

日興スリートップ（隔月分配型）

運用報告書（全体版）

第115期（決算日 2025年11月17日）第116期（決算日 2026年1月15日）第117期（決算日 2026年3月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「日興スリートップ（隔月分配型）」は、2026年3月16日に第117期の決算を行ないましたので、第115期から第117期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2006年10月31日から原則無期限です。
運用方針	主として投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券 「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券 「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券 「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）」投資証券 「グローバル高配当株式マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.amova-am.com

<952567>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近15期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率			
	円	円	円	%	%	%	百万円
103期(2023年11月15日)	6,501	70	70	3.1	13.0	84.8	22,068
104期(2024年1月15日)	6,504	70	70	1.1	13.0	84.8	22,142
105期(2024年3月15日)	6,676	70	70	3.7	13.5	84.8	22,502
106期(2024年5月15日)	7,006	70	70	6.0	13.9	83.9	23,474
107期(2024年7月16日)	7,148	70	70	3.0	14.0	83.8	23,694
108期(2024年9月17日)	6,498	70	70	△8.1	13.7	84.7	21,529
109期(2024年11月15日)	6,975	70	70	8.4	14.0	84.3	23,067
110期(2025年1月15日)	6,886	70	70	△0.3	18.1	79.7	22,510
111期(2025年3月17日)	6,645	70	70	△2.5	18.3	79.9	21,746
112期(2025年5月15日)	6,643	70	70	1.0	16.0	81.6	21,653
113期(2025年7月15日)	6,906	70	70	5.0	11.5	86.2	22,385
114期(2025年9月16日)	7,003	70	70	2.4	14.9	83.1	22,582
115期(2025年11月17日)	7,260	70	70	4.7	19.3	78.9	22,924
116期(2026年1月15日)	7,568	70	70	5.2	19.9	78.2	23,767
117期(2026年3月16日)	7,361	70	70	△1.8	19.7	78.3	22,980

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 複数の投資信託に分散投資を行なうため、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			円	%		
第115期	(期 首) 2025年9月16日	7,003	—		14.9	83.1
	9月末	7,048	0.6		15.1	83.4
	10月末	7,319	4.5		17.3	81.0
	(期 末) 2025年11月17日	7,330	4.7		19.3	78.9
第116期	(期 首) 2025年11月17日	7,260	—		19.3	78.9
	11月末	7,390	1.8		19.3	79.1
	12月末	7,475	3.0		19.6	78.5
	(期 末) 2026年1月15日	7,638	5.2		19.9	78.2
第117期	(期 首) 2026年1月15日	7,568	—		19.9	78.2
	1月末	7,399	△2.2		19.8	78.5
	2月末	7,601	0.4		20.1	78.1
	(期 末) 2026年3月16日	7,431	△1.8		19.7	78.3

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

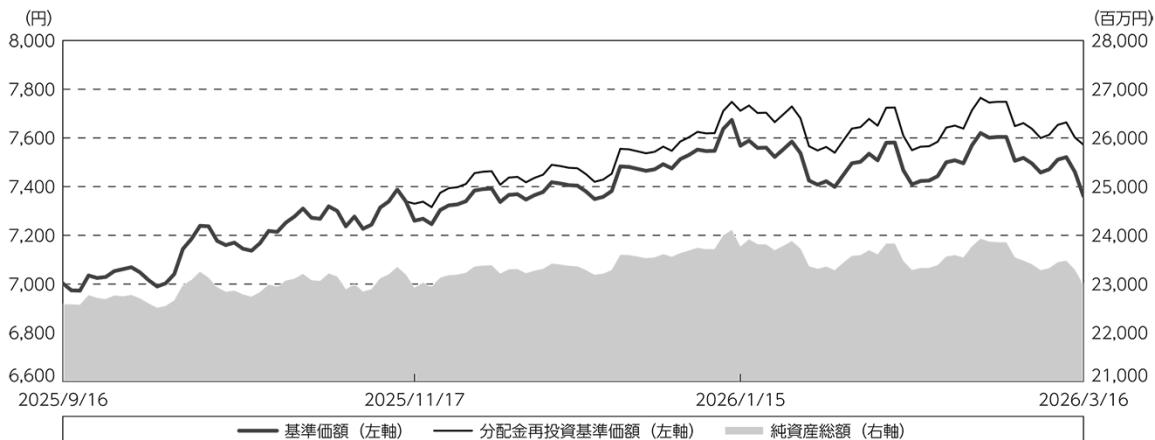
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2025年9月17日～2026年3月16日)

作成期間中の基準価額等の推移



第115期首：7,003円

第117期末：7,361円 (既払分配金(税込み)：210円)

騰落率：8.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、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。
- (注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2025年9月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間における各投資先ファンドの騰落率は、以下の通りとなりました。

資産	ファンド名	騰落率
高格付債券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	7.8%
高利回り債券	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	7.7%
新興国債券	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	12.6%
世界株式	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)	9.8%
世界高配当株式	グローバル高配当株式マザーファンド	9.7%

当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・金利収入を獲得したこと。
- ・アメリカドルに対して円安が進行したこと。
- ・A I（人工知能）関連需要拡大への期待からハイテク株への注目が高まったこと。

<値下がり要因>

- ・欧州/米国の国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）が慎重姿勢を示唆する中で利下げ観測が後退したこと。
- ・米国・イスラエルによるイランへの攻撃に伴ない原油価格が急騰したこと。

投資環境

（高格付債券市況）

米国債券市場は、期間の前半、堅調な経済指標を受けて米国経済の底堅さが意識されたことから、利下げ期待が後退したことなどがマイナス要因となったものの、米中貿易戦争の緊張の高まりや、地方銀行の不良債権を巡る問題懸念を背景に、安全資産への需要が高まったことがプラス要因となり、上昇しました。期間の後半には、原油価格の高騰によるインフレ懸念が重しとなったものの、労働市場の減速に対する警戒感や中東情勢の緊迫化を受け、安全資産として米国債が選好されたことがプラス要因となり、上昇しました。期間を通じてみると米国債券市場は上昇しました。

欧州債券市場は、期間の前半、欧州中央銀行（ECB）による利下げサイクルの終了が意識されたことがマイナス要因となったものの、米国との関税政策を巡る懸念や米中貿易戦争の緊張が高まったことなどがプラス要因となり、上昇しました。期間の後半も、欧州域内の景気減速が意識されたことに加え、中東情勢の緊迫化を受けてリスク回避姿勢が強まったことなどがプラス要因となり、上昇しました。期間を通じてみると欧州債券市場は上昇しました。

（高利回り債券市況）

期間を通じてみると、高利回り債券市場（現地通貨ベース）は上昇しました。

米国高利回り債券市場では、期間前半に米自動車部品企業の経営破綻や地方銀行の不良債権を巡る問題を懸念視する動きや2025年12月の米国連邦公開市場委員会（FOMC）での利下げ期待が後退したことを背景に株式市場が下落したことなどをを受け、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。その後は、11月の米国消費者物価指数（CPI）の下振れやA I関連株が米国株式市場の押し上げに寄与したことなどがスプレッドの縮小要因となったものの、中東情勢を巡る地政学リスクを背景にリスク回避姿勢が強まったことを受け、スプレッドは拡大しました。期間を通じては、スプレッドが拡大したことなどがマイナスとなったものの、金利収入を獲得したことなどがプラスとなり、米国高利回り債券市場は上昇しました。

欧州高利回り債券市場では、期間前半に米自動車部品企業の経営破綻を巡る問題を巡る懸念が欧州市場においても波及したことや、A I関連銘柄の信用懸念の拡大などを背景に株式市場が下落したことなどをを受け、スプレッドは拡大しました。その後は、ECBによる景気見通しの上方修正や好調な防衛セクターが欧州株式市場の押し上げに寄与したことなどがスプレッドの縮小要因となったものの、中東情勢を巡る地政学リスクを背景にリスク回避姿勢が強まったことを受け、スプレッドは拡大しました。期間を通じては、スプレッドが

拡大したことなどがマイナスとなったものの、金利収入を獲得したことなどがプラスとなり、欧州高利回り債券市場は上昇しました。

（エマージング債券市況）

期間中の新興国債券市場（円ベース）と新興国通貨（対円）は共に上昇しました。

新興国債券市場（円ベース）は、期間の初め、米国との関税交渉が進展する中で新興国に資金を振り向ける分散投資の流れが継続したことなどを背景に上昇しました。期間後半も上昇基調が続いたものの、期間末にかけては中東情勢の悪化を背景に、市場は下落に転じました。期間を通じてみると、新興国債券市場（円ベース）は上昇しました。

新興国通貨（対円）は、インフレの低下に伴ない実質金利が高水準であることに加え、金属やエネルギー価格などが上昇したことから、新興国通貨が買われ上昇しました。また高市政権による財政拡大の懸念から、期間中において円安が進行したこともプラス要因となりました。期間を通じてみると、対アメリカドルで円安が進行し、新興国通貨は対円で上昇しました。

（株式市況）

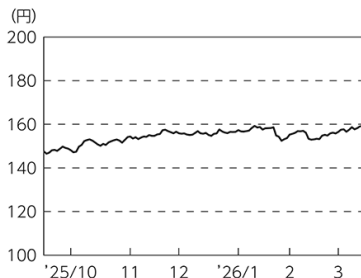
期間中の世界株式市場は上昇しました。

期間の初めは好調な企業決算やAI関連市場に対する継続的な期待を背景に世界株式市場は概ね上昇基調で推移しました。2025年11月には、テクノロジー関連銘柄を中心に相対的に割高なバリュエーション（価値評価）が意識され一時的に下落する局面はあったものの、12月にはFRBの追加利下げや金融・財政面での経済支援策への期待などが市場を下支えたことから、再び上昇基調となりました。2026年1月には、地政学リスクが意識され、市場は一時不安定な展開となる局面がありましたが、企業業績の成長期待とゴールドロックス（適温相場）の環境の維持を受けて投資家のリスク選好姿勢は継続しました。2月には米国でインフレ圧力の低下が確認されたことなどが市場の支援材料となったものの、AI関連の過剰投資不安などからソフトウェア関連銘柄への下押し圧力が高まりました。期間末にかけては、米国・イスラエルによるイランへの攻撃に伴ない中東情勢が悪化したことや、ホルムズ海峡の実質封鎖を受けて原油価格の高騰が懸念されたことから、市場は急落しました。その後はトランプ大統領がイランへの攻撃を早期に終結させる可能性に言及したことで市場は一時反発したものの、市場は不安定な値動きとなりました。

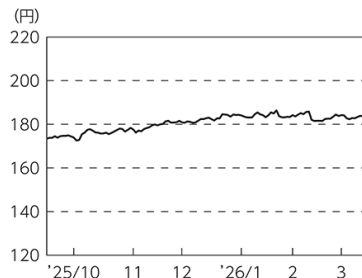
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当作成期間における各資産の配分比率は、投資顧問会社である「SMBCグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社」からの投資助言に従い、以下の比率をめどとしました。

資 産	当作成期間初～ 2025年10月2日	2025年10月3日～ 2025年11月5日	2025年11月6日～ 当作成期間末
高格付債券、高利回り債券、新興国債券	73.60%	69.70%	66.20%
世界株式	10.90%	12.50%	14.00%
世界高配当株式	15.50%	17.80%	19.80%

各投資対象資産の値動きや割安度、金融市場における投資家心理の変化などを総合的に考慮した結果、2025年10月3日、11月6日の2度、資産配分（目標組入比率）を変更しました。10月、11月の両変更において、世界株式および世界高配当株式への投資配分を引き上げた一方、債券資産（高格付債券、高利回り債券、新興国債券）への投資配分を引き下げました。

（PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY））

金利戦略では、主要国の経済動向と金融政策のスタンスに着目しつつ、状況に応じて機動的に国別配分を行ないました。具体的には、オーストラリア、英国などの金利リスクを多めとしつつ、日本、米国などの金利リスクを少なめとしました。セクター戦略では、米国債対比で割安となった政府系モーゲージ債を引き続き選好し、金融機関の社債や新興国債券の中でもリスクを考慮して魅力的な利回りを提供する銘柄を厳選し投資を継続しました。通貨配分戦略では、各国の経済状況や利回りの高さなどを考慮し、相対的に投資妙味のあるメキシコペソやインドルピーなどの投資比率を多めとしました。

上記の結果、長期金利が上昇した日本や米国において長期の金利リスクを少なめとしたことや、政府系モーゲージ債のスプレッドが縮小したことがプラス寄与となり、期間を通じては市場を上回るパフォーマンスとなりました。

（PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY））

銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気減速の可能性が残るものの、今後のデフォルト（債務不履行）率は緩やかな上昇にとどまるとの想定の下、当戦略においては慎重な姿勢を維持しつつ、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行ないました。具体的には、参入障壁が高くかつ米トランプ政権による関税政策の影響を受けにくいとされる金融セクターへの投資比率を高めとしました。一方、関税による価格上昇など消費者センチメント（心理）悪化による影響を受けやすいとされる小売への投資比率を低く抑えました。

その結果、金融セクターや紙・梱包材セクターの銘柄選択などがプラス寄与となった一方、運輸セクターの銘柄選択やテクノロジーセクターへの積極姿勢などがマイナスに影響しました。

（PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY））

当期間において、2025年12月の利下げに伴ない投資妙味が低下したと考えるインド（債券）のポジションを積極姿勢から中立姿勢にしました。引き続き、債券においてはインフレが低下する中で利下げ期待の高いメキシコなどを積極姿勢にしつつ、通貨においては実質金利が高水準となっているブラジルリアルなどを積極姿勢としておりました。

結果として、コロンビア（債券）への積極姿勢などがマイナスに影響した一方、メキシコ（債券）やブラジルリアル（通貨）への積極姿勢などがプラスに寄与しました。

（キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC））

期間中は、「情報技術」セクターの銘柄選択や「資本財・サービス」セクターの組入比率を高めとした業種選択などが相対的なプラス要因となりました。一方、「ヘルスケア」や「金融」セクターの銘柄選択などはマイナス要因となりました。

（グローバル高配当株式マザーファンド）

ポートフォリオの構成については、国別では配当が魅力的でキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国の組入比率を約6割、また欧州（除く英国）を約2割としました。欧州地域は、配当利回り面での魅力度が高いと判断した銘柄を中心に保有しました。

セクター別では、銀行や公益セクターなどの組入比率を高めにしました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の安定性や成長が見込めるものと判断しました。

金融サービスや医薬品／医療機器セクターなどにおける銘柄選択が、パフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、メディアや産業シクリカルセクターなどにおける銘柄選択が、パフォーマンスにマイナスの影響となりました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第115期	第116期	第117期
	2025年9月17日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2026年1月15日	2026年1月16日～ 2026年3月16日
当期分配金	70	70	70
（対基準価額比率）	0.955%	0.916%	0.942%
当期の収益	24	24	8
当期の収益以外	45	45	61
翌期繰越分配対象額	1,920	1,875	1,813

（注）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

(当ファンド)

引き続き、原則として、「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド」(JPY) 受益証券、「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド」(JPY) 受益証券、「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド」(JPY) 受益証券、「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)」投資証券および「グローバル高配当株式マザーファンド」受益証券への投資を通じて分散投資を行ないます。

(PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド) (JPY))

ファンドの運用方針に関しては、ファンド全体でのデュレーションはベンチマーク対比でややオーバーウェイトとし、国・地域・年限間の相対価値を重視して投資します(英国、オーストラリア、ユーロ圏のオーバーウェイトに対し、米国、日本などをアンダーウェイト)。セクター戦略については社債や資産担保証券の中で、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資します。通貨戦略については、相対的に投資妙味のあるメキシコペソやポーランドズロチなどをオーバーウェイトとする一方、シンガポールドルやイスラエルシェケルなどをアンダーウェイトとしています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

(PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド) (JPY))

グローバル・ハイイールド債券市場については、足元ではリファイナンスが既存の発行の多くを占めており、金利低下に伴ない信用力の高い企業を中心に満期を延長しながらクーポンを引き下げる動きが強まっています。特に、2020年から2021年にかけて低金利環境で発行された債券が2026年以降に順次満期を迎えるため、予定償還額は2027年から2028年にかけて徐々に拡大し、2029年にピーク(マチュリティー・ウォール)を迎えると予想されています。信用力の低い発行体にとっては、今後の市場環境次第でリファイナンスが難しくなる可能性があります。信用力の高いBB格の発行体は、流動性の高い足元の環境にて早期にリファイナンスを実施し、将来のリスクを軽減する動きが継続するとみられることから、当面は市場の安定性が保たれると考えております。

上述の見通しの下、当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行なう方針です。具体的には、AIやデジタル化の進展を背景にテクノロジーセクターへの投資比率を高めとします。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信や、eコマース市場の拡大が加速する中、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑える方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

(PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド) (JPY))

2026年の世界経済は、米国の関税政策が成長率の下押し要因となるものの、AI投資の加速や各国の財政出動などを背景に安定化し、底堅く推移する見通しです。インフレ率については地域差がみられるものの、徐々に多くの国で中央銀行の目標水準に近づくと予想されます。インフレの緩やかな低下に伴ない、金融政策は中立的または緩和的な方向へと進む可能性が高いとみています。

エマージング諸国は、先進国に比べて全体的に対GDP(国内総生産)での債務比率が低く、バランスシートの安定性が維持されており、ファンダメンタルズ(経済の基礎的条件)は良好です。また、投資家が米国以外へ資産を分散することによりアメリカドル安が進み、新興国ではインフレが抑制されることにより、利下げ

がより積極的に行なわれる可能性があります。米トランプ政権の不確実性は増していますが、影響の度合いを国・地域毎に見極めることが重要であると考えています。一部の国はバリュエーションやテクニカル面からみて魅力的であり、選別的に投資機会を捉えていく方針です。

こうした見通しの下、具体的な国別選択では、高い初期利回りをもち、アメリカドル安環境の恩恵を受けやすいブラジルや、南アフリカなどを積極姿勢としています。通貨については、高いキャリー収入の見込めるドミニカペソや、コロンビアペソなどを積極姿勢としています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC））

強固な財務体質を持つ企業や、革新的な技術力で高い収益成長が期待できる企業など、中長期的に見て魅力的な銘柄に投資します。今後も世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点と綿密なファンダメンタルズ調査による個別銘柄選択に基づいた世界株式運用を継続していく方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（グローバル高配当株式マザーファンド）

企業利益の見通しは良好で、ほとんどの地域・業種で利益予想の上方修正が続いています。財政・金融政策による景気刺激、そしてAI投資ブームが利益成長を下支えています。一方で、一見すると株式市場は堅調に見えるものの、より詳細にみるとボラティリティ（変動性）の高まりとリターン乖離が生じています。地政学リスクが2026年3月初旬の株式市場を大きく動かしただけでなく、このような傾向は今後も続く見通しです。

バリュエーションの更なる上昇余地は限定的であるとみている中で、過度に強気な見通しを持つことには慎重であるべきだと考えます。一方で、グローバル株式市場の中でも依然割安感のあるセクターや地域があるとみています。2026年もグローバルの利益成長は堅調との見通しを維持し、主要産業グループ全体で14.2%の利益成長を予想しています。米国においては、マグニフィセント7（米国の超大型ハイテク企業7社）の利益成長が健全なものになると見込まれますが、S & P 500構成銘柄のうちマグニフィセント7以外の企業も、ここ数年間はあまり伸びがみられなかったものの、12.2%の利益成長が見込まれます。

2025年は経済ファンダメンタルズが他の地域に劣化した欧州も、エネルギーや自動車メーカーに対する逆風が和らぎ、ドイツの財政出動が本格化することで内需の改善が期待されます。

2026年もマクロ環境は不確実であると同時にボラティリティが高いことが予想されますが、長期投資家にとっては多くの投資機会を提供する可能性があります。運用チームは、長期的なファンダメンタルズから乖離した株価を持つ企業を特定するためにこの環境を活用しており、さらなる魅力的な投資機会が出現する可能性を注視しています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくごお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年9月17日～2026年3月16日)

項 目	第115期～第117期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	54	0.727	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(32)	(0.433)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(21)	(0.278)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.016)	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	0	0.004	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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
（ 株 式 ）	(0)	(0.004)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.009	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 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
（ 株 式 ）	(1)	(0.009)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.032	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.023)	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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	(0)	(0.005)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	57	0.772	
作成期間の平均基準価額は、7,372円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

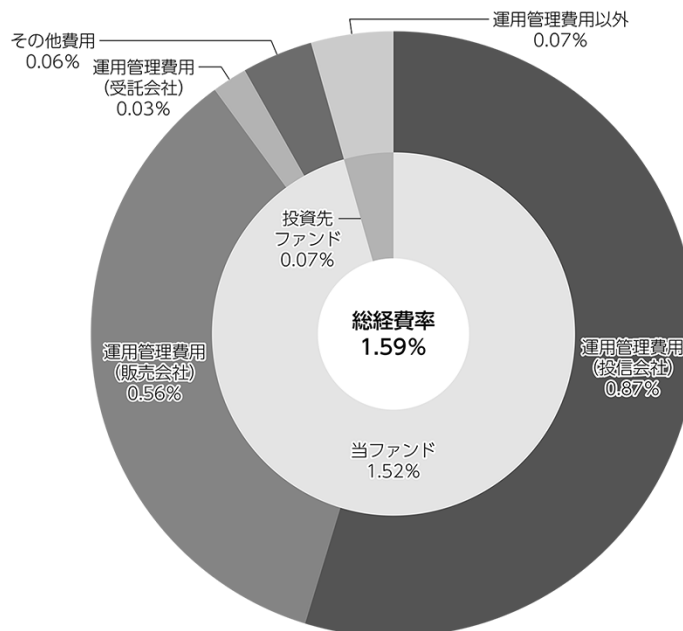
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.59%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.59
①当ファンドの費用の比率	1.52
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07

(注) 当ファンドの費用は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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

（2025年9月17日～2026年3月16日）

投資信託証券

銘柄		第115期～第117期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）	26千口	82,143千円	278千口	876,447千円
	PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ（JPY）	19	99,170	203	1,058,180
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）	41	93,411	441	996,639
	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）	47	558,307	5	70,546
合計		133	833,032	929	3,001,813

（注）金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第115期～第117期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
グローバル高配当株式マザーファンド		161,891千口	893,154千円	18,315千口	106,674千円

○株式売買比率

（2025年9月17日～2026年3月16日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第115期～第117期	
	グローバル高配当株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	4,575,284千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	4,331,835千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.05	

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

（注）外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2025年9月17日～2026年3月16日）

該当事項はございません。

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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年9月17日～2026年3月16日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2025年9月17日～2026年3月16日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年3月16日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第114期末	第117期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)		1,437	1,184	3,876,819	16.9
PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ (JPY)		1,526	1,341	7,094,495	30.9
PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)		1,947	1,546	3,744,827	16.3
キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)		221	262	3,238,763	14.1
合	計	5,131	4,335	17,954,905	78.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第114期末	第117期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
グローバル高配当株式マザーファンド		656,672	800,248	4,648,725

(注) 親投資信託の2026年3月16日現在の受益権総口数は、800,248千口です。

○投資信託財産の構成

(2026年3月16日現在)

項 目	第117期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	14,716,141	63.3
投資証券	3,238,763	13.9
グローバル高配当株式マザーファンド	4,648,725	20.0
コール・ローン等、その他	654,902	2.8
投資信託財産総額	23,258,531	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) グローバル高配当株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（4,671,155千円）の投資信託財産総額（4,696,006千円）に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、当作成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。1アメリカドル=159.43円、1カナダドル=116.28円、1ユーロ=182.60円、1イギリスポンド=211.40円、1スイスフラン=201.99円、1スウェーデンクローナ=16.88円、1ノルウェークローネ=16.33円、1デンマーククローネ=24.44円、1チェココルナ=7.4601円、1オーストラリアドル=111.90円、1ニュージーランドドル=92.53円、1香港ドル=20.36円、1シンガポールドル=124.39円、1南アフリカランド=9.48円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第115期末	第116期末	第117期末
	2025年11月17日現在	2026年1月15日現在	2026年3月16日現在
	円	円	円
(A) 資産	23,226,623,690	24,060,093,913	23,258,531,516
コール・ローン等	645,862,737	624,581,020	614,165,121
投資信託受益証券(評価額)	14,859,189,619	15,192,394,203	14,716,141,746
投資証券(評価額)	3,182,785,146	3,400,185,331	3,238,763,652
グローバル高配当株式マザーファンド(評価額)	4,524,899,078	4,802,881,221	4,648,725,164
未収入金	13,878,500	40,039,526	40,723,382
未収利息	8,610	12,612	12,451
(B) 負債	301,743,815	292,300,282	278,328,271
未払収益分配金	221,049,228	219,839,958	218,531,485
未払解約金	23,036,553	15,972,801	1,550,492
未払信託報酬	57,072,674	55,504,131	56,846,401
その他未払費用	585,360	983,392	1,399,893
(C) 純資産総額(A-B)	22,924,879,875	23,767,793,631	22,980,203,245
元本	31,578,461,194	31,405,708,396	31,218,783,636
次期繰越損益金	△ 8,653,581,319	△ 7,637,914,765	△ 8,238,580,391
(D) 受益権総口数	31,578,461,194口	31,405,708,396口	31,218,783,636口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,260円	7,568円	7,361円

(注) 当ファンドの第115期首元本額は32,248,536,202円、第115～117期中追加設定元本額は466,310,308円、第115～117期中一部解約元本額は1,496,062,874円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第115期0.7260円、第116期0.7568円、第117期0.7361円です。

(注) 2026年3月16日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は8,238,580,391円です。

○損益の状況

項 目	第115期	第116期	第117期
	2025年9月17日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2026年1月15日	2026年1月16日～ 2026年3月16日
	円	円	円
(A) 配当等収益	71,614,082	68,844,027	68,461,396
受取配当金	71,289,542	68,483,838	67,979,591
受取利息	324,540	360,189	481,805
(B) 有価証券売買損益	1,018,016,705	1,174,846,821	△ 438,477,663
売買益	1,033,566,275	1,180,180,643	4,092,825
売買損	△ 15,549,570	△ 5,333,822	△ 442,570,488
(C) 信託報酬等	△ 57,658,034	△ 56,073,403	△ 57,429,439
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,031,972,753	1,187,617,445	△ 427,445,706
(E) 前期繰越損益金	△4,735,540,559	△3,882,266,219	△2,884,355,007
(F) 追加信託差損益金	△4,728,964,285	△4,723,426,033	△4,708,248,193
(配当等相当額)	(2,133,552,759)	(2,142,799,183)	(2,146,504,671)
(売買損益相当額)	(△6,862,517,044)	(△6,866,225,216)	(△6,854,752,864)
(G) 計(D+E+F)	△8,432,532,091	△7,418,074,807	△8,020,048,906
(H) 収益分配金	△ 221,049,228	△ 219,839,958	△ 218,531,485
次期繰越損益金(G+H)	△8,653,581,319	△7,637,914,765	△8,238,580,391
追加信託差損益金	△4,728,964,285	△4,723,426,033	△4,708,248,193
(配当等相当額)	(2,133,560,076)	(2,142,822,367)	(2,146,515,675)
(売買損益相当額)	(△6,862,524,361)	(△6,866,248,400)	(△6,854,763,868)
分配準備積立金	3,930,039,146	3,746,236,325	3,516,106,777
繰越損益金	△7,854,656,180	△6,660,725,057	△7,046,438,975

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

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

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

(注) 2025年9月17日～2026年3月16日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は63,068,867円です。

(注) 分配金の計算過程(2025年9月17日～2026年3月16日)は以下の通りです。

項 目	2025年9月17日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2026年1月15日	2026年1月16日～ 2026年3月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	75,825,432円	78,446,454円	27,135,331円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,133,560,076円	2,142,822,367円	2,146,515,675円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,075,262,942円	3,887,629,829円	3,707,502,931円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,284,648,450円	6,108,898,650円	5,881,153,937円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,990円	1,945円	1,883円
g. 分配金	221,049,228円	219,839,958円	218,531,485円
h. 分配金(1万口当たり)	70円	70円	70円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

	第115期	第116期	第117期
1万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円

○お知らせ

約款変更について

2025年9月17日から2026年3月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

種類・項目	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の90%以上を、日本を除く3カ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。 ・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ○ 社債 ○ 政府および企業が発行したインフレ連動債 ○ 仕組債 ○ ローンおよびローン・パーティシペーション ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引 ○ 国際機関の債券 など 	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、トータルリターンを最大化をめざします。 ・ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 原則として投資時において、B a a 格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。)以上の債券などに投資します。 ・ ポートフォリオの平均格付は、原則としてA a 格以上とします。 ・ ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。 ・ エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。 ・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を越える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。 	
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

◆投資明細表 (2025年6月30日)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

(金額の単位は千*、ただし株式、契約、受益証券およびオンス (もしあれば) の数を除く)

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
投資有価証券119.7%								
オーストラリア6.0%								
オーストラリア								
社債等0.7%								
Santos Finance Ltd.								
3.649% due 04/29/2031	\$	100	\$		93			
6.875% due 09/19/2033		500			546			
Scentre Group Trust								
6.500% due 05/01/2031	AUD	500			357			
Vicinity Centres Trust								
5.605% due 01/22/2032		500			341			
Westpac Banking Corp.								
3.131% due 04/15/2031	EUR	700			838			
					2,175			
モーゲージ証券1.7%								
AFG Trust								
4.508% due 03/10/2053	AUD	149			98			
4.928% due 07/10/2056		1,100			721			
4.958% due 11/10/2055		473			311			
Bluestone Prime Trust								
4.935% due 07/14/2065		408			268			
Firstmac Mortgage Funding Trust No.4								
4.527% due 02/19/2053		204			133			
4.805% due 02/18/2056		811			532			
IDOL Trust								
4.693% due 08/21/2054		701			460			
Liberty								
4.923% due 08/25/2056		750			493			
Liberty PRIME								
4.373% due 01/25/2053		167			110			
Lion Trust								
4.727% due 05/19/2055		735			483			
Pepper Residential Securities Trust No.30								
4.535% due 01/15/2063		104			68			
Progress Trust								
4.803% due 08/12/2055		655			430			
PUMA								
4.673% due 09/23/2055		846			556			
RESIMAC Premier								
4.428% due 02/13/2053		188			123			
Triton Bond Trust								
4.458% due 02/09/2053		281			184			
5.158% due 08/09/2054		357			235			
Westpac Securitisation Trust								
4.743% due 08/21/2055		559			368			
					5,573			
ソブリン債3.6%								
Australia Government Bond								
3.250% due 04/21/2029		4,200			2,743			
New South Wales Treasury Corp.								
1.750% due 03/20/2034		3,300			1,710			
2.000% due 03/08/2033		800			440			
4.750% due 02/20/2035		1,600			1,047			
4.750% due 09/20/2035		600			391			
Queensland Treasury Corp.								
1.500% due 08/20/2032		600			324			
1.750% due 07/20/2034		1,400			713			
2.000% due 08/22/2033		1,700			918			
4.500% due 08/22/2035		300			190			
South Australian Government Financing Authority								
1.750% due 05/24/2032		100			56			
Treasury Corp. of Victoria								
2.000% due 09/17/2035	AUD	800	\$		400			
2.250% due 09/15/2033		4,500			2,473			
2.250% due 11/20/2034		300			158			
4.250% due 12/20/2032		1,100			714			
					12,277			
					20,025			
オーストラリア合計 (取得原価\$19,815)								
バミューダ0.1%								
資産担保証券0.1%								
TSTAT Ltd.								
5.419% due 07/20/2037	\$	164			164			
社債等0.0%								
Bacardi Ltd.								
4.700% due 05/15/2028		100			100			
バミューダ合計 (取得原価\$263)								
カナダ2.2%								
社債等0.3%								
Enbridge, Inc.								
5.700% due 03/08/2033		200			207			
Fairfax Financial Holdings Ltd.								
6.350% due 03/22/2054		100			101			
Toronto-Dominion Bank								
3.191% due 02/16/2029	EUR	700			843			
					1,151			
ソブリン債1.9%								
Province of British Columbia Canada								
4.150% due 06/18/2034	CAD	400			302			
Province of Ontario								
3.800% due 12/02/2034		4,600			3,370			
Province of Quebec								
3.600% due 09/01/2033		300			220			
4.450% due 09/01/2034		3,000			2,314			
					6,206			
カナダ合計 (取得原価\$6,891)								
ケイマン諸島2.4%								
資産担保証券1.8%								
AIMCO CLO								
5.530% due 10/17/2034	\$	500			501			
Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.								
5.499% due 10/23/2032		402			402			
Bain Capital Credit CLO Ltd.								
5.509% due 07/19/2034		500			501			
Betony CLO 2 Ltd.								
5.621% due 04/30/2031		219			220			
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.								
5.511% due 07/20/2031		98			98			
CarVal CLO I Ltd.								
5.491% due 07/16/2031		446			447			
HERA Commercial Mortgage Ltd.								
5.479% due 02/18/2038		31			31			
LCM 31 Ltd.								
5.549% due 07/20/2034		500			500			
LoanCore Issuer Ltd.								
5.853% due 01/17/2037	\$	409	\$		410			
Mountain View CLO LLC								
5.562% due 01/16/2031		11			11			
Mountain View CLO XVII Ltd.								
5.716% due 04/15/2034		700			701			
Northwoods Capital XIV-B Ltd.								
5.558% due 11/13/2031		321			320			
Ocean Trails CLO 8								
5.546% due 07/15/2034		500			501			
OZLM XVII Ltd.								
5.419% due 07/20/2030		72			72			
Rad CLO 4 Ltd.								
5.512% due 04/25/2032		257			257			
Sound Point CLO XXVIII Ltd.								
5.562% due 01/25/2032		437			437			
TCW CLO Ltd.								
5.624% due 08/16/2034		500			501			
					5,910			
社債等0.6%								
Gaci First Investment Co.								
5.000% due 01/29/2029		1,000			1,012			
5.250% due 01/29/2030		1,100			1,124			
					2,136			
ケイマン諸島合計 (取得原価\$7,987)								
ゼロ0.1%								
ソブリン債0.1%								
Chile Government International Bond								
4.950% due 01/05/2036		269			264			
チリ合計 (取得原価\$266)								
中国5.5%								
ソブリン債5.5%								
China Government International Bond								
2.040% due 11/25/2034	CNY	12,800			1,839			
2.190% due 09/25/2054		10,000			1,479			
2.270% due 05/25/2034		14,700			2,148			
2.600% due 09/01/2032		8,400			1,251			
2.620% due 06/25/2030		13,500			1,984			
2.680% due 05/21/2030		8,600			1,266			
2.750% due 02/17/2032		4,000			598			
2.800% due 11/15/2032		16,600			2,506			
3.020% due 05/27/2031		11,900			1,800			
3.190% due 04/15/2053		5,800			1,026			
3.270% due 11/19/2030		4,700			719			
3.390% due 03/16/2050		900			161			
3.530% due 10/18/2051		4,700			869			
3.720% due 04/12/2051		1,200			228			
3.810% due 09/14/2050		1,500			287			
中国合計 (取得原価\$16,944)								
デンマーク2.5%								
社債等2.5%								
Jyske Realkredit A/S								
1.000% due 10/01/2050	DKK	1			0			
1.500% due 10/01/2050		6			1			
1.500% due 10/01/2053		14			2			

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
2.000% due 10/01/2050	DKK 7	1
2.500% due 10/01/2047	1	0
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
1.000% due 10/01/2050	1	0
1.500% due 10/01/2050	63	8
1.500% due 10/01/2053	19	2
2.000% due 10/01/2050	16	2
2.500% due 10/01/2047	4	1
3.000% due 10/01/2047	1	0
Nykredit Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	8	2
1.000% due 10/01/2053	4	1
1.500% due 10/01/2050	19	2
1.500% due 10/01/2052	61	8
2.000% due 10/01/2050	206	29
2.500% due 10/01/2047	2	0
3.000% due 10/01/2047	2	0
5.000% due 10/01/2053	8,146	1,332
Realkredit Danmark A/S		
1.000% due 10/01/2050	3	0
1.000% due 10/01/2053	9	1
1.500% due 10/01/2053	87	11
2.500% due 04/01/2036	21	3
2.500% due 04/01/2047	7	1
3.000% due 07/01/2046	1	0
5.000% due 10/01/2053	41,688	6,817
6.000% due 10/01/2053	244	40
デンマーク合計		8,264
(取得原価\$7,301)		
フランス0.7%		
社債等0.7%		
BNP Paribas S.A.		
5.198% due 01/10/2030	400	407
5.497% due 05/20/2030	700	719
5.786% due 01/13/2033	200	208
BPCE S.A.		
5.748% due 07/19/2033	300	308
6.612% due 10/19/2027	500	512
フランス合計		2,154
(取得原価\$2,106)		
ドイツ0.6%		
社債等0.6%		
Deutsche Bank AG		
3.035% due 05/28/2032	600	538
6.819% due 11/20/2029	600	640
7.146% due 07/13/2027	700	719
ドイツ合計		1,897
(取得原価\$1,881)		
ハンガリー0.3%		
ソブリン債0.3%		
Hungary Government International Bond		
0.125% due 09/21/2028	EUR 100	107
4.250% due 09/16/2031	600	728
ハンガリー合計		835
(取得原価\$725)		
インドネシア0.1%		
ソブリン債0.1%		
Indonesia Government International Bond		
3.700% due 10/30/2049	\$ 300	224

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
インドネシア合計		\$ 224
(取得原価\$231)		
アイルランド1.7%		
資産担保証券1.6%		
Accunia European CLO I DAC		
3.229% due 07/15/2030	EUR 18	22
Arbour CLO XI DAC		
3.473% due 05/15/2038	1,200	1,410
Aurium CLO IV DAC		
2.982% due 01/16/2031	287	337
Carlyle Euro CLO DAC		
3.033% due 08/15/2032	481	563
CIFC European Funding CLO III DAC		
3.329% due 01/15/2034	500	586
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC		
2.742% due 12/15/2032	290	342
Contego CLO IV DAC		
2.823% due 01/23/2030	99	117
Dryden 35 Euro CLO DAC		
3.243% due 01/17/2033	185	217
Harvest CLO XXII DAC		
3.129% due 01/15/2032	188	220
Invesco Euro CLO I DAC		
2.828% due 07/15/2031	148	174
OCP Euro CLO DAC		
3.116% due 09/22/2034	370	435
Palmer Square European Loan Funding DAC		
3.113% due 08/15/2033	786	922
社債等0.1%		5,345
AerCap Ireland Capital DAC		
2.450% due 10/29/2026	\$ 200	195
アイルランド合計		5,540
(取得原価\$5,221)		
イスラエル0.8%		
ソブリン債0.8%		
Israel Government International Bond		
1.500% due 01/18/2027	EUR 500	573
3.375% due 01/15/2050	\$ 700	455
5.000% due 10/30/2026	EUR 1,200	1,449
5.500% due 03/12/2034	\$ 300	304
イスラエル合計		2,781
(取得原価\$2,675)		
イタリア1.5%		
社債等0.2%		
Intesa Sanpaolo SpA		
7.200% due 11/28/2033	700	786
ソブリン債1.3%		
Cassa Depositi e Prestiti SpA		
5.750% due 05/05/2026	280	283
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
2.800% due 03/01/2067	EUR 46	39
4.350% due 11/01/2033	3,000	3,819
イタリア合計		4,141
(取得原価\$4,351)		

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
日本6.1%		
社債等1.0%		
Meiji Yasuda Life Insurance Co.		
5.100% due 04/26/2048	\$ 800	\$ 794
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
2.309% due 07/20/2032	400	349
2.852% due 01/19/2033	400	355
3.741% due 03/07/2029	200	196
5.242% due 04/19/2029	500	512
Norinchukin Bank		
5.430% due 03/09/2028	473	483
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
5.350% due 03/07/2034	600	613
		3,302
ソブリン債5.1%		
Japan Government International Bond		
0.300% due 09/20/2039	¥ 200,000	1,103
0.400% due 10/01/2026	1,390,000	9,598
0.400% due 03/20/2040	400,000	2,209
1.900% due 06/20/2044	120,000	778
2.300% due 12/20/2054	510,000	3,174
		16,862
日本合計		20,164
(取得原価\$20,114)		
チャンネル諸島ジャージー島0.2%		
資産担保証券0.2%		
Bain Capital Credit CLO Ltd.		
0.000% due 07/15/2035 (a)	\$ 700	700
チャンネル諸島ジャージー島合計		
(取得原価\$700)		700
ルクセンブルク0.3%		
資産担保証券0.3%		
Compartment Driver UK Eight		
4.817% due 09/25/2031	GBP 771	1,058
ルクセンブルク合計		1,058
(取得原価\$970)		
マレーシア0.5%		
ソブリン債0.5%		
Malaysia Government International Bond		
2.632% due 04/15/2031	MYR 1,500	343
3.582% due 07/15/2032	870	210
4.193% due 10/07/2032	4,680	1,166
マレーシア合計		1,719
(取得原価\$1,601)		
メキシコ0.4%		
ソブリン債0.4%		
Mexico Government International Bond		
2.658% due 05/24/2031	\$ 1,000	867
4.490% due 05/25/2032	EUR 300	357
6.350% due 02/09/2035	\$ 200	205
メキシコ合計		1,429
(取得原価\$1,385)		
多国籍0.2%		
社債等0.2%		
Bacardi Ltd.		
5.250% due 01/15/2029	300	304

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
Delta Air Lines, Inc.		
4.750% due 10/20/2028	\$ 300	\$ 301
NXP BV		
5.000% due 01/15/2033	100	100
多国籍合計 (取得原価\$710)		705
オランダ1.0%		
資産担保証券0.3%		
Mila BV		
2.778% due 09/16/2041	EUR 750	882
社債等0.4%		
Enel Finance International NV		
3.500% due 04/06/2028	\$ 400	391
7.500% due 10/14/2032	200	228
ING Groep NV		
4.550% due 10/02/2028	200	201
4.875% due 05/16/2029 (b)(c)	200	188
JT International Financial Services BV		
3.875% due 09/28/2028	200	197
OCI NV		
6.700% due 03/16/2033	300	332
		1,537
モーゲージ証券0.3%		
Domi BV		
2.655% due 06/15/2056	EUR 847	993
Dutch Property Finance BV		
2.811% due 07/28/2058	50	59
		1,052
オランダ合計 (取得原価\$3,279)		3,471
ニュージーランド0.5%		
ソブリン債0.5%		
New Zealand Government Bond		
4.500% due 05/15/2030	NZD 2,900	1,810
ニュージーランド合計 (取得原価\$1,779)		1,810
ノルウェー0.1%		
社債等0.1%		
Variable Energi ASA		
7.500% due 01/15/2028	\$ 200	212
ノルウェー合計 (取得原価\$203)		212
ベルー0.2%		
ソブリン債0.2%		
Peru Government International Bond		
5.500% due 03/30/2036	700	701
ベルー合計 (取得原価\$697)		701
ポーランド0.2%		
ソブリン債0.2%		
Poland Government International Bond		
5.125% due 09/18/2034	550	553
5.500% due 03/18/2054	200	186
ポーランド合計 (取得原価\$743)		739

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
ポルトガル0.3%		
社債等0.3%		
Banco BPI S.A.		
3.250% due 03/22/2030	EUR 700	\$ 839
ポルトガル合計 (取得原価\$751)		839
カタール0.2%		
社債等0.1%		
Qatar Energy		
3.125% due 07/12/2041	\$ 300	222
ソブリン債0.1%		
Qatar Government International Bond		
4.625% due 06/02/2046	200	179
5.103% due 04/23/2048	300	283
		462
カタール合計 (取得原価\$845)		684
ルーマニア0.7%		
ソブリン債0.7%		
Romania Government International Bond		
1.750% due 07/13/2030	EUR 300	303
2.000% due 04/14/2033	500	451
3.875% due 10/29/2035	818	799
5.375% due 03/22/2031	400	472
6.625% due 09/27/2029	200	253
ルーマニア合計 (取得原価\$2,061)		2,278
サウジアラビア0.7%		
社債等0.1%		
Saudi Arabian Oil Co.		
2.250% due 11/24/2030	\$ 400	356
ソブリン債0.6%		
Saudi Government International Bond		
3.750% due 01/21/2055	1,100	753
4.875% due 07/18/2033	500	502
5.375% due 01/13/2031	700	726
		1,981
サウジアラビア合計 (取得原価\$2,361)		2,337
シンガポール0.5%		
ソブリン債0.5%		
Singapore Government Bond		
2.375% due 07/01/2039	SGD 420	332
2.750% due 03/01/2035	560	460
3.250% due 06/01/2054	770	720
シンガポール合計 (取得原価\$1,311)		1,512
韓国1.2%		
ソブリン債1.2%		
Korea Treasury Bond		
1.375% due 06/10/2030	KRW 3,510,780	2,453
2.625% due 06/10/2028	2,190,480	1,631
韓国合計 (取得原価\$4,052)		4,084

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
スペイン2.7%		
ソブリン債2.7%		
Spain Government Bond		
1.450% due 04/30/2029	EUR 980	\$ 1,115
1.450% due 10/31/2071	397	216
3.150% due 04/30/2035	4,100	4,806
3.250% due 04/30/2034	700	834
3.450% due 10/31/2034	1,100	1,326
3.450% due 07/30/2066	790	811
スペイン合計 (取得原価\$8,842)		9,108
スイス0.8%		
社債等0.8%		
UBS Group AG		
3.869% due 01/12/2029	\$ 400	394
4.194% due 04/01/2031	500	490
4.282% due 01/09/2028	500	498
6.442% due 08/11/2028	300	312
9.016% due 11/15/2033	300	371
UBS Switzerland AG		
3.304% due 03/05/2029	EUR 600	722
スイス合計 (取得原価\$2,686)		2,787
タイ0.8%		
ソブリン債0.8%		
Thailand Government Bond		
2.410% due 03/17/2035	THB 4,460	147
2.500% due 11/17/2029	77,160	2,482
タイ合計 (取得原価\$2,409)		2,629
アラブ首長国連邦0.4%		
社債等0.3%		
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC		
5.375% due 05/08/2029	\$ 500	515
5.500% due 05/08/2034	400	416
DAE Sukuk Dife Ltd.		
3.750% due 02/15/2026	200	199
		1,130
ソブリン債0.1%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.875% due 04/16/2050	400	312
アラブ首長国連邦合計 (取得原価\$1,543)		1,442
英国6.3%		
社債等2.1%		
Barclays PLC		
5.501% due 08/09/2028	200	204
5.690% due 03/12/2030	600	621
6.490% due 09/13/2029	400	423
7.385% due 11/02/2028	400	425
HSBC Holdings PLC		
2.804% due 05/24/2032	200	178
2.848% due 06/04/2031	200	183
4.583% due 06/19/2029	500	501
5.290% due 09/16/2032	GBP 600	826
Imperial Brands Finance PLC		
3.500% due 07/26/2026	\$ 300	297

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Lloyds Banking Group PLC			4.250% due 12/07/2040	GBP 3,002	\$ 3,814	Berkshire Hathaway, Inc.		
5.679% due 01/05/2035	\$ 500	\$ 513	4.375% due 07/31/2054	900	1,069	0.907% due 04/20/2026	¥ 100,000	\$ 691
5.871% due 03/09/2029	500	517			5,705	Black Hills Corp.		
Nationwide Building Society			英国合計			2.500% due 06/15/2030	\$ 100	90
6.557% due 10/18/2027	500	513	(取得原価\$20,467)			6.150% due 05/15/2034	200	210
NatWest Group PLC			米国65.6%			Boeing Co.		
4.445% due 05/09/2030	300	298	資産担保証券0.8%			3.600% due 05/01/2034 (g)	100	88
5.076% due 01/27/2030	200	203	Lendmark Funding Trust			3.625% due 02/01/2031	50	47
5.778% due 03/01/2035	600	623	2.000% due 04/20/2032	\$ 700	667	British Airways 2018-1 Class A Pass-Through Trust		
Santander UK Group Holdings PLC			Mariner Finance Issuance Trust			4.125% due 09/20/2031	52	50
6.534% due 01/10/2029	200	209	2.100% due 11/20/2036	700	669	Broadcom, Inc.		
Standard Chartered PLC			Navient Private Education Refi Loan Trust			2.450% due 02/15/2031	50	45
1.456% due 01/14/2027	400	393	2.120% due 01/15/2069	29	27	3.419% due 04/15/2033	100	91
		6,927	Navient Student Loan Trust			3.469% due 04/15/2034	200	179
モーゲージ証券2.5%			5.570% due 03/25/2066	359	354	4.300% due 11/15/2032	48	47
Atlas Funding PLC			SMB Private Education Loan Trust			Centene Corp.		
5.067% due 09/20/2061	GBP 678	933	1.600% due 09/15/2054	270	254	2.500% due 03/01/2031	200	172
Auburn 15 PLC			Synchrony Card Funding LLC			3.375% due 02/15/2030	200	184
5.067% due 07/20/2045	390	534	5.040% due 03/15/2030	600	608	Charter Communications Operating LLC		
Canada Square Funding PLC					2,579	3.850% due 04/01/2061	24	15
5.167% due 06/17/2058	50	68	社債等12.4%			3.950% due 06/30/2062	150	97
Eurosaïl PLC			AbbVie, Inc.			Cheniere Energy Partners LP		
2.215% due 12/15/2044	EUR 36	42	3.200% due 11/21/2029	1,100	1,052	4.000% due 03/01/2031	200	190
Finsbury Square PLC			AES Corp.			CNA Financial Corp.		
5.039% due 12/16/2071	GBP 85	116	1.375% due 01/15/2026	300	294	5.125% due 02/15/2034	300	301
Holmes Master Issuer PLC			2.450% due 01/15/2031	300	262	Comcast Corp.		
4.878% due 10/15/2072	600	824	American Tower Corp.			2.937% due 11/01/2056	131	77
Hops Hill No.4 PLC			2.100% due 06/15/2030	600	533	Constellation Brands, Inc.		
5.103% due 04/21/2056	526	724	2.900% due 01/15/2030	200	186	2.250% due 08/01/2031	800	693
Lanebrook Mortgage Transaction PLC			5.900% due 11/15/2033	100	106	Constellation Energy Generation LLC		
4.948% due 07/20/2058	66	90	Amgen, Inc.			6.125% due 01/15/2034	200	216
5.017% due 03/15/2061	291	399	3.350% due 02/22/2032	100	93	Crown Castle, Inc.		
London Wall Mortgage Capital PLC			4.200% due 03/01/2033	400	384	2.250% due 01/15/2031	400	348
4.987% due 05/15/2051	88	120	5.150% due 03/02/2028	300	307	3.650% due 09/01/2027	200	197
Pierpont BTL PLC			Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.			Duke Energy Florida LLC		
5.039% due 12/22/2053	106	145	5.550% due 01/23/2049	100	99	5.875% due 11/15/2033	200	213
5.057% due 09/21/2061	395	543	Arizona Public Service Co.			Elevance Health, Inc.		
5.317% due 09/21/2054	303	417	5.700% due 08/15/2034	300	310	2.250% due 05/15/2030	400	361
PMF PLC			Ashtead Capital, Inc.			5.375% due 06/15/2034	300	307
5.197% due 07/16/2060	488	671	5.950% due 10/15/2033	400	415	Energy Transfer LP		
Polaris PLC			AT&T, Inc.			5.300% due 04/01/2044	50	45
5.014% due 12/23/2058	30	40	2.300% due 06/01/2027	600	579	6.000% due 06/15/2048	138	133
Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC			4.350% due 03/01/2029	400	401	6.100% due 12/01/2028	400	420
5.223% due 07/20/2053	773	1,062	5.400% due 02/15/2034	100	103	Energy Arkansas LLC		
Tower Bridge Funding PLC			Aviation Capital Group LLC			5.450% due 06/01/2034	300	309
5.017% due 11/20/2063	58	79	4.125% due 08/01/2025	100	100	Essential Utilities, Inc.		
Trinity Square PLC			Bank of America Corp.			3.351% due 04/15/2050	36	24
5.228% due 07/15/2059	322	443	2.582% due 04/29/2031	600	549	Energy Kansas Central, Inc.		
Twin Bridges PLC			3.419% due 12/20/2028	415	406	5.900% due 11/15/2033	200	212
5.068% due 03/12/2055	114	157	4.571% due 04/27/2033	500	492	Energy Metro, Inc.		
5.168% due 06/12/2055	392	539	4.948% due 07/22/2028	1,500	1,518	2.250% due 06/01/2030	100	90
5.403% due 05/15/2056	211	291	5.162% due 01/24/2031	400	410	Eversource Energy		
		8,237	5.288% due 04/25/2034	400	408	5.950% due 02/01/2029	500	522
ソブリン債1.7%			5.511% due 01/24/2036	100	103	Ford Motor Co.		
United Kingdom Gilt			BAT Capital Corp.			4.346% due 12/08/2026	400	397
1.125% due 01/31/2039	200	176	6.343% due 08/02/2030	100	108	Ford Motor Credit Co. LLC		
1.750% due 09/07/2037	150	150	Becton Dickinson & Co.			4.000% due 11/13/2030	500	457
3.750% due 01/29/2038	400	497	2.823% due 05/20/2030	400	370	Global Payments, Inc.		
						4.950% due 08/15/2027	200	202

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Goldman Sachs Group, Inc.								
1.250% due 02/07/2029	EUR 100	\$ 111						
2.383% due 07/21/2032	\$ 200	175						
2.615% due 04/22/2032	100	89						
3.691% due 06/05/2028	200	197						
4.482% due 08/23/2028	2,100	2,103						
5.536% due 01/28/2036	300	308						
6.561% due 10/24/2034	300	332						
HCA, Inc.								
3.500% due 09/01/2030	300	284						
3.625% due 03/15/2032	200	185						
4.125% due 06/15/2029	100	98						
4.500% due 02/15/2027	250	250						
5.900% due 06/01/2053	100	97						
JPMorgan Chase & Co.								
2.522% due 04/22/2031	1,250	1,143						
2.739% due 10/15/2030	100	93						
2.963% due 01/25/2033 (g)	300	270						
4.586% due 04/26/2033	300	297						
4.851% due 07/25/2028	1,600	1,617						
5.140% due 01/24/2031	350	359						
5.502% due 01/24/2036	200	206						
Mars, Inc.								
5.200% due 03/01/2035	500	506						
Mileage Plus Holdings LLC								
6.500% due 06/20/2027	80	80						
Monongahela Power Co.								
5.850% due 02/15/2034	400	416						
Morgan Stanley								
1.512% due 07/20/2027	200	194						
3.622% due 04/01/2031	300	288						
5.123% due 02/01/2029	500	509						
5.230% due 01/15/2031	300	307						
5.424% due 07/21/2034	200	205						
5.587% due 01/18/2036	200	205						
6.296% due 10/18/2028	1,500	1,563						
MSCI, Inc.								
3.625% due 09/01/2030	200	188						
3.625% due 11/01/2031	200	184						
NVR, Inc.								
3.000% due 05/15/2030	700	652						
Occidental Petroleum Corp.								
5.550% due 10/01/2034	400	393						
8.875% due 07/15/2030	200	229						
ONEOK, Inc.								
5.800% due 11/01/2030	100	105						
Oracle Corp.								
3.950% due 03/25/2051	100	74						
Pacific Gas & Electric Co.								
3.150% due 01/01/2026	100	99						
3.250% due 06/01/2031	200	180						
4.550% due 07/01/2030	100	98						
5.450% due 06/15/2027	300	304						
PacifiCorp								
5.450% due 02/15/2034	300	304						
Public Service Co. of Colorado								
5.250% due 04/01/2053	300	276						
Revvity, Inc.								
1.900% due 09/15/2028	700	649						
San Diego Gas & Electric Co.								
1.700% due 10/01/2030	300	261						
Santander Holdings USA, Inc.								
4.500% due 07/17/2025	\$ 200	\$ 200						
Southern California Edison Co.								
3.600% due 02/01/2045	50	34						
3.650% due 06/01/2051	100	66						
5.450% due 06/01/2052	300	259						
Southern California Gas Co.								
2.550% due 02/01/2030	150	138						
Sysco Corp.								
5.750% due 01/17/2029	700	730						
T-Mobile USA, Inc.								
3.900% due 02/15/2051	126	84						
3.600% due 11/15/2060	176	117						
3.875% due 04/15/2030	400	389						
UMass Memorial Health Care Obligated Group								
5.363% due 07/01/2052	200	182						
United Airlines 2019-2 Class A Pass-Through Trust								
2.900% due 05/01/2028	75	70						
Vistra Operations Co. LLC								
6.950% due 10/15/2033	300	330						
VMware LLC								
2.200% due 08/15/2031	100	87						
4.700% due 05/15/2030	100	100						
Volkswagen Group of America Finance LLC								
6.200% due 11/16/2028	500	520						
Wells Fargo & Co.								
2.393% due 06/02/2028	200	193						
2.572% due 02/11/2031	100	92						
3.526% due 03/24/2028	300	296						
3.584% due 05/22/2028	100	98						
4.478% due 04/04/2031	600	597						
4.808% due 07/25/2028	1,600	1,614						
5.244% due 01/24/2031	600	616						
5.389% due 04/24/2034	400	409						
		41,012						
モーゲージ証券2.2%								
ACRA Trust								
5.608% due 10/25/2064	466	466						
Adjustable Rate Mortgage Trust								
5.460% due 09/25/2035	7	6						
Alternative Loan Trust								
6.000% due 04/25/2037	115	51						
Angel Oak Mortgage Trust								
4.500% due 05/25/2067	439	434						
Bank of America Funding Trust								
5.078% due 01/20/2047	11	10						
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust								
4.000% due 05/25/2034	6	5						
4.967% due 07/25/2033	4	4						
5.785% due 02/25/2034	1	1						
6.159% due 10/25/2033	4	3						
6.339% due 11/25/2034	3	3						
6.642% due 05/25/2033	21	20						
6.896% due 05/25/2034	11	10						
Bear Stearns Alternative-A Trust								
4.545% due 02/25/2036	18	13						
5.174% due 01/25/2036	69	66						
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust								
4.120% due 12/26/2046	10	8						
Benchmark Mortgage Trust								
4.470% due 07/15/2055	\$ 600	\$ 585						
BSREP Commercial Mortgage Trust								
5.376% due 08/15/2038	426	405						
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.								
6.080% due 09/25/2035	13	13						
6.180% due 09/25/2035	8	8						
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust								
5.014% due 04/25/2035	2	2						
5.074% due 03/25/2035	37	35						
5.138% due 11/25/2034	17	16						
6.248% due 02/20/2036	23	22						
6.662% due 02/20/2036	7	6						
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC								
4.554% due 07/25/2037	163	107						
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust								
4.952% due 08/19/2045	4	3						
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust								
6.431% due 08/25/2035	8	5						
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates								
3.600% due 01/25/2029	200	197						
GMACM Mortgage Loan Trust								
3.678% due 11/19/2035	5	5						
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates								
7.182% due 10/25/2033	1	1						
GSR Mortgage Loan Trust								
5.880% due 03/25/2033	2	2						
HarborView Mortgage Loan Trust								
4.824% due 07/19/2035	5	4						
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust								
4.588% due 12/25/2034	7	6						
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust								
3.723% due 03/15/2050	100	98						
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust								
3.694% due 03/15/2050	100	97						
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust								
2.812% due 01/16/2037	100	90						
JPMorgan Mortgage Trust								
5.479% due 07/25/2035	15	14						
5.875% due 02/25/2035	4	4						
5.952% due 11/25/2033	3	3						
Lehman Asset-Backed Securities Mortgage Loan Trust								
4.524% due 06/25/2037	21	14						
Long Beach Mortgage Loan Trust								
4.994% due 10/25/2034	34	34						
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust								
4.866% due 12/15/2030	17	17						
Merr								

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
4.413% due 10/25/2035	\$ 11	\$ 10
PRPM LLC		
4.000% due 11/25/2054	934	908
Residential Asset Securitization Trust		
5.500% due 06/25/2033	28	28
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
4.694% due 05/25/2037	254	195
Sequoia Mortgage Trust		
4.466% due 11/25/2063	391	395
7.373% due 04/20/2035	4	4
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
4.874% due 05/25/2037	22	20
6.174% due 04/25/2034	1	1
6.525% due 02/25/2034	6	6
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
4.854% due 05/25/2036	39	27
5.132% due 03/19/2034	4	4
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
5.939% due 04/25/2035	1	1
Verus Securitization Trust		
5.041% due 08/25/2067	357	356
5.218% due 09/25/2069	444	444
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
5.054% due 01/25/2045	4	4
5.776% due 03/25/2033	45	44
5.782% due 06/25/2033	5	5
6.205% due 03/25/2034	26	26
		7,101
地方債0.1%		
Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009		
6.832% due 02/01/2035	175	191
Oklahoma Development Finance Authority, Revenue Bonds, Series 2022		
5.067% due 02/01/2062	100	98
		289
仕組債0.1%		
JPMorgan Chase Bank N.A.		
6.375% due 04/19/2032	IDR 5,922,000	363
英国政府機関債37.6%		
Fannie Mae		
4.000% due 12/01/2025	\$ 1	1
4.000% due 02/01/2026	1	1
4.000% due 06/01/2048	27	26
4.000% due 09/01/2048	47	45
4.500% due 06/01/2038	28	28
5.500% due 02/01/2054	4,891	4,895
6.000% due 12/01/2037	5	5
6.000% due 11/01/2053	1,848	1,881
6.000% due 01/01/2054	354	361
6.000% due 02/01/2054	3,689	3,755
6.000% due 07/01/2054	2,775	2,823
6.500% due 09/01/2053	2,656	2,747
6.500% due 12/01/2053	2,010	2,078
6.500% due 02/01/2054	4,668	4,825
6.912% due 02/01/2036	11	11
Fannie Mae, TBA (a)		
2.500% due 07/01/2055	374	310
2.500% due 08/01/2055	2,006	1,664
3.000% due 05/25/2044	8,100	7,010

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
3.500% due 08/01/2055	\$ 1,400	\$ 1,260
4.000% due 07/01/2055	1,000	930
4.000% due 08/01/2055	500	465
4.500% due 08/01/2055	6,800	6,502
5.000% due 08/01/2055	20,000	19,590
6.000% due 08/01/2055	200	203
6.500% due 08/01/2055	30,050	30,984
Freddie Mac		
4.000% due 01/01/2054	139	129
5.000% due 02/01/2053	1,405	1,363
5.000% due 09/01/2053	681	670
5.000% due 12/01/2053	1,345	1,322
5.500% due 09/01/2054	597	597
6.000% due 12/01/2033	38	38
6.000% due 04/15/2036	57	61
6.000% due 10/01/2053	7,688	7,826
6.000% due 12/01/2053	192	196
6.000% due 02/01/2054	1,331	1,354
6.000% due 05/01/2054	620	631
6.000% due 06/01/2054	287	292
6.000% due 07/01/2054	2,662	2,708
6.500% due 08/01/2054	5,270	5,447
Ginnie Mae		
3.000% due 04/20/2047	122	110
3.500% due 05/20/2052	1,539	1,405
3.500% due 10/20/2054	994	906
5.000% due 02/15/2039	61	61
Ginnie Mae, TBA (a)		
3.000% due 08/15/2042	1,700	1,504
3.500% due 07/01/2055	5,900	5,365
		124,405
米国財務省証券12.4%		
Treasury Inflation Protected Securities (d)		
0.375% due 07/15/2027	525	518
0.625% due 07/15/2032	221	206
0.750% due 02/15/2045 (i)	118	86
1.125% due 01/15/2033	2,908	2,780
1.625% due 10/15/2027	5,415	5,482
2.375% due 10/15/2028	10,369	10,757
U.S. Treasury Bonds		
1.625% due 11/15/2050	232	122
1.875% due 02/15/2041	6,200	4,266
1.875% due 11/15/2051	400	223
2.000% due 11/15/2041	300	206
2.250% due 02/15/2052	300	183
2.375% due 02/15/2042	3,200	2,329
2.500% due 02/15/2045	134	95
2.875% due 05/15/2043	1	1
2.875% due 05/15/2052	900	634
3.625% due 08/15/2043	321	277
3.875% due 02/15/2043	220	197
4.000% due 11/15/2042	4,200	3,833
4.375% due 05/15/2041	237	229
4.500% due 11/15/2054	2,900	2,765
4.625% due 11/15/2044	3,100	3,036
U.S. Treasury Notes		
4.250% due 02/28/2031	2,800	2,855
		41,080
米国合計		216,829
(取得原価\$216,432)		
短期金融商品5.3%		
コマースナルペーパー1.4%		
Alimentation Couche-Tard, Inc.		
4.643% due 07/07/2025 (e)	400	400

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
Amrize Finance U.S. LLC		
4.688% due 07/16/2025 (e)	\$ 300	\$ 299
Crown Castle, Inc.		
5.065% due 07/22/2025 (e)	250	249
Dominion Resources, Inc.		
4.627% due 08/01/2025 (e)	250	249
Intel Corp.		
4.614% due 07/03/2025 (e)	300	300
Jones Lang LaSalle Finance BV (e)		
4.737% due 07/14/2025	300	299
4.738% due 07/09/2025	400	400
4.739% due 07/07/2025	300	300
Mondelez International, Inc.		
4.604% due 08/11/2025 (e)	400	398
Northrop Grumman Corp.		
4.737% due 07/24/2025 (e)	500	498
NXP BV		
4.695% due 09/10/2025 (e)	500	495
Virginia Electric & Power Co.		
4.624% due 07/28/2025 (e)	700	698
		4,585
レボ契約(f)3.3%		10,900
定期預金0.6%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.020% due 07/02/2025	HKD 8	1
2.860% due 07/01/2025	AUD 319	209
3.830% due 07/01/2025	\$ 8	8
Bank of Nova Scotia		
1.800% due 07/02/2025	CAD 155	113
3.830% due 07/01/2025	\$ 3	3
BNP Paribas Bank		
0.310% due 07/01/2025	CHF 7	9
0.020% due 07/02/2025	HKD 232	30
0.560% due 07/01/2025	SGD 1	1
1.050% due 07/01/2025	SEK 307	32
2.250% due 07/01/2025	NZD 78	48
2.860% due 07/01/2025	AUD 6	4
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.120% due 07/01/2025	¥ 102	1
3.190% due 07/01/2025	NOK 558	55
3.420% due 07/01/2025	GBP 1	2
3.830% due 07/01/2025	\$ 1	1
Citibank N.A.		
1.110% due 07/01/2025	EUR 4	5
3.420% due 07/01/2025	GBP 272	372
3.830% due 07/01/2025	\$ 51	51
DBS Bank Ltd.		
3.830% due 07/01/2025	59	59
DnB Bank ASA		
1.050% due 07/01/2025	SEK 117	12
1.110% due 07/01/2025	EUR 394	462
2.860% due 07/01/2025	AUD 19	12
3.830% due 07/01/2025	\$ 1	1
HSBC Bank		
0.020% due 07/02/2025	HKD 24	3
0.560% due 07/01/2025	SGD 13	10
HSBC Bank PLC		
1.110% due 07/01/2025	EUR 62	73
3.420% due 07/01/2025	GBP 2	3

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
JPMorgan Chase Bank N.A.		
3.830% due 07/01/2025	\$ 14	\$ 14
MUFG Bank Ltd.		
0.120% due 07/01/2025	¥ 1,891	13
Royal Bank of Canada		
1.110% due 07/01/2025	EUR 1	1
3.420% due 07/01/2025	GBP 158	217
3.830% due 07/01/2025	\$ 1	1
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.120% due 07/01/2025	¥ 11,852	82
1.110% due 07/01/2025	EUR 21	25
3.420% due 07/01/2025	GBP 16	22
3.830% due 07/01/2025	\$ 23	23
		1,978
短期金融商品合計 (取得原価\$17,464)		17,463
投資有価証券合計119.7% (取得原価\$390,062)	\$	396,308
金融デリバティブ 商品 (h) (j) 0.4% (取得原価あるいはプレミアム(純額)\$ (47))		1,421
その他の資産および負債(純額) (20.1%)		(66,519)
純資産100.0%	\$	331,210

投資明細表に対する注記：

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

(a) 発行日前取引証券

(b) 偶発転換社債

(c) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。

(d) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。

(e) クーポンは最終利回りである。

借入およびその他の金融取引
(f) レボ契約：

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	額面金額	担保	受入担保 (公正価値)	レボ契約 (公正価値)	レボ契約に 係る 未収金 ⁽¹⁾
BPS	4.470%	06/30/2025	07/01/2025	\$ 10,900	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2.125% due 04/15/2029	\$ (11,132)	\$ 10,900	\$ 10,901
レボ契約合計						\$ (11,132)	\$ 10,900	\$ 10,901

リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバース・レボ契約に 係る未払金
BOS	4.250%	06/23/2025	08/01/2025	\$ (83)	\$ (83)
BOS	4.300%	06/23/2025	08/01/2025	(252)	(253)
リバース・レボ契約合計					\$ (336)

担保付借入として会計処理される振替

リバース・レボ契約	契約の残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31～90日	90日起	
米国社債	\$ 0	\$ 0	\$ (336)	\$ 0	\$ (336)
リバース・レボ契約合計	\$ 0	\$ 0	\$ (336)	\$ 0	\$ (336)
借入合計	\$ 0	\$ 0	\$ (336)	\$ 0	\$ (336)
リバース・レボ契約に係る未払金					\$ (336)

売建有価証券：

取引相手	種別	クーポン	満期日	元本金額	手取金	売建に係る未払金	
BOS	Fannie Mae, TBA	5.500%	08/01/2055	\$ 4,400	\$ (4,371)	\$ (4,396)	
GSC	Fannie Mae, TBA	2.000%	07/01/2055	14,040	(10,986)	(11,118)	
売建有価証券合計 (4.7%)						\$ (15,357)	\$ (15,514)

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2025年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(g) 2025年6月30日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$358の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レポ契約に係る未収金	リバース・レポ契約に係る未払金	セール・バイバック取引に係る未払金	売建に係る未払金	借入およびその他の金融取引合計	差入（受入）担保	ネット・エクスポートージャー ⁽²⁾
グローバル／マスター・レポ契約							
BOS	\$ 0	\$ (336)	\$ 0	\$ 0	\$ (336)	\$ 358	\$ 22
BPS	10,901	0	0	0	10,901	(11,132)	(231)
マスター有価証券先渡取引契約書							
BOS	0	0	0	(4,396)	(4,396)	0	(4,396)
GSC	0	0	0	(11,118)	(11,118)	0	(11,118)
借入およびその他の金融取引合計	\$ 10,901	\$ (336)	\$ 0	\$ (15,514)	\$ (4,949)		

⁽¹⁾ 未収利息を含む。

⁽²⁾ 2025年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$3,463で、加重平均金利は4.530%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

⁽³⁾ ネット・エクスポートージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金／未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポートージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

(h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物型オプション

詳細	行使価格	満期日	契約数	プレミアム（受取額）	市場価格
Call - Euro-Bobl 5-Year Note August 2025 Futures	EUR 118.500	07/25/2025	2	\$ 0	\$ 0
Put - Euro-Bobl 5-Year Note August 2025 Futures	117.250	07/25/2025	2	(1)	(1)
売建オプション合計				\$ (1)	\$ (1)

先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価（損）益	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month SOFR December Futures	買建	03/2026	61	\$ 19	\$ 3	\$ 0
3-Month SOFR December Futures	買建	03/2027	61	94	5	0
3-Month SOFR June Futures	買建	09/2025	56	(30)	0	(1)
3-Month SOFR June Futures	買建	09/2026	61	74	5	0
3-Month SOFR June Futures	買建	09/2027	12	8	1	0
3-Month SOFR March Futures	買建	06/2026	61	47	5	0
3-Month SOFR March Futures	買建	06/2027	46	73	3	0
3-Month SOFR September Futures	買建	12/2025	61	(14)	1	0
3-Month SOFR September Futures	買建	12/2026	61	89	5	0
3-Month Sonia December Futures	買建	03/2026	48	72	2	0
Australia Government 3-Year Bond September Futures	売建	09/2025	66	(17)	4	0
Australia Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2025	202	(137)	70	0
Canada Government 5-Year Bond September Futures	買建	09/2025	40	22	4	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2025	92	72	18	0
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	売建	09/2025	29	18	6	0
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	買建	09/2025	153	66	0	(7)
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	売建	09/2025	89	107	36	0
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	買建	09/2025	7	(18)	0	(3)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	買建	09/2025	11	(13)	0	(3)
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	買建	09/2025	39	(9)	0	(3)
Japan Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2025	42	(120)	55	0

先物契約 (続き):

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2025	8	\$ (7)	\$ 0	\$ 0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2025	115	126	15	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2025	373	768	108	0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	売建	09/2025	8	(40)	0	(8)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	買建	09/2025	2	3	1	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	買建	09/2025	49	174	66	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	買建	09/2025	33	82	0	(9)
先物契約合計				\$ 1,509	\$ 413	\$ (34)

スワップ契約:

社債・ソブリン債・米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債務	受取 固定金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2025年6月30日現在) ⁽²⁾		市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
			想定元本 ⁽⁴⁾				資産	負債
AT&T, Inc.	1.00%	06/20/2026	0.303%	\$ 100	\$ 1	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
AT&T, Inc.	1.00%	06/20/2028	0.431%	100	1	2	0	0
					\$ 2	\$ 1	\$ 0	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの買い⁽²⁾

指数ノトランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格 ⁽⁵⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-41 Index	(1.000%)	12/20/2033	\$ 1,000	\$ (15)	\$ (18)	\$ 0	\$ (1)
CDX.IG-43 Index	(1.000%)	12/20/2034	700	(7)	(1)	0	0
CDX.IG-44 Index	(1.000%)	06/20/2035	4,800	(37)	(30)	0	(4)
				\$ (59)	\$ (49)	\$ 0	\$ (5)

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り⁽¹⁾

指数ノトランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格 ⁽⁵⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-40 Index	1.000%	06/20/2028	\$ 200	\$ 4	\$ 1	\$ 0	\$ 0
CDX.IG-41 Index	1.000%	12/20/2028	100	2	0	0	0
CDX.IG-43 Index	1.000%	12/20/2029	5,800	132	(1)	3	0
CDX.IG-44 Index	1.000%	06/20/2030	53,900	1,211	242	27	0
				\$ 1,349	\$ 242	\$ 30	\$ 0

金利スワップ

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	3-Month EURIBOR	2.000%	03/19/2026	EUR 14,500	\$ 92	\$ 94	\$ 0	\$ (2)
受取	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.500%	06/18/2027	NZD 8,700	(31)	(19)	2	0
支払	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.750%	06/19/2029	1,300	38	28	0	0
支払	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	03/19/2030	400	7	6	0	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.750%	03/19/2030	AUD 21,100	79	123	0	(4)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	03/19/2030	2,100	40	42	0	(1)
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	400	(28)	(28)	0	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	200	(15)	3	0	0
支払 ⁽⁶⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032	600	3	4	0	0
支払 ⁽⁶⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032	11,500	141	206	0	(4)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	06/21/2033	8,300	33	316	0	(5)
支払 ⁽⁶⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	12/20/2033	2,000	21	27	0	(2)
受取	6-Month Australian Bank Bill	4.125%	08/20/2034	5,600	(30)	(30)	5	0
支払	6-Month EURIBOR	0.500%	12/15/2026	EUR 460	(10)	(26)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	0.650%	04/12/2027	1,050	(33)	(21)	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	0.650%	05/11/2027	800	(25)	(17)	0	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.000%	09/17/2027	1,900	0	(14)	1	0
支払	6-Month EURIBOR	3.415%	12/18/2028	2,300	162	134	0	(3)

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	6-Month EURIBOR	2.770%	04/16/2029	EUR 300	\$ 8	\$ 8	\$ 0	\$ 0
支払	6-Month EURIBOR	2.860%	04/24/2029	200	6	6	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.780%	05/02/2029	300	8	8	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.827%	05/06/2029	300	9	9	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.950%	06/12/2029	200	7	7	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.700%	08/13/2029	100	(4)	(4)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.650%	08/14/2029	200	(7)	(7)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.300%	09/25/2029	300	(5)	(5)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.360%	10/07/2029	300	(6)	(6)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.280%	03/04/2030	100	0	0	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.400%	04/09/2030	200	(2)	(2)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.350%	04/29/2030	200	(1)	(1)	0	0
支払 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2030	38,350	(67)	351	0	(54)
支払	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033	550	4	4	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	1.750%	03/15/2033	100	(6)	4	0	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033	2,800	(44)	(22)	3	0
支払	6-Month EURIBOR	(0.175%)	03/17/2033	800	(182)	(106)	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	2.760%	03/04/2034	200	5	5	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.750%	03/05/2034	200	4	4	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.770%	04/29/2034	200	5	5	0	(1)
受取	6-Month EURIBOR	2.680%	08/07/2034	100	(3)	(3)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.590%	08/19/2034	200	(4)	(4)	1	0
受取	6-Month EURIBOR	2.580%	08/29/2034	200	(4)	(4)	1	0
受取	6-Month EURIBOR	2.390%	10/01/2034	200	1	1	1	0
支払	6-Month EURIBOR	2.380%	12/31/2034	100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.220%	01/08/2035	100	(4)	(4)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.400%	02/12/2035	100	2	2	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.420%	03/07/2035	100	(2)	(2)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.460%	03/13/2035	100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.610%	03/24/2035	100	0	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.520%	03/27/2035	100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.460%	04/01/2035	100	(1)	(1)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.510%	04/09/2035	100	1	1	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.520%	04/09/2035	100	1	1	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.550%	04/16/2035	100	0	0	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.530%	04/23/2035	100	1	1	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.450%	05/05/2035	100	1	1	0	0
支払 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2035	18,970	(722)	100	0	(44)
受取	6-Month EURIBOR	0.000%	03/17/2053	300	192	192	1	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.213%	03/12/2055	3,200	161	161	3	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.282%	03/12/2055	1,800	79	64	2	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2055	3,210	391	131	12	0
支払 ⁽⁶⁾	7-Day China Fixing Repo Rate	1.500%	06/18/2030	CNY 60,300	12	34	0	(4)
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.350%	03/21/2026	¥ 110,000	1	4	0	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	09/18/2026	2,130,000	38	15	0	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.500%	06/18/2027	1,370,000	42	18	2	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.600%	09/18/2029	1,720,000	112	68	7	0
支払	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	06/18/2030	430,000	14	(14)	0	(2)
支払	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	03/19/2032	1,070,000	7	58	0	(8)
支払 ⁽⁶⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	09/17/2032	6,010,000	(153)	(33)	0	(48)
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	03/19/2035	990,000	118	(22)	11	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.250%	06/18/2035	710,000	(14)	44	8	0
支払 ⁽⁶⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	2.000%	09/17/2045	140,000	10	(3)	0	(4)
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	5.000%	10/04/2025	CAD 10,100	140	124	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	12/18/2025	CAD 10,700	\$ 53	\$ 61	\$ 0	(11)
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.250%	12/20/2028	800	15	40	1	0
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	1.900%	12/18/2029	2,000	(42)	82	2	0
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	06/01/2032	4,200	(146)	(93)	0	(6)
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	06/01/2033	300	(3)	(4)	0	(1)
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.900%	06/01/2034	400	0	0	0	(1)
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	06/01/2034	2,900	(18)	(19)	0	(7)
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.750%	03/19/2035	4,400	55	(23)	0	(11)
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.200%	12/18/2049	350	(45)	12	2	0
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	1.750%	06/17/2050	20	(4)	1	0	0
支払 ⁽⁶⁾	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.000%	09/17/2030	INR 3,020	0	0	0	0
支払	IBMEXID	5.970%	12/22/2025	MXN 2,800	(2)	(2)	0	0
支払	IBMEXID	8.450%	12/29/2025	6,900	1	1	0	0
支払 ⁽⁶⁾	IBMEXID1	8.450%	01/24/2028	6,900	5	5	1	0
支払 ⁽⁶⁾	IBMEXID1	5.970%	05/06/2030	2,800	(10)	(7)	0	0
支払 ⁽⁶⁾	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.500%	09/17/2030	KRW 3,951,770	2	10	0	(1)
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.750%	03/19/2035	340,680	3	4	0	0
支払 ⁽⁶⁾	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.500%	09/17/2035	766,850	(7)	(6)	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/12/2026	\$ 2,700	(2)	16	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/20/2026	3,000	(3)	(26)	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027	3,250	33	33	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	03/19/2027	16,000	(177)	(65)	0	(6)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027	1,300	44	(44)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2027	6,200	31	(23)	0	(3)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.825%	06/18/2027	30,100	(181)	(241)	0	(13)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/20/2027	5,400	(51)	(50)	0	(3)
受取 ⁽⁶⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	09/17/2027	12,500	(96)	(37)	0	(7)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028	100	(1)	1	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2028	9,800	142	(142)	0	(6)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.940%	04/10/2029	8,600	(159)	(318)	0	(8)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2030	19,300	424	(523)	0	(24)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2030	3,400	27	(46)	0	(5)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2032	10,600	202	(344)	0	(23)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	5,500	(48)	(74)	0	(17)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2035	7,600	288	(132)	0	(26)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2035	1,600	58	(10)	0	(6)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.842%	09/19/2053	600	227	19	0	(4)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	12/20/2053	400	49	12	0	(3)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054	2,500	183	127	0	(19)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2055	2,900	347	(28)	0	(21)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2055	2,250	264	51	0	(17)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.930%	06/25/2055	800	(3)	(3)	0	(6)
受取	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2026	SGD 9,800	(156)	(149)	0	(5)
受取	Singapore Overnight Index Average	2.750%	09/18/2029	150	(6)	(7)	0	0
受取	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2034	280	(20)	(19)	0	(1)
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.160%	12/18/2028	GBP 3,800	81	36	1	0
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.500%	03/19/2030	18,100	(224)	257	5	0
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.930%	01/06/2035	100	(1)	(1)	0	0
受取	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.500%	03/19/2035	700	39	(10)	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益		変動証拠金	
						資産	負債	資産	負債
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	03/19/2055	GBP 800	\$ (130)	\$ (25)	\$ 0	\$ (11)	
支払	Swiss Overnight Rate Average	1.750%	03/20/2034	CHF 500	75	40	0	(2)	
スワップ契約合計						\$ 1,703	\$ 350	\$ 72	\$ (445)
						\$ 2,995	\$ 544	\$ 102	\$ (450)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2025年6月30日現在のの上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

- (i) 2025年6月30日現在、合計市場価格\$18の有価証券と\$7,887の現金が上場および中央清算金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。

上場または中央清算合計	金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債					
	変動証拠金					変動証拠金					
	市場価格		資産			市場価格		負債			
	買建	オプション	先物	スワップ	契約	合計	買建	オプション	先物	スワップ	契約
	\$ 0		\$ 413	\$ 102	\$ 515	\$ (1)		\$ (34)	\$ (450)	\$ (485)	

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。

(3) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(4) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(5) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(6) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(J) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
AZD	07/2025	\$ 14,900	AUD 22,937	\$ 132	\$ 0
AZD	07/2025	978	CNH 7,049	7	0
AZD	07/2025	1,256	NZD 2,087	11	0
AZD	08/2025	AUD 22,937	\$ 14,908	0	(134)
AZD	08/2025	NZD 2,087	\$ 1,258	0	(11)
AZD	08/2025	\$ 1,074	CNH 7,738	11	0
BOA	07/2025	KRW 20,832	\$ 15	0	0
BOA	07/2025	\$ 55,670	EUR 48,960	1,801	0
BOA	07/2025	604	IDR 9,852,357	3	0
BOA	07/2025	134	SGD 171	1	0
BOA	08/2025	CNH 2,245	\$ 314	0	(1)
BOA	08/2025	SGD 171	\$ 134	0	(1)
BOA	08/2025	\$ 99	INR 8,511	0	0
BPS	07/2025	CHF 58	\$ 71	0	(2)
BPS	07/2025	THB 662	20	0	0
BPS	07/2025	TWD 10,131	312	0	(37)
BPS	07/2025	\$ 49	AUD 76	1	0
BPS	07/2025	174	CNY 1,248	0	0
BPS	07/2025	1,239	EUR 1,087	37	0
BPS	07/2025	200	GBP 148	3	0
BPS	07/2025	209	IDR 3,420,171	1	0
BPS	07/2025	66	ILS 222	0	0
BPS	07/2025	726	JPY 103,561	0	(9)

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益					
				資産	負債				
BPS	07/2025	\$	66	PLN	239	\$	0	\$	0
BPS	07/2025		63	SEK	605		0		0
BPS	07/2025		112	THB	3,656		1		0
BPS	07/2025		46	TWD	1,383		1		0
BPS	08/2025	AUD	152	\$	100		0		0
BPS	08/2025	CNH	16,419		2,266		0		(35)
BPS	08/2025	GBP	48		66		0		0
BPS	08/2025	SGD	126		99		0		0
BPS	08/2025	TWD	8,932		274		0		(37)
BPS	08/2025	\$	67	CAD	91		0		0
BPS	08/2025		2,332	CNH	16,720		11		0
BPS	08/2025		141	CNY	1,005		0		0
BPS	08/2025		41	CZK	912		2		0
BPS	08/2025		432	EUR	367		0		0
BPS	08/2025		182	INR	15,856		2		0
BPS	08/2025		133	JPY	19,112		0		0
BPS	08/2025		183	TWD	5,777		18		0
BRC	07/2025	ILS	335	\$	99		0		0
BRC	07/2025	\$	1,012	GBP	746		11		0
BRC	07/2025		99	ILS	335		0		0
BRC	07/2025		101		362		7		0
BRC	07/2025		13	KRW	17,690		0		0
BRC	07/2025		66	MYR	278		0		0
BRC	07/2025		24	NOK	242		0		0
BRC	07/2025		89	PLN	334		3		0
BRC	07/2025		50	TWD	1,463		0		0
BRC	08/2025	GBP	363	\$	494		0		(4)
BRC	08/2025	\$	405	CZK	9,004		23		0
BSS	07/2025	DKK	26,959	\$	4,106		0		(136)
BSS	09/2025	\$	192	PEN	705		6		0
CBK	07/2025	CNY	2,713	\$	379		0		0
CBK	07/2025	EUR	2,774		3,171		0		(85)
CBK	07/2025	KRW	1,679,667		1,226		0		(16)
CBK	07/2025	TWD	21,181		668		0		(61)
CBK	07/2025	\$	538	CNY	3,853		1		0
CBK	07/2025		576		4,124		1		0
CBK	07/2025		608		4,362		1		0
CBK	07/2025		576		4,123		1		0
CBK	07/2025		378		2,713		0		0
CBK	07/2025		343		2,452		1		0
CBK	07/2025		220		1,575		0		0
CBK	07/2025		535		3,836		2		0
CBK	07/2025		522	EUR	457		14		0
CBK	07/2025		380	IDR	6,190,569		1		0
CBK	07/2025		585	KRW	804,537		10		0
CBK	07/2025		552	THB	18,350		13		0
CBK	07/2025		513	TWD	15,264		12		0
CBK	08/2025	TWD	16,973	\$	520		0		(70)
CBK	08/2025	\$	2,254	CNH	16,232		20		0
CBK	08/2025		36	CNY	259		0		0
CBK	08/2025		287		2,051		0		0
CBK	08/2025		379		2,706		1		0
CBK	08/2025		398		2,844		0		0
CBK	08/2025		30		215		0		0
CBK	08/2025		405	COP	1,687,063		6		0
CBK	08/2025		1,324	INR	114,148		3		0
DUB	07/2025	EUR	49,557	\$	57,491		0		(682)
DUB	07/2025	SGD	18		14		0		0
DUB	07/2025	\$	9	CNY	63		0		0
DUB	07/2025		3,186	DKK	20,290		6		0
DUB	07/2025		90	IDR	1,472,715		1		0
DUB	07/2025		99		1,604,493		0		0
DUB	07/2025		98	ILS	338		3		0
DUB	07/2025		35	TWD	1,029		1		0
DUB	07/2025		10		302		0		0
DUB	08/2025	DKK	20,241	\$	3,186		0		(7)
DUB	08/2025	THB	26,701		884		0		(3)

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益				
				資産	負債			
DUB	08/2025	\$	202	CNH	1,458	2	\$	0
DUB	08/2025		57,491	EUR	49,448	691		0
DUB	08/2025		633	INR	54,633	3		0
DUB	09/2025	MXN	62	\$	3	0		0
FAR	07/2025	AUD	23,013		14,848	0		(234)
FAR	07/2025	CHF	563		704	0		(4)
FAR	07/2025	JPY	1,620,817		11,298	77		0
FAR	07/2025	SGD	45		35	0		0
FAR	07/2025	\$	755	CHF	622	26		0
FAR	07/2025		499	CNH	3,586	2		0
FAR	07/2025		4,333	DKK	27,577	6		0
FAR	07/2025		6,762	JPY	984,236	52		0
FAR	07/2025		379	PLN	1,399	8		0
FAR	07/2025		1,863	SEK	17,844	9		0
FAR	07/2025		108	SGD	137	0		0
FAR	08/2025	DKK	27,510	\$	4,333	0		(6)
FAR	08/2025	JPY	980,617		6,762	0		(54)
FAR	08/2025	SGD	158		124	0		0
FAR	08/2025	\$	704	CHF	561	4		0
FAR	08/2025		90	CNH	643	0		0
FAR	08/2025		303	INR	26,166	2		0
FAR	09/2025		2,663	MXN	51,846	59		0
GLM	07/2025	MYR	1,554	\$	367	0		(2)
GLM	07/2025	\$	90	IDR	1,465,005	0		0
GLM	07/2025		42	SGD	53	0		0
GLM	07/2025		28	THB	936	1		0
GLM	07/2025		40	TWD	1,296	5		0
GLM	08/2025	SGD	53	\$	42	0		0
GLM	08/2025	\$	223	HUF	80,815	14		0
IND	07/2025	SEK	18,472	\$	1,953	14		0
IND	08/2025	\$	1,953	SEK	18,433	0		(14)
JPM	07/2025	CNY	2,251	\$	314	0		0
JPM	07/2025		946		132	0		0
JPM	07/2025		3,228		450	0		(1)
JPM	07/2025	DKK	20,891		3,164	0		(123)
JPM	07/2025	JPY	2,931		20	0		0
JPM	07/2025	KRW	139,871		102	0		(1)
JPM	07/2025	NZD	2,087		1,245	0		(22)
JPM	07/2025	SGD	1,182		920	0		(8)
JPM	07/2025	TWD	11,721		365	0		(39)
JPM	07/2025	\$	941	CNH	6,794	8		0
JPM	07/2025		314	CNY	2,251	0		0
JPM	07/2025		857	PLN	3,593	37		0
JPM	07/2025		683		2,524	15		0
JPM	07/2025		88	SGD	112	0		0
JPM	08/2025	CNH	2,303	\$	322	0		(1)
JPM	08/2025	SGD	112		88	0		0
JPM	08/2025	TWD	7,491		229	0		(31)
JPM	08/2025	\$	1,757	CNH	12,632	13		0
JPM	08/2025		132	CNY	943	0		0
JPM	08/2025		204	INR	17,684	2		0
MBC	07/2025	CAD	1,786	\$	1,299	0		(10)
MBC	07/2025	CNY	1,566		218	0		0
MBC	07/2025	EUR	571	SEK	6,329	0		(6)
MBC	07/2025		1,031	\$	1,184	0		(27)
MBC	07/2025	GBP	615		834	0		(8)
MBC	07/2025	JPY	395,597		2,757	19		0
MBC	07/2025	SEK	6,329	EUR	582	19		0
MBC	07/2025	SGD	2,839	\$	2,213	0		(16)
MBC	07/2025	THB	400		12	0		0
MBC	07/2025	TWD	5,185		150	0		(19)
MBC	07/2025	\$	1,300	CAD	1,785	9		0
MBC	07/2025		452	CNH	3,257	3		0
MBC	07/2025		219	CNY	1,565	0		0
MBC	07/2025		3,266	EUR	2,858	89		0
MBC	07/2025		12	HKD	92	0		0
MBC	07/2025		76	IDR	1,230,649	0		0

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益					
				資産	負債				
MBC	07/2025	\$	756	JPY	109,800	\$	4	\$	0
MBC	07/2025		686	PLN	2,568		25		0
MBC	07/2025		2,313	SGD	2,991		36		0
MBC	07/2025		278	THB	9,211		5		0
MBC	07/2025		3	TWD	101		0		0
MBC	08/2025	SEK	6,329	EUR	571		6		0
MBC	08/2025	SGD	2,985	\$	2,313		0		(36)
MBC	08/2025	THB	48,907		1,514		4		0
MBC	08/2025	TWD	13,885		430		0		(53)
MBC	08/2025	\$	1,299	CAD	1,783		10		0
MBC	08/2025		493	CNH	3,564		7		0
MBC	08/2025		218	CNY	1,560		0		0
MYI	07/2025	CNY	422	\$	59		0		0
MYI	07/2025	JPY	36,614		253		0		0
MYI	07/2025	NOK	2,292		227		1		0
MYI	07/2025	\$	2,150	JPY	313,567		21		0
MYI	07/2025		2	PLN	7		0		0
MYI	08/2025	JPY	312,414	\$	2,150		0		(21)
MYI	08/2025	\$	92	CNH	655		0		0
MYI	08/2025		59	CNY	421		0		0
MYI	08/2025		24		174		0		0
MYI	08/2025		227	NOK	2,292		0		(1)
NGF	07/2025		1,076	IDR	17,541,506		4		0
RYL	08/2025		341	CNH	2,464		4		0
RYL	08/2025		699	DKK	5,705		1		0
SCX	07/2025	CNY	2,768	\$	366		0		0
SCX	07/2025	TWD	19,165		644		0		(15)
SCX	07/2025	\$	386	CNY	2,762		1		0
SCX	07/2025		418	IDR	6,816,071		1		0
SCX	07/2025		1	ILS	5		0		0
SCX	07/2025		3	JPY	389		0		0
SCX	07/2025		462	SGD	596		6		0
SCX	07/2025		416	TWD	12,188		4		0
SCX	08/2025	CNH	1,446	\$	202		0		(1)
SCX	08/2025	JPY	388		3		0		0
SCX	08/2025	SGD	594		462		0		(6)
SCX	08/2025	TWD	2,961		91		0		(12)
SCX	08/2025	\$	158	CNH	1,129		0		0
SCX	08/2025		214	INR	18,331		0		0
SDG	07/2025	NOK	239	\$	24		0		0
SDG	07/2025	\$	227	CNY	1,624		0		0
SDG	07/2025		315	JPY	45,488		0		0
SDG	07/2025		142	RON	622		2		0
SDG	08/2025	JPY	45,321	\$	315		0		0
SDG	08/2025	\$	11	HUF	3,815		1		0
SDG	08/2025		1	INR	106		0		0
SDG	08/2025		24	NOK	239		0		0
SSB	07/2025	GBP	279	\$	378		0		(5)
SSB	09/2025	\$	876	MXN	16,828		7		0
UAG	07/2025	JPY	23,890	\$	165		0		0
UAG	07/2025	THB	267		8		0		0
UAG	07/2025	\$	200	CLP	186,684		0		0
UAG	07/2025		14	ILS	51		1		0
UAG	07/2025		225	NOK	2,289		1		0
UAG	07/2025		107	RON	472		2		0
UAG	07/2025		44	THB	1,463		1		0
UAG	08/2025	TWD	3,103	\$	94		0		(14)
UAG	08/2025	\$	161	CNH	1,166		3		0
WST	07/2025		3,629	JPY	522,669		0		(11)
WST	08/2025	JPY	520,745	\$	3,629		10		0
外国為替先渡契約合計						\$	3,548	\$	(2,132)

買建オプション:

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
BRC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.005%	09/25/2025	200	\$ 7	\$ 4
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.005%	09/25/2025	300	13	7
買建オプション合計							\$ 20	\$ 11

売建オプション:

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.637%	07/18/2025	200	\$ (1)	(1)
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.700%	07/21/2025	200	(1)	(2)
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.555%	07/24/2025	200	(1)	(1)
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.037%	07/18/2025	200	(1)	0
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.050%	07/21/2025	200	(1)	0
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.905%	07/24/2025	200	(1)	0
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	受取	1.070%	08/20/2025	250,000	(4)	(4)
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	支払	1.350%	08/20/2025	250,000	(4)	(7)
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.350%	09/25/2025	800	(7)	0
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	2.380%	07/03/2025	100	0	0
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	2.460%	07/16/2025	200	(1)	0
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.605%	07/23/2025	200	0	(1)
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.564%	07/24/2025	200	0	(1)
CBK	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.640%	07/03/2025	100	0	0
CBK	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.720%	07/16/2025	200	(1)	0
CBK	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.955%	07/23/2025	200	0	0
CBK	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.914%	07/24/2025	200	(1)	0
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.330%	09/25/2025	1,200	(12)	0
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.653%	07/14/2025	200	(1)	(1)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.695%	07/17/2025	200	(1)	(1)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.583%	07/23/2025	100	0	0
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.525%	07/28/2025	200	(1)	(1)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.555%	07/30/2025	200	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.053%	07/14/2025	200	(1)	0
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.095%	07/17/2025	200	(1)	0
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.933%	07/23/2025	100	0	0
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.875%	07/28/2025	200	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.905%	07/30/2025	200	(1)	0
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.772%	07/10/2025	200	(1)	(2)
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.122%	07/10/2025	200	(1)	0
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	受取	1.100%	08/06/2025	250,000	(5)	(3)
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.664%	07/14/2025	200	(1)	(1)
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.697%	07/16/2025	200	(1)	(1)
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	支払	1.400%	08/06/2025	250,000	(6)	(2)
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.064%	07/14/2025	200	(1)	0
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.097%	07/16/2025	200	(1)	0
NGF	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.545%	07/28/2025	200	(1)	(1)
NGF	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.895%	07/28/2025	200	(1)	0
売建オプション合計							\$ (63)	\$ (32)

スワップ契約:

金利スワップ

取引相手	変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払額/ (受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値) 資産	負債
BPS	受取 ⁽²⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/17/2030	MYR 1,330	\$ (3)	\$ (1)	\$ 0	\$ (4)
スワップ契約合計						\$ (3)	\$ (1)	\$ 0	\$ (4)

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2025年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブ の純市場価格	差入 (受取) 担保	ネット・ エクス ポージャー ⁽³⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
AZD	\$ 161	\$ 0	\$ 0	\$ 161	\$ (145)	\$ 0	\$ 0	\$ (145)	\$ 16	\$ 0	\$ 16
BDA	1,805	0	0	1,805	(2)	(4)	0	(6)	1,799	(1,730)	69
BPS	77	0	0	77	(120)	(11)	(4)	(135)	(58)	0	(58)
BRC	44	4	0	48	(4)	0	0	(4)	44	(20)	24
BSS	6	0	0	6	(136)	0	0	(136)	(130)	0	(130)
CBK	87	0	0	87	(232)	(2)	0	(234)	(147)	0	(147)
DUB	707	7	0	714	(682)	0	0	(682)	22	0	22
FAR	245	0	0	245	(288)	0	0	(288)	(53)	0	(53)
GLM	20	0	0	20	(2)	(5)	0	(7)	13	0	13
IND	14	0	0	14	(14)	0	0	(14)	0	0	0
JPM	75	0	0	75	(226)	(2)	0	(228)	(153)	0	(153)
MBC	236	0	0	236	(175)	0	0	(175)	61	0	61
MYC	0	0	0	0	0	(7)	0	(7)	(7)	0	(7)
MYI	22	0	0	22	(22)	0	0	(22)	0	0	0
NGF	4	0	0	4	0	(1)	0	(1)	3	0	3
RYL	5	0	0	5	0	0	0	0	5	0	5
SCX	12	0	0	12	(34)	0	0	(34)	(22)	0	(22)
SDG	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0	3
SSB	7	0	0	7	(5)	0	0	(5)	2	0	2
UAG	8	0	0	8	(14)	0	0	(14)	(6)	0	(6)
WST	10	0	0	10	(11)	0	0	(11)	(1)	0	(1)
店頭合計	\$ 3,548	\$ 11	\$ 0	\$ 3,559	\$ (2,132)	\$ (32)	\$ (4)	\$ (2,168)			

(1) 想定元本は契約件数を表す。

(2) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(3) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2025年6月30日現在）：

金融デリバティブ商品	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品 — 資産						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 413	\$ 413
スワップ契約	0	30	0	0	72	102
	\$ 0	\$ 30	\$ 0	\$ 0	\$ 485	\$ 515
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3,548	\$ 0	\$ 3,548
買建オプション	0	0	0	0	11	11
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3,548	\$ 11	\$ 3,559
	\$ 0	\$ 30	\$ 0	\$ 3,548	\$ 496	\$ 4,074
金融デリバティブ商品 — 負債						
上場または中央清算						
売建オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)
先物	0	0	0	0	(34)	(34)
スワップ契約	0	(5)	0	0	(445)	(450)
	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ 0	\$ (480)	\$ (485)

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品 - 負債						
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2,132)	\$ 0	\$ (2,132)
売建オプション	0	0	0	0	(32)	(32)
スワップ契約	0	0	0	0	(4)	(4)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2,132)	\$ (36)	\$ (2,168)
	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ (2,132)	\$ (516)	\$ (2,653)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響 (2025年6月30日に終了した年度) :

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る実現純利益 (損失)						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,056)	\$ (1,056)
スワップ契約	0	312	0	0	(774)	(462)
	\$ 0	\$ 312	\$ 0	\$ 0	\$ (1,829)	\$ (1,517)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 463	\$ 0	\$ 463
買建オプション	0	0	0	29	(87)	(58)
売建オプション	0	0	0	0	228	228
スワップ契約	0	0	0	0	(15)	(15)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 492	\$ 126	\$ 618
	\$ 0	\$ 312	\$ 0	\$ 492	\$ (1,703)	\$ (899)

金融デリバティブ商品に係る未実現評価 (損) 益の純変動額

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,422	\$ 1,422
スワップ契約	0	214	0	0	795	1,009
	\$ 0	\$ 214	\$ 0	\$ 0	\$ 2,217	\$ 2,431
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 161	\$ 0	\$ 161
買建オプション	0	0	0	(24)	(49)	(73)
売建オプション	0	0	0	0	(15)	(15)
スワップ契約	0	0	0	0	1	1
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 137	\$ (63)	\$ 74
	\$ 0	\$ 214	\$ 0	\$ 137	\$ 2,154	\$ 2,505

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2025年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)									
オーストラリア					チリ				
社債等	\$ 0	\$ 2,175	\$ 0	\$ 2,175	ソブリン債	\$ 0	\$ 264	\$ 0	\$ 264
モーゲージ証券	0	5,573	0	5,573	中国				
ソブリン債	0	12,277	0	12,277	ソブリン債	0	18,161	0	18,161
バミューダ					デンマーク				
資産担保証券	0	164	0	164	社債等	0	8,264	0	8,264
社債等	0	100	0	100	フランス				
カナダ					社債等				
社債等	0	1,151	0	1,151	ドイツ	0	2,154	0	2,154
ソブリン債	0	6,206	0	6,206	社債等	0	1,897	0	1,897
ケイマン諸島					ハンガリー				
資産担保証券	0	5,910	0	5,910	ソブリン債	0	835	0	835
社債等	0	2,136	0	2,136					

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
インドネシア ソブリン債	\$ 0	\$ 224	\$ 0	\$ 224
アイルランド 資産担保証券 社債等	0 0	5,345 195	0 0	5,345 195
イスラエル ソブリン債	0	2,781	0	2,781
イタリア 社債等 ソブリン債	0 0	786 4,141	0 0	786 4,141
日本 社債等 ソブリン債	0 0	3,302 16,862	0 0	3,302 16,862
チャンネル諸島ジャージー島 資産担保証券	0	700	0	700
ルクセンブルク 資産担保証券	0	1,058	0	1,058
マレーシア ソブリン債	0	1,719	0	1,719
メキシコ ソブリン債	0	1,429	0	1,429
多国籍 社債等	0	705	0	705
オランダ 資産担保証券 社債等 モーゲージ証券	0 0 0	862 1,537 1,052	0 0 0	862 1,537 1,052
ニュージーランド ソブリン債	0	1,810	0	1,810
ノルウェー 社債等	0	212	0	212
ペルー ソブリン債	0	701	0	701
ポーランド ソブリン債	0	739	0	739
ポルトガル 社債等	0	839	0	839
カタール 社債等 ソブリン債	0 0	222 462	0 0	222 462
ルーマニア ソブリン債	0	2,278	0	2,278
サウジアラビア 社債等 ソブリン債	0 0	356 1,981	0 0	356 1,981
シンガポール ソブリン債	0	1,512	0	1,512
韓国 ソブリン債	0	4,084	0	4,084
スペイン ソブリン債	0	9,108	0	9,108
スイス 社債等	0	2,787	0	2,787
タイ ソブリン債	0	2,629	0	2,629
アラブ首長国連邦 社債等 ソブリン債	0 0	1,130 312	0 0	1,130 312
英国 社債等 モーゲージ証券 ソブリン債	0 0 0	6,927 8,237 5,705	0 0 0	6,927 8,237 5,705

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
米国 資産担保証券 社債等 モーゲージ証券 地方債 仕組債 米国政府機関債 米国財務省証券 短期金融商品	\$ 0 0 0 0 0 0 0	\$ 2,579 41,012 7,101 289 363 124,405 41,080	\$ 0 0 0 0 0 0 0	\$ 2,579 41,012 7,101 289 363 124,405 41,080
投資合計	\$ 0	\$ 396,308	\$ 0	\$ 396,308
売建有価証券 (公正価値)	\$ 0	\$ (15,514)	\$ 0	\$ (15,514)
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算 店頭	195 0	320 3,559	0 0	515 3,559
	\$ 195	\$ 3,879	\$ 0	\$ 4,074
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算 店頭	(26) 0	(459) (2,168)	0 0	(485) (2,168)
	\$ (26)	\$ (2,627)	\$ 0	\$ (2,653)
合計	\$ 169	\$ 382,046	\$ 0	\$ 382,215

2025年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。

◆損益計算書 (2025年6月30日までの1年間)

(金額単位：千米ドル)	PIMCOグローバル債券 ストラテジーファンド	
投資収益：		
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$	12,895
雑収益		78
収益合計		12,973
費用：		
未払投資顧問報酬 — S（日本円）		892
法律顧問費用		1
支払利息		182
費用合計		1,075
投資純利益（費用）		11,898
実現純利益（損失）：		
投資有価証券（外国源泉税控除後）*		167
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(1,517)
店頭金融デリバティブ商品		618
外国通貨		195
実現純利益（損失）		(537)
未実現評価損益の純変動額		
投資有価証券		14,078
上場または中央清算金融デリバティブ商品		2,431
店頭金融デリバティブ商品		74
外貨建資産および負債		18
未実現評価損益の純変動額		16,601
純利益（損失）		16,064
運用による純資産の純増加（減少）額	\$	27,962
* 外国源泉税	\$	39

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目		PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ (JPY) パミュダ籍円建外国投資信託
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、ユーロ建やその他の欧州通貨建あるいは米ドル建のハイイールド債券などに投資します。 ・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ○ 社債 ○ 政府および企業が発行したインフレ連動債 ○ 仕組債 ○ ローンおよびローン・パーティシペーション ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引 ○ 国際機関の債券 など 	
投資方針	ICE BofA メリルリンチ米国ハイイールド・マスターII コンストレインド・インデックス50%+ICE BofA メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレインド・インデックス50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 原則として純資産総額の3分の2以上をBaa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。)未満の債券などに投資します。 ・ ポートフォリオの平均格付は、原則としてB格以上とします。 ・ ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。 ・ エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。 ・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を越える借入れは行なえないものとします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。 	
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

◆投資明細表 (2025年6月30日現在)

PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド

(金額の単位は千*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス (もしあれば) の数を除く)

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)					
投資有価証券102.0%			Northriver Midstream Finance LP			New Immo Holding S.A.							
オーストリア0.2%			6.750% due 07/15/2032	\$	50	52	2.750% due 11/26/2026	EUR	100	\$	116		
社債等0.2%			NOVA Chemicals Corp.			Opal Bido SAS							
			4.250% due 05/15/2029		50	48	5.500% due 03/31/2032		100		120		
Alumina Pty Ltd.			Strathcona Resources Ltd.			RCI Banque S.A.							
6.125% due 03/15/2030	\$	50	6.875% due 08/01/2026	125	125	5.500% due 10/09/2034		100		124			
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.			カナダ合計		1,763	Ubisoft Entertainment S.A.							
4.375% due 04/01/2031		25	(取得原価\$1,716)			0.878% due 11/24/2027		100		106			
4.500% due 09/15/2027		25	ケイマン諸島0.7%			Viridien							
5.875% due 04/15/2030		25	社債等0.7%			10.000% due 10/15/2030	\$	25		25			
オーストリア合計		124	(取得原価\$123)			フランス合計				2,272			
			Diamond Foreign Asset Co.			(取得原価\$2,112)							
ベルギー1.0%			8.500% due 10/01/2030		50	52	ドイツ3.5%						
社債等1.0%			GGAM Finance Ltd.			6.875% due 04/15/2029		25	26	バンク・ローン債券0.6%			
Manucher Group Sarl			6.875% due 04/15/2029		25	26	Stepstone Group MidCo 2 GmbH						
6.937% due 07/07/2032 (a)	EUR	100	Seagate HDD Cayman			4.091% due 06/01/2029		50	48	6.673% due 04/26/2032	EUR	125	144
7.250% due 06/30/2027		350	Spirit Loyalty Cayman Ltd.			11.000% due 03/12/2030 (b)		173	124	TK Elevator Midco GmbH			
ベルギー合計		534	(取得原価\$489)			Transecon, Inc.				7.237% due 04/30/2030	\$	200	200
			Transocean, Inc.			8.000% due 02/01/2027		25	25	社債等2.9%			344
バミューダ1.2%			8.250% due 05/15/2029		25	23	Bayer AG						
社債等1.2%			8.500% due 05/15/2031		50	45	7.000% due 09/25/2083	EUR	100	100	126		
Seadrill Finance Ltd.			8.750% due 02/15/2030		40	41	Cerdia Finanz GmbH						
8.375% due 08/01/2030	\$	175	ケイマン諸島合計		384	(取得原価\$427)	9.375% due 10/03/2031	\$	200	208			
Valaris Ltd.			デンマーク0.2%			Cheplapharm Arzneimittel GmbH							
8.375% due 04/30/2030		200	社債等0.2%			3.500% due 02/11/2027	EUR	125	147				
Viking Cruises Ltd.			Orsted AJS			7.125% due 06/15/2031 (a)		100	118				
9.125% due 07/15/2031		200	5.125% due 03/14/3024	EUR	100	119	7.500% due 05/15/2030		100	120			
Weatherford International Ltd.			デンマーク合計		119	(取得原価\$108)	Deutsche Bank AG						
8.625% due 04/30/2030		25	フィンランド0.2%			4.000% due 06/24/2032		200	239				
バミューダ合計		625	社債等0.2%			Deutsche EuroShop AG							
(取得原価\$616)			Ahstrom Holding 3 Oy			4.500% due 10/15/2030		100	117				
カナダ3.3%			4.875% due 02/04/2028	\$	100	96	DVI Deutsche Vermögens- & Immobilienverwaltungs GmbH						
社債等3.3%			フィンランド合計		96	(取得原価\$95)	4.875% due 08/21/2030		100	119			
1261229 BC Ltd.			フランス4.2%			IHO Verwaltungs GmbH							
10.000% due 04/15/2032		125	社債等4.2%			6.750% due 11/15/2029 (b)		100	123				
Bausch + Lomb Corp.			Altice France S.A.			Mahle GmbH							
8.375% due 10/01/2028		150	5.125% due 01/15/2029		600	495	7.125% due 07/15/2032 (a)		200	236			
Bausch Health Cos., Inc.			11.500% due 02/01/2027	EUR	100	114	(取得原価\$1,783)			1,553			
4.875% due 06/01/2028		50	Atos SE			ドイツ合計				1,897			
Bombardier, Inc.			5.000% due 12/18/2030		100	100	アイルランド0.5%						
7.250% due 07/01/2031		100	CAB SELAS			3.375% due 02/01/2028		200	224	社債等0.5%			
Garda World Security Corp.			3.375% due 02/01/2028		200	224	CMA CGM S.A.						
6.000% due 06/01/2029		250	5.500% due 07/15/2029		100	121	Electricité de France S.A.						
GFL Environmental, Inc.			6.000% due 01/29/2026 (c)	GBP	100	137	ELO SACA						
4.000% due 08/01/2028		25	2.875% due 01/29/2026	EUR	100	116	5.875% due 04/17/2028		200	225			
4.375% due 08/15/2029		25	iliad S.A.			5.375% due 05/02/2031		200	249				
goeasy Ltd.			イタリア3.5%			社債等3.5%							
6.875% due 05/15/2030		50	Cerved Group SpA			6.000% due 02/15/2029		100	114				
7.375% due 10/01/2030		50	5.000% due 09/30/2032	EUR	100	121	アイルランド合計			263			
7.625% due 07/01/2029		50	アイルランド合計			(取得原価\$255)							
9.250% due 12/01/2028		100	イタリヤ3.5%			社債等3.5%							
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.			3.500% due 02/15/2029		50	48							
6.000% due 09/15/2028		125	4.000% due 10/15/2030		250	233							
MEG Energy Corp.													
5.875% due 02/01/2029		150											
New Red Finance, Inc.													
3.500% due 02/15/2029		50											
4.000% due 10/15/2030		250											

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC		
7.500% due 02/15/2032	\$ 100	101
FIS Fabbrica Italiana Sinteteci SpA		
5.625% due 08/01/2027	EUR 100	119
Intesa Sanpaolo SpA		
4.198% due 06/01/2032	\$ 400	368
Italmatch Chemicals SpA		
7.480% due 02/06/2028	EUR 150	178
Lottomatica Group SpA		
4.875% due 01/31/2031	100	121
TeamSystem SpA		
5.000% due 07/01/2031 (a)	100	117
5.194% due 07/01/2032 (a)	100	117
5.779% due 07/31/2031	100	118
UniCredit SpA		
5.459% due 06/30/2035	\$ 300	298
Webuild SpA		
5.375% due 06/20/2029	EUR 200	247
イタリア合計 (取得原価\$1,725)		1,898
日本0.8%		
社債等0.8%		
Rakuten Group, Inc.		
8.125% due 12/15/2029 (c)	\$ 25	25
9.750% due 04/15/2029	75	82
SoftBank Group Corp.		
5.375% due 01/08/2029	EUR 100	110
6.750% due 07/08/2029	\$ 200	205
日本合計 (取得原価\$413)		431
チャンネル諸島ジャージー島1.5%		
社債等1.5%		
Aston Martin Capital Holdings Ltd.		
10.000% due 03/31/2029	225	213
Avis Budget Finance PLC		
7.000% due 02/28/2029	EUR 200	240
CPUK Finance Ltd.		
6.500% due 08/28/2026	GBP 100	136
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.		
3.250% due 11/12/2025	EUR 189	221
チャンネル諸島ジャージー島 合計 (取得原価\$770)		810
リベリア0.2%		
社債等0.2%		
Royal Caribbean Cruises Ltd.		
5.625% due 09/30/2031	\$ 100	101
リベリア合計 (取得原価\$100)		101
ルクセンブルク4.6%		
社債等4.6%		
Albion Financing 1 SARL		
7.000% due 05/21/2030	250	256
Aroundtown Finance Sarl		
8.625% due 08/07/2173	GBP 150	208

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Cidron Aide Finco Sarl		
7.000% due 10/27/2031	EUR 100	120
Cirsa Finance International Sarl		
4.500% due 03/15/2027	200	236
ContourGlobal Power Holdings S.A.		
3.125% due 01/01/2028	100	116
5.000% due 02/28/2030	100	119
CPI Property Group S.A.		
1.750% due 01/14/2030	200	206
7.000% due 05/07/2029	100	126
7.500% due 03/26/2031 (c)	102	117
Ephios Subco 3 Sarl		
7.875% due 01/31/2031	200	254
Essendi S.A.		
5.375% due 05/15/2030	100	120
5.500% due 11/15/2031	100	120
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
6.500% due 03/15/2030	\$ 22	22
Loarre Investments Sarl		
6.500% due 05/15/2029	EUR 400	484
ルクセンブルク合計 (取得原価\$2,227)		2,504
多国籍1.7%		
社債等1.7%		
American Airlines, Inc.		
5.500% due 04/20/2026	\$ 8	8
5.750% due 04/20/2029	175	175
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC		
2.000% due 09/01/2028	EUR 300	335
JetBlue Airways Corp.		
9.875% due 09/20/2031	\$ 200	195
Toucan FinCo Ltd.		
8.250% due 05/15/2030	EUR 100	117
9.500% due 05/15/2030	\$ 50	51
VistaJet Malta Finance PLC		
7.875% due 05/01/2027	25	25
9.500% due 06/01/2028	25	26
多国籍合計 (取得原価\$920)		932
オランダ3.2%		
社債等3.2%		
Dufry One BV		
2.000% due 02/15/2027	EUR 100	115
Flora Food Management BV		
6.875% due 07/02/2029	200	239
IPD 3 BV		
5.350% due 06/15/2031	100	117
Telefonica Europe BV		
5.752% due 01/15/2032 (c)	100	122
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
4.125% due 06/01/2031	100	118
4.375% due 05/09/2030	200	240
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
6.000% due 12/01/2032	\$ 150	153
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV		
5.750% due 12/01/2030	100	102

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Trivium Packaging Finance BV		
8.250% due 07/15/2030	\$ 25	26
VZ Secured Financing BV		
5.000% due 01/15/2032	275	246
ZF Europe Finance BV		
7.000% due 06/12/2030	EUR 100	118
Ziggo Bond Co. BV		
5.125% due 02/28/2030 (h)	\$ 125	109
Ziggo BV		
4.875% due 01/15/2030	25	23
オランダ合計 (取得原価\$1,637)		1,728
ノルウェー0.5%		
社債等0.5%		
TGS ASA		
8.500% due 01/15/2030	125	130
Variable Energi ASA		
7.862% due 11/15/2033	EUR 100	129
ノルウェー合計 (取得原価\$232)		259
パナマ0.6%		
社債等0.6%		
Carnival Corp.		
4.000% due 08/01/2028	\$ 200	197
5.750% due 03/15/2030	125	127
5.875% due 06/15/2031	25	25
パナマ合計 (取得原価\$349)		349
ポーランド0.2%		
社債等0.2%		
Synthos S.A.		
2.500% due 06/07/2028	EUR 100	111
ポーランド合計 (取得原価\$101)		111
シンガポール0.2%		
社債等0.2%		
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd.		
5.875% due 07/15/2030	\$ 100	102
シンガポール合計 (取得原価\$100)		102
スウェーデン1.6%		
社債等1.6%		
Castellum AB		
3.125% due 12/02/2026 (c)	EUR 200	230
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB		
0.750% due 11/14/2028	100	93
2.375% due 08/04/2026	100	112
Verisure Holding AB		
5.500% due 05/15/2030	375	458
スウェーデン合計 (取得原価\$781)		893

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
スイス0.2%		
社債等0.2%		
UBS Group AG		
9.250% due 11/13/2028 (cld)	\$ 100	\$ 109
スイス合計		109
(取得原価\$100)		
英国6.6%		
社債等6.6%		
BCP V Modular Services Finance II PLC		
4.750% due 11/30/2028	EUR 300	346
BCP V Modular Services Finance PLC		
6.750% due 11/30/2029	50	53
Bellis Acquisition Co. PLC		
8.000% due 07/01/2031 (a)	100	118
Boparan Finance PLC		
9.375% due 11/07/2029	GBP 250	355
Burford Capital PLC		
5.000% due 12/01/2026	75	102
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC		
1.750% due 04/07/2026	EUR 200	232
Deuce Finco PLC		
5.500% due 06/15/2027	GBP 100	136
Drax Finco PLC		
5.875% due 04/15/2029	EUR 100	123
Heathrow Finance PLC		
4.125% due 09/01/2029	GBP 168	212
INEOS Finance PLC		
5.625% due 08/15/2030	EUR 100	114
Market Bidco Finco PLC		
5.500% due 11/04/2027	GBP 200	270
Mobico Group PLC		
4.875% due 09/26/2031	EUR 100	95
Ocado Group PLC		
10.500% due 08/08/2029	GBP 100	134
Pinnacle Bidco PLC		
8.250% due 10/11/2028	EUR 200	247
Travis Perkins PLC		
3.750% due 02/17/2026	GBP 100	135
Vmed 02 UK Financing I PLC		
4.000% due 01/31/2029	100	128
4.250% due 01/31/2031 (h)	\$ 350	321
5.625% due 04/15/2032 (a)	EUR 400	471
英国合計		3,592
(取得原価\$3,321)		
米国53.2%		
バンク・ローン債務1.6%		
B&G Foods, Inc.		
7.827% due 10/10/2029	174	159
Caesars Entertainment, Inc.		
6.577% due 02/06/2031	49	49
Clover Holdings 2 LLC		
0.000-0.500% due 12/09/2029 (e)	21	21
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.		
1.625-7.577% due 04/01/2032 (e)	2	2
7.800% due 04/01/2032	98	98
Cotiviti, Inc.		
7.074% due 05/01/2031	173	172

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Global Medical Response, Inc.		
9.079% due 10/31/2028	\$ 75	\$ 76
GN Loanco LLC		
8.780% due 12/19/2030	25	25
Syniverse Holdings LLC		
11.296% due 05/13/2027	24	22
TransDigm, Inc.		
1.60% due 02/28/2031	50	50
7.046% due 03/22/2030	49	50
X Corp.		
10.927% due 10/26/2029	124	122
		846
数量		
普通株0.0%		
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		
	5,022	6
Spirit Aviation Holdings, Inc.		
	261	1
		7
元本金額 (単位：千)		
社債等45.4%		
AAR Escrow Issuer LLC		
6.750% due 03/15/2029	\$ 25	26
Acrisure LLC		
6.750% due 07/01/2032	25	25
Advance Auto Parts, Inc.		
3.500% due 03/15/2032	50	44
Advantage Sales & Marketing, Inc.		
6.500% due 11/15/2028	50	39
AES Corp.		
6.950% due 07/15/2055	25	24
Aethon United BR LP		
7.500% due 10/01/2029	75	79
Ahead DB Holdings LLC		
6.625% due 05/01/2028	125	125
Albertsons Cos., Inc.		
4.875% due 02/15/2030	50	49
Alliant Holdings Intermediate LLC		
6.750% due 04/15/2028	300	305
Allied Universal Holdco LLC		
6.875% due 06/15/2030	225	228
AMC Networks, Inc.		
4.250% due 02/15/2029 (h)	175	140
10.250% due 01/15/2029	32	33
Amentum Holdings, Inc.		
7.250% due 08/01/2032 (h)	25	26
Amer Sports Co.		
6.750% due 02/16/2031	25	26
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
3.875% due 11/15/2029	50	47
AmWINS Group, Inc.		
6.375% due 02/15/2029	100	102
API Group DE, Inc.		
4.125% due 07/15/2029	75	72
Aramark Services, Inc.		
5.000% due 02/01/2028	75	75

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Archrock Partners LP		
6.250% due 04/01/2028	\$ 50	\$ 50
6.625% due 09/01/2032	25	25
Arcosa, Inc.		
6.875% due 08/15/2032	25	26
Aris Water Holdings LLC		
7.250% due 04/01/2030	50	52
Armor Holdco, Inc.		
8.500% due 11/15/2029	125	120
Ascent Resources Utica Holdings LLC		
6.625% due 10/15/2032	125	127
6.625% due 07/15/2033	25	25
AthenaHealth Group, Inc.		
6.500% due 02/15/2030	100	99
Axon Enterprise, Inc.		
6.125% due 03/15/2030	25	26
6.250% due 03/15/2033	25	26
Beacon Mobility Corp.		
7.250% due 08/01/2030	50	51
Block, Inc.		
2.750% due 06/01/2026	50	49
3.500% due 06/01/2031	50	46
6.500% due 05/15/2032	100	103
Buckeye Partners LP		
4.500% due 03/01/2028	100	99
Builders FirstSource, Inc.		
4.250% due 02/01/2032	75	70
6.375% due 03/01/2034	50	51
6.750% due 05/15/2035	75	77
Burford Capital Global Finance LLC		
6.250% due 04/15/2028	200	198
BWX Technologies, Inc.		
4.125% due 04/15/2029	25	24
CACI International, Inc.		
6.375% due 06/15/2033	25	26
Calpine Corp.		
3.750% due 03/01/2031	25	24
4.500% due 02/15/2028	25	25
4.625% due 02/01/2029	25	25
5.000% due 02/01/2031	100	99
5.125% due 03/15/2028	25	25
Carvana Co.		
9.000% due 06/01/2030 (b)	100	105
CCO Holdings LLC		
5.000% due 02/01/2028	300	297
5.375% due 06/01/2029	100	100
Celaneus U.S. Holdings LLC		
6.500% due 04/15/2030	75	77
6.629% due 07/15/2032	75	79
Central Parent LLC		
8.000% due 06/15/2029	25	21
Chobani LLC		
7.625% due 07/01/2029	65	68
Chord Energy Corp.		
6.750% due 03/15/2033	125	128
Churchill Downs, Inc.		
6.750% due 05/01/2031	100	103
Cinemark USA, Inc.		
5.250% due 07/15/2028	150	149

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Civitas Resources, Inc.			DISH DBS Corp.			Graham Packaging Co., Inc.		
8.625% due 11/01/2030	\$ 75	\$ 76	5.125% due 06/01/2029	\$ 25	\$ 17	7.125% due 08/15/2028	\$ 140	\$ 140
8.750% due 07/01/2031	25	25	5.250% due 12/01/2026	25	23	Gray Media, Inc.		
Clarivate Science Holdings Corp.			5.750% due 12/01/2028	25	22	4.750% due 10/15/2030	75	57
3.875% due 07/01/2028	100	96	7.375% due 07/01/2028	25	18	5.375% due 11/15/2031	100	75
4.875% due 07/01/2029	100	94	Diversified Healthcare Trust			10.500% due 07/15/2029	25	27
Clearway Energy Operating LLC			4.375% due 03/01/2031	25	21	Greystar Real Estate Partners LLC		
3.750% due 01/15/2032	50	45	EchoStar Corp.			7.750% due 09/01/2030	25	27
Cleveland-Cliffs, Inc.			6.750% due 11/30/2030 (b)	25	23	Griffon Corp.		
6.875% due 11/01/2029	25	25	10.750% due 11/30/2029	75	77	5.750% due 03/01/2028	75	75
Clue Opco LLC			Elucian Holdings, Inc.			GYP Holdings III Corp.		
9.500% due 10/15/2031	75	80	6.500% due 12/01/2029	50	51	4.625% due 05/01/2029	25	25
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			Embecta Corp.			HealthEquity, Inc.		
6.750% due 04/15/2032	225	231	5.000% due 02/15/2030	150	136	4.500% due 10/01/2029	100	97
CNX Midstream Partners LP			Encore Capital Group, Inc.			Helios Software Holdings, Inc.		
4.750% due 04/15/2030	25	24	8.500% due 05/15/2030	75	81	4.625% due 05/01/2028	50	47
CNX Resources Corp.			9.250% due 04/01/2029	125	133	8.750% due 05/01/2029	25	26
7.250% due 03/01/2032	25	26	Endo Finance Holdings, Inc.			Herc Holdings, Inc.		
Cogent Communications Group LLC			8.500% due 04/15/2031	25	26	7.000% due 06/15/2030	75	78
6.500% due 07/01/2032	100	99	EQT Corp.			7.250% due 06/15/2033	75	79
Coinbase Global, Inc.			4.500% due 01/15/2029	87	86	Hess Midstream Operations LP		
3.375% due 10/01/2028	86	81	4.750% due 01/15/2031	75	74	5.875% due 03/01/2028	25	25
CommScope LLC			Excelerate Energy LP			Hilcorp Energy I LP		
4.750% due 09/01/2029	19	19	8.000% due 05/15/2030	25	26	6.250% due 04/15/2032	75	72
CommScope Technologies LLC			Fertitta Entertainment LLC			Hilton Grand Vacations Borrower LLC		
5.000% due 03/15/2027	25	24	6.750% due 01/15/2030	75	69	5.000% due 06/01/2029	60	58
Community Health Systems, Inc.			First Student Bidco, Inc.			Howard Midstream Energy Partners LLC		
4.750% due 02/15/2031	150	128	4.000% due 07/31/2029	75	71	7.375% due 07/15/2032	125	132
5.250% due 05/15/2030	100	89	Ford Motor Credit Co. LLC			HUB International Ltd.		
5.625% due 03/15/2027	125	123	4.271% due 01/09/2027	25	25	7.250% due 06/15/2030	200	209
6.000% due 01/15/2029	50	48	6.800% due 05/12/2028	25	26	Hudson Pacific Properties LP		
10.875% due 01/15/2032	25	27	Fortress Intermediate 3, Inc.			3.950% due 11/01/2027	25	24
COP Holdco LP			7.500% due 06/01/2031 (h)	100	105	Icahn Enterprises LP		
5.500% due 06/15/2031	200	198	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			6.250% due 05/15/2026	30	30
Credit Acceptance Corp.			7.000% due 05/01/2031	75	78	Illuminate Buyer LLC		
9.250% due 12/15/2028	25	26	Freedom Mortgage Corp.			9.000% due 07/01/2028	100	101
Crescent Energy Finance LLC			6.625% due 01/15/2027	50	50	Imola Merger Corp.		
7.375% due 01/15/2033	25	24	12.000% due 10/01/2028	175	188	4.750% due 05/15/2029	25	24
7.625% due 04/01/2032	25	24	Freedom Mortgage Holdings LLC			Ingevity Corp.		
Crown Americas LLC			9.250% due 02/01/2029	25	26	3.875% due 11/01/2028 (h)	350	334
5.875% due 06/01/2033	100	101	Gap, Inc.			IQVIA, Inc.		
CSC Holdings LLC			3.875% due 10/01/2031	175	157	6.250% due 06/01/2032	200	205
3.375% due 02/15/2031	50	35	Genesee & Wyoming, Inc.			Iron Mountain, Inc.		
4.125% due 12/01/2030	50	35	6.250% due 04/15/2032	100	102	4.875% due 09/15/2027	50	50
4.500% due 11/15/2031	25	18	Genesis Energy LP			IWG U.S. Finance LLC		
4.625% due 12/01/2030	50	23	8.000% due 05/15/2033	25	26	6.500% due 06/28/2030	EUR 100	126
5.375% due 02/01/2028	75	69	8.250% due 01/15/2029	25	26	Jane Street Group		
DaVita, Inc.			Global Atlantic Finance Co.			4.500% due 11/15/2029	\$ 150	146
3.750% due 02/15/2031	25	23	4.700% due 10/15/2051	25	25	6.750% due 05/01/2033	75	77
4.625% due 05/01/2030	75	72	Global Medical Response, Inc.			7.125% due 04/30/2031	50	53
6.875% due 09/01/2032 (h)	25	26	9.500% due 10/31/2028 (b)	36	37	Jefferson Capital Holdings LLC		
Dcli Bidco LLC			Global Partners LP			9.500% due 02/15/2029	25	26
7.750% due 11/15/2029	75	76	7.125% due 07/01/2033	25	25	Kaiser Aluminum Corp.		
Deluxe Corp.			Go Daddy Operating Co. LLC			4.625% due 03/01/2028	25	24
8.125% due 09/15/2029	25	26	5.250% due 12/01/2027	100	100	Kinetik Holdings LP		
Directv Financing LLC			Goat Holdco LLC			6.625% due 12/15/2028	50	51
5.875% due 08/15/2027	75	75	6.750% due 02/01/2032	175	178	Kodiak Gas Services LLC		
10.000% due 02/15/2031	25	24	Goodyear Tire & Rubber Co.			7.250% due 02/15/2029	25	26
			5.000% due 05/31/2026	14	14			

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Kraken Oil & Gas Partners LLC						PetSmart, Inc.		
7.625% due 08/15/2029	\$ 125	\$ 123		\$ 50	\$ 49	4.750% due 02/15/2028	\$ 50	\$ 49
Kronos International, Inc.			NCR Ateleo Corp.			7.750% due 02/15/2029 (h)	75	73
3.750% due 09/15/2025	EUR 100	117	9.500% due 04/01/2029	25	27	PG&E Corp.		
Ladder Capital Finance Holdings LLLP			NCR Voyix Corp.			7.375% due 03/15/2055	25	24
7.000% due 07/15/2031	\$ 50	52	5.000% due 10/01/2028	175	173	Post Holdings, Inc.		
Leeward Renewable Energy Operations LLC			Neptune Bidco U.S., Inc.			4.500% due 09/15/2031	50	46
4.250% due 07/01/2029	345	322	9.280% due 04/15/2029 (h)	50	49	4.625% due 04/15/2030	200	192
Level 3 Financing, Inc.			Newell Brands, Inc.			5.500% due 12/15/2029	100	100
4.500% due 04/01/2030	75	68	8.500% due 06/01/2028	25	26	PRA Group, Inc.		
6.875% due 06/30/2033	150	153	Newfold Digital Holdings Group, Inc.			8.375% due 02/01/2028	25	26
LFS Topco LLC			6.000% due 02/15/2029	100	59	Prime Healthcare Services, Inc.		
5.875% due 10/15/2026	100	100	11.750% due 10/15/2028	75	57	9.375% due 09/01/2029	125	124
LGI Homes, Inc.			Newmark Group, Inc.			Primo Water Holdings, Inc.		
7.000% due 11/15/2032	25	24	7.500% due 01/12/2029	200	212	4.375% due 04/30/2029	25	24
LifePoint Health, Inc.			NFE Financing LLC			6.250% due 04/01/2029	75	76
5.375% due 01/15/2029	75	70	12.000% due 11/15/2029	15	7	PTC, Inc.		
11.000% due 10/15/2030	175	193	Nissan Motor Acceptance Co. LLC			4.000% due 02/15/2028	150	146
Lightning Power LLC			6.950% due 09/15/2026	25	25	Quikrete Holdings, Inc.		
7.250% due 08/15/2032	25	26	7.050% due 09/15/2028	25	26	6.375% due 03/01/2032	150	154
Madison IAQ LLC			Noble Finance II LLC			QXO Building Products, Inc.		
5.875% due 06/30/2029	25	25	8.000% due 04/15/2030	175	178	6.750% due 04/30/2032	75	77
Magnolia Oil & Gas Operating LLC			Nordstrom, Inc.			Radiology Partners, Inc.		
6.875% due 12/01/2032	25	25	5.000% due 01/15/2044	25	17	8.500% due 07/15/2032	25	25
Matador Resources Co.			Novelis Corp.			Raising Cane's Restaurants LLC		
6.250% due 04/15/2033	175	174	4.750% due 01/30/2030	50	48	9.375% due 05/01/2029	25	26
6.500% due 04/15/2032	25	25	6.875% due 01/30/2030	50	52	Rand Parent LLC		
Match Group Holdings II LLC			NRG Energy, Inc.			8.500% due 02/15/2030	175	176
4.625% due 06/01/2028	25	24	3.375% due 02/15/2029	125	118	Raven Acquisition Holdings LLC		
5.000% due 12/15/2027	25	25	6.250% due 11/01/2034	50	51	6.875% due 11/15/2031	175	175
McAfee Corp.			NuStar Logistics LP			Rfna LP		
7.375% due 02/15/2030	175	165	6.375% due 10/01/2030	75	78	7.875% due 02/15/2030	25	26
McGraw-Hill Education, Inc.			Olympus Water U.S. Holding Corp.			RHP Port Properties LP		
7.375% due 09/01/2031	50	52	9.750% due 11/15/2028	125	132	6.500% due 06/15/2033	25	26
8.000% due 08/01/2029	25	25	OneMain Finance Corp.			RLJ Lodging Trust LP		
Medline Borrower LP			3.500% due 01/15/2027	350	343	3.750% due 07/01/2026	75	74
3.875% due 04/01/2029	150	144	6.625% due 01/15/2028	100	103	4.000% due 09/15/2029 (h)	25	23
Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.			OneSky Flight LLC			Rocket Cos., Inc.		
7.375% due 02/15/2031	125	112	8.875% due 12/15/2029	25	26	6.125% due 08/01/2030	50	51
MGM Resorts International			Open Text Holdings, Inc.			Rocket Mortgage LLC		
6.125% due 09/15/2029	25	25	4.125% due 02/15/2030	50	47	3.625% due 03/01/2029	50	48
6.500% due 04/15/2032	50	51	Organon & Co.			Rockies Express Pipeline LLC		
Midcap Financial Issuer Trust			2.875% due 04/30/2028	EUR 450	515	6.750% due 03/15/2033	50	52
6.500% due 05/01/2028	25	25	Oxford Finance LLC			Ryan Specialty LLC		
Midwest Gaming Borrower LLC			6.375% due 02/01/2027	\$ 100	101	5.875% due 08/01/2032	25	25
4.875% due 05/01/2029	95	92	Panther Escrow Issuer LLC			3.875% due 01/15/2029	25	22
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc.			7.125% due 06/01/2031	300	312	SCIH Salt Holdings, Inc.		
6.750% due 04/01/2032	25	26	Park Intermediate Holdings LLC			4.875% due 05/01/2028	25	24
Molina Healthcare, Inc.			4.875% due 05/15/2029	50	48	Scripps Escrow II, Inc.		
3.875% due 05/15/2032	25	23	PBF Holding Co. LLC			3.875% due 01/15/2029	25	22
4.375% due 06/15/2028	25	24	6.000% due 02/15/2028	25	24	Sensata Technologies, Inc.		
6.250% due 01/15/2033	75	76	Pebblebrook Hotel LP			4.375% due 02/15/2030	50	48
MPT Operating Partnership LP			6.375% due 10/15/2029	50	50	Service Corp. International		
8.500% due 02/15/2032	50	52	PennyMac Financial Services, Inc.			4.625% due 12/15/2027	50	50
Murphy Oil USA, Inc.			4.250% due 02/15/2029	300	289	Shift4 Payments LLC		
3.750% due 02/15/2031	25	23	7.125% due 11/15/2030	25	26	5.500% due 05/15/2033	EUR 100	122
Nationstar Mortgage Holdings, Inc.			Permian Resources Operating LLC			6.750% due 08/15/2032	\$ 25	26
6.500% due 08/01/2029	125	128	6.250% due 02/01/2033	175	177	Sinclair Television Group, Inc.		
7.125% due 02/01/2032	50	52				8.125% due 02/15/2033	25	25

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Sirius XM Radio LLC								
3.875% due 09/01/2031 (h)	\$ 175	\$ 156						
SM Energy Co.								
7.000% due 08/01/2032	50	49						
Snap, Inc.								
6.875% due 03/01/2033	100	103						
Specialty Building Products Holdings LLC								
7.750% due 10/15/2029	25	25						
SS&C Technologies, Inc.								
5.500% due 09/30/2027	125	125						
Stagwell Global LLC								
5.625% due 08/15/2029	75	72						
Standard Industries, Inc.								
2.250% due 11/21/2026	EUR 300	349						
4.375% due 07/15/2030	\$ 75	71						
Star Parent, Inc.								
9.000% due 10/01/2030	100	105						
Starwood Property Trust, Inc.								
6.500% due 07/01/2030	25	26						
6.500% due 10/15/2030	25	26						
Station Casinos LLC								
4.625% due 12/01/2031	150	141						
6.625% due 03/15/2032	25	26						
Stonex Escrow Issuer LLC								
6.875% due 07/15/2032	25	25						
Sunoco LP								
7.000% due 05/01/2029	25	26						
7.250% due 05/01/2032	25	26						
Surgery Center Holdings, Inc.								
7.250% due 04/15/2032	100	102						
Tallgrass Energy Partners LP								
6.000% due 12/31/2030	25	25						
TEGNA, Inc.								
4.625% due 03/15/2028	50	49						
5.000% due 09/15/2029	25	24						
Terex Corp.								
6.250% due 10/15/2032	25	25						
TerraForm Power Operating LLC								
5.000% due 01/31/2028	75	74						
Thor Industries, Inc.								
4.000% due 10/15/2029	150	141						
Tidewater, Inc.								
9.125% due 07/15/2030 (a)	25	26						
TK Elevator U.S. Newco, Inc.								
5.250% due 07/15/2027	50	50						
TopBuild Corp.								
3.625% due 03/15/2029	100	95						
4.125% due 02/15/2032	150	139						
TransDigm, Inc.								
6.000% due 01/15/2033	25	25						
TreeHouse Foods, Inc.								
4.000% due 09/01/2028	125	114						
Twilio, Inc.								
3.875% due 03/15/2031	25	23						
U.S. Foods, Inc.								
5.750% due 04/15/2033	50	50						
UKG, Inc.								
6.875% due 02/01/2031	50	52						
Unisys Corp.								
10.625% due 01/15/2031	\$ 25	\$ 26						
United Rentals North America, Inc.								
3.875% due 02/15/2031	25	24						
6.125% due 03/15/2034	25	26						
Uniti Group LP								
8.625% due 06/15/2032	50	51						
Univision Communications, Inc.								
6.625% due 06/01/2027	200	200						
8.000% due 08/15/2028	25	25						
USI, Inc.								
7.500% due 01/15/2032	25	26						
Vail Resorts, Inc.								
5.625% due 07/15/2030 (a)	25	25						
Valvoline, Inc.								
3.625% due 06/15/2031 (h)	125	113						
Venture Global LNG, Inc.								
7.000% due 01/15/2030	225	228						
8.375% due 06/01/2031 (h)	125	130						
9.500% due 02/01/2029	75	82						
Venture Global Plaquemines LNG LLC								
6.500% due 01/15/2034 (a)	50	50						
6.750% due 01/15/2036 (a)	50	50						
7.500% due 05/01/2033	50	54						
Veritiv Operating Co.								
10.500% due 11/30/2030	25	27						
Vertiv Group Corp.								
4.125% due 11/15/2028	25	24						
VF Corp.								
0.250% due 02/25/2028	EUR 250	257						
VFH Parent LLC								
7.500% due 06/15/2031	\$ 25	\$ 26						
Vistra Operations Co. LLC								
4.375% due 05/01/2029	100	98						
7.750% due 10/15/2031	25	27						
Vornado Realty LP								
2.150% due 06/01/2026	25	24						
3.400% due 06/01/2031	150	134						
Walgreens Boots Alliance, Inc.								
8.125% due 08/15/2029	100	106						
Wand NewCo 3, Inc.								
7.625% due 01/30/2032	25	26						
Warnermedia Holdings, Inc.								
4.278% due 03/15/2032	25	21						
5.050% due 03/15/2042	25	17						
Waste Pro USA, Inc.								
7.000% due 02/01/2033	25	26						
Wayfair LLC								
7.250% due 10/31/2029	100	100						
Western Digital Corp.								
2.850% due 02/01/2029 (h)	25	23						
3.100% due 02/01/2032	25	22						
4.750% due 02/15/2026	17	17						
Whirlpool Corp.								
6.125% due 06/15/2030	25	25						
Windstream Services LLC								
8.250% due 10/01/2031	225	236						
Wynn Resorts Finance LLC								
6.250% due 03/15/2033	\$ 50	\$ 50						
7.125% due 02/15/2031	150	160						
Zayo Group Holdings, Inc.								
4.000% due 03/01/2027	25	23						
6.125% due 03/01/2028	25	22						
ZF North America Capital, Inc.								
6.750% due 04/23/2030	150	144						
6.875% due 04/14/2028	100	100						
ZipRecruiter, Inc.								
5.000% due 01/15/2030	150	128						
		<u>24,662</u>						
米国財務省証券6.1%								
U.S. Treasury Notes								
3.375% due 09/15/2027	3,300	3,278						
		数量						
ワラント0.1%								
Spirit Airlines LLC								
03/12/2030	0	1						
Spirit Aviation Holdings, Inc.								
03/12/2030	6	31						
		<u>32</u>						
米国合計		<u>28,825</u>						
(取得原価\$28,474)								
		元本金額 (単位：千)						
短期金融商品8.4%								
レボ契約(a)4.8%								
		<u>2,600</u>						
定期預金0.8%								
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.								
3.830% due 07/01/2025	\$ 11	11						
Bank of Nova Scotia								
1.800% due 07/02/2025	CAD 6	4						
3.830% due 07/01/2025	\$ 5	5						
Brown Brothers Harriman & Co.								
0.120% due 07/01/2025	¥ 10	0						
3.830% due 07/01/2025	\$ 1	1						
Citibank N.A.								
1.110% due 07/01/2025	EUR 1	2						
3.420% due 07/01/2025	GBP 1	2						
3.830% due 07/01/2025	\$ 71	71						
DBS Bank Ltd.								
3.830% due 07/01/2025	82	82						
DnB Bank ASA								
1.110% due 07/01/2025	EUR 135	159						
3.830% due 07/01/2025	\$ 2	2						
HSBC Bank PLC								
1.110% due 07/01/2025	EUR 21	25						
JPMorgan Chase Bank N.A.								
3.830% due 07/01/2025	\$ 20	20						
MUFG Bank Ltd.								
0.120% due 07/01/2025	¥ 192	1						
Royal Bank of Canada								
3.420% due 07/01/2025	GBP 1	1						
3.830% due 07/01/2025	\$ 1	1						

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.120% due 07/01/2025	¥ 1,206	\$ 8
1.110% due 07/01/2025	EUR 7	9
3.830% due 07/01/2025	\$ 32	32
		436
米国短期国債2.8%		
4.243% due 07/29/2025 (f)	1,500	1,495
短期金融商品合計		4,531
(取得原価\$4,531)		
投資有価証券合計102.0%	\$	55,252
(取得原価\$53,505)		
金融デリバティブ		
商品 (1) (j) 0.7%		402
(取得原価あるいはプレミアム (純額) \$(2))		
その他の資産および負債 (純額) (2.7%)		(1,487)
純資産100.0%	\$	54,167

投資明細表に対する注記:

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 発行日前取引証券
(b) 現物記当証券
(c) 永久債 (記載日は次回の契約上の償還日) である。
(d) 債券転換社債
(e) この金額の全部または一部は未拠出ローン・コミットメントを表している。未拠出部分の金利は資金拠出時に決定される。
(f) クーポンは最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

(g) レボ契約:

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	担保	受入担保 (公正価値)	レボ契約 (公正価値)	レボ契約に係る 未収金 ⁽¹⁾
BPS	4.470%	06/30/2025	07/01/2025	\$ 2,600	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2.125% due 04/15/2029	\$ (2,655)	\$ 2,600	\$ 2,600
レボ契約合計						\$ (2,655)	\$ 2,600	\$ 2,600

リバース・レボ契約:

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバース・ レボ契約に 係る未払金
BOS	4.100%	06/23/2025	08/01/2025	\$ (61)	\$ (61)
BOS	4.250%	06/23/2025	08/01/2025	(430)	(431)
BOS	4.270%	06/23/2025	08/01/2025	(175)	(175)
BOS	4.280%	06/23/2025	08/01/2025	(383)	(383)
BPS	4.280%	05/30/2025	TBD ⁽³⁾	(139)	(139)
リバース・レボ契約合計				\$	(1,189)

担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間				合計
	翌日および 継続	30日以下	31~90日	90日超	
リバース・レボ契約					
米国以外の社債	\$ 0	\$ 0	\$ (326)	\$ 0	\$ (326)
米国社債	0	0	(724)	(139)	(863)
リバース・レボ契約合計	\$ 0	\$ 0	\$ (1,050)	\$ (139)	\$ (1,189)
借入合計	\$ 0	\$ 0	\$ (1,050)	\$ (139)	\$ (1,189)
リバース・レボ契約に係る未払金					\$ (1,189)

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2025年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(h) 2025年6月30日現在、以下のマスター契約に基づき、市場価格合計\$1,545の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レポ契約 に係る 未収金	リバース・ レポ契約 に係る 未払金	売建に 係る 未払金	空売りに 係る 未払金	借入および その他の 金融取引 合計	差入（受入） 担保	ネット・エクス ポージャー ⁽⁴⁾
グローバル/マスター・レポ契約							
BOS	\$ 0	\$ (1,050)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,050)	\$ 1,389	\$ 339
BPS	2,600	(139)	0	0	2,461	(2,499)	(38)
借入およびその他の金融取引合計	\$ 2,600	\$ (1,189)	\$ 0	\$ 0	\$ 1,411		

⁽¹⁾ 未収利息を含む。

⁽²⁾ 2025年6月30日に終了した年度中平均借入残高は\$1,293で、加重平均金利は4.366%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

⁽³⁾ 満期の定めがないリバース・レポ契約

⁽⁴⁾ ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

(i) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	買建	09/2025	22	\$ (14)	\$ 0	\$ (4)
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	買建	09/2025	5	(6)	0	(2)
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	買建	09/2025	66	(15)	0	(5)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2025	51	(32)	0	(3)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2025	6	10	2	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	買建	09/2025	4	1	1	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	買建	09/2025	2	4	0	(1)
先物契約合計				\$ (52)	\$ 3	\$ (15)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債券	受取 固定金利	満期日	インブライト・ クレジット・ スプレッド (2025年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Newell Brands, Inc.	1.000%	06/20/2028	2.810%	\$ 25	\$ (1)	\$ 2	\$ 0	\$ 0
Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2029	1.118%	EUR 150	(1)	6	0	0
					\$ (2)	\$ 8	\$ 0	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り⁽¹⁾

指数/トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-44 Index	5.000%	06/20/2030	\$ 4,100	\$ 315	\$ 87	\$ 14	\$ 0
iTraxx Europe Crossover Series 43 Index	5.000%	06/20/2030	EUR 2,180	242	43	10	0
				\$ 557	\$ 130	\$ 24	\$ 0

金利スワップ

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
支払 ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2030	EUR 100	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	12/18/2025	\$ 1,650	(6)	(15)	0	0
支払 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	4.500%	12/15/2027	8,900	117	23	3	0
受取 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	4.500%	12/15/2027	2,300	(55)	3	0	(1)

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益		変動証拠金	
						資産	負債	資産	負債
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	\$ 950	\$ (7)	\$ (28)	\$ 0	\$ (11)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	2,625	(29)	56	0	(3)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2031	1,250	(14)	39	0	(3)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2033	150	1	1	0	0	
						\$ 7	\$ 80	\$ 3	\$ (8)
スワップ契約合計						\$ 562	\$ 218	\$ 27	\$ (8)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2025年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2025年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$947の現金が担保として差し入れられている。

市場価格	金融デリバティブ資産				市場価格	金融デリバティブ負債			
	変動証拠金					変動証拠金			
	資産					負債			
	買建	先物	スワップ 契約	合計		買建	先物	スワップ 契約	合計
オプション				オプション					
\$ 0	\$ 3	\$ 27	\$ 30	\$ 0	\$ (15)	\$ (8)	\$ (23)		
上場または中央清算合計									

⁽¹⁾ ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受け、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

⁽²⁾ インプライド・クレジット・スプレッドは絶対形で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

⁽³⁾ 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

⁽⁴⁾ クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

⁽⁵⁾ この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(J) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
AZD	07/2025	EUR	123	\$ 144	\$ 0	\$ 0
AZD	08/2025	\$	144	EUR 123	0	0
BOA	07/2025	GBP	10	\$ 14	0	0
BOA	07/2025	\$	11,186	EUR 9,838	361	0
BPS	07/2025		127		112	4
BRC	07/2025	EUR	216	\$ 246	0	(7)
BRC	07/2025	GBP	583	790	0	(8)
BRC	08/2025	\$	576	GBP 423	4	0
CBK	07/2025		33	EUR 29	1	0
DUB	07/2025	EUR	10,402	\$ 12,068	0	(143)
DUB	08/2025	\$	12,068	EUR 10,380	145	0
MBC	07/2025	EUR	418	\$ 484	0	(7)
MBC	07/2025	\$	1,352	EUR 1,181	34	0
MBC	07/2025		229	GBP 169	3	0
MBC	08/2025	EUR	161	\$ 189	0	0
SSB	07/2025	\$	574	GBP 424	7	0
外国為替先渡契約合計				\$ 559	\$ (165)	

スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ – プロテクションの売り⁽¹⁾

取引相手	参照債券	受取		インプライド・クレジット・スプレッド (2025年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム支払額 / (受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値)	
		固定金利	満期日					資産	負債
GST	Eutelsat S.A.	5.000%	12/20/2025	1.048%	EUR 50	\$ (2)	\$ 3	\$ 1	\$ 0
スワップ契約合計						\$ (2)	\$ 3	\$ 1	\$ 0

金融デリバティブ商品: 店頭要約

以下は、2025年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた (受領した) 担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの純市場価格	差入 (受取) 担保	ネット・エクスポートージャー ⁽⁴⁾
	外国為替先渡契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計			
AZD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BDA	361	0	0	361	0	0	0	0	361	(270)	91
BPS	4	0	0	4	0	0	0	0	4	0	4
BRC	4	0	0	4	(15)	0	0	(15)	(11)	0	(11)
CBK	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
DUB	145	0	0	145	(143)	0	0	(143)	2	0	2
GST	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	1
MBC	37	0	0	37	(7)	0	0	(7)	30	0	30
SSB	7	0	0	7	0	0	0	0	7	0	7
店頭合計	\$ 559	\$ 0	\$ 1	\$ 560	\$ (165)	\$ 0	\$ 0	\$ (165)			

⁽¹⁾ ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債券の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債券の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

⁽²⁾ インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債券のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建と売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債券の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

⁽³⁾ 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

⁽⁴⁾ ネット・エクスポートージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポートージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポートージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2025年6月30日現在):

金融デリバティブ商品 – 資産	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 3
スワップ契約	0	24	0	0	3	27
	\$ 0	\$ 24	\$ 0	\$ 0	\$ 6	\$ 30
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 559	\$ 0	\$ 559
スワップ契約	0	1	0	0	0	1
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 559	\$ 0	\$ 560
	\$ 0	\$ 25	\$ 0	\$ 559	\$ 6	\$ 590

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品 - 負債						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (15)	\$ (15)
スワップ契約	0	0	0	0	(8)	(8)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (23)	\$ (23)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (165)	\$ 0	\$ (165)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (165)	\$ (23)	\$ (188)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響 (2025年6月30日に終了した年度) :

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る実現純利益 (損失)						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (94)	\$ (94)
スワップ契約	0	103	0	0	80	183
	\$ 0	\$ 103	\$ 0	\$ 0	\$ (14)	\$ 89
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 310	\$ 0	\$ 310
売建オプション	0	0	0	0	0	0
スワップ契約	0	22	0	0	0	22
	\$ 0	\$ 22	\$ 0	\$ 310	\$ 0	\$ 332
	\$ 0	\$ 125	\$ 0	\$ 310	\$ (14)	\$ 421
金融デリバティブ商品に係る未実現評価 (損) 益の純変動額						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (81)	\$ (81)
スワップ契約	0	129	0	0	84	213
	\$ 0	\$ 129	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 132
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 590	\$ 0	\$ 590
スワップ契約	0	(12)	0	0	0	(12)
	\$ 0	\$ (12)	\$ 0	\$ 590	\$ 0	\$ 578
	\$ 0	\$ 117	\$ 0	\$ 590	\$ 3	\$ 710

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2025年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)					投資有価証券 (公正価値)				
オーストリア					フランス				
社債等	\$ 0	\$ 124	\$ 0	\$ 124	社債等	\$ 0	\$ 2,272	\$ 0	\$ 2,272
ベルギー					ドイツ				
社債等	0	534	0	534	バンク・ローン債務	0	344	0	344
バミューダ					社債等	0	1,553	0	1,553
社債等	0	625	0	625	アイルランド				
カナダ					社債等	0	263	0	263
社債等	0	1,763	0	1,763	イタリア				
ケイマン諸島					社債等	0	1,898	0	1,898
社債等	0	384	0	384	日本				
デンマーク					社債等	0	431	0	431
社債等	0	119	0	119	チャンネル諸島ジャージー島				
フィンランド					社債等	0	810	0	810
社債等	0	96	0	96					

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
リベリア				
社債等	\$ 0	\$ 101	\$ 0	\$ 101
ルクセンブルク				
社債等	0	2,504	0	2,504
多国籍				
社債等	0	932	0	932
オランダ				
社債等	0	1,728	0	1,728
ノルウェー				
社債等	0	259	0	259
パナマ				
社債等	0	349	0	349
ポーランド				
社債等	0	111	0	111
シンガポール				
社債等	0	102	0	102
スウェーデン				
社債等	0	893	0	893
スイス				
社債等	0	109	0	109
英国				
社債等	0	3,592	0	3,592
米国				
バンク・ローン債務	0	846	0	846
普通株	7	0	0	7
社債等	100	24,446	116	24,662
米国財務省証券	0	3,278	0	3,278
ワラント	0	32	0	32
短期金融商品	0	4,531	0	4,531
投資合計	\$ 107	\$ 55,029	\$ 116	\$ 55,252
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	0	30	0	30
店頭	0	560	0	560
	\$ 0	\$ 590	\$ 0	\$ 590
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算	(12)	(11)	0	(23)
店頭	0	(165)	0	(165)
	\$ (12)	\$ (176)	\$ 0	\$ (188)
合計	\$ 95	\$ 55,443	\$ 116	\$ 55,654

2025年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。

◆損益計算書 (2025年6月30日までの1年間)

(金額単位：千米ドル)	PIMCO グローバルハイイールド ストラテジーファンド	
投資収益：		
受取利息	\$	3,518
受取配当		40
雑収益		5
収益合計		3,563
費用：		
法律顧問費用		2
支払利息		59
その他費用		1
費用合計		62
投資純利益 (費用)		3,501
実現純利益 (損失)：		
投資有価証券		(98)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		89
店頭金融デリバティブ商品		332
外国通貨		16
実現純利益 (損失)		339
未実現評価損益の純変動額		
投資有価証券		2,135
上場または中央清算金融デリバティブ商品		132
店頭金融デリバティブ商品		578
外貨建資産および負債		(42)
未実現評価損益の純変動額		2,803
純利益 (損失)		3,142
運用による純資産の純増加 (減少) 額	\$	6,643

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、新興国(過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国々以外の各国。以下同じ。)の債券、通貨などに分散投資を行いません。 ・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ○ 社債 ○ 政府および企業が発行したインフレ運動債 ○ 仕組債 ○ ローンおよびローン・パーティシペーション ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引 ○ 国際機関の債券 など 	
投資方針	JPモルガン・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス50%+JPモルガン・GBI-EMグローバル・ディバースィファイド50% (ヘッジなし・円ベース) で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンを最大化をめざします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 純資産総額の3分の2以上を、新興国の債券、通貨などに分散投資を行いません。 ・ B格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。)未満の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の15%まで可能とします。 ・ ファンドの平均デュレーションは、通常的环境下、0年から8年の範囲を超えないものとします。 ・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を超える借入れ残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。 	
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

◆投資明細表 (2025年6月30日現在)

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

(金額の単位は千*、ただし株式、契約、受益証券およびオンス (もしあれば) の数を除く)

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
投資有価証券98.8%		
アゼルバイジャン1.3%		
社債等1.3%		
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC		
7.230% due 03/17/2026	\$ 400	397
アゼルバイジャン合計 (取得原価\$400)		397
ブラジル0.9%		
バンク・ローン債券0.0%		
Oi S.A.		
TBD% due 06/30/2044	14	0
TBD% due 06/30/2050	165	2
		2
社債等0.6%		
Banco do Brasil S.A.		
8.500% due 07/29/2026	MXN 3,000	159
仕組債0.3%		
Vale S.A.		
1.955% due 03/31/2174 (a)	BRL 1,550	98
ブラジル合計 (取得原価\$371)		259
ケイマン諸島0.6%		
社債等0.6%		
Interoceania IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2025	\$ 2	2
Peru Payroll Deduction Finance Ltd.		
0.000% due 11/01/2029	31	27
Poinsettia Finance Ltd.		
6.625% due 06/17/2031	151	141
ケイマン諸島合計 (取得原価\$177)		170
チリ1.7%		
ソブリン債1.7%		
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos		
4.700% due 09/01/2030	CLP 285,000	300
5.000% due 10/01/2028	30,000	33
5.000% due 03/01/2035	50,000	52
5.800% due 10/01/2029	75,000	83
6.000% due 04/01/2033	35,000	39
チリ合計 (取得原価\$503)		507
中国1.8%		
ソブリン債1.8%		
China Government International Bond		
2.190% due 09/25/2054	CNY 620	92
2.270% due 05/25/2034	310	45
2.600% due 09/01/2032	1,280	191
2.750% due 02/17/2032	160	24
3.020% due 05/27/2031	720	109
3.120% due 10/25/2052	180	31
3.810% due 09/14/2050	200	38
中国合計 (取得原価\$500)		530

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
コロンビア4.9%		
ソブリン債4.9%		
Colombian TES		
6.250% due 09/18/2030 (b)	COP 2,179,400	487
6.250% due 07/09/2036	214,000	34
7.000% due 06/30/2032	162,600	31
7.250% due 10/18/2034	332,000	59
11.000% due 08/22/2029	739,000	181
11.500% due 07/25/2046	246,800	55
12.750% due 11/28/2040	310,700	76
13.250% due 02/09/2033	2,153,000	551
コロンビア合計 (取得原価\$1,446)		1,474
チェコ共和国2.5%		
ソブリン債2.5%		
Czech Republic Government Bond		
0.950% due 05/15/2030	CZK 2,900	122
1.200% due 03/13/2031	1,200	49
2.000% due 10/13/2033	7,200	293
3.500% due 05/30/2035	300	13
4.200% due 12/04/2036	1,100	51
4.500% due 11/11/2032	900	44
4.900% due 04/14/2034	1,400	70
5.000% due 09/30/2030	2,400	120
チェコ共和国合計 (取得原価\$733)		762
ドミニカ共和国5.2%		
ソブリン債5.2%		
Dominican Republic Central Bank Notes		
13.000% due 12/05/2025	DOP 8,500	142
13.000% due 01/30/2026	1,200	20
Dominican Republic International Bond		
10.500% due 03/15/2037	41,400	704
10.750% due 06/01/2036	16,500	285
11.250% due 09/15/2035	11,400	203
13.625% due 02/03/2033	10,800	212
ドミニカ共和国合計 (取得原価\$1,509)		1,566
エクアドル0.3%		
ソブリン債0.3%		
Ecuador Government International Bond		
0.000% due 07/31/2030	\$ 7	5
5.500% due 07/31/2035	32	23
6.900% due 07/31/2030	85	74
エクアドル合計 (取得原価\$78)		102
エジプト1.5%		
ソブリン債1.5%		
Egypt Government Bond		
21.954% due 03/04/2028	EGP 23,100	460
エジプト合計 (取得原価\$440)		460
フランス0.4%		
社債等0.4%		
New Immo Holding S.A.		
2.750% due 11/26/2026	EUR 100	116

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
フランス合計		\$ 116
(取得原価\$99)		
ドイツ2.4%		
社債等2.4%		
Deutsche Bank AG		
8.010% due 07/18/2034	INR 59,000	713
ドイツ合計 (取得原価\$697)		713
ガーナ0.5%		
ソブリン債0.5%		
Republic of Ghana Government Bond (c)		
8.350% due 02/16/2027	GHS 81	7
8.950% due 02/11/2031	2,141	132
ガーナ合計 (取得原価\$81)		139
ハンガリー1.6%		
ソブリン債1.6%		
Hungary Government Bond		
2.250% due 04/20/2033	HUF 11,300	24
3.000% due 08/21/2030	59,400	149
3.000% due 10/27/2038	2,700	5
3.000% due 04/25/2041	93,200	168
4.750% due 11/24/2032	48,700	127
7.000% due 10/24/2035	4,600	13
ハンガリー合計 (取得原価\$465)		486
インドネシア3.6%		
ソブリン債3.6%		
Indonesia Government International Bond		
6.750% due 07/15/2035	IDR17,103,000	1,064
7.125% due 08/15/2045	243,000	15
インドネシア合計 (取得原価\$1,058)		1,079
アイルランド1.1%		
社債等1.1%		
Alfa Bank AD Via Alfa Bond Issuance PLC		
9.350% due 08/06/2049 (d)	RUB 62,400	24
Iridium Capital PLC		
9.250% due 06/18/2029	EUR 250	318
アイルランド合計 (取得原価\$1,154)		342
イスラエル3.2%		
ソブリン債3.2%		
Israel Government Bond		
0.500% due 02/27/2026	ILS 300	87
1.750% due 08/31/2025	2,200	660
Israel Government International Bond		
5.375% due 02/19/2030	\$ 200	204
イスラエル合計 (取得原価\$856)		951

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
コートジボワール0.3%		
ソブリン債0.3%		
Ivory Coast Government International Bond		
4.875% due 01/30/2032	EUR 100	\$ 105
コートジボワール合計		105
(取得原価\$92)		
ルクセンブルク0.0%		
社債等0.0%		
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.250% due 05/23/2049 (dite)	\$ 200	12
ルクセンブルク合計		12
(取得原価\$186)		
マレーシア10.5%		
ソブリン債10.5%		
Malaysia Government International Bond		
3.582% due 07/15/2032	MYR 680	164
3.804% due 10/08/2031	70	17
3.885% due 08/15/2029	2,040	497
3.899% due 11/16/2027	8,120	1,966
4.054% due 04/18/2039	160	40
4.130% due 07/09/2029	1,100	270
4.291% due 08/14/2043	170	43
4.417% due 09/30/2041	30	8
4.457% due 03/31/2053	500	128
4.642% due 11/07/2033	70	18
4.662% due 03/31/2038	100	26
マレーシア合計		3,177
(取得原価\$3,106)		
メキシコ9.1%		
ソブリン債9.1%		
Mexico Government International Bond		
3.000% due 12/03/2026 (f)	MXN 5,101	264
5.850% due 07/02/2032 (b)	\$ 200	203
6.625% due 01/29/2038 (b)	200	203
7.500% due 05/28/2033	MXN 4,900	238
7.750% due 05/29/2031	1,000	51
7.750% due 11/13/2042	3,400	150
8.000% due 11/07/2047	4,700	208
8.500% due 03/01/2029	17,100	903
8.500% due 02/28/2030	8,700	458
8.500% due 11/18/2038	900	44
メキシコ合計		2,722
(取得原価\$2,581)		
ナミビア0.7%		
ソブリン債0.7%		
Namibia Government International Bond		
5.250% due 10/29/2025	\$ 200	199
ナミビア合計		199
(取得原価\$200)		
パラグアイ0.4%		
ソブリン債0.4%		
Paraguay Government International Bond		
7.900% due 02/09/2031	PYG 721,000	88
8.500% due 03/04/2035	338,000	41
パラグアイ合計		129
(取得原価\$141)		

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ペルー5.3%		
社債等1.7%		
Credicorp Capital Sociedad Tituladora S.A.		
9.700% due 03/05/2045	PEN 500	\$ 147
10.100% due 12/15/2043	1,200	359
ペルー合計		506
ソブリン債3.6%		
Peru Government International Bond		
6.150% due 08/12/2032	500	146
6.850% due 08/12/2035	300	87
6.950% due 08/12/2031	1,041	319
6.950% due 08/12/2031	401	123
7.300% due 08/12/2033	1,400	431
ペルー合計		1,106
(取得原価\$1,484)		
フィリピン5.2%		
ソブリン債5.2%		
Philippines Government International Bond		
6.250% due 02/28/2029	PHP 71,920	1,297
6.375% due 04/28/2035	15,790	283
フィリピン合計		1,580
(取得原価\$1,542)		
ポーランド4.2%		
ソブリン債4.2%		
Poland Government International Bond		
5.000% due 01/25/2030	PLN 1,500	418
5.750% due 04/25/2029	2,300	658
6.000% due 10/25/2033	700	202
ポーランド合計		1,278
(取得原価\$1,238)		
ルーマニア1.3%		
ソブリン債1.3%		
Romania Government International Bond		
4.150% due 01/26/2028	RON 700	150
4.250% due 04/28/2036	800	144
4.750% due 10/11/2034	100	19
5.000% due 02/12/2029	300	64
7.100% due 07/31/2034	100	23
ルーマニア合計		400
(取得原価\$408)		
セルビア0.5%		
ソブリン債0.5%		
Serbia Treasury Bonds		
5.250% due 07/27/2035	RSD 16,300	164
セルビア合計		164
(取得原価\$145)		
南アフリカ6.6%		
社債等1.2%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
0.000% due 08/18/2027	ZAR 2,800	116
0.000% due 12/31/2032	6,900	126
Transnet SOC Ltd.		
10.000% due 03/30/2029	2,000	106
南アフリカ合計		348

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ソブリン債5.4%		
South Africa Government International Bond		
6.250% due 03/31/2036	ZAR 5,200	\$ 218
6.500% due 02/28/2041	2,700	103
7.000% due 02/28/2031	1,900	98
8.000% due 01/31/2030	3,000	166
8.500% due 01/31/2037	12,100	583
8.750% due 01/31/2044	3,400	156
8.875% due 02/28/2035	3,700	194
9.000% due 01/31/2040	2,400	117
南アフリカ合計		1,993
(取得原価\$1,978)		
韓国2.5%		
ソブリン債2.5%		
Korea Treasury Bond		
2.625% due 03/10/2027	KRW 1,021,880	766
韓国合計		766
(取得原価\$759)		
国際機関2.4%		
社債等1.3%		
Arab Bank for Economic Development in Africa		
3.750% due 01/25/2027	EUR 100	120
Asian Infrastructure Investment Bank		
7.200% due 07/02/2031	INR 22,900	273
国際機関合計		393
(取得原価\$393)		
ソブリン債1.1%		
European Investment Bank		
2.875% due 11/15/2029	PLN 1,300	330
国際機関合計		723
(取得原価\$676)		
タイ0.5%		
ソブリン債0.5%		
Thailand Government Bond		
3.450% due 06/17/2043	THB 3,982	148
タイ合計		148
(取得原価\$136)		
トルコ2.6%		
ソブリン債2.6%		
Turkiye Government Bond		
27.700% due 09/27/2034	TRY 3,400	82
37.000% due 02/18/2026	12,100	298
48.800% due 05/20/2026	440	11
48.800% due 08/19/2026	400	10
49.053% due 05/17/2028	15,100	369
トルコ合計		770
(取得原価\$860)		
ウガンダ0.3%		
ソブリン債0.3%		
Republic of Uganda Government Bond		
15.000% due 06/18/2043	UGX 24,400	6
15.800% due 06/23/2039	346,500	89
ウガンダ合計		95
(取得原価\$94)		

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
ウクライナ0.3% ソブリン債0.3%		
Ukraine Government International Bond		
0.000% due 02/01/2034 (g)	19 \$	8
0.000% due 02/01/2035 (g)	15	7
0.000% due 08/01/2041	40	29
1.750% due 02/01/2035	33	17
1.750% due 02/01/2036	43	21
ウクライナ合計 (取得原価\$72)		82
英国0.5%		
社債等0.5%		
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC		
0.000% due 04/05/2032	200	142
英国合計 (取得原価\$130)		142
米国4.0%		
資産担保証券0.3%		
OneMain Financial Issuance Trust		
4.130% due 05/14/2035	86	86
モーゲージ証券3.7%		
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
4.514% due 05/25/2037	3	2
Bank of America Funding Trust		
4.892% due 02/20/2047	27	26
Bank of America Mortgage Trust		
5.056% due 02/25/2036	2	2
5.855% due 07/25/2034	7	7
Bear Stearns Alternative-A Trust		
4.754% due 02/25/2034	14	13
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
5.484% due 08/25/2037	20	18
Chase Mortgage Finance Trust		
4.669% due 03/25/2037	11	10
Citigroup Mortgage Loan Trust		
4.494% due 07/25/2045	24	16
4.504% due 01/25/2037	5	4
5.483% due 07/25/2046	7	7
6.756% due 03/25/2034	1	1
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
4.860% due 09/25/2047	4	4
Credit Suisse Mortgage Capital		
3.241% due 11/30/2037	150	136
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
4.554% due 07/25/2037	104	69
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
4.554% due 07/25/2036	5	2
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
4.622% due 10/19/2036	96	86
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust		
4.701% due 11/25/2035	15	9
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
6.851% due 08/25/2037	45	10
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
7.182% due 10/25/2033	2	2
GSAMP Trust		
4.504% due 12/25/2036	15	7

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
HarborView Mortgage Loan Trust		
5.514% due 08/19/2036	\$ 1 \$	1
Home Equity Asset Trust		
5.784% due 02/25/2033	52	50
HSI Asset Loan Obligation Trust		
4.554% due 12/25/2036	6	2
Impac CMB Trust		
5.074% due 03/25/2035	60	58
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
4.588% due 12/25/2034	4	4
JPMorgan Mortgage Trust		
5.250% due 04/25/2036	19	17
Luminent Mortgage Trust		
4.794% due 12/25/2036	4	4
Mastr Asset-Backed Securities Trust		
4.534% due 01/25/2037	20	6
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
4.934% due 11/25/2035	13	12
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust		
4.365% due 04/25/2037	14	13
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
4.494% due 05/25/2037	9	8
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
6.075% due 06/25/2036	2	2
Mortgage Equity Conversion Asset Trust		
10.000% due 05/25/2042	46	38
New Century Home Equity Loan Trust		
4.794% due 05/25/2036	12	12
New Residential Mortgage Loan Trust		
2.750% due 11/25/2059	67	64
New York Mortgage Trust		
4.974% due 04/25/2035	51	49
Option One Mortgage Loan Trust		
4.574% due 03/25/2037	140	128
Residential Asset Securitization Trust		
4.834% due 01/25/2046	55	15
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
5.871% due 09/25/2035	12	7
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
4.554% due 12/25/2036	52	
4.594% due 11/25/2036	29	8
Sequoia Mortgage Trust		
4.731% due 01/20/2047	5	4
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
5.967% due 07/25/2034	70	68
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
4.932% due 07/19/2035	12	12
5.092% due 10/19/2034	52	50
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
6.000% due 10/25/2036	12	12
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
3.775% due 01/25/2037	14	12
4.252% due 12/25/2036	30	28
4.823% due 09/25/2036	3	2
		1,128

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
米国政府機関債0.0%		
Fannie Mae		
4.496% due 12/25/2036	\$ 3 \$	3
米国合計 (取得原価\$1,440)		1,217
ベネズエラ0.1%		
ソブリン債0.1%		
Venezuela Government International Bond (d)		
7.750% due 10/13/2029	100	15
9.250% due 09/15/2027	100	20
ベネズエラ合計 (取得原価\$27)		35
ザンビア0.3%		
ソブリン債0.3%		
Zambia Government International Bond		
11.000% due 07/27/2025	ZMW 1,200	50
12.000% due 05/03/2028	50	2
23.000% due 01/22/2031	600	31
ザンビア合計 (取得原価\$81)		83
短期金融商品7.7%		
短期債券0.0%		
Flourish Century Holdings Ltd.		
14.298% due 02/04/2049 (d/ln)	\$ 200	7
コマースシャルペーパー4.0%		
Federal Home Loan Bank		
4.101% due 07/01/2025 (h)	1,200	1,200
定期預金1.0%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.860% due 07/01/2025	AUD 29	19
3.830% due 07/01/2025	\$ 9	9
Bank of Nova Scotia		
3.830% due 07/01/2025	4	4
BNP Paribas Bank		
0.310% due 07/01/2025	CHF 9	11
0.770% due 07/01/2025	DKK 2	0
1.050% due 07/01/2025	SEK 21	2
2.250% due 07/01/2025	NZD 2	1
2.860% due 07/01/2025	AUD 1	0
5.410% due 07/01/2025	ZAR 14	1
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.120% due 07/01/2025	¥ 66	0
3.190% due 07/01/2025	NOK 70	7
3.830% due 07/01/2025	\$ 1	1
Citibank N.A.		
3.830% due 07/01/2025	56	56
DBS Bank Ltd.		
3.830% due 07/01/2025	66	66
DnB Bank ASA		
1.050% due 07/01/2025	SEK 8	1
1.110% due 07/01/2025	EUR 5	6
2.860% due 07/01/2025	AUD 2	1
3.830% due 07/01/2025	\$ 2	2
HSBC Bank		
0.560% due 07/01/2025	SGD 1	1
HSBC Bank PLC		
1.110% due 07/01/2025	EUR 1	1

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
JPMorgan Chase Bank N.A.		
3.830% due 07/01/2025	\$ 16	\$ 16
MUFG Bank Ltd.		
0.120% due 07/01/2025	¥ 1,210	8
Royal Bank of Canada		
3.830% due 07/01/2025	\$ 1	1
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.120% due 07/01/2025	¥ 7,588	53
3.830% due 07/01/2025	\$ 25	25
		292
ナイジェリア短期国債2.4%		
22.930% due 12/02/2025 (h)	NGN 40,282	24
26.488% due 08/19/2025 (h)	87,322	55
26.602% due 11/11/2025 (i)	361,108	214
30.864% due 06/29/2026 (h)	328,617	173
31.527% due 10/07/2025 (i)	126,200	77
33.126% due 06/12/2026 (h)	183,473	97
33.156% due 06/11/2026 (h)	183,641	97
		737
米国短期国債0.3%		
4.240% due 07/10/2025 (h)	\$ 100	100
短期金融商品合計		2,336
(取得原価\$2,495)		
投資有価証券合計98.8%	\$ 29,821	
(取得原価\$30,438)		
金融デリバティブ商品(j)(k)0.5%		157
(取得原価あるいはプレミアム(純額)\$23)		
その他の資産および負債(純額)0.7%		195
純資産100.0%	\$ 30,173	

投資明細表に対する注記：

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
 - 発行日前取引証券
 - 現物配当証券
 - 当有価証券は、債務不履行状態にある。
 - 偶発転換社債
 - 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。
 - 当有価証券は、将来の一定の日に利付証券になる。
 - クーポンは最終利回りである。
 - クーポンは加重平均最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

2025年6月30日に終了した会計期間中の平均借入額は\$166で、加重平均金利は5.390%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(j) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

銘柄	種類	限月	契約件数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	売建	09/2025	4	\$ (10)	\$ 0	\$ (1)
先物契約合計				\$ (10)	\$ 0	\$ (1)

スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債務	受取 固定金利	満期日	インブライト・ クレジット・ スワップ		市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
			(2025年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾			資産	負債
Boeing Co.	1.000%	12/20/2026	0.367%	\$ 200	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0

金利スワップ

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	3-Month SEK-STIBOR	2.021%	10/07/2029	SEK 7,000	\$ (4)	\$ (4)	\$ 0	\$ (1)
支払	3-Month SEK-STIBOR	2.298%	10/07/2029	6,900	14	14	1	0
支払 ⁽⁴⁾	3-Month THOR	2.000%	09/17/2030	THB 16,040	17	3	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	07/13/2025	ZAR 1,700	0	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.565%	03/22/2026	900	0	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.100%	06/05/2026	3,300	(2)	(2)	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.185%	07/31/2026	2,300	(1)	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	9.500%	09/16/2026	760	(2)	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.324%	12/21/2026	5,890	8	(12)	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.195%	12/21/2026	16,400	16	4	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	6,100	(8)	(3)	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.205%	04/22/2027	1,800	0	(2)	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.210%	04/22/2027	1,400	0	(1)	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.440%	11/02/2028	2,700	(6)	(3)	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.599%	06/05/2029	3,600	(10)	(10)	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.790%	01/31/2030	5,700	7	7	1	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.650%	01/31/2030	1,700	(5)	(4)	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.695%	01/31/2030	1,900	(7)	(5)	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.735%	01/31/2030	4,900	16	8	1	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.820%	01/31/2030	5,700	(20)	(7)	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.730%	03/12/2030	2,300	3	3	1	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.775%	03/18/2030	3,000	(3)	(3)	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.810%	03/27/2030	2,100	(2)	(2)	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.570%	05/27/2030	1,100	1	1	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.700%	06/18/2030	5,880	(5)	(5)	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.860%	06/18/2030	3,000	4	4	1	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.650%	06/20/2030	2,949	(2)	(2)	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.810%	06/20/2030	1,147	1	1	0	(1)
支払 ⁽⁴⁾	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.370%	08/26/2030	1,500	0	0	0	0
支払 ⁽⁴⁾	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.560%	09/22/2030	1,460	1	1	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	10.150%	05/18/2033	1,100	8	4	1	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.872%	07/24/2034	1,800	4	3	1	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	4.388%	11/15/2028	CZK 13,500	31	13	0	(1)
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.765%	01/09/2029	2,900	1	0	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.645%	02/01/2029	13,800	1	1	0	(1)
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.534%	03/21/2029	6,000	1	1	1	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	4.250%	04/18/2029	3,900	5	0	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.850%	05/10/2029	5,000	2	2	0	(1)
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.130%	06/03/2029	4,100	(4)	(4)	1	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.605%	07/12/2029	8,200	(7)	(7)	1	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.530%	07/15/2029	1,300	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.580%	10/25/2029	7,800	6	6	0	(1)
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.550%	01/24/2030	500	0	0	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.130%	04/09/2030	7,500	8	6	1	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.145%	04/09/2030	2,300	(2)	(2)	0	(1)
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.290%	04/30/2030	1,300	1	1	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.258%	05/05/2030	1,600	1	1	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.325%	05/06/2030	4,500	3	3	1	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.405%	05/14/2030	4,600	2	2	1	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.485%	05/16/2030	1,700	1	1	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.363%	05/29/2030	5,100	(3)	(3)	0	(1)
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.554%	06/11/2030	7,700	1	0	1	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.475%	07/31/2034	1,100	1	1	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.445%	08/01/2034	1,800	1	1	1	0
受取 ⁽⁴⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2030	EUR 300	1	0	1	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	4.790%	01/17/2027	HUF 45,510	(4)	0	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.280%	03/18/2027	HUF 206,700	\$ 0	\$ (5)	\$ 1	\$ 0
受取	6-Month HUF-BUBOR	8.700%	01/16/2028	104,600	(22)	8	0	(1)
受取	6-Month HUF-BUBOR	8.740%	04/28/2028	27,200	(5)	3	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	7.330%	11/06/2028	91,300	20	4	1	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.299%	06/10/2029	15,220	0	0	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	5.340%	08/08/2029	94,000	(1)	8	1	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.080%	10/21/2029	155,900	13	20	1	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	1.760%	01/21/2030	41,600	(23)	0	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.363%	01/31/2030	22,100	1	1	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.392%	03/11/2030	55,600	2	2	1	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.650%	03/13/2030	24,200	2	2	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.250%	04/09/2030	51,600	(1)	(1)	0	(1)
支払	6-Month HUF-BUBOR	5.890%	05/09/2030	62,400	(2)	(2)	1	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.270%	06/16/2030	69,200	1	1	1	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.210%	06/26/2030	255,300	(3)	(3)	0	(2)
受取	6-Month HUF-BUBOR	9.240%	09/02/2032	74,300	(49)	(4)	0	(1)
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.100%	02/08/2034	19,400	1	1	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.040%	02/12/2034	1,500	0	0	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.080%	02/12/2034	3,700	0	0	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.580%	05/16/2035	13,100	0	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.520%	03/20/2026	PLN 200	0	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.620%	03/21/2026	400	0	(1)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.350%	03/09/2027	300	1	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.158%	03/22/2027	3,100	8	11	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.175%	03/24/2027	400	(1)	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.285%	03/25/2027	700	(2)	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.290%	03/25/2027	600	(2)	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.575%	04/08/2027	600	(3)	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.670%	04/22/2027	400	(3)	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	6.210%	04/26/2027	300	(3)	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	6.480%	05/25/2027	500	(6)	1	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	6.940%	06/09/2027	200	2	(1)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	0.663%	06/25/2027	500	(9)	6	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	6.745%	07/05/2027	900	21	7	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.910%	07/25/2027	650	(5)	(9)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.430%	03/16/2028	920	8	1	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	3.250%	06/20/2028	800	(6)	5	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.360%	07/25/2028	800	(3)	(3)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.735%	10/09/2028	600	(7)	(6)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.560%	11/06/2028	2,900	(27)	(28)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.730%	02/16/2029	100	0	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.810%	02/16/2029	200	1	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.660%	02/19/2029	500	2	2	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.970%	03/21/2029	500	3	3	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.020%	03/21/2029	200	1	1	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.923%	03/22/2029	1,900	11	12	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.510%	04/25/2029	700	(2)	(2)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.545%	04/25/2029	300	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.680%	04/25/2029	200	1	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.000%	04/25/2029	100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.105%	07/12/2029	1,200	19	19	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.865%	07/18/2029	300	4	4	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.313%	07/25/2029	100	0	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.320%	07/25/2029	1,200	(4)	(4)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.328%	07/25/2029	100	0	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.820%	07/25/2029	700	(6)	(6)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.010%	07/25/2029	100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.750%	08/02/2029	400	4	4	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.259%	08/08/2029	400	(2)	(2)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.415%	08/12/2029	700	(5)	(5)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	1.490%	08/29/2029	200	6	(2)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.560%	09/02/2029	100	1	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.794%	10/25/2029	700	(9)	(9)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.855%	02/10/2030	1,200	7	6	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.015%	04/17/2030	400	1	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.019%	04/18/2030	400	1	1	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.048%	04/18/2030	PLN 200	\$ 1	\$ 1	\$ 0	\$ 0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.049%	04/18/2030	300	1	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.065%	04/18/2030	100	0	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	3.962%	05/06/2030	700	2	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.220%	03/20/2033	200	(3)	(1)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.310%	03/21/2033	580	(9)	(3)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.087%	06/28/2034	600	8	5	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.134%	10/25/2034	100	2	2	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.155%	10/25/2034	100	2	2	0	0
受取	7-Day China Fixing Repo Rate	2.405%	12/20/2028	CNY 2,275	(10)	1	0	0
支払 ⁽⁴⁾	7-Day China Fixing Repo Rate	1.500%	06/18/2030	4,260	1	3	0	0
支払 ⁽⁴⁾	7-Day China Fixing Repo Rate	1.500%	09/17/2030	4,540	0	(3)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.830%	01/02/2026	5,700	(50)	(50)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.164%	01/02/2026	BRL 390	4	4	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.529%	01/02/2026	1,800	12	15	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.681%	01/02/2026	1,600	(10)	(14)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	6.151%	01/04/2027	4,110	(185)	(69)	0	(2)
受取	BRL-CDI-Compounded	9.783%	01/04/2027	6,000	81	79	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.785%	01/04/2027	3,200	(42)	(42)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.815%	01/04/2027	1,500	(19)	(19)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.832%	01/04/2027	1,400	(18)	(18)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.840%	01/04/2027	2,200	(28)	(28)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	9.840%	01/04/2027	3,400	44	44	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.842%	01/04/2027	3,300	(42)	(42)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.225%	01/04/2027	1,150	(13)	(13)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.235%	01/04/2027	1,150	(13)	(13)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.585%	01/04/2027	1,800	(17)	(17)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.602%	01/04/2027	1,910	(22)	(24)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.671%	01/04/2027	3,900	36	36	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.768%	01/04/2027	800	7	10	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.782%	01/04/2027	7,500	(69)	(92)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.872%	01/04/2027	2,200	19	27	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.880%	01/04/2027	4,800	40	40	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.943%	01/04/2027	2,900	24	24	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.980%	01/04/2027	2,900	(23)	(23)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.064%	01/04/2027	900	(7)	(11)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.133%	01/04/2027	2,600	20	20	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.513%	01/04/2027	1,900	12	12	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.560%	01/04/2027	1,600	10	10	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.603%	01/04/2027	3,000	18	18	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	13.927%	01/04/2027	10,100	(4)	(4)	2	0
受取	BRL-CDI-Compounded	14.020%	01/04/2027	2,900	1	1	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	11.575%	01/03/2028	1,000	6	6	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.590%	01/03/2028	900	5	5	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.695%	01/03/2028	5,800	(32)	(32)	3	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.044%	01/02/2029	1,300	(20)	(17)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.490%	01/02/2029	1,200	(8)	(8)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.523%	01/02/2029	2,300	(15)	(15)	2	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.655%	01/02/2029	700	4	4	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	11.928%	01/02/2029	1,300	(6)	(6)	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	12.255%	01/02/2029	700	2	2	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	12.760%	01/02/2029	3,700	4	4	0	(3)
受取	BRL-CDI-Compounded	13.270%	01/02/2029	2,000	(2)	(2)	0	(2)
支払	BRL-CDI-Compounded	13.281%	01/02/2029	4,000	4	4	4	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.320%	01/02/2029	400	0	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	13.335%	01/02/2029	700	(1)	(1)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	13.405%	01/02/2029	3,100	5	5	3	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.425%	01/02/2029	800	1	1	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.430%	01/02/2029	1,600	3	3	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.500%	01/02/2029	800	1	1	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	13.518%	01/02/2029	2,000	(4)	(4)	0	(2)
受取	BRL-CDI-Compounded	13.545%	01/02/2029	1,400	(3)	(3)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	13.589%	01/02/2029	3,100	(7)	(7)	0	(3)
受取	BRL-CDI-Compounded	13.844%	01/02/2029	1,600	(5)	(5)	0	(3)
受取	BRL-CDI-Compounded	13.923%	01/02/2029	900	(3)	(3)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	13.988%	01/02/2029	4,000	15	15	4	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	BRL-CDI-Compounded	14.026%	01/02/2029	BRL 600	\$ (2)	\$ (2)	\$ 0	\$ (1)
受取	BRL-CDI-Compounded	14.087%	01/02/2029	800	(4)	(4)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	14.185%	01/02/2029	2,200	10	10	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	14.213%	01/02/2029	1,200	5	5	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	14.245%	01/02/2029	1,000	(5)	(5)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	14.524%	01/02/2029	1,800	(11)	(11)	0	(2)
支払	BRL-CDI-Compounded	14.570%	01/02/2029	1,000	6	6	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	15.036%	01/02/2029	1,400	11	11	1	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.470%	07/01/2025	COP 164,000	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.620%	04/10/2026	33,160	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.405%	03/19/2027	73,400	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.480%	03/19/2027	276,000	1	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.565%	12/30/2027	393,600	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.900%	04/28/2028	395,700	1	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.970%	04/28/2028	435,300	1	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.150%	04/28/2028	595,700	1	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.410%	08/09/2028	550,810	4	4	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.215%	11/14/2028	651,800	(1)	(3)	0	(2)
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.530%	01/02/2029	213,400	(2)	(1)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.770%	07/18/2029	1,440,700	(10)	(10)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.390%	09/05/2029	532,460	(6)	(6)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.400%	09/06/2029	810,100	(8)	(8)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.110%	10/02/2029	746,000	(10)	(10)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.760%	11/21/2029	690,200	(5)	(5)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.750%	12/18/2029	913,400	(7)	(7)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.430%	05/15/2030	254,700	1	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.498%	05/16/2030	749,000	1	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.725%	06/10/2030	69,000	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.770%	06/10/2030	206,000	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.790%	06/10/2030	137,000	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.140%	06/18/2030	261,000	(1)	(1)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.210%	06/18/2030	134,000	(1)	(1)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.250%	06/18/2030	53,000	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.260%	06/18/2030	67,000	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.310%	06/18/2030	686,500	(3)	(3)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.350%	06/18/2030	648,100	2	2	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.535%	06/18/2030	527,300	(1)	(1)	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.800%	06/18/2030	COP 787,000	\$ (1)	\$ (1)	\$ 1	\$ 0
支払 ⁽⁴⁾	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.710%	09/17/2030	845,500	0	0	0	0
支払 ⁽⁴⁾	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.755%	09/17/2030	158,600	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.715%	09/18/2030	397,200	4	6	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.020%	12/04/2030	392,700	3	7	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.155%	01/15/2031	77,000	4	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.705%	03/26/2031	664,600	8	12	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.540%	08/09/2031	600,000	9	9	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.580%	08/09/2031	659,400	10	10	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.650%	08/12/2031	269,700	4	4	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.520%	08/13/2031	279,800	4	4	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.410%	09/30/2031	322,500	5	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.690%	12/26/2031	1,822,000	(4)	(4)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.045%	12/30/2031	277,800	1	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.730%	02/09/2033	85,900	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.230%	03/06/2033	88,000	(2)	2	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.245%	03/06/2033	220,000	(3)	6	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.930%	03/07/2033	688,680	(8)	18	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.407%	03/21/2033	431,400	(2)	11	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.210%	06/21/2034	969,900	(14)	(14)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.990%	11/25/2034	1,177,100	22	21	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.525%	06/18/2035	279,000	(1)	(1)	0	0
支払 ⁽⁴⁾	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.000%	09/17/2030	INR 47,240	6	(2)	0	(1)
支払	IBMEXID1	9.295%	12/29/2025	800	0	0	0	0
支払	IBMEXID1	8.075%	03/17/2027	2,900	1	1	0	0
支払 ⁽⁴⁾	IBMEXID1	9.295%	10/30/2028	800	1	1	0	0
支払	IBMEXID1	7.780%	03/01/2029	700	0	0	0	0
受取	IBMEXID1	8.250%	03/01/2029	1,200	(1)	0	0	0
支払	IBMEXID1	9.065%	03/01/2029	5,100	13	13	1	0
支払	IBMEXID1	7.790%	05/31/2029	800	0	0	0	0
支払	IBMEXID1	7.820%	05/31/2029	800	0	0	0	0
支払	IBMEXID1	7.825%	05/31/2029	800	0	0	0	0
受取	IBMEXID1	8.485%	05/31/2029	2,300	(4)	(1)	0	0
受取	IBMEXID1	8.665%	12/11/2029	3,600	(7)	(7)	0	0
支払	IBMEXID1	8.800%	12/12/2029	5,600	13	11	1	0
受取	IBMEXID1	8.950%	12/17/2029	1,100	(3)	(3)	0	0
支払	IBMEXID1	9.135%	12/27/2029	1,500	5	5	0	0
受取	IBMEXID1	9.180%	01/09/2030	4,200	(13)	(11)	0	(1)
受取	IBMEXID1	8.267%	02/28/2030	12,300	(15)	(15)	0	(2)
支払	IBMEXID1	8.360%	03/13/2030	1,200	2	2	0	0
支払	IBMEXID1	7.582%	04/02/2030	3,300	(1)	(1)	0	0
支払	IBMEXID1	7.748%	04/02/2030	700	0	0	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日		想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
								資産	負債	
支払	IBMEXID1	7.753%	04/16/2030	MXN	5,100	\$ 1	\$	\$	1	\$ 0
受取	IBMEXID1	7.775%	06/12/2030		2,900	(1)	(1)	0	0	(1)
受取	IBMEXID1	7.790%	06/12/2030		6,100	(1)	(1)	0	0	(1)
受取	IBMEXID1	7.800%	06/12/2030		8,100	(2)	(2)	0	0	(1)
受取	IBMEXID1	7.936%	06/12/2030		4,000	(2)	(2)	0	0	(1)
支払	IBMEXID1	8.290%	02/27/2032		1,100	1	1	0	0	0
支払	IBMEXID1	8.545%	11/23/2034		900	2	2	0	0	0
受取	IBMEXID1	8.873%	11/23/2034		1,400	(4)	(4)	0	0	0
受取	IBMEXID1	9.131%	12/11/2034		1,800	(7)	(7)	0	0	0
支払	IBMEXID1	9.370%	12/21/2034		3,100	14	14	1	0	0
支払	IBMEXID1	9.340%	12/27/2034		3,000	14	14	1	0	0
支払	IBMEXID1	9.295%	12/28/2034		1,600	7	7	1	0	0
受取	IBMEXID1	8.855%	02/09/2035		1,700	(5)	(5)	0	0	0
受取	IBMEXID1	8.515%	02/22/2035		2,500	(4)	(4)	0	0	(1)
支払	IBMEXID1	8.270%	03/07/2035		100	0	0	0	0	0
受取	IBMEXID1	8.640%	03/07/2035		1,700	(3)	(3)	0	0	0
受取	IBMEXID1	8.655%	03/07/2035		1,300	(3)	(3)	0	0	0
受取	IBMEXID1	8.740%	03/07/2035		500	(1)	(1)	0	0	0
支払	IBMEXID1	8.365%	03/28/2035		5,200	5	5	1	0	0
受取	IBMEXID1	8.285%	06/06/2035		1,700	(1)	(1)	0	0	(1)
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.368%	06/18/2030	KRW	117,000	(1)	(1)	0	0	0
受取 ⁽⁴⁾	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.500%	09/17/2030		13,270	0	0	0	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2030	\$	2,810	(24)	17	3	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2031		100	(1)	1	0	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2034		200	(7)	2	1	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2034		100	(3)	1	0	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034		770	(7)	(37)	0	0	(3)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034		400	1	(19)	1	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034		400	(1)	13	0	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2035		500	(20)	17	1	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2035		100	4	(1)	0	0	0
受取 ⁽⁴⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	09/17/2035		100	(1)	(1)	0	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2036		200	0	(3)	0	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054		280	21	3	0	0	(2)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2054		200	(16)	(7)	2	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.086%	01/13/2055		200	(6)	(6)	0	0	(2)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2055		400	(48)	6	3	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2055		1,250	149	(8)	0	0	(10)
支払 ⁽⁴⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	09/17/2055		300	(22)	1	3	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.800%	02/13/2026	CLP	100,200	0	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.775%	02/23/2026		534,200	0	(3)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.360%	06/28/2026		535,000	4	4	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.960%	03/19/2027		121,800	(1)	(1)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.070%	02/28/2028		211,100	(10)	3	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.550%	06/05/2028		135,800	4	(1)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.540%	10/01/2028		68,100	0	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.640%	10/01/2028		85,000	0	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.940%	10/01/2028		75,000	1	1	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.980%	10/01/2028		70,000	1	1	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.220%	10/01/2028		119,000	(3)	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.290%	10/01/2028		75,500	(2)	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.920%	10/02/2028		73,000	(3)	1	0	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.780%	10/03/2028	CLP 71,500	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.500%	11/13/2028	134,800	4	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.260%	11/17/2028	65,200	(2)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.695%	02/14/2029	82,500	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.020%	06/24/2029	389,700	7	7	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.000%	07/19/2029	324,600	6	6	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.050%	07/19/2029	85,400	2	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.165%	08/01/2029	12,070	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.555%	10/08/2029	49,200	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.730%	10/16/2029	49,000	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.280%	02/28/2030	399,000	(12)	(7)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.285%	03/19/2030	46,300	1	1	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.750%	04/10/2030	212,700	(11)	(11)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.690%	06/18/2030	80,900	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.715%	06/18/2030	85,100	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.150%	06/18/2030	109,800	3	3	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.180%	06/18/2030	82,900	2	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.020%	09/01/2030	55,000	(11)	(11)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.350%	09/01/2030	60,900	(2)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.690%	09/01/2030	8,900	(1)	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.970%	06/18/2032	67,000	1	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.146%	10/30/2032	416,300	(36)	4	0	(11)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.030%	03/20/2033	25,140	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	04/01/2033	39,800	(2)	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.560%	04/01/2033	42,000	2	2	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.660%	04/01/2033	90,000	5	5	0	0
受取 ⁽⁴⁾	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.250%	05/13/2033	81,400	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.855%	10/05/2033	160,000	(11)	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.790%	10/06/2033	56,000	(4)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.870%	10/11/2033	62,700	(5)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.940%	10/20/2033	26,000	(2)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.990%	10/20/2033	247,720	(19)	2	0	(11)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.235%	10/26/2033	77,300	(7)	1	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金		
							資産	負債	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	11/16/2033	CLP 87,100	\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.230%	11/17/2033	36,800	1	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.920%	02/13/2034	23,900	0	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.030%	02/23/2034	125,900	1	2	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.313%	04/25/2034	122,400	3	3	0	0	0
支払 ⁽⁴⁾	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.360%	04/26/2034	53,600	2	2	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.750%	05/13/2034	83,300	0	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.200%	06/13/2034	187,000	3	3	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.450%	06/28/2034	131,000	(5)	(5)	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	07/08/2034	30,000	1	1	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.890%	10/01/2034	61,100	(1)	(1)	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.440%	02/28/2035	116,000	4	4	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.730%	03/19/2035	33,000	2	2	0	0	0
受取	Singapore Overnight Index Average	5.120%	06/18/2035	32,200	0	0	0	0	0
受取	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2026	SGD 1,500	(24)	(19)	0	(1)	(1)
受取	Singapore Overnight Index Average	3.322%	12/20/2028	318	(14)	(12)	0	(1)	(1)
支払	Singapore Overnight Index Average	2.750%	03/19/2030	580	23	23	1	0	0
支払	Singapore Overnight Index Average	1.992%	06/18/2030	100	1	1	0	0	0
						\$ (352)	\$ (55)	\$ 77	\$ (79)
スワップ契約合計						\$ (350)	\$ (55)	\$ 77	\$ (79)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2025年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2025年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$493の現金が担保として差し入れられている。

上場または中央清算合計	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	変動証拠金				変動証拠金			
	資産				負債			
	市場価格	オプション	先物	スワップ 契約	市場価格	オプション	先物	スワップ 契約
\$ 0	\$ 0	\$ 77	\$ 77	\$ 0	(1)	(79)	(80)	

⁽¹⁾ ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

⁽²⁾ インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

⁽³⁾ 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

⁽⁴⁾ この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(k) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
						資産	負債		
AZD	07/2025	EUR	224	\$	262	\$	0	\$	(1)
AZD	07/2025	NZD	20		12		0		0
AZD	07/2025	\$	34	AUD	53		0		0
AZD	07/2025		24	CNH	170		0		0
AZD	08/2025	AUD	53	\$	34		0		0
AZD	08/2025	\$	666	CNH	4,788		5		0
AZD	08/2025		263	EUR	224		1		0
AZD	08/2025		12	NZD	20		0		0
AZD	09/2025	PHP	9,287	\$	166		2		0
BOA	07/2025	BRL	330		58		0		(3)
BOA	07/2025	DOP	10,111		169		0		0
BOA	07/2025	EUR	324		368		0		(12)
BOA	07/2025	IDR	835,659		51		0		0
BOA	07/2025	MYR	13		3		0		0
BOA	07/2025	PEN	500		138		0		(3)
BOA	07/2025		88		23		0		(1)
BOA	07/2025	SGD	62		48		0		0
BOA	07/2025	\$	61	BRL	330		0		0
BOA	07/2025		63	JPY	9,100		0		0
BOA	07/2025		29	KRW	39,264		0		0
BOA	07/2025		52	MYR	219		0		0
BOA	07/2025		43	PLN	156		0		0
BOA	07/2025	ZAR	6,199	\$	350		1		0
BOA	08/2025	CZK	4,953		232		0		(4)
BOA	08/2025	HUF	17,791	EUR	44		0		0
BOA	08/2025	\$	165	CNH	1,183		1		0
BOA	08/2025		163	INR	14,012		0		0
BOA	08/2025		48	SGD	61		0		0
BOA	09/2025	COP	158,023	\$	38		0		0
BOA	09/2025	MXN	883		46		0		0
BOA	09/2025	PEN	326		91		0		(1)
BOA	02/2026	TRY	16,582		336		0		(7)
BPS	07/2025	BRL	159		28		0		0
BPS	07/2025	JPY	20,700		144		0		0
BPS	07/2025	PEN	164		45		0		(1)
BPS	07/2025	PLN	100		28		0		0
BPS	07/2025	THB	782		24		0		0
BPS	07/2025		334		10		0		0
BPS	07/2025	\$	29	BRL	159		0		0
BPS	07/2025		93	CNH	666		0		0
BPS	07/2025		17	CNY	123		0		0
BPS	07/2025		170		1,217		0		0
BPS	07/2025		134	IDR	2,184,393		1		0
BPS	07/2025		54	MYR	231		0		0
BPS	07/2025		5	RON	23		0		0
BPS	07/2025		502	THB	16,282		0		(1)
BPS	07/2025		64		2,083		0		0
BPS	07/2025		85	TWD	2,752		10		0
BPS	08/2025	CNH	42	\$	6		0		0
BPS	08/2025	JPY	1,273		9		0		0
BPS	08/2025	TWD	3,099		105		0		(2)
BPS	08/2025	\$	321	CNH	2,292		0		0
BPS	08/2025		51	CZK	1,127		3		0
BPS	08/2025		4	HUF	1,341		0		0
BPS	08/2025		116	INR	10,058		1		0
BPS	08/2025		215	TWD	6,628		15		0
BPS	09/2025	COP	33,042	\$	8		0		0
BPS	09/2025	\$	59	PEN	212		1		0
BPS	10/2025	EUR	120	\$	129		0		(13)
BPS	05/2026	\$	33	KWD	10		0		0
BPS	05/2026		12		4		0		0
BPS	05/2026		14		4		0		0
BPS	05/2026		7		2		0		0
BPS	05/2026		18		5		0		0

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益	
						資産	負債
BPS	06/2026		123	KWD	38	\$ 0	\$ 0
BPS	06/2026		16		5	0	0
BPS	06/2026		10		3	0	0
BPS	06/2026		22		7	0	0
BPS	06/2026		21		6	0	0
BPS	07/2026	ARS	11,029	\$	7	0	0
BPS	06/2027	\$	38	KWD	12	0	0
BPS	05/2029	KWD	46	\$	157	6	0
BPS	05/2029		32		111	5	0
BPS	05/2029		46		157	6	0
BPS	05/2029		46		157	6	0
BPS	07/2029		19		67	3	0
BPS	05/2030		15		50	2	0
BPS	05/2030		15		50	2	0
BPS	05/2030		15		50	2	0
BPS	05/2030		15		50	2	0
BPS	05/2030		15		50	2	0
BRC	07/2025	ILS	316		94	0	0
BRC	07/2025	KRW	3,795		3	0	0
BRC	07/2025	PLN	16		4	0	0
BRC	07/2025		121		33	0	(1)
BRC	07/2025	TRY	3,422		84	0	(1)
BRC	07/2025		8,372		206	0	(1)
BRC	07/2025		489		12	0	0
BRC	07/2025		125		3	0	0
BRC	07/2025		977		24	0	0
BRC	07/2025	\$	30	EUR	26	1	0
BRC	07/2025		94	ILS	316	0	0
BRC	07/2025		95		341	6	0
BRC	07/2025		0	JPY	60	0	0
BRC	07/2025		781	MYR	3,303	4	0
BRC	07/2025		2		8	0	0
BRC	07/2025		29	TRY	1,190	0	0
BRC	07/2025		25		1,028	0	0
BRC	07/2025		63		2,573	0	0
BRC	07/2025		261		10,739	4	0
BRC	07/2025		14		587	0	0
BRC	07/2025		63		2,515	0	0
BRC	07/2025		15		610	0	0
BRC	07/2025		15		609	0	0
BRC	07/2025		14		570	0	0
BRC	07/2025		44		1,785	1	0
BRC	07/2025		15		615	0	0
BRC	07/2025		24		970	0	0
BRC	07/2025		202		8,217	2	0
BRC	07/2025	ZAR	4,218	\$	233	0	(3)
BRC	08/2025	CNH	1,989		277	0	(2)
BRC	08/2025	EUR	44	HUF	17,792	0	0
BRC	08/2025	TRY	108	\$	3	0	0
BRC	08/2025	\$	500	CZK	11,117	30	0
BRC	08/2025		4	TRY	182	0	0
BRC	08/2025		150		6,215	2	0
BRC	08/2025		45		1,861	0	0
BRC	08/2025		21		863	0	0
BRC	08/2025		130		5,460	1	0
BRC	09/2025	MYR	4,602	\$	1,089	0	(9)
BRC	09/2025	\$	2	COP	8,329	0	0
BRC	09/2025		280	PEN	1,020	7	0
BRC	12/2025		24	TRY	1,119	0	0
BSS	07/2025	PEN	110	\$	30	0	(1)
BSS	07/2025	\$	207	PEN	749	4	0
BSS	07/2025		140		500	1	0
BSS	07/2025		94		340	1	0
BSS	08/2025		236		834	0	(1)
BSS	09/2025	PEN	501	\$	140	0	(1)
BSS	09/2025	\$	579	PEN	2,119	18	0
BSS	11/2025	PEN	30	\$	8	0	0

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	数量	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
					資産	負債	
BSS	11/2025	PEN	341	\$	94	\$	(1)
BSS	12/2025		752		207	0	(4)
BSS	12/2025		837		236	1	0
CBK	07/2025	CNY	144		20	0	0
CBK	07/2025	PEN	88		24	0	(1)
CBK	07/2025		749		203	0	(8)
CBK	07/2025	PHP	2,075		37	0	0
CBK	07/2025	THB	19,495		592	0	(7)
CBK	07/2025	TWD	4,899		165	0	(3)
CBK	07/2025	\$	199	CNY	1,428	0	0
CBK	07/2025		114		819	0	0
CBK	07/2025		48	EUR	42	1	0
CBK	07/2025		210	IDR	3,424,777	1	0
CBK	07/2025		1,396	KRW	1,911,163	18	0
CBK	07/2025		49	PEN	176	0	0
CBK	07/2025		58		208	0	0
CBK	07/2025		110		389	0	0
CBK	07/2025		102	SGD	131	1	0
CBK	07/2025		4	THB	134	0	0
CBK	07/2025		558		18,242	3	0
CBK	07/2025		593		19,495	8	0
CBK	07/2025		125	TWD	4,076	16	0
CBK	08/2025	CLP	139,998	\$	146	0	(4)
CBK	08/2025	COP	1,608,011		434	0	(7)
CBK	08/2025	EGP	107		2	0	0
CBK	08/2025	PEN	833		223	0	(11)
CBK	08/2025	TWD	955		29	0	(4)
CBK	08/2025	\$	473	CNH	3,406	3	0
CBK	08/2025		165	CNY	1,179	0	0
CBK	08/2025		873	INR	75,213	3	0
CBK	08/2025		34	PEN	121	0	0
CBK	08/2025		139	TWD	4,535	18	0
CBK	09/2025	COP	374,452	\$	91	0	0
CBK	09/2025	ILS	2,187		585	0	(63)
CBK	09/2025	PEN	4,791		1,296	0	(51)
CBK	09/2025		167		47	0	0
CBK	09/2025		632		171	0	(7)
CBK	09/2025		177		49	0	0
CBK	09/2025		260		71	0	(2)
CBK	09/2025	\$	36	COP	150,012	0	0
CBK	09/2025		40	PEN	146	1	0
CBK	10/2025		52	COP	253,344	9	0
CBK	12/2025		57	EGP	3,072	1	0
CBK	12/2025		6	PEN	22	0	0
CBK	01/2026	PEN	391	\$	110	0	0
CBK	02/2026	GHS	77		5	0	(1)
CBK	02/2026	PEN	222		60	0	(2)
CBK	06/2026	ARS	22,920		15	0	0
DUB	07/2025	CNY	339		47	0	0
DUB	07/2025	EUR	59		68	0	(1)
DUB	07/2025	IDR	3,748,459		231	0	0
DUB	07/2025	THB	10,301		314	0	(3)
DUB	07/2025	UGX	80,300		22	0	0
DUB	07/2025	\$	294	CNH	2,104	0	0
DUB	07/2025		113	CNY	807	0	0
DUB	07/2025		9		62	0	0
DUB	07/2025		71	IDR	1,153,042	0	0
DUB	07/2025		92	ILS	319	3	0
DUB	07/2025		65	KZT	34,019	0	0
DUB	07/2025		52	MYR	219	0	0
DUB	07/2025		4	SGD	6	0	0
DUB	07/2025		314	THB	10,301	3	0
DUB	07/2025		25	TWD	749	1	0
DUB	08/2025	CNH	2,282	\$	315	0	(4)
DUB	08/2025	CZK	82		4	0	0
DUB	08/2025	\$	176	CNH	1,264	1	0
DUB	08/2025		68	EUR	59	1	0

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
						資産	負債		
DUB	08/2025	\$	647	INR	55,760	\$	2	\$	0
DUB	08/2025		20	TWD	592		1		0
DUB	09/2025	KRW	1,032,405	\$	761		0		(5)
DUB	09/2025	PEN	410		111		0		(4)
DUB	09/2025	\$	103	MXN	1,988		1		0
DUB	10/2025	EGP	449	\$	8		0		(1)
DUB	12/2025	INR	35,131		400		0		(6)
DUB	12/2025	UGX	71,726		19		0		0
DUB	12/2025	\$	14	KZT	7,278		0		0
FAR	07/2025	AUD	53	\$	34		0		(1)
FAR	07/2025	BRL	11,709		2,120		0		(24)
FAR	07/2025	CHF	23		28		0		(1)
FAR	07/2025	JPY	12,240		84		0		(1)
FAR	07/2025	SGD	49		39		0		0
FAR	07/2025	\$	2,048	BRL	11,709		98		0
FAR	07/2025		29	CHF	23		0		0
FAR	07/2025		12	CNH	86		0		0
FAR	07/2025		230	JPY	32,974		0		(2)
FAR	07/2025		61	MYR	258		0		0
FAR	07/2025		178	PLN	655		4		0
FAR	07/2025		11	SGD	15		0		0
FAR	08/2025	CHF	23	\$	29		0		0
FAR	08/2025	\$	338	CNH	2,419		1		0
FAR	08/2025		192	INR	16,599		1		0
FAR	08/2025		84	JPY	12,195		1		0
FAR	08/2025		45	SGD	57		0		0
FAR	09/2025	MXN	3,213	\$	169		0		0
FAR	09/2025	\$	2,120	BRL	11,888		25		0
FAR	09/2025		552	MXN	10,742		12		0
FAR	09/2025		0	PEN	1		0		0
FAR	11/2025		285		1,047		9		0
GLM	07/2025	BRL	655	\$	117		0		(3)
GLM	07/2025	CNY	326		46		0		0
GLM	07/2025	MYR	231		54		0		(1)
GLM	07/2025	SGD	19		15		0		0
GLM	07/2025	THB	25,171		772		0		(3)
GLM	07/2025	\$	120	BRL	655		0		0
GLM	07/2025		54	CNY	387		0		0
GLM	07/2025		90	DOP	5,332		0		(1)
GLM	07/2025		50	IDR	810,807		0		0
GLM	07/2025		4	THB	137		0		0
GLM	07/2025		737		23,994		3		0
GLM	07/2025		24	TRY	997		1		0
GLM	08/2025	CZK	403	\$	19		0		0
GLM	08/2025	DOP	6,419		108		1		0
GLM	08/2025		536		9		0		0
GLM	08/2025	HUF	28,452		83		0		0
GLM	08/2025	\$	211	HUF	76,178		12		0
GLM	08/2025		15	SGD	19		0		0
GLM	09/2025	DOP	10,300	\$	173		4		0
GLM	09/2025		16,288		254		0		(13)
GLM	09/2025		10,880		176		0		(3)
GLM	09/2025		14,096		220		0		(12)
GLM	09/2025	MYR	3,702		876		0		(7)
GLM	09/2025	PEN	68		19		0		(1)
GLM	09/2025	PHP	44,338		760		0		(24)
GLM	09/2025	\$	37	DOP	2,387		2		0
GLM	11/2025	DOP	1,813	\$	30		1		0
GLM	12/2025	TRY	1,678		36		0		(1)
GLM	07/2026	ARS	11,397		8		0		0
JPM	07/2025	BRL	71		12		0		(1)
JPM	07/2025		687		115		0		(10)
JPM	07/2025	CNY	944		132		0		0
JPM	07/2025		819		114		0		0
JPM	07/2025	IDR	1,791,412		110		0		0
JPM	07/2025	PLN	176		47		0		(2)
JPM	07/2025	SGD	40		32		0		0

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益				
				資産	負債			
JPM	07/2025	TWD	311	\$	10	\$	0	0
JPM	07/2025		115	BRL	697	10	0	0
JPM	07/2025		13		71	0	0	0
JPM	07/2025		23	CNH	164	0	0	0
JPM	07/2025		114	CNY	816	0	0	0
JPM	07/2025		86	KRW	118,447	1	0	0
JPM	07/2025		12	NZD	20	0	0	0
JPM	07/2025		523	PHP	29,236	0	0	(5)
JPM	07/2025		320	PLN	1,182	7	0	0
JPM	07/2025		301	SGD	387	3	0	0
JPM	07/2025		65	THB	2,101	0	0	0
JPM	07/2025		86	TWD	2,784	11	0	0
JPM	07/2025	ZAR	1,333	\$	75	0	0	0
JPM	08/2025	BRL	697		127	0	0	0
JPM	08/2025	CNH	1,176		164	0	0	(1)
JPM	08/2025	TWD	620		19	0	0	(2)
JPM	08/2025	\$	421	CNH	3,014	1	0	0
JPM	08/2025		145	INR	12,600	1	0	0
JPM	08/2025		32	SGD	40	0	0	0
JPM	08/2025		81	TWD	2,672	11	0	0
JPM	09/2025	COP	1,117,292	\$	265	0	0	(6)
JPM	09/2025	\$	155	PEN	554	1	0	0
JPM	11/2025	GHS	99	\$	7	0	0	(2)
MBC	07/2025	CAD	11		8	0	0	0
MBC	07/2025	EUR	28		32	0	0	(1)
MBC	07/2025	JPY	21,600		151	1	0	0
MBC	07/2025	PLN	126		34	0	0	(1)
MBC	07/2025	SGD	1,076		832	0	0	(13)
MBC	07/2025	\$	8	CAD	11	0	0	0
MBC	07/2025		88	CLP	82,053	0	0	0
MBC	07/2025		11	CNH	79	0	0	0
MBC	07/2025		657	EUR	567	7	0	0
MBC	07/2025		103	IDR	1,669,078	0	0	0
MBC	07/2025		10	JPY	1,446	0	0	0
MBC	07/2025		296	PHP	16,505	0	0	(3)
MBC	07/2025		725	SGD	930	5	0	0
MBC	07/2025		6	THB	200	0	0	0
MBC	07/2025		48	TWD	1,561	6	0	0
MBC	08/2025	CNH	1,068	\$	148	0	0	(1)
MBC	08/2025	JPY	922		6	0	0	0
MBC	08/2025	\$	8	CAD	11	0	0	0
MBC	08/2025		141	CNH	1,019	2	0	0
MBC	08/2025		71	CZK	1,539	2	0	0
MBC	08/2025		6	EGP	309	0	0	0
MBC	08/2025		4	HUF	1,303	0	0	0
MBC	08/2025		832	SGD	1,073	13	0	0
MBC	08/2025		46	TWD	1,491	6	0	0
MBC	12/2025	CNH	9,457	\$	1,309	0	0	(27)
MBC	02/2026	ILS	301		82	0	0	(7)
MYI	07/2025	CLP	82,053		86	0	0	(1)
MYI	07/2025	JPY	3,874		27	0	0	0
MYI	07/2025	MYR	114		27	0	0	0
MYI	07/2025	NOK	125		12	0	0	0
MYI	07/2025	\$	118	JPY	16,968	0	0	0
MYI	07/2025		103	MYR	437	1	0	0
MYI	07/2025		1	PLN	3	0	0	0
MYI	08/2025	HUF	18,599	\$	53	0	0	(1)
MYI	08/2025	INR	2,829		33	0	0	0
MYI	08/2025	JPY	16,164		112	0	0	0
MYI	08/2025	\$	344	CNH	2,466	1	0	0
MYI	08/2025		111	CNY	794	0	0	0
MYI	08/2025		26	CZK	567	1	0	0
MYI	08/2025		43	HUF	15,133	1	0	0
MYI	08/2025		27	JPY	3,860	0	0	0
MYI	08/2025		12	NOK	125	0	0	0
MYI	09/2025	COP	158,346	\$	38	0	0	0
MYI	09/2025	MXN	2,406		126	0	0	0

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
MVI	09/2025	\$ 86	CLP 82,053	\$ 1	\$ 0
MVI	09/2025	49	COP 201,686	0	0
MVI	09/2025	82	MXN 1,575	1	0
MVI	12/2025	CZK 580	EUR 23	0	(1)
NGF	07/2025	\$ 595	IDR 9,704,417	2	0
NGF	08/2025	43	TRY 1,808	0	0
NGF	09/2025	PHP 11,418	\$ 204	2	0
SCX	07/2025	GHS 232	18	0	(5)
SCX	07/2025	337	25	0	(7)
SCX	07/2025	101	8	0	(2)
SCX	07/2025	PEN 208	58	0	(1)
SCX	07/2025	279	77	0	(2)
SCX	07/2025	SGD 214	166	0	(2)
SCX	07/2025	TWD 875	30	0	0
SCX	07/2025	\$ 231	IDR 3,770,841	1	0
SCX	07/2025	1	ILS 5	0	0
SCX	07/2025	21	JPY 3,073	0	0
SCX	07/2025	36	KRW 49,355	0	0
SCX	07/2025	114	PEN 409	1	0
SCX	07/2025	647	THB 21,088	1	0
SCX	07/2025	180	TWD 5,340	4	0
SCX	08/2025	CNH 1,720	\$ 239	0	(2)
SCX	08/2025	JPY 3,062	21	0	0
SCX	08/2025	\$ 625	CNH 4,467	1	0
SCX	08/2025	135	INR 11,628	0	0
SCX	08/2025	166	SGD 214	2	0
SCX	08/2025	165	TWD 5,109	13	0
SCX	09/2025	PHP 56,904	\$ 1,020	13	0
SCX	10/2025	\$ 20	NGN 35,714	2	0
SCX	12/2025	UGX 71,729	\$ 19	0	0
SOG	07/2025	BRL 195	36	0	0
SOG	07/2025	GHS 189	14	0	(4)
SOG	07/2025	192	14	0	(4)
SOG	07/2025	JPY 6,793	47	0	0
SOG	07/2025	\$ 34	BRL 195	2	0
SOG	07/2025	152	CNY 1,087	0	0
SOG	07/2025	213	RON 934	3	0
SOG	08/2025	246	EGP 12,856	9	0
SOG	08/2025	9	HUF 3,425	1	0
SOG	08/2025	1	INR 67	0	0
SOG	08/2025	47	JPY 6,768	0	0
SOG	09/2025	MXN 614	\$ 32	0	0
SSB	07/2025	BRL 1,058	194	0	0
SSB	07/2025	KRW 73,353	54	0	0
SSB	07/2025	PEN 176	48	0	(2)
SSB	07/2025	\$ 188	BRL 1,058	6	0
SSB	08/2025	97	TWD 2,860	2	0
SSB	11/2025	PEN 51	\$ 14	0	0
UAG	07/2025	CLP 79,793	85	0	(1)
UAG	07/2025	\$ 189	CLP 176,634	0	0
UAG	07/2025	13	ILS 48	1	0
UAG	07/2025	3	JPY 486	0	0
UAG	07/2025	14	NOK 138	0	0
UAG	07/2025	161	RON 708	2	0
UAG	08/2025	CNH 649	\$ 91	0	0
UAG	08/2025	\$ 39	CNH 282	0	0
UAG	08/2025	11	TRY 491	1	0
UAG	08/2025	6	261	0	0
UAG	09/2025	COP 338,250	\$ 82	0	0
UAG	09/2025	MXN 1,960	101	0	(2)
UAG	09/2025	\$ 276	COP 1,141,617	0	0
UAG	09/2025	38	157,852	0	0
UAG	11/2025	9	TRY 401	0	0
UAG	12/2025	EUR 23	CZK 580	0	0
UAG	01/2026	\$ 30	TRY 1,428	0	0
UAG	01/2026	46	2,195	1	0
外国為替先渡契約合計				\$ 595	\$ (486)

買建オプション:

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ILS-TELBOR	支払	3.850%	07/10/2025	700	\$ 1	\$ 1

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
BOA	Put - OTC Euro versus Czech koruna	CZK 24.650	03/11/2026	186	\$ 1	\$ 1
BOA	Put - OTC Euro versus Hungarian forint	HUF 399.000	08/27/2025	146	1	1
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Colombian peso	COP 3,825.000	08/29/2025	16	2	1
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 135.000	08/19/2025	99	9	6
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 18.500	07/10/2025	14	3	1
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	19.250	11/19/2025	333	6	9
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus South African rand	ZAR 17.650	08/08/2025	298	4	3
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Israeli shekel	ILS 3.880	09/04/2025	12	1	0
MYI	Put - OTC Euro versus Czech koruna	CZK 24.750	12/09/2025	175	1	1
MYI	Put - OTC Euro versus Czech koruna	24.700	12/16/2025	91	1	1
MYI	Put - OTC Euro versus Hungarian forint	HUF 399.000	08/27/2025	139	1	1
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 5.660	08/27/2025	311	6	11
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Colombian peso	COP 3,825.000	09/04/2025	16	1	1
					\$ 37	\$ 37
買建オプション合計					\$ 38	\$ 38

売建オプション:

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
BOA	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-SAJIBOR	受取	7.270%	08/26/2025	3,300	\$ (1)	(1)
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ILS-TELBOR	受取	3.550%	07/04/2025	1,400	(1)	0
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ILS-TELBOR	受取	3.550%	07/10/2025	700	0	0
MYC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month ZAR-SAJIBOR	受取	7.430%	09/22/2025	3,480	(1)	(2)
					\$ (3)	\$ (3)		

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 53.500	12/11/2025	313	\$ (10)	(9)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 18.250	11/19/2025	333	(2)	(2)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus South African rand	ZAR 17.250	08/08/2025	595	(4)	(2)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 6.050	08/27/2025	311	(4)	(1)
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	5.400	08/27/2025	311	(2)	(2)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 51.750	08/11/2025	37	(1)	0
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	52.725	08/19/2025	55	(1)	0
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	56.900	11/12/2025	50	(1)	(1)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	56.750	01/07/2026	154	(4)	(4)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	56.750	01/08/2026	230	(5)	(8)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	39.750	08/11/2025	37	(1)	0
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	40.575	08/19/2025	55	(2)	0
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	41.600	11/12/2025	50	(2)	0
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	42.635	01/07/2026	154	(5)	(1)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	42.800	01/08/2026	230	(8)	(2)
					\$ (52)	\$ (32)
売建オプション合計					\$ (55)	\$ (35)

スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽¹⁾

取引相手	参照債務	固定金利 (支払)	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド			プレミアム 支払額/(受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値)	
				(2025年6月30日現在) ⁽⁶⁾	想定元本 ⁽⁵⁾	資産			負債	
BOA	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.179%	\$ 200	\$ 5	\$ (3)	\$ 2	\$ 0	
BOA	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2029	1.344%	300	9	(5)	4	0	
BRC	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.179%	300	7	(5)	2	0	
BRC	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2029	1.344%	100	3	(2)	1	0	
BRC	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2028	0.375%	100	(2)	0	0	(2)	
BRC	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2029	0.482%	100	(2)	0	0	(2)	
BRC	Saudi Government International Bond	(1.000%)	12/20/2033	0.988%	300	(1)	0	0	(1)	
BRC	Saudi Government International Bond	(1.000%)	06/20/2034	1.021%	200	(2)	2	0	0	
BRC	Saudi Government International Bond	(1.000%)	12/20/2034	1.050%	70	0	0	0	0	
CBK	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.179%	400	9	(7)	2	0	
							\$ 26	\$ (20)	\$ 11	\$ (5)

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド			プレミアム 支払額/(受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値)	
				(2025年6月30日現在) ⁽⁶⁾	想定元本 ⁽⁵⁾	資産			負債	
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.291%	\$ 60	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2027	0.520%	100	0	1	1	0	
BPS	Romania Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.758%	100	0	0	0	0	
BRC	Korea International Bond	1.000%	12/20/2025	0.174%	100	1	0	1	0	
BRC	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2029	0.747%	100	1	0	1	0	
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2030	0.684%	800	11	0	11	0	
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.425%	100	0	0	0	0	
GST	Petroleos Mexicanos	3.750%	12/24/2025	--*	100	0	0	0	0	
GST	Petroleos Mexicanos	4.850%	05/07/2026	--*	96	0	1	1	0	
							\$ 13	\$ 2	\$ 15	\$ 0

クロス・カレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 ⁽⁶⁾	受取通貨の 想定元本 ⁽⁷⁾		引渡通貨の 想定元本 ⁽⁷⁾		プレミアム 支払額/(受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値)	
				資産	負債	資産	負債				
DUB	KRW - CD - KSDA - Bloombergから引渡通貨の想定元本に基づく0.510%を差し引いた利率に相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく担保付翌日物調達金利に相当する固定金利	09/17/2028	\$ 93	KRW 127,260	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
GLM	引渡通貨の想定元本に基づく担保付翌日物調達金利に相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく6.385%に相当する固定金利	09/17/2030	358	INR 31,000	5	(3)	2	0		
GLM	KRW - CD - KSDA - Bloombergから引渡通貨の想定元本に基づく0.500%を差し引いた利率に相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく担保付翌日物調達金利に相当する固定金利	09/17/2028	217	KRW 294,470	(1)	1	0	0		
GLM	引渡通貨の想定元本に基づく担保付翌日物調達金利に相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく4.860%に相当する固定金利	09/17/2030	PHP 36,403	\$ 632	(2)	(5)	0	(7)		
JPM	引渡通貨の想定元本に基づく担保付翌日物調達金利に相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく4.860%に相当する固定金利	09/17/2030	2,390	42	0	0	0	0		
							\$ 2	\$ (7)	\$ 2	\$ (7)	

金利スワップ

取引相手	変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム		未実現評価		スワップ契約 (公正価値)	
						支払額/(受取額)	(損) 益	資産	負債		
BOA	支払	3-Month MYR-KLIBOR	3.868%	12/20/2028	MYR 393	\$ 1	\$ 1	\$ 2	\$ 0		
BPS	支払	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2026	920	0	1	1	0		
BPS	支払 ⁽⁸⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/17/2035	390	1	0	1	0		
BPS	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.960%	01/11/2029	COP 1,234,400	0	25	25	0		
CBK	受取 ⁽⁸⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/17/2030	MYR 3,280	(9)	(2)	0	(11)		
CBK	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.990%	01/14/2029	COP 307,200	0	6	6	0		
CBK	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.770%	03/26/2029	378,300	0	(8)	0	(8)		
CBK	支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.763%	05/24/2029	CLP 19,300	0	(1)	0	(1)		
DUB	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.830%	04/23/2029	COP 51,800	0	(1)	0	(1)		
GLM	支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.880%	05/28/2029	330,800	0	(7)	0	(7)		
GLM	支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.275%	08/24/2028	CLP 76,200	0	(1)	0	(1)		
GST	支払	3-Month MYR-KLIBOR	3.868%	12/20/2028	MYR 1,600	6	4	10	0		
JPM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.630%	02/07/2026	COP 1,183,000	0	7	7	0		
JPM	受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.320%	12/10/2028	566,000	0	9	9	0		
						\$	(1)	\$ 33	\$ 61	\$	(29)

ボラティリティ・スワップ

取引相手	ボラティリティ 支払/受取	原資産	ボラティリティ 行使レート	満期日	想定元本	プレミアム		未実現評価		スワップ契約 (公正価値)	
						支払額/(受取額)	(損) 益	資産	負債		
GLM	支払	U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	6.850%	09/11/2025	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
GLM	支払	U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.000	12/11/2025	1	0	0	0	0	0	
SCX	受取	U.S. dollar versus Indian rupee	3.450	11/21/2025	1	0	0	0	0	0	
JPM	受取	U.S. dollar versus Indian rupee	3.600	11/24/2025	1	0	0	0	0	0	
JPM	受取	U.S. dollar versus Indian rupee	3.725	11/26/2025	0	0	0	0	0	0	
						\$	0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
スワップ契約合計						\$	40	\$ 8	\$ 89	\$	(41)

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2025年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

2025年6月30日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$10の現金が担保として差し入れられている。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブ の純市場価格	差入 (受取) 担保	ネット・ エクス ポージャー ⁽⁸⁾
	外国為替 先遣契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先遣契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
AZD	\$ 8	\$ 0	\$ 0	\$ 8	\$ (1)	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ 7	\$ 0	\$ 7
BOA	2	3	8	13	(31)	(1)	0	(32)	(19)	0	(19)
BPS	67	0	28	95	(17)	0	0	(17)	78	0	78
BRC	58	0	16	74	(17)	0	(5)	(22)	52	0	52
BSS	25	0	0	25	(8)	0	0	(8)	17	0	17
CBK	83	0	8	91	(17)	0	(20)	(191)	(100)	0	(100)
DUB	13	1	0	14	(24)	0	(1)	(25)	(11)	0	(11)
FAR	151	0	0	151	(29)	0	0	(29)	122	(60)	62
GLM	24	7	2	33	(69)	(9)	(15)	(93)	(60)	0	(60)
GST	0	0	11	11	0	0	0	0	11	0	11
JPM	46	12	16	74	(29)	(4)	0	(33)	41	0	41
MBC	42	0	0	42	(53)	0	0	(53)	(11)	0	(11)
MYC	0	0	0	0	0	(2)	0	(2)	(2)	0	(2)
MYI	6	15	0	21	(3)	(3)	0	(6)	15	10	25

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭の純市場価格	差入(受取)担保	ネット・エクスポージャー ⁽⁹⁾
	外国為替先渡契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計			
NGF	\$ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4	\$ 0	\$ 4
SCX	\$ 38	0	0	38	(21)	0	0	(21)	17	0	17
SDG	15	0	0	15	(8)	0	0	(8)	7	0	7
SSB	8	0	0	8	(2)	0	0	(2)	6	0	6
UAG	5	0	0	5	(3)	(16)	0	(19)	(14)	0	(14)
店頭合計	\$ 595	\$ 38	\$ 89	\$ 722	\$ (486)	\$ (35)	\$ (41)	\$ (562)			

- ⁽¹⁾ 想定元本は契約数を表す。
- ⁽²⁾ ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債券を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引渡し、または (ii) スワップの想定元本から参照債券の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- ⁽³⁾ ファンドがプロテクションの売り手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債券の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受け、または (ii) スワップの想定元本から参照債券の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- ⁽⁴⁾ インフラード・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インフラード・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債券のインフラード・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債券の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- ⁽⁵⁾ 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- ⁽⁶⁾ 満期日において、受取通貨の想定元本は引渡通貨の想定元本に交換される。
- ⁽⁷⁾ 受け取るまたは引き出す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日に基づき、決定され転換される。
- ⁽⁸⁾ この金融商品の発効日は将来の特定の日に開始する。有価証券取引および投資利益に関しては財務諸表に対する注記を参照のこと。
- ⁽⁹⁾ ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。
- * インフラード・クレジット・スプレッドは、公正価値測定において重要な観察不能なインプットが使用されているため、利用することができない。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2025年6月30日現在) :

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	
金融デリバティブ商品 - 資産						
上場または中央清算						
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 77	\$ 77
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 595	\$ 0	\$ 595
買建オプション	0	0	0	37	1	38
スワップ契約	0	26	0	2	61	89
	\$ 0	\$ 26	\$ 0	\$ 634	\$ 62	\$ 722
	\$ 0	\$ 26	\$ 0	\$ 634	\$ 139	\$ 799
金融デリバティブ商品 - 負債						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (11)	\$ (11)
スワップ契約	0	0	0	0	(79)	(79)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (80)	\$ (80)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (486)	\$ 0	\$ (486)
売建オプション	0	0	0	(32)	(3)	(35)
スワップ契約	0	(5)	0	(7)	(29)	(41)
	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ (525)	\$ (32)	\$ (562)
	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ (525)	\$ (112)	\$ (642)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響 (2025年6月30日に終了した年度) :

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る実現純利益 (損失)						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 85	\$ 85
スワップ契約	0	30	0	0	(174)	(144)
	\$ 0	\$ 30	\$ 0	\$ 0	\$ (89)	\$ (59)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 538	\$ 0	\$ 538
買建オプション	0	0	0	28	(2)	26
売建オプション	0	0	0	171	4	175
スワップ契約	0	(3)	0	9	22	28
	\$ 0	\$ (3)	\$ 0	\$ 746	\$ 24	\$ 767
	\$ 0	\$ 27	\$ 0	\$ 746	\$ (65)	\$ 708

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る未実現評価 (損) 益の純変動額						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (13)	\$ (13)
スワップ契約	0	2	0	0	11	13
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ 0
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ (6)
買建オプション	0	0	0	(43)	0	(43)
売建オプション	0	0	0	2	0	2
スワップ契約	0	(22)	0	(3)	(6)	(31)
	\$ 0	\$ (22)	\$ 0	\$ (50)	\$ (6)	\$ (78)
	\$ 0	\$ (20)	\$ 0	\$ (50)	\$ (8)	\$ (78)

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2025年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)					投資有価証券 (公正価値)				
アゼルバイジャン					ハンガリー				
社債等	\$ 0	\$ 397	\$ 0	\$ 397	ソブリン債	\$ 0	\$ 486	\$ 0	\$ 486
ブラジル					インドネシア				
バンク・ローン債務	0	0	2	2	ソブリン債	0	1,079	0	1,079
社債等	0	159	0	159	アイルランド				
仕組債	0	98	0	98	社債等	0	318	24	342
ケイマン諸島					イスラエル				
社債等	0	143	27	170	ソブリン債	0	951	0	951
チリ					コートジボワール				
ソブリン債	0	507	0	507	ソブリン債	0	105	0	105
中国					ルクセンブルク				
ソブリン債	0	530	0	530	社債等	0	0	12	12
コロンビア					マレーシア				
ソブリン債	0	1,474	0	1,474	ソブリン債	0	3,177	0	3,177
チェコ共和国					メキシコ				
ソブリン債	0	762	0	762	ソブリン債	0	2,722	0	2,722
ドミニカ共和国					ナミビア				
ソブリン債	0	1,566	0	1,566	ソブリン債	0	199	0	199
エクアドル					パラグアイ				
ソブリン債	0	102	0	102	ソブリン債	0	129	0	129
エジプト					ペルー				
ソブリン債	0	460	0	460	社債等	0	359	147	506
フランス					ソブリン債	0	1,106	0	1,106
社債等	0	116	0	116	フィリピン				
ドイツ					ソブリン債	0	1,580	0	1,580
社債等	0	0	713	713	ポーランド				
ガーナ					ソブリン債	0	1,278	0	1,278
ソブリン債	0	139	0	139					

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
ルーマニア				
ソブリン債	\$ 0	\$ 400	\$ 0	\$ 400
セルビア				
ソブリン債	0	164	0	164
南アフリカ				
社債等	0	348	0	348
ソブリン債	0	1,645	0	1,645
韓国				
ソブリン債	0	766	0	766
国際機関				
社債等	0	393	0	393
ソブリン債	0	330	0	330
タイ				
ソブリン債	0	148	0	148
トルコ				
ソブリン債	0	770	0	770
ウガンダ				
ソブリン債	0	95	0	95
ウクライナ				
ソブリン債	0	82	0	82
英国				
社債等	0	142	0	142
米国				
資産担保証券	0	86	0	86
モーゲージ証券	0	1,128	0	1,128
米国政府機関債	0	3	0	3
ベネズエラ				
ソブリン債	0	35	0	35
ザンビア				
ソブリン債	0	83	0	83
短期金融商品	0	2,329	7	2,336
投資合計	\$ 0	\$ 28,889	\$ 932	\$ 29,821
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	0	77	0	77
店頭	0	721	1	722
	\$ 0	\$ 798	\$ 1	\$ 799
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算	0	(80)	0	(80)
店頭	0	(562)	0	(562)
	\$ 0	\$ (642)	\$ 0	\$ (642)
合計	\$ 0	\$ 29,045	\$ 933	\$ 29,978

以下は、2025年6月30日に終了した年度においてファンドのために重要な観察不能情報（レベル3）を使用した公正価値の購入、発行および振替の要約である（該当する場合）。

カテゴリー	購入純額	発行	レベル3への 振替	レベル3からの 振替
投資有価証券 (公正価値)				
ブラジル				
バンク・ローン債務	\$ 47	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ドイツ				
社債等	696	0	0	0
ベルギー				
社債等	138	0	0	0
米国				
モーゲージ証券	0	0	0	(74)
合計	\$ 881	\$ 0	\$ 0	\$ (74)

以下は公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される資産および負債の公正価値に使用した重要な観察不能情報の要約である。

カテゴリー	2025年6月30日の 期末残高	評価手法	観察不能情報	価値情報 (別途注記のない 限り%)
投資有価証券 (公正価値)				
ブラジル				
バンク・ローン債務	\$ 2	Other Valuation Techniques	-	-
ケイマン諸島				
社債等	27	Discounted Cash Flow	Discount Rate	3.14
中国				
短期金融商品	7	Expected Recovery	Recovery Rate	1.5 / 2.4
ドイツ				
社債等	713	Discounted Cash Flow	Discount Rate	7.30
アイルランド				
社債等	24	Third Party Vendor	Expected Recovery	3.00
ルクセンブルク				
社債等	12	Third Party Vendor	Expected Recovery	6.00
ペルー				
社債等	147	Proxy pricing	Base Price	104.18
金融デリバティブ商品 - 資産				
店頭	1	Indicative Market Quotation	Broker Quote	0.09-0.93
合計	<u>\$ 933</u>			

◆損益計算書 (2025年6月30日までの1年間)

(金額単位：千米ドル)	PIMCOエマージング 債券ストラテジー ファンド	
投資収益：		
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$	2,200
雑収益		6
収益合計		2,206
費用：		
支払利息		10
費用合計		10
投資純利益（費用）		2,196
実現純利益（損失）：		
投資有価証券（外国源泉税控除後）*		(778)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(59)
店頭金融デリバティブ商品		767
外国通貨		(149)
実現純利益（損失）		(219)
未実現評価損益の純変動額		
投資有価証券		2,369
店頭金融デリバティブ商品		(78)
外貨建資産および負債		5
未実現評価損益の純変動額		2,296
純利益（損失）		2,077
運用による純資産の純増加（減少）額	\$	4,273
* 外国源泉税	\$	36

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）	
	ルクセンブルグ籍円建外国投資法人	
運用の基本方針		
基本方針	主として世界の株式に投資を行ない、長期的な元本の成長をめざします。	
主な投資対象	主として以下の譲渡性証券およびマネーマーケット商品に投資します。 ・適格国の金融商品取引所に上場しているもの。 （適格国：MSCIワールドインデックスに随時組み入れられる国およびルクセンブルグ。以下同じ。） ・その他の規制ある市場で取引されているもの。 ・発行後1年以内に上記いずれかの要件を満たすもの。	
投資方針	・原則として、適格国の公の金融商品取引所に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている世界の様々な国々の普通株式または普通株式の特性を有する譲渡性証券に投資を行ないます。 ・また、経済、社会、政治的展開、為替変動リスク、諸国の市場の流動性に然るべき配慮をしながら、主として世界先進諸国の企業の株式などの証券に重点をおいて投資を行ないます。 ・市場環境に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。	
主な投資制限	以下の投資は行ないません。 ・貴金属、市況商品あるいはそれらを表象する証券。 ・不動産またはこれに関わるオプション、権利もしくはは権益。ただし、不動産もしくはその権益によって担保される証券または不動産もしくはその権益への投資を行なう企業によって発行される証券への投資は行ないません。 ・証券を信用で買い付けられないものとします（組入れ証券売買の決済のため必要な短期与信を除きます。）。また、マネーマーケット商品、その他の金融資産においても、空売りまたはショート・ポジションによる投資を行ないません。	
収益分配	収益分配は行ないません。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。	
その他		
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー	
副投資顧問会社	キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル	
管理会社	キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー・エス・エイ・アール・エル	
信託期間	無期限	
決算日	原則として、毎年12月末日	

●組入資産の明細（2024年12月31日現在）

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）

Share class	Currency	Units outstanding	NAV per share
Class A4	USD	783,817	53.88
Class A7	USD	79,134	54.01
Class B	USD	387,547	44.07
Class Bd	USD	63,035	41.58
Class C	USD	6,086,871	63.93
Class Cdh-JPY	USD	2,414	40.54
Class Cgd	USD	33,302	59.42
Class P	USD	67,091	53.62
Class Pd	USD	1,091	53.58
Class Z	USD	1,955,071	51.37
Class Zd	USD	60,415	43.49
Class ZL	USD	871,557	53.67
Class ZL d	USD	533,859	51.68
Total NAV/Total Units		10,925,204	

2024年12月31日現在

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品				
株式				
オーストラリア				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	35,769	1,510,472	0.24
			1,510,472	0.24
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev SA, ADR	USD	5,387	269,727	0.04
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	75,448	3,775,127	0.59
			4,044,854	0.63
カナダ				
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	7,710	417,805	0.07
Canadian National Railway Co.	CAD	14,232	1,445,229	0.23
Constellation Software, Inc.	CAD	129	398,896	0.06
South Bow Corp.	CAD	15,736	371,328	0.06
TC Energy Corp.	CAD	104,107	4,851,736	0.76
TFI International, Inc.	CAD	6,866	927,790	0.14
			8,412,784	1.32
中国				
BeiGene Ltd., ADR	USD	11,586	2,140,050	0.34
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	7,500	255,729	0.04
H World Group Ltd.	HKD	114,100	378,963	0.06
Innovet Biologics, Inc., Reg. S	HKD	277,000	1,305,417	0.20
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6,500	347,368	0.05
			4,427,527	0.69
デンマーク				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	31,404	3,008,322	0.47
DSV A/S	DKK	14,607	3,092,578	0.49
Genimab A/S	DKK	1,023	213,170	0.03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	136,038	11,708,415	1.83
			18,022,485	2.82
フランス				
Air Liquide SA	EUR	25,757	4,164,204	0.65
Airbus SE	EUR	31,194	4,971,751	0.78
Capgemini SE	EUR	10,321	1,683,627	0.26
Danone SA	EUR	56,475	3,799,892	0.60
Engie SA	EUR	283,714	4,497,429	0.70
EssilorLuxottica SA	EUR	32,341	7,858,832	1.23
Euronext NV, Reg. S	EUR	12,645	1,417,258	0.22
Hermes International SCA	EUR	1,094	2,610,054	0.41
L'Oreal SA	EUR	9,957	3,515,394	0.55
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4,145	2,710,371	0.43
Pernod Ricard SA	EUR	11,606	1,298,044	0.20
Safran SA	EUR	49,572	10,828,815	1.70
STMicroelectronics NV	EUR	11,673	291,153	0.05
TotalEnergies SE	EUR	144,803	8,046,545	1.26
			57,693,369	9.04
ドイツ				
adidas AG	EUR	7,932	1,947,852	0.31
Deutsche Bank AG	EUR	88,657	1,527,916	0.24
Infineon Technologies AG	EUR	37,651	1,222,943	0.19
MTU Aero Engines AG	EUR	5,870	1,957,385	0.31
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2,835	1,426,028	0.22
Rheinmetall AG	EUR	2,122	1,350,727	0.21
SAP SE	EUR	39,188	9,590,603	1.50
			19,023,454	2.98

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品				
株式（続き）				
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	581,316	4,205,200	0.66
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	77,900	2,957,268	0.46
Link REIT	HKD	338,000	1,429,648	0.23
			8,592,116	1.35
インド				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	13,501	403,140	0.06
			403,140	0.06
アイルランド				
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	42,577	1,855,931	0.29
			1,855,931	0.29
イタリア				
Ferrari NV	EUR	4,028	1,728,179	0.27
UniCredit SpA	EUR	41,458	1,655,191	0.26
			3,383,370	0.53
日本				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	37,100	1,632,232	0.25
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	50,800	1,396,354	0.22
Daikin Industries Ltd.	JPY	4,300	503,769	0.08
Fujitsu Ltd.	JPY	233,700	4,104,911	0.64
Hoya Corp.	JPY	14,300	1,776,917	0.28
ITOCHU Corp.	JPY	46,400	2,283,885	0.36
Keyence Corp.	JPY	10,600	4,313,168	0.67
Mitsubishi Corp.	JPY	88,900	1,454,373	0.23
Nintendo Co. Ltd.	JPY	59,000	3,436,678	0.54
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	47,800	1,406,202	0.22
Obic Co. Ltd.	JPY	30,300	898,997	0.14
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	33,700	2,344,734	0.37
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	109,100	3,607,919	0.56
SMC Corp.	JPY	6,500	2,531,025	0.40
TDK Corp.	JPY	151,900	1,955,112	0.31
Terumo Corp.	JPY	88,400	1,701,097	0.27
Unicharm Corp.	JPY	144,000	1,183,359	0.18
			36,530,732	5.72
メキシコ				
America Movil SAB de CV, ADR	USD	139,183	1,991,709	0.31
			1,991,709	0.31
オランダ				
ASML Holding NV	EUR	11,386	8,007,573	1.25
Koninklijke KPN NV	EUR	81,791	2,976,268	0.47
			10,983,841	1.72
ノルウェー				
DNB Bank ASA	NOK	13,787	274,874	0.04
			274,874	0.04
シンガポール				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	158,905	5,082,758	0.80
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	70,100	157,828	0.02
			5,240,586	0.82
スペイン				
Amadeus IT Group SA	EUR	73,709	5,185,227	0.81
Industria de Diseno Textil SA	EUR	132,717	6,794,651	1.07
			11,979,878	1.88
スウェーデン				
Epiroc AB 'A'	SEK	214,063	3,717,266	0.58

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	総資産に占める 割合(%)
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品				
株式（続き）				
Evolution AB, Reg. S	SEK	13,911	1,067,758	0.17
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	177,619	2,433,831	0.38
			7,218,855	1.13
スイス				
ABB Ltd.	CHF	85,804	4,615,493	0.72
Givaudan SA	CHF	818	3,584,711	0.56
Nestle SA	CHF	48,457	3,973,455	0.62
Partners Group Holding AG	CHF	1,595	2,164,993	0.34
Sika AG	CHF	9,738	2,314,119	0.36
Straumann Holding AG	CHF	7,428	932,166	0.15
			17,584,937	2.75
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	45,023	8,891,592	1.39
			8,891,592	1.39
英国				
AstraZeneca plc	GBP	84,440	10,991,938	1.72
B&M European Value Retail SA	GBP	317,868	1,460,115	0.23
BAE Systems plc	GBP	21,257	304,953	0.05
BP plc	GBP	952,634	4,694,258	0.74
British American Tobacco plc	GBP	42,645	1,546,387	0.24
Imperial Brands plc	GBP	72,250	2,308,792	0.36
London Stock Exchange Group plc	GBP	44,876	6,318,837	0.99
National Grid plc	GBP	104,935	1,243,509	0.19
NatWest Group plc	GBP	437,238	2,200,779	0.34
RELX plc	GBP	48,850	2,213,643	0.35
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1,057,325	7,522,800	1.18
SSE plc	GBP	34,066	683,674	0.11
			41,489,685	6.50
米国				
Abbott Laboratories	USD	55,994	6,333,481	0.99
AbbVie, Inc.	USD	21,618	3,841,519	0.60
Accenture plc 'A'	USD	9,704	3,413,770	0.54
Adobe, Inc.	USD	1,190	529,169	0.08
AES Corp. (The)	USD	91,151	1,173,113	0.18
Alphabet, Inc. 'A'	USD	48,617	9,203,198	1.44
Alphabet, Inc. 'C'	USD	34,970	6,659,687	1.04
Amazon.com, Inc.	USD	22,754	4,992,000	0.78
AMETEK, Inc.	USD	20,830	3,754,816	0.59
Amgen, Inc.	USD	3,066	799,122	0.13
Analog Devices, Inc.	USD	12,202	2,592,437	0.41
Aon plc 'A'	USD	9,653	3,466,972	0.54
Apple, Inc.	USD	63,405	15,877,880	2.49
Arch Capital Group Ltd.	USD	7,416	684,868	0.11
Armstrong World Industries, Inc.	USD	22,731	3,212,572	0.50
Arthur J Gallagher & Co.	USD	7,939	2,253,485	0.35
Atlassian Corp. 'A'	USD	9,518	2,316,491	0.36
Atmos Energy Corp.	USD	14,819	2,063,842	0.32
Axon Enterprise, Inc.	USD	4,350	2,585,292	0.41
Blackstone, Inc.	USD	4,975	857,790	0.13
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	64,395	3,642,181	0.57
Broadcom, Inc.	USD	102,688	23,807,186	3.73
Carrier Global Corp.	USD	37,886	2,586,098	0.41
CenterPoint Energy, Inc.	USD	76,674	2,432,866	0.38

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	総資産に占める 割合(%)
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品				
株式（続き）				
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	9,870	3,383,140	0.53
Chevron Corp.	USD	18,862	2,731,972	0.43
Chubb Ltd.	USD	4,064	1,122,883	0.18
Churchill Downs, Inc.	USD	10,817	1,444,502	0.23
CME Group, Inc.	USD	7,458	1,731,971	0.27
CMS Energy Corp.	USD	28,413	1,893,726	0.30
Coca-Cola Co. (The)	USD	6,123	381,218	0.06
Comcast Corp. 'A'	USD	91,065	3,417,670	0.54
ConocoPhillips	USD	17,617	1,747,078	0.27
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	8,051	1,779,271	0.28
Constellation Energy Corp.	USD	12,391	2,771,991	0.43
Costco Wholesale Corp.	USD	2,942	2,695,666	0.42
CSX Corp.	USD	61,945	1,998,965	0.31
Danaher Corp.	USD	17,267	3,963,640	0.62
Delta Air Lines, Inc.	USD	20,348	1,231,054	0.19
Edison International	USD	31,621	2,524,621	0.40
Electronic Arts, Inc.	USD	17,953	2,626,524	0.41
Eli Lilly & Co.	USD	1,692	1,306,224	0.20
Entergy Corp.	USD	23,759	1,801,407	0.28
EQT Corp.	USD	26,783	1,234,964	0.19
Equinix, Inc., REIT	USD	1,425	1,343,618	0.21
FedEx Corp.	USD	20,240	5,694,119	0.89
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	73,941	2,815,673	0.44
GE Vernova, Inc.	USD	22,094	7,267,379	1.14
General Electric Co.	USD	32,666	5,448,362	0.85
General Mills, Inc.	USD	27,194	1,734,161	0.27
Globant SA	USD	9,178	1,967,947	0.31
HEICO Corp.	USD	14,367	3,415,611	0.54
HEICO Corp. 'A'	USD	7,379	1,373,084	0.22
Hershey Co. (The)	USD	11,630	1,969,541	0.31
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	29,031	7,175,302	1.12
Honeywell International, Inc.	USD	8,216	1,855,912	0.29
Ingersoll Rand, Inc.	USD	46,400	4,197,344	0.66
ITT, Inc.	USD	12,396	1,771,141	0.28
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	4,163	729,774	0.11
Johnson & Johnson	USD	9,838	1,422,772	0.22
JPMorgan Chase & Co.	USD	40,632	9,739,897	1.53
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	48,612	1,561,417	0.24
KKR & Co., Inc.	USD	7,015	1,037,589	0.16
KLA Corp.	USD	6,986	4,402,018	0.69
Lam Research Corp.	USD	4,670	337,314	0.05
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	5,565	1,043,271	0.16
Linde plc	USD	7,232	3,027,821	0.47
Marriott International, Inc. 'A'	USD	5,973	1,666,109	0.26
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	30,386	6,454,290	1.01
Mastercard, Inc. 'A'	USD	7,400	3,896,618	0.61
MercadoLibre, Inc.	USD	2,132	3,625,338	0.57
Merck & Co., Inc.	USD	7,814	777,337	0.12
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	8,373	4,902,475	0.77
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	512	626,524	0.10
Microsoft Corp.	USD	39,602	16,692,243	2.61
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	766	221,849	0.04
Molina Healthcare, Inc.	USD	1,230	357,992	0.06
MSCI, Inc. 'A'	USD	3,440	2,064,034	0.32
Netflix, Inc.	USD	790	704,143	0.11

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	総資産に占める 割合(%)
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品				
株式（続き）				
Norfolk Southern Corp.	USD	1,332	312,620	0.05
Northrop Grumman Corp.	USD	13,521	6,345,270	0.99
Nonwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	65,105	1,675,152	0.26
Philip Morris International, Inc.	USD	50,423	6,068,408	0.95
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	9,092	1,753,392	0.28
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	5,867	4,179,240	0.65
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	23,195	5,350,855	0.84
RTX Corp.	USD	18,426	2,132,257	0.33
S&P Global, Inc.	USD	7,089	3,530,535	0.55
Saia, Inc.	USD	4,863	2,216,215	0.35
Salesforce, Inc.	USD	5,764	1,927,078	0.30
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	10,541	1,281,680	0.20
Sempra	USD	23,186	2,033,876	0.32
ServiceNow, Inc.	USD	2,399	2,543,228	0.40
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2,567	872,600	0.14
State Street Corp.	USD	22,443	2,202,780	0.35
Texas Instruments, Inc.	USD	7,202	1,350,447	0.21
T-Mobile US, Inc.	USD	13,751	3,035,258	0.48
Toast, Inc. 'A'	USD	46,552	1,696,820	0.27
Tractor Supply Co.	USD	41,545	2,204,378	0.35
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	2,863	374,824	0.06
TransDigm Group, Inc.	USD	1,221	1,547,349	0.24
United Airlines Holdings, Inc.	USD	28,843	2,800,655	0.44
United Rentals, Inc.	USD	1,781	1,254,608	0.20
UnitedHealth Group, Inc.	USD	13,037	6,594,897	1.03
Veralto Corp.	USD	7,277	741,163	0.12
Visa, Inc. 'A'	USD	21,578	6,819,511	1.07
Waste Connections, Inc.	USD	8,139	1,396,490	0.22
Wells Fargo & Co.	USD	40,121	2,818,099	0.44
Welltower, Inc., REIT	USD	11,230	1,415,317	0.22
Yum! Brands, Inc.	USD	5,606	752,101	0.12
			343,415,444	53.79
株式合計			612,971,635	96.00
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券およびマネーマーケット商品合計				
			612,971,635	96.00
公認の譲渡可能証券の集団投資事業（UCITS）またはその他の集団投資事業の受益証券 集団投資スキーム - UCITS合計 ルクセンブルク				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	4,748,988	4,748,988	0.75
			4,748,988	0.75
集団投資スキーム - UCITS合計			4,748,988	0.75
公認のUCITSまたはその他の集団投資事業の受益証券合計				
			4,748,988	0.75
組入証券合計			617,720,623	96.75
現金			22,032,395	3.45
その他資産（または負債）			(1,256,771)	(0.20)
純資産合計			638,496,247	100.00

為替先渡契約							未実現 (損)益 (米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
買建通貨	買建金額	売建通貨	売建金額	満期日	取引相手			
JPYヘッジあり受益証券クラス								
DKK	645	JPY	14,042	17/01/2025	J.P. Morgan	-	-	
JPY	213,973	USD	1,357	17/01/2025	J.P. Morgan	5	-	
USD	1,559	JPY	243,271	17/01/2025	J.P. Morgan	11	-	
NAVヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現利益								
							16	-
為替先渡契約に係る未実現利益合計								
							16	-
JPYヘッジあり受益証券クラス								
CHF	78	JPY	13,635	17/01/2025	J.P. Morgan	(1)	-	
DKK	3,020	JPY	66,032	17/01/2025	J.P. Morgan	(1)	-	
GBP	114	JPY	22,464	17/01/2025	J.P. Morgan	-	-	
JPY	439,084	CHF	2,559	17/01/2025	J.P. Morgan	(29)	-	
JPY	512,722	DKK	23,780	17/01/2025	J.P. Morgan	(41)	-	
JPY	2,595,280	EUR	16,140	17/01/2025	J.P. Morgan	(206)	-	
JPY	1,021,195	GBP	5,253	17/01/2025	J.P. Morgan	(74)	-	
JPY	9,477,219	USD	61,955	17/01/2025	J.P. Morgan	(1,621)	-	
NAVヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現損失								
							(1,973)	-
為替先渡契約に係る未実現損失合計								
							(1,973)	-
為替先渡契約に係る未実現純損失合計								
							(1,957)	-

●損益計算書と純資産変動計算書

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）

2024年12月31日に終了した会計年度

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）

収益

受取配当金（源泉徴収税額控除後）	US\$	11,161,641
有価証券貸付収益		46,252
銀行口座に係る利息		1,917,399
		<u>13,125,292</u>

費用

運用報酬		1,835,166
管理手数料		141,101
年次税		151,378
専門家報酬		192,339
預託および保管費用		3,317
その他		33,816
印刷発行費		15,985
当座借越利息		6,241
		<u>2,379,343</u>
費用の払戻し		1,078

当期投資純（損）益（a） **10,747,027**

実現純（損）益内訳：

組入証券の売却	76,115,398
外国為替取引	(1,020,353)

当期実現純（損）益（b） **75,095,045**

評価（損）益の純変動額内訳：

組入証券	(12,863,960)
外国為替取引	(480,013)

当期評価（損）益の純変動額（c） **(13,343,973)**

当期損益（a + b + c） **72,498,099**

収益分配金 **(772,799)**

当期受益証券純発行（買戻）額	(165,901,253)
期首純資産総額	732,672,200

期末純資産総額 **US\$ 638,496,247**

グローバル高配当株式マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2025年9月16日）
（2024年9月18日～2025年9月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年10月31日から原則無期限です。
運用方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。
株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないます。
株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。
外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<936596>

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株組入比率	式率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期騰	中率				
15期(2021年9月15日)	円 26,406		% 35.0		% 96.8	% 2.2	百万円 4,483
16期(2022年9月15日)	32,465		22.9		95.9	3.0	2,919
17期(2023年9月15日)	38,249		17.8		95.5	3.6	2,999
18期(2024年9月17日)	43,985		15.0		95.9	3.1	3,073
19期(2025年9月16日)	52,935		20.3		96.9	0.9	3,476

(注) ファンドの商品性格に適合する、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		株組入比率	式率	投資信託証券組入比率
		騰	落率			
(期首) 2024年9月17日	円 43,985		% —		% 95.9	% 3.1
9月末	45,596		3.7		96.0	2.5
10月末	48,107		9.4		95.7	2.4
11月末	47,435		7.8		96.2	2.4
12月末	48,648		10.6		96.5	2.2
2025年1月末	49,125		11.7		96.9	2.0
2月末	47,475		7.9		97.7	1.2
3月末	46,615		6.0		97.4	0.7
4月末	44,144		0.4		98.4	—
5月末	47,539		8.1		97.8	0.7
6月末	50,055		13.8		97.6	0.9
7月末	52,267		18.8		97.4	0.9
8月末	52,283		18.9		97.9	0.9
(期末) 2025年9月16日	52,935		20.3		96.9	0.9

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2024年9月18日～2025年9月16日)

基準価額の推移

期間の初め43,985円の基準価額は、期間末に52,935円となり、騰落率は+20.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことを受けて、減税や規制緩和への期待が高まったこと(2024年11月)。
- ・ロシア・ウクライナ情勢の改善期待が進んだこと。
- ・トランプ米国大統領が打ち出した関税政策について、米国と各国・地域間で関税政策の協議に進展が見られたこと。
- ・FRB(米連邦準備制度理事会)の2025年9月の利下げ観測が高まったこと。

<値下がり要因>

- ・米国大統領選挙を控え、今後の政策変更がインフレや金利に与える影響が不透明であったこと。
- ・2024年12月のFOMC(米連邦公開市場委員会)において、今後想定される利下げの幅は浅いことが示唆されたこと。
- ・トランプ米国大統領が打ち出す積極的な関税政策を背景に、経済成長への懸念が高まったこと。
- ・トランプ米国大統領が想定より広範的で厳しい内容の関税政策を発表し、経済成長への影響が懸念されたこと。

(株式市況)

期間中の世界株式市場は、上昇しました。

期間の初めは、米国大統領選挙を控えて、今後の政策変更がインフレや金利に与える影響が不透明であったことなどが相場の重しとなる局面があったものの、2024年11月上旬にトランプ氏が勝利すると、減税や規制緩和への期待感から上昇しました。一方で、12月のFOMCで2025年の利下げ回数の見通しの引き下げが示されたことや、2025年1月上旬には米国長期金利が上昇したことなどが市場の重しとなりました。また、1月下旬には、中国の新興企業が米国企業より低コストで生成AI(人工知能)モデルを開発したと発表したことを受けて、米国のハイテク企業に対する売り圧力が高まる局面が見られました。2月には、欧州株式市場はロシア・ウクライナ情勢の改善期待が進んだことや、欧州の防衛関連株は軍需産業の自国生産への注目が集まったことで、堅調なりターンとなりました。しかし、3月末にかけては、トランプ政権の関税政策を巡る不確実性の高まりを背景に経済成長への懸念が再燃したことで市場は軟調な展開となり、4月上旬にトランプ米国大

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/09/17	2025/09/16	2025/04/09	2025/09/16
43,985円	52,935円	40,907円	52,935円

統領が予想以上に広範的で厳しい関税政策を発表すると、市場は急落しました。一方で、トランプ米国大統領が報復措置を採用していない国に対しては相互関税の実施を90日間停止することを発表したことや、FRBのパウエル議長解任についての懸念が後退したことなどを背景に市場は反発し、その後も米国と各国・地域間で関税政策の協議に進展が見られたことなどを受けて市場は上昇基調となりました。6月は中東の紛争やNATO（北大西洋条約機構）の防衛費増加、米国の税制・歳出法案の進展など市場の変動性が高まる要因がいくつか観測されましたが、米国が関税政策に関してより柔軟な姿勢を示したことなどが株価の支援材料となりました。8月には一部の研究機関が発表したレポートにおいてAIの設備投資などに関して慎重な見方が示されたことがテクノロジー株の重しとなる局面があったものの、FRBの利下げ観測や好調な企業決算などが好感されたことから、期間末にかけて市場は概ね上昇基調で推移しました。

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

ポートフォリオの構成については、国別ではキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国の組入比率を約7割とし、また欧州（除く英国）を約2割としました。欧州地域は、配当利回り面での魅力が高いと判断した銘柄を中心に保有しました。

セクター別では、公益事業や金融サービスセクターなどの組入比率を高めにしました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の安定性や成長が見込めるものと判断しました。

医薬品／医療機器やテクノロジー（半導体／ハードウェア）セクターなどにおける銘柄選択がパフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、メディアや産業シクリカルセクターなどにおける銘柄選択がパフォーマンスにマイナスの影響となりました。

○今後の運用方針

株式市場のバリュエーション（価値評価）は概ね長期平均を上回る水準にある一方で、投資家は財政刺激策とAIによる生産性向上により成長が加速し、インフレ率は適度な水準にとどまるという「ゴルディロックス・シナリオ」を織り込んでいるようです。米国からの利益成長は依然として堅調であると予想されていますが、米国政権の貿易やその他の政策に関する不確実性が、企業や家計の「様子見」姿勢を引き起こし、投資が

抑制され、消費者をやや慎重にさせる可能性があります。一方で、欧州は意味のある財政支援を行ない、今後数年間の成長見通しを押し上げる可能性があります。地政学的なノイズの下では、グローバル経済の構造が変化しており、経済成長やインフレの分布に大きな影響を与える可能性があります。

年初からの予想は下方修正したものの、基本シナリオでは、2025年はグローバルで約7.1%の利益成長を予想しているほか、主要な産業グループで利益が増加するとみています。また、昨年は30%以上あった「マグニフィセント7」とその他の企業の利益成長の格差は、今年は約10%に縮小するとみています。S & P 500指数のベンチマークに含まれる「マグニフィセント7」以外の493社は、昨年はわずか約5%の利益成長にとどまりましたが、状況は変わりつつあります。テクノロジーセクターに関しては、ほとんどの企業のバランスシートは依然として強固であり、将来の利益に基づくバリュエーションはより合理的な水準にあるとみています。ただし、これらのバリュエーションは依然として2025年の米国テクノロジーセクターの非常に堅調な12.4%以上の利益成長の期待を反映していることを念頭に置く必要があります。これらの期待が高すぎることを示唆する企業のガイダンスは、更なるボラティリティ（変動性）を引き起こす可能性があります。

米国の税制と関税政策の将来の軌道と、それらがインフレと成長に与える影響が依然として不確実であるため、潜在的なボラティリティを抑制するためにはポートフォリオの分散が重要だと考えます。投資家が考慮すべきことは、例えば、テクノロジーへのエクスポージャーを慎重に管理し、投資先企業が強固なファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）を持っていることを確認することや、ボラティリティの高まりを利用して、より魅力的なバリュエーションで優良企業への追加の投資を準備することです。また、米国からの厳しいニュースに応じる形で、ドイツなどが財政刺激策を講じている中で、地理的分散の利点を活用する価値もあると考えます。加えて、リスクオフのシナリオ次第では、通貨の動きが米国資産への投資の重しとなる可能性があることに注意を払う必要があると考えます。

これらの環境は不確実であると同時にボラティリティが高いものですが、長期投資家にとっては多くの機会を提供する可能性があります。運用チームは、長期的なファンダメンタルズから乖離した株価を持つ企業を特定するためにこの環境を活用しており、さらなる魅力的な投資機会が出現する可能性を注視しています。

引き続き、配当ならびにキャッシュフローが安定的かつ魅力的だと判断する企業への投資に注力する方針です。原則としてファンダメンタル・リサーチによって、長期的な収益力とキャッシュフローを生み出す力を持った企業の発掘に努めていきます。これらの企業の本源的価値と市場価格を比較することで、優れたキャッシュフローを生み出す力を持ち、配当が安定的または成長しているにもかかわらず、株価が割安に放置されていると考えられる銘柄を見極めることに努めます。配当水準が高く、中長期的に配当の増加および株価の上昇が見込める企業を重視し、投資を行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年9月18日～2025年9月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 16 (16) (0)	% 0.033 (0.032) (0.000)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	19 (19) (0)	0.040 (0.040) (0.000)	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	121 (115) (6)	0.250 (0.238) (0.012)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	156	0.323	
期中の平均基準価額は、48,274円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年9月18日～2025年9月16日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 2,269	千アメリカドル 20,232	百株 2,020	千アメリカドル 19,506
	カナダ	68	千カナダドル 456	20	千カナダドル 143
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	91 (-)	1,208 (△ 4)	85	1,005
	イタリア	17	79	50	288
	フランス	201	1,038	276	1,881
	オランダ	545	679	459	420
	スペイン	191 (359)	319 (142)	239 (206)	325 (142)
	オーストリア	10	61	50	342
	フィンランド	259	308	213	325
	アイルランド	45	119	-	-
	イギリス	324	千イギリスポンド 397	1,730	千イギリスポンド 576
	スイス	-	千スイスフラン -	43	千スイスフラン 343
	スウェーデン	84	千スウェーデンクローナ 2,350	115	千スウェーデンクローナ 3,366
	デンマーク	67	千デンマーククローネ 1,576	19	千デンマーククローネ 483
オーストラリア	63	千オーストラリアドル 232	136	千オーストラリアドル 533	
シンガポール	158 (-)	千シンガポールドル 442 (△ 3)	151	千シンガポールドル 389	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	326	36	2,783	328
	AMERICAN TOWER CORP	1,323	275	276	60
	WELLTOWER INC	754	97	3,535	527
小計		2,403	409	6,594	915

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2024年9月18日～2025年9月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	7,934,965千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,429,726千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.31

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月18日～2025年9月16日)

該当事項はございません。

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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年9月18日～2025年9月16日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2025年9月16日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
(アメリカ)					
3M CO	—	19	312	46,154	資本財
ABBVIE INC	21	18	402	59,424	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	34	22	295	43,555	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	12	5	125	18,564	ソフトウェア・サービス
AT&T INC	—	111	330	48,789	電気通信サービス
BANK OF AMERICA CORP	122	93	473	69,866	銀行
BAKER HUGHES CO	—	64	296	43,779	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	33	—	—	—	銀行
BEST BUY CO INC	13	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BLACKROCK INC	—	2	223	32,902	金融サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	28	37	172	25,403	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEVRON CORP	22	11	188	27,826	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	17	14	137	20,241	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	55	29	193	28,600	食品・飲料・タバコ
DOMINION ENERGY INC	26	—	—	—	公益事業
DOW INC	34	—	—	—	素材
EATON CORP PLC	—	5	224	33,131	資本財
EMERSON ELECTRIC CO	—	24	331	48,954	資本財
EXXON MOBIL CORP	33	32	363	53,570	エネルギー
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	56	84	564	83,268	金融サービス
NEXTERA ENERGY INC	40	48	343	50,706	公益事業
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	12	—	—	—	資本財
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	7	292	43,222	資本財
JOHNSON & JOHNSON	16	26	469	69,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KENVUE INC	54	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LOWE'S COS INC	10	14	402	59,449	一般消費財・サービス流通・小売り
MASTERCARD INC - A	9	—	—	—	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	—	20	402	59,448	保険
MCDONALD'S CORP	18	19	576	85,073	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	17	21	175	25,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	17	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	—	163	255	37,737	銀行
MORGAN STANLEY	37	20	328	48,390	金融サービス
OMNICOM GROUP	—	31	242	35,713	メディア・娯楽
OTIS WORLDWIDE CORP	49	—	—	—	資本財
PROCTER & GAMBLE CO	13	14	232	34,289	家庭用品・パーソナル用品
REGIONS FINANCIAL CORP	—	69	188	27,764	銀行
SALESFORCE INC	—	12	311	45,940	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN CO	52	52	480	70,902	公益事業
SONY GROUP CORP - SP ADR	—	89	263	38,818	耐久消費財・アパレル
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	37	33	866	127,831	半導体・半導体製造装置
THE WALT DISNEY CO.	—	54	625	92,280	メディア・娯楽
UNITEDHEALTH GROUP INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	—	30	151	22,382	銀行
VERIZON COMMUNICATIONS INC	36	—	—	—	電気通信サービス
WELLS FARGO & CO	—	21	174	25,762	銀行

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
YUM! BRANDS INC	23	—	—	—		
ANALOG DEVICES INC	11	17	417	61,532		
APPLE INC	—	20	487	71,935		
BROADCOM INC	37	16	598	88,252		
CME GROUP INC	23	15	391	57,812		
EXPEDIA GROUP INC	—	7	163	24,075		
META PLATFORMS INC-CLASS A	15	11	905	133,574		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	19	119	17,566		
MICROSOFT CORP	34	33	1,716	253,183		
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	29	—	—	—		
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	6	135	19,926		
PACCAR INC	—	12	132	19,519		
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	22	6	145	21,491		
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	72	31	104	15,488		
BRIDGESTONE CORP-UNSPONS ADR	55	64	152	22,447		
SHIN-ETSU CHEM-UNSPON ADR	188	91	136	20,094		
SUZUKI MOTOR CORP-UNS ADR	—	25	146	21,611		
TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	34	29	130	19,209		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,490	1,739	17,301	2,552,506	
(カナダ)			千カナダドル			
TC ENERGY CORP	—	47	345	36,969	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	47	345	36,969	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	11	5	184	31,996	保険	
DEUTSCHE BOERSE AG	5	3	80	13,932	金融サービス	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	59	39	118	20,528	電気通信サービス	
E.ON SE	—	17	27	4,768	公益事業	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	—	7	392	68,147	保険	
SIEMENS AG-REG	—	9	213	36,967	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	76	82	1,016	176,341	
(ユーロ…イタリア)						
UNICREDIT SPA	47	14	98	17,135	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	47	14	98	17,135	
(ユーロ…フランス)						
ENGIE	80	124	228	39,591	公益事業	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
MICHELIN (CGDE)	104	31	98	17,136	自動車・自動車部品	
PERNOD-RICARD SA	15	10	91	15,798	食品・飲料・タバコ	
SAFRAN SA	9	7	212	36,873	資本財	
VINCI SA	44	12	154	26,827	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	260	186	785	136,226	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	—	2	212	36,809	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE KPN NV	290	373	157	27,362	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	290	376	370	64,171	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)			千ユーロ	千円	
AENA SME SA	7	43	107	18,647	運輸
IBERDROLA SA	—	68	108	18,884	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	7	112	216	37,532
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 1.1% >
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG	39	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	39	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >
(ユーロ…フィンランド)					
NORDEA BANK ABP	—	82	114	19,829	銀行
UPM-KYMMENE OYJ	37	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	37	82	114	19,829
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.6% >
(ユーロ…アイルランド)					
RYANAIR HOLDINGS PLC	—	45	110	19,115	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	—	45	110	19,115
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.5% >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	761	900	2,712	470,352
	銘柄 数 < 比 率 >	14	18	—	< 13.5% >
(イギリス)					
ASTRAZENECA PLC	20	14	164	33,046	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,550	—	—	—	銀行
RELX PLC	51	55	190	38,125	商業・専門サービス
NATWEST GROUP PLC	—	254	137	27,503	銀行
SSE PLC	107	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	1,730	324	491	98,675
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 2.8% >
(スイス)					
NESTLE SA-REG	43	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	43	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >
(スウェーデン)					
VOLVO AB-B SHS-B	153	122	3,348	53,200	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	153	122	3,348	53,200
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.5% >
(デンマーク)					
DANSKE BANK A/S	—	48	1,303	30,287	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	—	48	1,303	30,287
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.9% >
(オーストラリア)					
QBE INSURANCE GROUP LTD	117	58	121	11,995	保険
RIO TINTO LTD	30	15	176	17,398	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	147	74	298	29,394
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.8% >
(シンガポール)					
DBS GROUP HOLDINGS LTD	93	106	546	62,910	銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD	174	168	286	32,980	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	267	274	832	95,891
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 2.8% >
合 計	株 数 ・ 金 額	4,592	3,531	—	3,367,277
	銘柄 数 < 比 率 >	66	79	—	< 96.9% >

(注) 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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
PROLOGIS INC	2,457	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP	—	1,047	201	29,734	0.9
WELLTOWER INC	2,781	—	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	5,238	1,047	201	29,734
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.9% >

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2025年9月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,367,277	% 96.6
投資証券	29,734	0.9
コール・ローン等、その他	89,732	2.5
投資信託財産総額	3,486,743	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (3,474,743千円) の投資信託財産総額 (3,486,743千円) に対する比率は99.7%です。

(注) 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。1アメリカドル=147.53円、1カナダドル=107.09円、1ユーロ=173.42円、1イギリスポンド=200.64円、1スイスフラン=185.62円、1スウェーデンクローナ=15.89円、1ノルウェークローネ=15.01円、1デンマーククローネ=23.24円、1チェココルナ=7.13円、1オーストラリアドル=98.36円、1ニュージーランドドル=87.96円、1香港ドル=18.96円、1シンガポールドル=115.14円、1南アフリカランド=8.49円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月16日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	3,492,741,043	
コール・ローン等	76,474,867	
株式(評価額)	3,367,277,127	
投資証券(評価額)	29,734,302	
未収入金	15,549,357	
未収配当金	3,705,345	
未収利息	45	
(B) 負債	16,624,808	
未払金	14,561,420	
未払解約金	2,063,388	
(C) 純資産総額(A-B)	3,476,116,235	
元本	656,672,340	
次期繰越損益金	2,819,443,895	
(D) 受益権総口数	656,672,340口	
1万口当たり基準価額(C/D)	52,935円	

(注) 当ファンドの期首元本額は698,846,933円、期中追加設定元本額は333,344,014円、期中一部解約元本額は375,518,607円です。

(注) 2025年9月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・日興スリートップ(隔月分配型) 656,672,340円

(注) 1口当たり純資産額は5,2935円です。

○損益の状況 (2024年9月18日～2025年9月16日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	84,127,245	
受取配当金	80,668,147	
受取利息	1,666,033	
その他収益金	1,793,065	
(B) 有価証券売買損益	476,619,459	
売買益	757,584,769	
売買損	△ 280,965,310	
(C) 保管費用等	△ 8,815,964	
(D) 当期損益金(A+B+C)	551,930,740	
(E) 前期繰越損益金	2,375,040,125	
(F) 追加信託差損益金	1,315,981,823	
(G) 解約差損益金	△1,423,508,793	
(H) 計(D+E+F+G)	2,819,443,895	
次期繰越損益金(H)	2,819,443,895	

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

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年9月18日から2025年9月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第5条)
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第50条)