98.1
12月末	10,322	9.1	99.0
(期 末) 2026年 1 月15日	10,486	10.8	99.0

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

■基準価額の推移

(2025年1月15日～2026年1月15日)



◇運用担当者コメント

2～3頁をご参照ください。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項 目	当 期
(a) 売買委託手数料	円 —
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (保管費用)	0 (0)
(その他)	(0)
合 計	0

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加、解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数

(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2025年 1月16日から2026年 1月15日まで)

投資信託証券

		買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
国内			千口		千円		千口		千円
	BSF ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド(ルクセンブルグ)		293		3,208,199		91		1,021,693
外国	アメリカ		千口		千米・ドル		千口		千米・ドル
	ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド(アイルランド)		1		197		－		－

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、発行国です。

■主要な売買銘柄(2025年 1月16日から2026年 1月15日まで)

投資信託証券

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	柄	口	数 金 額	銘柄	柄	口	数 金 額
			千口 千円				千口 千円
BSF ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド(ルクセンブルグ)		293	3,208,199	BSF ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド(ルクセンブルグ)		91	1,021,693
ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド(アイルランド)		1	29,810				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、発行国です。

■組入資産の明細

(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	ア	ン	ド	名	当 期 末		
					口 数	評 価 額	比 率
				BSF ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド	千口 1,202	百万円 13,995	% 98.0
合 計					1,202	13,995	98.0

(注1) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

(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	ア	ン	ド	名	当 期 末			
					口 数	評 価 額		比 率
						外貨建金額	邦貨換算金額	
				ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド	千口 7	千米・ドル 899	百万円 142	% 1.0
合 計					7	899	142	1.0

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2026年 1月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 14,138,147	% 98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	189,434	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	14,327,581	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(142,655千円)の投資信託財産総額(14,327,581千円)に対する比率は、1.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=158.58円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年 1月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	14,467,820,302円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	189,434,754
投 資 証 券(評価額)	14,138,147,178
未 収 入 金	140,238,370
(B) 負 債	188,103,161
未 払 金	141,891,496
未 払 解 約 金	46,211,665
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,279,717,141
元 本	13,618,038,587
次 期 繰 越 損 益 金	661,678,554
(D) 受 益 権 総 口 数	13,618,038,587口
1万口当り基準価額(C/D)	10,486円

<注記事項>

期首元本額	11,357,732,061円
期中追加設定元本額	4,035,250,840円
期中一部解約元本額	1,774,944,314円

期末における元本の内訳

ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ(円/年1回決算コース)	13,618,038,587円
合計	13,618,038,587円

■損益の状況

自2025年 1月16日 至2026年 1月15日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,320,729,018円
売 買 益	1,343,291,391
売 買 損	△ 22,562,373
(B) そ の 他 費 用	△ 28,668
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	1,320,700,350
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 612,962,593
(E) 解 約 差 損 益 金	37,088,025
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 83,147,228
(G) 合 計(C+D+E+F)	661,678,554
次 期 繰 越 損 益 金(G)	661,678,554

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇お知らせ

スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)

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

(変更日 2025年4月1日)

<参考情報>

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ
ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンドの運用状況について
(計算期間:2024年6月1日～2025年5月31日)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド(以下B S F ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド)はスタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)が投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回(毎年5月末日)です。
よって入手可能な直前の計算期間(決算)である2025年5月31日現在の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

B S F ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド	
形態	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(円建て円ヘッジ)
投資目的および投資態度	当ファンドは、長期的に市場動向に左右されない絶対収益の追求を目指して運用を行います。当ファンドは機動的にエクスポージャーを調整することで様々なスタイルファクター戦略からプレミアムを獲得することを目指します。独自の定量化モデルを用いて銘柄の選定を行い投資目的の達成を目指します。またバリュー、モメンタム、キャリー、ディフェンシブといったファクターを活用し、幅広い投資資産に横断的に投資を行います。
設定日	2016年9月14日
存続期間	無期限
主な投資対象	世界の株式、株式関連証券、債券、債券関連証券、通貨、デリバティブ、ファンド、短期金融商品等の多様な資産に投資を行います。商品市場へのエクスポージャーを獲得する為にファンド、パフォーマンス・リンク債、上場投資信託、商品指数を原資産とするデリバティブ等を活用する場合があります。
主な投資制限	・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	年0.55%
その他費用	管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として5月末日)に決算を行います。
収益分配方針	原則として、分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー
保管会社	ステート・ストリート・バンク・インターナショナル G m b H

損益および純資産変動計算書 2024年6月1日から2025年5月31日までの期間

BSF ブラックロック・システムティク・
スタイル・ファクター・ファンド

米ドル

期首純資産	156,365,910
収益	
預金利息	306,825
債券利息、源泉徴収税控除後	6,206,304
スワップに係る受取利息および受取配当金	7,680,239
その他の収益	1,737
収益合計	14,195,105
費用	
スワップに係る支払利息および支払配当金	8,479,633
年間サービス費用	112,153
預託報酬	344,171
税金	24,712
販売報酬	45,028
ローン・コミットメント・フィー	1,296
投資運用報酬	689,945
費用合計	9,696,938
投資純利益	4,498,167
以下に係る実現純利益／(損失)：	
投資有価証券	1,562
先物取引	11,451,983
外貨および先渡為替予約	3,590,934
スワップ取引	9,320,633
当期実現純利益	24,365,112
以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額：	
投資有価証券	1,611
先物取引	(3,292,814)
外貨および先渡為替予約	249,323
スワップ取引	(1,536,725)
当期末実現評価益／(損)の純変動	(4,578,605)
運用成績による純資産の増加	24,284,674
資本の変動	
投資証券発行による正味受取額	56,073,331
投資証券買戻しによる正味支払額	(41,992,636)
資本の変動による純資産の増加	14,080,695
配当金宣言額	(12,649)
期末純資産	194,718,630

BSF ブラックロック・システマティック・スタイル・ファクター・ファンド

投資有価証券明細表 2025年5月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品 債券			
	米国		
USD 17,173,900	U.S. Treasury Bills 10/6/2025 (Zero Coupon)	17,157,788	8.81
USD 24,344,700	U.S. Treasury Bills 10/7/2025 (Zero Coupon)	24,236,386	12.45
USD 24,242,100	U.S. Treasury Bills 14/8/2025 (Zero Coupon)	24,034,962	12.34
USD 20,000,000	U.S. Treasury Bills 11/9/2025 (Zero Coupon)	19,765,035	10.15
USD 23,451,400	U.S. Treasury Bills 9/10/2025 (Zero Coupon)	23,100,767	11.87
USD 22,999,900	U.S. Treasury Bills 6/11/2025 (Zero Coupon)	22,581,879	11.60
USD 23,858,200	U.S. Treasury Bills 22/1/2026 (Zero Coupon)	23,236,724	11.93
USD 10,000,000	U.S. Treasury Bills 19/3/2026 (Zero Coupon)	9,677,697	4.97
		163,791,238	84.12
債券合計		163,791,238	84.12
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		163,791,238	84.12
投資有価証券(時価)合計		163,791,238	84.12
その他の純資産		30,927,392	15.88
純資産合計(米ドル)		194,718,630	100.00

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
金融デリバティブ商品 スワップ						
CCCDS	USD 2,232,000	ファン ドは Markit CDX.NA.HY.38 Version 1 に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2030	22	134,527
CCCDS	USD 9,319,000	ファン ドは Markit CDX.NA.IG.38 Version 1 に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2030	(3,286)	183,144
CCCDS	EUR 8,217,000	ファン ドは Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2030	(1,292)	187,220
CCCDS	EUR 1,968,000	ファン ドは5.000%の固定金利を受け取り、Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1 に係るデフォルト・プロテクションを提供する	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2030	1,224	192,562
CCIRS	USD 1,250,000	ファン ドは0.537%の固定金利を受け取り、USD12ヶ月SOFRの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(189,576)	(189,576)
CCIRS	THB 31,339,000	ファン ドは1.743%の固定金利を受け取り、THB 3ヶ月THORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	15,707	15,717
CCIRS	SGD 3,681,000	ファン ドは1.828%の固定金利を受け取り、SGD 6ヶ月SORAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	(14,922)	(14,890)
CCIRS	SGD 1,360,000	ファン ドは2.012%の固定金利を受け取り、SGD 6ヶ月SORAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	3,657	3,669
CCIRS	EUR 2,059,000	ファン ドは2.186%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	(3,861)	(3,835)
CCIRS	EUR 837,000	ファン ドは2.252%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	1,345	1,356
CCIRS	EUR 615,000	ファン ドは2.370%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	4,846	4,854
CCIRS	SEK 10,974,000	ファン ドは2.401%の固定金利を受け取り、SEK 3ヶ月STIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	1,711	3,309
CCIRS	SEK 10,835,000	ファン ドは2.433%の固定金利を受け取り、SEK 3ヶ月STIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	1,310	4,953

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CCIRS	EUR 3,923,000	ファンドは2.518%の固定金利を受け取り、EUR 6 ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	64,596	61,869
CCIRS	SEK 45,549,000	ファンドは2.724%の固定金利を受け取り、SEK 3 ヶ月STIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	90,080	85,275
CCIRS	CAD 22,688,000	ファンドは2.830%の固定金利を受け取り、CAD 6 ヶ月CORRAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	(239,059)	(190,574)
CCIRS	HKD 31,282,000	ファンドは2.908%の固定金利を受け取り、HKD 3 ヶ月HIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	10,138	10,182
CCIRS	HKD 14,100,000	ファンドは3.000%の固定金利を受け取り、HKD 3 ヶ月HIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	12,452	12,472
CCIRS	CAD 1,094,000	ファンドは3.152%の固定金利を受け取り、CAD 6 ヶ月CORRAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	11,544	12,831
CCIRS	USD 1,484,000	ファンドは3.523%の固定金利を受け取り、USD12 ヶ月SOFRの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(6,226)	(4,640)
CCIRS	AUD 559,000	ファンドは3.605%の固定金利を受け取り、AUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(1,550)	(1,546)
CCIRS	AUD 8,392,000	ファンドは3.707%の固定金利を受け取り、AUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(13,906)	1,629
CCIRS	AUD 2,922,000	ファンドは3.749%の固定金利を受け取り、AUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	6,246	4,136
CCIRS	USD 3,590,000	ファンドは3.768%の固定金利を受け取り、USD12 ヶ月SOFRの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	22,615	28,395
CCIRS	AUD 5,957,000	ファンドは3.861%の固定金利を受け取り、AUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	23,133	27,831
CCIRS	GBP 744,000	ファンドは3.969%の固定金利を受け取り、GBP12 ヶ月SONIAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	(15,301)	(15,283)
CCIRS	GBP 1,316,000	ファンドは3.980%の固定金利を受け取り、GBP12 ヶ月SONIAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	(21,323)	(25,514)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CCIRS	AUD 15,084,000	ファンドは4.024%の固定金利を受け取り、AUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	147,423	141,966
CCIRS	GBP 129,000	ファンドは4.060%の固定金利を受け取り、GBP12ヶ月SONIAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	(1,255)	(1,388)
CCIRS	GBP 431,000	ファンドは4.081%の固定金利を受け取り、GBP12ヶ月SONIAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	(3,683)	(3,673)
CCIRS	GBP 604,000	ファンドは4.139%の固定金利を受け取り、GBP12ヶ月SONIAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	171	(1,357)
CCIRS	GBP 628,000	ファンドは4.251%の固定金利を受け取り、GBP12ヶ月SONIAの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	6,163	6,178
CCIRS	INR 266,353,000	ファンドは5.545%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(17,714)	(17,679)
CCIRS	INR 266,353,000	ファンドは5.549%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(17,247)	(17,212)
CCIRS	INR 69,967,500	ファンドは5.614%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(2,297)	(2,288)
CCIRS	INR 367,923,000	ファンドは5.622%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(10,681)	(10,633)
CCIRS	INR 84,578,500	ファンドは5.625%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(2,332)	(2,321)
CCIRS	INR 69,967,500	ファンドは5.640%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(1,418)	(1,409)
CCIRS	INR 84,578,500	ファンドは5.650%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(1,303)	(1,292)
CCIRS	INR 47,533,000	ファンドは5.678%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(84)	(78)
CCIRS	INR 40,393,000	ファンドは5.683%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	27	32

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CCIRS	INR 130,154,000	ファンドは5.690%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	529	546
CCIRS	INR 88,457,000	ファンドは5.696%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	618	629
CCIRS	INR 219,034,000	ファンドは5.712%の固定金利を受け取り、INR 6 ヶ月MIBORの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	3,236	3,264
CCIRS	ZAR 190,153,000	ファンドは7.953%の固定金利を受け取り、ZAR 3 ヶ月JIBARの変動金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	199,061	199,177
CCIRS	AUD 261,000	ファンドはAUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、4.069%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2035	1,670	1,673
CCIRS	AUD 4,634,000	ファンドはAUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、4.196%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2035	4,618	(1,466)
CCIRS	AUD 1,750,000	ファンドはAUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、4.311%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2035	(12,346)	(11,195)
CCIRS	AUD 3,315,000	ファンドはAUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、4.357%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2035	(25,828)	(29,270)
CCIRS	AUD 8,325,000	ファンドはAUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、4.381%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2035	(90,049)	(84,070)
CCIRS	CAD 27,245,000	ファンドはCAD 6 ヶ月CORRAの変動金利を受け取り、2.520%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	92,172	74,107
CCIRS	CAD 14,670,000	ファンドはCAD 6 ヶ月CORRAの変動金利を受け取り、2.540%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	22,466	30,044
CCIRS	CAD 1,869,000	ファンドはCAD 6 ヶ月CORRAの変動金利を受け取り、2.767%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	(9,724)	(10,428)
CCIRS	CNY 30,059,000	ファンドはCNY 3 ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、1.395%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	16,474	16,520
CCIRS	CNY 9,460,000	ファンドはCNY 3 ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、1.611%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	(8,355)	(8,340)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CCIRS	EUR 1,099,000	ファンドはEUR 6 ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.486%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2035	6,111	6,133
CCIRS	EUR 443,000	ファンドはEUR 6 ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.552%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2035	(460)	(451)
CCIRS	EUR 362,000	ファンドはEUR 6 ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.557%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2035	(581)	(542)
CCIRS	EUR 2,091,000	ファンドはEUR 6 ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.717%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2035	(40,787)	(36,580)
CCIRS	GBP 1,339,000	ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.624%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	18,831	18,851
CCIRS	GBP 2,383,000	ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.624%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	30,621	33,578
CCIRS	GBP 268,000	ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.718%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	2,835	2,278
CCIRS	GBP 783,000	ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.736%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	5,821	5,833
CCIRS	GBP 1,081,000	ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.830%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	911	1,992
CCIRS	GBP 1,119,000	ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.903%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	(2,792)	(2,775)
CCIRS	KRW 4,920,657,000	ファンドはKRW 3 ヶ月KWDCDの変動金利を受け取り、2.274%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	21,586	21,624
CCIRS	KRW 136,626,000	ファンドはKRW 3 ヶ月KWDCDの変動金利を受け取り、2.353%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	228	230
CCIRS	KRW 5,274,908,000	ファンドはKRW 3 ヶ月KWDCDの変動金利を受け取り、2.410%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	(1,514)	(1,472)
CCIRS	KRW 2,766,156,000	ファンドはKRW 3 ヶ月KWDCDの変動金利を受け取り、2.413%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2030	(1,079)	(1,057)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CCIRS	KRW 17,780,668,000	ファンドはKRW 3 ヶ月KWDCDの変動金利を受け取り、2.525%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(75,365)	(75,228)
CCIRS	MXN 36,000,000	ファンドはMXN 1 ヶ月の変動金利を受け取り、7.655%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	11/ 9 /2030	6,497	6,518
CCIRS	MXN 28,446,000	ファンドはMXN 1 ヶ月の変動金利を受け取り、7.885%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	11/ 9 /2030	(8,668)	(8,652)
CCIRS	PLN 1,161,000	ファンドはPLN 6 ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.149%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(2,660)	(1,855)
CCIRS	PLN 7,231,000	ファンドはPLN 6 ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.176%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(13,829)	(13,807)
CCIRS	PLN 4,536,000	ファンドはPLN 6 ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.190%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2030	(9,448)	(9,435)
CCIRS	SEK 5,950,000	ファンドはSEK 3 ヶ月STIBORの変動金利を受け取り、2.725%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	(1,874)	(4,409)
CCIRS	SEK 2,620,000	ファンドはSEK 3 ヶ月STIBORの変動金利を受け取り、2.729%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	(881)	(2,037)
CCIRS	SEK 27,724,000	ファンドはSEK 3 ヶ月STIBORの変動金利を受け取り、2.953%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	(85,147)	(78,245)
CCIRS	USD 1,250,000	ファンドはUSD12ヶ月FEDLの変動金利を受け取り、0.555%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(54,979)	185,694
CCIRS	USD 862,000	ファンドはUSD12ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、3.798%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	5,089	4,486
CCIRS	USD 1,967,000	ファンドはUSD12ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、3.880%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	17/ 9 /2035	1,540	(3,006)
TRS	KRW 6,697,751,800	ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う	Bank of America Merrill Lynch	12/ 6 /2025	(495,976)	(495,976)
TRS	KRW 3,589,997,975	ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う	Bank of America Merrill Lynch	12/ 6 /2025	(203,723)	(203,723)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	KRW 4,098,080,400	ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う	Bank of America Merrill Lynch	12/ 6 /2025	(161,716)	(161,716)
TRS	KRW 1,795,578,225	ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う	Bank of America Merrill Lynch	12/ 6 /2025	(68,817)	(68,817)
TRS	KRW 437,225,000	ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う	Bank of America Merrill Lynch	12/ 6 /2025	(9,350)	(9,350)
TRS	BRL 1,516,176	ファンドはIbovespa Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	781	781
TRS	BRL 1,382,291	ファンドはIbovespa Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	19	19
TRS	BRL 3,795,728	ファンドはIbovespa Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(11,064)	(11,064)
TRS	BRL 1,412,756	ファンドはIbovespa Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(5,310)	(5,310)
TRS	BRL 3,061,290	ファンドはIbovespa Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(3,501)	(3,501)
TRS	THB 32,374,807	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	(18,080)	(18,080)
TRS	THB 46,378,794	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	(25,900)	(25,900)
TRS	THB 9,787,732	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	(5,466)	(5,466)
TRS	THB 22,285,914	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	(12,446)	(12,446)
TRS	THB 10,540,635	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	(5,886)	(5,886)
TRS	THB 39,276,333	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	10,340	10,340

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	THB 18,244,003	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	2,610	2,610
TRS	THB 18,000,485	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	41,549	41,549
TRS	THB 16,037,639	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	(2,226)	(2,226)
TRS	THB 10,483,858	ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	27/ 6 /2025	(13,163)	(13,163)
TRS	TWD 503,225,775	ファンドはTAIEX Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(147,087)	(147,087)
TRS	TWD 8,663,365	ファンドはTAIEX Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(4,557)	(4,557)
TRS	PLN 1,421,854	ファンドはWIG20 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	HSBC	20/ 6 /2025	75,714	75,714
TRS	PLN 930,458	ファンドはWIG20 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	HSBC	20/ 6 /2025	30,698	30,698
TRS	PLN 1,885,849	ファンドはWIG20 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	HSBC	20/ 6 /2025	25,450	25,450
TRS	PLN 2,255,681	ファンドはWIG20 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	HSBC	20/ 6 /2025	14,909	14,909
TRS	PLN 2,120,912	ファンドはWIG20 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	HSBC	20/ 6 /2025	(7,825)	(7,825)
TRS	PLN 4,239,444	ファンドはWIG20 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う	HSBC	20/ 6 /2025	14,290	14,290
TRS	JPY 521,219	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 3 /2028	63,284	63,284
TRS	USD (55)	ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	(3)	(3)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	AUD (237,176)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	8,913	8,913
TRS	HKD 411,010	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	12,332	12,332
TRS	SGD 26,916	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	(252)	(252)
TRS	CAD (1,852,613)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	16/ 2 /2028	40,409	40,409
TRS	USD 137,439	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	16/ 2 /2028	37,985	37,985
TRS	EUR (199,852)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	49,278	49,278
TRS	DKK (225,288)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	1,320	1,320

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	NOK 106,097	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベースシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	4,205	4,205
TRS	SEK 351,983	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベースシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	(6,116)	(6,116)
TRS	CHF 587,639	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベースシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	(23,745)	(23,745)
TRS	GBP 22,626	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から112ベースシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	(10,278)	(10,278)
TRS	NZD 107,292	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取り、特定のベンチマークに基づいて0から112ベースシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払う。	Bank of America Merrill Lynch	17/ 2 /2028	(2,772)	(2,772)
TRS	ILS 135,880	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取り、特定のベンチマークに基づいて0から112ベースシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払う。	Bank of America Merrill Lynch	20/ 2 /2028	4,465	4,465
TRS	AUD (930,247)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベースシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	29/ 4 /2027	(22,172)	(22,172)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	CAD (5,452,893)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	24/ 2 /2026	84,328	84,328
TRS	CHF 571,353	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	22/ 4 /2026	(59,321)	(59,321)
TRS	DKK (790,427)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	22/ 4 /2026	(26,227)	(26,227)
TRS	EUR 21,711	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	22/ 4 /2026	(108,485)	(108,485)
TRS	EUR (18,910)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	16/10/2026	(156)	(156)
TRS	GBP 1,596,627	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	22/ 4 /2026	(112,791)	(112,791)
TRS	HKD (391,132)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	29/ 4 /2027	(8,542)	(8,542)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	ILS 366,233	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取り、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払う。	Barclays Bank	10/6/2026	15,773	15,773
TRS	JPY (1,754,907)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	29/4/2027	(14,309)	(14,309)
TRS	NOK 426,038	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	22/4/2026	16,883	16,883
TRS	NZD 161,639	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取り、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払う。	Barclays Bank	29/4/2027	(1,076)	(1,076)
TRS	SEK (1,119,226)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	22/4/2026	(18,666)	(18,666)
TRS	SGD (14,156)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	27/5/2027	(3,793)	(3,793)
TRS	USD 7,541,207	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から393ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Barclays Bank	23/12/2025	(80,370)	(80,370)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	AUD 490,492	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	18/11/2025	24,935	24,935
TRS	CAD (1,997,693)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	18/11/2025	38,781	38,781
TRS	CHF 141,755	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	17/11/2025	(45,717)	(45,717)
TRS	DKK 102,710	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	17/ 6 /2026	17,514	17,514
TRS	EUR 1,482,784	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	17/11/2025	35,688	35,688
TRS	EUR (40,829)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	10/ 4 /2026	9,209	9,209
TRS	GBP (186,130)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	17/11/2025	14,789	14,789

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	HKD (212,352)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	9 / 3 / 2026	(2,866)	(2,866)
TRS	JPY 2,272,028	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	18/11/2025	35,043	35,043
TRS	NOK 38,036	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	17/11/2025	5,667	5,667
TRS	NZD (368,847)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	18/11/2025	37,469	37,469
TRS	SEK 517,742	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	17/11/2025	5,009	5,009
TRS	SGD (339,195)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	18/11/2025	(33,754)	(33,754)
TRS	USD (1,952,422)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	BNP Paribas	18/11/2025	34,463	34,463

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	CHF 925,980	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	26/ 2 /2026	(82,119)	(82,119)
TRS	DKK (14,104)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	26/ 2 /2026	(10,297)	(10,297)
TRS	NOK 68,825	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	26/ 2 /2026	8,509	8,509
TRS	GBP (118,960)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	26/ 2 /2026	(39,950)	(39,950)
TRS	SEK 461,478	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	26/ 2 /2026	(17,233)	(17,233)
TRS	CAD (3,010,230)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	24/ 2 /2028	(25,899)	(25,899)
TRS	USD 2,393,079	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	24/ 2 /2028	15,591	15,591

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	JPY (385,380)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	26/ 2 /2026	(8,953)	(8,953)
TRS	SGD (18,828)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	25/ 2 /2026	1,438	1,438
TRS	AUD 722,500	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	25/ 2 /2026	14,213	14,213
TRS	NZD 216,864	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取り、特定のベンチマークに基づいて0から92ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払う。	Citibank	25/ 2 /2026	(1,567)	(1,567)
TRS	HKD (20,032)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	25/ 2 /2026	(10,362)	(10,362)
TRS	EUR (1,080,763)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から92ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Citibank	26/ 2 /2026	(13,289)	(13,289)
TRS	AUD (529,337)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ベース・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	(4,642)	(4,642)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	CAD 5,349,832	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	18/ 8 /2026	99,867	99,867
TRS	CAD 9,763,976	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	173,438	173,438
TRS	CHF (1,109,187)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	(31,673)	(31,673)
TRS	DKK (113,328)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	(9,455)	(9,455)
TRS	EUR (1,812,772)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	27,463	27,463
TRS	GBP (1,538,763)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	(30,567)	(30,567)
TRS	HKD 35,405	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	(6,359)	(6,359)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	ILS 38,620	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取り、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払う。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	2,244	2,244
TRS	JPY (1,943,364)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	22,408	22,408
TRS	NOK (14,030)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	7,710	7,710
TRS	NZD 268,557	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取り、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払う。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	(7,822)	(7,822)
TRS	SEK (779,596)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	34,795	34,795
TRS	SGD (210,195)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	(2,220)	(2,220)
TRS	USD (4,437,801)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	18/ 8 /2026	53,483	53,483

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD (3,388,779)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	Goldman Sachs	19/ 8 /2026	56,001	56,001
TRS	USD 14	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取り、特定のベンチマークに基づいて0から70ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払う。	Goldman Sachs	20/ 8 /2026	—	—
TRS	NZD (1,043,182)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10/ 2 /2028	67,593	67,593
TRS	AUD (663,336)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10/ 2 /2028	(1,029)	(1,029)
TRS	HKD 373,038	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10/ 2 /2028	1,120	1,120
TRS	JPY 46,885	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10/ 2 /2028	(24,013)	(24,013)
TRS	SGD 29,487	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10/ 2 /2028	1,725	1,725

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD 1,999,486	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	9 / 2 / 2028	78,815	78,815
TRS	CAD (1,522,654)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	9 / 2 / 2028	(34,712)	(34,712)
TRS	GBP (13,318)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10 / 2 / 2028	(8,325)	(8,325)
TRS	EUR 159,200	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10 / 2 / 2028	(18,142)	(18,142)
TRS	CHF 259,994	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10 / 2 / 2028	1,041	1,041
TRS	SEK 465,729	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10 / 2 / 2028	33,361	33,361
TRS	NOK 18,961	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10 / 2 / 2028	2,362	2,362

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	DKK (158,316)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から30ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	HSBC	10/ 2 /2028	995	995
TRS	AUD (75,008)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	10/ 2 /2026	13,263	13,263
TRS	CAD (685,193)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	9 / 2 /2026	(22,844)	(22,844)
TRS	CHF 951	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	11/ 2 /2026	(45,189)	(45,189)
TRS	DKK (100,774)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	11/ 2 /2026	(1,369)	(1,369)
TRS	EUR 627,740	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	11/ 2 /2026	4,417	4,417
TRS	GBP (100,555)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	11/ 2 /2026	1,345	1,345

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	HKD (45,174)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	10/ 2 /2026	5,878	5,878
TRS	JPY 659,215	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	10/ 2 /2026	37,850	37,850
TRS	NOK 96,270	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	11/ 2 /2026	4,483	4,483
TRS	NZD (243,862)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	10/ 2 /2026	17,128	17,128
TRS	SEK 338,744	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	11/ 2 /2026	(1,251)	(1,251)
TRS	SGD 100,590	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	10/ 2 /2026	2,416	2,416
TRS	USD (656,134)	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取る。ファンドは、売建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを支払う。また、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払い、受け取る。	JP Morgan	9 / 2 /2026	40,028	40,028

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現純評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD 14	ファンドは、買建持分証券のポートフォリオに係るトータル・リターンを受け取り、特定のベンチマークに基づいて0から50ペーシス・ポイントの範囲内の特定のスプレッドを加算／減算した変動金利を支払う。	JP Morgan	10/2/2026	-	-
合計(基礎となるエクスポージャー総額:813,646,561米ドル)					(747,061)	250,073
CCCD:中央決済機関で決済されるクレジット・デフォルト・スワップ						
CCIRS:中央決済機関で決済される金利スワップ						
TRS:トータル・リターン・スワップ						

契約数	契約通貨	契約／摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー総額 (米ドル)	未実現純評価益／ (損) (米ドル)
金融デリバティブ商品					
先物取引					
11	EUR	AEX Index Futures June 2025	2025年6月	2,306,428	5,727
(75)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2025	2025年6月	5,487,534	(98,923)
(5)	EUR	CAC 40 Index Futures June 2025	2025年6月	439,696	2,241
142	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2025	2025年9月	12,583,112	33,964
(15)	EUR	DAX Index Futures June 2025	2025年6月	10,238,860	(622,367)
(9)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2025	2025年6月	2,652,525	(17,133)
(133)	EUR	Euro Bund Futures June 2025	2025年6月	19,742,810	(138,160)
(75)	EUR	Euro Bund Futures September 2025	2025年9月	11,117,035	(30,979)
(286)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2025	2025年6月	33,797,702	(1,316,478)
316	USD	FTSE China A50 Index Futures June 2025	2025年6月	4,211,016	(3,073)
22	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2025	2025年6月	5,005,042	381,179
(89)	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2025	2025年6月	4,299,920	(138,198)
15	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2025	2025年6月	2,408,125	81,026
6	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2025	2025年6月	5,795,014	775
(9)	USD	MSCI Hong Kong Index Futures June 2025	2025年6月	582,300	(12,970)
354	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2025	2025年6月	11,257,219	(57,568)
(257)	USD	NSE Nifty 50 Index Futures June 2025	2025年6月	12,766,218	7,800
(60)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2025	2025年6月	1,561,456	28,780
56	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2025	2025年6月	12,705,023	321,217
(136)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2025	2025年6月	18,432,620	(1,490,761)
147	CHF	Swiss Market Index Futures June 2025	2025年6月	21,851,062	(636,874)
41	JPY	Topix Index Futures June 2025	2025年6月	7,964,551	583,883
335	GBP	UK Long Gilt Bond Futures September 2025	2025年9月	41,284,759	226,757
(115)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures September 2025	2025年9月	12,734,453	(46,548)
合計					(2,936,683)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
金融デリバティブ商品						
未決済先渡為替予約						
AUD	1,292,000	USD	820,356	Barclays Bank	18/ 6 /2025	8,057
AUD	3,745,000	USD	2,253,348	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	147,895
AUD	65,000	USD	41,738	HSBC	18/ 6 /2025	(61)
AUD	1,336,000	USD	840,236	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	16,388
AUD	1,644,000	USD	1,029,472	HSBC	16/ 7 /2025	25,091
AUD	528,000	USD	338,952	JP Morgan	16/ 7 /2025	(260)
BRL	7,392,000	USD	1,251,329	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	37,258
BRL	1,027,000	USD	175,980	Citibank	18/ 6 /2025	3,049
BRL	16,152,000	USD	2,735,008	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	80,639
BRL	4,131,000	USD	697,167	Societe Generale	18/ 6 /2025	22,957
BRL	536,000	USD	93,829	Barclays Bank	16/ 7 /2025	(985)
BRL	11,545,000	USD	1,923,327	Deutsche Bank	16/ 7 /2025	76,460
BRL	1,695,000	USD	291,596	JP Morgan	16/ 7 /2025	2,007
BRL	540,000	USD	93,682	JP Morgan	20/ 8 /2025	(937)
CAD	7,129,000	USD	4,989,331	Banco Santander	18/ 6 /2025	181,830
CAD	2,359,000	USD	1,644,120	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	67,027
CAD	818,000	USD	592,589	Barclays Bank	18/ 6 /2025	764
CAD	835,000	USD	585,803	BNP Paribas	18/ 6 /2025	19,881
CAD	684,000	USD	494,138	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	2,015
CAD	2,917,000	USD	2,053,324	JP Morgan	18/ 6 /2025	62,579
CAD	817,000	USD	592,671	Barclays Bank	16/ 7 /2025	787
CAD	683,000	USD	494,093	Deutsche Bank	16/ 7 /2025	2,029
CAD	6,289,000	USD	4,543,201	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	25,049
CAD	331,000	USD	237,994	JP Morgan	16/ 7 /2025	2,441
CAD	6,163,000	USD	4,432,011	JP Morgan	20/ 8 /2025	52,566
CHF	3,422,000	EUR	3,611,957	JP Morgan	18/ 6 /2025	68,969
CLP	969,060,000	USD	1,044,303	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(14,069)
CLP	512,573,000	USD	551,979	Citibank	18/ 6 /2025	(7,049)
CLP	1,203,764,000	USD	1,303,139	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(23,384)
CLP	223,894,000	USD	235,983	UBS	20/ 8 /2025	2,034
CNH	8,592,000	USD	1,181,808	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	12,001
CNH	5,410,000	USD	753,052	BNP Paribas	18/ 6 /2025	(1,364)
CNH	8,583,000	USD	1,179,503	HSBC	18/ 6 /2025	13,054
CNH	30,576,000	USD	4,236,395	JP Morgan	18/ 6 /2025	11,960
CNH	6,727,000	USD	934,828	Societe Generale	18/ 6 /2025	(151)
CNH	18,214,000	USD	2,512,764	Bank of America Merrill Lynch	16/ 7 /2025	23,320
CNH	18,078,000	USD	2,513,980	BNP Paribas	16/ 7 /2025	3,172
CNH	14,736,000	USD	2,028,166	HSBC	16/ 7 /2025	23,650
CNH	13,418,000	USD	1,868,848	UBS	16/ 7 /2025	(548)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
EUR	387,192	CHF	359,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	2,127
EUR	274,809	CHF	257,000	JP Morgan	18/ 6 /2025	(1,166)
EUR	3,195,605	CHF	3,028,000	Societe Generale	18/ 6 /2025	(61,574)
EUR	810,366	HUF	332,008,000	BNP Paribas	18/ 6 /2025	(12,456)
EUR	2,522,107	HUF	1,014,777,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	13,178
EUR	434,139	HUF	175,456,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	86
EUR	934,204	HUF	375,453,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	6,077
EUR	446,223	HUF	179,033,000	UBS	18/ 6 /2025	3,749
EUR	4,405,670	HUF	1,821,442,000	Standard Chartered Bank	16/ 7 /2025	(97,493)
EUR	904,189	NOK	10,487,000	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(3,254)
EUR	6,671,502	NOK	78,869,000	HSBC	18/ 6 /2025	(170,144)
EUR	599,571	NOK	7,055,000	Barclays Bank	16/ 7 /2025	(10,770)
EUR	149,327	NOK	1,747,000	JP Morgan	16/ 7 /2025	(1,694)
EUR	1,086,610	NOK	12,662,000	Barclays Bank	20/ 8 /2025	(4,416)
EUR	894,338	NOK	10,359,000	Goldman Sachs	20/ 8 /2025	2,490
EUR	173,456	NOK	2,022,000	Morgan Stanley	20/ 8 /2025	(780)
EUR	740,587	PLN	3,161,000	Barclays Bank	16/ 7 /2025	(164)
EUR	989,202	PLN	4,226,000	HSBC	16/ 7 /2025	(1,246)
EUR	392,102	PLN	1,676,000	Barclays Bank	20/ 8 /2025	605
EUR	2,379,878	PLN	10,191,000	Goldman Sachs	20/ 8 /2025	(1,236)
EUR	391,930	PLN	1,676,000	HSBC	20/ 8 /2025	409
EUR	1,708,282	SEK	18,776,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(17,617)
EUR	7,478,645	SEK	82,901,000	JP Morgan	16/ 7 /2025	(149,270)
EUR	919,672	SEK	9,984,000	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	3,585
EUR	127,298	SEK	1,386,000	Goldman Sachs	20/ 8 /2025	94
EUR	1,170,266	SEK	12,720,000	Morgan Stanley	20/ 8 /2025	3,146
EUR	3,101,592	USD	3,403,462	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	110,378
EUR	766,000	USD	844,580	BNP Paribas	18/ 6 /2025	23,233
EUR	464,000	USD	524,318	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	1,354
EUR	6,524,000	USD	7,179,898	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	211,238
EUR	1,140,000	USD	1,250,609	HSBC	18/ 6 /2025	40,914
EUR	236,000	USD	266,470	JP Morgan	18/ 6 /2025	898
EUR	698,000	USD	795,173	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(4,398)
EUR	388,000	USD	443,414	Bank of America Merrill Lynch	16/ 7 /2025	(3,026)
EUR	235,296	USD	267,728	Barclays Bank	16/ 7 /2025	(662)
EUR	1,925,000	USD	2,194,858	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	(9,943)
EUR	236,000	USD	266,957	HSBC	16/ 7 /2025	907
EUR	697,000	USD	795,414	JP Morgan	16/ 7 /2025	(4,305)
EUR	463,000	USD	524,148	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	1,366
EUR	6,706,761	USD	7,540,624	Barclays Bank	20/ 8 /2025	89,609
GBP	293,000	USD	393,431	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	710

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
GBP	617,000	USD	803,283	Barclays Bank	18/ 6 /2025	26,700
GBP	237,000	USD	306,177	BNP Paribas	18/ 6 /2025	12,633
GBP	900,000	USD	1,180,147	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	30,525
GBP	338,000	USD	451,868	Societe Generale	18/ 6 /2025	2,806
GBP	1,130,000	USD	1,481,492	Barclays Bank	16/ 7 /2025	38,756
GBP	710,000	USD	951,566	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	3,634
GBP	338,000	USD	451,924	Societe Generale	16/ 7 /2025	2,805
GBP	1,948,000	USD	2,589,676	Bank of America Merrill Lynch	20/ 8 /2025	31,472
GBP	60,000	USD	80,206	Barclays Bank	20/ 8 /2025	527
GBP	338,000	USD	452,001	Societe Generale	20/ 8 /2025	2,798
HUF	159,966,000	EUR	396,796	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(1,194)
HUF	163,120,000	EUR	396,421	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	8,071
HUF	460,176,000	EUR	1,122,980	Barclays Bank	16/ 7 /2025	13,377
HUF	546,060,000	EUR	1,338,459	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	9,185
HUF	487,444,000	EUR	1,186,616	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	17,471
HUF	114,157,000	EUR	280,018	Standard Chartered Bank	16/ 7 /2025	1,687
HUF	268,051,000	EUR	659,829	Barclays Bank	21/ 8 /2025	(1,776)
HUF	81,539,000	EUR	200,171	Goldman Sachs	21/ 8 /2025	78
INR	43,978,000	USD	511,006	Barclays Bank	18/ 6 /2025	2,495
INR	61,456,000	USD	705,167	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	12,412
INR	69,106,000	USD	804,597	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	2,306
INR	2,172,817,000	USD	24,711,866	HSBC	18/ 6 /2025	658,623
INR	18,445,000	USD	214,246	JP Morgan	18/ 6 /2025	1,123
INR	1,854,481,000	USD	21,614,904	HSBC	20/ 8 /2025	(38,543)
JPY	373,720,000	USD	2,652,585	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(53,113)
JPY	91,241,000	USD	633,247	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	1,396
JPY	33,757,000	USD	227,866	HSBC	18/ 6 /2025	6,936
JPY	111,665,000	USD	759,350	JP Morgan	18/ 6 /2025	17,355
JPY	145,476,000	USD	1,020,856	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(8,972)
JPY	994,725,000	USD	6,827,873	Societe Generale	18/ 6 /2025	91,104
JPY	47,970,000	USD	330,093	Standard Chartered Bank	18/ 6 /2025	3,570
JPY	54,410,000	USD	377,059	Bank of America Merrill Lynch	16/ 7 /2025	2,602
JPY	382,855,000	USD	2,725,188	Barclays Bank	16/ 7 /2025	(53,709)
JPY	248,509,635	USD	1,749,258	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	(15,212)
JPY	98,141,000	USD	694,649	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	(9,843)
JPY	26,021,000	USD	182,666	Goldman Sachs	20/ 8 /2025	(381)
JPY	2,017,326,000	USD	13,791,715	JP Morgan	20/ 8 /2025	340,288
KRW	2,264,901,000	USD	1,613,736	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	27,211
KRW	2,804,189,000	USD	1,906,587	Barclays Bank	18/ 6 /2025	125,080
KRW	1,592,925,000	USD	1,155,014	BNP Paribas	18/ 6 /2025	(922)
KRW	296,317,000	USD	212,377	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	2,308

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
KRW	2,051,670,000	USD	1,423,366	HSBC	18/ 6 /2025	63,093
KRW	2,205,299,000	USD	1,515,259	JP Morgan	18/ 6 /2025	82,505
KRW	507,970,000	USD	365,712	Bank of America Merrill Lynch	16/ 7 /2025	3,024
KRW	2,872,978,000	USD	2,093,854	Barclays Bank	16/ 7 /2025	(8,356)
KRW	1,536,396,000	USD	1,090,018	Citibank	16/ 7 /2025	25,254
KRW	3,657,252,000	USD	2,595,062	JP Morgan	16/ 7 /2025	59,744
KRW	1,252,290,000	USD	905,648	Societe Generale	16/ 7 /2025	3,390
MXN	5,465,000	USD	269,277	Barclays Bank	18/ 6 /2025	12,786
MXN	11,185,000	USD	564,186	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	13,100
MXN	27,005,000	USD	1,360,099	JP Morgan	18/ 6 /2025	33,697
MXN	7,387,000	USD	367,624	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	13,638
MXN	32,801,000	USD	1,644,879	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	42,317
MXN	11,835,000	USD	594,384	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	14,377
MXN	4,442,000	USD	226,872	UBS	20/ 8 /2025	713
NOK	37,067,000	EUR	3,060,179	Barclays Bank	18/ 6 /2025	165,280
NOK	5,467,000	EUR	461,854	JP Morgan	18/ 6 /2025	12,470
NOK	18,401,000	EUR	1,512,705	Barclays Bank	16/ 7 /2025	86,102
NOK	8,379,000	EUR	702,749	Citibank	16/ 7 /2025	23,396
NOK	57,748,640	EUR	4,920,444	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	73,792
NOK	64,600,360	EUR	5,294,208	JP Morgan	16/ 7 /2025	320,940
NOK	3,104,000	EUR	261,308	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	7,562
NOK	165,609,000	USD	15,963,676	Barclays Bank	20/ 8 /2025	262,965
NZD	109,000	USD	64,417	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	490
NZD	1,785,000	USD	1,057,920	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	5,001
NZD	3,204,000	USD	1,879,784	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	28,114
NZD	5,843,000	USD	3,350,184	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	129,167
NZD	438,000	USD	259,606	Australia And New Zealand Banking	16/ 7 /2025	1,460
NZD	1,783,000	USD	1,057,716	Deutsche Bank	16/ 7 /2025	5,027
NZD	2,259,000	USD	1,338,366	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	8,093
NZD	1,968,000	USD	1,173,761	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	(750)
NZD	1,451,000	USD	863,113	Deutsche Bank	20/ 8 /2025	2,806
NZD	109,000	USD	64,563	Morgan Stanley	20/ 8 /2025	485
PLN	9,944,000	EUR	2,359,801	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(26,954)
PLN	1,680,000	EUR	397,192	BNP Paribas	18/ 6 /2025	(2,868)
PLN	7,415,000	EUR	1,762,950	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	(23,842)
PLN	9,809,000	EUR	2,321,313	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(19,280)
PLN	2,272,000	EUR	528,632	UBS	18/ 6 /2025	5,776
PLN	419,000	EUR	96,773	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	1,604
PLN	4,135,000	EUR	957,630	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	12,875
PLN	1,515,000	EUR	351,828	Societe Generale	16/ 7 /2025	3,620
PLN	36,086,000	USD	9,489,526	HSBC	20/ 8 /2025	102,261
SEK	14,561,000	EUR	1,324,485	BNP Paribas	18/ 6 /2025	14,008

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
SEK	7,671,000	EUR	696,025	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	9,348
SEK	29,218,000	EUR	2,661,072	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	24,292
SEK	44,330,000	EUR	4,053,361	JP Morgan	18/ 6 /2025	18,796
SEK	23,074,000	EUR	2,082,936	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	39,970
SEK	4,847,000	EUR	437,260	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	8,723
SGD	717,000	USD	551,270	Barclays Bank	18/ 6 /2025	4,477
SGD	175,000	USD	135,443	BNP Paribas	18/ 6 /2025	199
SGD	649,000	USD	504,755	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(1,714)
SGD	427,000	USD	317,950	Societe Generale	18/ 6 /2025	13,019
SGD	716,000	USD	551,388	Barclays Bank	16/ 7 /2025	4,559
SGD	174,000	USD	134,903	BNP Paribas	16/ 7 /2025	202
SGD	648,000	USD	504,807	HSBC	16/ 7 /2025	(1,660)
SGD	174,000	USD	135,198	BNP Paribas	20/ 8 /2025	205
THB	11,487,000	USD	345,990	Barclays Bank	18/ 6 /2025	4,277
THB	26,925,000	USD	799,464	Citibank	18/ 6 /2025	21,546
THB	593,411,000	USD	17,645,549	HSBC	18/ 6 /2025	449,023
THB	67,902,000	USD	2,017,014	UBS	18/ 6 /2025	53,487
THB	11,460,000	USD	345,822	Barclays Bank	16/ 7 /2025	4,383
THB	489,479,000	USD	14,729,483	Citibank	16/ 7 /2025	228,520
THB	3,068,000	USD	93,332	Barclays Bank	20/ 8 /2025	682
THB	188,702,000	USD	5,698,040	UBS	20/ 8 /2025	84,417
TWD	21,433,000	USD	715,520	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	4,090
TWD	37,263,000	USD	1,157,547	Barclays Bank	18/ 6 /2025	93,554
TWD	2,246,000	USD	75,580	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(170)
TWD	41,688,000	USD	1,306,256	HSBC	18/ 6 /2025	93,414
TWD	235,929,000	USD	7,248,784	JP Morgan	18/ 6 /2025	672,504
TWD	201,224,000	USD	6,127,891	Standard Chartered Bank	18/ 6 /2025	628,180
TWD	2,232,000	USD	75,619	Bank of America Merrill Lynch	16/ 7 /2025	(149)
TWD	13,668,000	USD	459,815	Barclays Bank	16/ 7 /2025	2,340
TWD	52,207,000	USD	1,701,785	HSBC	16/ 7 /2025	63,486
TWD	55,486,000	USD	1,740,429	UBS	16/ 7 /2025	135,714
TWD	8,158,000	USD	277,035	JP Morgan	20/ 8 /2025	1,190
TWD	21,132,000	USD	715,012	UBS	20/ 8 /2025	5,685
USD	1,416,847	AUD	2,209,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	465
USD	2,223,303	AUD	3,495,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	(17,643)
USD	428,769	AUD	676,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(4,673)
USD	2,763,087	AUD	4,528,541	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(140,551)
USD	2,094,961	AUD	3,298,459	Standard Chartered Bank	18/ 6 /2025	(19,966)
USD	1,933,974	AUD	2,992,000	Barclays Bank	16/ 7 /2025	14,722
USD	857,822	AUD	1,352,000	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	(9,434)
USD	1,175,806	AUD	1,831,082	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	1,238

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
USD	4,190,050	AUD	6,594,918	Standard Chartered Bank	16/ 7 /2025	(40,338)
USD	1,350,250	AUD	2,118,000	UBS	16/ 7 /2025	(8,366)
USD	65,753	BRL	375,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	382
USD	189,727	BRL	1,107,000	BNP Paribas	18/ 6 /2025	(3,247)
USD	235,445	BRL	1,367,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	(2,853)
USD	486,666	BRL	2,770,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	3,796
USD	363,580	BRL	2,153,000	JP Morgan	18/ 6 /2025	(11,735)
USD	254,501	BRL	1,470,000	Societe Generale	18/ 6 /2025	(1,752)
USD	486,057	BRL	2,784,000	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	3,822
USD	253,420	BRL	1,512,000	HSBC	16/ 7 /2025	(8,484)
USD	65,689	BRL	377,000	JP Morgan	16/ 7 /2025	386
USD	189,987	BRL	1,115,000	UBS	16/ 7 /2025	(3,150)
USD	579,106	BRL	3,327,000	Goldman Sachs	20/ 8 /2025	7,696
USD	78,492	BRL	450,000	Societe Generale	20/ 8 /2025	1,204
USD	65,649	BRL	380,000	UBS	20/ 8 /2025	384
USD	1,026,957	CAD	1,413,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	2,009
USD	402,119	CAD	560,000	HSBC	18/ 6 /2025	(4,088)
USD	346,158	CAD	478,000	JP Morgan	18/ 6 /2025	(569)
USD	3,490,375	CAD	4,933,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(87,874)
USD	648,889	CAD	917,000	Standard Chartered Bank	18/ 6 /2025	(16,275)
USD	1,026,973	CAD	1,411,000	Deutsche Bank	16/ 7 /2025	2,041
USD	402,002	CAD	559,000	HSBC	16/ 7 /2025	(4,049)
USD	345,909	CAD	477,000	JP Morgan	16/ 7 /2025	(577)
USD	488,931	CAD	676,000	Standard Chartered Bank	16/ 7 /2025	(2,106)
USD	402,036	CAD	558,000	HSBC	20/ 8 /2025	(3,999)
USD	489,042	CAD	675,000	Morgan Stanley	20/ 8 /2025	(2,129)
USD	3,896,422	CLP	3,640,484,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	26,127
USD	2,112,422	CLP	2,016,603,000	BNP Paribas	18/ 6 /2025	(31,484)
USD	2,330,645	CLP	2,228,347,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(38,371)
USD	933,209	CLP	901,125,000	JP Morgan	18/ 6 /2025	(24,801)
USD	2,145,622	CLP	2,046,494,000	BNP Paribas	17/ 7 /2025	(30,028)
USD	1,594,504	CLP	1,496,752,000	Citibank	17/ 7 /2025	3,290
USD	317,328	CLP	296,466,000	Goldman Sachs	17/ 7 /2025	2,150
USD	2,310,962	CLP	2,239,472,000	HSBC	17/ 7 /2025	(69,844)
USD	387,467	CLP	376,309,000	Societe Generale	17/ 7 /2025	(12,592)
USD	4,174,120	CLP	4,018,594,000	UBS	17/ 7 /2025	(98,090)
USD	206,016	CLP	192,782,000	JP Morgan	20/ 8 /2025	1,074
USD	2,829,900	CNH	20,546,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(24,846)
USD	312,707	CNH	2,247,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	500
USD	658,552	CNH	4,756,000	HSBC	18/ 6 /2025	(2,266)
USD	8,339,656	CNH	60,125,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(14,358)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
USD	1,069,620	CNH	7,716,000	Societe Generale	18/ 6 /2025	(2,472)
USD	3,307,528	CNH	24,053,000	UBS	18/ 6 /2025	(34,494)
USD	14,279,048	CNH	103,324,000	Societe Generale	16/ 7 /2025	(107,610)
USD	203,886	EUR	181,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(1,172)
USD	795,357	EUR	705,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	(3,348)
USD	2,724,559	EUR	2,482,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(87,335)
USD	407,260	EUR	356,000	HSBC	18/ 6 /2025	3,943
USD	182,628	EUR	162,000	JP Morgan	18/ 6 /2025	(904)
USD	204,263	EUR	181,000	Barclays Bank	16/ 7 /2025	(1,176)
USD	406,803	EUR	355,000	HSBC	16/ 7 /2025	3,870
USD	977,479	EUR	865,000	JP Morgan	16/ 7 /2025	(4,315)
USD	182,264	EUR	161,000	JP Morgan	20/ 8 /2025	(905)
USD	795,308	EUR	702,000	Morgan Stanley	20/ 8 /2025	(3,352)
USD	1,332,164	GBP	1,032,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(56,074)
USD	496,574	GBP	385,000	JP Morgan	18/ 6 /2025	(21,325)
USD	960,063	GBP	730,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(21,926)
USD	485,736	GBP	367,000	Bank of America Merrill Lynch	16/ 7 /2025	(8,009)
USD	185,407	GBP	140,000	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	(2,942)
USD	336,780	HKD	2,612,000	Societe Generale	18/ 6 /2025	3,230
USD	10,124,025	HUF	3,682,384,000	Societe Generale	21/ 8 /2025	(164,883)
USD	600,613	INR	51,397,000	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	486
USD	2,121,234	INR	182,555,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	(10,334)
USD	4,605,617	INR	394,446,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(57)
USD	2,186,104	INR	188,792,000	Standard Chartered Bank	18/ 6 /2025	(18,289)
USD	398,159	INR	34,135,000	UBS	18/ 6 /2025	(412)
USD	1,201,068	INR	103,172,000	Citibank	20/ 8 /2025	692
USD	150,164	JPY	21,718,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	(899)
USD	181,642	JPY	26,234,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(833)
USD	150,109	JPY	21,641,000	Deutsche Bank	16/ 7 /2025	(897)
USD	181,549	JPY	26,137,000	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	(830)
USD	181,552	JPY	26,035,000	Morgan Stanley	20/ 8 /2025	(831)
USD	2,003,027	KRW	2,918,232,000	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(111,266)
USD	782,723	KRW	1,134,650,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(39,344)
USD	401,710	KRW	566,886,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	(9,005)
USD	1,261,096	KRW	1,822,801,000	HSBC	18/ 6 /2025	(59,545)
USD	25,470,117	KRW	36,879,201,000	JP Morgan	18/ 6 /2025	(1,249,288)
USD	1,113,780	KRW	1,564,320,000	Barclays Bank	16/ 7 /2025	(21,762)
USD	20,383,952	KRW	28,795,471,000	JP Morgan	16/ 7 /2025	(518,711)
USD	79,443	MXN	1,558,000	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(970)
USD	4,148,788	MXN	84,921,000	HSBC	18/ 6 /2025	(234,197)
USD	701,751	MXN	14,391,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(41,006)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
USD	79,419	MXN	1,563,000	Bank of America Merrill Lynch	16/ 7 /2025	(978)
USD	2,457,588	MXN	50,716,000	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	(151,108)
USD	1,524,433	MXN	30,039,000	Morgan Stanley	20/ 8 /2025	(14,610)
USD	98,181	NOK	1,011,000	Deutsche Bank	20/ 8 /2025	(878)
USD	1,122,252	NOK	11,509,000	Goldman Sachs	20/ 8 /2025	(5,419)
USD	3,029,337	NZD	5,265,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(105,831)
USD	575,823	NZD	974,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	(4,168)
USD	980,576	NZD	1,693,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(27,562)
USD	835,337	NZD	1,391,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	7,034
USD	575,718	NZD	973,000	Deutsche Bank	16/ 7 /2025	(4,230)
USD	3,393,224	NZD	5,841,000	HSBC	16/ 7 /2025	(88,258)
USD	835,500	NZD	1,390,000	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	7,001
USD	1,451,361	NZD	2,440,000	Australia And New Zealand Banking	20/ 8 /2025	(4,767)
USD	444,197	PLN	1,676,000	Barclays Bank	20/ 8 /2025	(1,289)
USD	1,347,437	PLN	5,095,000	Goldman Sachs	20/ 8 /2025	(6,831)
USD	508,097	SEK	4,864,000	Bank of America Merrill Lynch	20/ 8 /2025	185
USD	155,624	SEK	1,495,000	Deutsche Bank	20/ 8 /2025	(488)
USD	72,041	SEK	693,000	Goldman Sachs	20/ 8 /2025	(324)
USD	5,194,246	SEK	50,260,000	JP Morgan	20/ 8 /2025	(54,045)
USD	324,202	SGD	431,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(9,867)
USD	106,222	SGD	137,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	33
USD	315,912	SGD	411,000	HSBC	18/ 6 /2025	(2,654)
USD	346,458	SGD	453,000	JP Morgan	18/ 6 /2025	(4,663)
USD	136,599	SGD	181,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(3,694)
USD	14,593,342	SGD	19,311,000	Societe Generale	18/ 6 /2025	(374,639)
USD	1,305,338	SGD	1,748,000	Standard Chartered Bank	18/ 6 /2025	(49,539)
USD	882,139	SGD	1,177,000	UBS	18/ 6 /2025	(30,155)
USD	17,939,839	SGD	23,557,000	Bank of America Merrill Lynch	16/ 7 /2025	(351,267)
USD	445,149	SGD	576,000	BNP Paribas	16/ 7 /2025	(2,093)
USD	315,658	SGD	410,000	HSBC	16/ 7 /2025	(2,691)
USD	452,639	SGD	589,000	JP Morgan	16/ 7 /2025	(4,697)
USD	17,414,656	SGD	22,562,000	Bank of America Merrill Lynch	20/ 8 /2025	(142,598)
USD	112,551	SGD	145,000	Societe Generale	20/ 8 /2025	(285)
USD	1,298,263	THB	44,316,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(53,042)
USD	243,239	THB	7,982,000	Deutsche Bank	18/ 6 /2025	(152)
USD	143,903	THB	4,841,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(3,711)
USD	867,717	THB	29,848,000	HSBC	18/ 6 /2025	(42,422)
USD	969,740	THB	32,239,000	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	(13,307)
USD	1,996,113	THB	65,774,000	Standard Chartered Bank	18/ 6 /2025	(9,499)
USD	319,087	THB	10,462,000	Barclays Bank	16/ 7 /2025	(622)
USD	243,152	THB	7,963,000	HSBC	16/ 7 /2025	(189)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
USD	969,569	THB	32,180,000	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	(13,820)
USD	1,563,854	THB	51,405,000	Standard Chartered Bank	16/ 7 /2025	(7,033)
USD	431,792	THB	14,214,000	UBS	16/ 7 /2025	(2,574)
USD	434,684	THB	14,207,000	JP Morgan	20/ 8 /2025	(666)
USD	155,320	TWD	5,099,000	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(15,879)
USD	768,891	TWD	25,265,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(79,378)
USD	958,352	TWD	28,050,000	BNP Paribas	18/ 6 /2025	16,577
USD	4,006,472	TWD	130,800,000	HSBC	18/ 6 /2025	(385,122)
USD	13,337,094	TWD	435,056,000	JP Morgan	18/ 6 /2025	(1,269,858)
USD	960,069	TWD	27,890,000	Barclays Bank	16/ 7 /2025	17,027
USD	7,405,061	TWD	235,107,000	Citibank	16/ 7 /2025	(544,591)
USD	255,663	TWD	8,098,000	HSBC	16/ 7 /2025	(18,154)
USD	10,915,108	TWD	325,685,000	HSBC	20/ 8 /2025	(192,232)
USD	186,003	ZAR	3,419,000	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	(3,955)
USD	179,964	ZAR	3,244,000	Barclays Bank	18/ 6 /2025	(270)
USD	112,807	ZAR	2,063,000	BNP Paribas	18/ 6 /2025	(1,812)
USD	130,936	ZAR	2,393,000	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	(2,017)
USD	1,265,698	ZAR	23,329,000	UBS	18/ 6 /2025	(30,443)
USD	112,736	ZAR	2,066,000	BNP Paribas	16/ 7 /2025	(1,814)
USD	130,876	ZAR	2,397,000	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	(2,026)
USD	179,940	ZAR	3,250,000	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	(256)
USD	179,911	ZAR	3,258,000	Morgan Stanley	20/ 8 /2025	(285)
ZAR	1,252,000	USD	66,093	Bank of America Merrill Lynch	18/ 6 /2025	3,467
ZAR	33,277,000	USD	1,758,004	Barclays Bank	18/ 6 /2025	90,839
ZAR	4,402,000	USD	240,954	BNP Paribas	18/ 6 /2025	3,618
ZAR	1,537,000	USD	85,018	Goldman Sachs	18/ 6 /2025	376
ZAR	24,847,000	USD	1,341,336	Morgan Stanley	18/ 6 /2025	39,145
ZAR	1,255,000	USD	66,107	Bank of America Merrill Lynch	16/ 7 /2025	3,476
ZAR	16,125,000	USD	863,337	Barclays Bank	16/ 7 /2025	30,715
ZAR	1,540,000	USD	85,009	Goldman Sachs	16/ 7 /2025	376
ZAR	8,942,000	USD	483,065	Morgan Stanley	16/ 7 /2025	12,725
ZAR	113,459,000	USD	5,877,047	Societe Generale	16/ 7 /2025	413,697
ZAR	314,849,000	USD	17,035,176	Goldman Sachs	20/ 8 /2025	378,765
ZAR	2,653,000	USD	146,853	Morgan Stanley	20/ 8 /2025	(118)
						(171,768)
豪ドル・ヘッジ投資証券クラス						
AUD	107,649,472	USD	69,114,365	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 /2025	(96,006)
USD	454,739	AUD	710,805	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 /2025	(986)
						(96,992)
ブラジル・リアル・ヘッジ投資証券クラス						
BRL	27,866	USD	4,901	State Street Bank & Trust Company	3 / 6 /2025	(26)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
BRL	28,048	USD	4,918	State Street Bank & Trust Company	2 / 7 / 2025	(44)
						(70)
スイス・フラン・ヘッジ投資証券クラス						
CHF	180,708	USD	219,768	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	(170)
USD	1,089	CHF	901	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	(7)
						(177)
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	13,551,271	USD	15,319,120	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	28,252
USD	585,887	EUR	520,868	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	(4,015)
						24,237
英ポンド・ヘッジ投資証券クラス						
GBP	944,887	USD	1,257,391	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	13,634
USD	48,776	GBP	36,689	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	(577)
						13,057
日本円ヘッジ投資証券クラス						
JPY	14,857,014,186	USD	102,977,689	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	303,970
USD	874,455	JPY	126,832,077	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	(7,245)
						296,725
ニュージーランド・ドル・ヘッジ投資証券クラス						
NZD	307	USD	182	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	1
USD	2	NZD	3	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	－
						1
スウェーデン・クローナ・ヘッジ投資証券クラス						
SEK	44,198	USD	4,583	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	12
USD	30	SEK	291	State Street Bank & Trust Company	13/ 6 / 2025	－
						12
合計(基礎となるエクスポージャー総額:1,022,789,591米ドル)						65,025

<参考情報>

インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc
ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンドの運用状況について
(計算期間:2023年10月1日～2024年9月30日)

インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド
(以下ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド)はスタイル・アドバンテージ・マザー・ポー
トフォリオ(円)が投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回(毎年9月末日)です。

よって入手可能な直前の計算期間(決算)である2024年9月30日現在の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド	
形態	アイルランド籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および 投資態度	ファンドは、流動性と元本の安定性を確保しつつ、安定的なインカム水準を追求します。 ファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引に投資 をします。現先取引の活用により流動性を確保します。
設定日	2008年9月29日
存続期間	無期限
主な投資対象	主としてファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取 引を主要投資対象とします。
主な投資制限	・同一発行体の譲渡性のある証券もしくは短期金融商品への投資は原則としてファンドの純資 産総額の10%以下とします。
管理報酬 その他費用	管理報酬、保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として9月30日)に決算を行います。
収益分配方針	原則として、分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド
投資顧問会社	ブラックロック・キャピタル・マネジメント・インク
保管会社	J Pモルガン・エスイー、ダブリン支店

ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド

損益計算書

2023年10月1日から2024年9月30日までの期間

	2024年 千米ドル	2023年 千米ドル
営業収益	1,323,445	863,938
金融商品に係る純利益／(損失)	1,193	(4,681)
投資収益合計	1,324,638	859,257
営業費用	(34,746)	(27,171)
純営業利益	1,289,892	832,086
財務費用:		
償還可能投資証券保有者への分配金	(1,181,253)	(788,642)
財務費用合計	(1,181,253)	(788,642)
純利益	108,639	43,444
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	108,639	43,444

本損益計算書に計上された損益以外で当会計年度に認識された損益はない。

ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2023年10月1日から2024年9月30日までの期間

	2024年 千米ドル	2023年 千米ドル
期首純資産	22,509,833	21,521,671
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	108,639	43,444
投資証券取引:		
償還可能投資証券の発行	233,764,457	166,882,824
償還可能投資証券の買戻し	(227,864,052)	(166,260,950)
分配金再投資額	501,518	322,844
投資証券取引による純資産の増加	6,401,923	944,718
期末純資産	29,020,395	22,509,833

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド

貸借対照表

2024年9月30日現在

	2024年 千米ドル	2023年 千米ドル
流動資産		
現金	506,027	583,687
未収金	55,515	36,546
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	30,033,639	22,102,897
流動資産合計	30,595,181	22,723,130
流動負債		
未払金	(1,574,786)	(213,297)
流動負債合計	(1,574,786)	(213,297)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産	29,020,395	22,509,833

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド

投資有価証券明細表 2024年9月30日現在

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
債券				
国債(2023年9月30日:42.52%)				
		米国(2023年9月30日:42.52%)		
34,020,000	USD	US Treasury, 1.50%, 31/10/2024	33,920	0.12
30,050,000	USD	US Treasury, 2.25%, 31/12/2024	29,848	0.10
60,960,000	USD	US Treasury, 1.13%, 28/02/2025	60,013	0.21
75,943,000	USD	US Treasury, 2.75%, 28/02/2025	75,250	0.26
5,570,000	USD	US Treasury, 3.88%, 31/03/2025	5,539	0.02
737,040,000	USD	US Treasury, FRN, 4.73%, 31/10/2024	737,086	2.54
319,475,000	USD	US Treasury, FRN, 4.79%, 31/01/2025	319,519	1.10
500,000,000	USD	US Treasury, FRN, 4.76%, 30/04/2025	500,301	1.72
814,475,000	USD	US Treasury, FRN, 4.72%, 31/07/2025	814,360	2.81
354,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 01/10/2024	354,000	1.22
256,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/10/2024	255,926	0.88
600,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 08/10/2024	599,394	2.06
645,757,600	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/10/2024	644,918	2.22
63,500,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 15/10/2024	63,371	0.22
336,600,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 17/10/2024	335,833	1.16
1,352,900,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 22/10/2024	1,348,876	4.65
122,563,600	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2024	122,160	0.42
898,855,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 29/10/2024	895,468	3.09
407,981,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 31/10/2024	406,232	1.40
727,200,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 05/11/2024	723,614	2.49
1,496,388,400	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 07/11/2024	1,489,007	5.13
90,645,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2024	90,104	0.31
311,100,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 14/11/2024	309,137	1.06
97,939,900	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/11/2024	97,256	0.33
772,855,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 21/11/2024	767,251	2.64
448,585,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 26/11/2024	445,128	1.53
647,458,400	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 29/11/2024	642,088	2.21
239,118,600	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/12/2024	236,995	0.82
342,040,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 05/12/2024	338,896	1.17
354,105,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/12/2024	350,669	1.21
321,545,900	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 12/12/2024	318,398	1.10
411,600,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 17/12/2024	407,216	1.40
334,785,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/12/2024	331,001	1.14
84,366,300	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 24/12/2024	83,398	0.29

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
335,415,600	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2024	331,444	1.14
390,800,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 31/12/2024	386,002	1.33
380,800,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 02/01/2025	376,202	1.30
379,700,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 07/01/2025	374,728	1.29
163,540,100	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 09/01/2025	161,232	0.56
344,795,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 14/01/2025	340,028	1.17
342,540,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2025	337,593	1.16
132,363,700	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 23/01/2025	130,446	0.45
269,660,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 28/01/2025	265,711	0.92
134,400,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 30/01/2025	132,173	0.45
182,400,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 13/02/2025	179,126	0.62
256,186,400	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2025	251,410	0.87
188,572,500	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/04/2025	184,554	0.64
192,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/07/2025	184,818	0.64
米国合計			17,867,639	61.57
国債に対する投資合計			17,867,639	61.57
債券に対する投資合計			17,867,639	61.57

保有高	通貨	取引相手	金利	期日	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
リバースレボ取引(2023年9月30日:55.67%)						
カナダ(2023年9月30日:7.99%)						
1,800,000,000	USD	TD Securities (USA) LLC	4.88%	01/10/2024	1,800,000	6.20
カナダ合計					1,800,000	6.20
フランス(2023年9月30日:30.09%)						
2,850,000,000	USD	BNP Paribas SA	4.87%	01/10/2024	2,850,000	9.82
190,000,000	USD	BNP Paribas SA	4.87%	01/10/2024	190,000	0.65
1,037,000,000	USD	Credit Agricole SA	4.88%	01/10/2024	1,037,000	3.57
290,000,000	USD	Credit Agricole SA	4.88%	01/10/2024	290,000	1.00
1,125,000,000	USD	Natixis SA	4.88%	01/10/2024	1,125,000	3.88
1,173,000,000	USD	Societe Generale SA	4.88%	01/10/2024	1,173,000	4.04
フランス合計					6,665,000	22.96
英国(2023年9月30日:2.22%)						
1,012,000,000	USD	Bank of Nova Scotia plc	4.86%	01/10/2024	1,012,000	3.49
155,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	4.87%	01/10/2024	155,000	0.53
72,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	4.87%	01/10/2024	72,000	0.25
1,765,000,000	USD	Wells Fargo Securities LLC	4.88%	01/10/2024	1,765,000	6.08
英国合計					3,004,000	10.35
米国(2023年9月30日:15.37%)						
402,000,000	USD	Bofa Securities Inc.	4.87%	01/10/2024	402,000	1.39
295,000,000	USD	Bofa Securities Inc.	4.87%	01/10/2024	295,000	1.02
米国合計					697,000	2.41
リバースレボ取引に対する投資合計					12,166,000	41.92
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					30,033,639	103.49
現金					506,027	1.74
その他の資産および負債					(1,519,271)	(5.23)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産					29,020,395	100.00
資産合計額の内訳						資産合計に 対する割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券						15.62
その他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券						82.55
その他の資産						1.83
資産合計						100.00