

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年11月18日提出
【計算期間】	第12期中(自 2025年2月19日至 2025年8月18日)
【ファンド名】	グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	積木 利浩
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1 【ファンドの運用状況】

(1) 【投資状況】

グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ

2025年8月29日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	183,838,835	98.59
内　日本	183,838,835	98.59
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	2,626,146	1.41
純資産総額	186,464,981	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし

2025年8月29日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	2,266,817,997	98.77
内　日本	2,266,817,997	98.77
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	28,185,252	1.23
純資産総額	2,295,003,249	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(参考)

グローバルドライブ・マザーファンド

2025年8月29日現在

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	16,225,844	0.25
内　アメリカ	16,225,844	0.25
投資証券	6,491,527,390	98.66
内　ルクセンブルグ	6,491,527,390	98.66
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	71,657,632	1.09
純資産総額	6,579,410,866	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ

直近日(2025年8月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第2計算期間末 (2016年 2月18日)	605	605	0.9268	0.9268
第3計算期間末 (2017年 2月20日)	531	531	1.0214	1.0214
第4計算期間末 (2018年 2月19日)	421	421	1.0984	1.0984
第5計算期間末 (2019年 2月18日)	320	320	1.0219	1.0219

第6計算期間末 (2020年2月18日)	277	277	1.1219	1.1219
第7計算期間末 (2021年2月18日)	320	320	1.3337	1.3337
第8計算期間末 (2022年2月18日)	272	272	1.3019	1.3019
第9計算期間末 (2023年2月20日)	212	212	1.1360	1.1360
第10計算期間末 (2024年2月19日)	214	214	1.1767	1.1767
第11計算期間末 (2025年2月18日)	195	195	1.2364	1.2364
2024年8月末日	209	-	1.2236	-
9月末日	208	-	1.2442	-
10月末日	204	-	1.2199	-
11月末日	201	-	1.2268	-
12月末日	190	-	1.2066	-
2025年1月末日	193	-	1.2280	-
2月末日	191	-	1.2152	-
3月末日	170	-	1.1796	-
4月末日	171	-	1.1919	-
5月末日	178	-	1.2359	-
6月末日	181	-	1.2763	-
7月末日	185	-	1.2789	-
8月末日	186	-	1.2914	-

グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし

直近日(2025年8月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第2計算期間末 (2016年2月18日)	4,656	4,656	1.0313	1.0313
第3計算期間末 (2017年2月20日)	4,205	4,205	1.1438	1.1438
第4計算期間末 (2018年2月19日)	3,073	3,073	1.1831	1.1831
第5計算期間末 (2019年2月18日)	2,459	2,459	1.1705	1.1705
第6計算期間末 (2020年2月18日)	2,198	2,198	1.3093	1.3093
第7計算期間末 (2021年2月18日)	1,984	1,984	1.5079	1.5079
第8計算期間末 (2022年2月18日)	2,236	2,236	1.5983	1.5983
第9計算期間末 (2023年2月20日)	2,007	2,007	1.6814	1.6814
第10計算期間末 (2024年2月19日)	2,191	2,191	2.0512	2.0512

第11計算期間末 (2025年2月18日)	2,262	2,262	2.2972	2.2972
2024年8月末日	2,241	-	2.1233	-
9月末日	2,234	-	2.1394	-
10月末日	2,336	-	2.2620	-
11月末日	2,277	-	2.2418	-
12月末日	2,287	-	2.3201	-
2025年1月末日	2,282	-	2.3156	-
2月末日	2,197	-	2.2307	-
3月末日	2,130	-	2.1700	-
4月末日	2,055	-	2.1043	-
5月末日	2,163	-	2.2068	-
6月末日	2,248	-	2.3011	-
7月末日	2,333	-	2.3833	-
8月末日	2,295	-	2.3752	-

【分配の推移】

グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ

	1口当たりの分配金(円)
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
2025年2月19日～2025年8月18日	-

グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし

	1口当たりの分配金(円)
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
2025年2月19日～2025年8月18日	-

【収益率の推移】

グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ

	収益率(%)
第2計算期間	9.4
第3計算期間	10.2

第4計算期間	7.5
第5計算期間	7.0
第6計算期間	9.8
第7計算期間	18.9
第8計算期間	2.4
第9計算期間	12.7
第10計算期間	3.6
第11計算期間	5.1
2025年2月19日～2025年8月18日	4.1

(注) 収益率は期間騰落率です。

グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし

	収益率(%)
第2計算期間	13.2
第3計算期間	10.9
第4計算期間	3.4
第5計算期間	1.1
第6計算期間	11.9
第7計算期間	15.2
第8計算期間	6.0
第9計算期間	5.2
第10計算期間	22.0
第11計算期間	12.0
2025年2月19日～2025年8月18日	3.4

(注) 収益率は期間騰落率です。

2【設定及び解約の実績】

グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ

	設定口数	解約口数
第2計算期間	314,897,151	66,710,225
第3計算期間	39,370,910	172,493,914
第4計算期間	62,572,092	198,697,659
第5計算期間	30,227,587	100,388,376
第6計算期間	17,893,183	83,967,947
第7計算期間	34,526,895	41,710,786
第8計算期間	24,513,679	55,962,359
第9計算期間	1,909,287	24,135,870
第10計算期間	17,194,831	21,965,438
第11計算期間	712,791	24,820,747
2025年2月19日～ 2025年8月18日	2,502,237	15,788,079

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし

	設定口数	解約口数
第2計算期間	2,985,380,732	415,813,204
第3計算期間	132,050,493	970,484,844
第4計算期間	97,107,712	1,175,769,513
第5計算期間	69,202,319	565,501,591
第6計算期間	21,395,379	443,744,337

第7計算期間	91,469,027	454,486,316
第8計算期間	357,221,298	274,099,474
第9計算期間	100,734,858	305,741,616
第10計算期間	26,970,389	152,955,300
第11計算期間	47,830,237	131,250,615
2025年2月19日～ 2025年8月18日	15,692,080	34,066,224

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

3 【ファンドの経理状況】

グローバルドライブ（年1回決算型）限定為替ヘッジ
グローバルドライブ（年1回決算型）為替ヘッジなし

（1）当ファンドの中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（2）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期中間計算期間（2025年2月19日から2025年8月18日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,495,026	4,956,380
親投資信託受益証券	187,872,418	183,694,265
派生商品評価勘定	194,470	-
未収入金	3,823,436	-
流動資産合計	197,385,350	188,650,645
資産合計	197,385,350	188,650,645
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	520,397
未払金	4,529	-
未払受託者報酬	32,984	29,379
未払委託者報酬	2,036,527	1,813,881
その他未払費用	2,859	2,517
流動負債合計	2,076,899	2,366,174
負債合計	2,076,899	2,366,174
純資産の部		
元本等		
元本	157,963,949	144,678,107
剩余金		
中間剩余金又は中間欠損金()	37,344,502	41,606,364
(分配準備積立金)	43,050,172	38,748,810
元本等合計	195,308,451	186,284,471
純資産合計	195,308,451	186,284,471
負債純資産合計	197,385,350	188,650,645

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第11期中間計算期間 自 2024年2月20日 至 2024年8月19日	第12期中間計算期間 自 2025年2月19日 至 2025年8月18日
営業収益		
受取利息	1,690	10,252
有価証券売買等損益	11,704,855	7,821,847
為替差損益	3,355,831	770,021
営業収益合計	8,350,714	8,602,120
営業費用		
支払利息	9	-
受託者報酬	34,786	29,379
委託者報酬	2,147,993	1,813,881
その他費用	81,529	87,657
営業費用合計	2,264,317	1,930,917
営業利益又は営業損失()	6,086,397	6,671,203
経常利益又は経常損失()	6,086,397	6,671,203
中間純利益又は中間純損失()	6,086,397	6,671,203
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	231,420	636,417
期首剰余金又は期首次損金()	32,170,135	37,344,502
剰余金増加額又は欠損金減少額	90,283	686,549
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	90,283	686,549
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,849,507	3,732,307
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,849,507	3,732,307
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	36,265,888	41,606,364

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第12期中間計算期間 自 2025年2月19日 至 2025年8月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
1. 期首元本額	182,071,905円	157,963,949円
期中追加設定元本額	712,791円	2,502,237円
期中一部解約元本額	24,820,747円	15,788,079円
2. 受益権の総数	157,963,949口	144,678,107口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第11期中間計算期間 自 2024年2月20日 至 2024年8月19日	第12期中間計算期間 自 2025年2月19日 至 2025年8月18日
1. 委託費用	信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するため必要とする費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するため必要とする費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 870,818円	信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するため必要とする費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するため必要とする費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 735,383円

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	第11期 2025年2月18日現在			
	契約額等(円)	時価(円)		
		うち 1年超	評価損益(円)	
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	181,956,570 181,956,570	- -	181,762,100 181,762,100	194,470 194,470
合計	181,956,570	-	181,762,100	194,470

種類	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在			
	契約額等(円)	時価(円)		
		うち 1年超	評価損益(円)	
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	178,059,694 178,059,694	- -	178,580,091 178,580,091	520,397 520,397
合計	178,059,694	-	178,580,091	520,397

(注)時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲

値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によってあります。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,2364円 (12,364円)	1,2876円 (12,876円)

【グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	64,913,487	61,755,362
親投資信託受益証券	2,221,472,130	2,265,035,382
流動資産合計	2,286,385,617	2,326,790,744
資産合計	2,286,385,617	2,326,790,744
負債の部		
流動負債		
未払解約金	507,270	9,244,940
未払受託者報酬	375,621	356,557
未払委託者報酬	23,165,514	21,990,504
その他未払費用	33,338	31,650
流動負債合計	24,081,743	31,623,651
負債合計	24,081,743	31,623,651
純資産の部		
元本等		
元本	984,820,308	966,446,164
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	1,277,483,566	1,328,720,929
(分配準備積立金)	930,723,018	898,817,626
元本等合計	2,262,303,874	2,295,167,093
純資産合計	2,262,303,874	2,295,167,093
負債純資産合計	2,286,385,617	2,326,790,744

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第11期中間計算期間 自 2024年2月20日 至 2024年8月19日	第12期中間計算期間 自 2025年2月19日 至 2025年8月18日
営業収益		
受取利息	19,188	108,364
有価証券売買等損益	116,127,830	96,563,252
営業収益合計	116,147,018	96,671,616
営業費用		
支払利息	184	-
受託者報酬	376,707	356,557
委託者報酬	23,232,739	21,990,504
その他費用	33,434	31,650
営業費用合計	23,643,064	22,378,711
営業利益又は営業損失()	92,503,954	74,292,905
経常利益又は経常損失()	92,503,954	74,292,905
中間純利益又は中間純損失()	92,503,954	74,292,905
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	3,954,064	1,171,340
期首剰余金又は期首次損金()	1,122,947,533	1,277,483,566
剰余金増加額又は欠損金減少額	34,232,207	19,951,066
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	34,232,207	19,951,066
剰余金減少額又は欠損金増加額	42,748,581	44,177,948
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	42,748,581	44,177,948
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金		
中間剰余金又は中間欠損金()	1,202,981,049	1,328,720,929

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第12期中間計算期間 自 2025年2月19日 至 2025年8月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
1. 期首元本額	1,068,240,686円	984,820,308円
期中追加設定元本額	47,830,237円	15,692,080円
期中一部解約元本額	131,250,615円	34,066,224円
2. 受益権の総数	984,820,308口	966,446,164口

(中間損益及び剩余金計算書に関する注記)

項目	第11期中間計算期間 自 2024年2月20日 至 2024年8月19日	第12期中間計算期間 自 2025年2月19日 至 2025年8月18日
1. 委託費用	信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 9,418,696円	信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 8,915,085円

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第11期 2025年2月18日現在	第12期中間計算期間末 2025年8月18日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2,2972円 (22,972円)	2,3749円 (23,749円)

（参考）

「グローバルドライブ（年1回決算型）限定為替ヘッジ」、「グローバルドライブ（年1回決算型）為替ヘッジなし」は、「グローバルドライブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

グローバルドライブ・マザーファンド
貸借対照表

(単位:円)

2025年8月18日現在

資産の部	
流動資産	
預金	456,733
コール・ローン	71,192,662
投資信託受益証券	16,267,775
投資証券	6,486,267,179
流動資産合計	6,574,184,349
資産合計	6,574,184,349
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	2,155,841,105
剰余金	
剰余金又は欠損金()	4,418,343,244
元本等合計	6,574,184,349
純資産合計	6,574,184,349
負債純資産合計	6,574,184,349

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年2月19日 至 2025年8月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年8月18日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	2,204,657,190円
同期中追加設定元本額	51,686,746円
同期中一部解約元本額	100,502,831円
元本の内訳	
ファンド名	
グローバルドライブ（3ヶ月決算型）限定為替ヘッジ	60,687,024円
グローバルドライブ（3ヶ月決算型）為替ヘッジなし	1,292,160,263円
グローバルドライブ（年1回決算型）限定為替ヘッジ	60,237,503円
グローバルドライブ（年1回決算型）為替ヘッジなし	742,756,315円
計	2,155,841,105円
2. 受益権の総数	2,155,841,105口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年8月18日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

2025年8月18日現在	
1口当たり純資産額	3.0495円
（1万口当たり純資産額）	(30,495円)

「グローバルドライブ・マザーファンド」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンズ - クラスX」投資証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同投資証券であります。

同投資証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンズ - クラスX」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンズ」を構成する個別クラスとなっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンズ」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

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

純資産計算書

2024年8月31日現在

区分	金額(米ドル)
資産	
有価証券ポートフォリオ(取得価額)	12,420,844,446
未実現利益	1,714,799,435
有価証券ポートフォリオ(市場価額)	14,135,643,881
銀行預金	967,205,284
ブローカーによる債権	45,294,500
未収利息及び未収配当金	58,798,869
投資売却による未収入金	12,788,579*
ファンド投資証券発行による未収入金	8,605,310
先物取引にかかる未実現利益	22,437,012
外国為替予約取引にかかる未実現利益	77,199,634
TBA有価証券取引契約の市場価額	67,902,383
スワップ取引にかかる未実現利益の市場価額	37,375,171
買建オプション/スワップションの市場価額	73,913,500
その他の資産	1,818,939
資産合計	15,508,983,062
負債	
銀行への債務	8,880,701
ブローカーへの債務	45,126,858
未払収益分配金	29,681,322
投資購入による未払金	110,074,873*
ファンド投資証券償還による未払金	22,610,836
売建オプション/スワップションの市場価額	21,284,231
その他の負債	20,504,584
負債合計	258,163,405
純資産合計	15,250,819,657

投資有価証券明細表

2024年8月31日現在

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

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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
287,754	First Quantum Minerals	3,576,226	0.02
115,997	Franco-Nevada	14,197,707	0.09
243,705	Lions Gate Entertainment*	1,903,336	0.01
21,850	Lions Gate Entertainment	151,420	0.00
215,554	Lionsgate Studios	1,487,323	0.01
47,115	Nutrien	2,269,175	0.02
613,857	Power of Canada	18,672,071	0.12
1,609,926	Suncor Energy*	65,146,259	0.43
13,690	Thomson Reuters*	2,327,044	0.01
134,016	Toronto-Dominion Bank	8,043,582	0.05
		237,519,864	1.55
ケイマン諸島			
1,787,000	Haidilao International	3,006,453	0.02
134,378	JD.com	1,847,222	0.01
64,680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	20,051	0.00
466,605	Li Auto*	4,717,883	0.03
834,000	NagaCorp	356,128	0.00
574,409	Sands China*	1,048,884	0.01
4,922	Sea ADR*	390,757	0.00
661,419	Tencent	32,399,334	0.21
4,865,431	Wynn Macau*	3,331,644	0.02
		47,118,356	0.30
中国			
10,100	Anhui Gujing Distillery	135,990	0.00
1,850,000	BYD*	57,219,635	0.37
790,014	Contemporary Amperex Technology	20,571,064	0.13
1,114,500	Great Wall Motor	1,603,500	0.01
2,179,168	Great Wall Motor	7,129,050	0.05
1,133,135	Nongfu Spring*	4,126,635	0.03
91,200	Seres	985,762	0.01
447,047	Shenzhen Transsion	5,051,793	0.04
1,915,000	Weichai Power	2,932,035	0.02
4,668,900	Weichai Power	8,547,163	0.06
		108,302,627	0.72
コロンビア			
8,806	Bancolombia ADR	286,900	0.00
チェコ共和国			
13,137	Komerconi Banka	445,249	0.00
53,212	Moneta Money Bank	256,163	0.00
		701,412	0.00
デンマーク			
3,672	AP Moller - Maersk*	5,488,357	0.03
38,800	Carlsberg	4,566,797	0.03
8,271	Genmab	2,296,812	0.02
661,985	Novo Nordisk	91,826,369	0.60
2,075	Novonetics (Novozymes) B*	144,054	0.00
380,591	Vestas Wind Systems	8,709,376	0.06
		113,031,765	0.74
フィンランド			
118,729	Elisa	5,922,928	0.04
25,513	Kone	1,373,909	0.01
		7,296,837	0.05

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
フランス			
610,858	Accor*	25,845,498	0.17
297,915	AXA	11,347,647	0.07
26,447	BNP Paribas	1,831,079	0.01
441,127	Carrefour*	7,079,675	0.05
611,353	Cie de Saint-Gobain	53,547,597	0.35
296,858	Constellium	4,993,152	0.03
160,956	Dassault Systemes	6,351,909	0.04
84,428	Edenred*	3,589,929	0.02
155,267	EssilorLuxottica	37,214,972	0.24
6,227	Hermes International	15,014,766	0.10
73,837	La Francaise des Jeux SAEM	2,983,391	0.02
97,912	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	73,440,250	0.48
196,956	Orange	2,239,285	0.02
472,011	Sanofi	53,116,213	0.35
13,755	Schneider Electric	3,516,233	0.02
33,787	SCOR*	708,405	0.01
416,960	TotalEnergies	28,734,634	0.19
114,545	Valeo*	1,226,321	0.01
		332,780,956	2.18
ドイツ			
193,197	adidas	50,222,085	0.33
9,390	Allianz	2,923,531	0.02
48,280	BASF	2,464,650	0.02
45,369	Bayer	1,403,497	0.01
36,495	CTS Eventim	3,429,782	0.02
289,679	Evonik Industries*	6,416,945	0.04
89,719	Fresenius Medical Care	3,476,046	0.02
40,532	Heidelberg Materials	4,281,901	0.03
24,931	Henkel	2,288,604	0.01
435,976	Mercedes-Benz*	30,156,178	0.20
98,552	MTU Aero Engines	29,482,975	0.19
11,337	Northern Data*	350,963	0.00
2,635	Rational	2,668,982	0.02
460,370	RWE	16,709,549	0.11
39,459	Symrise	5,213,961	0.04
18,721	Zalando	491,012	0.00
		161,980,661	1.06
ギリシャ			
89,384	Athens International Airport	781,913	0.01
248,794	National Bank of Greece	2,143,330	0.01
22,648	OPAP	395,337	0.00
34,069	Piraeus Financial	146,524	0.00
		3,467,104	0.02
ガーンジー			
480,079	Genius Sports*	3,725,413	0.03
香港			
3,352,572	AIA	23,838,324	0.16
3,030,000	CSPC Pharmaceutical	1,872,775	0.01
1,182,000	Lenovo	1,453,557	0.01
		27,164,656	0.18
ハンガリー			
101,056	MOL Hungarian Oil & Gas	754,989	0.01
12,580	OTP Bank	653,778	0.00
		1,408,767	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
インド			
362,949	Aditya Birla Capital	952,516	0.01
75,367	Axis Bank	1,056,084	0.01
198,492	Bharat Electronics	708,332	0.00
165,874	Bharat Petroleum	707,332	0.01
75,116	Cipla	1,482,146	0.01
14,192	Eicher Motors	839,375	0.01
423,752	GAIL India	1,200,907	0.01
74,586	Godrej Consumer Products	1,317,219	0.01
13,376	Hero MotoCorp	870,041	0.01
39,961	Hindustan Aeronautics	2,229,792	0.01
65,219	IndusInd Bank	1,108,286	0.01
12,460	InterGlobe Aviation	717,550	0.00
83,169	JSW Energy	705,196	0.00
395,959	Kotak Mahindra Bank	8,407,217	0.05
17,680	Larsen & Toubro	780,938	0.01
5,492	Maruti Suzuki India	812,165	0.00
63,557	REC	469,642	0.00
38,836	Reliance Industries	1,398,043	0.01
10,340	UltraTech Cement	1,393,346	0.01
		27,156,127	0.18
インドネシア			
1,807,900	Astra International	596,589	0.00
8,483,400	Bank Central Asia	5,667,493	0.04
2,151,800	Bank Negara Indonesia Persero	744,881	0.01
9,314,200	Bank Syariah Indonesia	1,597,064	0.01
8,669,600	Ciputra Development	729,245	0.00
		9,335,272	0.06
アイルランド			
26,708	Aon	9,142,683	0.06
677,027	CRH	60,173,332	0.40
71,579	Eaton	21,654,795	0.14
147,004	James Hardie Industries	5,491,776	0.04
77,274	Kingspan	6,735,803	0.04
6,587	Linde	3,127,508	0.02
50,295	Seagate Technology	4,978,199	0.03
212,177	Trane Technologies	75,416,193	0.49
		186,720,289	1.22
イスラエル			
10,784	CyberArk Software*	3,112,910	0.02
イタリア			
55,134	FinecoBank Banca Fineco	942,557	0.01
18,812,673	Intesa Sanpaolo	78,554,873	0.51
459,492	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7,761,204	0.05
359,871	Snam*	1,788,879	0.01
2,203,489	UniCredit	91,131,071	0.60
		180,178,584	1.18
日本			
55,600	Astellas Pharma*	694,045	0.00
38,400	Bridgestone	1,498,961	0.01
36,300	Canon	1,251,148	0.01
19,600	Dai-ichi Life	562,443	0.01
415,506	Daiichi Sankyo	17,435,495	0.11
108,588	Daikin Industries*	13,808,490	0.09
201,800	Ebara	2,733,228	0.02
159,721	FANUC*	4,704,066	0.03
18,200	Fast Retailing	5,832,853	0.04
652,886	FUJIFILM*	17,515,250	0.12
28,600	GMO Payment Gateway*	1,796,440	0.01
140,600	Hitachi	3,450,283	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
501,852	Hoya*	71,006,058	0.47
110,600	Isetan Mitsukoshi*	1,666,294	0.01
170,651	Ito En*	4,130,279	0.03
47,200	Kakaku.com*	810,986	0.00
258,180	Kansai Paint*	4,614,285	0.03
380,400	Kawasaki Kisen Kaisha*	5,588,660	0.04
135,419	Keyence	64,760,350	0.42
28	Kobayashi Pharmaceutical	1,077	0.00
145,000	Kokusai Electric*	3,899,938	0.03
83,000	Kuraray*	1,089,104	0.00
195,600	Kyushu Railway*	5,254,163	0.03
83,760	Makita*	2,801,782	0.02
521,500	Mazda Motor*	4,378,078	0.03
53,617	MEIJI*	1,335,637	0.01
594,390	Mitsubishi Electric*	9,967,752	0.07
30,700	Mitsubishi Estate*	527,379	0.00
5,353,700	Mitsubishi UFJ Financial*	56,199,873	0.37
2,107,800	Mitsui*	45,222,996	0.29
101,700	Mitsui High-Tec*	726,978	0.00
367,900	Mitsui OSK Lines*	13,236,413	0.09
126,700	Mizuho Financial*	2,619,128	0.02
54,000	Money Forward*	2,064,138	0.01
544,500	MS&AD Insurance*	12,512,727	0.08
65,449	NET One Systems*	1,531,460	0.01
127,300	NIDEC CORP*	5,200,095	0.03
53,800	Nintendo*	2,920,635	0.02
1,400,253	Nippon Paint	8,871,347	0.06
54,400	Nippon Steel*	1,237,043	0.01
147,300	Nippon Yusen*	5,336,032	0.04
354,069	Nomura Research Institute*	11,943,383	0.08
125,800	Ono Pharmaceutical	1,863,320	0.01
1,225,500	Panasonic*	10,208,290	0.07
446,828	Rakus*	7,402,622	0.05
144,655	Santen Pharmaceutical	1,864,833	0.01
29,200	SCREEN	2,185,587	0.01
105,800	Sekisui House	2,728,588	0.02
102,500	Shiseido	2,296,321	0.02
71,300	SMC*	32,818,769	0.22
103,100	Socionext*	2,289,931	0.01
177,000	Sojitz*	4,225,577	0.03
395,800	Sompo*	9,326,697	0.06
30,700	Takeda Pharmaceutical*	913,871	0.01
28,700	TDK	1,941,529	0.01
46,800	TIS*	1,171,286	0.01
202,200	Tokyo Electric Power	965,159	0.00
20,100	Tokyo Electron*	3,563,345	0.02
64,055	Toyo Tire*	941,286	0.00
2,190,000	Toyota Motor	41,517,621	0.27
233,800	Toyota Tsusho*	4,485,343	0.03
116,122	Trend Micro*	6,965,246	0.05
465,732	Yamaha Motor*	4,053,878	0.03
ジャージー		566,465,871	3.71
219,087	Experian	10,632,990	0.07
7,790,136	Glencore	41,197,625	0.27
30,362	Wizz Air*	533,229	0.00
カザフスタン		52,363,844	0.34
29,871	Kaspi.KZ JSC ADR	3,885,918	0.03

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	リベリア		
46,444	Royal Caribbean Cruises*	7,802,127	0.05
	ルクセンブルク		
392,314	Tenaris	5,714,008	0.04
		5,714,008	0.04
	マレーシア		
212,100	CIMB	402,364	0.00
592,000	Frontken	493,047	0.01
		895,411	0.01
	メキシコ		
8,099,574	Cemex	4,939,242	0.03
72,219	Fomento Economico Mexicano	746,264	0.00
53,742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,454,114	0.01
470,243	Grupo Financiero Banorte	3,239,614	0.02
1,227,923	Wal-Mart de Mexico	3,919,852	0.03
		14,299,086	0.09
	オランダ		
195,079	ABN AMRO Bank	3,356,627	0.02
4,956	Argenx	2,565,124	0.02
130,358	ASML	117,918,384	0.77
58,042	Ferrari	28,768,464	0.19
3,055,561	ING Groep	55,435,266	0.36
145,257	ING Groep ADR	2,637,867	0.02
398,914	Koninklijke Ahold Delhaize	13,643,878	0.09
3,303,210	Koninklijke KPN	13,540,557	0.09
100,202	Koninklijke Vopak*	4,614,686	0.03
419,180	Prosus	15,657,910	0.10
31,639	STMicroelectronics	1,013,450	0.01
46,931	Universal Music*	1,241,296	0.01
46,055	Wolters Kluwer	7,881,095	0.05
		268,274,604	1.76
	ニュージーランド		
42,293	Xero	4,097,397	0.03
	ノルウェー		
48,394	DNB Bank	1,027,720	0.01
322,746	Equinor	8,558,364	0.05
		9,586,084	0.06
	パナマ		
586,359	Carnival*	9,827,377	0.06
	フィリピン		
1,418,600	Ayala Land	891,835	0.01
5,417,400	Bloomberry Resorts	759,304	0.01
66,180	International Container Terminal Services	466,973	0.00
393,610	Metropolitan Bank & Trust	515,233	0.00
		2,633,345	0.02
	ポーランド		
101	LPP	384,445	0.00
38,940	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	579,977	0.01
376,574	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	4,566,359	0.03
		5,530,781	0.04
	ポルトガル		
35,469	Jeronimo Martins SGPS*	656,065	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
サウジアラビア			
245,152	Abdullah Al Othaim Markets	751,283	0.00
2,248	Elm	600,373	0.00
63,809	Etihad Etisalat	858,704	0.01
10,860	Riyadh Cables	322,972	0.00
25,888	Saudi Basic Industries	516,025	0.01
152,086	Saudi National Bank	1,418,495	0.01
45,273	Yanbu National Petrochemical	484,993	0.00
		4,952,845	0.03
シンガポール			
201,262	UOL	830,638	0.01
南アフリカ			
6,576	Capitec Bank	1,083,236	0.01
413,560	FirstRand	1,989,618	0.01
64,510	Kumba Iron Ore*	1,268,159	0.01
		4,341,013	0.03
韓国			
507,462	Doosan Enerbility	6,875,818	0.04
16,282	Fila	516,183	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	1,090,750	0.01
179,602	HD Hyundai Infracore	965,335	0.01
4,120	HD HYUNDAI MIPO	317,979	0.00
15,435	Hyundai Motor	2,952,159	0.02
204,626	KakaoBank	3,385,286	0.02
7,420	Krafton	1,816,327	0.02
25,219	NAVER	3,192,374	0.02
17,215	Orion	1,185,597	0.01
54,702	Samsung Electronics	3,042,526	0.02
19,706	Samsung Life Insurance	1,433,861	0.01
259,296	SK Hynix	33,716,145	0.22
		60,490,340	0.40
スペイン			
15,859	Amadeus IT	1,074,649	0.00
1,890,587	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20,006,134	0.13
779,469	Banco de Sabadell	1,667,103	0.01
200,872	Banco Santander	1,001,182	0.01
34,605	Bankinter*	305,094	0.00
1,848,928	Cellnex Telecom	72,351,062	0.48
104,494	Industria de Diseno Textil	5,682,692	0.04
426,805	Puig Brands	11,870,185	0.08
198,688	Repsol	2,724,417	0.02
		116,682,518	0.77
スウェーデン			
57,491	Assa Abloy	1,849,651	0.01
65,888	Boliden	2,016,511	0.01
44,846	Evolution	4,661,668	0.03
345,050	SSAB*	1,640,324	0.01
171,254	SSAB	828,961	0.01
2,474,959	Telia	7,666,223	0.05
161,679	Trelleborg	6,319,471	0.04
719,308	Volvo	19,058,697	0.13
		44,041,506	0.29

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
スイス			
121,446	ABB	6,936,755	0.04
23,264	Alcon	2,272,612	0.01
352,806	Bunge Global*	35,488,755	0.23
66,826	Coca-Cola HBC	2,473,747	0.02
142,602	Galderma*	13,813,008	0.09
91,520	Holcim	8,815,449	0.06
83,052	Julius Baer*	4,851,289	0.03
28,171	Kuehne + Nagel International*	8,733,350	0.06
129,292	Nestle	13,911,556	0.09
71,405	Novartis	8,607,484	0.06
1	Sandoz	44	0.00
83,686	SGS	9,355,086	0.06
19,070	Sika	6,163,310	0.04
36,187	TE Connectivity	5,550,000	0.04
920,178	Transocean*	4,334,038	0.03
180,872	UBS	5,556,159	0.04
		136,862,642	0.90
台湾			
2,319,254	Acer	3,171,847	0.02
450,000	ASE Technology	2,159,269	0.01
116,000	ASMedia Technology	6,418,256	0.04
124,000	Asustek Computer	2,081,526	0.01
975,898	Chicony Electronics	4,942,029	0.03
5,062,912	Compal Electronics	5,254,414	0.04
740,000	Evergreen Marine Taiwan	4,348,860	0.03
327,691	Genius Electronic Optical	5,787,603	0.04
27,000	Global Unichip	941,075	0.01
1,438,000	Inventec	2,049,791	0.01
309,340	MediaTek	11,990,673	0.08
1,388,802	Quanta Computer	11,634,854	0.08
431,954	Realtek Semiconductor	7,223,989	0.05
3,325,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	98,118,172	0.64
136,000	Wan Hai Lines	352,435	0.00
1,007,000	Wistron	3,195,077	0.02
14,000	Wiwynn	831,510	0.01
1,005,000	Yang Ming Marine Transport	2,026,337	0.01
		172,527,717	1.13
タイ			
111,800	Advanced Info Service	815,914	0.01
185,700	CP ALL	331,950	0.00
1,675,900	True NVDR	510,024	0.00
		1,657,888	0.01
トルコ			
1,505,805	Turkiye Is Bankasi	584,405	0.00
アラブ首長国連邦			
148,016	Abu Dhabi Commercial Bank	353,024	0.00
583,250	Air Arabia	428,756	0.00
194,123	Aldar Properties	387,940	0.00
885,731	Borouge	607,707	0.01
454,189	Emaar Properties	1,043,689	0.01
		2,821,116	0.02
英国			
63,393	Anglo American	1,852,082	0.01
196,085	AstraZeneca	34,251,619	0.22
194,545	AstraZeneca ADR*	16,997,397	0.11
500,537	Auto Trader	5,608,629	0.04
5,643,854	BAE Systems	101,567,866	0.67
6,752	Bank of Georgia	402,519	0.00
1,896,687	Barclays	5,695,921	0.04

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
1,010,680	BP	5,707,620	0.04
80,215	British American Tobacco	2,990,466	0.02
1,005,083	Compass	31,735,989	0.21
318,850	GSK	6,966,178	0.05
86,879	Hikma Pharmaceuticals	2,290,988	0.02
32,475	Imperial Brands	929,788	0.01
2,160,810	J Sainsbury	8,339,687	0.05
436,055	Kingfisher	1,631,373	0.01
136,865	London Stock Exchange	18,432,382	0.12
869,752	Marks & Spencer	3,917,057	0.03
3,310,150	National Grid	43,535,334	0.29
1,013,463	NatWest	4,616,239	0.03
280,713	Pearson	3,889,379	0.02
240,556	Prudential	2,078,217	0.01
991,845	RELX	46,325,074	0.30
1,247,148	Rolls-Royce	8,170,961	0.05
2,781,089	Shell*	98,724,330	0.65
487,421	Shell ADR*	34,602,017	0.22
128,707	Spirax	13,044,687	0.08
373,308	Standard Chartered	3,833,599	0.03
559,040	Tesco	2,597,822	0.02
		510,735,220	3.35
米国			
45,004	Abbott Laboratories	5,083,202	0.03
37,377	AbbVie	7,303,092	0.05
209,228	Adobe	119,843,707	0.79
50,462	Advanced Micro Devices	7,477,964	0.04
616,063	AES	10,725,657	0.07
145,046	Albertsons	2,826,946	0.02
1,298,116	Alphabet	213,851,630	1.41
187,194	Altair Engineering*	16,935,441	0.11
295,542	Altice USA	558,574	0.00
279,706	Altria	14,953,083	0.10
1,280,126	Amazon.com	224,431,691	1.47
76,412	AMC Networks	791,628	0.01
7,193	American Express*	1,875,503	0.01
222,348	American Tower	49,668,096	0.32
96,306	American Water Works	13,765,980	0.09
31,019	Amgen	10,360,346	0.07
68,991	Amphenol	4,625,847	0.03
17,939	ANSYS	5,759,674	0.04
1,242,020	Apple†	284,521,941	1.87
270,596	Applied Materials	53,464,357	0.35
58,625	Atlassian	9,807,376	0.06
178,358	Autodesk	48,029,134	0.32
13,375	Ball*	846,236	0.00
2,434,978	Bank of America	98,153,963	0.64
23,558	Bank of New York Mellon*	1,584,982	0.01
32,784	Berkshire Hathaway	15,441,264	0.10
13,287	Biogen	2,725,164	0.02
59,954	Block	3,972,552	0.03
3,225	Booking	12,665,220	0.08
1,144,292	Boston Scientific	93,053,825	0.61
6,169	Boyd Gaming*	370,078	0.00
378,827	Bristol-Myers Squibb	18,941,350	0.12
344,941	Broadcom	56,180,541	0.37
98,504	Cadence Design Systems	26,448,324	0.17
70,103	Caesars Entertainment*	2,618,347	0.02
20,796	Cardinal Health	2,347,037	0.01
41,112	Carrier Global*	2,962,531	0.02
6,987	Caterpillar	2,466,341	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
96,321	Centene	7,550,603	0.05
114,922	Centuri	1,953,674	0.01
566,616	CF Industries	46,768,485	0.31
739,623	Charles Schwab	48,312,174	0.32
44,144	Cheniere Energy	8,118,523	0.05
460,734	Chevron*	67,446,850	0.44
40,823	Chipotle Mexican Grill	2,271,800	0.02
10,148	Cigna	3,665,661	0.02
56,446	Cisco Systems	2,852,781	0.02
240,000	Citigroup	14,930,400	0.10
357,929	Citigroup Capital XIII	10,569,644	0.07
565,084	Comcast	22,303,866	0.15
10,009	Comerica*	567,711	0.00
106,631	Concentra Parent*	2,564,476	0.02
1,851,192	Confluent*	39,097,175	0.26
509,623	ConocoPhillips	57,414,127	0.38
80,318	Costco Wholesale	71,490,249	0.46
84,840	Crowdstrike	23,840,040	0.15
20,706	Crown	1,868,095	0.01
43,085	Cummins	13,332,438	0.09
217,843	Danaher	58,305,679	0.38
5,031	Datadog	586,615	0.00
25,154	Dayforce*	1,462,957	0.01
16,541	Deckers Outdoor	15,649,605	0.10
21,020	Dell Technologies	2,370,005	0.01
1,059,149	Delta Air Lines*	44,939,692	0.30
107,891	Devon Energy	4,809,781	0.03
154,812	Dexcom	10,774,915	0.07
31,625	Dollar General	2,718,485	0.02
42,679	DoorDash	5,523,516	0.04
58,327	DR Horton	10,919,981	0.07
110,463	DuPont de Nemours	9,242,439	0.06
253,647	Edwards Lifesciences	17,922,697	0.12
21,462	Elevance Health	11,856,038	0.08
85,853	Eli Lilly	80,980,842	0.53
35,403	Entegris*	4,094,357	0.03
128,893	EOG Resources	16,531,816	0.11
3,217	EPAM Systems	648,933	0.00
6,658	Equinix	5,491,918	0.04
32,641	Estee Lauder	2,985,999	0.02
12,197	Etsy*	676,933	0.00
175,190	Eversource Energy*	11,771,016	0.08
92,280	EVgo (Wts 1/7/2026)	33,221	0.00
26,723	Expeditors International of Washington	3,262,478	0.02
1,729	First Citizens BancShares	3,447,695	0.02
112,923	First Horizon*	1,874,522	0.01
177,468	Floor & Decor*	19,706,047	0.13
404,751	Fortinet	30,931,071	0.20
594,793	Fortive	43,984,942	0.29
644,731	Franklin Resources	12,939,751	0.09
1,628,413	Freeport-McMoRan	71,764,161	0.47
15,381	General Electric	2,663,682	0.02
118,774	Gilead Sciences	9,438,970	0.06
39,591	GoDaddy	6,538,850	0.04
10,818	Golden Entertainment*	347,799	0.00
172,241	Goldman Sachs	87,553,545	0.58
182,670	Green Plains*	2,586,607	0.02
87,185	Halliburton	2,711,454	0.02
61,711	Hasbro	4,179,069	0.03
571,281	Healthpeak Properties	12,779,556	0.08
190,107	Hess	26,063,670	0.17
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	796	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
93,932	Honeywell International	19,530,341	0.13
124,565	Hormel Foods	4,048,362	0.03
243,150	Howmet Aerospace	23,551,509	0.15
14,630	Humana	5,141,640	0.03
27,454	IDEX	5,649,759	0.04
329,686	Ingersoll Rand	29,895,926	0.20
32,793	Intuit	20,553,341	0.13
142,284	Intuitive Surgical	69,864,290	0.46
75,167	Jabil	8,196,210	0.05
163,278	Johnson & Johnson	26,865,762	0.17
377,667	JPMorgan Chase	84,155,538	0.55
38,081	Kimberly-Clark	5,488,996	0.04
68,464	Kinder Morgan*	1,466,499	0.01
14,766	KLA	12,019,524	0.08
57,445	Kroger	3,023,330	0.02
33,950	Lam Research	27,840,358	0.18
101,614	Landbridge*	3,790,202	0.02
110,145	Landsea Homes	1,310,725	0.01
216,912	Latch (Wts 4/6/2026)	43	0.00
178,087	Lightning Emotors (Wts 18/5/2025)	8	0.00
34,209	Lineage*	2,878,687	0.02
818,605	LKQ*	34,201,317	0.22
59,282	Lululemon Athletica	15,285,863	0.10
591,169	Lumen Technologies*	3,082,946	0.02
8,256	Marriott International	1,917,538	0.01
512,550	Marsh & McLennan	116,077,198	0.77
282,095	Marvell Technology	21,010,435	0.14
169,316	Masimo*	19,884,471	0.13
252,705	Mastercard	121,975,649	0.80
14,660	McKesson	8,159,903	0.06
708,584	Merck	83,379,079	0.55
183,930	Meta Platforms	95,612,332	0.62
1,866	Mettler-Toledo International	2,696,575	0.02
33,754	Microchip Technology	2,773,229	0.02
512,835	Micron Technology	50,262,958	0.33
924,439	Microsoft†	385,158,265	2.53
1,743,093	Mirion Technologies	18,982,283	0.13
195,400	Mirion Technologies*	2,127,906	0.01
13,096	Moderna*	1,018,083	0.01
28,246	MSCI	16,434,370	0.11
9,094	NetApp	1,083,914	0.01
34,859	Netflix	24,360,515	0.16
824,066	New York Community Bancorp	9,044,124	0.06
67,523	News	1,898,072	0.01
945,080	NextEra Energy	75,691,457	0.50
150,660	NRG Energy*	12,675,026	0.08
32,198	Nucor	4,864,474	0.03
2,711,865	NVIDIA	327,918,716	2.15
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	2,270	0.00
18,885	Old Dominion Freight Line	3,592,021	0.02
614,053	Oracle	86,409,538	0.57
62,806	PACCAR*	5,972,223	0.04
5,911	Palladyne AI	9,812	0.00
506,358	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	12,659	0.00
93,753	Palo Alto Networks	33,751,080	0.22
263,207	Paramount Global	2,761,041	0.02
57,635	Park Hotels & Resorts	879,510	0.01
68,553	Pfizer	1,969,528	0.01
66,333	PNC Financial Services	12,221,192	0.08
133,569	Principal Financial	10,788,368	0.07
44,488	Procter & Gamble	7,621,684	0.05
486,382	Progressive	121,362,037	0.79

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

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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
ブルガリア			
USD 660,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	656,710	0.01
カメルーン			
USD 669,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	642,240	0.00
カナダ			
USD 1,247,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,143,286	0.01
USD 636,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	614,539	0.01
USD 927,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	974,972	0.01
USD 408,000	Bombardier 7% 1/6/2032	424,941	0.00
USD 556,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	586,319	0.00
USD 243,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	265,177	0.00
USD 593,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	553,070	0.00
USD 2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,643,419	0.02
USD 2,014,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	2,136,078	0.01
USD 1,044,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	990,398	0.01
GBP 599,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	748,797	0.01
		11,080,996	0.08
ケイマン諸島			
USD 828,928	AGL CLO 5 6.944% 20/7/2034	833,955	0.01
USD 1,153,674	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	1,155,476	0.01
USD 725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.594% 20/4/2034	724,443	0.01
USD 278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.947% 17/4/2031	279,021	0.00
USD 549,533	Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031	550,742	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 7.113% 15/4/2031	250,695	0.00
USD 4,900,000	AREIT 2024-CRE9 7.028% 17/5/2041	4,889,540	0.03
USD 500,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	500,500	0.00
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033	500,600	0.00
USD 279,432	BlueMountain CLO 2014-2 7.294% 20/10/2030	280,871	0.00
USD 247,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027*	243,433	0.00
USD 541,794	Catskill Park CLO 6.894% 20/4/2029	541,882	0.00
USD 692,352	Chenango Park CLO 7.113% 15/4/2030	691,787	0.01
USD 194,461	CIFC Funding 2018-II 6.584% 20/4/2031	194,604	0.00
USD 405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	407,404	0.00
USD 63,752	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	63,819	0.00
USD 692,561	Cook Park CLO 6.947% 17/4/2030	692,839	0.01
USD 400,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	409,600	0.00
USD 810,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	808,771	0.01
USD 350,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	6,125	0.00
USD 399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	6,982	0.00
USD 319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	6,061	0.00
USD 352,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	6,160	0.00
USD 2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	43,225	0.00
USD 956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	18,164	0.00
USD 13,050,000	FWD 8.4% 5/4/2029	13,519,800	0.09
USD 200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	198,930	0.00
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034	250,405	0.00
USD 400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	400,894	0.00
USD 640,000	IHS 6.25% 29/11/2028	589,600	0.00
USD 458,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	494,670	0.00
USD 400,000	Madison Park Funding XLII 7.045% 21/11/2030	400,050	0.00
USD 452,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	453,202	0.01
USD 300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	296,586	0.00
USD 758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	693,680	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
USD 375,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	375,703	0.00
USD 14,910,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	14,856,891	0.10
USD 200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	193,607	0.00
USD 378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	376,503	0.00
USD 265,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	263,951	0.00
USD 398,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	408,723	0.01
USD 292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.994% 20/7/2031	292,021	0.00
USD 370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.163% 23/8/2031	371,023	0.00
USD 468,162	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	468,859	0.00
USD 400,000	Pikes Peak CLO 8 6.714% 20/7/2034	400,480	0.00
USD 146,836	Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031	147,049	0.00
USD 402,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	392,762	0.00
USD 300,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	298,343	0.00
USD 640,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	640,214	0.01
USD 4,564,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	4,957,223	0.03
USD 2,591,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031*	2,824,449	0.02
USD 4,030,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,644,732	0.03
USD 5,072,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029*	4,815,331	0.03
USD 2,559,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	2,592,961	0.02
USD 500,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	499,966	0.00
USD 900,000	Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	902,203	0.01
USD 790,000	Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034	792,370	0.01
USD 506,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	519,222	0.00
USD 165,360	Voya CLO 2013-3 6.69% 18/10/2031	165,578	0.00
USD 300,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	296,805	0.00
USD 300,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	287,397	0.00
		74,188,882	0.48
チリ			
USD 517,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	534,656	0.00
USD 712,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	731,389	0.01
USD 320,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	344,000	0.00
USD 374,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	369,979	0.00
USD 1,138,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,029,606	0.01
USD 475,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	493,857	0.00
USD 525,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	552,562	0.01
USD 501,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	455,444	0.00
		4,511,493	0.03
コロンビア			
USD 427,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	423,264	0.01
USD 403,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	422,142	0.00
EUR 271,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	299,292	0.00
USD 1,479,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,460,512	0.01
USD 746,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	797,847	0.01
USD 385,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	410,025	0.00
USD 270,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	295,043	0.00
USD 732,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	742,980	0.00
USD 897,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	956,202	0.01
		5,807,307	0.04

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
コスタリカ			
USD	548,000 Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	578,414	0.00
USD	542,000 Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054*	588,883	0.01
			1,167,297
			0.01
コートジボワール			
EUR	1,275,000 Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,322,638	0.01
USD	970,000 Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	967,881	0.01
USD	368,000 Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	368,605	0.00
			2,659,124
			0.02
チェコ共和国			
CZK	207,460,000 Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	9,647,004	0.06
CZK	248,440,000 Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	11,801,909	0.08
			21,448,913
			0.14
ドミニカ共和国			
USD	1,189,000 Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,126,132	0.01
USD	960,000 Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	903,360	0.01
USD	1,041,000 Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	1,052,581	0.01
USD	516,000 Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026*	525,288	0.00
USD	843,000 Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	906,297	0.00
DOP	191,000,000 Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,371,489	0.02
			7,885,147
			0.05
エジプト			
EUR	549,000 Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	504,464	0.00
USD	555,000 Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	385,717	0.00
USD	1,161,000 Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,001,008	0.01
USD	462,000 Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	359,101	0.00
EGP	171,125,000 Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	3,466,142	0.02
EGP	179,075,000 Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,260,131	0.02
EGP	298,850,000 Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	5,345,983	0.04
			14,322,546
			0.09
フランス			
EUR	700,000 Accor 4.875% 6/6/2030	778,790	0.00
EUR	2,808,000 Afflelou 6% 25/7/2029	3,195,346	0.02
EUR	1,100,000 Alstom 5.868% 29/5/2029	1,278,310	0.01
EUR	1,971,000 Altice France 5.875% 1/2/2027	1,671,687	0.01
EUR	4,400,000 Altice France 11.5% 1/2/2027	3,990,114	0.03
EUR	500,000 Atos 0% 6/11/2024	45,688	0.00
EUR	1,700,000 Atos 1% 12/11/2029	161,272	0.00
EUR	1,400,000 Atos 1.75% 7/5/2025	131,804	0.00
EUR	1,300,000 Atos 2.5% 7/11/2028	121,655	0.00
EUR	765,000 Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	870,510	0.01
EUR	2,284,000 Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	2,557,829	0.02
GBP	600,000 BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	718,287	0.00
EUR	2,900,000 BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	3,152,846	0.02
GBP	599,000 BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	771,777	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
USD 695,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	640,502	0.00
USD 2,824,000	BPCE 4.5% 15/3/2025	2,805,929	0.02
EUR 5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029*	4,164,999	0.03
EUR 2,305,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	2,580,428	0.02
EUR 1,600,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,616,204	0.01
GBP 700,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	913,283	0.01
EUR 9,782,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	10,488,989	0.07
EUR 4,306,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	4,845,092	0.03
EUR 3,161,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030	3,509,373	0.02
EUR 2,197,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	2,463,927	0.02
EUR 9,570,000	Iliad 5.625% 15/10/2028*	10,768,120	0.07
USD 1,065,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,076,182	0.01
EUR 1,966,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	2,271,624	0.01
USD 463,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	491,846	0.00
EUR 3,387,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	3,752,853	0.02
EUR 5,014,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	5,839,045	0.04
EUR 2,257,000	Nova Alexandre III 8.935% 15/7/2029*	2,535,429	0.02
EUR 4,497,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	5,273,145	0.03
EUR 1,647,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	1,885,923	0.01
EUR 4,500,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	5,093,584	0.03
GBP 600,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	785,985	0.01
GBP 600,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	749,728	0.00
EUR 11,583	Worldline 0% 30/7/2026	1,200,904	0.01
		95,199,009	0.62
ドイツ			
EUR 7,611,000	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	8,350,164	0.05
EUR 6,140,000	APCOA 8.685% 15/1/2027	6,850,963	0.04
EUR 1,100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	1,214,578	0.01
EUR 900,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	1,040,662	0.01
EUR 159,513,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	170,755,638	1.12
EUR 266,280,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	297,306,996	1.95
EUR 1,800,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,818,030	0.01
EUR 4,400,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	4,912,165	0.03
EUR 2,000,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	2,311,508	0.02
EUR 1,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,223,184	0.01
USD 3,000,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	2,879,985	0.02
EUR 3,408,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	3,779,405	0.02
EUR 2,606,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	2,843,965	0.02
EUR 3,351,988	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	3,970,862	0.03
EUR 4,088,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	4,607,677	0.03
EUR 3,972,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,526,644	0.03
EUR 1,174,470	PCF 4.75% 15/4/2029	1,134,565	0.01
EUR 1,156,450	PCF 8.435% 15/4/2029	1,133,809	0.00
EUR 1,277,000	PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029	1,433,841	0.01
EUR 1,191,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	1,301,681	0.01
EUR 1,532,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	1,659,931	0.01
EUR 5,249,447	Tele Columbus 10% 1/1/2029	4,595,188	0.03
EUR 5,988,600	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	6,519,922	0.04
EUR 12,351,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	13,473,895	0.09
EUR 2,100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	2,328,630	0.02
EUR 2,772,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	3,144,279	0.02
EUR 3,163,000	Volkswagen Financial Services Overseas 0.875% 31/1/2028	3,239,087	0.02
		558,357,254	3.66
ギリシャ			
EUR 2,466,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,848,164	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
グアテマラ			
USD 379,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	313,410	0.00
USD 449,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	444,259	0.00
USD 962,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	951,841	0.01
USD 525,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	549,347	0.00
USD 876,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	946,649	0.01
		<u>3,205,506</u>	<u>0.02</u>
ホンジュラス			
USD 386,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	344,505	0.00
香港			
USD 700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	673,750	0.01
USD 500,000	AIA 5.375% 5/4/2034	510,427	0.00
USD 500,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	495,461	0.00
USD 430,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027*	436,450	0.00
		<u>2,116,088</u>	<u>0.01</u>
ハンガリー			
HUF 1,440,820,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	4,273,607	0.03
USD 1,104,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,118,584	0.01
EUR 834,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	986,729	0.00
USD 318,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	321,310	0.00
EUR 860,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,018,614	0.01
USD 555,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	587,961	0.00
		<u>8,306,805</u>	<u>0.05</u>
インド			
USD 388,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya olar Energ 6.7% 12/3/2042	377,937	0.00
USD 399,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	410,252	0.00
USD 210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	199,876	0.00
USD 470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	436,729	0.01
USD 528,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	539,550	0.01
USD 505,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	516,047	0.00
USD 315,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	319,159	0.00
USD 300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	294,708	0.00
USD 700,000	REC 2.75% 13/1/2027	666,771	0.01
USD 300,000	REC 5.625% 11/4/2028*	306,835	0.00
USD 460,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	465,136	0.00
		<u>4,533,000</u>	<u>0.03</u>
インドネシア			
USD 820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	796,839	0.01
USD 250,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027*	238,565	0.00
USD 416,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	416,389	0.00
USD 2,172,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2,176,268	0.02
USD 800,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	803,112	0.01
IDR 137,185,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	9,014,747	0.06
IDR 303,198,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	20,386,304	0.13
IDR 125,345,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	9,118,433	0.06
USD 510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	516,309	0.00
USD 1,157,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,103,782	0.01
USD 500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	503,512	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD 972,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	970,785	0.01
		46,045,045	0.31
	アイルランド		
EUR 864,000	AIB 6.25% 23/6/2025	965,815	0.01
EUR 6,763,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6,192,499	0.04
USD 15,599,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	13,360,943	0.09
USD 473,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	476,547	0.00
EUR 116,000	Avoca CLO XV 4.735% 15/4/2031	127,764	0.00
EUR 2,608,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2025*	2,900,540	0.02
EUR 1,524,000	Delli Bank International 0.5% 27/10/2026	1,596,960	0.01
EUR 1,983,000	Flutter Treasury Designated Activity 5% 29/4/2029*	2,251,754	0.02
EUR 404,000	Harvest CLO XVIII 4.885% 15/10/2030	447,265	0.00
EUR 3,420,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	3,809,388	0.03
EUR 16,150,709	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	17,820,480	0.12
EUR 410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.588% 21/1/2035	455,508	0.00
EUR 280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.888% 20/1/2032	309,806	0.00
EUR 472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032	523,336	0.01
EUR 3,772,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	4,195,537	0.03
USD 325,162	Prodigy Finance CM2021- 1 7.89% 25/7/2051	325,943	0.00
USD 189,515	Prodigy Finance CM2021- 1 9.14% 25/7/2051	191,435	0.00
USD 125,442	Prodigy Finance CM2021- 1 11.29% 25/7/2051	126,143	0.00
EUR 6,549,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	7,276,539	0.05
GBP 7,711,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	9,367,338	0.06
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 5.355% 15/7/2035	277,144	0.00
		72,998,684	0.49
	マン島		
USD 937,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	852,361	0.01
USD 1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027*	1,047,605	0.01
		1,899,966	0.02
	イタリア		
EUR 1,775,000	A2A 5% 11/6/2029	1,980,934	0.01
EUR 649,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	780,829	0.00
EUR 2,869,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	3,219,892	0.02
EUR 4,659,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	5,213,878	0.03
EUR 2,100,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	2,310,367	0.02
EUR 1,867,000	Fiber Midco 10% 15/6/2029	2,076,980	0.01
EUR 3,434,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	3,752,707	0.03
EUR 1,460,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	1,636,511	0.01
EUR 2,744,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	3,066,140	0.02
EUR 4,722,231	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ 6.25% 17/5/2027	5,377,792	0.03
EUR 995,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,091,588	0.01
GBP 800,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,175,544	0.01
EUR 915,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	1,034,920	0.01
EUR 1,299,000	Lottomatica 6.755% 1/6/2031	1,454,241	0.01
EUR 3,943,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	4,378,474	0.03
EUR 2,100,000	Nexi 0% 24/2/2028	2,010,552	0.01
EUR 1,056,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	1,231,318	0.01
EUR 964,000	Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031	1,072,175	0.01
EUR 3,703,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	3,735,334	0.02
EUR 6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	7,434,842	0.05

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
EUR 2,121,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	2,358,149	0.02
EUR 1,100,000	Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,226,951	0.01
		57,620,118	0.38
日本			
USD 718,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.962% 11/10/2025	714,673	0.01
EUR 1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,898,797	0.01
USD 600,000	Nomura 6.621% 2/7/2027	604,824	0.00
USD 3,836,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	4,137,605	0.03
USD 260,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	280,443	0.00
EUR 282,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	290,103	0.00
EUR 5,459,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	6,074,511	0.04
EUR 5,011,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	5,557,322	0.04
USD 500,000	SoftBank 7% 8/7/2031	504,153	0.00
EUR 2,758,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,999,405	0.02
		23,061,836	0.15
ジャージー			
USD 524,000	Adient Global 4.875% 15/8/2026*	518,004	0.00
USD 465,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	494,846	0.00
EUR 11,370,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	12,633,096	0.08
USD 3,015,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	3,071,860	0.02
GBP 2,488,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	3,290,093	0.02
GBP 567,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	756,670	0.00
GBP 4,420,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,700,554	0.04
		26,465,123	0.16
ヨルダン			
USD 470,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	463,674	0.00
ケニア			
USD 594,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	578,930	0.00
ラトビア			
EUR 179,000	Air Baltic 14.5% 14/8/2029	213,708	0.00
ルクセンブルグ			
USD 825,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	891,000	0.01
USD 377,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	349,490	0.00
GBP 10,081,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	12,175,255	0.08
EUR 2,713,000	Arroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	2,526,526	0.02
EUR 4,738,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5,296,594	0.04
EUR 17,000,000	Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029*	19,072,023	0.12
GBP 3,596,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	4,437,586	0.03
EUR 3,392,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	3,982,420	0.03
GBP 6,704,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	6,567,655	0.04
USD 1,379,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,370,289	0.01
USD 532,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	548,093	0.00
EUR 3,387,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029*	3,408,340	0.02
EUR 3,387,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	4,053,754	0.03
USD 533,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036*	550,019	0.00
USD 965,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	987,919	0.01
USD 831,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	726,578	0.01
EUR 6,040,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,194,624	0.03
USD 879,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	849,688	0.01
USD 641,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*, ***	355,755	0.00
USD 967,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024***	536,685	0.00
EUR 2,093,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,166,032	0.02
EUR 1,568,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	1,750,829	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
EUR 682,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	654,159	0.00
EUR 19,588,000	Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026	21,333,703	0.14
USD 309,748	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	280,322	0.00
USD 422,979	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	382,796	0.00
USD 401,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	292,730	0.00
USD 525,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	532,245	0.00
EUR 1,915,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,140,263	0.01
USD 658,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	693,568	0.01
USD 360,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054*	384,480	0.00
EUR 1,396,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	1,604,959	0.01
EUR 2,044,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	2,281,358	0.02
USD 1,000,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	970,687	0.01
		109,348,424	0.72
マレーシア			
USD 600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	562,599	0.00
USD 730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	648,966	0.01
USD 800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	810,696	0.00
		2,022,261	0.01
マルタ			
USD 248,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	204,224	0.00
USD 225,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	210,914	0.00
		415,138	0.00
マーシャル諸島			
USD 401,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	413,285	0.00
USD 113,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	107,103	0.00
		520,388	0.00
モーリシャス			
USD 500,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	499,177	0.01
USD 223,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	217,773	0.00
USD 430,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	435,090	0.00
USD 300,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025*	298,851	0.00
USD 244,525	India Green Power 4% 22/2/2027	231,691	0.00
		1,682,582	0.01
メキシコ			
USD 413,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	405,213	0.00
USD 478,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	374,035	0.00
MXN 26,132,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	124,526,577	0.82
MXN 3,173,985	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	15,223,269	0.10
MXN 3,913,808	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	17,303,071	0.11
MXN 715,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,168,662	0.02
MXN 523,867	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2,538,406	0.02
USD 1,389,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,184,136	0.01
USD 1,023,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	994,131	0.01
USD 305,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	300,628	0.00
USD 926,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	965,531	0.00
USD 506,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	502,003	0.00
USD 1,251,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,041,458	0.01
USD 211,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	204,556	0.00
USD 719,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	621,302	0.00
USD 1,116,086	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1,109,724	0.01
USD 723,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	741,075	0.01
USD 525,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030*	485,236	0.00
		171,689,013	1.12

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
モンテネグロ			
EUR 487,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	502,882	0.00
モロッコ			
USD 558,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	574,930	0.00
USD 964,000	OCP 6.75% 2/5/2034	1,031,176	0.01
USD 782,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	840,689	0.00
		2,446,795	0.01
オランダ			
EUR 4,257,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	4,857,901	0.03
EUR 5,014,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	5,779,956	0.04
USD 452,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	457,214	0.00
EUR 550,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	573,440	0.00
GBP 600,000	Coöperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	728,004	0.00
EUR 6,550,000	Dufry One 2.5% 15/10/2024	7,240,388	0.05
USD 470,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	504,415	0.00
EUR 3,125,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	3,145,742	0.02
EUR 1,562,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,587,905	0.01
USD 455,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	438,791	0.00
EUR 2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	2,703,499	0.02
EUR 2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	2,580,754	0.02
GBP 600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	768,913	0.01
USD 2,600,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,287,040	0.01
USD 427,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	395,026	0.00
USD 522,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	482,913	0.01
USD 460,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	453,997	0.00
USD 200,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	141,000	0.00
USD 722,064	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	706,908	0.01
USD 500,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	477,032	0.00
USD 421,641	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	407,587	0.00
EUR 4,092,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	4,475,719	0.03
EUR 4,381,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	4,936,929	0.04
EUR 1,709,697	Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026*	1,858,147	0.01
USD 3,560,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	3,320,893	0.02
EUR 1,656,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	1,734,234	0.01
EUR 23,281,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	25,471,735	0.17
EUR 5,532,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	6,885,463	0.04
EUR 3,598,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	4,677,546	0.03
USD 941,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	941,846	0.01
EUR 3,383,000	United 7.792% 15/2/2031	3,764,813	0.03
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	390,997	0.00
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	389,897	0.00
USD 1,180,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032*	1,068,739	0.01
EUR 5,006,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	5,059,026	0.03
EUR 25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	25,700,262	0.17
		127,394,671	0.83
ナイジェリア			
USD 543,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	411,844	0.00
USD 612,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	594,420	0.01
		1,006,264	0.01
北マケドニア			
EUR 391,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	451,514	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
オマーン			
USD 413,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	437,879	0.00
USD 1,251,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,362,327	0.01
		1,800,206	0.01
パナマ			
USD 452,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	355,950	0.00
USD 1,150,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,151,208	0.01
USD 928,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	994,352	0.01
USD 555,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	612,581	0.00
		3,114,091	0.02
パラグアイ			
USD 581,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	491,253	0.00
ペルー			
USD 1,106,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1,103,340	0.01
USD 1,955,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,559,894	0.01
USD 1,027,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	911,432	0.00
PEN 57,337,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	16,211,651	0.11
PEN 12,408,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,518,713	0.02
USD 535,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036*	561,315	0.01
		23,866,345	0.16
フィリピン			
USD 400,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	389,126	0.01
USD 800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	553,004	0.00
USD 500,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029	509,845	0.00
USD 756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	754,019	0.01
USD 600,000	Security Bank 5.5% 14/5/2029	618,000	0.00
		2,823,994	0.02
ポーランド			
PLN 26,913,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	6,468,872	0.04
PLN 23,049,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	5,775,186	0.04
PLN 71,160,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	18,909,335	0.12
USD 442,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	447,150	0.00
USD 675,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	690,869	0.01
		32,291,412	0.21
ルーマニア			
EUR 666,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	612,275	0.01
EUR 1,202,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,186,255	0.01
USD 550,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	552,228	0.00
		2,350,758	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
サウジアラビア			
USD 652,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	660,965	0.01
USD 1,282,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,280,949	0.01
USD 974,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	906,317	0.01
		2,848,231	0.03
セネガル			
USD 590,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	515,321	0.00
セルビア			
USD 557,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	564,659	0.01
USD 514,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	538,782	0.00
		1,103,441	0.01
シンガポール			
USD 250,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	254,609	0.00
USD 500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	484,765	0.00
USD 500,000	DBS 3.3% 27/2/2025	494,330	0.01
USD 786,136	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	813,454	0.01
USD 427,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	453,243	0.00
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2026	197,166	0.00
		2,697,567	0.02
南アフリカ			
ZAR 188,223,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	9,317,227	0.06
ZAR 405,512,781	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	21,773,915	0.14
ZAR 197,519,915	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	8,943,726	0.06
ZAR 143,470,571	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	6,805,656	0.05
USD 675,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	510,469	0.00
USD 860,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	838,607	0.01
		48,189,600	0.32
韓国			
USD 400,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	383,156	0.00
USD 375,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027	378,377	0.00
USD 350,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	355,551	0.00
USD 515,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	532,706	0.01
USD 400,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	379,610	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026*	200,375	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	202,687	0.00
USD 390,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	396,339	0.01
USD 730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	622,804	0.01
USD 1,177,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,201,646	0.01
USD 437,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	453,252	0.01
USD 500,000	NongHyup Bank 6.17% 22/7/2027	501,050	0.00
USD 305,000	POSCO 4.875% 23/1/2027*	306,091	0.00
USD 267,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	269,551	0.00
USD 304,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	313,594	0.00
USD 200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	211,989	0.00
USD 600,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	608,361	0.00
USD 840,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	860,332	0.01
USD 400,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	380,090	0.00
		8,557,561	0.06
スペイン			
EUR 2,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	2,696,933	0.02
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,445,612	0.01
EUR 1,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	1,110,055	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
GBP 2,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,699,680	0.02
EUR 1,400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028	1,624,568	0.01
EUR 2,200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2,442,924	0.01
EUR 6,700,000	CelInex Telecom 0.75% 20/11/2031	6,402,275	0.04
EUR 2,552,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	2,849,338	0.02
EUR 18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	17,867,918	0.12
EUR 46,049,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	52,512,875	0.35
EUR 13,935,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	14,338,677	0.09
GBP 1,204,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	1,594,857	0.01
		107,585,712	0.71
スウェーデン			
EUR 561,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	578,237	0.00
EUR 3,367,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,596,060	0.02
GBP 599,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	730,476	0.01
EUR 16,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	17,396,537	0.11
EUR 1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	1,925,869	0.01
EUR 3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,813,209	0.03
EUR 11,473,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	12,695,755	0.08
		39,736,143	0.26
スイス			
USD 2,331,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,280,275	0.01
USD 861,000	UBS 4.488% 12/5/2026	856,625	0.01
USD 726,000	UBS 4.875% 12/2/2027	693,734	0.00
USD 2,516,000	UBS 5.617% 13/9/2030	2,607,652	0.02
		6,438,286	0.04
タイ			
USD 372,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	342,097	0.00
USD 955,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	976,316	0.01
USD 955,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	986,859	0.01
USD 300,000	Export Import Bank of Thailand 3.902% 2/6/2027	294,384	0.00
USD 462,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	450,744	0.00
USD 600,000	Minor International 2.7% 19/4/2026*	577,065	0.01
USD 201,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	192,950	0.00
THB 538,255,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	15,971,914	0.11
		19,792,329	0.14
トリニダード・トバゴ			
USD 386,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	395,870	0.00
トルコ			
USD 420,000	regili Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	428,925	0.01
TRY 218,543,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	6,291,493	0.04
TRY 72,719,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	2,173,516	0.01
TRY 257,081,000	Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026	7,428,298	0.05
USD 395,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	411,418	0.00
		16,733,650	0.11
ウクライナ			
USD 758,000	EUkraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	278,944	0.00
USD 297,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	265,815	0.00
		544,759	0.00
アラブ首長国連邦			
USD 230,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	245,806	0.00
USD 341,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	344,061	0.00
USD 575,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	560,700	0.01
		1,150,567	0.01
英国			
EUR 3,395,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3,988,255	0.03
EUR 3,028,000	Amber Fincos 6.625% 15/7/2029	3,484,095	0.02
GBP 599,000	Barclays 3% 8/5/2026	763,777	0.00
GBP 599,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	754,101	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD 695,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	614,951	0.00
EUR 6,457,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	6,120,178	0.04
GBP 6,822,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,433,107	0.06
GBP 8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	10,918,183	0.07
GBP 15,666,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	20,069,218	0.13
GBP 4,735,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	5,648,762	0.04
GBP 1,099,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,446,702	0.01
GBP 8,872,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	11,247,496	0.07
EUR 3,586,000	BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,894,438	0.03
GBP 5,548,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	7,411,637	0.05
GBP 1,050,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	1,410,830	0.01
GBP 9,803,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	12,497,747	0.08
GBP 6,607,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	8,421,809	0.05
EUR 3,410,000	eG Global Finance 11% 30/11/2028	4,017,868	0.03
USD 3,478,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028*	3,800,991	0.02
GBP 669,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	827,776	0.01
EUR 3,100,000	HSBC 4.75% 4/7/2029*	3,291,106	0.02
EUR 15,000,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	17,226,658	0.11
EUR 3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3,549,292	0.02
EUR 1,775,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2,091,442	0.02
GBP 602,000	Informa 3.125% 5/7/2026	763,667	0.00
GBP 1,223,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,600,388	0.01
EUR 2,028,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027*	2,136,028	0.01
GBP 4,430,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027*	5,448,542	0.04
GBP 5,895,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	7,617,535	0.05
EUR 806,938	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	674,789	0.01
USD 739,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	598,590	0.00
EUR 4,020,000	National Grid 0.163% 20/1/2028	4,015,054	0.02
GBP 1,409,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1,779,419	0.01
GBP 602,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	772,330	0.01
GBP 599,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	765,433	0.01
GBP 5,415,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	7,128,396	0.05
GBP 22,135,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	28,897,955	0.19
GBP 599,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	775,703	0.01
USD 964,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029	999,321	0.01
USD 784,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	813,400	0.01
EUR 1,231,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.173% 31/7/2029	1,387,651	0.01
GBP 2,000,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	2,727,691	0.02
GBP 4,305,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	4,583,901	0.03
USD 387,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	405,383	0.00
GBP 1,511,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,071,629	0.01
GBP 83,525,396	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	34,243,348	0.23
GBP 160,970,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	196,745,401	1.29
GBP 14,813,349	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	17,109,950	0.11
USD 235,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027*	236,299	0.00
USD 256,200	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	257,561	0.00
USD 21,840	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	21,956	0.00
GBP 4,927,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	5,606,372	0.04
GBP 3,991,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	4,643,929	0.03
GBP 3,239,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	3,660,561	0.02
USD 577,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	521,047	0.00
GBP 5,006,000	Vodafone 8% 30/8/2086	7,196,059	0.05
EUR 2,983,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	3,389,861	0.02
USD 3,869,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	4,023,276	0.03
		495,548,844	3.25

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
米国			
USD 2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,524,985	0.02
USD 660,280	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	651,651	0.00
USD 1,206,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,036,266	0.01
USD 2,145,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,308,191	0.02
USD 1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027*	1,685,830	0.01
USD 1,301,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,306,335	0.01
USD 3,288,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,328,108	0.02
USD 1,682,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1,692,600	0.01
USD 2,234,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	2,246,966	0.01
USD 817,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	856,051	0.01
USD 615,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	574,001	0.00
EUR 7,005,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	7,268,435	0.05
USD 4,350,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	4,351,406	0.03
GBP 602,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	804,780	0.01
USD 7,257,000	Amgen 5.507% 2/3/2026*	7,258,172	0.05
USD 1,360,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,372,137	0.01
EUR 6,050,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	5,972,426	0.04
USD 5,689,775	AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039	5,702,860	0.04
USD 192,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	181,196	0.00
USD 1,433,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	1,406,203	0.01
GBP 1,201,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	1,515,635	0.01
USD 3,805,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	2,716,738	0.02
GBP 600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	798,228	0.01
USD 761,000	ATI 7.25% 15/8/2030	810,537	0.01
USD 124,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	116,609	0.00
USD 161,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	149,315	0.00
USD 148,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	145,021	0.00
USD 100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	99,580	0.00
USD 220,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	204,600	0.00
USD 460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	443,770	0.00
USD 783,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031*	671,671	0.00
USD 2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,975,965	0.01
EUR 2,844,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	3,106,524	0.02
USD 4,412,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	4,376,434	0.03
USD 161,073	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.442% 25/11/2035	163,771	0.00
USD 159,779	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.902% 25/10/2036	153,998	0.00
USD 2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.655% 15/3/2037	2,649,945	0.02
USD 5,200,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	4,973,880	0.03
USD 610,912	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	610,921	0.00
USD 1,715,558	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	1,705,632	0.01
USD 2,145,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	2,173,571	0.02
USD 282,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	277,464	0.00
USD 395,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	371,788	0.00
USD 423,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	461,085	0.00
USD 2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,018,993	0.01
USD 14,190,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BI02 5.594% 13/8/2041	14,418,941	0.10
USD 914,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	865,118	0.01
USD 1,883,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	1,947,995	0.01
USD 429,000	Calpine 5% 1/2/2031	412,344	0.00
USD 773,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	755,997	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD 4,006,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028*	3,967,220	0.03
USD 860,545	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.784% 15/12/2037	859,611	0.01
USD 819,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	817,423	0.01
USD 527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	474,522	0.00
USD 727,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	717,353	0.01
USD 323,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	321,619	0.00
USD 657,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	661,197	0.01
USD 389,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	344,781	0.00
USD 109,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	103,194	0.00
USD 100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,765	0.00
USD 591,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	587,507	0.00
USD 428,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	440,228	0.00
USD 473,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	491,659	0.00
EUR 2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	3,084,564	0.02
USD 4,864,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	4,828,284	0.03
GBP 938,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,159,662	0.01
USD 651,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	617,095	0.00
USD 1,250,000	Citizens Bank 6.064% 24/10/2025	1,249,121	0.01
USD 2,151,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028*	2,270,763	0.02
USD 466,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	455,404	0.00
USD 132,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	137,534	0.00
USD 3,882,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,830,682	0.02
USD 443,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	464,230	0.00
USD 1,302,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	1,312,773	0.01
USD 1,963,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,960,791	0.01
USD 10,112,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	10,439,527	0.07
EUR 1,666,000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1,599,796	0.01
USD 4,082,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	3,912,931	0.03
USD 634,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	623,393	0.00
EUR 8,101,000	Coty 3.875% 15/4/2026	8,994,078	0.06
EUR 1,067,000	Coty 5.75% 15/9/2028	1,238,791	0.01
USD 402,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.795% 15/11/2048	381,949	0.00
USD 5,256,000	CSC 5.5% 15/4/2027	4,306,687	0.03
USD 1,168,000	CSC 11.25% 15/5/2028	1,037,958	0.01
USD 2,545,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,248,261	0.02
USD 390,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	384,762	0.00
USD 306,313	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	305,299	0.00
USD 985,729	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.933% 15/5/2035	975,069	0.01
USD 4,395,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	4,336,232	0.03
USD 4,842,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,718,651	0.03
USD 3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,499,674	0.02
USD 1,364,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	855,409	0.01
EUR 2,798,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	3,076,316	0.02
USD 1,205,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	1,269,717	0.01
USD 2,235,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	2,267,638	0.02
USD 371,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028*	362,836	0.00
USD 552,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030*	535,031	0.00
USD 540,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	507,650	0.01
USD 655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	675,983	0.01
USD 700,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	764,879	0.01
USD 435,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	455,005	0.00
USD 1,000,100	Fannie Mae-Aces 3.864% 25/9/2030	976,431	0.01
USD 776,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029*	729,315	0.01
EUR 2,958,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	3,149,378	0.02
USD 2,920,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	3,117,115	0.02
EUR 1,933,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	2,208,703	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD 34,899,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	968,364	0.01
USD 31,331,647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.128% 25/10/2030	1,555,765	0.01
USD 4,846,150	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.524% 25/7/2030	317,860	0.00
USD 22,498,884	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.643% 25/1/2030	1,501,735	0.01
USD 9,566,985	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.692% 25/4/2030	682,437	0.00
USD 5,483,018	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.811% 25/4/2030	405,381	0.00
USD 1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042	1,584,718	0.01
USD 222,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	223,842	0.00
USD 463,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	475,451	0.00
USD 115,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	125,239	0.00
USD 854,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	831,074	0.01
USD 5,585,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5,921,837	0.04
USD 7,679,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,117,171	0.05
USD 6,545,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	6,621,730	0.04
USD 3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,788,188	0.03
USD 6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037	6,399,016	0.04
USD 190,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	188,548	0.00
USD 823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	780,304	0.01
EUR 4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	5,002,482	0.03
EUR 3,663,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,895,974	0.03
EUR 1,993,000	General Motors Financial 4.3% 15/2/2029	2,272,584	0.02
USD 3,583,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053*	3,762,991	0.02
EUR 1,377,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,610,234	0.01
EUR 3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3,266,867	0.02
EUR 3,078,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	3,051,233	0.02
GBP 612,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	867,955	0.01
USD 2,077,847	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	1,676,609	0.01
USD 105,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	102,736	0.00
USD 305,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 31/5/2026	301,806	0.00
USD 155,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	140,960	0.00
USD 114,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	100,694	0.00
USD 6,124,984	GoTo 5.5% 1/5/2028	4,735,511	0.03
USD 5,932,055	GoTo 5.5% 1/5/2028	2,165,200	0.01
USD 459,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	447,803	0.00
USD 605,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	560,913	0.00
USD 651,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	647,401	0.00
USD 469,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	506,628	0.00
USD 2,348,000	HCA 5.25% 15/6/2026	2,357,117	0.02
USD 5,985,000	HCA 5.95% 15/9/2054	6,194,214	0.04
EUR 4,431,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	5,034,622	0.03
USD 301,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	269,984	0.00
USD 263,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	248,872	0.00
USD 6,163,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	3,800,819	0.03
USD 546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	502,096	0.00
USD 2,324,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	2,323,971	0.02
USD 600,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	602,331	0.00
USD 1,684,000	Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911% 10/7/2035	1,590,347	0.01
EUR 2,721,000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027	3,039,875	0.02
USD 2,997,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	2,960,856	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD 772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.84% 5/7/2033	604,916	0.00
GBP 1,522,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	1,946,855	0.01
EUR 2,960,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	3,177,716	0.02
USD 442,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	430,333	0.00
GBP 360,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	467,110	0.00
USD 500,000	Kraton 5% 15/7/2027	505,783	0.00
EUR 917,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1,103,165	0.01
USD 466,000	LABL 5.875% 1/11/2028	431,489	0.00
USD 643,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	632,280	0.00
USD 7,466,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	5,861,183	0.03
USD 537,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	578,456	0.00
USD 3,252,028	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,570,938	0.02
USD 438,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	454,831	0.00
USD 787,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	830,038	0.01
USD 16,441,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	14,869,520	0.10
USD 859,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	837,740	0.01
USD 3,695,000	Lowe 's 5.625% 15/4/2053	3,771,844	0.03
USD 4,541,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	4,688,635	0.03
USD 1,244,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	1,222,484	0.01
USD 390,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	319,243	0.00
USD 6,650,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	6,856,847	0.05
USD 14,840,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	14,787,140	0.10
USD 999,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	992,601	0.01
USD 1,932,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	1,920,537	0.01
EUR 3,595,000	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	3,891,596	0.03
USD 1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,173,982	0.01
EUR 1,984,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,331,274	0.02
USD 485,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	479,713	0.00
USD 173,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	170,484	0.00
USD 252,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	245,262	0.00
USD 202,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	202,077	0.00
USD 3,877,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	4,276,447	0.03
USD 153,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	152,304	0.00
USD 189,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	186,372	0.00
USD 485,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030*	473,184	0.00
EUR 5,362,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	6,013,373	0.04
USD 618,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	578,035	0.00
USD 522,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	537,323	0.00
USD 573,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	588,064	0.00
USD 674,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031*	721,122	0.01
USD 453,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	426,448	0.00
USD 1,932,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	2,060,971	0.01
USD 5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,958,609	0.04
USD 6,498,000	Oracle 5.55% 6/2/2053*	6,500,372	0.04
USD 750,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	704,019	0.00
USD 235,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	222,306	0.00
USD 415,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	390,017	0.00
USD 190,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	188,379	0.00
USD 501,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	507,642	0.01
USD 488,000	Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	467,092	0.00
USD 314,000	Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	300,438	0.00
USD 545,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	583,288	0.00
USD 626,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	652,414	0.00
USD 4,695,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	4,312,005	0.03

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
USD 3,894,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	4,239,401	0.03
USD 881,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co- Issuer 5.875% 1/10/2028	875,895	0.01
USD 591,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	559,957	0.00
USD 274,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	272,521	0.00
USD 557,000	Periama 5.95% 19/4/2026	556,134	0.00
USD 1,567,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	1,622,318	0.01
USD 6,983,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,901,664	0.05
USD 7,040,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	7,198,648	0.05
USD 624,000	Post 4.5% 15/9/2031*	580,993	0.00
USD 424,000	Post 5.5% 15/12/2029	417,733	0.00
EUR 2,739,000	PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2,994,449	0.02
USD 1,101,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,098,408	0.01
EUR 1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	2,198,736	0.01
USD 1,055,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,057,395	0.01
USD 7,832,974	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/10/2039	7,850,157	0.05
USD 400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	361,328	0.00
USD 6,398,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030*	6,885,579	0.05
USD 6,162,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	5,934,315	0.04
USD 4,931,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	4,979,190	0.03
USD 326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	314,782	0.00
USD 783,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	769,325	0.01
USD 503,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	452,112	0.00
USD 100,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	84,754	0.00
USD 605,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	447,399	0.00
USD 240,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	186,145	0.00
USD 8,750,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	8,665,576	0.06
USD 9,501,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	9,002,717	0.06
USD 812,250	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	805,202	0.01
USD 362,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	328,968	0.00
USD 292,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	290,138	0.00
USD 620,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	643,315	0.00
USD 860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	820,887	0.01
USD 285,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	286,514	0.00
USD 6,173,952	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	6,452,626	0.04
USD 5,525,832	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,715,994	0.03
USD 3,687,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,763,154	0.03
USD 4,371,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4,739,620	0.03
USD 11,501,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	12,888,872	0.09
USD 583,125	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	581,535	0.00
USD 540,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	519,773	0.00
USD 100,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	93,073	0.00
USD 526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	168,321	0.00
USD 1,095,000	STL 8.75% 15/2/2029	1,160,125	0.01
USD 2,005,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	2,173,500	0.01
USD 630,000	Talos Production 9% 1/2/2029	673,659	0.00
USD 1,723,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	1,730,276	0.01
USD 4,580,000	Tenneco 8% 17/11/2028	4,296,613	0.03
USD 3,100,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031*	2,880,648	0.02
EUR 2,978,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	3,100,716	0.02
USD 865,000	UKG 6.875% 1/2/2031	894,506	0.01
USD 15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 5/9/2024	14,995,647	0.10
USD 6,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 12/9/2024	6,241,828	0.04
USD 12,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	11,972,099	0.08

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
USD 10,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	9,966,816	0.07
USD 15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024	15,433,528	0.10
USD 15,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 10/10/2024	15,169,626	0.10
USD 15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 17/10/2024	15,403,284	0.10
USD 12,500,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	12,474,534	0.08
USD 11,500,000	United States Treasury Bill 0% 24/9/2024	11,465,132	0.08
USD 10,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	9,959,789	0.07
USD 11,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	10,934,319	0.07
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	14,895,620	0.10
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	14,878,281	0.10
USD 15,750,000	United States Treasury Bill 0% 5/11/2024	15,611,612	0.10
USD 12,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/11/2024	11,891,556	0.08
USD 12,500,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	12,378,639	0.08
USD 15,500,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2024	15,345,174	0.10
USD 8,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/11/2024	8,409,449	0.05
USD 20,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2024	19,781,170	0.13
USD 70,553,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	73,121,050	0.48
USD 22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	17,697,011	0.12
USD 55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	48,798,135	0.32
USD 27,945,800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*, †	24,938,352	0.16
USD 119,770,000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*	120,918,575	0.79
USD 43,135,600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*, †	41,843,217	0.27
USD 192,652,100	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028*	195,361,270	1.28
USD 5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029	5,112,500	0.03
USD 5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026	5,036,816	0.03
USD 54,001,800	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/9/2028*	55,807,485	0.37
USD 93,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028*	97,070,566	0.64
USD 71,964,600	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	72,466,385	0.47
USD 69,850,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025*	70,412,075	0.46
USD 3,617,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	3,819,192	0.03
USD 6,790,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	6,938,799	0.05
USD 645,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	566,930	0.00
USD 1,115,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,126,674	0.01
USD 224,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	223,697	0.00
USD 1,234,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,269,132	0.01
USD 2,381,000	USB Capital IX 6.583% 30/9/2024	2,031,972	0.01
USD 1,639,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,503,954	0.01
GBP 599,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	687,531	0.00
EUR 2,587,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	3,003,909	0.02
USD 775,000	VF 2.4% 23/4/2025	759,576	0.01
USD 541,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	451,965	0.00
USD 423,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	323,477	0.00
USD 798,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	791,545	0.01
USD 987,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	979,745	0.01
USD 7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,987,585	0.05
USD 3,770,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	4,017,557	0.03
USD 559,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	572,766	0.00
USD 1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,261,869	0.01
USD 707,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	569,558	0.00
USD 656,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	687,838	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
EUR 2,955,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	3,146,025	0.02
EUR 4,515,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,777,437	0.03
USD 2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- C28 3.872% 15/5/2048	1,960,635	0.01
USD 1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.874% 15/6/2036	1,180,480	0.01
USD 599,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	512,693	0.00
USD 2,820,000	Zayo 4% 1/3/2027*	2,463,706	0.02
		1,682,442,209	11.01
ウルグアイ			
USD 1,133,333	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,233,712	0.01
UYU 42,095,504	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	1,051,667	0.01
		2,285,379	0.02
ウズベキスタン			
EUR 580,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	645,296	0.01
USD 517,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	543,714	0.00
		1,189,010	0.01
債券合計			4,214,322,720
			27.62
コマーシャルペーパー			
米国			
USD 8,673,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	8,617,888	0.06
コマーシャルペーパー合計			8,617,888
			0.06
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			13,736,916,612
			90.07

その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
普通 / 優先株式(証券)およびワラント			
9,488,465	Quintis Pty**	64	0.00
609	Marco Polo Investment**	-	0.00
オーストラリア			
2,463	Think & Learn Pvt**	-	0.00
3,482	Think & Learn Pvt**	-	0.00
ケイマン諸島			
2,463	Think & Learn Pvt**	-	0.00
インド			
2,463	Think & Learn Pvt**	-	0.00
3,482	Think & Learn Pvt**	-	0.00
英國			
413,408	10x Series D**	8,358,192	0.05
498,077	10x Warrants (Wts 17/11/2030)**	752,959	0.01
652,238	NMC Health**	-	0.00
		9,111,151	0.06
米国			
63,622	Aiven**	3,501,755	0.02
263,435	Anduril Series F Usd Npv**	5,726,181	0.04
30,764	Astra Space**	15,382	0.00
12,637	Breeze Aviation**	2,161,432	0.01
1,630,041	Bright Machines S Usd Npv**	3,944,699	0.03
782,532	Bright Machines S Usd Npv**	2,652,783	0.02
188,149	ByteDance**	30,476,375	0.20
50,814	Caresyntax**	4,985,362	0.03
6,574	Caresyntax**	549,258	0.00
8,254,000	Coreweave Convert Usd Npv**	8,584,160	0.06
488,757	Databricks**	35,767,237	0.23
136,950	Databricks**	10,022,001	0.07
1,209,710	Deep Instinct**	5,346,918	0.03
82,654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	8,265	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4**	5,955,492	0.04
24,969	Epic Games**	14,981,400	0.10
941,683	eXo Imaging**	1,855,115	0.01
420,195	Fanatics**	28,153,065	0.19
181,250	Farmer's Business Network**	438,625	0.00
1,804,698	FLYR**	12,867,497	0.08
25,662	FLYR (Wts 10/5/2032)**	126,514	0.00
235,953	GM Cruise**	1,814,479	0.01
137,209	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	797,184	0.01
21,779	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	68,386	0.00
54,448	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	316,343	0.00
448,109	Hawkeye 360 Series D1**	4,673,777	0.03
6,145,462	Included Health**	4,547,642	0.03
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)**	1,227	0.00
3,924,026	JumpCloud**	8,554,377	0.06
258,097	JumpCloud**	562,652	0.00
798,390	Lessen**	3,736,465	0.02
760,471	Loadsmart**	5,239,645	0.03
95,378	Loadsmart**	988,116	0.01
107,909	Lookout**	112,226	0.00
1,919,121	Lookout Series F**	3,934,198	0.03
231,287	Mountain Digital**	3,235,705	0.02
5,610	Mythic**	-	0.00
4,980	NCB Warrant**	-	0.00
24,103	Neon Payments**	9,833,060	0.06
750,669	Noodle**	1,613,938	0.01
1,440	Nycb Pipe Wts (Wts 11/3/2031)**	2,986,503	0.02
129,448	Psiquantum**	3,788,943	0.03
4,244,994	RapidSOS**	4,117,644	0.03
2,353,706	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	2,259,558	0.01
261,161	Relativity Space**	5,547,060	0.04

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
134,315	SambaNova Systems**	6,136,852	0.04
46,362	SambaNova Systems**	2,508,648	0.02
167,805	Snorkel AI**	1,075,630	0.01
46,853	Snorkel AI**	300,328	0.00
337,227	Source Global**	3,281,219	0.02
24,317	Source Global**	423,845	0.00
25,243	Source Global**	391,266	0.00
17,281	Source Global**	115,610	0.00
3,662	Teya**	1,035,614	0.01
1,121,246	Ursa Major Technologies**	3,139,489	0.02
137,361	Ursa Major Technologies Series D**	399,720	0.00
1,197,196	Verge Genomics**	7,757,830	0.05
141,697	Verge Genomics**	1,023,052	0.01
178,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	656,761	0.00
1,451,933	Versa Networks Series E**	6,359,467	0.04
		281,453,975	1.83
		290,565,190	1.89

普通 / 優先株式(証券)およびワラント合計

債券

オーストラリア

USD	19,413,818	Quintis Australia 7.5% 1/10/2026**	2,912,072	0.02
USD	17,943,829	Quintis Australia 0% 1/10/2028**	2	0.00
			2,912,074	0.02

ケイマン諸島

USD	2,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	2,000,000	0.01
USD	1,500,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	1,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,000,000	0.01
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**, ***	-	0.00
USD	500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.785% 20/7/2037**	500,000	0.00
USD	1,000,000	Palmer Square CLO 2022- 3 8.135% 20/7/2037**	1,000,000	0.01
USD	1,500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.535% 20/7/2037**	1,500,000	0.01
USD	750,000	Trestles CLO VII 0% 25/10/2037**	750,000	0.01
			8,250,000	0.06

インド

USD	19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014**, ***	2	0.00
-----	------------	---------------------------------	---	------

国際

EUR	8,182,400	Natra Foods 0% 13/10/2029**	9,062,791	0.06
-----	-----------	-----------------------------	-----------	------

アイルランド

EUR	4,000,000	Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037**	4,430,383	0.03
EUR	4,000,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	4,430,383	0.03
EUR	7,300,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	8,085,449	0.05
			16,946,215	0.11

ジャージー

USD	1,500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.00
USD	1,750,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,750,000	0.01
			4,250,000	0.03

ルクセンブルク

EUR	1,100,000	Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**	1,218,355	0.01
-----	-----------	--	-----------	------

英国

GBP	4,698,138	10x 15% 19/6/2026**	6,654,573	0.04
-----	-----------	---------------------	-----------	------

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
米国			
USD 2,601,241	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	2,679,278	0.02
USD 5,202,481	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	5,358,555	0.04
USD 2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 6,160,000	Contium Energy PTE 5% 13/9/2027**	6,275,808	0.04
USD 267,143	eXo Imaging 8% 14/8/2025**	1,065,900	0.01
USD 4,949,778	FLYR 10% 10/5/2027**	4,764,161	0.03
USD 16,205,750	Lessen 0% 5/1/2028**	15,111,862	0.10
USD 2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024**, ***	35,840	0.00
AUD 3,169,000	Oceana 12% 31/7/2025**	2,157,542	0.01
AUD 4,756,000	Oceana 12.5% 31/7/2026**	3,251,885	0.02
AUD 7,927,000	Oceana 12.5% 31/7/2027**	5,464,124	0.04
USD 12,287,787	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	12,703,114	0.08
		58,868,069	0.39
債券合計			
その他の譲渡性のある有価証券合計			
ポートフォリオ合計			
その他の純資産			
純資産合計(米ドル)			
		1,115,175,776	7.31
		15,250,819,657	100.00

* 当該有価証券は貸付有価証券です。

~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

**当該有価証券は公正価値修正の対象です。

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

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

(Pref) 優先株式(優先証券)です。

(Defaulted) デフォルト銘柄です。

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。

(FRN) 变動利付債です。

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

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

はアセットマネジメントOneにて追記しました。

外国為替予約取引明細表

2024年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
AUD	345,426,975	USD	228,697,874	Barclays	18/9/2024	5,675,312
BRL	265,095,473	EUR	45,329,413	JP Morgan	18/9/2024	(3,508,902)
BRL	124,481,168	USD	21,759,779	JP Morgan	2/10/2024	148,998
BRL	15,384,915	USD	2,677,500	Morgan Stanley	4/9/2024	39,002
BRL	39,108,560	USD	6,928,000	Citigroup	4/9/2024	(22,632)
BRL	225,563,043	USD	41,622,634	Goldman Sachs	23/9/2024	(1,882,149)
BRL	248,541,208	USD	45,096,373	Citigroup	18/9/2024	(1,282,282)
BRL	16,899,672	USD	3,065,500	Barclays	23/9/2024	(88,057)
BRL	25,271,358	USD	4,474,000	Bank of America	23/9/2024	(21,604)
CAD	233,923,326	USD	170,389,385	HSBC Bank	18/9/2024	3,155,390
CHF	144,412,691	USD	162,666,014	Toronto-Dominion	18/9/2024	7,602,416
CHF	37,150,982	USD	42,568,700	Morgan Stanley	18/9/2024	1,233,817
CHF	38,196,581	USD	43,541,357	JP Morgan	18/9/2024	1,493,964
CHF	30,439,447	USD	36,036,960	Barclays	18/9/2024	(147,615)
CLP	4,140,374,400	USD	4,432,000	Deutsche Bank	25/9/2024	108,003
CLP	2,324,303,021	USD	2,522,605	Morgan Stanley	23/9/2024	26,105
CNH	852,227,674	USD	118,017,116	State Street	19/9/2024	2,591,540
CNH	105,973,467	USD	14,735,319	Citibank	19/9/2024	262,220
CNH	124,023,378	USD	17,455,000	Bank of America	23/9/2024	105,275
COP	104,805,000,000	USD	25,194,374	BNP Paribas	23/10/2024	(29,275)
COP	53,148,609,000	USD	12,813,069	HSBC Bank	24/2/2025	(261,442)
COP	38,972,100,000	USD	9,796,908	Citigroup	21/2/2025	(589,589)
COP	39,017,305,000	USD	9,813,946	Toronto-Dominion	19/9/2024	(401,092)
COP	26,934,809,397	USD	6,671,904	Bank of America	23/9/2024	(177,865)
CZK	307,714,988	USD	13,313,290	State Street	25/9/2024	309,042
CZK	282,417,000	USD	12,444,355	BNP Paribas	23/9/2024	57,464
DKK	368,223,067	USD	53,316,634	Royal Bank of Canada	18/9/2024	1,411,492
EUR	65,344,092	CHF	62,590,355	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,371,861)
EUR	303,788,099	USD	327,794,376	State Street	18/9/2024	8,911,884
EUR	13,731,428	USD	14,836,937	Goldman Sachs	18/9/2024	382,414
EUR	20,407,159	USD	21,926,186	BNP Paribas	18/9/2024	692,271
EUR	27,015,310	USD	28,978,513	Bank of America	18/9/2024	964,148
EUR	2,064,445	USD	2,260,864	State Street	17/10/2024	30,436
EUR	26,919,819	USD	29,164,399	Citigroup	18/9/2024	672,424
EUR	2,779,832	GBP	2,373,624	Barclays	23/9/2024	(39,073)
EUR	72,000	HUF	28,452,204	Goldman Sachs	23/9/2024	(400)
EUR	9,836,000	USD	10,995,919	Société Générale	23/9/2024	(91,598)
EUR	4,010,000	USD	4,472,132	Barclays	23/9/2024	(26,593)
GBP	23,285,329	EUR	27,485,660	UBS	18/9/2024	150,054
GBP	46,381,705	USD	60,159,112	Bank of America	18/9/2024	820,527
GBP	34,172,254	USD	44,200,676	Goldman Sachs	18/9/2024	726,774
GBP	17,030,685	USD	21,872,979	BNP Paribas	18/9/2024	517,855
GBP	2,455,784	USD	3,191,473	UBS	23/9/2024	37,383
HUF	5,402,290,196	USD	14,625,913	UBS	18/9/2024	608,209
HUF	5,136,451,517	USD	14,089,319	Deutsche Bank	25/9/2024	391,714
HUF	1,576,844,973	USD	4,427,667	UBS	23/9/2024	18,184
IDR	975,942,882	USD	59,707	BNP Paribas	18/9/2024	3,328
IDR	68,917,600,000	USD	4,432,000	Bank of America	23/9/2024	16,717
IDR	166,843,462,500	USD	10,725,000	Deutsche Bank	23/9/2024	44,952
INR	341,751,149	USD	4,072,927	BNP Paribas	23/9/2024	530
JPY	14,623,496,054	EUR	87,492,885	Deutsche Bank	18/9/2024	3,709,615
JPY	63,723,652,634	USD	411,623,051	Barclays	18/9/2024	27,115,900
JPY	3,407,368,679	USD	21,453,334	Royal Bank of Canada	18/9/2024	2,006,485
JPY	3,433,203,411	USD	22,069,296	Goldman Sachs	18/9/2024	1,568,396
JPY	5,115,295,116	USD	36,036,960	BNP Paribas	18/9/2024	(818,024)
KRW	70,288,191,667	USD	51,202,844	UBS	19/9/2024	1,486,691
KRW	8,759,752,239	USD	6,591,500	BNP Paribas	23/9/2024	(22,740)
KRW	20,002,578,065	USD	15,031,621	Citigroup	19/9/2024	(37,260)
MXN	915,912,828	EUR	45,163,772	Toronto-Dominion	18/9/2024	(3,659,691)
MXN	324,495,784	USD	17,272,280	Toronto-Dominion	18/9/2024	(834,090)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
MXN	206,182,655	USD	11,516,309	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,082,936)
MXN	109,725,089	USD	5,908,872	Toronto-Dominion	25/9/2024	(356,500)
MXN	552,283,052	USD	29,202,012	Bank of America	18/9/2024	(1,224,657)
MXN	471,448,070	USD	24,776,378	Goldman Sachs	24/10/2024	(1,027,881)
MXN	211,177,239	USD	11,241,124	UBS	23/9/2024	(551,690)
MYR	128,667,392	USD	29,501,106	Barclays	23/9/2024	309,466
NOK	711,031,035	CHF	59,080,097	Morgan Stanley	18/9/2024	(2,525,535)
NOK	46,804,898	USD	4,441,000	Bank of America	23/9/2024	(21,413)
NZD	12,293,471	USD	7,544,131	HSBC Bank	18/9/2024	145,160
PEN	13,476,103	USD	3,602,273	HSBC Bank	23/9/2024	(8,354)
PHP	247,177,095	USD	4,359,000	JP Morgan	23/9/2024	40,474
PLN	92,653,017	USD	22,893,978	BNP Paribas	18/9/2024	1,092,047
PLN	115,906,828	USD	29,622,795	Bank of America	25/9/2024	380,054
PLN	37,897,943	USD	9,750,995	UBS	25/9/2024	59,008
PLN	54,661,931	USD	14,183,169	BNP Paribas	25/9/2024	(33,755)
PLN	17,610,854	EUR	4,118,000	BNP Paribas	23/9/2024	(6,509)
PLN	40,750,816	USD	10,631,234	Goldman Sachs	23/9/2024	(82,442)
RON	23,430,416	USD	5,214,855	BNP Paribas	23/9/2024	227
SEK	488,820,872	USD	46,801,418	Royal Bank of Canada	18/9/2024	835,502
SGD	36,470,550	USD	27,069,548	State Street	18/9/2024	933,323
THB	771,209,429	USD	22,468,191	UBS	23/9/2024	355,997
TRY	145,449,318	USD	3,740,615	Goldman Sachs	4/12/2024	90,618
TRY	62,632,682	USD	1,564,315	Barclays	4/12/2024	85,472
TRY	89,691,000	USD	2,096,926	BNP Paribas	6/12/2024	260,832
TRY	327,352,000	USD	7,881,353	UBS	6/12/2024	723,937
TRY	452,245,000	USD	11,752,443	UBS	25/9/2024	1,166,158
TRY	163,981,260	USD	4,374,000	Citigroup	23/10/2024	151,850
TRY	174,148,800	USD	4,672,000	Citigroup	28/10/2024	104,962
TRY	385,424,797	USD	10,397,216	UBS	23/10/2024	240,432
TRY	86,396,584	USD	2,329,000	Barclays	28/10/2024	40,888
TRY	309,801,804	USD	8,508,000	Goldman Sachs	23/10/2024	42,468
TWD	1,553,690,613	USD	48,210,836	Citigroup	18/9/2024	480,759
TWD	126,490,248	USD	3,985,200	Morgan Stanley	23/9/2024	(17,728)
USD	5,530,091	EUR	5,046,809	Toronto-Dominion	17/10/2024	(71,302)
USD	2,918,569	PLN	11,404,109	BNP Paribas	25/9/2024	(33,421)
USD	6,110,340	MXN	109,857,713	JP Morgan	25/9/2024	551,257
USD	2,940,210	PLN	11,503,406	Morgan Stanley	25/9/2024	(37,483)
USD	24,254,050	ZAR	439,323,116	State Street	25/9/2024	(511,378)
USD	18,756,703	PLN	73,082,924	UBS	25/9/2024	(161,044)
USD	9,621,577	COP	38,972,100,000	Barclays	25/9/2024	228,169
USD	4,161,062	TRY	147,265,814	Barclays	19/9/2024	(77,459)
USD	29,279,839	AUD	43,958,363	Morgan Stanley	18/9/2024	(546,035)
USD	29,488,312	EUR	27,020,871	Deutsche Bank	18/9/2024	(460,513)
USD	14,712,864	CAD	20,199,841	JP Morgan	18/9/2024	(273,144)
USD	61,399,043	EUR	56,017,349	JP Morgan	18/9/2024	(688,288)
USD	2,952,871	BRL	16,804,229	Goldman Sachs	25/9/2024	(7,074)
USD	7,702,667	THB	272,173,755	Citigroup	25/9/2024	(353,731)
USD	6,186,131	PEN	23,117,571	Goldman Sachs	25/9/2024	20,947
USD	4,401,000	TWD	143,824,680	BNP Paribas	5/9/2024	(96,452)
USD	4,112,182	TRY	145,608,258	Barclays	7/10/2024	14,474
USD	8,826,000	TRY	318,211,721	Barclays	23/10/2024	43,420
USD	6,197,194	PEN	23,273,561	Deutsche Bank	25/9/2024	(9,591)
USD	5,429,919	MXN	104,146,382	Goldman Sachs	25/9/2024	159,844
USD	7,689,309	IDR	125,197,323,168	Goldman Sachs	25/9/2024	(390,345)
USD	28,743,123	GBP	22,511,668	UBS	18/9/2024	(853,749)
USD	29,037,557	EUR	26,394,660	Barclays	18/9/2024	(217,201)
USD	25,214,117	COP	104,805,000,000	Citigroup	13/9/2024	(93,004)
USD	14,874,163	COP	61,409,470,000	Citigroup	19/9/2024	59,239
USD	3,939,461	PEN	14,694,190	Citigroup	13/9/2024	20,688
USD	3,420,647	MXN	64,819,590	Barclays	25/9/2024	140,609
USD	6,540,000	BRL	35,783,610	Morgan Stanley	4/9/2024	221,716
USD	6,536,287	PLN	25,417,214	Barclays	25/9/2024	(43,040)
USD	6,642,000	TRY	231,855,615	Goldman Sachs	19/9/2024	(31,137)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
USD	10,094,667	CZK	229,089,884	UBS	25/9/2024	(46,985)
USD	13,336,585	EUR	12,016,186	Deutsche Bank	23/9/2024	15,280
USD	60,626	AUD	90,000	Deutsche Bank	23/9/2024	(447)
USD	3,047,400	SEK	31,373,298	Toronto-Dominion	23/9/2024	(10,820)
USD	36,839,083	PLN	141,884,192	Deutsche Bank	23/9/2024	110,818
USD	10,792,503	PLN	41,560,841	UBS	23/9/2024	34,028
USD	27,783,049	MXN	488,576,829	State Street	24/10/2024	3,171,716
USD	28,320,059	BRL	148,397,109	Citigroup	2/10/2024	2,202,059
USD	10,605,871	TRY	417,043,000	Barclays	6/12/2024	(357,178)
USD	5,249,294	TRY	208,082,000	UBS	4/12/2024	(231,727)
USD	8,335,093	TRY	301,497,000	Barclays	25/9/2024	(277,318)
USD	405,807,595	EUR	376,087,959	State Street	18/9/2024	(11,032,863)
USD	135,131,542	MXN	2,537,381,312	Barclays	18/9/2024	6,593,799
USD	131,996,860	HKD	1,028,654,700	Citigroup	19/9/2024	(1,515)
USD	57,248,491	NOK	611,655,076	Deutsche Bank	18/9/2024	(501,185)
USD	52,256,313	BRL	283,312,828	HSBC Bank	18/9/2024	2,312,508
USD	152,758,979	AUD	230,728,302	Barclays	18/9/2024	(3,790,830)
USD	2,451,782	INR	205,594,404	HSBC Bank	18/9/2024	1,038
USD	430,059,972	GBP	337,559,278	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(13,740,942)
USD	10,449,412	TRY	391,748,447	Citigroup	23/10/2024	(362,768)
USD	50,304,658	EUR	46,816,240	UBS	18/9/2024	(1,584,541)
USD	16,753,392	MXN	300,044,340	HSBC Bank	25/9/2024	1,570,376
USD	25,007,291	CZK	581,015,397	Bank of America	25/9/2024	(713,863)
USD	60,185,731	EUR	55,102,523	Bank of America	18/9/2024	(887,644)
USD	57,987,006	BRL	317,049,753	Deutsche Bank	25/9/2024	2,140,948
USD	9,486,713	IDR	152,828,099,759	BNP Paribas	25/9/2024	(376,103)
USD	8,979,928	COP	36,037,798,000	Citibank	25/9/2024	293,772
USD	1,406,602	UYU	56,978,648	Citibank	25/9/2024	(8,778)
USD	3,300,446	PEN	12,359,180	Barclays	25/9/2024	4,398
USD	2,224,692	EUR	2,030,327	UBS	17/10/2024	(28,742)
USD	509,336	EUR	464,812	Deutsche Bank	17/10/2024	(6,553)
USD	7,934,515	THB	271,757,127	Bank of America	25/9/2024	(109,552)
USD	4,460,000	ZAR	79,589,592	Bank of America	23/9/2024	(27,341)
USD	4,462,667	MXN	85,014,129	Goldman Sachs	23/9/2024	159,395
USD	4,460,000	KRW	5,939,382,000	Deutsche Bank	23/9/2024	6,179
USD	4,461,558	AUD	6,618,000	HSBC Bank	23/9/2024	(29,332)
USD	4,572,805	HUF	1,616,948,718	JP Morgan	25/9/2024	14,193
USD	3,349,000	ZAR	60,112,206	HSBC Bank	23/9/2024	(40,187)
USD	8,629,000	TRY	303,903,888	UBS	26/9/2024	(41,227)
USD	4,485,566	EUR	4,010,000	Goldman Sachs	23/9/2024	40,026
USD	6,743,000	TRY	244,265,175	UBS	23/10/2024	1,330
USD	3,065,500	BRL	16,867,607	Barclays	4/9/2024	87,200
ZAR	618,954,749	EUR	30,630,113	State Street	18/9/2024	962,404
ZAR	430,406,176	USD	22,983,237	State Street	18/9/2024	1,293,421
ZAR	647,489	USD	34,956	Deutsche Bank	25/9/2024	1,544
ZAR	94,299,612	USD	5,316,201	Deutsche Bank	23/9/2024	506
ZAR	79,966,031	USD	4,489,000	Barclays	25/9/2024	18,828
未実現純損失						43,715,628

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
AUD Hedged Share Class						
AUD	280,379,111	USD	184,128,329	BNY Mellon	13/9/2024	6,084,538
USD	2,259,934	AUD	3,410,406	BNY Mellon	13/9/2024	(53,736)
未実現純損失						6,030,802
CHF Hedged Share Class						
CHF	27,281,515	USD	31,936,466	BNY Mellon	13/9/2024	210,404
USD	245,512	CHF	211,739	BNY Mellon	13/9/2024	(3,984)
未実現純損失						206,420
CNH Hedged Share Class						
CNY	562,929,238	USD	78,752,712	BNY Mellon	13/9/2024	855,491
USD	2,588,700	CNY	18,463,826	BNY Mellon	13/9/2024	(22,426)
未実現純損失						833,065
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,515,964,922	USD	1,659,803,195	BNY Mellon	13/9/2024	20,035,193
USD	16,937,236	EUR	15,414,697	BNY Mellon	13/9/2024	(143,794)
未実現純損失						19,891,399
GBP Hedged Share Class						
GBP	123,095,124	USD	156,475,553	BNY Mellon	13/9/2024	5,353,800
USD	3,117,445	GBP	2,404,633	BNY Mellon	13/9/2024	(43,859)
未実現純損失						5,309,941
HKD Hedged Share Class						
HKD	145,575,747	USD	18,707,574	BNY Mellon	13/9/2024	(31,966)
USD	900,230	HKD	7,016,285	BNY Mellon	13/9/2024	128
未実現純損失						(31,838)
JPY Hedged Share Class						
JPY	2,724,574,287	USD	18,738,071	BNY Mellon	13/9/2024	7,049
USD	255,275	JPY	37,320,739	BNY Mellon	13/9/2024	(1,489)
未実現純損失						5,560
PLN Hedged Share Class						
PLN	37,744,372	USD	9,569,275	BNY Mellon	13/9/2024	202,750
USD	583,845	PLN	2,263,306	BNY Mellon	13/9/2024	(2,124)
未実現純損失						200,626
SGD Hedged Share Class						
SGD	94,466,563	USD	71,463,459	BNY Mellon	13/9/2024	1,047,513
USD	1,044,547	SGD	1,373,445	BNY Mellon	13/9/2024	(9,688)
未実現純損失						1,037,825
ZAR Hedged Share Class						
USD	29	ZAR	539	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
ZAR	94,527	USD	5,127	BNY Mellon	13/9/2024	207
未実現純利益						206
未実現純損失合計						77,199,634
(米ドル原資産エクスポージャー - 8,194,652,681米ドル)						

先物取引明細表

2024年8月31日現在

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

スワップ明細表

2024年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)	
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(47,309)	19,727
CDS	USD	985,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP	20/12/2027	(24,720)	(15,637)
CDS	USD	(11,067,653)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.39.V1; and receives Fixed 1%	Paribas	20/12/2027	208,396	226,266
CDS	USD	540,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(68,069)	27,315
CDS	EUR	(1,772,099)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	15,106	89,421
CDS	USD	4,040,000	Fund receives default protection on Panama; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(32,897)	113,866
CDS	USD	990,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(71,623)	(1,853)
CDS	USD	220,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(28,637)	11,128

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD	320,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(43,397)	16,186
CDS	USD	380,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(6,515)	22,810
CDS	USD	590,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(28,889)	(92,251)
CDS	USD	4,575,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	25,908	(5,690)
CDS	USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2028	74,967	47,412
CDS	USD	270,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(8,861)	8,756
CDS	USD	400,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(20,838)	12,972
CDS	EUR	(3,384,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	31,926	170,759
CDS	EUR	3,510,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(75,927)	120,429
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(47,347)	19,727
CDS	USD	720,000	Fund receives default protection on American Airlines; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(5,975)	(8,427)
CDS	USD	630,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(10,945)	37,816
CDS	USD	1,580,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(45,880)	7,504
CDS	USD	342,657	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(9,428)	1,627
CDS	USD	318,672	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(8,767)	1,513
CDS	USD	3,260,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(118,994)	(61,755)
CDS	USD	105,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	79	11,051
CDS	EUR	(1,611,901)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	6,330	81,338
CDS	USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(2,145)	75,460

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価
						(米ドル)	(米ドル)
CDS	USD	1,180,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(41,544)	(184,501)
CDS	EUR	5,840,000	Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(281,313)	(128,256)
CDS	USD	210,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	175	22,101
CDS	USD	(620,000)	Fund provides default protection on CCO; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	25,033	70,143
CDS	USD	(26,046,306)	Fund provides default protection on CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	841,076	1,820,662
CDS	EUR	1,525,306	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2028	(7,643)	(35,209)
CDS	USD	8,200,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(101,862)	(572,589)
CDS	EUR	(15,622,112)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.38.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	2,085,022	1,526,498
CDS	USD	(15,035,963)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39.V3; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	994,897	915,588
CDS	EUR	37,919,338	Fund receives default protection on ITRAXX.X0.40.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	(386,477)	(3,058,993)
CDS	EUR	(20,530,100)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.41.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	561,637	1,976,485
IFS	EUR	11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	15/8/2032	351,939	351,940
IRS	BRL	162,816,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	109,902	109,902
IRS	BRL	1,520,148,000	Fund receives Fixed 10.98%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2025	(25,763)	(25,763)
IRS	BRL	262,648,000	Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2025	(118,306)	(118,307)
IRS	BRL	186,538,000	Fund receives Fixed 11.525%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(69,919)	(69,919)
IRS	BRL	99,560,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	37,041	37,041
IRS	MXN	920,112,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month; and pays Fixed 10.4675%	Goldman Sachs	6/8/2025	(34,118)	(34,118)

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価
						(米ドル)	(米ドル)
IRS	ZAR	743,758,230	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.02%	Goldman Sachs	26/3/2026	(184,609)	(184,609)
IRS	ZAR	1,009,454,746	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.145%	Goldman Sachs	7/5/2026	(301,124)	(301,124)
IRS	USD	594,771,800	Fund receives Fixed 4.2138%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	27/10/2026	2,901,555	2,901,555
IRS	INR	18,500,075,744	Fund receives Fixed 6.336374%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2027	300,303	300,303
IRS	USD	113,325,462	Fund receives Fixed 3.3%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	174,758	174,758
IRS	USD	73,464,848	Fund receives Fixed 3.9238%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	536,749	536,749
IRS	USD	73,464,850	Fund receives Fixed 3.9538%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	557,065	557,065
IRS	USD	146,929,702	Fund receives Fixed 3.9848%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	1,156,116	1,156,116
IRS	USD	423,284,684	Fund receives Fixed 3.485%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/1/2028	1,429,206	1,429,206
IRS	USD	375,197,656	Fund receives Fixed 4%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	26/1/2028	3,035,493	3,035,493
IRS	USD	375,197,656	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.45%	Goldman Sachs	26/1/2028	(1,146,818)	(1,146,818)
IRS	GBP	102,630,000	Fund receives Fixed 4.86%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/6/2028	2,429,232	2,429,232
IRS	USD	209,364,224	Fund receives Fixed 4.403%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	31/10/2028	3,939,274	3,939,274
IRS	GBP	94,178,248	Fund receives Fixed 4.1238%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	800,261	800,261
IRS	GBP	94,356,000	Fund receives Fixed 4.1289%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	817,663	817,663
IRS	EUR	243,391,724	Fund receives Fixed 3%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	5/3/2029	2,880,326	2,880,326
IRS	INR	5,288,817,092	Fund receives Fixed 6.262%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	159,440	159,440
IRS	INR	6,464,109,780	Fund receives Fixed 6.3%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	258,858	258,858
IRS	USD	563,183,938	Fund receives Fixed 3.7915%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	29/3/2029	4,514,184	4,514,184
IRS	EUR	275,493,622	Fund receives Fixed 2.9%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/4/2029	2,620,419	2,620,419

種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価
						(米ドル)	(米ドル)
IRS	EUR	200,753,944	Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	11/6/2029	1,788,097	1,788,097
IRS	EUR	120,028,000	Fund receives Fixed 2.34%; and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/1/2033	(4,690)	(4,690)
IRS	ZAR	451,499,432	Fund receives Fixed 9.895%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	1,109,406	1,109,406
IRS	ZAR	225,749,716	Fund receives Fixed 9.896%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	555,112	555,112
IRS	ZAR	225,749,714	Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	563,897	563,897
IRS	USD	151,206,000	Fund receives Fixed 4.01%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	12/1/2034	3,655,870	3,655,870
IRS	INR	3,402,692,502	Fund receives Fixed 6.337%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	302,971	302,971
IRS	INR	3,402,692,504	Fund receives Fixed 6.347%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	318,409	318,409
IRS	USD	22,385,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 4.249%	Goldman Sachs	29/9/2043	(1,204,567)	(1,198,240)
IRS	USD	82,848,846	Fund receives Fixed 4.0075%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2053	5,036,832	5,036,832
IRS	USD	82,848,846	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.658%	Goldman Sachs	3/11/2053	(2,371,830)	(2,371,830)
IRS	JPY	4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.45%; and pays Floating JPYTONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	6/3/2054	(508,010)	(508,010)
IRS	JPY	4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.452%; and pays Floating JPYTONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/3/2054	(501,126)	(501,126)
IRS	BRL	107,468,458	Fund receives Fixed 9.785%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(481,459)	(481,459)
TRS	USD	69,822	The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Barclays	2/9/2028	(1,396)	723,356
TRS	USD	(85,991)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(461,516)	(7,938,689)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(176,309)	The Fund receives the total return on Alstom. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(79,857)	(3,616,585)
TRS USD	(20,960)	The Fund receives the total return on Swatch. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	5,683	(4,419,448)
TRS USD	(2,090)	The Fund receives the total return on Martin Marietta Materials. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(7,366)	(1,107,010)
TRS USD	(392,700)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(126,951)	(2,800,162)
TRS USD	(27,499)	The Fund receives the total return on Neste. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(4,965)	(650,886)
TRS USD	(17,004)	The Fund receives the total return on Clariant. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	22/6/2026	(713)	(267,573)
TRS USD	(24,892)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	11,786	(180,091)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(573,500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	15,106	(1,241,598)
TRS USD	(11,672)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(43,672)	(2,236,452)
TRS USD	(54,331)	The Fund receives the total return on Bandai Namco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(14,631)	(1,172,161)
TRS USD	(17,963)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(9,013)	(307,065)
TRS USD	(45,934)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(38,585)	(5,988,416)
TRS USD	(1,981,879)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	332,240	(5,388,753)
TRS USD	(111,403)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	101,858	(1,853,749)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(113,400)	The Fund receives the total return on DMG Mori. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	8,675	(2,710,208)
TRS USD	(223,100)	The Fund receives the total return on Koito Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(207,142)	(3,298,629)
TRS USD	(116,606)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	110,894	(7,163,107)
TRS USD	(7,392)	The Fund receives the total return on Lasertec. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	46,927	(1,432,092)
TRS USD	(218,700)	The Fund receives the total return on MatsukiyoCocokara. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(179,672)	(3,542,898)
TRS USD	(400,509)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(5,249)	(6,558,632)
TRS USD	(10,650)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	3,345	(108,027)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(99,100)	The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	29,511	(1,573,607)
TRS USD	(62,433)	The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(93,750)	(3,202,200)
TRS USD	(102,400)	The Fund receives the total return on Nissan Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(62,285)	(3,525,431)
TRS USD	(386,700)	The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	30,429	(1,135,234)
TRS USD	(8,137,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	189,283	(4,372,742)
TRS USD	(95,633)	The Fund receives the total return on Recruit. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(176,163)	(5,969,310)
TRS USD	(33,700)	The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(12,885)	(864,937)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(1,455)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(13,448)	(401,439)
TRS USD	(12,189)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(4,572)	(427,697)
TRS USD	(3,887,738)	The Fund receives the total return on Sumitomo Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(30,814)	(11,209,367)
TRS USD	(347,047)	The Fund receives the total return on Suzuki Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(58,185)	(4,054,948)
TRS USD	(127,332)	The Fund receives the total return on Taisei. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(220,036)	(5,800,836)
TRS USD	(205,779)	The Fund receives the total return on Worldline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(35,786)	(1,895,391)
TRS USD	(1,298,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	37,463	(2,633,641)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(5,626)	The Fund receives the total return on Flutter Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(14,221)	(1,192,181)
TRS USD	(916,645)	The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(634,907)	(10,249,217)
TRS USD	(655,629)	The Fund receives the total return on Nokia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(184,956)	(2,903,248)
TRS USD	(533,215)	The Fund receives the total return on St James's Place. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(163,388)	(5,095,822)
TRS USD	(408,255)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(72,438)	(3,041,986)
TRS USD	(46,207)	The Fund receives the total return on Temenos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(17,726)	(3,205,911)
TRS USD	(795,049)	The Fund receives the total return on thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(27,731)	(2,828,477)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(49,414)	The Fund receives the total return on UCB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(124,456)	(8,997,773)
TRS USD	(2,582,000)	The Fund receives the total return on Agricultural Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	46,734	(1,142,486)
TRS USD	(187,869)	The Fund receives the total return on Chaillease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	655	(854,484)
TRS USD	(1,903,000)	The Fund receives the total return on CRRC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	120,061	(1,154,449)
TRS USD	(1,943,000)	The Fund receives the total return on Formosa Plastics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	40,176	(3,134,067)
TRS USD	(778,155)	The Fund receives the total return on Fubon Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(90,793)	(2,235,463)
TRS USD	(7,272)	The Fund receives the total return on LG Energy Solution. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,613)	(2,112,165)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(114,800)	The Fund receives the total return on Meituan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,954)	(1,740,342)
TRS USD	(175,400)	The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	143,227	(1,057,311)
TRS USD	(564,700)	The Fund receives the total return on SUMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	27/2/2025	416,695	(6,502,583)
TRS USD	(30,959)	The Fund receives the total return on DiaSorin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	28/4/2025	(92,187)	(3,581,612)
TRS USD	(4,434)	The Fund receives the total return on Synopsys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/5/2025	124,906	(2,305,192)
TRS USD	(33,008)	The Fund receives the total return on Air Products and Chemicals. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(84,831)	(9,143,216)
TRS USD	(4,679)	The Fund receives the total return on Bio-Rad Laboratories. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(112,156)	(1,562,786)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(18,706)	The Fund receives the total return on CH Robinson Worldwide. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(35,541)	(1,931,020)
TRS USD	(12,227)	The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	19,032	(2,442,710)
TRS USD	(47,273)	The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.*	Citibank	23/5/2025	(443,421)	(16,531,368)
TRS USD	(21,459)	The Fund receives the total return on Coinbase Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	232,186	(4,025,923)
TRS USD	(12,305)	The Fund receives the total return on Constellation Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	58,449	(2,940,280)
TRS USD	(250,139)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(152,585)	(8,382,158)
TRS USD	(34,001)	The Fund receives the total return on FedEx. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(82,622)	(10,088,437)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(36,755)	The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(340,191)	(8,372,789)
TRS USD	(200,539)	The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	33,559	(16,885,384)
TRS USD	(46,481)	The Fund receives the total return on Hershey. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	163,148	(8,926,676)
TRS USD	(9,092)	The Fund receives the total return on Norfolk Southern. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(138,829)	(2,314,278)
TRS USD	(6,824)	The Fund receives the total return on Paycom Software. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(28,388)	(1,121,183)
TRS USD	(66,448)	The Fund receives the total return on Solventum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(254,496)	(4,226,093)
TRS USD	(274,541)	The Fund receives the total return on Southwest Airlines. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(657,084)	(8,060,524)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(148,079)	The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(60,381)	(6,013,488)
TRS USD	(405,571)	The Fund receives the total return on Viatris. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(146,006)	(4,891,186)
TRS USD	(6,390)	The Fund receives the total return on Waters. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(56,296)	(2,203,911)
TRS USD	(51,513)	The Fund receives the total return on Salmar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/5/2025	158,908	(2,669,256)
TRS USD	(65,776)	The Fund receives the total return on Smurfit WestRock. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	7/8/2025	(204,655)	(3,111,205)
TRS USD	(46,309)	The Fund receives the total return on Coloplast. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(47,673)	(6,355,625)
TRS USD	(523,215)	The Fund receives the total return on Entain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(96,923)	(4,480,282)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(111,429)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	20,648	(3,710,864)
TRS USD	(809,604)	The Fund receives the total return on Rentokil Initial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	5,427	(5,149,982)
TRS USD	(186,356)	The Fund receives the total return on ORLEN. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	20/8/2025	(91,928)	(3,094,553)
TRS USD	(12,525)	The Fund receives the total return on Super Micro Computer. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/9/2025	2,006,756	(5,568,615)
TRS USD	(161,342)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	21,762	(725,389)
TRS USD	(63,459)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	3,252	(1,164,407)
TRS USD	(9,208)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	32,150	(1,478,546)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(4,002)	The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(11,406)	(489,205)
TRS USD	(49,400)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(16,450)	(340,285)
TRS USD	(11,293)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(13,314)	(419,728)
TRS USD	(16,974)	The Fund receives the total return on Swiss Life. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(268,000)	(13,680,686)
TRS USD	(19,763,821)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(141,726)	(5,231,819)
TRS USD	(89,405)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	94,016	(2,231,732)
TRS USD	(306,908)	The Fund receives the total return on WEG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	109,648	(2,886,518)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(601,726)	The Fund receives the total return on Nexi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/10/2025	(114,709)	(4,220,101)
TRS USD	(45,382)	The Fund receives the total return on OCI. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(147,661)	(1,454,170)
TRS USD	(187,760)	The Fund receives the total return on Bath & Body Works. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	628,996	(5,762,354)
TRS USD	(39,646)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(242,237)	(4,820,954)
TRS USD	(57,989)	The Fund receives the total return on FMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(52,190)	(3,758,267)
TRS USD	(327,337)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	13,141	(244,512)
TRS USD	(22,572)	The Fund receives the total return on Live Nation Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(36,115)	(2,202,124)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(14,124)	The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(17,514)	(2,404,894)
TRS USD	(435,239)	The Fund receives the total return on Sendas Distribuidora. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	34,959	(729,389)
TRS USD	(1,497,805)	The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	988,551	(14,034,433)
TRS USD	(7,430)	The Fund receives the total return on Iron Mountain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/9/2028	4,458	(833,497)
TRS USD	(24,328)	The Fund receives the total return on Teleperformance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2028	124,588	(2,709,391)
TRS USD	(20,669)	The Fund receives the total return on Air Transport Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(67,381)	(341,452)
TRS USD	(11,730)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,603)	(466,385)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(46,814)	The Fund receives the total return on Bachem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(211,495)	(4,473,956)
TRS USD	1	The Fund receives the total return on Banc of California. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2	14
TRS USD	(3,983)	The Fund receives the total return on Brandywine Realty Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,832)	(20,911)
TRS USD	(66,090)	The Fund receives the total return on BXP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(431,568)	(4,975,255)
TRS USD	(58,565)	The Fund receives the total return on CAR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(255,162)	(1,509,629)
TRS USD	(11,265)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,133)	(687,165)
TRS USD	(28,456)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(42,399)	(523,590)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(301,193)	The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,208,725)	(9,137,347)
TRS USD	(1,621)	The Fund receives the total return on Dime Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(5,884)	(42,195)
TRS USD	54,891	The Fund receives the total return on Dr Soliman Abdel Kader Fakieh Hospital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	29,310	846,952
TRS USD	26,294	The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	63,894	577,153
TRS USD	(2,167)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(27,738)	(263,507)
TRS USD	(13,132)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(30,335)	(554,696)
TRS USD	(638,348)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	35,178	(476,829)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(87,504)	The Fund receives the total return on IDP Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(184,846)	(963,957)
TRS USD	(13,972)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(87,744)	(820,855)
TRS USD	(176,810)	The Fund receives the total return on InPost. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(395,204)	(3,286,109)
TRS USD	(50,574)	The Fund receives the total return on Landbridge. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(262,479)	(1,886,410)
TRS USD	(1,069,893)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	1,440,196	(7,740,540)
TRS USD	(6,399)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	9,225	(46,149)
TRS USD	(2,269,433)	The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,100,027)	(10,908,713)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(378,714)	The Fund receives the total return on Mineral Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2,159,156	(10,352,574)
TRS USD	(458,424)	The Fund receives the total return on Natura &. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	195,025	(1,108,245)
TRS USD	426,078	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	679,594	4,676,206
TRS USD	(642,145)	The Fund receives the total return on Ocado. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	352,231	(2,895,627)
TRS USD	(309,063)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(724,260)	(5,670,988)
TRS USD	5,713,620	The Fund receives the total return on Parkin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	575,710	5,506,878
TRS USD	(4,016,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(166,435)	(5,202,238)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(5,227)	The Fund receives the total return on POSCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(119,647)	(1,330,374)
TRS USD	(12,925)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(203,088)	(2,075,392)
TRS USD	(48,857)	The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(922,180)	(5,012,928)
TRS USD	(40,418)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(80,836)	(769,559)
TRS USD	(52)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(98)	(371)
TRS USD	50,666	The Fund receives the total return on RASAN INFORMATIO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	27,051	729,104
TRS USD	(28,591)	The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(88,918)	(3,494,964)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(23,928)	The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(292,098)	(4,875,166)
TRS USD	(456,300)	The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(168,095)	(1,278,789)
TRS USD	(227,485)	The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(346,630)	(3,570,057)
TRS USD	(9,655)	The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(62,564)	(780,993)
TRS USD	(755,250)	The Fund receives the total return on Shandong Gold Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	32,455	(1,460,722)
TRS USD	(78,900)	The Fund receives the total return on Shinko Electric Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(22,990)	(3,068,575)
TRS USD	(24,966)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(123,302)	(927,914)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(10,082)	The Fund receives the total return on Tecan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	388,078	(3,377,081)
TRS USD	(10,515,046)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(295,820)	(2,783,511)
TRS USD	(538)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,031)	(13,430)
TRS USD	(535,258)	The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(3,433)	(4,165,440)
TRS USD	(17,944)	The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(256,164)	(1,452,255)
TRS USD	(706)	The Fund receives the total return on Chaillease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(189)	(3,211)
TRS USD	(155,773)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(224,246)	(2,662,832)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(99,923)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(84,084)	(1,013,560)
TRS USD	(373,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	26/2/2025	(1,977)	(200,446)
TRS USD	(161,227)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	27/2/2025	(358,383)	(2,640,212)
TRS USD	(2,746)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(28,806)	(253,511)
TRS USD	(1,406)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(14,829)	(269,401)
TRS USD	(537,621)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(339,334)	(2,417,127)
TRS USD	(13,065)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	826	(35,524)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(918,499)	The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	137,529	(4,008,561)
TRS USD	(21,278)	The Fund receives the total return on Power of Canada. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(87,907)	(647,231)
TRS USD	(2,383)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(21,439)	(657,478)
TRS USD	(3,906)	The Fund receives the total return on Simon Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(41,677)	(647,732)
TRS USD	(1,695)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(2,532)	(59,476)
TRS USD	15,170	The Fund receives the total return on Western Digital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	58,535	976,493
TRS USD	(58,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(6,582)	(117,682)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	(6,719)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(26,674)	(875,956)
TRS USD	(127,010)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(16,010)	(2,113,450)
TRS USD	(8,766)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(19,373)	(538,495)
TRS USD	1,829,768	The Fund receives the total return on Spinneys 1961. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2028	20	742,289
TRS USD	(136,330)	The Fund receives the total return on Cosan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	22,704	(320,431)
TRS USD	(110,578)	The Fund receives the total return on Dexus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(9,131)	(543,572)
TRS USD	(332,000)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(270,290)	(2,286,938)
TRS USD	120,161	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 85bps	JP Morgan	18/9/2024	3,485,391	3,485,391

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
TRS USD	37,870,825	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	392,965	339,417
TRS USD	75,515,619	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(530,087)	(288,082)
TRS USD	35,847,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(501,325)	(386,446)
TRS USD	29,425,728	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	315,286	258,561
TRS USD	19,398,338	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	222,859	178,401
TRS USD	19,259,545	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	47,852	(75,626)
TRS USD	18,480,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(582,386)	(523,854)
TRS USD	61,096,868	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	956,547	891,024
TRS USD	2,417	Fund receives SPXEWTR + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	20/9/2024	1,527,469	1,527,469
TRS USD	27,788,863	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(90,954)	(1,899)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 3,906,032,714米ドル)						
* 当該有価証券のすべて、または一部はローンの担保に供されています。						
37,263,256 (478,649,076)						

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IFS: インフレーション・スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

買建オプション明細表
2024年8月31日現在

契約数量	コール / 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
4,360,000 プット	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	24,881	50,370
306,000 プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	12/11/2024	(27,275)	11,819
306,000 プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(26,974)	13,780
13,264,000 プット	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.05	19/9/2024	10,539	56,831
618,000 プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,263)	22,980
10,228,000 プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.065	5/9/2024	(32,640)	1
31,967,834 プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(264,359)	5,151
13,140,000 コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(55,359)	317,922
9,882,000 プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(102,165)	12,656
31,986,095 プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(126,628)	18,702
4,023,000 プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	269,980	484,056
4,224,000 プット	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(35,251)	15,931
403,000 プット	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	33,745	77,773
1,213,882 プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(105,852)	57,051
663,000 コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(27,697)	7,110
8,760,000 コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(55,655)	1,811
6,105,000 プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(22,296)	6,994
6,105,000 プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(22,355)	8,922
9,882,000 コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	47,051	76,499
8,624,000 プット	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	78,604	172,157
8,896,000 コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	469,983	686,716
10,945,000 コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(46,078)	247,576
79,144,963 プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(512,126)	208
5,947,000 プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(35,573)	29,547
8,131,000 プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 35.5	30/10/2024	2,674	31,621
15,532 プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(480,778)	1,078,237
4,853 プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(108,893)	561,519
3,018 コール	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Traded Fund	USD 557	30/8/2024	543,208	1,445,622
3,504 コール	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Traded Fund	USD 570	6/9/2024	(771,675)	308,352
3,019 コール	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Traded Fund	USD 571	6/9/2024	(551,652)	197,744
2,742 コール	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Traded Fund	USD 563	13/9/2024	47,045	1,405,275
1,736 プット	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Traded Fund	USD 525	13/9/2024	(908,487)	62,496
3,019 コール	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Traded Fund	USD 571	13/9/2024	(578,823)	538,891
859 コール	TOPIX Index	Exchange Traded Fund	JPY 2,900	13/9/2024	(1,700,867)	94,422
516 コール	S&P 500 Index	Exchange Traded Fund	USD 25	18/9/2024	(7,599)	20,898
687 コール	S&P 500 Index	Exchange Traded Fund	USD 30	18/9/2024	(18,240)	17,519
159 コール	Adobe	Exchange Traded Fund	USD 610	20/9/2024	(26,589)	197,955

契約数量	コール / 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
4,727	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(2,508,746)
1,214	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	(574,497)
2,174	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/9/2024	(347,015)
2,580	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(1,453,590)
1,067	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(596,162)
3,658	コール	Apple	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(18,931)
2,122	コール	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	2,208,602
368	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	(1,327,792)
54	コール	ASML	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	(497,803)
227	コール	Autodesk	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(24,266)
322	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	126,615
2,711	コール	Carrier Global	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	176,473
2,341	コール	Confluent	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	522,425
82	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 33	20/9/2024	(251,018)
113	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(111,088)
682	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 960	20/9/2024	(293,487)
779	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(13,454)
322	コール	Mastercard	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	362,448
1,737	プット	Merck	Exchange Traded	USD 465	20/9/2024	517,703
96	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(372,621)
625	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 560	20/9/2024	(216,982)
1,295	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(293,845)
368	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(470,923)
538	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(310,123)
2,599	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(2,274)
1,032	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	20/9/2024	(1,144,389)
1,290	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(1,180,749)
1,527	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(64,148)
3,439	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 145	20/9/2024	(629,226)
3,820	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(1,413,998)
				USD 105	20/9/2024	(2,379,675)

契約数量	コール / 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
3,912 プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(1,360,112)	549,636
2,590 コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(532,833)	1,677,025
538 コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	161,807	508,410
955 コール	Oracle	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(124,844)	153,277
850 コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,250	20/9/2024	(1,964,531)	2,380,000
3,124 コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	44,683	857,538
298 コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	769,357	1,298,982
1,562 プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(919,400)	136,675
430 コール	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Exchange Traded	USD 165	20/9/2024	190,459	434,300
817 コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(940,961)	4,494
962 コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	1,928,023	2,299,180
924 コール	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(209,958)	623,700
525 コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	235,081	837,375
652 コール	Uniti	Exchange Traded	USD 5	20/9/2024	(1,909)	4,890
6,306 コール	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	767,820	1,299,036
1,305 プット	Walmart	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(129,739)	4,568
735 コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(4,685)	41,895
499 コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(38,701)	1,747
3,915 コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/9/2024	520,541	2,339,212
2,064 プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(378,896)	441,696
1,519 コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(232,949)	577,220
1,519 コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	290,529	1,131,655
1,309 コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(231,990)	418,880
1,084 コール	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	357,496	1,189,690
2,164 コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(762,219)	1,720,380
3,930 コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	177,923	2,151,675
1,048 コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(220,318)	471,600
3,893 コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	(4,827)	1,115,344
2,939 コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(113,716)	551,062
290 コール	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	1,908	11,600
2,183 コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	830,136	1,915,582

契約数量	コール / プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失)	時価
						(米ドル)	(米ドル)
344	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded				
2,585	プット	Merck	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	97,169	741,070
1,347	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(376,704)	233,942
611	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(937,292)	1,501,905
655	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(319,081)	601,835
676	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(209,421)	309,487
2,992	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 4.5	18/10/2024	(9,955)	1,690
1,499	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	753,413	2,236,520
3,802	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(113,226)	723,267
3,223	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(984,134)	1,966,030
635	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(103,649)	455,295
1,703	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(515,544)	24,694
444	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(5,731)	28,860
734	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	15/11/2024	(6,062)	6,973
1,651	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	314,966	1,865,630
1,740	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	238,126	739,500
365	コール	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(246,409)	282,875
1,913	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	15/11/2024	673,247	1,769,525
2,238	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	15/11/2024	(137,026)	1,040,670
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 6	15/11/2024	(5,357)	3,260
476	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	3,670	33,558
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	20/12/2024	(12,892)	2,177
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	17/1/2025	(12,080)	3,421
1,087	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(10,172)	10,870
2,394	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	17/1/2025	607,533	2,274,300
合計(米ドル原資産エクスポート - 1,283,983,409米ドル)						(21,228,809)	64,920,596

売建オプション明細表
2024年8月31日現在

契約数量	コール / プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
						(米ドル)	
(4,360,000)	コール	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	13,971	(9,878)
(31,967,834)	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	76,159	(745)
(6,570,000)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	23,160	(76,277)
(9,882,000)	コール	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(30,250)	(76,499)
(4,941,000)	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	24,494	(1,472)
(6,043,000)	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(267,789)	(448,271)
(4,224,000)	コール	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	15,393	(26,032)
(13,140,000)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	33,987	(177)
(3,231,500)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	27,063	(944)
(6,468,000)	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	48,696	(4,949)
(6,463,000)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	31,449	(15,699)
(6,642,000)	プット	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	22,134	(34,635)
(13,356,000)	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(426,373)	(588,194)
(6,570,000)	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	17,127	(42,298)
(8,573,000)	コール	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	42,214	(14,025)
(79,144,963)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	211,210	-
(1,736)	プット	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Trust	USD 500	13/9/2024	333,673	(34,720)
(859)	コール	TOPIX Index	Exchange	JPY 3,000	13/9/2024	495,474	(17,704)
(2,998)	コール	Apple	Exchange	USD 230	20/9/2024	(741,209)	(1,543,970)
(2,127)	コール	Apple	Exchange	USD 245	20/9/2024	146,272	(168,033)
(660)	プット	Apple	Exchange	USD 210	20/9/2024	61,986	(49,170)
(1,957)	プット	Apple	Exchange	USD 205	20/9/2024	123,819	(92,958)
(2,711)	プット	Carrier Global	Exchange	USD 57.5	20/9/2024	235,145	(20,333)
(1,737)	プット	Merck	Exchange	USD 100	20/9/2024	63,718	(19,107)
(2,410)	プット	Micron Technology	Exchange	USD 90	20/9/2024	104,884	(314,505)
(625)	プット	Micron Technology	Exchange	USD 115	20/9/2024	(963,630)	(1,101,562)
(3,904)	プット	Microsoft	Exchange	USD 370	20/9/2024	565,516	(165,920)
(724)	コール	NextEra Energy	Exchange	USD 80	20/9/2024	(42,881)	(145,524)
(1,910)	コール	NVIDIA	Exchange	USD 130	20/9/2024	1,860,797	(490,870)
(5,180)	コール	NVIDIA	Exchange	USD 140	20/9/2024	1,119,215	(461,020)
(2,590)	プット	NVIDIA	Exchange	USD 90	20/9/2024	457,828	(56,980)
(850)	コール	Russell 2000 Index	Exchange	USD 2,450	20/9/2024	731,725	(146,625)
(1,119)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange	USD 240	20/9/2024	5,896	(141,553)

契約数量	コール / プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(3,124)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange				
			Traded	USD 245	20/9/2024	124,243	(174,944)
(1,562)	プット	SPDR S&P 500 ETF	Exchange				
		Trust	Traded	USD 500	20/9/2024	381,542	(64,823)
(817)	コール	Tesla	Exchange				
			Traded	USD 380	20/9/2024	384,611	(1,634)
(408)	プット	Tesla	Exchange				
			Traded	USD 220	20/9/2024	(267,138)	(610,980)
(924)	プット	Trane Technologies	Exchange				
		Walmart	Traded	USD 310	20/9/2024	630,864	(41,580)
(3,830)	コール	Western Digital	Exchange				
			Traded	USD 240	20/9/2024	(29,595)	(55,535)
(735)	コール	Western Digital	Exchange				
			Traded	USD 80	20/9/2024	1,934	(5,513)
(499)	コール	Western Digital	Exchange				
			Traded	USD 105	20/9/2024	(3,839)	(10,479)
(3,915)	コール	Apple	Exchange				
			Traded	USD 240	27/9/2024	(247,550)	(829,980)
(2,064)	プット	Alphabet	Exchange				
			Traded	USD 140	18/10/2024	144,155	(118,680)
(738)	プット	Alphabet	Exchange				
			Traded	USD 145	18/10/2024	48,914	(63,099)
(1,309)	プット	Amazon.com	Exchange				
			Traded	USD 155	18/10/2024	(8,155)	(140,063)
(3,930)	コール	Apple	Exchange				
			Traded	USD 250	18/10/2024	(55,244)	(544,305)
(564)	プット	Apple	Exchange				
			Traded	USD 195	18/10/2024	71,779	(41,454)
(2,182)	プット	Apple	Exchange				
			Traded	USD 200	18/10/2024	44,229	(217,109)
(1,048)	プット	Broadcom	Exchange				
			Traded	USD 140	18/10/2024	10,758	(275,100)
(3,026)	プット	ConocoPhillips	Exchange				
			Traded	USD 100	18/10/2024	46,956	(130,118)
(430)	プット	ConocoPhillips	Exchange				
			Traded	USD 95	18/10/2024	24,196	(8,385)
(2,939)	プット	Freeport-McMoRan	Exchange				
			Traded	USD 38	18/10/2024	9,696	(116,091)
(2,183)	コール	JPMorgan Chase	Exchange				
			Traded	USD 235	18/10/2024	(272,285)	(496,632)
(2,183)	プット	JPMorgan Chase	Exchange				
			Traded	USD 190	18/10/2024	109,739	(151,718)
(155)	プット	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange				
		Merck	Traded	EUR 590	18/10/2024	106,457	(53,392)
(1,841)	プット	Meta Platforms	Exchange				
			Traded	USD 100	18/10/2024	99,916	(41,423)
(956)	コール	Meta Platforms	Exchange				
			Traded	USD 600	18/10/2024	279,877	(238,044)
(217)	プット	Meta Platforms	Exchange				
			Traded	USD 445	18/10/2024	57,561	(66,728)
(695)	プット	Meta Platforms	Exchange				
			Traded	USD 450	18/10/2024	127,365	(238,037)
(611)	プット	Meta Platforms	Exchange				
			Traded	USD 460	18/10/2024	(5,951)	(270,367)
(655)	プット	Microsoft	Exchange				
			Traded	USD 380	18/10/2024	(21,440)	(157,527)
(3,203)	コール	NVIDIA	Exchange				
			Traded	USD 150	18/10/2024	940,916	(480,450)
(7,825)	プット	NVIDIA	Exchange				
			Traded	USD 78	18/10/2024	460,471	(281,700)
(2,299)	プット	NVIDIA	Exchange				
			Traded	USD 85	18/10/2024	54,582	(125,295)
(2,992)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange				
			Traded	USD 250	18/10/2024	21,752	(321,640)

(1,499) コール	SPDR Gold Shares	Exchange	Traded	USD 255	18/10/2024	80,030	(98,185)
(635) プット	SPDR S&P 500 ETF	Exchange	Traded	USD 510	18/10/2024	50,334	(113,348)
(859) プット	Tesla	Exchange	Traded	USD 175	18/10/2024	96,869	(326,420)
(645) プット	Tesla	Exchange	Traded	USD 200	18/10/2024	(204,574)	(699,825)
(1,302) プット	Vistra	Exchange	Traded	USD 65	18/10/2024	140,315	(61,845)
(1,703) プット	Walt Disney	Exchange	Traded	USD 90	18/10/2024	(228,595)	(446,186)
(1,101) プット	DR Horton	Exchange	Traded	USD 150	15/11/2024	195,795	(165,150)
(1,740) コール	Edwards Lifesciences	Exchange	Traded	USD 80	15/11/2024	(147,877)	(313,200)
(1,740) プット	Edwards Lifesciences	Exchange	Traded	USD 60	15/11/2024	46,125	(174,000)
(2,238) コール	SPDR Gold Shares	Exchange	Traded	USD 265	15/11/2024	148,311	(162,255)
(365) プット	Humana	Exchange	Traded	USD 310	17/1/2025	69,614	(355,875)
(2,394) コール	SPDR Gold Shares	Exchange	Traded	USD 260	17/1/2025	(74,772)	(617,652)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 254,047,904米ドル)						7,863,764	(16,217,415)

買建スワップション明細表

2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	197,462,595	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(643,527)	2,087,290
USD	150,050,959	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 27/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	3,642,960	5,135,962
USD	66,168,616	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.66% Fixed annually from 10/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	1,011,826	1,721,508
USD	14,020,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(11,484)	6,602
USD	17,890,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024; and pays 5% Fixed	Bank of America	16/10/2024	(23,175)	14,126
USD	17,180,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	(20,688)	27,416
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 233,798,977米ドル)					3,955,912	8,992,904

売建スワップション明細表

2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(17,180,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	211	(8,723)
USD	(66,168,616)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025; and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(128,263)	(278,704)
USD	(150,050,959)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025; and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(511,041)	(889,915)

額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)
USD (197,462,595)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	454,687	(347,029)
USD (111,355,800)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	72,534	(1,544,909)
USD (111,355,800)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026; and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	105,267	(1,512,176)
USD (190,010,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026; and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026	Morgan Stanley	13/6/2025	412,907	(195,125)
USD (116,436,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/7/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	507,351	(290,235)
合計(米ドル原資産エクスポート - 210,334,193米ドル)				913,653	(5,066,816)

TBA有価証券取引契約明細表

2024年8月31日現在

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
TBA			
USD	73,499,192 Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	67,902,383	0.45
TBA合計 (米ドル原資産エクスポージャー - 67,902,384米ドル)		67,902,383	0.45

4 【委託会社等の概況】

(1) 【資本金の額】

(2025年8月29日現在)

資本金の額	20億円
発行する株式総数	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能	

直近5力年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2025年8月29日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,616,152,717,659
追加型株式投資信託	767	18,215,320,197,063
単位型公社債投資信託	18	27,870,292,220
単位型株式投資信託	176	912,953,470,974
合計	987	20,772,296,677,916

(3) 【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は2024年12月25日付でPayPayアセットマネジメント株式会社が実施した第三者割当增资を引き受け、同社への出資比率が23.4%から49.9%に引き上りました。

委託会社は2025年5月14日付で100%子会社であるAsset Management One Singapore Pte. Ltd.を清算しました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

5 【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、
「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則
第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）
により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第40期事業年度（自2024年4月1日至
2025年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位:百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	41,183	40,201
有価証券	-	0
金銭の信託	28,143	31,340
未収委託者報酬	19,018	19,595
未収運用受託報酬	3,577	4,015
未収投資助言報酬	315	359
未収収益	6	11
前払費用	1,510	1,758
その他	2,088	2,106
流動資産計	95,843	99,390
固定資産		
有形固定資産	1,093	1,361
建物	1	918
器具備品	1	130
リース資産	1	5
建設仮勘定		39
無形固定資産	4,495	3,771
ソフトウェア	2,951	2,740
ソフトウェア仮勘定	1,543	1,030
電話加入権	0	0
投資その他の資産	8,935	9,039
投資有価証券	184	183
関係会社株式	4,447	4,037
長期差入保証金	768	760
繰延税金資産	3,406	3,842
その他	128	215
固定資産計	14,524	14,172
資産合計	110,368	113,562

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,982	227
リース債務	1	1
未払金	8,970	8,823
未払収益分配金	1	1
未払償還金	0	0
未払手数料	8,246	8,596
その他未払金	721	225
未払費用	8,616	9,265
未払法人税等	3,676	4,277
未払消費税等	1,497	1,606
賞与引当金	1,927	2,198
役員賞与引当金	52	60
流動負債計	26,725	26,462
固定負債		
リース債務	4	2
退職給付引当金	2,719	2,715
時効後支払損引当金	73	64
固定負債計	2,796	2,781
負債合計	29,521	29,244
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	59,294	62,765
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	59,170	62,642
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	27,490	30,962
株主資本計	80,846	84,318
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等計	0	0
純資産合計	80,846	84,318
負債・純資産合計	110,368	113,562

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益			
委託者報酬	102,113		112,281
運用受託報酬	17,155		17,981
投資助言報酬	2,211		2,374
その他営業収益	26		30
営業収益計		121,507	132,668
営業費用			
支払手数料	44,366		49,384
広告宣伝費	329		401
公告費	0		0
調査費	35,468		39,013
調査費	13,277		14,703
委託調査費	22,190		24,309
委託計算費	558		522
営業雑経費	823		774
通信費	36		38
印刷費	598		538
協会費	65		67
諸会費	44		47
支払販売手数料	78		81
営業費用計		81,545	90,097
一般管理費			
給料	10,763		11,477
役員報酬	164		181
給料・手当	9,425		10,148
賞与	1,173		1,147
交際費	34		59
寄付金	15		12
旅費交通費	162		246
租税公課	489		668
不動産賃借料	1,030		1,085
退職給付費用	412		421
固定資産減価償却費	1,567		1,457
福利厚生費	46		57
修繕費	1		0
賞与引当金繰入額	1,927		2,198
役員賞与引当金繰入額	52		60
機器リース料	0		0
事務委託費	3,379		3,261
事務用消耗品費	46		43
器具備品費	3		2
諸経費	240		313
一般管理費計		20,172	21,366
営業利益		19,788	21,204

(単位:百万円)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
営業外収益				
受取利息	4		12	
受取配当金	1 899		1 450	
時効成立分配金・償還金	0		0	
雑収入	18		11	
時効後支払損引当金戻入額	35		7	
営業外収益計		959		482
営業外費用				
為替差損	19		39	
金銭の信託運用損	1,008		329	
早期割増退職金	6		6	
雑損失	0		-	
営業外費用計		1,034		374
経常利益		19,712		21,312
特別利益				
固定資産売却益	-		2	6
特別利益計		-		6
特別損失				
固定資産除却損	6		13	
関係会社株式評価損	1,362		31	
減損損失	3 231		-	
関係会社清算損	-		25	
特別損失計		1,601		70
税引前当期純利益		18,111		21,247
法人税、住民税及び事業税		5,769		7,356
法人税等調整額		510		435
法人税等合計		5,258		6,920
当期純利益		12,852		14,326

(3)【株主資本等変動計算書】

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:百万円)

資本金	株主資本								
	資本準備金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	別途 積立金	繰越利益 剩余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034
当期変動額									
剰余金の配当							11,040	11,040	11,040
当期純利益							12,852	12,852	12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,812	1,812	1,812
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	79,034
当期変動額			
剰余金の配当			11,040
当期純利益			12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	1,812
当期末残高	0	0	80,846

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位:百万円)

資本金	株主資本								株主資本合計	
	資本剰余金			利益剰余金						
	資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	別途 積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846	
当期変動額										
剰余金の配当							10,855	10,855	10,855	
当期純利益							14,326	14,326	14,326	
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)										
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,471	3,471	3,471	
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318	

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	80,846
当期変動額			
剰余金の配当			10,855
当期純利益			14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	3,471
当期末残高	0	0	84,318

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)</p> <p>市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>						
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</p> <table> <tr> <td>建物</td> <td>…</td> <td>8~18年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>…</td> <td>3~20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>	建物	…	8~18年	器具備品	…	3~20年
建物	…	8~18年					
器具備品	…	3~20年					
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。						
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>						

6. 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 委託者報酬</p> <p>委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬</p> <p>運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 投資助言報酬</p> <p>投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(4) 成功報酬</p> <p>成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p>
----------------	---

（未適用の会計基準等）

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）等

（1）概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

（2）適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点での評価中であります。

注記事項

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額

(百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
建物	630	740
器具備品	769	662
リース資産	3	5

(損益計算書関係)

1. 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

(百万円)

	第39期 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
受取配当金	895	438

2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第39期 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
ソフトウェア	-	6

3. 減損損失

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

当社は、以下の資産について減損損失を計上しました。

(百万円)

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウェア仮勘定	231

当社は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として事業別に資産をグルーピングしております。当社の資産運用業に係るソフトウェア開発計画の大幅な延期に伴い、当該計画に係るソフトウェア仮勘定について、回収可能額まで減額し、当該減少額231百万円を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、当該資産の回収可能額は使用価値により測定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額の1円として評価しております。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

当事業年度については、該当事項ありません。

(株主資本等変動計算書関係)

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類株式				

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生(予定)日
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類株式					

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金(財産) の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年3月15日 みなし株主総会	普通株式	575	14,390	2024年4月1日	2024年4月1日
	A種種類株式				
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類株式				

会社法第319条第1項に基づき、2024年3月15日に決議があったものとみなされた株主総会での配当決議は当社の子会社であったAsset Management One USA Inc. (以下「AM-One USA」という) の全株式の現物配当であります。

本現物配当は、株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MFHG」という)の子会社である米州みずほLLC(以下「米州みずほ」という)が、2024年10月1日に米国外国銀行規制の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

当社が100%保有していたAM-One USAの議決権は、本現物配当後、米州みずほが議決権の51%を、第一生命ホールディングス株式会社(以下「DL」という)が議決権の49%をそれぞれ保有します。当社を通じてMFHGとDLが間接的に保有していたAM-One USA株式の議決権比率と同等となります。

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2025年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式 A種種類 株式	利益 剰余金	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒しております。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第39期(2024年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	28,143	28,143	-
(2) 投資有価証券			
その他有価証券	1	1	-
資産計	28,145	28,145	-

第40期(2025年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 有価証券	0	0	-
(2) 金銭の信託	31,340	31,340	-
(3) 投資有価証券			
その他有価証券	0	0	-
資産計	31,342	31,342	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第39期(2024年3月31日現在)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	41,183	-	-	-
(2) 金銭の信託	28,143	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	19,018	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,577	-	-	-
(5) 投資有価証券	-	1	-	-
その他有価証券(投資信託)				
合計	91,923	1	-	-

第40期(2025年3月31日現在)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	40,201	-	-	-
(2) 有価証券	0	-	-	-
(3) 金銭の信託	31,340	-	-	-
(4) 未収委託者報酬	19,595	-	-	-
(5) 未収運用受託報酬	4,015	-	-	-
(6) 投資有価証券	-	0	-	-
その他有価証券(投資信託)				
合計	95,154	0	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第39期(2024年3月31日現在)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	28,143	-	28,143
(2) 投資有価証券				
その他有価証券	-	1	-	1
資産計	-	28,145	-	28,145

第40期(2025年3月31日現在)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 有価証券	-	0	-	0
(2) 金銭の信託	-	31,340	-	31,340
(3) 投資有価証券				
その他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,342	-	31,342

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産(預金・委託証拠金等)で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)第5項に従い、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

(百万円)

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
投資有価証券(その他有価証券)		
非上場株式	182	182
関係会社株式		
非上場株式	4,447	4,037

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（第39期の貸借対照表計上額4,447百万円、第40期の貸借対照表計上額4,037百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第39期（2024年3月31日現在）

(百万円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第40期（2025年3月31日現在）

(百万円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について1,362百万円（関係会社株式1,362百万円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について31百万円（関係会社株式31百万円）減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)	
	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,698	2,760
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	9	18
退職給付の支払額	246	321
退職給付債務の期末残高	2,760	2,759

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(百万円)	
	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,760	2,759
未積立退職給付債務	2,760	2,759
未認識数理計算上の差異	40	44
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715
退職給付引当金	2,719	2,715
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,719	2,715

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(百万円)	
	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
勤務費用	296	299
利息費用	2	2
数理計算上の費用処理額	13	14
過去勤務費用の費用処理額	0	0
その他	4	4
確定給付制度に係る退職給付費用	307	312

(注) 上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において6百万円、当事業年度において6百万円を営業外費用に計上しております。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	(第39期 (2024年3月31日現在))		(第40期 (2025年3月31日現在))	
割引率		0.09%		0.09%
予想昇給率		1.00% ~ 3.56%		1.00% ~ 3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度104百万円、当事業年度108百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	195	259
未払事業所税	9	10
賞与引当金	590	673
未払法定福利費	98	106
運用受託報酬	351	555
資産除去債務	17	20
減価償却超過額(一括償却資産)	12	5
減価償却超過額	91	66
繰延資産償却超過額(税法上)	331	407
退職給付引当金	832	855
時効後支払損引当金	22	20
ゴルフ会員権評価損	6	2
関係会社株式評価損	761	774
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	70	73
その他	8	6
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	<u>3,406</u>	<u>3,842</u>
繰延税金負債	<u> </u>	<u> </u>
繰延税金負債合計	<u> </u>	<u> </u>
繰延税金資産の純額	<u>3,406</u>	<u>3,842</u>

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
	(%)	(%)
法定実効税率	30.62 %	30.62 %
(調整)		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	1.44 %	0.64 %
税制非適格現物配当益金算入項目	-	3.56 %
税率変更による影響	-	0.18 %
その他	0.14 %	0.79 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>29.04 %</u>	<u>32.57 %</u>

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

税法の改正に伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等に係る繰延税金資産については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。

この変更により、当事業年度の繰延税金資産が37百万円増加し、法人税等調整額が37百万円減少しております。

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

当社(以下「AMOne」という)は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という)及び第一生命ホールディングス株式会社(以下「第一生命」という)の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(※)	1	0.0154

(※) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率(議決権比率)

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーセンテージ法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれんの金額	76,224百万円
b. 発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c. のれんの償却方法及び償却期間	20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額	資産合計	40,451百万円
	うち現金・預金	11,605百万円
	うち金銭の信託	11,792百万円
b. 負債の額	負債合計	9,256百万円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030百万円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030百万円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーセンテージ法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第39期 (2024年3月31日現在)	第40期 (2025年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	60,761百万円	53,066百万円
資産合計	60,761百万円	53,066百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	1,957百万円	561百万円
負債合計	1,957百万円	561百万円
純資産	58,804百万円	52,505百万円
(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。		
のれん	47,640百万円	43,829百万円
顧客関連資産	17,109百万円	13,661百万円

(2) 損益計算書項目

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	7,649百万円	7,259百万円
経常利益	7,649百万円	7,259百万円
税引前当期純利益	7,649百万円	7,259百万円
当期純利益	6,474百万円	6,298百万円
1株当たり当期純利益	161,850円28銭	157,468円47銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	3,837百万円	3,447百万円

(共通支配下の取引等)

当社は、2024年4月1日に株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という。親会社）及び第一生命ホールディングス株式会社（その他の関係会社）へ以下の現物配当を行いました。

1. 取引の概要

(1) 取引内容

Asset Management One USA Inc. (当社の子会社) 株式の現物配当

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

本現物配当は、MHFGの子会社である米州みずほLLCが、2024年10月1日に米国外銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

（資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
委託者報酬	102,113百万円	111,988百万円
運用受託報酬	15,156百万円	16,520百万円
投資助言報酬	2,211百万円	2,374百万円
成功報酬（注）	1,999百万円	1,754百万円
その他営業収益	26百万円	30百万円
合計	121,507百万円	132,668百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（持分法損益等）

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区	22,567億円	持株会社	(被所有)直接51%	-	持株会社	現物配当	402	-	-
その他の関係会社	第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区	3,443億円	持株会社	(被所有)直接49%	-	持株会社	現物配当	172	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 現物配当の詳細については、(株主資本等変動計算書関係)2.配当に関する事項及び(企業結合等関係)(共通支配下の取引等)に記載しております。

(2) 子会社及び関連会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売代行手数料	投資信託の販売代行手数料	8,140	未払手数料	1,870
子会社	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	16,655	未払手数料	3,137

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	9,048	未払手数料	1,976
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	-	-	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	20,086	未払手数料	3,306

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	2,021,173円74銭	2,107,956円73銭
1株当たり当期純利益金額	321,310円79銭	358,173円51銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	12,852百万円	14,326百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数 (うち普通株式) (うちA種種類株式)	40,000株 (24,490株) (15,510株)	40,000株 (24,490株) (15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

独立監査人の監査報告書

2025年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 稲葉宏和
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められている他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注1) 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれおりません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年10月17日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ（年1回決算型）限定為替ヘッジの2025年2月19日から2025年8月18日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、グローバルドライブ（年1回決算型）限定為替ヘッジの2025年8月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年2月19日から2025年8月18日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注1）上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注2）X B R Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年10月17日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ（年1回決算型）為替ヘッジなしの2025年2月19日から2025年8月18日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、グローバルドライブ（年1回決算型）為替ヘッジなしの2025年8月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年2月19日から2025年8月18日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懷疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注1）上記の中間監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注2）X B R Lデータは監査の対象には含まれておりません。