

ブラックロック・ラテンアメリカ株式ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／株式 |
| 信託期間 | 無期限(設定日:2006年4月26日) |
| 決算日 | 4月1日および10月1日(ただし休業日の場合は翌営業日) |
| 運用方針 | <p>①主として「ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) ラテン・アメリカン・ファンド クラスJ投資証券」および「ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券」(以下各々を「BGF ラテン・アメリカン・ファンド」および「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」といいます。)への投資を通じて、投資信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。</p> <p>②外貨建資産については、原則為替ヘッジを行いません。</p> |
| 主要運用対象 | <p>「BGF ラテン・アメリカン・ファンド」および「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」に投資します。</p> <p>「BGF ラテン・アメリカン・ファンド」を主要投資対象ファンドとし、その組入比率を高位に保ちます。</p> |
| 組入制限 | <p>①投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。</p> <p>②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> |
| 分配方針 | <p>年2回の毎決算時(4月1日および10月1日、休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。</p> <p>■分配金額は委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。</p> <p>■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p> <p>※基準価額水準・市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p> |

第37期 運用報告書(全体版)

(決算日:2024年10月1日)

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先

電話番号: 03-6703-4300

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス

www.blackrock.com/jp/

CONTENTS

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

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | (参考指数)MSCI EM ラテン・アメリカ 10/40 インデックス(円換算ベース) | | 投資信託 証券組入 比率 | 純資産 |
|-----------------|--------|-----------|-----------|--|-----------|--------------------|-------|
| | (分配落) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 33期(2022年10月3日) | 9,435 | 0 | △ 3.9 | 89,716.87 | △ 3.9 | 99.8 | 1,577 |
| 34期(2023年4月3日) | 9,390 | 0 | △ 0.5 | 90,815.95 | 1.2 | 99.3 | 1,523 |
| 35期(2023年10月2日) | 12,182 | 0 | 29.7 | 111,581.11 | 22.9 | 98.9 | 1,934 |
| 36期(2024年4月1日) | 13,319 | 0 | 9.3 | 127,641.79 | 14.4 | 97.1 | 2,010 |
| 37期(2024年10月1日) | 11,130 | 0 | △ 16.4 | 110,169.18 | △ 13.7 | 99.0 | 1,533 |

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 「MSCI EM ラテン・アメリカ 10/40 インデックス」は、MSCI Inc. が開発、計算した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

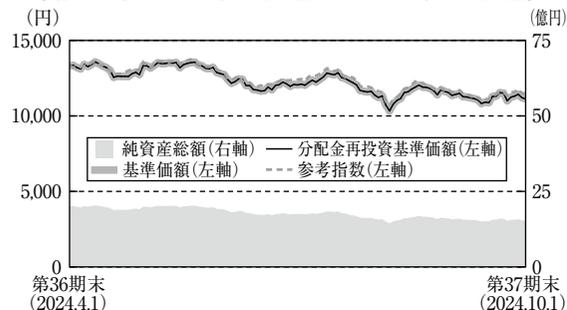
| 年月日 | 基準価額 | | (参考指数)MSCI EM ラテン・アメリカ 10/40 インデックス(円換算ベース) | | 投資信託証券 組入比率 |
|--------------------|--------|--------|--|--------|----------------|
| | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | |
| (期首) 2024年4月1日 | 円 | % | | % | % |
| | 13,319 | - | 127,641.79 | - | 97.1 |
| 4月末 | 13,318 | △ 0.0 | 130,016.05 | 1.9 | 99.5 |
| 5月末 | 12,798 | △ 3.9 | 124,240.36 | △ 2.7 | 99.9 |
| 6月末 | 12,082 | △ 9.3 | 118,906.73 | △ 6.8 | 99.2 |
| 7月末 | 11,373 | △ 14.6 | 112,081.82 | △ 12.2 | 99.1 |
| 8月末 | 11,359 | △ 14.7 | 110,486.43 | △ 13.4 | 99.8 |
| 9月末 | 11,201 | △ 15.9 | 110,211.82 | △ 13.7 | 98.9 |
| (期末) 2024年10月1日 | 11,130 | △ 16.4 | 110,169.18 | △ 13.7 | 99.0 |

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 「MSCI EM ラテン・アメリカ 10/40 インデックス」は、MSCI Inc. が開発、計算した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

■当期中の基準価額等の推移について

(第37期:2024年4月2日～2024年10月1日)



第37期首：13,319円

第37期末：11,130円(既払分配金0円)

騰落率：△16.4%(分配金再投資ベース)

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

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

*参考指数は、MSCI EM ラテン・アメリカ 10/40 インデックス(円換算ベース)です。

*分配金再投資基準価額および参考指数は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

<ラテンアメリカ株式市場>

当期、ラテンアメリカ株式市場は米ドルベースで下落しました。国別では、ペルー、チリがアウトパフォームしました。アンダーパフォームしたメキシコは、6月初めの大統領選挙においてクラウディア・シェインバウム氏が勝利したことを市場が嫌気しました。

<米国債券市場>

当期、米国の短期債利回りは、インフレの鈍化や労働市場の軟化を示す経済指標を受けて、FRB(米連邦準備制度理事会)が9月のFOMC(米連邦公開市場委員会)にて50bpsの利下げを行ったことなどを背景に、前期末比で低下しました。

ポートフォリオについて

当期、当ファンドは、主要投資対象である「BGF ラテン・アメリカン・ファンド」を高位に、「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」を低位に組入れた運用を行いました。

投資先ファンドにおける運用経過は以下の通りです。

<BGF ラテン・アメリカン・ファンド>

当期、メキシコへの配分を引き上げました。大統領選挙結果を受けて、同市場が相対的に弱含んだタイミングを利用し、大手銀行であるBanorteやコンビニエンス・ストアを展開するFEMSAの組入を引き上げました。ブラジルでは、当チームの確信度が高いブラジルの運用会社XPの組入を引き上げたことに加え、ブラジルでの好調な決済件数を背景に業績が上方修正される可能性を見込む金融テクノロジー及びソフトウェア・ソリューションを提供するStoneCoを新規に組入れました。一方、銅価格が投機的な取引によって過度に上昇したとの見立てから、銅生産会社First Quantum Mineralsを利益確定のため全売却しました。同様に、銀採掘企業MAG Silverも利益確定のため一部売却しました。

主要投資対象ファンドのベンチマークと比較したパフォーマンス要因(運用状況)は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・メキシコで事業を展開する銀採掘企業MAG Silver、メキシコの空港運営会社Grupo Aeroportuario del Pacíficoの保有、メキシコのセメント・メーカー Cemex の非保有
- ・ブラジルのデジタル・バンキング・プラットフォームを提供するNUの組入低位

(主なマイナス要因)

- ・ ブラジルのスーパーマーケット・チェーン Sendas Distribuidora の組入高位、ブラジルの履物小売企業 Azzas 2154 の保有、ブラジルの電気装置メーカー WEG の非保有

<BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド>

主に米ドル建ての短期の投資適格債に投資することで、トータル・リターンを最大化を目指した運用を行いました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、16.4%下落しました。当期「BGF ラテン・アメリカン・ファンド」が下落したことが基準価額下落の要因となりました。

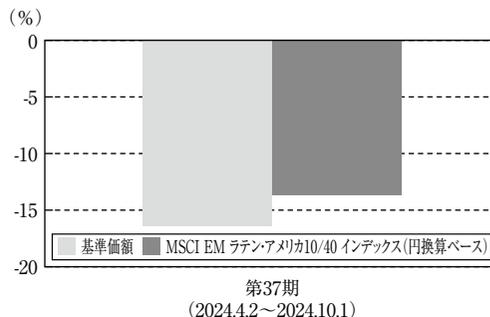
■主要投資対象ファンドの当期間中の騰落率

| 組入ファンド | 騰落率 |
|--------------------|--------|
| BGF ラテン・アメリカン・ファンド | △11.5% |

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。下記のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

■基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



分配金について

収益分配は基準価額水準、市場動向等を勘案して見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳(1万口当り)

| 項目 | 当期 |
|------------|---------------------------|
| | 2024年4月2日 ～ 2024年10月1日 |
| 当期分配金(税込み) | -円 |
| 対基準価額比率 | -% |
| 当期の収益 | -円 |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,684 |

(注1)「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。

また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

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

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針について

引き続き主要投資対象ファンドである「BGF ラテン・アメリカン・ファンド」を高位に組入れる運用を行う方針です。

投資先ファンドにおける市場見通しおよび今後の運用方針は以下の通りです。

<BGF ラテン・アメリカン・ファンド>

引き続きラテンアメリカ市場について建設的に見えています。各国中央銀行はインフレ抑制のため積極的に利上げを実施したため、地域全体でインフレ率は大きく低下しています。足元では利下げを開始する中央銀行が見られ始めており、経済活動と資産価格双方の支援材料となっています。また、この地域全体が世界の地政学的紛争から相対的に離れていることも追い風となると考えます。これによって、海外からの直接投資及び当地域の投資家による資金配分共に増加する可能性が高いと見えています。

ブラジルはこれらの投資テーマの代表的事例であり、中央銀行は政策金利を大きく引き下げ、経済活動は力強く回復しています。しかし、上期における財政動向は期待外れなものとなり、インフレ率上昇の見通しや為替・金利の下落につながりました。この動きを受けて、更なる通貨の下落を阻止するため、ブラジル中央銀行は利下げを休止し、短期的に利上げを行うものと思われる。当チームは引き続き、当戦略のポジションに関して、力強い経済活動を背景に保有銘柄の収益動向は良好になるものとみています。

メキシコ経済についても引き続き建設的に見えています。友好国へのグローバル・サプライチェーン移転によって、最も恩恵を受ける国だと考えられます。メキシコは、財政・経常収支の両方が健全であることから、引き続きデフエンス市場であるとみています。一方で、6月初めの大統領選挙にてシェインバウム氏とモレナ党(国家再生運動)が勝利したことを受けて、市場は政府に対するチェック・アンド・バランス機能が弱まることを懸念しています。当チームは選挙後の週にメキシコを訪問した結果、新政府は、前大統領時代と同様に、引き続き相対的に現実主義的であり、慎重な財政運営を維持すると結論付け、市場の調整局面を利用してポジションを一部積み増しました。

昨年11月の大統領選挙で、リバタリアン(自由至上

主義)で知られるハビエル・ミレイ氏が予想外に勝利したことを受けて、引き続きアルゼンチンの政治・経済状況を注視しています。ミレイ氏は、インフレ、外貨準備高の枯渇、また様々な経済的不均衡といった非常に難しい状況に直面しています。当チームは1月にアルゼンチンを訪問した際に、同国経済に対する警戒的な見方を強めましたが、過去数か月でより警戒度を高めています。公式の為替レートが割高であると示唆されており、更なる為替レートの下落を受けて、インフレ圧力が再び高まる可能性があると考えます。

これらの個別の要因に加え、FRBが9月に利下げを開始したことは、ラテンアメリカを含む新興国市場に属する国々にとって支援材料になると思われます。

<BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド>

当ファンドは、引き続き主に米ドル建ての短期の投資適格債に投資することで、トータル・リターンを最大化を目指した運用を行う方針です。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

| 項目 | 第37期 | | 項目の概要 |
|--------------|----------------------|---------|---|
| | (2024.4.2～2024.10.1) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 121 | 0.987 | 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,225円です。 |
| (投信会社) | (59) | (0.485) | 投信会社分は、委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (59) | (0.485) | 販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受託銀行) | (2) | (0.017) | 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | - | - | 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (c) 有価証券取引税 | - | - | 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (d) その他費用 | 7 | 0.058 | その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数 |
| (保管費用) | (0) | (0.002) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (印刷費用・監査費用等) | (7) | (0.056) | 目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用 |
| (その他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 128 | 1.045 | |

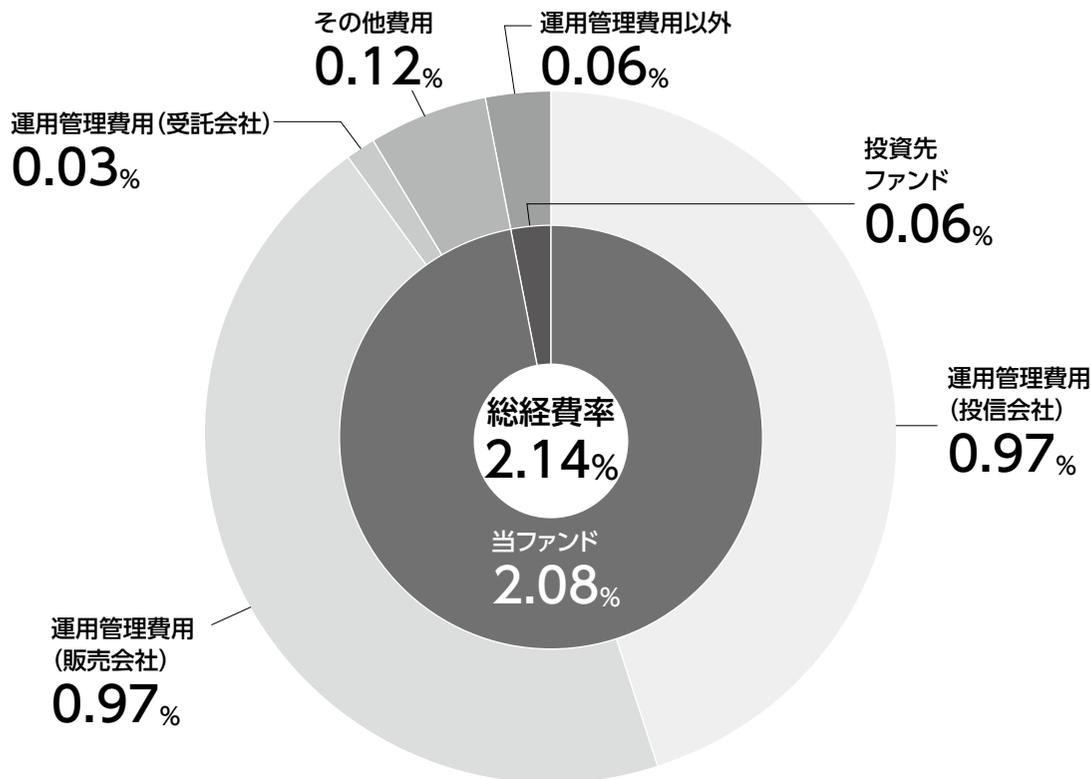
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■総経費率



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

| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率(①+②+③) | 2.14% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 2.08% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.00% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.06% |

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

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5)①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2024年4月2日から2024年10月1日まで)

投資信託証券

| 外国 | アメリカ | 銘柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|----|------|--|-----|-------|-----|-------|
| | | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | | BGF ラテン・アメリカン・ファンド(ルクセンブルグ) | 千口 | 千米・ドル | 千口 | 千米・ドル |
| | | BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド(ルクセンブルグ) | 1 | 200 | 11 | 1,043 |
| | | | - | - | 1 | 22 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、発行国です。

■主要な売買銘柄(2024年4月2日から2024年10月1日まで)

投資信託証券

| 買 付 | | | 売 付 | | |
|---------------------------------|-----|--------|--|-----|---------|
| 銘 柄 | 口 数 | 金 額 | 銘 柄 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | | 千口 | 千円 |
| BGF ラテン・アメリカン・ファンド (ルクセンブルグ) | 1 | 31,380 | BGF ラテン・アメリカン・ファンド (ルクセンブルグ) | 11 | 160,551 |
| | | | BGF USダラー・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド(ルクセンブルグ) | 1 | 3,543 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、発行国です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2024年4月2日から2024年10月1日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2024年4月2日から2024年10月1日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当 期 末 | | | 比 率 |
|---------------------------------|-------|--------|--------|------|
| | 口 数 | 評 価 額 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 千口 | 千米・ドル | 百万円 | % |
| BGF ラテン・アメリカン・ファンド | 110 | 10,417 | 1,501 | 97.9 |
| BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド | 6 | 113 | 16 | 1.1 |
| 合 計 | 117 | 10,530 | 1,517 | 99.0 |

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

(注2) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2024年10月1日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投 資 信 託 証 券 | 1,517,502 | 97.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 34,872 | 2.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,552,374 | 100.0 |

(注1) 当期末における外貨建資産(1,517,502千円)の投資信託財産総額(1,552,374千円)に対する比率は、97.8%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=144.10円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年10月1日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 1,552,374,758 円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 34,872,701 |
| 投 資 証 券 (評 価 額) | 1,517,502,057 |
| (B) 負 債 | 19,000,912 |
| 未 払 解 約 金 | 532,714 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 17,491,100 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 977,098 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 1,533,373,846 |
| 元 本 | 1,377,753,053 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 155,620,793 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,377,753,053 口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D) | 11,130 円 |

(注記事項)

期首元本額

1,509,386,708円

期中追加設定元本額

44,896,423円

期中一部解約元本額

176,530,078円

■損益の状況

自 2024年4月2日 至 2024年10月1日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 61 円 |
| 受 取 利 息 | 61 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 278,142,074 |
| 売 益 | 23,786,314 |
| 売 買 損 | △ 301,928,388 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 18,507,423 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 296,649,436 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 514,298,809 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 62,028,580 |
| (配 当 等 相 当 額) | (131,170,851) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 193,199,431) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | 155,620,793 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 155,620,793 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 62,028,580 |
| (配 当 等 相 当 額) | (131,170,851) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 193,199,431) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 514,298,809 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 296,649,436 |

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

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

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

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第37期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(131,170,851円)、分配準備積立金(514,298,809円)により、分配対象収益は645,469,660円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

<参考情報>

**ブラックロック・グローバル・ファンズ
ラテン・アメリカン・ファンドの運用状況について
(計算期間：2023年9月1日～2024年2月29日)**

ブラックロック・グローバル・ファンズ（ルクセンブルグ籍証券投資法人） ラテン・アメリカン・ファンド（以下BGF ラテン・アメリカン・ファンド）はブラックロック・ラテンアメリカ株式ファンドが投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回（毎年8月末日）です。従って、入手可能な最新のデータである半期末時点（2024年2月29日現在）の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

| BGF ラテン・アメリカン・ファンド | |
|--------------------|---|
| 形 態 | ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て） |
| 投資目的および投資態度 | 純資産総額の70%以上をラテンアメリカ諸国の株式（同地域において重要な事業展開を行っていると考えられる同地域以外の企業の株式を含みます。）に投資し、トータル・リターンを最大化することを目指します。 |
| 設 定 日 | 1997年1月8日 |
| 存 続 期 間 | 無期限 |
| 主な投資対象 | ラテンアメリカ諸国の株式（同地域において重要な事業展開を行っていると考えられる同地域以外の企業の株式を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。 |
| 管 理 報 酬 | ありません。(注) |
| そ の 他 費 用 | 保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。 |
| 決 算 日 | 年1回（原則として8月末日）に決算を行います。 |
| 収益分配方針 | 原則として、分配を行いません。 |
| 申 込 手 数 料 | ありません。 |
| 管 理 会 社 | ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー |
| 投資顧問会社 | ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー |
| 保 管 会 社 | ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ |

(注) 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

損益および純資産変動計算書

※ブラックロック・ラテンアメリカ株式ファンドは、BGF ラテン・アメリカン・ファンドのクラスJ投資証券に投資しておりますが、以下の内容は全てのクラスを合算しております。

2023年9月1日から2024年2月29日までの会計期間(未監査)

| | BGF ラテン・アメリカン・ファンド 米ドル |
|-------------------------|---------------------------|
| 期首純資産 | 936,624,325 |
| 収益 | |
| 現金および現金同等物に係る利息 | 296,251 |
| 債券利息、源泉徴収税控除後 | - |
| スワップ利息 | - |
| 短期金融商品預け入れによる利息 | - |
| 配当金、源泉徴収税控除後 | 17,600,693 |
| 有価証券貸付による収益 | 29,521 |
| その他の払戻し | - |
| 収益合計 | 17,926,465 |
| 費用 | |
| スワップ利息 | - |
| 年間サービス費用 | 993,962 |
| ローン・コミットメント・フィー | 2,469 |
| 保管および預託報酬 | 11,027 |
| 販売報酬 | 78,469 |
| 税金 | 191,525 |
| 投資運用報酬 | 6,715,622 |
| 費用合計 | 7,993,074 |
| 純利益 | 9,933,391 |
| 以下に係る実現純評価益／(損)： | |
| 投資有価証券 | 61,158,230 |
| 事後通告証券契約 | - |
| 上場先物取引 | - |
| スワップ取引 | - |
| 先渡為替予約 | (166,503) |
| その他の取引に係る外国通貨 | (180,416) |
| 当期実現純評価益／(損) | 60,811,311 |
| 以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額： | |
| 投資有価証券 | (47,364,199) |
| 事後通告証券契約 | - |
| 上場先物取引 | - |
| スワップ取引 | - |
| 先渡為替予約 | 200,444 |
| その他の取引に係る外国通貨 | (71,619) |
| 当期末実現評価益／(損)の純変動 | (47,235,374) |
| 運用成績による純資産の増加 | 23,509,328 |
| 資本の変動 | |
| 投資証券発行による正味受取額 | 104,573,957 |
| 投資証券買戻しによる正味支払額 | (312,086,251) |
| 資本の変動による純資産の減少 | (207,512,294) |
| 配当金宣言額 | - |
| 期末純資産 | 752,621,359 |

BGF ラテン・アメリカン・ファンド

投資有価証券明細表 2024年2月29日現在(未監査)

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| 普通／優先株式 | | | |
| ブラジル | | | |
| 7,894,246 | Alpargatas | 15,890,047 | 2.11 |
| 2,706,923 | Ambev* | 6,753,773 | 0.90 |
| 11,805,826 | Ambev | 29,698,475 | 3.94 |
| 1,469,884 | Arezzo Industria e Comercio | 17,376,687 | 2.31 |
| 12,945,823 | B3 - Brasil Bolsa Balcao | 33,164,965 | 4.41 |
| 11,053,722 | Banco Bradesco* | 30,563,541 | 4.06 |
| 6,114,641 | Banco Bradesco | 16,808,151 | 2.23 |
| 8,819,733 | CCR | 24,137,596 | 3.21 |
| 3,651,904 | Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes | 17,235,064 | 2.29 |
| 9,000,784 | GRUPO DE MODA SOMA | 12,651,382 | 1.68 |
| 34,526,314 | Hapvida Participacoes e Investimentos | 25,757,552 | 3.42 |
| 4,563,469 | Itau Unibanco* | 31,214,128 | 4.15 |
| 7,058,803 | Lojas Renner | 22,441,061 | 2.98 |
| 680,701 | Petroleo Brasileiro | 11,360,900 | 1.51 |
| 1,668,988 | Petroleo Brasileiro* | 27,070,985 | 3.60 |
| 1,998,278 | Petroleo Brasileiro | 16,241,745 | 2.16 |
| 1,389,630 | Rede D' Or Sao Luiz | 7,019,388 | 0.93 |
| 4,942,854 | Rumo | 22,502,701 | 2.99 |
| 7,693,786 | Sendas Distribuidora | 21,705,922 | 2.89 |
| 779,710 | Vale | 10,539,307 | 1.40 |
| 4,474,356 | Vale | 60,359,063 | 8.02 |
| | | <hr/> | |
| | | 460,492,433 | 61.19 |
| カナダ | | | |
| 1,021,706 | First Quantum Minerals | 9,435,201 | 1.26 |
| 2,250,940 | MAG Silver* | 19,062,380 | 2.53 |
| | | <hr/> | |
| | | 28,497,581 | 3.79 |
| ケイマン諸島 | | | |
| 491,983 | XP | 11,709,196 | 1.55 |
| チリ | | | |
| 508,161 | Sociedad Quimica y Minera de Chile* | 25,535,090 | 3.39 |
| コロンビア | | | |
| 648,555 | Bancolombia* | 21,168,835 | 2.81 |
| 110,790 | Bancolombia | 957,706 | 0.13 |
| | | <hr/> | |
| | | 22,126,541 | 2.94 |
| ルクセンブルグ | | | |
| 56,034 | Globant | 12,751,097 | 1.69 |
| 262,794 | Tenaris | 9,426,421 | 1.25 |
| | | <hr/> | |
| | | 22,177,518 | 2.94 |
| メキシコ | | | |
| 453,909 | America Movil | 8,597,037 | 1.14 |
| 11,952,165 | Fibra Uno Administracion | 21,429,973 | 2.85 |
| 231,127 | Fomento Economico Mexicano | 28,890,875 | 3.84 |
| 60,873 | Grupo Aeroportuario del Pacifico | 9,013,465 | 1.20 |
| 1,452,883 | Grupo Aeroportuario del Pacifico | 21,446,228 | 2.85 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---|--------------------------|-------------|--------------|
| | メキシコ(続き) | | |
| 2,016,198 | Grupo Financiero Banorte | 20,807,222 | 2.76 |
| 3,269,087 | Grupo Mexico | 15,878,862 | 2.11 |
| 13,240,138 | Wal-Mart de Mexico | 53,019,537 | 7.05 |
| | | 179,083,199 | 23.80 |
| | | 749,621,558 | 99.60 |
| 普通/優先株式合計 | | | |
| 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計 | | 749,621,558 | 99.60 |
| 投資有価証券合計 | | 749,621,558 | 99.60 |
| その他の純資産 | | 2,999,801 | 0.40 |
| 純資産合計(米ドル) | | 752,621,359 | 100.00 |

* 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在(未監査)

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益/(損) (米ドル) |
|-----------------------------|------------|-----|------------|------------|-----------|---------------------|
| 豪ドル・ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| AUD | 3,005,310 | USD | 4,615,108 | BNY Mellon | 15/3/2024 | 7,820 |
| USD | 339,450 | AUD | 220,942 | BNY Mellon | 15/3/2024 | (678) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 7,142 |
| スイス・フラン・ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| CHF | 339,213 | USD | 293,992 | BNY Mellon | 15/3/2024 | (4,275) |
| USD | 16,527 | CHF | 18,856 | BNY Mellon | 15/3/2024 | 27 |
| 未実現純評価損 | | | | | | (4,248) |
| ユーロ・ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| EUR | 511,250 | USD | 474,609 | BNY Mellon | 15/3/2024 | 3,899 |
| USD | 63,155 | EUR | 67,925 | BNY Mellon | 15/3/2024 | (625) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 3,274 |
| 英ポンド・ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| GBP | 1,498,000 | USD | 1,190,788 | BNY Mellon | 15/3/2024 | 11,130 |
| USD | 259,139 | GBP | 326,964 | BNY Mellon | 15/3/2024 | (1,452) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 9,678 |
| 香港ドル・ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| HKD | 246,520 | USD | 1,925,585 | BNY Mellon | 15/3/2024 | (438) |
| USD | 480,612 | HKD | 61,498 | BNY Mellon | 15/3/2024 | 78 |
| 未実現純評価損 | | | | | | (360) |
| ポーランド・ズロチ・ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| PLN | 6,664,651 | USD | 26,853,830 | BNY Mellon | 15/3/2024 | 83,768 |
| USD | 14,729,528 | PLN | 3,649,473 | BNY Mellon | 15/3/2024 | (52,086) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 31,682 |
| シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| SGD | 3,831,798 | USD | 5,148,229 | BNY Mellon | 15/3/2024 | 2,902 |
| USD | 557,665 | SGD | 414,667 | BNY Mellon | 15/3/2024 | (716) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 2,186 |
| 未実現純評価益合計 | | | | | | 49,354 |

<参考情報>

ブラックロック・グローバル・ファンズ
USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドの運用状況について
(計算期間：2023年9月1日～2024年2月29日)

ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ籍証券投資法人) USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド(以下BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド)はブラックロック・ラテンアメリカ株式ファンドが投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回(毎年8月末日)です。従って、入手可能な最新のデータである半期末時点(2024年2月29日現在)の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

| BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド | |
|---------------------------------|---|
| 形 態 | ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て) |
| 投資目的および投資態度 | 純資産総額の80%以上を投資適格債に投資し、トータル・リターンを最大化することを目指します。純資産総額の70%以上をデュレーションが5年未満の米ドル建て投資適格債に投資し、ファンドの平均デュレーションは3年以下を原則とします。 通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。 |
| 設 定 日 | 2002年10月31日 |
| 存 続 期 間 | 無期限 |
| 主 な 投 資 対 象 | 主として米ドル建ての投資適格債を主要投資対象とします。 |
| 主 な 投 資 制 限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・ 純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。 |
| 管 理 報 酬 | ありません。(注) |
| そ の 他 費 用 | 保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。 |
| 決 算 日 | 年1回(原則として8月末日)に決算を行います。 |
| 収益分配方針 | 原則として、分配を行いません。 |
| 申 込 手 数 料 | ありません。 |
| 管 理 会 社 | ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー |
| 投資顧問会社 | ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク |
| 保 管 会 社 | ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ |

(注) 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

■損益および純資産変動計算書

※ブラックロック・ラテンアメリカ株式ファンドはBGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドのクラスX投資証券に投資しておりますが、以下の内容は全てのクラスを合算しております。

2023年9月1日から2024年2月29日までの会計期間(未監査)

| | BGF USダラー・ショート・ デュレーション・ボンド・ファンド 米ドル |
|-------------------------|--|
| 期首純資産 | 1,618,122,578 |
| 収益 | |
| 現金および現金同等物に係る利息 | 652,000 |
| 債券利息、源泉徴収税控除後 | 35,515,161 |
| スワップ利息 | 145,253 |
| 短期金融商品預け入れによる利息 | 941,687 |
| 配当金、源泉徴収税控除後 | - |
| 有価証券貸付による収益 | 94,381 |
| その他の払戻し | 96 |
| 収益合計 | 37,348,578 |
| 費用 | |
| スワップ利息 | 170,030 |
| 年間サービス費用 | 529,757 |
| ローン・コミットメント・フィー | 5,168 |
| 保管および預託報酬 | (42,852) |
| 販売報酬 | 317,755 |
| 税金 | 333,464 |
| 投資運用報酬 | 4,171,069 |
| 費用合計 | 5,484,391 |
| 純利益 | 31,864,187 |
| 以下に係る実現純評価益／(損)： | |
| 投資有価証券 | (8,097,613) |
| 事後通告証券契約 | (84,028) |
| 上場先物取引 | (488,014) |
| スワップ取引 | (12,822) |
| 先渡為替予約 | (6,745,754) |
| その他の取引に係る外国通貨 | 622,581 |
| 当期実現純評価益／(損) | (14,805,650) |
| 以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額： | |
| 投資有価証券 | 22,790,526 |
| 事後通告証券契約 | 8,679 |
| 上場先物取引 | 900,225 |
| スワップ取引 | 118,228 |
| 先渡為替予約 | 4,061,226 |
| その他の取引に係る外国通貨 | (53,282) |
| 当期末実現評価益／(損)の純変動 | 27,825,602 |
| 運用成績による純資産の増加 | 44,884,139 |
| 資本の変動 | |
| 投資証券発行による正味受取額 | 310,448,110 |
| 投資証券買戻しによる正味支払額 | (354,047,464) |
| 資本の変動による純資産の減少 | (43,599,354) |
| 配当金宣言額 | (2,970,145) |
| 期末純資産 | 1,616,437,218 |

BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2024年2月29日現在(未監査)

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|------------------|--------------|
| 債券 | | | |
| オーストラリア | | | |
| USD 5,000 | Mineral Resources 9.25% 1/10/2028 | 5,253 | 0.00 |
| USD 5,165,000 | Westpac Banking 4.184% 22/5/2028* | 5,030,730 | 0.31 |
| | | <u>5,035,983</u> | <u>0.31</u> |
| バミューダ | | | |
| USD 12,000 | NCL 8.125% 15/1/2029 | 12,646 | 0.00 |
| USD 15,000 | NCL 8.375% 1/2/2028 | 15,713 | 0.00 |
| USD 79,000 | Valaris 8.375% 30/4/2030 | 81,328 | 0.01 |
| USD 8,000 | Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029 | 7,727 | 0.00 |
| USD 15,000 | Weatherford International 6.5% 15/9/2028 | 15,306 | 0.00 |
| USD 42,000 | Weatherford International 8.625% 30/4/2030 | 43,537 | 0.00 |
| | | <u>176,257</u> | <u>0.01</u> |
| カナダ | | | |
| USD 4,000 | 1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028 | 3,725 | 0.00 |
| USD 2,000 | 1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030 | 1,759 | 0.00 |
| USD 125,000 | 1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028 | 117,327 | 0.01 |
| USD 87,000 | Air Canada 3.875% 15/8/2026 | 82,542 | 0.01 |
| USD 215,000 | Bank of Montreal 5.2% 12/12/2024 | 214,458 | 0.01 |
| USD 181,000 | Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028 | 189,239 | 0.01 |
| USD 23,000 | Baytex Energy 8.5% 30/4/2030 | 23,918 | 0.00 |
| USD 94,000 | Bombardier 6% 15/2/2028 | 91,122 | 0.00 |
| USD 114,000 | Bombardier 7.125% 15/6/2026 | 114,877 | 0.01 |
| USD 21,000 | Bombardier 7.5% 1/2/2029 | 21,319 | 0.00 |
| USD 41,000 | Bombardier 7.875% 15/4/2027 | 41,077 | 0.00 |
| USD 49,000 | Bombardier 8.75% 15/11/2030 | 51,384 | 0.00 |
| USD 70,000 | Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029 | 62,704 | 0.00 |
| USD 4,924,000 | Canadian Pacific Railway 1.35% 2/12/2024 | 4,771,184 | 0.30 |
| USD 613,000 | Canadian Pacific Railway 4% 1/6/2028 | 590,909 | 0.04 |
| USD 17,000 | Clarios Global 6.75% 15/5/2025 | 16,986 | 0.00 |
| USD 311,000 | Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026 | 310,529 | 0.02 |
| USD 5,030,000 | CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024 | 4,901,605 | 0.30 |
| USD 2,682,000 | Enbridge 2.5% 14/2/2025 | 2,607,444 | 0.16 |
| USD 1,300,000 | Enbridge 6% 15/11/2028 | 1,347,034 | 0.09 |
| USD 26,000 | Enerflex 9% 15/10/2027 | 26,300 | 0.00 |
| USD 59,000 | Garda World Security 4.625% 15/2/2027 | 56,439 | 0.00 |
| USD 62,000 | Garda World Security 7.75% 15/2/2028 | 62,999 | 0.01 |
| USD 27,000 | GFL Environmental 3.5% 1/9/2028 | 24,471 | 0.00 |
| USD 15,000 | GFL Environmental 3.75% 1/8/2025 | 14,563 | 0.00 |
| USD 104,000 | GFL Environmental 4% 1/8/2028 | 95,258 | 0.01 |
| USD 61,000 | GFL Environmental 5.125% 15/12/2026 | 59,702 | 0.00 |
| USD 63,000 | GFL Environmental 6.75% 15/1/2031 | 64,366 | 0.00 |
| USD 79,000 | Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029 | 80,856 | 0.01 |
| USD 48,000 | Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030 | 49,944 | 0.00 |
| USD 5,000 | Masonite International 5.375% 1/2/2028 | 4,986 | 0.00 |
| USD 10,000 | Mattamy 4.625% 1/3/2030 | 8,988 | 0.00 |
| USD 51,000 | New Gold 7.5% 15/7/2027 | 50,510 | 0.00 |
| USD 3,975,000 | OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026 | 3,674,297 | 0.23 |
| USD 2,115,000 | OMERS Finance Trust 4% 20/4/2028 | 2,049,311 | 0.13 |
| USD 18,000 | Ontario Gaming GTA 8% 1/8/2030 | 18,374 | 0.00 |
| USD 3,985,000 | Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2028 | 3,914,512 | 0.24 |
| USD 2,000 | Precision Drilling 6.875% 15/1/2029 | 1,972 | 0.00 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| カナダ(続き) | | | |
| USD 204,000 | Rogers Communications 2.9% 15/11/2026 | 192,098 | 0.01 |
| USD 3,587,000 | Rogers Communications 3.2% 15/3/2027 | 3,382,759 | 0.21 |
| USD 1,575,000 | Rogers Communications 5% 15/2/2029 | 1,562,057 | 0.10 |
| USD 1,098,000 | Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027 | 1,131,705 | 0.07 |
| EUR 730,000 | Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024 | 787,891 | 0.05 |
| USD 2,329,000 | Toronto-Dominion Bank/The 5.156% 10/1/2028 | 2,339,607 | 0.15 |
| USD 58,000 | Videotron 5.125% 15/4/2027 | 56,602 | 0.00 |
| | | 35,271,709 | 2.18 |
| ケイマン諸島 | | | |
| USD 650,000 | Allegro CLO IIS 7.729% 21/10/2028 | 651,426 | 0.04 |
| USD 2,000,000 | Allegro CLO IV 7.126% 15/1/2030 | 2,001,905 | 0.12 |
| USD 550,000 | Allegro CLO XI 7.421% 19/1/2033 | 553,551 | 0.04 |
| USD 3,250,000 | Apidos CLO XXIX 7.136% 25/7/2030 | 3,253,420 | 0.20 |
| USD 1,121,833 | ASSURANT CLO 6.619% 20/4/2031 | 1,123,682 | 0.07 |
| USD 2,426,326 | Bean Creek CLO 6.599% 20/4/2031 | 2,428,753 | 0.15 |
| USD 471,075 | Benefit Street Partners CLO V-B 6.669% 20/4/2031 | 472,230 | 0.03 |
| USD 494,139 | Canyon CLO 2018-1 6.646% 15/7/2031 | 494,015 | 0.03 |
| USD 1,416,477 | Carbone CLO 6.719% 20/1/2031 | 1,419,310 | 0.09 |
| USD 2,157,591 | Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 6.716% 15/7/2031 | 2,160,180 | 0.13 |
| USD 1,250,000 | CARLYLE US CLO 2018- 4 7.649% 20/1/2031 | 1,250,711 | 0.08 |
| USD 813,879 | CIFC Funding 2017-V 6.758% 16/11/2030 | 816,301 | 0.05 |
| USD 250,000 | CIFC Funding 2018-V 6.766% 15/1/2032 | 251,067 | 0.02 |
| USD 7,000,000 | CIFC Funding 2019-I 6.679% 20/4/2032 | 6,996,449 | 0.43 |
| USD 483,087 | Clear Creek CLO 6.779% 20/10/2030 | 484,035 | 0.03 |
| USD 2,985,184 | Deer Creek CLO 2017-1 6.759% 20/10/2030 | 2,988,692 | 0.19 |
| USD 25,000 | Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030 | 25,621 | 0.00 |
| USD 222,000 | Fantasia 0% 9/1/2023 | 6,105 | 0.00 |
| USD 200,000 | Fantasia 11.875% 1/6/2023 | 5,500 | 0.00 |
| USD 2,150,000 | Galaxy XXII CLO 6.776% 16/4/2034 | 2,151,522 | 0.13 |
| USD 5,000 | GGAM Finance 7.75% 15/5/2026 | 5,084 | 0.00 |
| USD 42,000 | GGAM Finance 8% 15/2/2027 | 42,971 | 0.00 |
| USD 9,000 | GGAM Finance 8% 15/6/2028 | 9,323 | 0.00 |
| USD 2,500,000 | Goldentree Loan Management US CLO 3 6.879% 20/4/2030 | 2,518,806 | 0.16 |
| USD 500,000 | Goldentree Loan Management US CLO 5 6.649% 20/10/2032 | 500,700 | 0.03 |
| USD 636,621 | Goldentree Loan Opportunities XI 6.63% 18/1/2031 | 637,773 | 0.04 |
| USD 338,615 | LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 6.656% 16/7/2031 | 339,404 | 0.02 |
| USD 250,000 | Marble Point CLO XXII 7.436% 25/7/2034 | 250,363 | 0.02 |
| USD 200,000 | Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029 | 181,231 | 0.01 |
| USD 2,000,000 | MidOcean Credit CLO XI 8.016% 18/10/2033 | 2,002,396 | 0.12 |
| USD 208,164 | Milos CLO 6.649% 20/10/2030 | 208,570 | 0.01 |
| USD 500,000 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 6.91% 18/10/2029 | 500,272 | 0.03 |
| USD 4,577,553 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 6.48% 18/10/2030 | 4,583,046 | 0.28 |
| USD 493,912 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.701% 19/10/2031 | 494,961 | 0.03 |
| USD 300,000 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 7.271% 19/10/2031 | 300,911 | 0.02 |
| USD 850,000 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 6.656% 16/10/2033 | 852,694 | 0.05 |
| USD 750,000 | Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.068% 20/1/2035 | 750,079 | 0.05 |
| USD 369,457 | OCP CLO 2017-14 6.731% 20/11/2030 | 370,190 | 0.02 |
| USD 8,600,000 | Peace Park CLO 6.709% 20/10/2034 | 8,618,813 | 0.53 |
| USD 3,796,086 | Pikes Peak CLO 1 6.76% 24/7/2031 | 3,799,543 | 0.24 |
| USD 2,980,290 | Regatta VIII Funding 6.828% 17/10/2030 | 2,984,254 | 0.19 |
| USD 1,000,000 | Regatta VIII Funding 7.278% 17/10/2030 | 1,002,076 | 0.06 |
| USD 250,000 | Regatta X Funding 7.028% 17/1/2031 | 250,531 | 0.02 |
| USD 1,750,000 | Regatta XVI Funding 7.626% 15/1/2033 | 1,752,986 | 0.11 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-------------------|---|-------------|--------------|
| ケイマン諸島(続き) | | | |
| USD 207,608 | Rockford Tower CLO 2017- 3 6.769% 20/10/2030 | 207,726 | 0.01 |
| USD 525,000 | RR 19 6.716% 15/10/2035 | 526,467 | 0.03 |
| USD 1,824,355 | RR 3 6.666% 15/1/2030 | 1,827,825 | 0.11 |
| USD 89,000 | Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029 | 95,332 | 0.01 |
| USD 1,000,000 | Symphony CLO XXIII 7.176% 15/1/2034 | 999,204 | 0.06 |
| USD 1,000,000 | TICP CLO V 2016-1 7.328% 17/7/2031 | 1,005,372 | 0.06 |
| USD 88,200 | Transocean 8.75% 15/2/2030 | 90,640 | 0.01 |
| USD 15,000 | Transocean Aquila 8% 30/9/2028 | 15,212 | 0.00 |
| USD 21,000 | Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028 | 21,568 | 0.00 |
| USD 2,000,000 | Trinitas CLO XII 7.323% 25/4/2033 | 2,007,369 | 0.12 |
| USD 900,000 | Trinitas CLO XVIII 6.749% 20/1/2035 | 896,725 | 0.06 |
| USD 200,000 | Wynn Macau 5.625% 26/8/2028 | 188,600 | 0.01 |
| | | 70,373,492 | 4.35 |
| フランス | | | |
| USD 200,000 | Altice France 8.125% 1/2/2027 | 183,483 | 0.01 |
| EUR 100,000 | Banque Stellantis France SACA 0% 22/1/2025 | 105,082 | 0.01 |
| USD 609,000 | BNP Paribas 5.125% 13/1/2029 | 605,884 | 0.04 |
| USD 215,000 | BNP Paribas 5.335% 12/6/2029 | 215,225 | 0.01 |
| EUR 100,000 | BPCE 0.625% 28/4/2025 | 104,607 | 0.01 |
| USD 250,000 | BPCE 3.375% 2/12/2026 | 239,495 | 0.01 |
| USD 436,000 | BPCE 5.975% 18/1/2027 | 436,522 | 0.03 |
| USD 250,000 | Constellium 5.875% 15/2/2026 | 248,251 | 0.02 |
| EUR 1,000,000 | Engie 3.625% 6/12/2026 | 1,084,049 | 0.07 |
| EUR 52,234 | FCT Autonoria 2019 4.714% 25/9/2035 | 56,756 | 0.00 |
| EUR 52,156 | FCT Autonoria 2019 6.564% 25/9/2035 | 56,704 | 0.00 |
| EUR 379,214 | FCT Noria 2021 4.564% 25/10/2049 | 409,703 | 0.03 |
| EUR 237,009 | FCT Noria 2021 4.964% 25/10/2049 | 256,117 | 0.02 |
| EUR 331,812 | FCT Noria 2021 5.364% 25/10/2049 | 353,149 | 0.02 |
| EUR 141,077 | FCT Pixel 2021 5.695% 25/2/2038 | 151,497 | 0.01 |
| EUR 1,000,000 | Harmony French Home Loans FCT 2020-2 5.283% 27/8/2061 | 1,088,095 | 0.07 |
| EUR 400,000 | Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.883% 27/5/2061 | 430,793 | 0.02 |
| USD 362,000 | Iliad 6.5% 15/10/2026 | 357,677 | 0.02 |
| EUR 200,000 | Schneider Electric 0.25% 9/9/2024 | 213,024 | 0.01 |
| EUR 500,000 | Teleperformance 5.25% 22/11/2028 | 546,714 | 0.03 |
| | | 7,142,827 | 0.44 |
| ドイツ | | | |
| EUR 600,000 | Bayer 0.05% 12/1/2025 | 629,084 | 0.04 |
| EUR 1,240,000 | Bayer 4% 26/8/2026 | 1,344,295 | 0.08 |
| EUR 100,000 | Deutsche Bank 1% 19/11/2025 | 106,079 | 0.01 |
| USD 1,664,000 | Deutsche Bank 1.447% 1/4/2025 | 1,657,013 | 0.10 |
| USD 1,269,000 | Deutsche Bank 5.371% 9/9/2027 | 1,272,696 | 0.08 |
| USD 615,000 | Deutsche Bank 6.819% 20/11/2029 | 637,167 | 0.04 |
| EUR 210,000 | E.ON 0.875% 8/1/2025* | 222,359 | 0.01 |
| EUR 184,019 | Red & Black Auto Germany 8 UG 4.612% 15/9/2030 | 199,300 | 0.01 |
| EUR 245,358 | Red & Black Auto Germany 8 UG 4.812% 15/9/2030 | 263,860 | 0.02 |
| EUR 600,000 | Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026 | 630,555 | 0.04 |
| EUR 600,000 | Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026 | 653,459 | 0.04 |
| EUR 520,000 | Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028 | 506,189 | 0.03 |
| EUR 330,000 | Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026 | 330,070 | 0.02 |
| | | 8,452,126 | 0.52 |
| アイルランド | | | |
| GBP 799,701 | Agora UK 2021 6.421% 22/7/2031 | 997,990 | 0.06 |
| GBP 784,347 | Atom Mortgage 7.121% 22/7/2031 | 842,936 | 0.05 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-------------------|---|-------------|--------------|
| アイルランド(続き) | | | |
| EUR 270,000 | CA Auto Bank 0% 16/4/2024 | 291,612 | 0.02 |
| USD 2,000 | Castlake Aviation Finance 5% 15/4/2027 | 1,900 | 0.00 |
| EUR 1,837,000 | Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.571% 20/5/2062 | 1,995,462 | 0.12 |
| EUR 453,000 | Dilosk Rmbs No 8 Sts 4.821% 20/5/2062 | 492,075 | 0.03 |
| GBP 725,433 | Frost CMBS 2021-1 6.571% 20/11/2033 | 900,093 | 0.06 |
| EUR 1,050,696 | Haus European Loan Conduit No 39 4.562% 28/7/2051 | 1,074,926 | 0.07 |
| EUR 796,770 | Haus European Loan Conduit No 39 5.012% 28/7/2051 | 764,104 | 0.05 |
| EUR 636,816 | Haus European Loan Conduit No 39 5.312% 28/7/2051 | 585,187 | 0.04 |
| EUR 987,744 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.665% 17/8/2033 | 1,059,907 | 0.07 |
| EUR 906,253 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.315% 17/8/2033 | 967,387 | 0.06 |
| EUR 320,085 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.815% 17/8/2033 | 338,012 | 0.02 |
| EUR 1,000,794 | Last Mile PE 2021 4.815% 17/8/2031 | 1,076,799 | 0.07 |
| EUR 1,316,724 | Last Mile PE 2021 4.965% 17/8/2031 | 1,415,247 | 0.09 |
| EUR 678,857 | Last Mile PE 2021 5.115% 17/8/2031 | 728,279 | 0.04 |
| EUR 918,807 | Last Mile PE 2021 5.515% 17/8/2031 | 985,760 | 0.06 |
| USD 264,000 | LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027 | 249,265 | 0.02 |
| EUR 2,100,000 | LT Autorahoitus V 4.464% 18/5/2035 | 2,282,273 | 0.14 |
| EUR 1,500,000 | LT Autorahoitus V 4.784% 18/5/2035 | 1,629,404 | 0.10 |
| USD 623,524 | Prodigy Finance CM2021- 1 6.685% 25/7/2051 | 622,553 | 0.04 |
| EUR 243,295 | SCF Rahoituspalvelut IX 4.844% 25/10/2030 | 264,340 | 0.02 |
| USD 1,150,000 | SMBC Aviation Capital Finance 1.9% 15/10/2026 | 1,045,995 | 0.07 |
| USD 605,000 | SMBC Aviation Capital Finance 2.3% 15/6/2028 | 531,559 | 0.03 |
| USD 387,000 | SMBC Aviation Capital Finance 5.45% 3/5/2028 | 386,408 | 0.02 |
| GBP 321,638 | Taurus 2021-1 UK 6.87% 17/5/2031 | 403,640 | 0.02 |
| GBP 262,075 | Taurus 2021-1 UK 7.82% 17/5/2031 | 329,017 | 0.02 |
| GBP 195,024 | Taurus 2021-4 UK 7.32% 17/8/2031 | 245,235 | 0.01 |
| EUR 1,476,663 | Vita Scientia 2022-1 5.233% 27/2/2033 | 1,579,456 | 0.10 |
| | | 24,086,821 | 1.50 |
| イタリア | | | |
| EUR 327,209 | AutoFlorence 2 4.614% 24/12/2044 | 352,972 | 0.02 |
| EUR 222,804 | AutoFlorence 2 5.014% 24/12/2044 | 240,682 | 0.01 |
| EUR 119,474 | AutoFlorence 2 6.214% 24/12/2044 | 128,701 | 0.01 |
| EUR 167,000 | AutoFlorence 3 6.214% 25/12/2046 | 183,730 | 0.01 |
| EUR 143,000 | Brignole 2021 4.664% 24/7/2036 | 155,244 | 0.01 |
| EUR 100,000 | Brignole 2021 5.464% 24/7/2036 | 108,247 | 0.01 |
| EUR 979,765 | Cassia 2022-1 6.443% 22/5/2034 | 1,053,301 | 0.07 |
| EUR 468,531 | Cassia 2022-1 7.443% 22/5/2034 | 487,878 | 0.03 |
| EUR 1,040,000 | Eni 3.625% 19/5/2027 | 1,126,881 | 0.07 |
| EUR 184,065 | Progetto Quinto 4.468% 27/10/2036 | 199,821 | 0.01 |
| EUR 401,488 | Red & Black Auto Italy 6.693% 28/12/2031 | 433,082 | 0.03 |
| EUR 320,000 | Snam 0% 15/8/2025 | 329,526 | 0.02 |
| USD 310,000 | Telecom Italia 5.303% 30/5/2024 | 309,131 | 0.02 |
| | | 5,109,196 | 0.32 |
| 日本 | | | |
| USD 2,070,000 | Mitsubishi UFJ Financial 4.788% 18/7/2025 | 2,061,609 | 0.13 |
| EUR 237,000 | Mizuho Financial 0.523% 10/6/2024 | 254,708 | 0.01 |
| USD 391,000 | NTT Finance 1.591% 3/4/2028 | 343,474 | 0.02 |
| USD 910,000 | NTT Finance 4.372% 27/7/2027 | 891,445 | 0.06 |
| USD 200,000 | Sumitomo Mitsui Financial 5.464% 13/1/2026 | 201,015 | 0.01 |
| | | 3,752,251 | 0.23 |
| ジャージー | | | |
| USD 1,342,000 | Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025 | 1,301,783 | 0.08 |
| EUR 830,000 | Heathrow Funding 1.5% 12/10/2025 | 865,610 | 0.05 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-------------------|--|-------------|--------------|
| ジャージー (続き) | | | |
| USD 1,850,000 | Pikes Peak CLO 15 2023 7.086% 20/10/2036 | 1,859,313 | 0.12 |
| | | 4,026,706 | 0.25 |
| リベリア | | | |
| USD 83,000 | Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026 | 82,110 | 0.01 |
| USD 5,000 | Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028 | 4,905 | 0.00 |
| USD 30,000 | Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030 | 31,162 | 0.00 |
| USD 30,000 | Royal Caribbean Cruises 8.25% 15/1/2029 | 31,846 | 0.00 |
| USD 23,000 | Royal Caribbean Cruises 9.25% 15/1/2029 | 24,751 | 0.00 |
| USD 7,000 | Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027 | 7,575 | 0.00 |
| | | 182,349 | 0.01 |
| ルクセンブルグ | | | |
| USD 200,000 | Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028 | 178,210 | 0.01 |
| USD 200,000 | Altice Financing 5% 15/1/2028 | 177,323 | 0.01 |
| EUR 1,900,000 | Bavarian Sky 0% 20/3/2032 | 2,061,363 | 0.13 |
| USD 68,000 | Camelot Finance 4.5% 1/11/2026 | 65,013 | 0.00 |
| EUR 528,000 | Compartment BL Consumer Credit 2021 4.964% 25/9/2038 | 572,850 | 0.03 |
| EUR 681,000 | Compartment BL Consumer Credit 2021 5.514% 25/9/2038 | 738,867 | 0.05 |
| EUR 355,000 | Compartment BL Consumer Credit 2021 6.714% 25/9/2038 | 385,265 | 0.02 |
| EUR 1,073,000 | Compartment BL Consumer Credit 2024 0% 25/9/2041 | 1,165,898 | 0.07 |
| EUR 3,676,000 | Compartment BL Consumer Credit 2024 0% 25/9/2041 | 3,992,374 | 0.25 |
| GBP 2,900,000 | Compartment Driver UK Eight 0% 25/9/2031 | 3,679,619 | 0.23 |
| USD 200,000 | Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026 | 196,322 | 0.02 |
| EUR 700,000 | FACT Master 4.831% 20/7/2028 | 759,808 | 0.05 |
| EUR 471,141 | Germany Compartment Consumer 2020-1 5.032% 14/11/2034 | 512,175 | 0.03 |
| EUR 251,275 | Germany Compartment Consumer 2020-1 5.632% 14/11/2034 | 272,943 | 0.02 |
| EUR 188,457 | Germany Compartment Consumer 2020-1 6.382% 14/11/2034 | 203,664 | 0.01 |
| USD 200,000 | Herens Holdco 4.75% 15/5/2028 | 174,923 | 0.01 |
| USD 200,000 | Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028 | 188,563 | 0.01 |
| EUR 500,000 | Traton Finance Luxembourg 0% 14/6/2024 | 536,139 | 0.03 |
| EUR 500,000 | Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024 | 528,229 | 0.03 |
| EUR 200,000 | Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025 | 217,773 | 0.02 |
| | | 16,607,321 | 1.03 |
| マルタ | | | |
| USD 14,000 | VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030 | 10,274 | 0.00 |
| オランダ | | | |
| EUR 340,000 | ABB Finance 3.125% 15/1/2029* | 365,067 | 0.02 |
| EUR 600,000 | Bayer Capital 1.5% 26/6/2026 | 612,609 | 0.04 |
| EUR 490,000 | Conti-Gummi Finance 1.125% 25/9/2024 | 523,194 | 0.03 |
| EUR 446,607 | Domi 2021-1 4.555% 15/6/2053 | 484,146 | 0.03 |
| EUR 1,556,483 | Domi 2022-1 4.792% 15/4/2054 | 1,695,269 | 0.11 |
| EUR 562,420 | Dutch Property Finance 2020- 2 4.715% 28/1/2058 | 611,730 | 0.04 |
| EUR 290,000 | Dutch Property Finance 2020- 2 5.275% 28/1/2058 | 315,380 | 0.02 |
| EUR 957,214 | Dutch Property Finance 2021- 1 4.575% 28/7/2058 | 1,039,485 | 0.06 |
| EUR 740,000 | Dutch Property Finance 2021- 1 5.025% 28/7/2058 | 802,318 | 0.05 |
| EUR 825,780 | Dutch Property Finance 2021- 2 4.625% 28/4/2059 | 897,099 | 0.06 |
| EUR 820,000 | Dutch Property Finance 2021- 2 4.725% 28/4/2059 | 880,649 | 0.05 |
| EUR 504,000 | Dutch Property Finance 2021- 2 4.975% 28/4/2059 | 536,836 | 0.03 |
| EUR 700,000 | Hill FL 2024-1BV 4.975% 18/2/2032 | 760,447 | 0.05 |
| EUR 1,700,000 | IMCD 4.875% 18/9/2028 | 1,900,115 | 0.12 |
| USD 657,000 | ING Groep 1.726% 1/4/2027 | 608,288 | 0.04 |
| EUR 201,000 | Jubilee Place 5.528% 17/1/2059 | 214,525 | 0.01 |
| EUR 100,000 | Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025 | 105,517 | 0.01 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|---|-------------|--------------|
| オランダ(続き) | | | |
| EUR 62,787 | Magoi 2019 5.151% 27/7/2039 | 67,620 | 0.00 |
| USD 319,000 | NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031 | 264,120 | 0.02 |
| USD 742,000 | NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025 | 719,243 | 0.04 |
| USD 590,000 | NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 | 529,888 | 0.03 |
| USD 470,000 | NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029 | 449,205 | 0.03 |
| EUR 200,000 | Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025 | 211,318 | 0.01 |
| EUR 900,000 | Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026 | 984,539 | 0.06 |
| USD 80,000 | Sensata Technologies 4% 15/4/2029 | 72,723 | 0.01 |
| USD 94,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026 | 87,154 | 0.00 |
| EUR 100,000 | Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025 | 102,426 | 0.01 |
| EUR 100,000 | Viterra Finance 0.375% 24/9/2025 | 102,181 | 0.01 |
| USD 194,000 | Ziggo Bond 6% 15/1/2027 | 189,742 | 0.01 |
| | | 16,132,833 | 1.00 |
| パナマ | | | |
| USD 23,000 | Carnival 4% 1/8/2028 | 21,217 | 0.00 |
| USD 111,000 | Carnival 5.75% 1/3/2027 | 109,781 | 0.01 |
| USD 80,000 | Carnival 6% 1/5/2029 | 78,144 | 0.01 |
| USD 17,000 | Carnival 7% 15/8/2029 | 17,659 | 0.00 |
| USD 13,000 | Carnival 7.625% 1/3/2026 | 13,167 | 0.00 |
| | | 239,968 | 0.02 |
| ポルトガル | | | |
| EUR 135,840 | Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.114% 25/1/2035 | 144,907 | 0.01 |
| EUR 588,638 | Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 8.114% 25/1/2035 | 631,727 | 0.04 |
| EUR 521,868 | TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No. 2 6.736% 23/9/2038 | 544,313 | 0.03 |
| EUR 892,214 | TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.543% 28/10/2040 | 964,631 | 0.06 |
| EUR 118,962 | TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 4.793% 28/10/2040 | 125,620 | 0.01 |
| EUR 416,366 | TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Viriato Finance No 1 5.393% 28/10/2040 | 437,270 | 0.03 |
| | | 2,848,468 | 0.18 |
| サウジアラビア | | | |
| USD 865,000 | Saudi Arabian Oil 2.875% 16/4/2024* | 861,549 | 0.05 |
| シンガポール | | | |
| USD 954,000 | Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028 | 937,285 | 0.06 |
| スペイン | | | |
| EUR 407,287 | Autonomia Spain 2021 FT 4.664% 31/1/2039 | 440,807 | 0.03 |
| EUR 101,822 | Autonomia Spain 2021 FT 5.414% 31/1/2039 | 108,544 | 0.00 |
| EUR 254,555 | Autonomia Spain 2021 FT 6.514% 31/1/2039 | 272,019 | 0.02 |
| EUR 101,822 | Autonomia Spain 2021 FT 7.764% 31/1/2039 | 108,703 | 0.01 |
| EUR 100,000 | Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025 | 106,186 | 0.01 |
| EUR 300,000 | Banco de Sabadell 4% 15/1/2030 | 324,751 | 0.02 |
| EUR 154,440 | FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033 | 160,476 | 0.01 |
| EUR 185,329 | FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.888% 21/3/2033 | 200,031 | 0.01 |
| EUR 92,664 | FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.888% 21/3/2033 | 100,406 | 0.00 |
| | | 1,821,923 | 0.11 |
| スイス | | | |
| USD 1,072,000 | Credit Suisse 5% 9/7/2027 | 1,062,391 | 0.07 |
| EUR 715,000 | UBS 0.25% 29/1/2026 | 750,319 | 0.04 |
| EUR 2,000,000 | UBS 0.25% 5/11/2028 | 1,896,024 | 0.12 |
| USD 3,220,000 | UBS 1.494% 10/8/2027 | 2,919,536 | 0.18 |
| USD 2,107,000 | UBS 4.55% 17/4/2026 | 2,071,923 | 0.13 |
| USD 2,300,000 | UBS 4.703% 5/8/2027 | 2,255,873 | 0.14 |
| | | 10,956,066 | 0.68 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 英国 | | |
| USD 235,000 | Barclays 3.932% 7/5/2025 | 234,098 | 0.02 |
| USD 1,539,000 | Barclays 5.829% 9/5/2027 | 1,543,399 | 0.10 |
| USD 32,000 | Barclays Bank 1% 16/2/2029 | 34,496 | 0.00 |
| GBP 202,000 | Barley Hill NO 2 6.598% 27/8/2058 | 255,280 | 0.02 |
| GBP 115,000 | Barley Hill NO 2 6.898% 27/8/2058 | 144,434 | 0.01 |
| USD 4,749,000 | BAT International Finance 5.931% 2/2/2029 | 4,856,902 | 0.30 |
| GBP 229,655 | Brants Bridge 2022-1 6.47% 12/12/2064 | 292,700 | 0.02 |
| EUR 570,000 | British Telecommunications 4.25% 6/1/2033 | 631,773 | 0.04 |
| GBP 102,000 | Canada Square Funding 2021- 2 6.821% 17/6/2058 | 128,552 | 0.01 |
| GBP 318,000 | Canada Square Funding 6 6.671% 17/1/2059 | 397,696 | 0.02 |
| GBP 178,000 | Canada Square Funding 6 7.071% 17/1/2059 | 219,187 | 0.01 |
| GBP 113,874 | CMF 2020-1 5.799% 16/1/2057 | 144,486 | 0.01 |
| GBP 220,000 | CMF 2020-1 6.199% 16/1/2057 | 279,115 | 0.02 |
| GBP 105,000 | CMF 2020-1 6.449% 16/1/2057 | 133,203 | 0.01 |
| GBP 44,464 | Dowson 2021-2 6.398% 20/10/2028 | 56,437 | 0.00 |
| GBP 800,000 | Dowson 2021-2 6.798% 20/10/2028 | 1,015,888 | 0.06 |
| GBP 331,000 | Dowson 2022-1 6.948% 20/1/2029 | 421,237 | 0.03 |
| GBP 172,000 | Dowson 2022-1 7.448% 20/1/2029 | 220,149 | 0.01 |
| GBP 100,000 | Dowson 2022-1 7.898% 20/1/2029 | 127,805 | 0.01 |
| GBP 1,716,000 | Elstree Funding No 4 6.309% 21/10/2055 | 2,177,307 | 0.13 |
| GBP 1,045,000 | Finsbury Square 6.471% 16/12/2067 | 1,307,782 | 0.08 |
| GBP 241,089 | Finsbury Square 2021-2 6.021% 16/12/2071 | 306,308 | 0.02 |
| GBP 730,000 | Finsbury Square 2021-2 6.471% 16/12/2071 | 923,209 | 0.06 |
| GBP 371,000 | Finsbury Square 2021-2 6.621% 16/12/2071 | 464,188 | 0.03 |
| GBP 201,000 | Finsbury Square 2021-2 6.921% 16/12/2071 | 247,420 | 0.02 |
| GBP 210,000 | Funding VI 8.298% 15/7/2026 | 267,982 | 0.02 |
| GBP 257,848 | Gemgarto 2021-1 5.811% 16/12/2067 | 326,888 | 0.02 |
| GBP 668,000 | Gemgarto 2021-1 6.321% 16/12/2067 | 846,288 | 0.05 |
| GBP 218,000 | Gemgarto 2021-1 6.521% 16/12/2067 | 275,635 | 0.02 |
| GBP 720,000 | Harben Finance 6.121% 28/9/2055 | 902,100 | 0.06 |
| GBP 730,000 | Harben Finance 6.371% 28/9/2055 | 909,904 | 0.06 |
| GBP 441,000 | Harben Finance 6.721% 28/9/2055 | 542,708 | 0.03 |
| GBP 521,284 | Hops Hill No 1 6.148% 27/5/2054 | 662,128 | 0.04 |
| GBP 124,993 | Hops Hill No 1 6.798% 27/5/2054 | 159,165 | 0.01 |
| GBP 199,992 | Hops Hill No 1 7.048% 27/5/2054 | 254,444 | 0.02 |
| GBP 99,998 | Hops Hill No 1 7.548% 27/5/2054 | 127,000 | 0.01 |
| USD 183,000 | Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031 | 183,601 | 0.01 |
| USD 200,000 | HSBC 2.013% 22/9/2028 | 177,571 | 0.01 |
| USD 1,947,000 | HSBC 2.251% 22/11/2027 | 1,784,854 | 0.11 |
| USD 200,000 | HSBC 2.999% 10/3/2026 | 194,462 | 0.01 |
| USD 556,000 | HSBC 4.583% 19/6/2029 | 536,137 | 0.03 |
| USD 200,000 | HSBC 4.755% 9/6/2028 | 195,492 | 0.01 |
| USD 323,000 | HSBC 7.39% 3/11/2028 | 342,983 | 0.02 |
| EUR 239,000 | Informa 2.125% 6/10/2025 | 251,714 | 0.02 |
| GBP 1,561,000 | Jupiter Mortgage NO 1 6.189% 20/7/2055 | 1,981,286 | 0.12 |
| GBP 824,000 | Jupiter Mortgage NO 1 6.889% 20/7/2055 | 1,051,349 | 0.07 |
| GBP 260,000 | Jupiter Mortgage NO 1 7.439% 20/7/2055 | 332,180 | 0.02 |
| GBP 177,000 | Jupiter Mortgage NO 1 8.189% 20/7/2055 | 224,558 | 0.01 |
| GBP 1,645,000 | Lanark Master Issuer 5.734% 22/12/2069 | 2,088,040 | 0.13 |
| GBP 485,998 | Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.32% 12/6/2057 | 617,487 | 0.04 |
| GBP 370,000 | Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.47% 12/6/2057 | 470,056 | 0.03 |
| GBP 159,000 | Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.471% 20/7/2058 | 198,363 | 0.01 |
| GBP 103,000 | Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.871% 20/7/2058 | 126,680 | 0.01 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 英国(続き) | | |
| GBP 313,751 | London Wall Mortgage Capital 6.021% 15/5/2052 | 397,356 | 0.02 |
| USD 24,000 | Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029 | 24,870 | 0.00 |
| USD 12,000 | Macquarie Airfinance 8.375% 1/5/2028 | 12,525 | 0.00 |
| GBP 305,000 | Mortimer BTL 2021-1 6.321% 23/6/2053 | 384,538 | 0.02 |
| GBP 108,000 | Mortimer BTL 2021-1 6.671% 23/6/2053 | 135,440 | 0.01 |
| GBP 655,000 | Mortimer Btl 2023-1 6.359% 22/12/2056 | 835,504 | 0.05 |
| EUR 600,000 | National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025 | 630,705 | 0.04 |
| USD 1,885,000 | NatWest 7.472% 10/11/2026 | 1,937,788 | 0.12 |
| USD 290,000 | NatWest Markets 1.6% 29/9/2026 | 264,247 | 0.02 |
| GBP 775,000 | Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 6.748% 15/3/2029 | 982,483 | 0.06 |
| GBP 735,000 | Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.098% 15/11/2029 | 933,103 | 0.06 |
| GBP 404,000 | Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.548% 15/11/2029 | 513,060 | 0.03 |
| GBP 1,156,000 | Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 6.498% 15/4/2030 | 1,472,173 | 0.09 |
| GBP 1,922,000 | Permanent Master Issuer 5.737% 15/7/2073 | 2,442,302 | 0.15 |
| GBP 1,404,000 | PMF 2024-1 6.185% 16/7/2060 | 1,783,191 | 0.11 |
| GBP 693,000 | Polaris 2022-1 6.549% 23/10/2059 | 877,609 | 0.05 |
| GBP 421,000 | Polaris 2022-1 6.699% 23/10/2059 | 528,592 | 0.03 |
| GBP 307,000 | Polaris 2022-1 7.199% 23/10/2059 | 381,839 | 0.02 |
| GBP 538,000 | Polaris 2022-1 8.599% 23/10/2059 | 674,977 | 0.04 |
| GBP 100,000 | Polaris 2024-1 0% 26/2/2061 | 127,663 | 0.01 |
| GBP 100,000 | Polaris 2024-1 0% 26/2/2061 | 127,797 | 0.01 |
| GBP 100,000 | Polaris 2024-1 0% 26/2/2061 | 127,185 | 0.01 |
| GBP 2,265,000 | Polaris 2024-1 0% 26/2/2061 | 2,875,586 | 0.18 |
| GBP 170,000 | Polaris 2024-1 0% 26/2/2061 | 211,769 | 0.01 |
| GBP 1,315,000 | Polaris 2024-1 0% 26/2/2061 | 1,672,075 | 0.10 |
| GBP 482,302 | Precise Mortgage Funding 2019-1B 6.421% 12/12/2055 | 616,091 | 0.04 |
| GBP 115,000 | Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.649% 16/10/2056 | 145,859 | 0.01 |
| GBP 100,000 | Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.899% 16/10/2056 | 126,592 | 0.01 |
| GBP 100,000 | Precise Mortgage Funding 2020-1B 7.149% 16/10/2056 | 125,872 | 0.01 |
| GBP 310,393 | Residential Mortgage 32 6.471% 20/6/2070 | 394,347 | 0.02 |
| GBP 525,000 | Residential Mortgage 32 7.421% 20/6/2070 | 666,976 | 0.04 |
| GBP 273,414 | RMAC No 1 5.49% 12/6/2044 | 336,744 | 0.02 |
| GBP 905,000 | Sage AR Funding No 1 6.47% 17/11/2030 | 1,135,419 | 0.07 |
| GBP 385,000 | Sage AR Funding No 1 7.17% 17/11/2030 | 479,072 | 0.03 |
| GBP 535,000 | Sage AR Funding No 1 7.37% 17/11/2030 | 657,363 | 0.04 |
| GBP 743,000 | Satus 2021-1 6.798% 17/8/2028 | 945,619 | 0.06 |
| GBP 122,000 | Satus 2021-1 7.098% 17/8/2028 | 154,954 | 0.01 |
| GBP 247,000 | Satus 2021-1 8.398% 17/8/2028 | 314,908 | 0.02 |
| GBP 120,000 | Stanlington No 2 6.97% 12/6/2045 | 151,797 | 0.01 |
| GBP 110,000 | Stanlington No 2 7.42% 12/6/2045 | 138,229 | 0.01 |
| GBP 303,000 | Stanlington No 2 8.52% 12/6/2045 | 381,240 | 0.02 |
| GBP 286,428 | Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.921% 12/7/2063 | 363,162 | 0.02 |
| GBP 156,000 | Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.171% 12/7/2063 | 196,521 | 0.01 |
| GBP 107,000 | Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.471% 12/7/2063 | 134,387 | 0.01 |
| GBP 919,812 | Tower Bridge Funding 2021- 1 6.121% 21/7/2064 | 1,167,421 | 0.07 |
| GBP 381,999 | Tower Bridge Funding 2021- 1 6.721% 21/7/2064 | 484,836 | 0.03 |
| GBP 364,999 | Tower Bridge Funding 2021- 1 7.071% 21/7/2064 | 463,189 | 0.03 |
| GBP 253,000 | Tower Bridge Funding 2021- 1 7.371% 21/7/2064 | 320,914 | 0.02 |
| GBP 140,000 | Tower Bridge Funding 2021- 2 6.721% 20/11/2063 | 177,016 | 0.01 |
| GBP 169,999 | Tower Bridge Funding 2021- 2 7.021% 20/11/2063 | 212,885 | 0.01 |
| GBP 293,000 | Tower Bridge Funding 2022- 1 6.221% 20/12/2063 | 368,924 | 0.02 |
| GBP 264,000 | Tower Bridge Funding 2022- 1 6.471% 20/12/2063 | 331,782 | 0.02 |
| GBP 390,000 | Twin Bridges 2020-1 7.47% 12/12/2054 | 495,625 | 0.03 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| 英国(続き) | | | |
| GBP 225,000 | Twin Bridges 2020-1 8.22% 12/12/2054 | 285,904 | 0.02 |
| GBP 1,124,878 | Twin Bridges 2021-1 6.07% 12/3/2055 | 1,428,428 | 0.09 |
| GBP 436,000 | Twin Bridges 2021-1 6.82% 12/3/2055 | 552,332 | 0.03 |
| GBP 220,000 | Twin Bridges 2021-1 7.32% 12/3/2055 | 276,115 | 0.02 |
| GBP 338,000 | Twin Bridges 2021-2 6.37% 12/9/2055 | 423,433 | 0.03 |
| GBP 188,000 | Twin Bridges 2021-2 6.72% 12/9/2055 | 232,018 | 0.01 |
| GBP 740,815 | Twin Bridges 2022-1 5.99% 1/12/2055 | 938,236 | 0.06 |
| GBP 891,000 | Twin Bridges 2022-1 6.22% 1/12/2055 | 1,118,554 | 0.07 |
| GBP 723,000 | Twin Bridges 2022-1 6.52% 1/12/2055 | 906,363 | 0.06 |
| GBP 365,000 | Twin Bridges 2022-1 6.92% 1/12/2055 | 449,640 | 0.03 |
| GBP 99,360 | Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024 | 126,005 | 0.01 |
| | | 71,173,255 | 4.41 |
| 米国 | | | |
| USD 5,673,000 | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035 | 5,466,173 | 0.34 |
| USD 2,145,000 | 225 Liberty Street Trust 2016- 225L 3.597% 10/2/2036 | 1,995,279 | 0.12 |
| USD 26,000 | AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029 | 26,267 | 0.00 |
| EUR 320,000 | AbbVie 1.25% 1/6/2024 | 344,840 | 0.02 |
| USD 4,375,000 | AbbVie 4.8% 15/3/2029 | 4,365,844 | 0.27 |
| USD 5,000 | Acadia Healthcare 5% 15/4/2029 | 4,729 | 0.00 |
| USD 200,000 | Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028 | 180,067 | 0.01 |
| USD 9,000 | Acushnet 7.375% 15/10/2028 | 9,281 | 0.00 |
| USD 53,000 | Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027 | 51,260 | 0.00 |
| USD 35,000 | Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030 | 35,154 | 0.00 |
| USD 55,000 | Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026 | 55,211 | 0.00 |
| USD 4,000 | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026 | 3,801 | 0.00 |
| USD 76,000 | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029 | 67,731 | 0.00 |
| USD 7,000 | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030 | 6,555 | 0.00 |
| USD 68,000 | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028 | 67,053 | 0.00 |
| USD 15,000 | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028 | 15,091 | 0.00 |
| USD 262,000 | Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 4.25% 15/10/2027 | 242,673 | 0.02 |
| USD 61,000 | Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 6.75% 15/4/2028 | 60,590 | 0.00 |
| USD 64,000 | Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 7% 15/1/2031 | 63,725 | 0.00 |
| USD 158,000 | Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031 | 156,807 | 0.01 |
| USD 84,000 | Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026 | 83,880 | 0.01 |
| USD 381,000 | Altria 2.35% 6/5/2025 | 368,046 | 0.02 |
| USD 3,796,000 | Altria 6.2% 1/11/2028 | 3,948,939 | 0.25 |
| USD 47,000 | AMC Networks 4.75% 1/8/2025 | 44,858 | 0.00 |
| USD 32,000 | Amer Sports 6.75% 16/2/2031 | 31,900 | 0.00 |
| USD 47,000 | American Airlines 8.5% 15/5/2029 | 49,325 | 0.00 |
| USD 61,245 | American Airlines/AAAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029 | 59,896 | 0.00 |
| USD 3,064,000 | American Express 2.55% 4/3/2027 | 2,847,750 | 0.18 |
| USD 1,440,000 | American Express 5.098% 16/2/2028 | 1,435,657 | 0.09 |
| EUR 1,400,000 | American Tower 0.4% 15/2/2027 | 1,373,183 | 0.09 |
| EUR 1,050,000 | American Tower 0.45% 15/1/2027 | 1,035,168 | 0.06 |
| USD 3,900,000 | American Tower 1.45% 15/9/2026 | 3,549,339 | 0.22 |
| USD 649,000 | American Tower 4.4% 15/2/2026 | 638,483 | 0.04 |
| USD 32,000 | AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028 | 32,440 | 0.00 |
| USD 296,000 | Amgen 2.2% 21/2/2027 | 273,069 | 0.02 |
| USD 49,000 | AmWINS 4.875% 30/6/2029 | 45,248 | 0.00 |
| USD 16,000 | AmWINS 6.375% 15/2/2029 | 16,060 | 0.00 |
| USD 17,000 | ANGI 3.875% 15/8/2028 | 14,590 | 0.00 |
| USD 173,000 | Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 7.875% 15/5/2026 | 176,787 | 0.01 |
| USD 79,000 | Antero Resources 7.625% 1/2/2029 | 81,246 | 0.01 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 53,236 | Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030 | 47,940 | 0.00 |
| USD 1,425,000 | Aon / Aon Global 2.85% 28/5/2027 | 1,329,041 | 0.08 |
| USD 44,000 | APX 6.75% 15/2/2027 | 44,040 | 0.00 |
| USD 70,000 | Aramark Services 5% 1/2/2028 | 67,224 | 0.01 |
| USD 123,000 | Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028 | 120,051 | 0.01 |
| USD 66,000 | Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027 | 65,724 | 0.00 |
| USD 58,000 | Arcosa 4.375% 15/4/2029 | 53,279 | 0.00 |
| USD 200,000 | Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027 | 196,476 | 0.01 |
| USD 10,000 | Aretec 10% 15/8/2030 | 10,890 | 0.00 |
| USD 24,000 | Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030 | 25,015 | 0.00 |
| USD 3,000 | Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030 | 2,737 | 0.00 |
| USD 95,000 | Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029 | 88,263 | 0.01 |
| USD 89,000 | Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028 | 90,384 | 0.01 |
| USD 95,000 | ATI 5.875% 1/12/2027 | 92,985 | 0.01 |
| USD 58,000 | ATI 7.25% 15/8/2030 | 59,473 | 0.00 |
| USD 2,000 | Avantor Funding 3.875% 1/11/2029 | 1,794 | 0.00 |
| USD 154,000 | Avantor Funding 4.625% 15/7/2028 | 145,224 | 0.01 |
| USD 9,000 | Avient 7.125% 1/8/2030 | 9,194 | 0.00 |
| USD 15,000 | Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031 | 14,529 | 0.00 |
| USD 299,000 | Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029 | 265,310 | 0.02 |
| USD 13,000 | B&G Foods 8% 15/9/2028 | 13,541 | 0.00 |
| USD 19,000 | Ball 6% 15/6/2029 | 19,083 | 0.00 |
| USD 9,679 | Banc of America Mortgage 2003-J Trust 5.09% 25/11/2033 | 8,588 | 0.00 |
| EUR 1,700,000 | Bank of America 0.58% 8/8/2029 | 1,611,450 | 0.10 |
| USD 1,706,000 | Bank of America 1.197% 24/10/2026 | 1,590,881 | 0.10 |
| USD 3,847,000 | Bank of America 1.319% 19/6/2026 | 3,644,328 | 0.23 |
| USD 7,077,000 | Bank of America 1.53% 6/12/2025 | 6,859,715 | 0.43 |
| USD 1,575,000 | Bank of America 2.015% 13/2/2026 | 1,522,048 | 0.10 |
| USD 6,673,000 | Bank of America 5.819% 15/9/2029 | 6,808,778 | 0.42 |
| USD 4,784,000 | BAT Capital 3.222% 15/8/2024 | 4,728,242 | 0.29 |
| USD 9,000 | Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029 | 8,108 | 0.00 |
| USD 29,000 | Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030 | 29,215 | 0.00 |
| EUR 100,000 | Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025 | 102,761 | 0.01 |
| USD 141,000 | Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029 | 141,900 | 0.01 |
| USD 205,000 | Block 2.75% 1/6/2026 | 190,966 | 0.01 |
| USD 4,000 | Blue Owl Credit Income 3.125% 23/9/2026 | 3,645 | 0.00 |
| USD 45,000 | Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027 | 46,100 | 0.00 |
| USD 1,998,000 | Boeing 2.196% 4/2/2026 | 1,876,875 | 0.12 |
| USD 2,275,000 | Boeing 3.25% 1/3/2028 | 2,107,657 | 0.13 |
| EUR 840,000 | Booking 0.1% 8/3/2025 | 877,620 | 0.05 |
| EUR 780,000 | Booking 3.5% 1/3/2029 | 845,613 | 0.05 |
| USD 212,000 | Boxer Parent 7.125% 2/10/2025 | 212,384 | 0.01 |
| USD 48,000 | Boyne USA 4.75% 15/5/2029 | 44,028 | 0.00 |
| USD 148,000 | Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030 | 157,315 | 0.01 |
| USD 13,000 | Bread Financial 9.75% 15/3/2029 | 13,307 | 0.00 |
| USD 1,770,000 | Bristol-Myers Squibb 4.9% 22/2/2029 | 1,768,149 | 0.11 |
| USD 239,000 | Broadcom 3.459% 15/9/2026 | 229,496 | 0.01 |
| USD 2,256,000 | Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027 | 2,183,155 | 0.14 |
| USD 42,000 | Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GCSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027 | 36,975 | 0.00 |
| USD 6,000 | Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025 | 5,891 | 0.00 |
| USD 70,000 | Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028 | 65,064 | 0.00 |
| USD 82,000 | BWX Technologies 4.125% 30/6/2028 | 75,945 | 0.01 |
| USD 1,130,000 | BX Trust 2018-BILT 7.385% 15/5/2030 | 1,127,210 | 0.07 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 12,000 | Cable One 4% 15/11/2030 | 9,041 | 0.00 |
| USD 6,000 | Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029 | 5,482 | 0.00 |
| USD 203,000 | Caesars Entertainment 7% 15/2/2030 | 207,957 | 0.01 |
| USD 32,000 | Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026 | 32,051 | 0.00 |
| USD 44,000 | Callon Petroleum 7.5% 15/6/2030 | 46,399 | 0.00 |
| USD 38,000 | Callon Petroleum 8% 1/8/2028 | 39,690 | 0.00 |
| USD 85,000 | Calpine 4.625% 1/2/2029 | 78,185 | 0.01 |
| USD 73,000 | Calpine 5.25% 1/6/2026 | 71,992 | 0.00 |
| USD 34,000 | Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028 | 34,794 | 0.00 |
| USD 3,100,000 | Capital One Financial 4.166% 9/5/2025 | 3,088,171 | 0.19 |
| USD 3,120,000 | Capital One Financial 6.312% 8/6/2029 | 3,196,287 | 0.20 |
| USD 36,000 | Capstone Borrower 8% 15/6/2030 | 37,242 | 0.00 |
| USD 261,000 | Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028 | 284,779 | 0.02 |
| USD 12,000 | Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028 | 11,901 | 0.00 |
| USD 5,000 | Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030 | 5,160 | 0.00 |
| EUR 2,040,000 | Carrier Global 4.375% 29/5/2025 | 2,224,363 | 0.14 |
| USD 74,000 | Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029 | 71,568 | 0.01 |
| USD 22,000 | Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030 | 21,244 | 0.00 |
| USD 26,000 | Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027 | 25,614 | 0.00 |
| USD 298,000 | CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027 | 281,888 | 0.02 |
| USD 150,000 | CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029 | 135,560 | 0.01 |
| USD 90,000 | CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029 | 84,545 | 0.01 |
| USD 70,000 | CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031 | 67,784 | 0.00 |
| USD 1,577,517 | CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049 | 1,518,769 | 0.09 |
| USD 39,000 | Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025 | 38,854 | 0.00 |
| USD 77,000 | Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029 | 77,718 | 0.01 |
| USD 49,000 | Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029 | 50,269 | 0.00 |
| USD 3,180,000 | CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049 | 2,949,889 | 0.18 |
| USD 28,000 | Champions Financing 8.75% 15/2/2029 | 28,550 | 0.00 |
| USD 33,000 | Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028 | 30,905 | 0.00 |
| USD 342,000 | Charles Schwab 3.2% 2/3/2027 | 324,867 | 0.02 |
| USD 3,830,000 | Charles Schwab 6.196% 17/11/2029 | 3,964,155 | 0.25 |
| USD 75,000 | Chart Industries 7.5% 1/1/2030 | 77,428 | 0.01 |
| USD 400,000 | Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029 | 337,659 | 0.02 |
| USD 203,000 | Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028 | 187,698 | 0.01 |
| USD 3,914,000 | Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028 | 3,676,562 | 0.23 |
| USD 15,000 | Chemours 4.625% 15/11/2029 | 12,531 | 0.00 |
| USD 19,000 | Chemours 5.75% 15/11/2028 | 16,887 | 0.00 |
| USD 97,000 | Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029 | 97,471 | 0.01 |
| USD 112,511 | CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 4.426% 20/12/2035 | 101,008 | 0.01 |
| USD 140,000 | Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028 | 129,577 | 0.01 |
| USD 39,000 | CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031 | 29,575 | 0.00 |
| USD 79,000 | CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030 | 62,867 | 0.00 |
| USD 16,000 | CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027 | 14,645 | 0.00 |
| USD 39,000 | CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029 | 33,380 | 0.00 |
| EUR 141,000 | Chubb INA 0.3% 15/12/2024 | 148,519 | 0.01 |
| USD 104,000 | Churchill Downs 4.75% 15/1/2028 | 98,285 | 0.01 |
| USD 158,000 | Churchill Downs 5.5% 1/4/2027 | 155,075 | 0.01 |
| USD 21,000 | Churchill Downs 5.75% 1/4/2030 | 20,194 | 0.00 |
| USD 67,000 | CITGO Petroleum 7% 15/6/2025 | 66,802 | 0.00 |
| USD 57,000 | CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029 | 59,905 | 0.00 |
| USD 4,049,000 | Citigroup 3.4% 1/5/2026 | 3,895,091 | 0.24 |
| USD 346,000 | Citigroup 3.52% 27/10/2028 | 325,406 | 0.02 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 3,140,000 | Citigroup 5.174% 13/2/2030 | 3,111,063 | 0.19 |
| USD 538,000 | Citigroup 5.61% 29/9/2026 | 539,300 | 0.03 |
| USD 2,587,781 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035 | 2,485,841 | 0.15 |
| USD 1,238,754 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 3.855% 10/5/2047 | 1,235,375 | 0.08 |
| USD 4,800,000 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048 | 4,709,204 | 0.29 |
| USD 5,519,653 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048 | 5,388,121 | 0.33 |
| USD 1,785,099 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049 | 1,736,567 | 0.11 |
| USD 145,000 | Civitas Resources 8.375% 1/7/2028 | 151,859 | 0.01 |
| USD 60,000 | Civitas Resources 8.625% 1/11/2030 | 64,256 | 0.00 |
| USD 88,000 | Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028 | 89,097 | 0.01 |
| USD 214,000 | Clarivate Science 3.875% 1/7/2028 | 194,838 | 0.01 |
| USD 10,000 | Clarivate Science 4.875% 1/7/2029 | 9,085 | 0.00 |
| USD 76,000 | Clean Harbors 4.875% 15/7/2027 | 73,432 | 0.01 |
| USD 100,000 | Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027 | 93,893 | 0.01 |
| USD 244,000 | Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028 | 254,967 | 0.02 |
| USD 62,000 | Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028 | 57,982 | 0.00 |
| USD 460,000 | Cloud Software 6.5% 31/3/2029 | 427,869 | 0.03 |
| USD 80,000 | Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029 | 79,638 | 0.01 |
| USD 120,000 | Comcast 3.3% 1/4/2027 | 114,559 | 0.01 |
| USD 286,000 | Comcast 3.55% 1/5/2028 | 271,855 | 0.02 |
| USD 349,763 | COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.599% 10/6/2046 | 340,419 | 0.02 |
| USD 3,000,000 | COMM 2014-277P Mortgage Trust 3.611% 10/8/2049 | 2,823,699 | 0.18 |
| USD 4,238,460 | COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 3.828% 15/7/2047 | 4,209,912 | 0.26 |
| USD 4,631,007 | COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047 | 4,526,525 | 0.28 |
| USD 56,857 | COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 3.548% 10/9/2047 | 56,759 | 0.00 |
| USD 560,000 | COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035 | 531,093 | 0.03 |
| USD 7,687,317 | COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 0.842% 10/5/2048 | 54,763 | 0.00 |
| USD 604,810 | COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048 | 598,515 | 0.04 |
| USD 3,509,897 | COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048 | 3,430,974 | 0.21 |
| USD 75,000 | CommScope 6% 1/3/2026 | 67,965 | 0.00 |
| USD 6,000 | CommScope Technologies 6% 15/6/2025 | 4,686 | 0.00 |
| USD 17,000 | Comstock Resources 5.875% 15/1/2030 | 14,848 | 0.00 |
| USD 109,000 | Comstock Resources 6.75% 1/3/2029 | 100,424 | 0.01 |
| USD 1,045,000 | Consumers Energy 4.6% 30/5/2029 | 1,029,658 | 0.06 |
| USD 85,000 | CoreLogic 4.5% 1/5/2028 | 75,422 | 0.01 |
| USD 4,000 | Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029 | 3,759 | 0.00 |
| USD 26,000 | Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030 | 26,331 | 0.00 |
| USD 165,000 | Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026 | 164,372 | 0.01 |
| USD 65,000 | Crescent Energy Finance 9.25% 15/2/2028 | 67,843 | 0.00 |
| USD 29,000 | Crocs 4.25% 15/3/2029 | 26,071 | 0.00 |
| USD 89,000 | Crowdstrike 3% 15/2/2029 | 78,576 | 0.01 |
| USD 1,842,000 | Crown Castle 1.05% 15/7/2026 | 1,667,256 | 0.10 |
| USD 387,000 | Crown Castle 4.45% 15/2/2026 | 380,080 | 0.02 |
| USD 1,645,000 | CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050 | 1,607,846 | 0.10 |
| USD 200,000 | CSC 5.375% 1/2/2028 | 173,342 | 0.01 |
| USD 149,000 | Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028 | 146,680 | 0.01 |
| USD 137,000 | CVS Health 4.3% 25/3/2028 | 133,077 | 0.01 |
| EUR 375,000 | Danaher 1.7% 30/3/2024 | 406,126 | 0.03 |
| USD 64,000 | Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027 | 62,797 | 0.00 |
| USD 2,238,719 | DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.417% 15/5/2035 | 2,229,866 | 0.14 |
| USD 1,064,065 | DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049 | 999,922 | 0.06 |
| USD 1,810,000 | Dell International / EMC 4% 15/7/2024 | 1,795,305 | 0.11 |
| USD 3,875,000 | Delta Air Lines 7% 1/5/2025 | 3,940,145 | 0.25 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 2,042,000 | Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029 | 1,877,915 | 0.12 |
| USD 99,000 | Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027 | 93,450 | 0.01 |
| USD 78,000 | DISH DBS 5.25% 1/12/2026 | 61,964 | 0.00 |
| USD 113,000 | DISH Network 11.75% 15/11/2027 | 118,130 | 0.01 |
| USD 694,000 | DR Horton 1.3% 15/10/2026 | 627,974 | 0.04 |
| USD 12,000 | Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028 | 12,521 | 0.00 |
| USD 48,000 | DT Midstream 4.125% 15/6/2029 | 43,797 | 0.00 |
| USD 1,685,000 | DTE Electric 4.85% 1/12/2026 | 1,683,830 | 0.10 |
| USD 1,331,000 | Duke Energy 2.65% 1/9/2026 | 1,253,398 | 0.08 |
| USD 755,000 | Duke Energy 4.85% 5/1/2029 | 744,260 | 0.05 |
| USD 65,000 | Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029 | 59,830 | 0.00 |
| USD 13,000 | Dycom Industries 4.5% 15/4/2029 | 11,980 | 0.00 |
| USD 718,000 | Edison International 3.55% 15/11/2024 | 707,214 | 0.04 |
| USD 1,660,000 | Edison International 4.7% 15/8/2025 | 1,637,735 | 0.10 |
| USD 314,000 | Edison International 4.95% 15/4/2025 | 311,408 | 0.02 |
| USD 219,000 | Element Solutions 3.875% 1/9/2028 | 198,762 | 0.01 |
| USD 388,000 | Elevance Health 3.65% 1/12/2027 | 371,256 | 0.02 |
| USD 558,000 | Elevance Health 5.35% 15/10/2025 | 558,100 | 0.04 |
| USD 325,000 | EMRLD Borrower / Emerald Co- Issuer 6.625% 15/12/2030 | 326,385 | 0.02 |
| USD 66,000 | Enact 6.5% 15/8/2025 | 65,964 | 0.00 |
| USD 1,074,000 | Enbridge Energy Partners 5.875% 15/10/2025 | 1,081,437 | 0.07 |
| USD 29,000 | Encompass Health 4.75% 1/2/2030 | 26,886 | 0.00 |
| USD 850,000 | Energy Transfer 2.9% 15/5/2025 | 823,684 | 0.05 |
| USD 5,218,000 | Energy Transfer 4.05% 15/3/2025 | 5,138,638 | 0.32 |
| USD 438,000 | Energy Transfer 4.5% 15/4/2024 | 437,243 | 0.03 |
| USD 2,030,000 | Energy Transfer 5.625% 1/5/2027 | 2,009,527 | 0.13 |
| USD 837,000 | Energy Transfer 5.95% 1/12/2025 | 842,556 | 0.05 |
| USD 450,000 | Energy Transfer 6% 1/2/2029 | 450,880 | 0.03 |
| USD 2,274,000 | Energy Transfer 6.1% 1/12/2028 | 2,352,305 | 0.15 |
| USD 65,000 | EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026 | 63,451 | 0.00 |
| USD 127,000 | Entegris 4.75% 15/4/2029 | 119,966 | 0.01 |
| USD 32,000 | EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029 | 32,127 | 0.00 |
| USD 116,000 | EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027 | 117,194 | 0.01 |
| USD 543,000 | Equinix 1.25% 15/7/2025 | 513,148 | 0.03 |
| USD 1,084,000 | Equinix 1.45% 15/5/2026 | 998,763 | 0.06 |
| USD 827,000 | Equinix 1.55% 15/3/2028 | 720,447 | 0.05 |
| USD 966,000 | Equinix 1.8% 15/7/2027 | 869,214 | 0.05 |
| USD 2,960,000 | Equinix 2.9% 18/11/2026 | 2,790,039 | 0.17 |
| USD 1,220,000 | Eversource Energy 2.9% 1/3/2027 | 1,142,391 | 0.07 |
| USD 2,000 | Eversource Energy 4.6% 1/7/2027 | 1,960 | 0.00 |
| USD 1,520,000 | Eversource Energy 4.75% 15/5/2026 | 1,503,089 | 0.09 |
| USD 1,062,000 | Eversource Energy 5.45% 1/3/2028 | 1,070,237 | 0.07 |
| USD 740,000 | Exelon 2.75% 15/3/2027 | 687,984 | 0.04 |
| USD 1,302,000 | Exelon 5.15% 15/3/2028 | 1,299,828 | 0.08 |
| USD 41,000 | Fair Isaac 4% 15/6/2028 | 38,103 | 0.00 |
| USD 5,799,564 | Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2031 | 5,276,283 | 0.33 |
| USD 3,661,349 | Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035 | 3,325,371 | 0.21 |
| USD 11,983 | Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027 | 11,618 | 0.00 |
| USD 18,138 | Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028 | 17,440 | 0.00 |
| USD 255,671 | Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030 | 244,216 | 0.02 |
| USD 101,336 | Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030 | 96,530 | 0.01 |
| USD 25,458 | Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030 | 24,262 | 0.00 |
| USD 14,910 | Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030 | 14,221 | 0.00 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---------------------------------|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 8,609 | Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030 | 8,212 | 0.00 |
| USD 32,233 | Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030 | 30,732 | 0.00 |
| USD 261,076 | Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030 | 248,819 | 0.02 |
| USD 40,165 | Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030 | 38,143 | 0.00 |
| USD 10,168 | Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030 | 9,563 | 0.00 |
| USD 6,952 | Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030 | 6,615 | 0.00 |
| USD 196,094 | Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030 | 186,201 | 0.01 |
| USD 186,300 | Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030 | 176,930 | 0.01 |
| USD 31,463 | Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031 | 29,866 | 0.00 |
| USD 11,480 | Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031 | 10,897 | 0.00 |
| USD 19,958 | Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031 | 19,011 | 0.00 |
| USD 189,881 | Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031 | 180,287 | 0.01 |
| USD 223,862 | Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031 | 212,493 | 0.01 |
| USD 18,076 | Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031 | 17,007 | 0.00 |
| USD 30,588 | Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031 | 29,041 | 0.00 |
| USD 30,100 | Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031 | 28,399 | 0.00 |
| USD 42,733 | Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031 | 40,568 | 0.00 |
| USD 190,081 | Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031 | 180,648 | 0.01 |
| USD 9,793 | Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031 | 9,298 | 0.00 |
| USD 22,937 | Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031 | 21,850 | 0.00 |
| USD 380,461 | Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031 | 358,208 | 0.02 |
| USD 257,031 | Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031 | 241,927 | 0.02 |
| USD 54,588 | Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031 | 51,513 | 0.00 |
| USD 29,698 | Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032 | 28,146 | 0.00 |
| USD 217,162 | Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032 | 204,430 | 0.01 |
| USD 90,883 | Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032 | 85,311 | 0.01 |
| USD 128,505 | Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032 | 121,729 | 0.01 |
| USD 265,301 | Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032 | 251,232 | 0.02 |
| USD 374,314 | Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032 | 352,506 | 0.02 |
| USD 16,480 | Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032 | 15,566 | 0.00 |
| USD 6,868 | Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032 | 6,486 | 0.00 |
| USD 1,619,173 | Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032 | 1,530,932 | 0.10 |
| USD 9,252 | Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032 | 8,743 | 0.00 |
| USD 181,556 | Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032 | 170,935 | 0.01 |
| USD 200,992 | Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032 | 189,606 | 0.01 |
| USD 276,464 | Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032 | 259,206 | 0.02 |
| USD 32,777 | Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032 | 30,823 | 0.00 |
| USD 15,522 | Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032 | 14,661 | 0.00 |
| USD 9,053 | Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033 | 8,521 | 0.00 |
| USD 52,157 | Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033 | 48,832 | 0.00 |
| USD 106,564 | Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033 | 100,690 | 0.01 |
| USD 28,880 | Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033 | 27,187 | 0.00 |
| USD 163,667 | Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033 | 153,502 | 0.01 |
| USD 13,902 | Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033 | 13,010 | 0.00 |
| USD 6,706,079 | Fannie Mae Pool 3% 1/11/2033 | 6,332,148 | 0.39 |
| USD 3,158,282 | Fannie Mae Pool 3% 1/2/2034 | 2,983,792 | 0.18 |
| USD 712,599 | Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035 | 658,384 | 0.04 |
| USD 315,010 | Fannie Mae Pool 3.128% 1/9/2044 | 313,019 | 0.02 |
| USD 72,211 | Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034 | 69,299 | 0.00 |
| USD 454,694 | Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034 | 436,361 | 0.03 |
| USD 644,060 | Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033 | 628,099 | 0.04 |
| USD 517,288 | Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033 | 505,721 | 0.03 |
| USD 226,616 | Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033 | 221,946 | 0.01 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|--|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 289,040 | Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034 | 282,372 | 0.02 |
| USD 18,338 | Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034 | 17,811 | 0.00 |
| USD 149,345 | Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034 | 145,231 | 0.01 |
| USD 144,413 | Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034 | 140,100 | 0.01 |
| USD 208,060 | Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037 | 199,842 | 0.01 |
| USD 256,761 | Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037 | 246,531 | 0.02 |
| USD 177,006 | Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038 | 169,469 | 0.01 |
| USD 2,627,083 | Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043 | 2,478,463 | 0.15 |
| USD 8,521,057 | Fannie Mae Pool 4% 1/3/2048 | 8,038,978 | 0.50 |
| USD 518,537 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2037 | 508,213 | 0.03 |
| USD 2,343,196 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037 | 2,305,934 | 0.14 |
| USD 858,660 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037 | 842,322 | 0.05 |
| USD 2,088,421 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037 | 2,051,092 | 0.13 |
| USD 413,511 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037 | 408,158 | 0.03 |
| USD 535,799 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037 | 528,936 | 0.03 |
| USD 571,511 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047 | 554,288 | 0.03 |
| USD 1,718,094 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047 | 1,664,141 | 0.10 |
| USD 232,110 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047 | 224,989 | 0.01 |
| USD 1,921,349 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047 | 1,867,993 | 0.12 |
| USD 308,648 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048 | 301,303 | 0.02 |
| USD 954,467 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048 | 931,648 | 0.06 |
| USD 2,850,212 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049 | 2,785,403 | 0.17 |
| USD 811,043 | Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049 | 792,209 | 0.05 |
| USD 196 | Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025 | 194 | 0.00 |
| USD 415,955 | Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037 | 415,600 | 0.03 |
| USD 2,142,053 | Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039 | 2,127,679 | 0.13 |
| USD 241,845 | Fannie Mae Pool 5.325% 1/9/2042 | 249,195 | 0.02 |
| USD 1,783,347 | Fannie Mae REMICS 1.5% 25/11/2050 | 1,554,441 | 0.10 |
| USD 6,917,378 | Fannie Mae REMICS 6% 25/9/2052 | 6,678,238 | 0.41 |
| USD 14,000,000 | Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025 | 13,409,786 | 0.83 |
| USD 2,000,000 | Federal Farm Credit Banks Funding 1.3% 3/2/2031 | 1,600,816 | 0.10 |
| USD 8,500,000 | Federal Farm Credit Banks Funding 1.68% 17/9/2035 | 6,006,587 | 0.37 |
| USD 2,000,000 | Federal Farm Credit Banks Funding 2.17% 29/10/2029 | 1,759,314 | 0.11 |
| USD 5,500,000 | Federal Farm Credit Banks Funding 2.25% 15/8/2029 | 4,894,544 | 0.30 |
| USD 1,150,000 | Federal Farm Credit Banks Funding 2.78% 1/12/2036 | 905,067 | 0.06 |
| USD 4,000,000 | Federal Home Loan Banks 0.6% 30/12/2026 | 3,566,091 | 0.22 |
| USD 2,560,000 | Federal Home Loan Banks 1.4% 9/1/2031 | 2,075,152 | 0.13 |
| USD 3,000,000 | Federal Home Loan Banks 1.61% 27/1/2033 | 2,305,908 | 0.14 |
| USD 4,000,000 | Federal Home Loan Banks 2.06% 27/9/2029 | 3,496,004 | 0.22 |
| USD 3,500,000 | Federal Home Loan Banks 2.18% 6/11/2029 | 3,073,402 | 0.19 |
| USD 1,150,000 | Federal Home Loan Banks 2.5% 5/11/2036 | 884,220 | 0.05 |
| USD 4,000,000 | Federal Home Loan Mortgage 0.65% 28/5/2026 | 3,656,236 | 0.23 |
| USD 189,000 | Federal Home Loan Mortgage 1.55% 20/11/2031 | 149,703 | 0.01 |
| USD 4,500,000 | Federal Home Loan Mortgage 4.2% 28/8/2025 | 4,451,662 | 0.28 |
| USD 16,000,000 | Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025 | 15,040,655 | 0.93 |
| USD 4,000,000 | Federal National Mortgage Association 0.74% 25/8/2027 | 3,517,230 | 0.22 |
| USD 4,000,000 | Federal National Mortgage Association 0.81% 25/9/2028 | 3,404,283 | 0.21 |
| USD 61,000 | Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029 | 55,185 | 0.00 |
| USD 174,000 | Fidelity National Information Services 4.7% 15/7/2027 | 172,766 | 0.01 |
| USD 29,000 | Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031 | 29,926 | 0.00 |
| USD 5,000 | FirstEnergy 2.65% 1/3/2030 | 4,270 | 0.00 |
| USD 615,000 | Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026 | 571,321 | 0.04 |
| USD 3,090,000 | Ford Motor Credit 5.8% 5/3/2027 | 3,088,188 | 0.19 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 2,085,000 | Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026 | 2,128,267 | 0.13 |
| USD 200,000 | Ford Motor Credit 7.2% 10/6/2030 | 210,769 | 0.01 |
| USD 2,595,000 | Ford Motor Credit 7.35% 4/11/2027 | 2,718,359 | 0.17 |
| USD 19,000 | Fortrea 7.5% 1/7/2030 | 19,426 | 0.00 |
| USD 37,000 | Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028 | 35,436 | 0.00 |
| USD 108,000 | Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025 | 107,831 | 0.01 |
| USD 71,000 | Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030 | 74,401 | 0.01 |
| USD 18,000 | Fortress Transportation and Infrastructure Investors 9.75% 1/8/2027 | 18,596 | 0.00 |
| USD 603,957 | Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2032 | 572,286 | 0.04 |
| USD 400,413 | Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036 | 369,982 | 0.02 |
| USD 760,871 | Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034 | 741,717 | 0.05 |
| USD 895,873 | Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034 | 879,304 | 0.05 |
| USD 782,373 | Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034 | 767,003 | 0.05 |
| USD 43,349 | Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036 | 41,877 | 0.00 |
| USD 574,006 | Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037 | 552,238 | 0.03 |
| USD 189,120 | Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047 | 183,551 | 0.01 |
| USD 5,663,868 | Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049 | 5,533,739 | 0.34 |
| USD 93,896,547 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.647% 25/9/2024 | 194,319 | 0.01 |
| USD 1,082,990 | Freddie Mac Non Gold Pool 3.335% 1/5/2045 | 1,070,650 | 0.07 |
| USD 376,003 | Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2032 | 368,515 | 0.02 |
| USD 466,821 | Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037 | 458,765 | 0.03 |
| USD 462,744 | Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050 | 451,827 | 0.03 |
| USD 3,150,235 | Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044 | 3,014,958 | 0.19 |
| USD 685,556 | Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044 | 618,386 | 0.04 |
| USD 1,956,383 | Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045 | 1,743,371 | 0.11 |
| USD 1,239,842 | Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043 | 1,122,957 | 0.07 |
| USD 382,782 | Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044 | 373,149 | 0.02 |
| USD 1,303,277 | Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046 | 1,212,240 | 0.08 |
| USD 877,939 | Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049 | 762,941 | 0.05 |
| USD 1,080,925 | Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043 | 1,008,336 | 0.06 |
| USD 8,994 | Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041 | 8,924 | 0.00 |
| USD 51,814 | Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041 | 50,497 | 0.00 |
| USD 7,000 | Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029 | 7,108 | 0.00 |
| USD 11,000 | Freedom Mortgage 12% 1/10/2028 | 11,918 | 0.00 |
| USD 11,000 | Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030 | 12,112 | 0.00 |
| USD 69,000 | Frontier Communications 5% 1/5/2028 | 63,898 | 0.00 |
| USD 119,000 | Frontier Communications 5.875% 15/10/2027 | 115,126 | 0.01 |
| USD 20,000 | Frontier Communications 8.625% 15/3/2031 | 20,209 | 0.00 |
| USD 28,000 | Frontier Communications 8.75% 15/5/2030 | 28,504 | 0.00 |
| USD 12,000 | FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027 | 12,444 | 0.00 |
| USD 50,000 | Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026 | 49,816 | 0.00 |
| USD 22,000 | GCI 4.75% 15/10/2028 | 19,788 | 0.00 |
| USD 51,000 | Gen Digital 6.75% 30/9/2027 | 51,279 | 0.00 |
| USD 297,000 | General Mills 5.241% 18/11/2025 | 296,812 | 0.02 |
| USD 176,000 | General Motors Financial 1.25% 8/1/2026 | 163,319 | 0.01 |
| USD 434,000 | General Motors Financial 2.35% 26/2/2027 | 398,143 | 0.03 |
| USD 772,000 | General Motors Financial 4% 15/1/2025 | 760,985 | 0.05 |
| USD 2,010,000 | General Motors Financial 5.4% 8/5/2027 | 2,013,605 | 0.13 |
| USD 437,000 | General Motors Financial 6% 9/1/2028 | 446,953 | 0.03 |
| USD 604,000 | General Motors Financial 6.05% 10/10/2025 | 608,759 | 0.04 |
| USD 9,000 | Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028 | 8,998 | 0.00 |
| USD 19,000 | Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029 | 19,313 | 0.00 |
| USD 8,000 | Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030 | 8,301 | 0.00 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 1,135,000 | Georgia Power 5.004% 23/2/2027 | 1,134,792 | 0.07 |
| USD 1,706,000 | Glencore Funding 6.125% 6/10/2028 | 1,762,742 | 0.11 |
| USD 36,000 | Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027 | 30,363 | 0.00 |
| USD 3,484,000 | Global Payments 1.2% 1/3/2026 | 3,212,800 | 0.20 |
| USD 48,000 | Global Payments 1.5% 1/3/2031 | 48,945 | 0.00 |
| USD 2,518,000 | Global Payments 4.8% 1/4/2026 | 2,488,462 | 0.15 |
| USD 15,000 | Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029 | 13,362 | 0.00 |
| USD 32,000 | Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027 | 30,911 | 0.00 |
| EUR 1,600,000 | Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029 | 1,494,510 | 0.09 |
| EUR 1,600,000 | Goldman Sachs 1.25% 7/2/2029* | 1,541,049 | 0.10 |
| USD 395,000 | Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027 | 365,194 | 0.03 |
| USD 2,334,000 | Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028 | 2,167,377 | 0.13 |
| USD 3,522,000 | Goldman Sachs 6.484% 24/10/2029 | 3,695,707 | 0.23 |
| USD 618,000 | Goldman Sachs 6.739% 15/5/2026 | 622,769 | 0.04 |
| USD 621,957 | GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048 | 480,936 | 0.03 |
| USD 211,597 | GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048 | 169,313 | 0.01 |
| USD 3,245,368 | Government National Mortgage Association 0.641% 16/2/2053 | 50,815 | 0.00 |
| USD 1,146,307 | Government National Mortgage Association 1.5% 20/6/2050 | 889,918 | 0.06 |
| USD 1,363,725 | Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045 | 1,284,588 | 0.08 |
| USD 652,490 | Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047 | 591,792 | 0.04 |
| USD 16,000 | GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028 | 12,780 | 0.00 |
| USD 56,000 | Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028 | 51,325 | 0.00 |
| USD 11,000 | Gray Television 5.875% 15/7/2026 | 10,389 | 0.00 |
| USD 31,000 | Gray Television 7% 15/5/2027 | 27,744 | 0.00 |
| USD 1,176,141 | GS Mortgage Trust 2011- GC5 5.153% 10/8/2044 | 1,140,444 | 0.07 |
| USD 2,960,000 | GS Mortgage Trust 2014- GC24 3.931% 10/9/2047 | 2,919,507 | 0.18 |
| USD 2,330,000 | GS Mortgage Trust 2015- GC32 3.764% 10/7/2048 | 2,266,445 | 0.14 |
| USD 1,319,781 | GS Mortgage Trust 2016- GS3 2.777% 10/10/2049 | 1,283,162 | 0.08 |
| USD 260,000 | GTCR W-2 Merger Sub 7.5% 15/1/2031 | 270,837 | 0.02 |
| USD 8,000 | Gulfport Energy 8% 17/5/2026 | 8,116 | 0.00 |
| USD 20,000 | GYP III 4.625% 1/5/2029 | 18,553 | 0.00 |
| USD 13,000 | Hanesbrands 4.875% 15/5/2026 | 12,555 | 0.00 |
| USD 35,000 | HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026 | 32,629 | 0.00 |
| USD 20,000 | HAT I / HAT II 8% 15/6/2027 | 20,774 | 0.00 |
| USD 3,235,000 | HCA 5.25% 15/4/2025 | 3,220,929 | 0.20 |
| USD 1,628,000 | HCA 5.25% 15/6/2026 | 1,619,830 | 0.10 |
| USD 4,617,000 | HCA 5.375% 1/2/2025 | 4,603,700 | 0.29 |
| USD 593,000 | HCA 5.375% 1/9/2026 | 592,257 | 0.04 |
| USD 2,467,000 | HCA 5.875% 15/2/2026 | 2,477,938 | 0.15 |
| USD 74,000 | HealthEquity 4.5% 1/10/2029 | 67,979 | 0.01 |
| USD 820,000 | Healthpeak 1.35% 1/2/2027 | 738,029 | 0.05 |
| USD 61,000 | Herc 5.5% 15/7/2027 | 59,762 | 0.00 |
| USD 47,000 | Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029 | 45,486 | 0.00 |
| USD 15,000 | Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028 | 14,900 | 0.00 |
| USD 20,000 | Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029 | 18,164 | 0.00 |
| USD 5,000 | Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030 | 4,734 | 0.00 |
| USD 10,000 | Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028 | 10,001 | 0.00 |
| USD 82,000 | Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027 | 80,084 | 0.01 |
| EUR 710,000 | Honeywell International 3.5% 17/5/2027 | 770,865 | 0.05 |
| USD 43,000 | Howard Hughes 5.375% 1/8/2028 | 40,459 | 0.00 |
| USD 30,000 | Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028 | 31,683 | 0.00 |
| USD 121,000 | HP 4.75% 15/1/2028 | 119,923 | 0.01 |
| USD 3,220,000 | HSBC USA 5.294% 4/3/2027 | 3,222,794 | 0.20 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 351,000 | HUB International 7.25% 15/6/2030 | 357,821 | 0.02 |
| USD 10,000 | Hughes Satellite Systems 5.25% 1/8/2026 | 8,585 | 0.00 |
| USD 2,471,000 | Hyundai Capital America 1.65% 17/9/2026 | 2,253,327 | 0.14 |
| USD 352,000 | Hyundai Capital America 5.5% 30/3/2026 | 352,665 | 0.02 |
| USD 13,000 | Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029 | 10,931 | 0.00 |
| USD 76,000 | Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027 | 69,934 | 0.01 |
| USD 37,000 | Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026 | 36,057 | 0.00 |
| USD 29,000 | Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029 | 30,308 | 0.00 |
| EUR 1,045,000 | Illinois Tool Works 0.25% 5/12/2024* | 1,104,221 | 0.07 |
| USD 61,000 | Imola Merger 4.75% 15/5/2029 | 56,561 | 0.00 |
| USD 1,052,000 | Intel 4.875% 10/2/2028 | 1,052,325 | 0.07 |
| USD 100,000 | International Business Machines 4.5% 6/2/2026 | 99,168 | 0.01 |
| USD 140,000 | Iron Mountain 7% 15/2/2029 | 142,312 | 0.01 |
| USD 868,967 | JP Morgan Mortgage Trust 2014- 2 3% 25/6/2029 | 832,306 | 0.05 |
| USD 414,762 | JP Morgan Mortgage Trust 2016- 2 7.088% 25/6/2046 | 393,933 | 0.02 |
| USD 408,469 | JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 3.657% 15/9/2047 | 405,828 | 0.03 |
| USD 129,248 | JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C26 3.288% 15/1/2048 | 128,097 | 0.01 |
| USD 879,964 | JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048 | 850,814 | 0.05 |
| EUR 128,000 | JPMorgan Chase 1.5% 27/1/2025 | 136,135 | 0.01 |
| USD 412,000 | JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027 | 381,203 | 0.02 |
| USD 1,200,000 | JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029 | 1,058,629 | 0.07 |
| USD 1,581,000 | JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028 | 1,521,708 | 0.10 |
| USD 551,000 | JPMorgan Chase 3.96% 29/1/2027 | 538,533 | 0.03 |
| USD 2,965,000 | JPMorgan Chase 5.04% 23/1/2028 | 2,954,102 | 0.18 |
| USD 3,091,000 | JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029 | 3,105,459 | 0.19 |
| USD 3,615,000 | JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029 | 3,743,851 | 0.23 |
| USD 109,000 | Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028 | 100,484 | 0.01 |
| USD 6,000 | KBR 4.75% 30/9/2028 | 5,533 | 0.00 |
| USD 122,000 | Kinder Morgan 4.3% 1/3/2028 | 118,595 | 0.01 |
| USD 1,445,000 | Kinder Morgan 5% 1/2/2029 | 1,436,598 | 0.09 |
| USD 9,000 | Kinetik 6.625% 15/12/2028 | 9,088 | 0.00 |
| USD 55,000 | Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029 | 56,156 | 0.00 |
| USD 46,000 | Korn Ferry 4.625% 15/12/2027 | 43,486 | 0.00 |
| USD 28,000 | LABL 5.875% 1/11/2028 | 25,141 | 0.00 |
| USD 4,000 | LABL 6.75% 15/7/2026 | 3,883 | 0.00 |
| USD 49,000 | LABL 9.5% 1/11/2028 | 49,086 | 0.00 |
| USD 48,000 | Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027 | 44,235 | 0.00 |
| USD 4,000 | Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025 | 3,939 | 0.00 |
| USD 5,000 | Lamar Media 4% 15/2/2030 | 4,466 | 0.00 |
| USD 81,000 | Lamb Weston 4.875% 15/5/2028 | 78,360 | 0.01 |
| USD 37,000 | LCM Investments II 4.875% 1/5/2029 | 33,279 | 0.00 |
| USD 21,000 | Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027 | 19,509 | 0.00 |
| USD 20,000 | Legends Hospitality Co / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026 | 19,900 | 0.00 |
| USD 98,000 | Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027 | 100,450 | 0.01 |
| USD 76,000 | Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027 | 49,400 | 0.00 |
| USD 17,000 | Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030 | 17,574 | 0.00 |
| USD 70,000 | Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030 | 72,363 | 0.01 |
| USD 34,000 | Levi Strauss 3.5% 1/3/2031 | 29,411 | 0.00 |
| USD 11,000 | LGI Homes 8.75% 15/12/2028 | 11,472 | 0.00 |
| USD 57,000 | Life Time 5.75% 15/1/2026 | 56,548 | 0.00 |
| USD 19,000 | LifePoint Health 9.875% 15/8/2030 | 19,730 | 0.00 |
| USD 61,000 | LifePoint Health 11% 15/10/2030 | 64,584 | 0.00 |
| USD 31,000 | Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027 | 31,154 | 0.00 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 28,000 | Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028 | 29,625 | 0.00 |
| USD 21,000 | Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029* | 15,756 | 0.00 |
| USD 21,000 | Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028 | 19,214 | 0.00 |
| USD 43,000 | Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027 | 40,888 | 0.00 |
| USD 7,000 | Live Nation Entertainment 5.625% 15/3/2026 | 6,921 | 0.00 |
| USD 121,000 | Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027 | 121,997 | 0.01 |
| USD 169,000 | Lowe' s 3.35% 1/4/2027 | 161,213 | 0.01 |
| USD 3,240,000 | Lowe' s 4.4% 8/9/2025 | 3,202,623 | 0.20 |
| USD 34,000 | Lumen Technologies 4% 15/2/2027 | 20,641 | 0.00 |
| USD 980,000 | LYB International Finance III 1.25% 1/10/2025 | 916,223 | 0.06 |
| USD 7,000 | Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026 | 6,875 | 0.00 |
| USD 56,000 | Matador Resources 5.875% 15/9/2026 | 55,484 | 0.00 |
| USD 29,000 | Matador Resources 6.875% 15/4/2028 | 29,529 | 0.00 |
| USD 103,000 | Match II 4.625% 1/6/2028 | 96,151 | 0.01 |
| USD 314,000 | Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026 | 317,949 | 0.02 |
| EUR 1,270,000 | McDonald' s 3.625% 28/11/2027* | 1,381,420 | 0.09 |
| USD 137,000 | Medline Borrower 3.875% 1/4/2029 | 122,392 | 0.01 |
| USD 160,000 | Medline Borrower 5.25% 1/10/2029 | 148,105 | 0.01 |
| USD 48,000 | MicroStrategy 6.125% 15/6/2028 | 46,228 | 0.00 |
| USD 48,000 | ModivCare 5.875% 15/11/2025 | 46,658 | 0.00 |
| USD 87,000 | Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028 | 81,146 | 0.01 |
| EUR 100,000 | Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027 | 99,301 | 0.01 |
| USD 2,286,000 | Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028 | 2,117,746 | 0.13 |
| USD 1,142,000 | Morgan Stanley 5.123% 1/2/2029 | 1,135,737 | 0.07 |
| USD 3,485,000 | Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029 | 3,469,649 | 0.22 |
| USD 2,154,000 | Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029 | 2,167,406 | 0.14 |
| USD 4,970,000 | Morgan Stanley Bank 4.952% 14/1/2028 | 4,949,455 | 0.31 |
| USD 12,559 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014- C18 3.621% 15/10/2047 | 12,526 | 0.00 |
| USD 6,616,709 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C20 3.249% 15/2/2048 | 6,463,610 | 0.40 |
| USD 2,625,000 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C25 3.372% 15/10/2048 | 2,547,845 | 0.16 |
| USD 4,189,500 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C25 3.635% 15/10/2048 | 4,051,245 | 0.25 |
| USD 7,000,000 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C26 3.252% 15/10/2048 | 6,806,540 | 0.42 |
| USD 1,436,046 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016- C30 2.729% 15/9/2049 | 1,397,540 | 0.09 |
| USD 3,000,000 | Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016- C31 3.102% 15/11/2049 | 2,785,547 | 0.17 |
| USD 193,000 | MPLX 1.75% 1/3/2026 | 180,136 | 0.02 |
| USD 1,234,000 | MPLX 4.25% 1/12/2027 | 1,195,357 | 0.07 |
| USD 2,668,000 | MPLX 4.875% 1/6/2025 | 2,645,468 | 0.17 |
| USD 19,000 | MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029 | 14,129 | 0.00 |
| USD 29,000 | MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026 | 25,874 | 0.00 |
| USD 21,000 | Mueller Water Products 4% 15/6/2029 | 18,987 | 0.00 |
| USD 43,000 | Nabors Industries 7.375% 15/5/2027 | 42,718 | 0.00 |
| USD 21,000 | Nabors Industries 9.125% 31/1/2030 | 21,546 | 0.00 |
| EUR 1,280,000 | National Grid North America 4.151% 12/9/2027 | 1,403,491 | 0.09 |
| USD 875,000 | National Rural Utilities Cooperative Finance 1.875% 7/2/2025 | 847,660 | 0.05 |
| USD 109,000 | Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026 | 105,954 | 0.01 |
| USD 46,000 | Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027 | 45,237 | 0.00 |
| USD 45,000 | Navient 6.75% 15/6/2026 | 45,203 | 0.00 |
| USD 36,000 | Navient 9.375% 25/7/2030 | 37,735 | 0.00 |
| USD 2,000,000 | Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068 | 1,700,634 | 0.11 |
| USD 348,268 | Navient Private Education Loan Trust 2020-A 6.332% 15/11/2068 | 346,354 | 0.02 |
| USD 246,932 | Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059 | 232,738 | 0.01 |
| USD 152,078 | Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059 | 149,083 | 0.01 |
| USD 27,000 | NCR Ateos 9.5% 1/4/2029 | 28,578 | 0.00 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 37,000 | Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029 | 34,764 | 0.00 |
| USD 44,000 | New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025 | 43,302 | 0.00 |
| USD 284,600 | New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056 | 258,683 | 0.02 |
| USD 1,396,429 | New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057 | 1,322,770 | 0.08 |
| USD 2,000,000 | Newell Brands 5.2% 1/4/2026 | 1,937,332 | 0.12 |
| USD 10,000 | Newfold Digital 11.75% 15/10/2028 | 10,870 | 0.00 |
| USD 8,000 | Nexstar Media 5.625% 15/7/2027 | 7,600 | 0.00 |
| USD 175,000 | NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027 | 159,832 | 0.01 |
| USD 274,000 | NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028 | 240,328 | 0.02 |
| USD 229,000 | NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027 | 218,123 | 0.01 |
| USD 125,000 | NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027 | 123,096 | 0.01 |
| USD 235,000 | NextEra Energy Capital 4.9% 28/2/2028 | 233,420 | 0.01 |
| USD 1,411,000 | NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025 | 1,418,702 | 0.09 |
| USD 27,000 | NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024 | 26,690 | 0.00 |
| USD 18,000 | NextEra Energy Operating Partners 7.25% 15/1/2029 | 18,286 | 0.00 |
| USD 175,000 | NFP 4.875% 15/8/2028 | 174,342 | 0.01 |
| USD 55,000 | NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029 | 55,581 | 0.00 |
| USD 314,000 | NiSource 3.49% 15/5/2027 | 299,438 | 0.02 |
| USD 3,304,000 | NiSource 5.25% 30/3/2028 | 3,324,832 | 0.21 |
| USD 1,434,000 | Nissan Motor Acceptance 2% 9/3/2026 | 1,322,647 | 0.08 |
| USD 102,000 | Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028 | 106,329 | 0.01 |
| USD 836,000 | Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028 | 801,212 | 0.05 |
| USD 14,000 | Northern Oil & Gas 3.625% 15/4/2029 | 15,978 | 0.00 |
| USD 119,000 | Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028 | 120,318 | 0.01 |
| USD 71,000 | Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027 | 68,211 | 0.00 |
| USD 253,000 | Novelis 3.25% 15/11/2026 | 235,027 | 0.01 |
| USD 64,000 | Novelis 4.75% 30/1/2030 | 58,464 | 0.00 |
| USD 8,000 | NRG Energy 5.75% 15/1/2028 | 7,893 | 0.00 |
| USD 11,000 | NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025 | 10,900 | 0.00 |
| USD 118,000 | Occidental Petroleum 3.4% 15/4/2026 | 112,943 | 0.01 |
| USD 289,000 | Occidental Petroleum 5.55% 15/3/2026 | 290,488 | 0.02 |
| USD 3,120,000 | Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027 | 3,369,830 | 0.21 |
| USD 8,000 | Oceaneering International 6% 1/2/2028 | 7,777 | 0.00 |
| USD 126,000 | Oncor Electric Delivery 4.3% 15/5/2028 | 123,046 | 0.01 |
| USD 740,000 | ONE Gas 1.1% 11/3/2024 | 739,260 | 0.05 |
| USD 7,000 | OneMain Finance 4% 15/9/2030 | 5,900 | 0.00 |
| USD 83,000 | OneMain Finance 6.625% 15/1/2028 | 82,524 | 0.01 |
| USD 6,000 | OneMain Finance 6.875% 15/3/2025 | 6,065 | 0.00 |
| USD 24,000 | OneMain Finance 7.125% 15/3/2026 | 24,401 | 0.00 |
| USD 38,000 | OneMain Finance 7.875% 15/3/2030 | 38,652 | 0.00 |
| USD 35,000 | OneMain Finance 9% 15/1/2029 | 36,862 | 0.00 |
| USD 987,000 | OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036 | 921,171 | 0.06 |
| USD 198,000 | ONEOK 4.35% 15/3/2029 | 191,232 | 0.01 |
| USD 591,000 | ONEOK 4.55% 15/7/2028 | 578,163 | 0.04 |
| USD 2,237,000 | ONEOK 5.55% 1/11/2026 | 2,256,732 | 0.14 |
| USD 1,138,000 | ONEOK 5.65% 1/11/2028 | 1,161,834 | 0.07 |
| USD 6,882,000 | Oracle 1.65% 25/3/2026 | 6,400,004 | 0.40 |
| USD 147,000 | Oracle 2.65% 15/7/2026 | 138,674 | 0.01 |
| USD 285,000 | Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028 | 261,288 | 0.02 |
| USD 21,000 | Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029 | 18,716 | 0.00 |
| USD 2,000 | Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030 | 1,767 | 0.00 |
| USD 108,000 | Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027 | 103,494 | 0.01 |
| USD 492,000 | Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025 | 478,243 | 0.03 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 575,000 | Parker-Hannifin 2.7% 14/6/2024 | 570,207 | 0.04 |
| USD 59,000 | Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028 | 54,202 | 0.00 |
| USD 17,000 | PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030 | 17,410 | 0.00 |
| USD 535,000 | PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025 | 497,664 | 0.03 |
| USD 26,000 | PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029 | 26,667 | 0.00 |
| USD 34,000 | Penske Automotive 3.5% 1/9/2025 | 33,034 | 0.00 |
| USD 606,000 | Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.2% 15/11/2025 | 563,517 | 0.04 |
| USD 1,285,000 | Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026 | 1,182,063 | 0.07 |
| USD 359,000 | Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025 | 351,046 | 0.02 |
| USD 166,000 | Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027 | 161,204 | 0.01 |
| USD 200,000 | Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026 | 195,235 | 0.01 |
| USD 6,000 | Performance Food 4.25% 1/8/2029 | 5,461 | 0.00 |
| USD 43,000 | Performance Food 5.5% 15/10/2027 | 42,112 | 0.00 |
| USD 10,000 | Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029 | 9,775 | 0.00 |
| USD 76,000 | Permian Resources Operating 7.75% 15/2/2026 | 76,979 | 0.01 |
| USD 39,000 | Permian Resources Operating 8% 15/4/2027 | 40,287 | 0.00 |
| USD 1,136,000 | PG&E 5.25% 1/7/2030 | 1,068,897 | 0.07 |
| USD 544,000 | Philip Morris International 4.875% 13/2/2026 | 541,888 | 0.03 |
| USD 2,534,000 | Philip Morris International 5.125% 15/11/2024 | 2,527,645 | 0.16 |
| USD 287,000 | Philip Morris International 5.125% 17/11/2027 | 287,844 | 0.02 |
| USD 175,000 | Piedmont Natural Gas 3.5% 1/6/2029 | 161,397 | 0.01 |
| USD 1,676,000 | Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026 | 1,556,725 | 0.10 |
| USD 1,025,000 | Pioneer Natural Resources 5.1% 29/3/2026 | 1,024,327 | 0.06 |
| USD 6,000 | Playtika 4.25% 15/3/2029 | 5,069 | 0.00 |
| USD 6,000 | Post 4.625% 15/4/2030 | 5,467 | 0.00 |
| USD 20,000 | Prairie Acquiror 9% 1/8/2029 | 20,149 | 0.00 |
| USD 6,000 | Presidio 4.875% 1/2/2027 | 5,771 | 0.00 |
| USD 3,000 | Prime Healthcare Services 7.25% 1/11/2025 | 2,994 | 0.00 |
| USD 4,000 | Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024 | 3,998 | 0.00 |
| USD 51,000 | Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026 | 50,666 | 0.00 |
| USD 45,000 | Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028 | 44,584 | 0.00 |
| USD 39,000 | PTC 3.625% 15/2/2025 | 38,161 | 0.00 |
| USD 277,000 | Public Storage Operating 5.125% 15/1/2029 | 280,663 | 0.02 |
| USD 59,000 | Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026 | 46,137 | 0.00 |
| USD 15,000 | Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029 | 15,982 | 0.00 |
| USD 40,000 | Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026 | 38,409 | 0.00 |
| USD 231,000 | Realty Income 0.75% 15/3/2026 | 210,921 | 0.01 |
| USD 104,000 | Realty Income 4.125% 15/10/2026 | 101,316 | 0.01 |
| USD 197,000 | Realty Income 4.875% 1/6/2026 | 195,640 | 0.01 |
| USD 263,000 | Realty Income 5.05% 13/1/2026 | 262,015 | 0.02 |
| USD 60,000 | RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029 | 55,662 | 0.00 |
| USD 45,000 | RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027 | 43,015 | 0.00 |
| USD 29,000 | RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028 | 29,766 | 0.00 |
| USD 8,000 | Ritchie Bros 6.75% 15/3/2028 | 8,168 | 0.00 |
| USD 82,000 | RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026 | 77,148 | 0.01 |
| USD 12,000 | Rockcliff Energy II 5.5% 15/10/2029 | 11,042 | 0.00 |
| USD 100,000 | Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026 | 92,112 | 0.00 |
| USD 16,000 | Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029 | 14,966 | 0.00 |
| USD 13,000 | RXO 7.5% 15/11/2027 | 13,436 | 0.00 |
| USD 11,000 | Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030 | 10,204 | 0.00 |
| USD 207,000 | Ryder System 1.75% 1/9/2026 | 189,890 | 0.01 |
| USD 2,043,000 | Ryder System 2.85% 1/3/2027 | 1,916,494 | 0.12 |
| USD 198,000 | Ryder System 2.9% 1/12/2026 | 186,489 | 0.01 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|--|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 1,500,000 | Ryder System 3.65% 18/3/2024 | 1,496,393 | 0.09 |
| USD 141,000 | Ryder System 4.3% 15/6/2027 | 137,484 | 0.01 |
| USD 593,000 | Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027 | 589,191 | 0.04 |
| USD 5,328,000 | Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025 | 5,325,062 | 0.33 |
| USD 297,000 | Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024 | 296,837 | 0.02 |
| USD 54,000 | Sabre GBLB 8.625% 1/6/2027 | 47,790 | 0.00 |
| USD 2,000 | Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027 | 1,884 | 0.00 |
| USD 377,000 | San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028 | 377,031 | 0.02 |
| USD 63,000 | SBA Communications 3.125% 1/2/2029 | 55,800 | 0.00 |
| USD 68,000 | SBA Communications 3.875% 15/2/2027 | 64,156 | 0.00 |
| USD 10,000 | Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030 | 9,357 | 0.00 |
| USD 5,000 | Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029 | 4,450 | 0.00 |
| USD 40,000 | Sealed Air 4% 1/12/2027 | 37,173 | 0.00 |
| USD 3,000 | Sealed Air 5% 15/4/2029 | 2,841 | 0.00 |
| USD 14,000 | Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028 | 13,971 | 0.00 |
| USD 1,512,139 | Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057 | 1,419,996 | 0.09 |
| USD 2,594,736 | Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059 | 2,356,454 | 0.15 |
| USD 702,000 | Sempra 3.3% 1/4/2025 | 686,376 | 0.04 |
| USD 8,000 | Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030 | 7,291 | 0.00 |
| USD 98,500 | Sequoia Mortgage Trust 2017- CHI 3.5% 25/8/2047 | 90,135 | 0.01 |
| USD 15,000 | Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025 | 15,182 | 0.00 |
| USD 735,350 | Sesac Finance 5.216% 25/7/2049 | 716,958 | 0.04 |
| USD 72,000 | Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026 | 69,071 | 0.01 |
| USD 10,000 | Simon Property 3.3% 15/1/2026 | 9,658 | 0.00 |
| USD 24,000 | Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026 | 22,403 | 0.00 |
| USD 9,000 | Sirius XM Radio 4% 15/7/2028 | 8,114 | 0.00 |
| USD 56,000 | Sirius XM Radio 5% 1/8/2027 | 53,439 | 0.00 |
| USD 39,000 | Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028 | 40,031 | 0.00 |
| USD 93,000 | Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027 | 91,098 | 0.01 |
| USD 25,000 | Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025 | 25,020 | 0.00 |
| USD 26,000 | SLM 3.125% 2/11/2026 | 23,910 | 0.00 |
| USD 3,874,230 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.956% 15/12/2038 | 3,815,841 | 0.24 |
| USD 2,742,231 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.976% 15/6/2039 | 2,686,731 | 0.17 |
| USD 2,880,025 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.936% 15/6/2039 | 2,797,331 | 0.17 |
| USD 1,534,768 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.916% 15/12/2039 | 1,496,527 | 0.09 |
| USD 736,257 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.886% 16/12/2041 | 725,871 | 0.05 |
| USD 3,215,765 | SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.182% 15/10/2041 | 3,459,585 | 0.21 |
| USD 691,230 | SLM Student Loan Trust 2013- 4 5.986% 25/6/2043 | 684,230 | 0.04 |
| USD 15,000 | SM Energy 6.5% 15/7/2028 | 15,054 | 0.00 |
| USD 3,000 | SM Energy 6.625% 15/1/2027 | 2,984 | 0.00 |
| USD 44,000 | SM Energy 6.75% 15/9/2026 | 43,778 | 0.00 |
| USD 754,496 | SMB Private Education Loan Trust 2017-A 6.332% 15/9/2034 | 753,528 | 0.05 |
| USD 481,801 | SMB Private Education Loan Trust 2017-B 6.182% 15/10/2035 | 477,274 | 0.03 |
| USD 170,290 | SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036 | 164,181 | 0.01 |
| USD 349,354 | SMB Private Education Loan Trust 2020-A 6.262% 15/9/2037 | 346,856 | 0.02 |
| USD 3,236,212 | SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054 | 2,935,776 | 0.18 |
| USD 907,789 | SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053 | 845,578 | 0.05 |
| USD 1,184,619 | SMB Private Education Loan Trust 2021-A 6.162% 15/1/2053 | 1,150,423 | 0.07 |
| USD 2,092,389 | SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053 | 1,855,157 | 0.12 |
| USD 3,861,798 | SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.775% 16/2/2055 | 3,881,793 | 0.24 |
| USD 1,743,185 | SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050 | 1,691,436 | 0.10 |
| USD 1,675,720 | SMB Private Education Loan Trust 2022-C 7.175% 16/5/2050 | 1,694,434 | 0.11 |
| USD 8,653,893 | SMB Private Education Loan Trust 2022-D 7.125% 15/10/2058 | 8,780,785 | 0.54 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---------------|---|-------------|--------------|
| | 米国(続き) | | |
| USD 151,000 | Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028 | 146,680 | 0.01 |
| USD 591,869 | SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040 | 569,485 | 0.04 |
| USD 497,893 | SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041 | 484,919 | 0.03 |
| USD 874,838 | Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047 | 854,300 | 0.05 |
| USD 950,930 | Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048 | 923,037 | 0.06 |
| USD 899,833 | Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048 | 872,347 | 0.05 |
| USD 1,375,000 | Solventum 5.4% 1/3/2029 | 1,374,139 | 0.09 |
| USD 109,000 | Sonoco Products 2.25% 1/2/2027 | 99,935 | 0.01 |
| USD 219,000 | Sotheby's 7.375% 15/10/2027 | 210,861 | 0.01 |
| USD 23,883 | Soundview Home Loan Trust 2003-2 6.735% 25/11/2033 | 23,865 | 0.00 |
| USD 2,466,000 | Southern 4.475% 1/8/2024 | 2,452,063 | 0.15 |
| USD 240,000 | Southern California Edison 5.65% 1/10/2028 | 246,390 | 0.02 |
| USD 23,000 | Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026 | 22,569 | 0.00 |
| USD 878,000 | Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025 | 860,554 | 0.05 |
| USD 55,000 | Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029 | 59,478 | 0.00 |
| USD 48,000 | Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030 | 51,480 | 0.00 |
| USD 2,894,000 | Sprint 7.125% 15/6/2024 | 2,902,410 | 0.18 |
| USD 858,000 | Sprint 7.625% 1/3/2026 | 887,331 | 0.06 |
| USD 798,438 | Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025 | 793,252 | 0.05 |
| USD 139,000 | SRS Distribution 4.625% 1/7/2028 | 128,781 | 0.01 |
| USD 147,000 | SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027 | 143,201 | 0.01 |
| USD 37,000 | Standard Industries 4.375% 15/7/2030 | 33,022 | 0.00 |
| USD 31,000 | Standard Industries 4.75% 15/1/2028 | 29,364 | 0.00 |
| USD 175,000 | Standard Industries 5% 15/2/2027 | 168,647 | 0.01 |
| USD 100,000 | Star Parent 9% 1/10/2030 | 105,474 | 0.01 |
| USD 11,000 | Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027 | 10,308 | 0.00 |
| USD 46,000 | Station Casinos 4.5% 15/2/2028 | 42,825 | 0.00 |
| USD 12,000 | STL 8.75% 15/2/2029 | 12,289 | 0.00 |
| USD 44,000 | Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031 | 45,671 | 0.00 |
| USD 22,000 | Sunoco / Sunoco Finance 7% 15/9/2028 | 22,528 | 0.00 |
| USD 34,000 | Synaptics 4% 15/6/2029 | 30,006 | 0.00 |
| USD 15,000 | Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030 | 15,839 | 0.00 |
| USD 15,000 | Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028 | 14,230 | 0.00 |
| USD 9,000 | Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027 | 8,850 | 0.00 |
| USD 52,000 | Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029 | 51,847 | 0.00 |
| USD 20,000 | Talos Production 9% 1/2/2029 | 20,430 | 0.00 |
| USD 17,000 | Talos Production 9.375% 1/2/2031 | 17,561 | 0.00 |
| USD 2,196,000 | Targa Resources 5.2% 1/7/2027 | 2,186,267 | 0.14 |
| USD 25,000 | Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027 | 24,841 | 0.00 |
| USD 101,000 | TCI Communications 7.125% 15/2/2028 | 109,166 | 0.01 |
| USD 4,000 | TEGNA 4.75% 15/3/2026 | 3,865 | 0.00 |
| USD 72,000 | Teleflex 4.25% 1/6/2028 | 67,227 | 0.00 |
| USD 74,000 | Tempur Sealy International 4% 15/4/2029 | 65,969 | 0.01 |
| USD 80,000 | Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028 | 75,989 | 0.01 |
| USD 52,000 | Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026 | 51,974 | 0.00 |
| USD 7,000 | Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028 | 6,898 | 0.00 |
| USD 30,000 | Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030 | 29,725 | 0.00 |
| USD 20,000 | Tenneco 8% 17/11/2028 | 18,162 | 0.00 |
| USD 1,168,135 | Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034 | 1,129,838 | 0.07 |
| EUR 113,000 | Thermo Fisher Scientific 2% 15/4/2025* | 120,457 | 0.01 |
| USD 272,000 | TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027 | 261,543 | 0.02 |
| USD 136,000 | T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026 | 126,453 | 0.01 |
| USD 88,000 | T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028 | 78,513 | 0.00 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|---|-------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 3,475,000 | T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026 | 3,273,240 | 0.20 |
| USD 2,181,000 | T-Mobile USA 2.625% 15/4/2026 | 2,064,672 | 0.13 |
| USD 2,455,000 | T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027 | 2,355,975 | 0.15 |
| USD 1,895,000 | T-Mobile USA 4.85% 15/1/2029 | 1,874,647 | 0.12 |
| USD 1,015,000 | Truist Financial 5.435% 24/1/2030 | 1,005,664 | 0.06 |
| USD 4,392,000 | Truist Financial 6.047% 8/6/2027 | 4,437,613 | 0.28 |
| USD 40,000 | TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027 | 41,154 | 0.00 |
| USD 86,000 | Twilio 3.625% 15/3/2029 | 76,544 | 0.01 |
| USD 32,000 | Uber Technologies 4.5% 15/8/2029 | 29,908 | 0.00 |
| USD 227,000 | Uber Technologies 6.25% 15/1/2028 | 227,565 | 0.01 |
| USD 3,189,404 | UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050 | 2,982,170 | 0.18 |
| USD 4,151,000 | UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050 | 3,886,414 | 0.24 |
| USD 310,000 | UKG 6.875% 1/2/2031 | 313,322 | 0.02 |
| USD 93,000 | United Airlines 4.625% 15/4/2029 | 85,685 | 0.01 |
| USD 730,744 | United Airlines 2020-I Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027 | 738,128 | 0.05 |
| USD 122,320 | United Airlines 2020-I Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026 | 120,599 | 0.01 |
| USD 7,000 | United Natural Foods 6.75% 15/10/2028 | 5,839 | 0.00 |
| USD 61,330,000 | United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/4/2026* | 60,297,452 | 3.73 |
| USD 7,060,000 | United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2026 | 6,922,109 | 0.43 |
| USD 80,465,000 | United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026* | 79,336,604 | 4.91 |
| USD 36,645,000 | United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2025* | 36,206,978 | 2.24 |
| USD 29,680,000 | United States Treasury Note/Bond 4% 15/2/2026* | 29,332,187 | 1.81 |
| USD 32,190,000 | United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/6/2026 | 31,899,535 | 1.97 |
| USD 41,020,000 | United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/1/2027 | 40,550,513 | 2.51 |
| USD 13,285,000 | United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/2/2027 | 13,178,097 | 0.81 |
| USD 20,955,000 | United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/10/2025 | 20,791,289 | 1.29 |
| USD 36,010,000 | United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/12/2026 | 35,946,701 | 2.22 |
| USD 19,295,000 | United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2026 | 19,235,457 | 1.19 |
| USD 34,125,000 | United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/3/2026 | 34,135,664 | 2.11 |
| USD 46,620,000 | United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/9/2026 | 46,762,046 | 2.89 |
| USD 22,340,000 | United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2026 | 22,429,884 | 1.39 |
| USD 51,100,000 | United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/7/2026* | 51,078,043 | 3.16 |
| USD 47,492,000 | United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/10/2026 | 47,661,747 | 2.95 |
| USD 126,000 | Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028 | 130,851 | 0.01 |
| USD 59,000 | Univision Communications 6.625% 1/6/2027 | 57,216 | 0.00 |
| USD 15,000 | Univision Communications 7.375% 30/6/2030 | 14,497 | 0.00 |
| USD 102,000 | Univision Communications 8% 15/8/2028 | 102,027 | 0.01 |
| USD 1,105,000 | US Bancorp 5.384% 23/1/2030 | 1,099,856 | 0.07 |
| USD 19,000 | US Foods 6.875% 15/9/2028 | 19,315 | 0.00 |
| USD 170,000 | USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026 | 169,648 | 0.01 |
| USD 3,000 | USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027 | 2,984 | 0.00 |
| USD 46,000 | Vail Resorts 6.25% 15/5/2025 | 46,033 | 0.00 |
| USD 464,000 | Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029 | 415,031 | 0.03 |
| USD 154,000 | Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028 | 156,537 | 0.01 |
| USD 290,000 | Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029 | 309,358 | 0.02 |
| USD 536,000 | Verizon Communications 2.1% 22/3/2028 | 478,220 | 0.03 |
| USD 150,000 | Verizon Communications 2.625% 15/8/2026 | 141,563 | 0.01 |
| USD 1,329,000 | Verizon Communications 4.329% 21/9/2028 | 1,292,644 | 0.08 |
| USD 93,000 | Vertiv 4.125% 15/11/2028 | 85,710 | 0.01 |
| USD 12,000 | Viasat 5.625% 15/9/2025 | 11,619 | 0.00 |
| USD 90,000 | Viasat 5.625% 15/4/2027 | 84,680 | 0.01 |
| USD 2,611,000 | VICI Properties 4.375% 15/5/2025 | 2,564,302 | 0.16 |
| USD 6,065,000 | VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025 | 5,967,657 | 0.37 |

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

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|---|---|---------------|--------------|
| 米国(続き) | | | |
| USD 1,696,000 | VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029 | 1,576,554 | 0.10 |
| USD 5,425,000 | Viper Energy 7.375% 1/11/2031 | 5,590,925 | 0.35 |
| USD 1,487,000 | Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027 | 1,431,290 | 0.09 |
| USD 90,000 | Vistra Operations 5.625% 15/2/2027 | 88,288 | 0.01 |
| USD 33,000 | Vital Energy 9.75% 15/10/2030 | 35,351 | 0.00 |
| USD 30,000 | Vital Energy 10.125% 15/1/2028 | 31,414 | 0.00 |
| USD 2,566,000 | VMware 1.4% 15/8/2026 | 2,335,681 | 0.14 |
| USD 52,000 | Wabash National 4.5% 15/10/2028 | 47,623 | 0.00 |
| USD 8,000 | Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030 | 6,930 | 0.00 |
| USD 2,000 | Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026 | 1,961 | 0.00 |
| USD 317,000 | WEC Energy 5.6% 12/9/2026 | 320,290 | 0.02 |
| USD 2,030,000 | Wells Fargo 5.198% 23/1/2030 | 2,015,450 | 0.13 |
| USD 5,000,000 | Wells Fargo 5.574% 25/7/2029 | 5,037,922 | 0.31 |
| USD 1,275,000 | Wells Fargo 6.303% 23/10/2029 | 1,326,007 | 0.08 |
| USD 5 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014- LC16 3.477% 15/8/2050 | 5 | 0.00 |
| USD 1,579,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- NXS1 3.148% 15/5/2048 | 1,530,030 | 0.10 |
| USD 563,000 | Welltower 4% 1/6/2025 | 553,046 | 0.04 |
| USD 21,000 | WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029 | 21,020 | 0.00 |
| USD 19,000 | WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028 | 19,407 | 0.00 |
| USD 760,000 | Western Midstream Operating 6.35% 15/1/2029 | 784,549 | 0.05 |
| USD 22,000 | William Carter 5.625% 15/3/2027 | 21,689 | 0.00 |
| USD 310,000 | Williams 4.3% 4/3/2024 | 310,000 | 0.02 |
| USD 7,302,000 | Williams 5.4% 2/3/2026 | 7,323,144 | 0.45 |
| USD 73,000 | Williams Scotsman 6.125% 15/6/2025 | 72,714 | 0.01 |
| USD 10,000 | Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028 | 9,334 | 0.00 |
| USD 1,244,000 | Workday 3.5% 1/4/2027 | 1,186,897 | 0.07 |
| USD 154,000 | WR Grace 4.875% 15/6/2027 | 146,451 | 0.01 |
| USD 14,000 | WR Grace 7.375% 1/3/2031 | 14,134 | 0.00 |
| USD 62,000 | Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029 | 58,552 | 0.00 |
| USD 34,000 | Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031 | 35,131 | 0.00 |
| USD 14,000 | Yum! Brands 4.75% 15/1/2030 | 13,225 | 0.00 |
| USD 338,000 | Zayo 4% 1/3/2027 | 281,551 | 0.02 |
| USD 77,000 | ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029 | 69,031 | 0.00 |
| | | 1,253,616,489 | 77.55 |
| 債券合計 | | 1,538,815,148 | 95.21 |
| コマーシャル・ペーパー | | | |
| 米国 | | | |
| USD 2,250,000 | HSBC USA 0% 24/6/2024 | 2,210,267 | 0.14 |
| USD 5,000,000 | HSBC USA 0% 22/8/2024 | 4,864,993 | 0.30 |
| USD 5,000,000 | HSBC USA 0% 11/10/2024 | 4,826,549 | 0.30 |
| コマーシャル・ペーパー合計 | | 11,901,809 | 0.74 |
| 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計 | | 1,550,716,957 | 95.95 |

その他の譲渡可能な有価証券

| 保有高 | 銘柄 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|-----------------|------------------------|---------------|--------------|
| 債券 | | | |
| | 米国 | | |
| USD 52,807 | Level 3 11% 15/11/2029 | 52,807 | 0.00 |
| 債券合計 | | 52,807 | 0.00 |
| その他の譲渡可能な有価証券合計 | | 52,807 | 0.00 |
| 投資有価証券合計 | | 1,550,769,764 | 95.94 |
| その他の純資産 | | 65,667,454 | 4.06 |
| 純資産合計(米ドル) | | 1,616,437,218 | 100.00 |

* 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

未決済先渡為替予約 2024年2月29日現在

| 通貨 | 買予約 | 通貨 | 売予約 | 取引相手 | 期日 | 未実現評価益／(損) (米ドル) |
|-----------------------------|-------------|-----|-------------|----------------|-----------|---------------------|
| EUR | 102,461 | USD | 95,000 | BNY Mellon | 20/3/2024 | 676 |
| EUR | 5,067,330 | USD | 4,678,000 | Morgan Stanley | 20/3/2024 | 11,313 |
| USD | 35,525,000 | GBP | 45,025,344 | State Street | 20/3/2024 | 1,665 |
| USD | 73,676,000 | EUR | 80,833,399 | UBS | 20/3/2024 | 847,486 |
| USD | 6,212,000 | GBP | 7,891,265 | Deutsche Bank | 20/3/2024 | 18,298 |
| USD | 13,252,000 | EUR | 14,409,948 | Deutsche Bank | 20/3/2024 | 22,992 |
| USD | 2,290,000 | EUR | 2,454,987 | BNY Mellon | 20/3/2024 | (31,138) |
| USD | 137,000 | EUR | 147,613 | Nomura | 20/3/2024 | (1,120) |
| USD | 1,360,000 | GBP | 1,717,257 | UBS | 20/3/2024 | (6,380) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 863,792 |
| オンショア中国人民元ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| CNY | 253,330 | USD | 1,823,887 | BNY Mellon | 15/3/2024 | - |
| 未実現純評価損 | | | | | | (0) |
| ユーロ・ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| EUR | 212,836,714 | USD | 197,602,956 | BNY Mellon | 15/3/2024 | 1,644,789 |
| USD | 22,648,007 | EUR | 24,555,702 | BNY Mellon | 15/3/2024 | (26,891) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 1,617,898 |
| シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス | | | | | | |
| SGD | 6,214,434 | USD | 8,350,077 | BNY Mellon | 15/3/2024 | 5,184 |
| USD | 542,478 | SGD | 403,979 | BNY Mellon | 15/3/2024 | (89) |
| 未実現純評価益 | | | | | | 5,095 |
| 未実現純評価益合計 | | | | | | 2,486,785 |

未決済上場先物取引 2024年2月29日現在

| 契約数 | 通貨 | 契約／摘要 | 満期日 | 未実現評価益／(損) (米ドル) |
|---------|-----|--------------------------------|---------|---------------------|
| (184) | EUR | Euro BOBL | 2024年3月 | 295,610 |
| 4 | EUR | Euro Bund | 2024年3月 | 868 |
| (12) | EUR | Euro Schatz | 2024年3月 | 10,150 |
| (56) | USD | US Long Bond (CBT) | 2024年6月 | (86,624) |
| (218) | USD | US Treasury 10 Year Note (CBT) | 2024年6月 | (77,433) |
| (315) | USD | US Ultra 10 Year Note | 2024年6月 | (106,609) |
| (11) | USD | US Ultra Bond (CBT) | 2024年6月 | (22,349) |
| 2,318 | USD | US Treasury 2 Year Note (CBT) | 2024年6月 | (571,922) |
| (1,713) | USD | US Treasury 5 Year Note (CBT) | 2024年6月 | (78,797) |
| 合計 | | | | (637,106) |

スワップ 2024年2月29日現在

| 種類 | 想定金額 | 摘要 | 取引相手 | 満期日 | 未実現評価益／(損) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|-------------------|---|-----------------|------------|---------------------|-------------|
| CDS | USD 25,250,000 | ファンドはCDX.NA.IG.41.V1に係る デフォルト・プロテクションを受け取り、 1%の固定金利を支払う | Bank of America | 20/12/2028 | (146,875) | (520,964) |
| IRS | JPY 5,695,109,060 | ファンドは1日JPY-TONA-OIS Compoundに係る 変動金利を受け取り、0.229%の固定金利を支払う | Bank of America | 24/11/2025 | 3,909 | 3,909 |
| 合計 | | | | | (142,966) | (517,055) |

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ

IRS：金利スワップ

事後通告証券契約 2024年2月29日現在

| 保有高 | 摘要 | 時価 (米ドル) | 純資産比率 (%) |
|----------------|------------------------------------|-------------|--------------|
| TBA | 米国 | | |
| USD 16,335,000 | Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA | 15,476,124 | 0.95 |
| TBA合計 | | 15,476,124 | 0.95 |