

# 日興スリートップ(隔月分配型)

追加型投信／内外／資産複合

◆この目論見書により行なう「日興スリートップ(隔月分配型)」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2025年12月16日に関東財務局長に提出しており、2025年12月17日にその効力が発生しております。

有価証券届出書提出日	: 2025年12月16日
発行者名	: アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
代表者の役職氏名	: 代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
本店の所在の場所	: 東京都港区赤坂九丁目7番1号
有価証券届出書(訂正届出書を含みます。) の写しを縦覧に供する場所	: 該当事項はありません。

本書は金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第13条の規定に基づく目論見書です。

投資信託は、金融機関の預金や保険契約とは商品性が異なります。

- 投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。  
また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 投資信託は、元金および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託をご購入されたお客様は、投資した資産の価値の減少を含むリスクを負います。

－ 目 次 －

	頁
第一部【証券情報】 .....	1
第二部【ファンド情報】 .....	3
第1【ファンドの状況】 .....	3
第2【管理及び運営】 .....	38
第3【ファンドの経理状況】 .....	43
第4【内国投資信託受益証券事務の概要】 .....	183
第三部【委託会社等の情報】 .....	184
約款 .....	225

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

日興スリートップ（隔月分配型）（以下「ファンド」といいます。）

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
- ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

※ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### (3)【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「(8) 申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

### (5)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。

### (6)【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

### (7)【申込期間】

2025年12月17日から2026年6月16日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

### (8)【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)

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。

### (9)【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(12) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ① ファンドの目的

世界の債券および株式に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、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います。

###### ② ファンドの基本的性格

###### 1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式 債券
	海外	不動産投信
追加型投信	内外	その他資産 ( )
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

###### ◇追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

###### ◇内外

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

###### ◇資産複合

目論見書または投資信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般	年1回	グローバル (含む日本)		
大型株	年2回			
中小型株	年4回	日本		
債券 一般	年6回	北米	ファミリーファンド	あり
公債	(隔月)	欧州		( )
社債				
その他債券	年12回	アジア		
クレジット属性 ( )	(毎月)	オセアニア		
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・	なし
その他資産 ( )	その他 ( )	アフリカ	ファンズ	
資産複合 (その他資産(投資 信託証券(株式、 債券)))		中近東 (中東)		
資産配分固定型		エマージング		
資産配分変更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

◇資産複合 資産配分固定型 (その他資産 (投資信託証券 (株式、債券)))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式および債券に投資を行いません。

「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

◇年6回 (隔月)

目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

◇グローバル (含む日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

◇ファンド・オブ・ファンズ

「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

◇為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

③ ファンドの特色

特色  
**1**

**世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、  
収益の源泉を分散するとともに、  
高水準のインカムを追求します。**

特色  
**2**

**奇数月(原則15日)に決算を行ない、  
安定的な分配を行なうことをめざします。**

◆組入債券や株式の利子・配当等収益を原資として分配を行ないます。  
※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

特色  
**3**

**各資産の運用については、各分野において  
世界屈指のマネージャーを選抜しました。**

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

# 特色 1

**世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、  
収益の源泉を分散するとともに、高水準のインカムを追求します。**

- ◇世界の債券や株式などで運用を行なう投資信託証券などをバランスよく組み合わせることにより、マーケット環境などに左右されにくい、安定した資産の成長をめざします。
- ◇SMBCグローバル・インベストメント&コンサルティングの助言に基づき、資産配分比率を随時見直します。
- ◇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。

## 当ファンドの基本ポートフォリオ



※上記は基本ポートフォリオ(2025年9月末現在)であり、実際の資産配分比率とは異なる場合があります。

## 【ご参考】各資産の特性

### ① 高格付債券



景気が後退する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。

### ② 世界株式、 世界高配当株式



景気が回復する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。

### ③ 高利回り債券、 新興国債券



景気が拡大する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。

※上記はイメージ図であり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

# 特色 2

**奇数月(原則15日)に決算を行ない、  
安定的な分配を行なうことをめざします。**

## 分配方針

隔月に安定的な分配を行なうことをめざします。

- ◇インカム収益(組入債券や組入株式の利子・配当等収益)を原資として、毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各15日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に安定した収益を行なうことをめざします。
- ◇更に、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額に加えて、値上がり益を積極的に分配する場合があります。

## 分配のイメージ



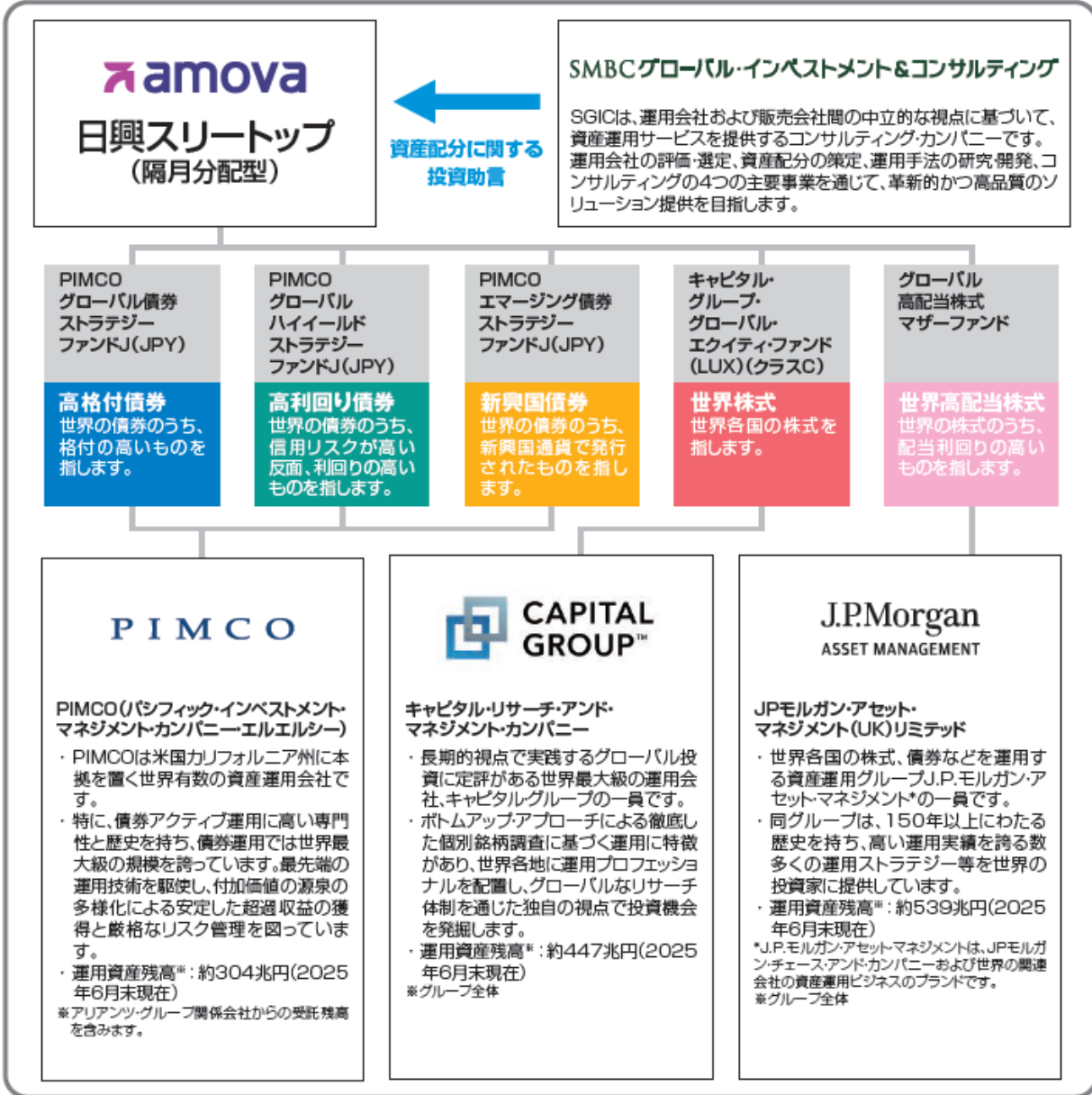
※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

※上図はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

特色  
3

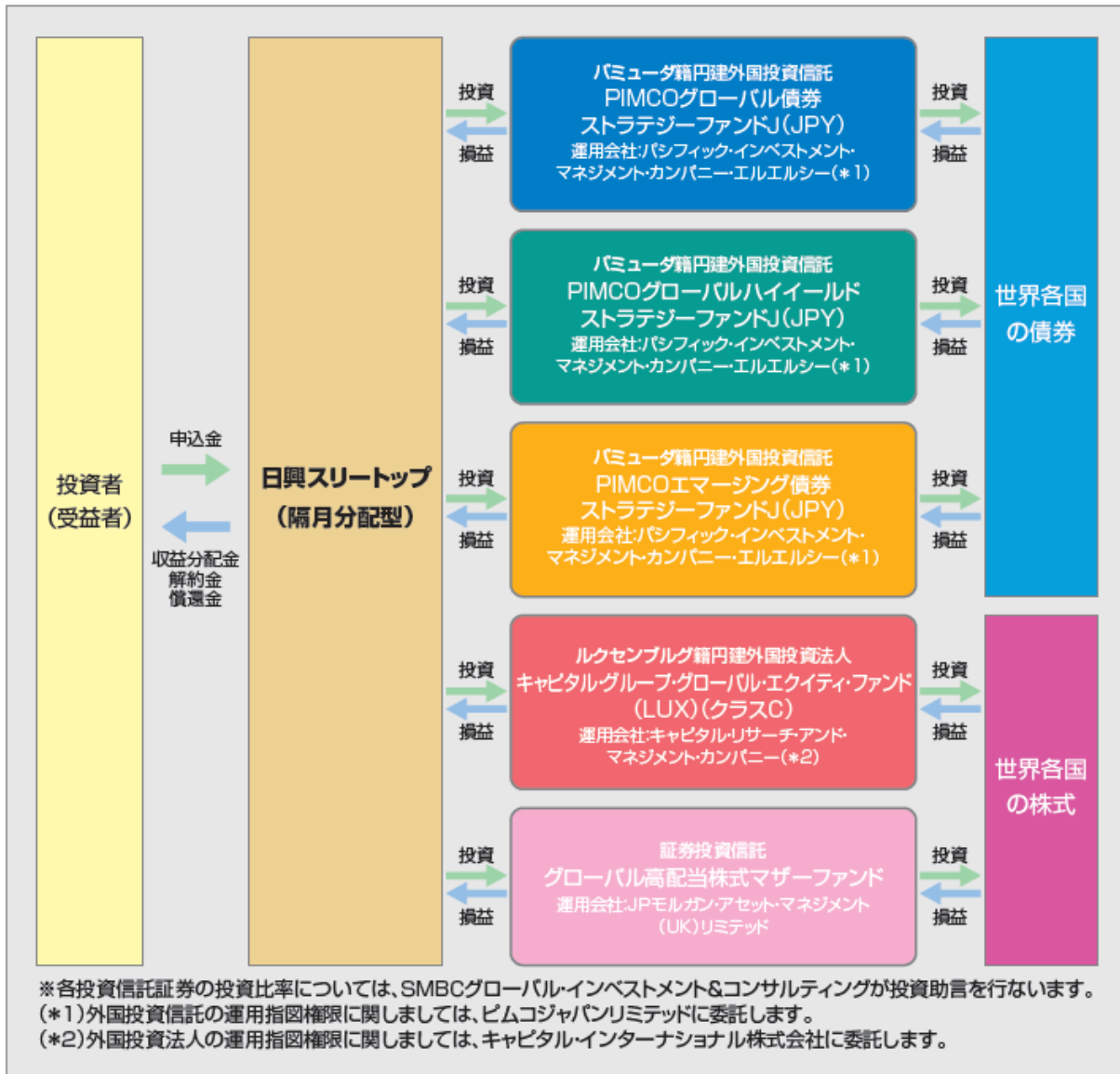
各資産の運用については、  
各分野において世界屈指のマネージャーを選抜しました。

各資産への投資比率については、  
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(SGIC)の助言を  
もとに、アモーヴァ・アセットマネジメントが最適と考える資産配分を行ないます。



## ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



### (主な投資制限)

- 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)

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、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、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

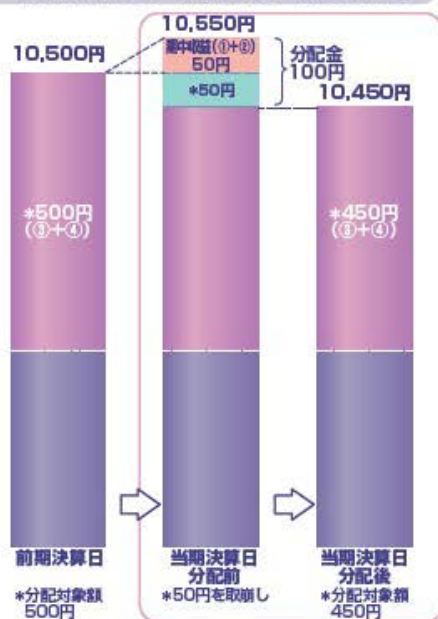
### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合

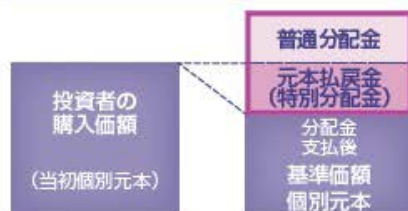


(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかさかった場合も同様です。

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

- ・普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- ・元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、(特別分配金) 元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

④ 信託金限度額

- ・ 2兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

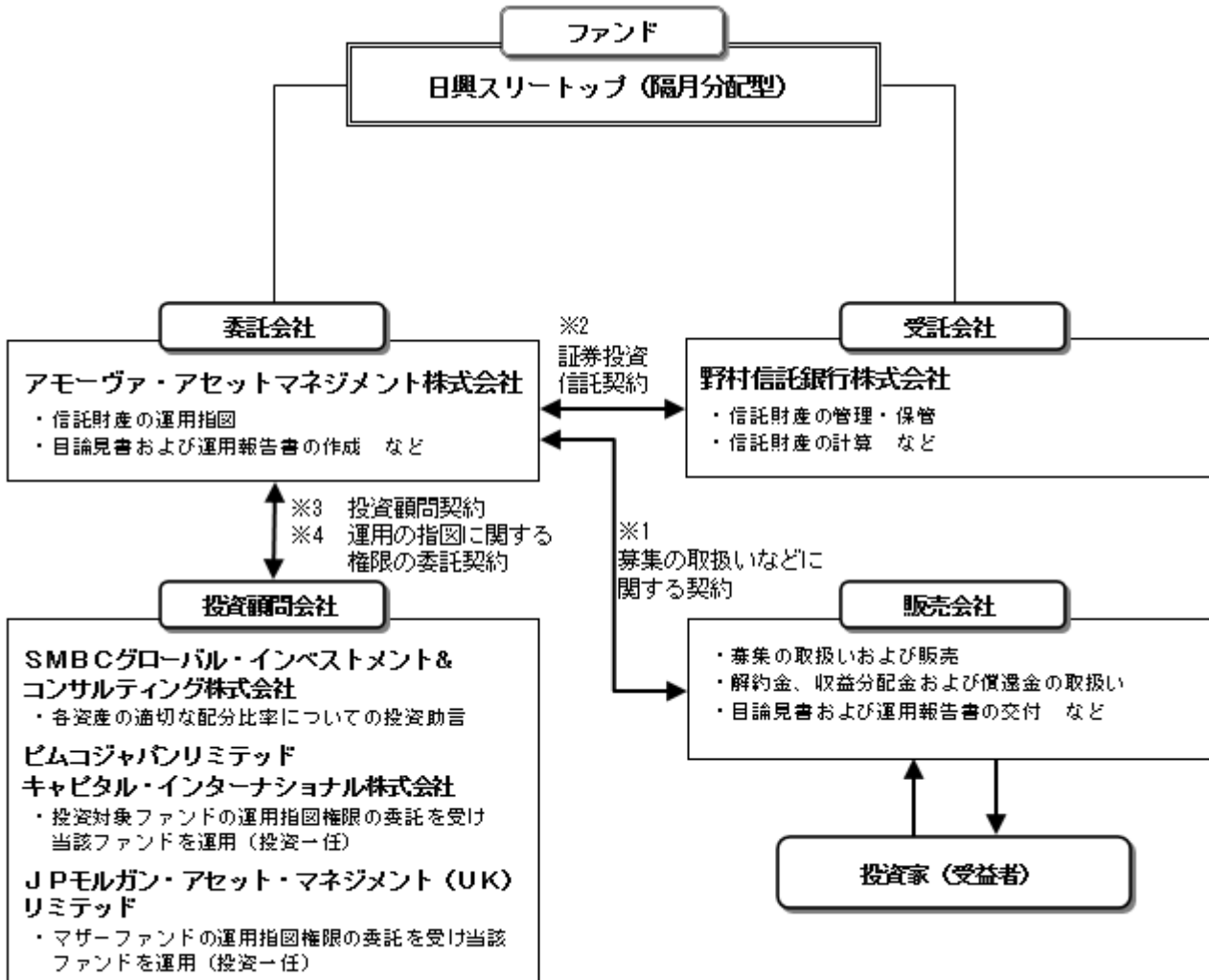
(2) 【ファンドの沿革】

2006年10月31日

- ・ ファンドの信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。

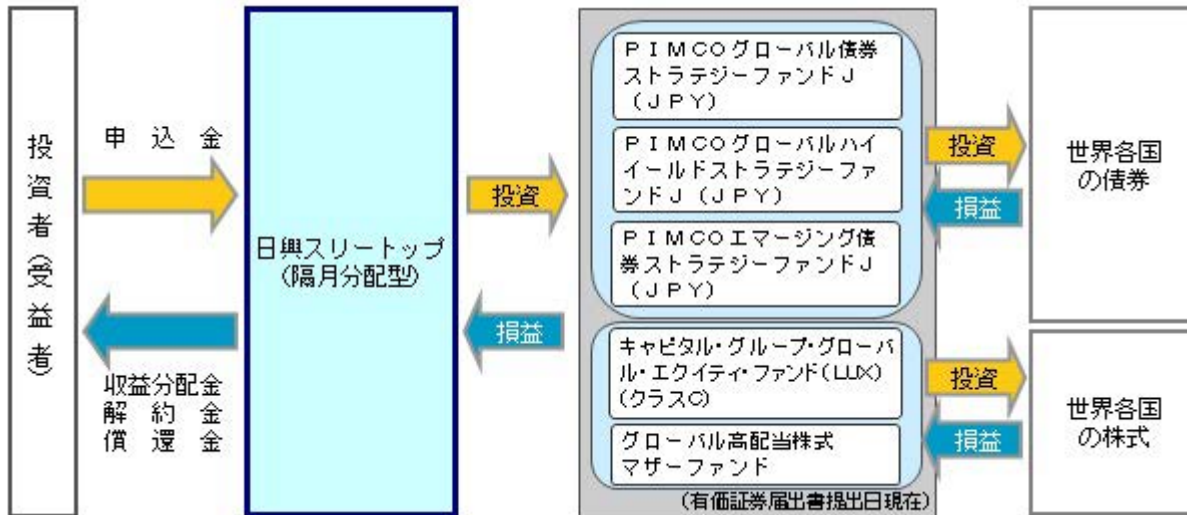
※2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

※3 投資顧問会社から株式、債券などの有価証券に対する投資判断についての助言（有価証券の種類、銘柄、数量、売買時期の判断など）を受けるルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したもの。投資助言を受ける対象資産、助言の内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

※4 投資顧問会社に運用の指図に関する権限を委託するにあたり、そのルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したもの。委託する業務内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



② 委託会社の概況（2025年9月末現在）

1) 資本金

17,363 百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

2025年：「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更

2025年9月1日付で、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」へ社名変更しました。

3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
三井住友トラストグループ株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%

2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

- ・主として、別に定める投資信託証券の一部、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。
- ・投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性などを勘案して決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
- ・別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・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に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。

(2) 【投資対象】

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。以下同じ。)を主要投資対象とします。

- ① 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
  - 1) 有価証券
  - 2) 金銭債権
  - 3) 約束手形
  - 4) 為替手形
- ② 主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
  - 1) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
  - 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
  - 3) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- ③ 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
  - 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  - 3) コール・ローン
  - 4) 手形割引市場において売買される手形
- ④ 次の取引ができます。
  - 1) 外国為替予約取引
  - 2) 資金の借入

◆投資対象とする投資信託証券の概要

< P I M C O グローバル債券ストラテジーファンド J ( J P Y ) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

< P I M C O グローバルハイイールドストラテジーファンド J ( J P Y ) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

< P I M C O エマージング債券ストラテジーファンド J ( J P Y ) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

名称	P I M C O グローバル債券 ストラテジーファンド J ( J P Y )	P I M C O グローバルハイイールド ストラテジーファンド J ( J P Y )	P I M C O エマージング債券 ストラテジーファンド J ( J P Y )
<b>運用の基本方針</b>			
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	通常、ファンドの純資産総額の 90%以上を、日本を除く 3 ヶ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。	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。	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 O E C D 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。 ・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	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、トータルリターンの最大化をめざします。	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。	J P 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% + J P モルガン・G B I - E M グローバル・ディバーシファイド 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"> <li>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&amp;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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>原則として純資産総額の 3 分の 2 以上を B a a 格（ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&amp;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</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>B 格（ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&amp;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。）</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>		
	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>		
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

※上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行ないます。

<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）>（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	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>・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。）</li> <li>・その他の規制ある市場で取引されているもの。</li> <li>・発行後1年以内に上記いずれかの要件を満たすもの。</li> </ul>
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

	<p>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。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資制限	<p>以下の投資は行ないません。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・貴金属、市況商品あるいはそれらを表象する証券。</li> <li>・不動産またはこれに関わるオプション、権利もしくは権益。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す。</li> <li>・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。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
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。
<b>その他</b>	
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

※上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行ないます。

#### <グローバル高配当株式マザーファンド>

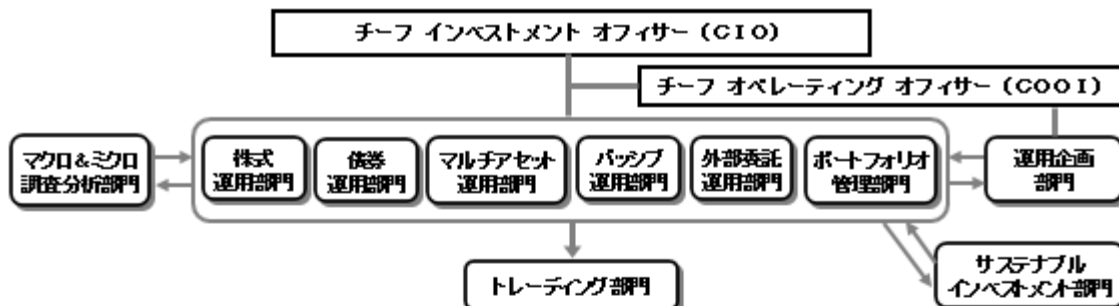
<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。</li> <li>・株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないます。</li> <li>・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合に

	<p>は、制限を設けません。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	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	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
委託会社	<p>アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社</p> <p>※2025年9月1日付けで「日興アセットマネジメント株式会社」から変更</p>
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント (UK) リミテッド (投資一任)
信託期間	無期限 (2006年10月31日設定)
決算日	毎年9月15日 (休業日の場合は翌営業日)

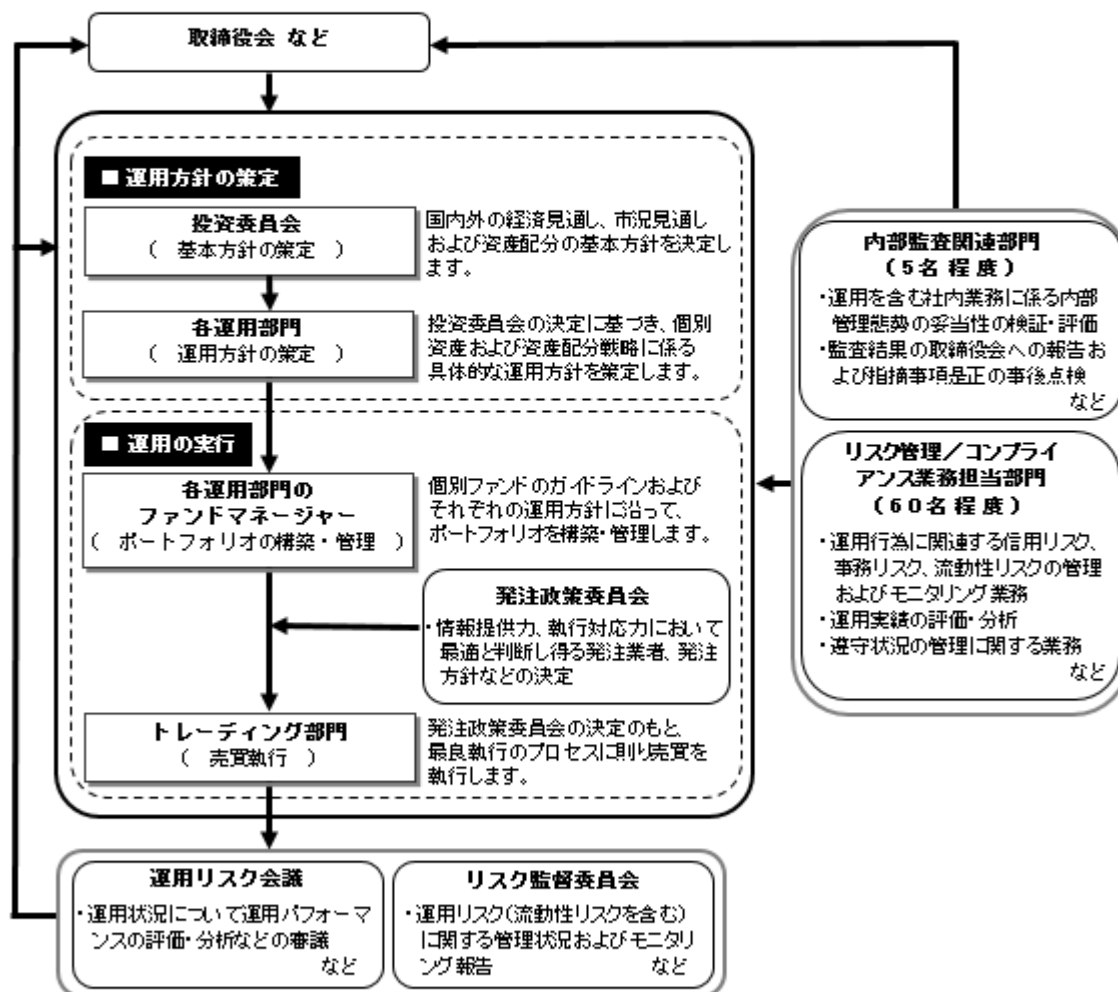
(3) 【運用体制】

<委託会社における運用体制>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



**委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制**

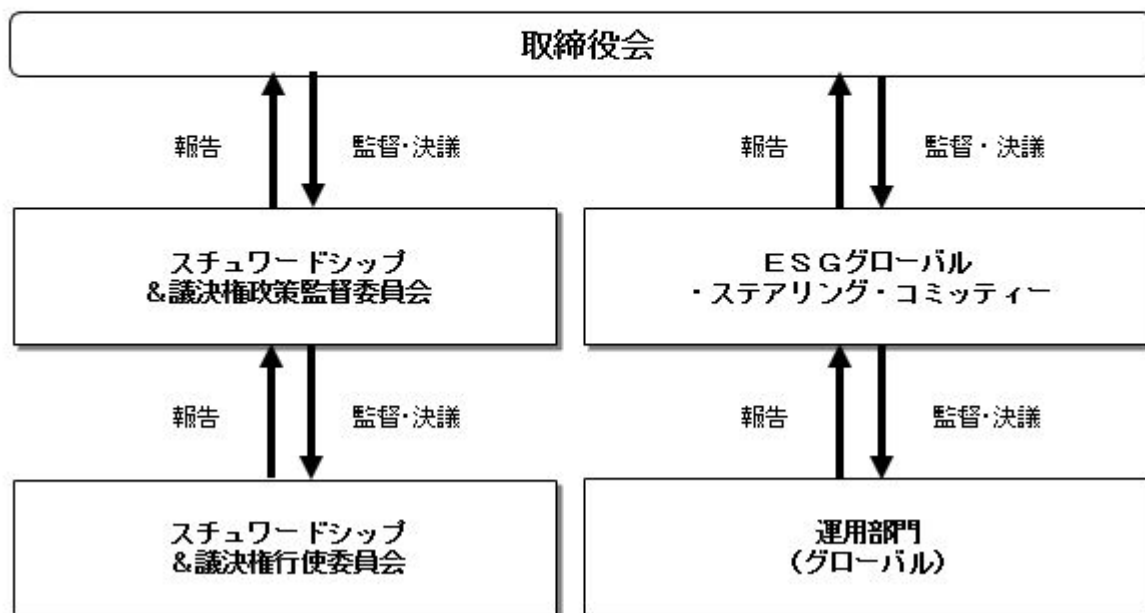
「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行ないます。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているなどのモニタリングを行っております。

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティー

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



※上記体制は 2025 年 9 月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### (4) 【分配方針】

##### ① 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

###### 1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

###### 2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が決定するものとし、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、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。

###### 3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

##### ② 収益分配金の支払い

###### <分配金再投資コース>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

###### <分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

#### (5) 【投資制限】

##### ① 約款に定める投資制限

1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、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。

2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。

3) 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。

4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。

イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内

ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡り日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。

ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。

7) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

### 3 【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式および債券を実質的な投資対象としますので、株式および債券の価格の下落や、株式および債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

① 価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

② 流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

③ 信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じるリスクが高まる場合があります。
- ・格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

④ 為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

⑤ カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

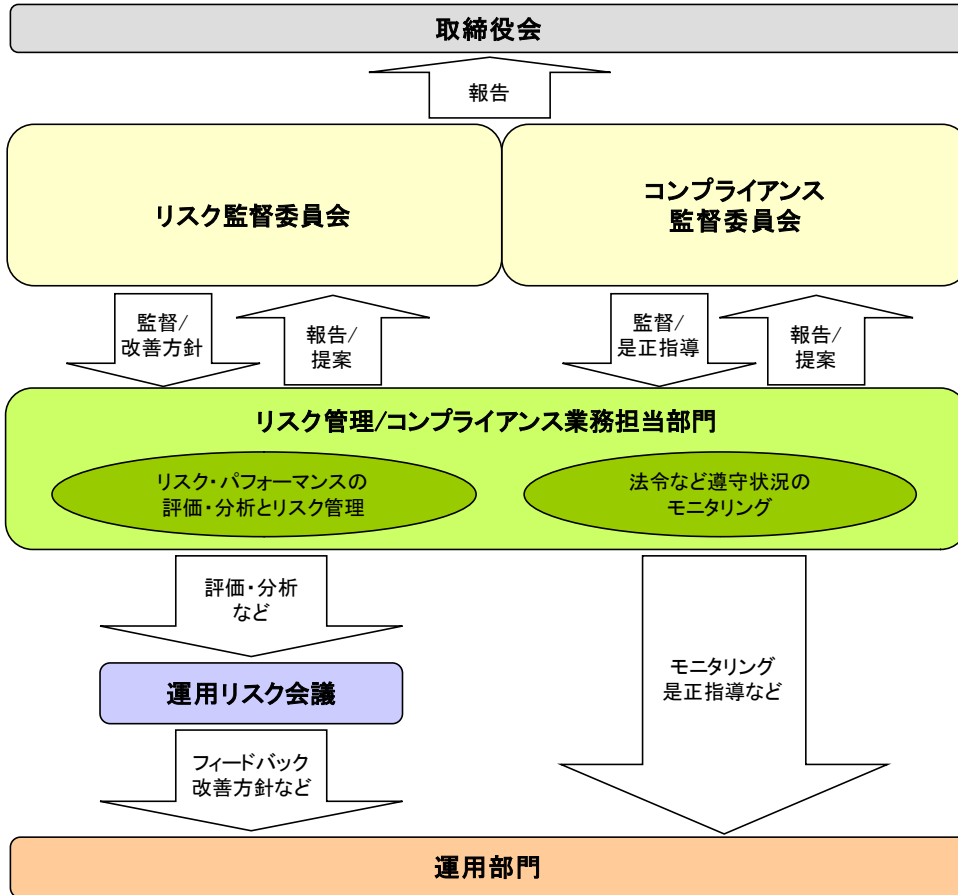
※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

<その他の留意事項>

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項  
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項
  - ◇諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。
  - ◇ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項  
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項  
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取り扱いを停止する場合があります。
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項  
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項  
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

(2) リスク管理体制

<委託会社におけるリスク管理体制>



■全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

■運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

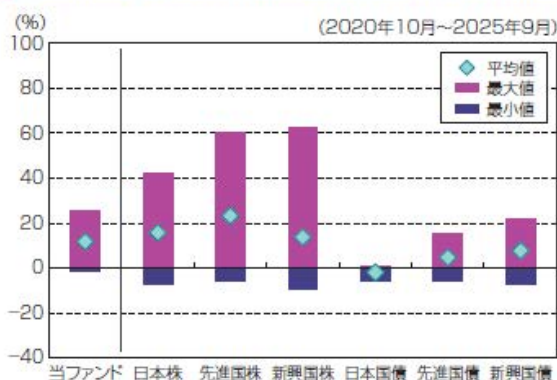
■法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

※上記体制は2025年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



### 当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	11.4%	15.6%	23.1%	13.7%	-2.2%	4.8%	7.7%
最大値	25.5%	42.1%	59.8%	62.7%	0.6%	15.3%	21.5%
最小値	-1.7%	-7.1%	-5.8%	-9.7%	-5.5%	-6.1%	-7.0%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2020年10月から2025年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### <各資産クラスの指数>

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株…MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージングマーケットインデックス(配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国債…FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバルディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

### 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2020年10月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## ○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

### **TOPIX（東証株価指数）配当込み**

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。

### **MSCI-KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）**

当指数は、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

### **MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）**

当指数は、MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

### **NOMURA-BPI 国債**

当指数は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下「NFRC」）が公表している指数で、その知的財産権は NFRC に帰属します。なお、NFRC は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われるアモーム・アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

### **FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）**

当指数は、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。当指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。

### **JP モルガン GBI-EM グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）**

当指数は、J.P. Morgan Securities LLC が算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。

#### 4 【手数料等及び税金】

##### (1) 【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

##### (2) 【換金（解約）手数料】

- ① 換金手数料  
ありません。
- ② 信託財産留保額  
ありません。

##### (3) 【信託報酬等】

- ① 信託報酬  
信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年 1.4663%（税抜 1.333%）の率を乗じて得た額とします。
- ② 信託報酬の配分  
信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率			
合 計	委託会社	販売会社	受託会社
1.333%	0.793%	0.510%	0.030%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	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	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

※投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける信託報酬の中から支払います。

- ③ 支払時期  
信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

##### (4) 【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率 0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率 0.1%を上限として、これを変

更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

- ① 振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。
- ② 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。
- ③ 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ④ 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ⑤ 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
- ⑥ ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。
- ⑦ 格付の取得に要する費用。
- ⑧ ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

- ① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。
- ② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴なう支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とする投資信託証券に係る費用>

「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」  
「PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ（JPY）」  
「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）」

- ・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

「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）」

- ・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

「グローバル高配当株式マザーファンド」

- ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

\*売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

## (5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

- ・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。
- ・当ファンドは、NISAの対象ではありません。

### ① 個人受益者の場合

- 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税 15.315%および地方税 5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）\*については譲渡所得として、20.315%（所得税 15.315%および地方税 5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税 15.315%および地方税 5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

\*解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

※確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

② 法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③ 個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

④ 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

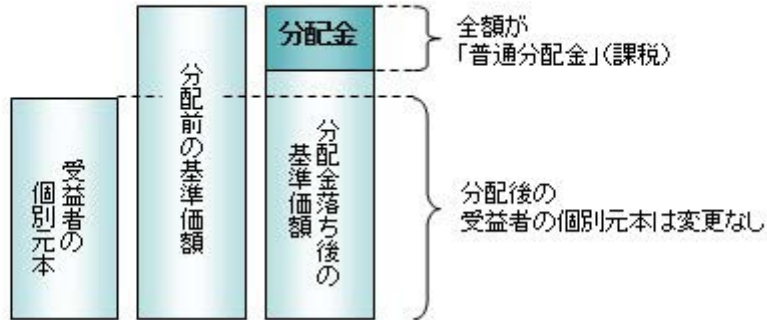
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

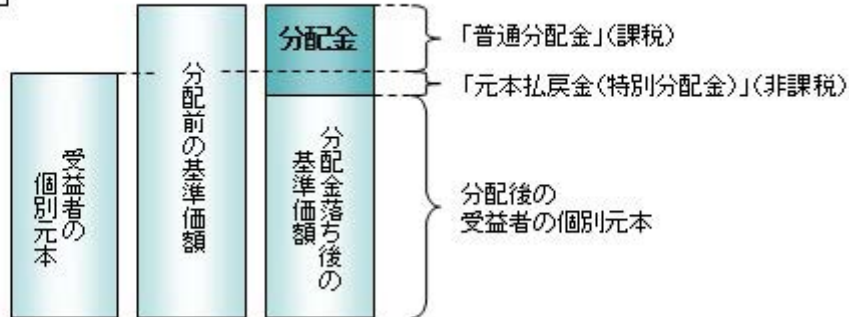
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※上記は 2025 年 12 月 16 日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

(参考情報)ファンドの総経費率

対象期間:2025年3月18日~2025年9月16日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
1.59%	1.46%	0.13%

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※その他費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みます。

※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。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

## 5【運用状況】

### 【日興スリートップ（隔月分配型）】

以下の運用状況は2025年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資信託受益証券	バミューダ	16,410,733,440	72.28
投資証券	ルクセンブルク	2,491,778,016	10.97
親投資信託受益証券	日本	3,514,416,029	15.48
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	287,609,256	1.27
合計（純資産総額）		22,704,536,741	100.00

#### (2)【投資資産】

##### ①【投資有価証券の主要銘柄】

###### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ（JPY）	1,529,446	5,049.9	7,723,549,355	5,094	7,790,997,924	34.31
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）	1,442,342	3,034.89	4,377,349,312	3,045	4,391,931,390	19.34
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）	1,954,602	2,150.96	4,204,270,717	2,163	4,227,804,126	18.62
日本	親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	656,507,515	5.2935	3,475,222,531	5.3532	3,514,416,029	15.48
ルクセンブルク	投資証券	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）	220,824	11,217	2,476,982,808	11,284	2,491,778,016	10.97

###### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	72.28
投資証券	10.97
親投資信託受益証券	15.48
合計	98.73

##### ②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

##### ③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

期別	純資産総額 (百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第19 特定期間末 (2016年3月15日)	35,555	35,949	0.6315	0.6385
第20 特定期間末 (2016年9月15日)	31,061	31,438	0.5768	0.5838
第21 特定期間末 (2017年3月15日)	32,078	32,432	0.6338	0.6408
第22 特定期間末 (2017年9月15日)	30,740	31,074	0.6458	0.6528
第23 特定期間末 (2018年3月15日)	28,206	28,522	0.6253	0.6323
第24 特定期間末 (2018年9月18日)	26,554	26,859	0.6099	0.6169
第25 特定期間末 (2019年3月15日)	25,651	25,949	0.6027	0.6097
第26 特定期間末 (2019年9月17日)	23,977	24,265	0.5819	0.5889
第27 特定期間末 (2020年3月16日)	20,519	20,792	0.5248	0.5318
第28 特定期間末 (2020年9月15日)	21,671	21,941	0.5616	0.5686
第29 特定期間末 (2021年3月15日)	22,194	22,455	0.5953	0.6023
第30 特定期間末 (2021年9月15日)	21,504	21,757	0.5956	0.6026
第31 特定期間末 (2022年3月15日)	20,058	20,306	0.5651	0.5721
第32 特定期間末 (2022年9月15日)	21,079	21,322	0.6080	0.6150
第33 特定期間末 (2023年3月15日)	19,866	20,105	0.5825	0.5895
第34 特定期間末 (2023年9月15日)	21,776	22,015	0.6373	0.6443
第35 特定期間末 (2024年3月15日)	22,502	22,738	0.6676	0.6746
第36 特定期間末 (2024年9月17日)	21,529	21,761	0.6498	0.6568
第37 特定期間末 (2025年3月17日)	21,746	21,975	0.6645	0.6715
第38 特定期間末 (2025年9月16日)	22,582	22,808	0.7003	0.7073
2024年9月末日	22,187	—	0.6676	—
10月末日	23,170	—	0.6984	—
11月末日	22,450	—	0.6793	—
12月末日	22,935	—	0.7008	—
2025年1月末日	22,671	—	0.6919	—
2月末日	22,106	—	0.6749	—
3月末日	21,834	—	0.6671	—
4月末日	21,064	—	0.6445	—
5月末日	21,631	—	0.6632	—
6月末日	22,233	—	0.6842	—
7月末日	22,559	—	0.6953	—
8月末日	22,521	—	0.6969	—

9月末日	22,704	—	0.7048	—
------	--------	---	--------	---

(注) 分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

## ②【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
第19特定期間	2015年9月16日～2016年3月15日	0.0210
第20特定期間	2016年3月16日～2016年9月15日	0.0210
第21特定期間	2016年9月16日～2017年3月15日	0.0210
第22特定期間	2017年3月16日～2017年9月15日	0.0210
第23特定期間	2017年9月16日～2018年3月15日	0.0210
第24特定期間	2018年3月16日～2018年9月18日	0.0210
第25特定期間	2018年9月19日～2019年3月15日	0.0210
第26特定期間	2019年3月16日～2019年9月17日	0.0210
第27特定期間	2019年9月18日～2020年3月16日	0.0210
第28特定期間	2020年3月17日～2020年9月15日	0.0210
第29特定期間	2020年9月16日～2021年3月15日	0.0210
第30特定期間	2021年3月16日～2021年9月15日	0.0210
第31特定期間	2021年9月16日～2022年3月15日	0.0210
第32特定期間	2022年3月16日～2022年9月15日	0.0210
第33特定期間	2022年9月16日～2023年3月15日	0.0210
第34特定期間	2023年3月16日～2023年9月15日	0.0210
第35特定期間	2023年9月16日～2024年3月15日	0.0210
第36特定期間	2024年3月16日～2024年9月17日	0.0210
第37特定期間	2024年9月18日～2025年3月17日	0.0210
第38特定期間	2025年3月18日～2025年9月16日	0.0210

## ③【収益率の推移】

期	期間	収益率(%)
第19特定期間	2015年9月16日～2016年3月15日	△5.42
第20特定期間	2016年3月16日～2016年9月15日	△5.34
第21特定期間	2016年9月16日～2017年3月15日	13.52
第22特定期間	2017年3月16日～2017年9月15日	5.21
第23特定期間	2017年9月16日～2018年3月15日	0.08
第24特定期間	2018年3月16日～2018年9月18日	0.90
第25特定期間	2018年9月19日～2019年3月15日	2.26
第26特定期間	2019年3月16日～2019年9月17日	0.03
第27特定期間	2019年9月18日～2020年3月16日	△6.20
第28特定期間	2020年3月17日～2020年9月15日	11.01
第29特定期間	2020年9月16日～2021年3月15日	9.74
第30特定期間	2021年3月16日～2021年9月15日	3.58

第31 特定期間	2021年9月16日～2022年3月15日	△1.60
第32 特定期間	2022年3月16日～2022年9月15日	11.31
第33 特定期間	2022年9月16日～2023年3月15日	△0.74
第34 特定期間	2023年3月16日～2023年9月15日	13.01
第35 特定期間	2023年9月16日～2024年3月15日	8.05
第36 特定期間	2024年3月16日～2024年9月17日	0.48
第37 特定期間	2024年9月18日～2025年3月17日	5.49
第38 特定期間	2025年3月18日～2025年9月16日	8.55

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

#### (4)【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第19 特定期間	2015年9月16日～2016年3月15日	697,582,559	3,750,226,166
第20 特定期間	2016年3月16日～2016年9月15日	766,674,152	3,219,187,762
第21 特定期間	2016年9月16日～2017年3月15日	717,886,483	3,954,039,839
第22 特定期間	2017年3月16日～2017年9月15日	555,513,912	3,565,621,923
第23 特定期間	2017年9月16日～2018年3月15日	517,129,806	3,015,426,652
第24 特定期間	2018年3月16日～2018年9月18日	589,815,284	2,154,764,472
第25 特定期間	2018年9月19日～2019年3月15日	749,727,050	1,729,004,466
第26 特定期間	2019年3月16日～2019年9月17日	610,154,866	1,970,554,827
第27 特定期間	2019年9月18日～2020年3月16日	712,695,420	2,817,658,635
第28 特定期間	2020年3月17日～2020年9月15日	742,243,910	1,249,264,580
第29 特定期間	2020年9月16日～2021年3月15日	568,881,376	1,877,695,308
第30 特定期間	2021年3月16日～2021年9月15日	600,603,484	1,777,249,821
第31 特定期間	2021年9月16日～2022年3月15日	588,398,109	1,199,513,588
第32 特定期間	2022年3月16日～2022年9月15日	564,776,947	1,387,101,494
第33 特定期間	2022年9月16日～2023年3月15日	628,354,741	1,191,336,475
第34 特定期間	2023年3月16日～2023年9月15日	1,247,204,020	1,185,924,317
第35 特定期間	2023年9月16日～2024年3月15日	769,387,816	1,234,695,316
第36 特定期間	2024年3月16日～2024年9月17日	578,964,276	1,152,541,557
第37 特定期間	2024年9月18日～2025年3月17日	692,661,172	1,097,840,208
第38 特定期間	2025年3月18日～2025年9月16日	522,710,542	999,498,952

(参考)

### グローバル高配当株式マザーファンド

以下の運用状況は 2025 年 9 月 30 日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	日本	163,455,806	4.65
	アメリカ	2,121,438,976	60.36
	カナダ	38,137,627	1.09
	ドイツ	194,119,034	5.52
	イタリア	16,244,085	0.46
	フランス	135,412,688	3.85
	オランダ	125,563,987	3.57
	フィンランド	20,540,964	0.58
	アイルランド	167,125,380	4.76
	イギリス	125,132,363	3.56
	スウェーデン	52,270,977	1.49
	デンマーク	31,037,864	0.88
	オーストラリア	18,207,295	0.52
	シンガポール	93,886,266	2.67
	台湾	134,849,169	3.84
小計		3,437,422,481	97.81
投資証券	アメリカ	30,325,940	0.86
コール・ローン等、その他資産 (負債控除後)	—	46,658,842	1.33
合計 (純資産総額)		3,514,407,263	100.00

### その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	買建	—	1,103,793	0.03
	売建	—	1,104,536	△0.03

(注) 為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

### 投資資産

#### 投資有価証券の主要銘柄

##### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サ	3,330	76,726.79	255,500,233	76,613.64	255,123,448	7.26

			ービス						
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	半導体・ 半導体製 造装置	3,315	38,914.25	129,000,753	40,678.48	134,849,169	3.84
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア ア・娯楽	1,184	113,848.53	134,796,666	110,677.39	131,042,032	3.73
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア ア・娯楽	5,677	17,209.71	97,699,527	17,088.44	97,011,110	2.76
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サ ービス	1,909	44,972.18	85,851,895	45,109.15	86,113,370	2.45
アメリカ	株式	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	金融サー ビス	8,433	9,964.53	84,030,953	9,793.32	82,587,122	2.35
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・ 半導体製 造装置	1,643	54,205.71	89,059,997	48,817.75	80,207,567	2.28
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・ 半導体製 造装置	543	132,301.65	71,839,797	144,024.98	78,205,567	2.23
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	9,361	7,531.83	70,505,547	7,804.28	73,055,955	2.08
アメリカ	株式	SOUTHERN CO	公益事業	5,208	13,738.64	71,550,871	13,981.32	72,814,719	2.07
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・ バイオテ クノロジ ー・ライ フサイエ ンス	2,644	26,411.31	69,831,509	27,039.58	71,492,664	2.03
ドイツ	株式	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	保険	742	92,399.31	68,560,290	94,946.57	70,450,358	2.00
イギリス	株式	RELX PLC	商業・専 門サービ ス	9,486	6,937.74	65,811,491	7,033.07	66,715,734	1.90
アメリカ	株式	ANALOG DEVICES INC	半導体・ 半導体製 造装置	1,703	36,462.20	62,095,128	36,444.33	62,064,703	1.77
シンガポ ール	株式	DBS GROUP HOLDINGS LTD	銀行	10,630	5,927.96	63,014,236	5,813.78	61,800,538	1.76
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・ バイオテ クノロジ ー・ライ フサイエ ンス	1,851	32,397.77	59,968,285	33,224.06	61,497,737	1.75
アメリカ	株式	CME GROUP INC	金融サー ビス	1,514	38,534.61	58,341,400	40,531.09	61,364,072	1.75
アメリカ	株式	MARSH & MCLENNAN COS	保険	2,034	29,494.61	59,992,051	29,810.24	60,634,033	1.73
アメリカ	株式	LOWE'S COS INC	一般消費 財・サー ビス流 通・小売 り	1,481	40,508.75	59,993,472	37,714.28	55,854,851	1.59
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギ ー	3,232	16,726.66	54,060,591	17,005.07	54,960,398	1.56
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	4,807	10,644.91	51,170,130	11,346.14	54,540,918	1.55
スウェー デン	株式	VOLVO AB-B SHS-B	資本財	12,273	4,304.78	52,832,614	4,259.02	52,270,977	1.49
アメリカ	株式	MORGAN STANLEY	金融サー ビス	2,094	23,320.56	48,833,260	23,993.50	50,242,391	1.43
アメリカ	株式	BAKER HUGHES CO	エネルギ ー	6,412	6,890.16	44,179,747	7,525.88	48,255,968	1.37
アメリカ	株式	EMERSON ELECTRIC CO	資本財	2,446	20,197.06	49,402,011	19,242.73	47,067,742	1.34
アメリカ	株式	SALESFORCE INC	ソフトウ ェア・サ ービス	1,284	36,106.37	46,360,589	36,490.48	46,853,787	1.33
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信	11,165	4,409.82	49,235,703	4,179.06	46,659,223	1.33

			サービス						
アメリカ	株式	3M CO	資本財	1,997	23,323.54	46,577,110	22,939.43	45,810,042	1.30
アイルランド	株式	TRANE TECHNOLOGIES PLC	資本財	728	59,915.26	43,618,314	61,692.89	44,912,427	1.28
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,084	35,239.89	38,200,048	37,879.53	41,061,420	1.17

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	素材	0.63
		自動車・自動車部品	1.27
		耐久消費財・アパレル	1.13
		銀行	1.10
		保険	0.52
	国外	エネルギー	5.42
		素材	0.52
		資本財	9.76
		商業・専門サービス	1.90
		運輸	0.68
		自動車・自動車部品	0.48
		消費者サービス	3.12
		メディア・娯楽	8.09
		一般消費財・サービス流通・小売り	1.59
		食品・飲料・タバコ	2.25
		家庭用品・パーソナル用品	0.96
		ヘルスケア機器・サービス	1.68
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.11
		銀行	8.71
		金融サービス	7.54
		保険	4.65
		ソフトウェア・サービス	9.15
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.84
電気通信サービス	2.65		
公益事業	5.36		
半導体・半導体製造装置	10.70		
投資証券	—	—	0.86
合計			98.67

投資不動産物件

該当事項はありません。

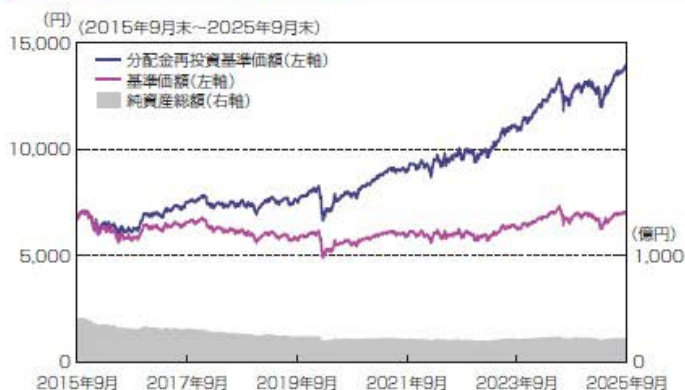
その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	加ドル	買建	1,533.79	164,589	163,967	0.00
	英ポンド	買建	4,702.90	942,514	939,826	0.03
	米ドル	売建	7,419.77	1,107,103	1,104,536	△0.03

(注) 為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。



### 基準価額・純資産の推移



基準価額 ..... 7,048円  
純資産総額 ..... 227.04億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、2015年9月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

### 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2025年1月	2025年3月	2025年5月	2025年7月	2025年9月	設定来累計
70円	70円	70円	70円	70円	8,990円

### 主要な資産の状況

#### <資産構成比率>

組入資産	比率
高格付債券	19.3%
高利回り債券	34.3%
新興国債券	18.6%
世界株式	11.0%
世界高配当株式	15.5%
現金その他	1.3%

※対純資産総額比です。  
各資産の内訳は以下の通りです。  
・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)  
・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)  
・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)  
・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)  
・世界高配当株式:グローバル高配当株式マザーファンド

#### <通貨別構成比率>

通貨	比率
アメリカドル	42.2%
ユーロ	25.3%
イギリスポンド	3.4%
オーストラリアドル	0.2%
日本円	2.1%
エマージング通貨	24.3%
その他	2.4%

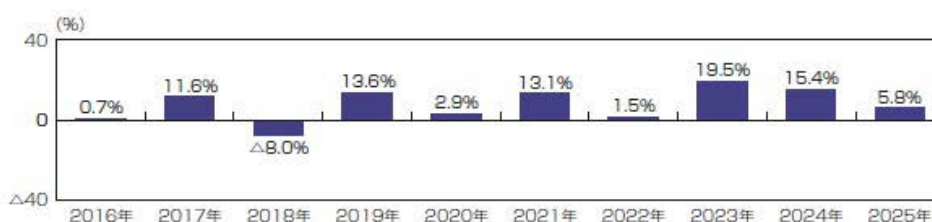
※上記の数値は各投資信託証券の通貨構成比率を基に計算した概算値です。

#### <予想利回り(年率)>

ファンド	5.17%
高格付債券	4.51%
高利回り債券	6.46%
新興国債券	8.19%
世界株式	1.59%
世界高配当株式	2.48%

※ファンドの予想利回りは、月末時点で組み入れている各投資信託証券の利回りを評価額のウェイトで加重平均したものです。「高格付債券」「高利回り債券」「新興国債券」については最終利回りです。「世界株式」「世界高配当株式」については予想配当利回りです。運用管理費用(信託報酬)等の費用および税金を控除したものではありません。また、上記の数値は当ファンドの運用成果等について何ら約束をするものではありません。

### 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
※当ファンドには、ベンチマークはありません。  
※2025年は、2025年9月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

#### (2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

#### (3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (4) 取扱時間

原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。

※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### (5) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

●英国証券取引所の休業日

●ニューヨーク証券取引所の休業日

●ロンドンの銀行休業日

●ニューヨークの銀行休業日

#### (6) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

#### (7) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

#### (8) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

#### (9) 受付の中止および取消

委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所\*における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

※金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

#### (10) 償還乗換

・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

#### (11) 乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができる場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 2【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。  
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- 英国証券取引所の休業日
- ニューヨーク証券取引所の休業日
- ロンドンの銀行休業日
- ニューヨークの銀行休業日

(4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)

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。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。  
※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

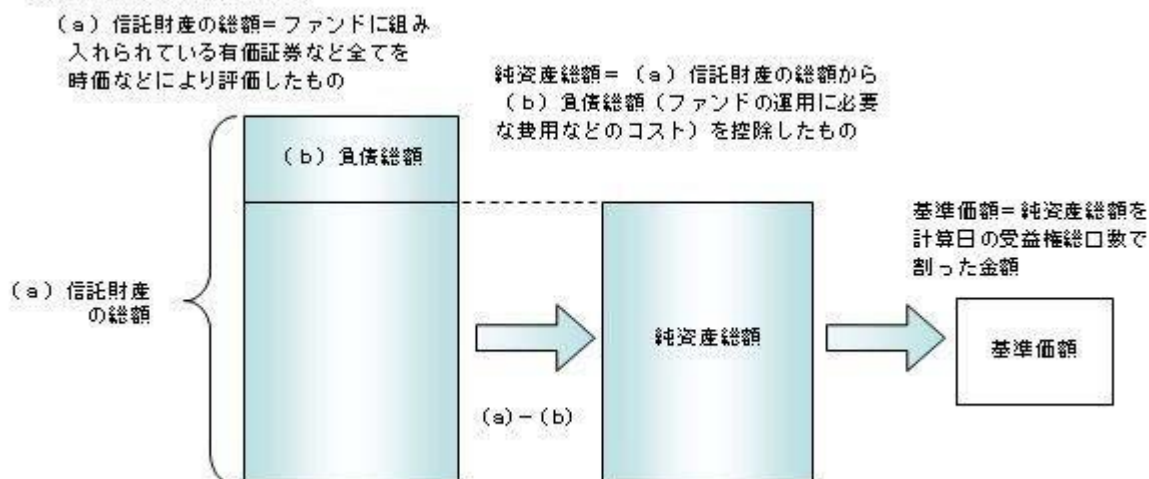
### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

##### ① 基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

## <基準価額算出の流れ>



### ② 有価証券などの評価基準

- ・ 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

#### <主な資産の評価方法>

##### ◇投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

##### ◇投資信託証券（外国籍）

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

- ・ 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

### ③ 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### <委託会社の照会先>

アモヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)

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。

### (2) 【保管】

該当事項はありません。

### (3) 【信託期間】

無期限とします（2006年10月31日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

### (4) 【計算期間】

毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日までおよび11月16日から翌年1月15日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

### (5) 【その他】

#### ① 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
  - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ) やむを得ない事情が発生したとき

- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
  - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
  - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
  - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

② 償還金について

- ・償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

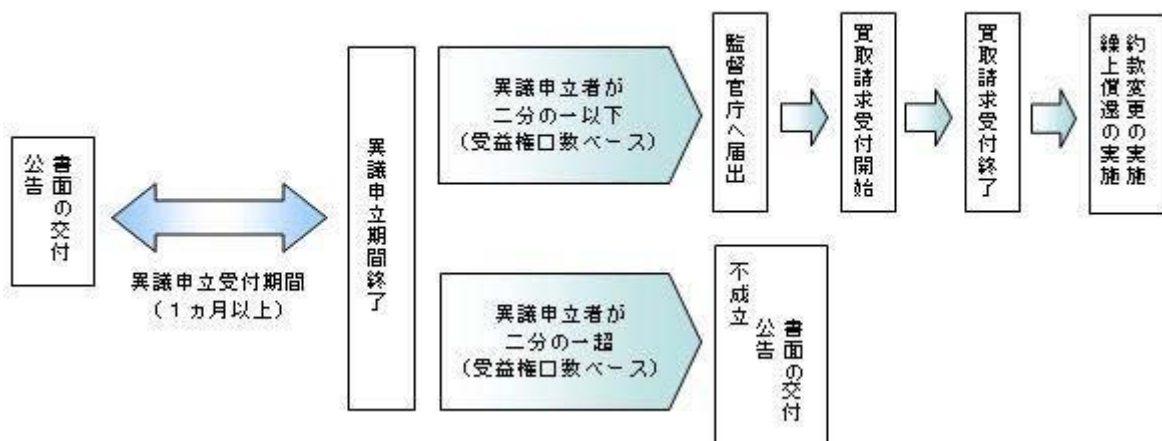
③ 信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に関する異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

④ 異議の申立て

- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えると、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



⑤ 公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

⑥ 運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（3月、9月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知っている受益者に対して提供されます。
- ・法令で定められた所要の要件<sup>※1</sup>を満たすことにより、交付運用報告書は電磁的方法<sup>※2</sup>により提供されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。
- ※1 あらかじめ、受益者からの承諾の取得または受益者への告知を行いません。
- ※2 販売会社が受益者のために開設している取引専用ページ内で提供する方法やメールにて送信する方法などがあります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。

ホームページ アドレス [www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)

#### ⑦ 関係法人との契約について

- ・販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ・投資顧問会社との運用の指図に関する権限の委託契約または投資顧問契約は、ファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。

## 4 【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

### (2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

### (3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和 38 年大蔵省令第 59 号）並びに同規則第 2 条の 2 の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6 ヶ月未満であるため、財務諸表は 6 ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、2025 年 3 月 18 日から 2025 年 9 月 16 日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan 有限責任監査法人による監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2025年12月3日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

PwC Japan 有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榎原 康太  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興スリートップ（隔月分配型）の2025年3月18日から2025年9月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興スリートップ（隔月分配型）の2025年9月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

1 【財務諸表】

【日興スリートップ（隔月分配型）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2025年3月17日現在	当期 2025年9月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	722,220,729	665,835,679
投資信託受益証券	14,523,940,920	16,257,862,697
投資証券	2,822,460,501	2,479,158,906
親投資信託受益証券	4,079,349,321	3,476,095,031
未収入金	996,425	2,063,388
未収利息	9,593	8,830
流動資産合計	22,148,977,489	22,881,024,531
資産合計	22,148,977,489	22,881,024,531
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	111,820,862	-
未払収益分配金	229,077,272	225,739,753
未払解約金	5,138,036	12,790,702
未払受託者報酬	1,234,678	1,285,551
未払委託者報酬	53,627,159	55,836,609
その他未払費用	1,370,146	2,588,656
流動負債合計	402,268,153	298,241,271
負債合計	402,268,153	298,241,271
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	32,725,324,612	32,248,536,202
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△10,978,615,276	△9,665,752,942
（分配準備積立金）	4,359,333,419	4,182,133,080
元本等合計	21,746,709,336	22,582,783,260
純資産合計	21,746,709,336	22,582,783,260
負債純資産合計	22,148,977,489	22,881,024,531

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自 2024年9月18日 至 2025年3月17日		自 2025年3月18日 至 2025年9月16日	
営業収益				
受取配当金		727,276,125		664,311,625
受取利息		622,595		953,137
有価証券売買等損益		626,089,152		1,339,869,981
営業収益合計		1,353,987,872		2,005,134,743
営業費用				
受託者報酬		3,693,992		3,631,061
委託者報酬		160,444,893		157,711,640
その他費用		1,698,021		1,695,814
営業費用合計		165,836,906		163,038,515
営業利益又は営業損失(△)		1,188,150,966		1,842,096,228
経常利益又は経常損失(△)		1,188,150,966		1,842,096,228
当期純利益又は当期純損失(△)		1,188,150,966		1,842,096,228
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)		3,224,546		3,547,469
期首剰余金又は期首欠損金(△)		△11,601,079,508		△10,978,615,276
剰余金増加額又は欠損金減少額		348,270,896		327,030,674
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		348,270,896		327,030,674
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		221,316,449		171,883,037
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		221,316,449		171,883,037
分配金		689,416,635		680,834,062
期末剰余金又は期末欠損金(△)		△10,978,615,276		△9,665,752,942

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき当該投資証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日まで及び、11月16日から翌年1月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2025年3月18日から2025年9月16日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

		前期 2025年3月17日現在	当期 2025年9月16日現在
1.	期首元本額	33,130,503,648円	32,725,324,612円
	期中追加設定元本額	692,661,172円	522,710,542円
	期中一部解約元本額	1,097,840,208円	999,498,952円
2.	受益権の総数	32,725,324,612口	32,248,536,202口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	10,978,615,276円	9,665,752,942円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024年9月18日 至 2025年3月17日	当期 自 2025年3月18日 至 2025年9月16日
1. 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する費用 60,641,175円	1. 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する費用 59,939,320円
2. 分配金の計算過程 自 2024年9月18日 至 2024年11月15日	2. 分配金の計算過程 自 2025年3月18日 至 2025年5月15日
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 264,476,045円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 207,839,900円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C 信託約款に定める収益調整金 2,080,005,722円	C 信託約款に定める収益調整金 2,137,944,567円
D 信託約款に定める分配準備積立 金 4,517,713,767円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 4,316,828,446円
E 分配対象収益 (A+B+C+D) 6,862,195,534円	E 分配対象収益 (A+B+C+D) 6,662,612,913円
F 分配対象収益 (1万口当たり) 2,074円	F 分配対象収益 (1万口当たり) 2,043円
G 分配金額 231,505,169円	G 分配金額 228,175,594円
H 分配金額 (1万口当たり) 70円	H 分配金額 (1万口当たり) 70円
自 2024年11月16日 至 2025年1月15日	自 2025年5月16日 至 2025年7月15日
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 189,692,763円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 266,283,994円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C 信託約款に定める収益調整金 2,077,251,662円	C 信託約款に定める収益調整金 2,149,537,117円
D 信託約款に定める分配準備積立 金 4,476,991,609円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 4,249,575,740円

E 分配対象収益 (A+B+C+D)	6,743,936,034 円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	6,665,396,851 円
F 分配対象収益 (1 万口当たり)	2,062 円	F 分配対象収益 (1 万口当たり)	2,056 円
G 分配金額	228,834,194 円	G 分配金額	226,918,715 円
H 分配金額 (1 万口当たり)	70 円	H 分配金額 (1 万口当たり)	70 円
		自 2025 年 1 月 16 日	自 2025 年 7 月 16 日
		至 2025 年 3 月 17 日	至 2025 年 9 月 16 日
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	187,134,292 円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	161,242,232 円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0 円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0 円
C 信託約款に定める収益調整金	2,120,846,166 円	C 信託約款に定める収益調整金	2,158,424,205 円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	4,401,276,399 円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	4,246,630,601 円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	6,709,256,857 円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	6,566,297,038 円
F 分配対象収益 (1 万口当たり)	2,050 円	F 分配対象収益 (1 万口当たり)	2,036 円
G 分配金額	229,077,272 円	G 分配金額	225,739,753 円
H 分配金額 (1 万口当たり)	70 円	H 分配金額 (1 万口当たり)	70 円

(金融商品に関する注記)

#### I 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2024 年 9 月 18 日 至 2025 年 3 月 17 日	当期 自 2025 年 3 月 18 日 至 2025 年 9 月 16 日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

#### II 金融商品の時価等に関する事項

	前期 2025 年 3 月 17 日現在	当期 2025 年 9 月 16 日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	---	----

(有価証券に関する注記)

前期 (2025年 3月 17日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	△501,376,868
投資証券	△104,704,825
親投資信託受益証券	△114,629,833
合計	△720,711,526

当期 (2025年 9月 16日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	241,763,023
投資証券	93,660,798
親投資信託受益証券	82,281,043
合計	417,704,864

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 2025年 3月 17日現在		当期 2025年 9月 16日現在	
1口当たり純資産額	0.6645円	1口当たり純資産額	0.7003円
(1万口当たり純資産額)	(6,645円)	(1万口当たり純資産額)	(7,003円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	1,437,652	4,363,273,820	
	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	1,526,025	7,706,426,250	
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	1,947,077	4,188,162,627	
投資信託受益証券 合計		4,910,754	16,257,862,697	

投資証券	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）	221,018	2,479,158,906	
投資証券 合計		221,018	2,479,158,906	
親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	656,672,340	3,476,095,031	
親投資信託受益証券 合計		656,672,340	3,476,095,031	
	合計	661,804,112	22,213,116,634	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）」「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「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）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は同投資証券です。なお、同投資証券の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「グローバル高配当株式マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ (JPY)

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)

同投資信託はバミューダ籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間(2023年7月1日から2024年6月30日まで)が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「資産・負債計算書」、「損益計算書」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の投資顧問会社から入手した2024年6月30日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

## 資産・負債計算書

2024年6月30日

	PIMCO エマージ ング債券ストラ テジーファンド		PIMCO グローバ ル債券ストラ テジーファンド	
(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)				
<b>資産：</b>				
投資（公正価値）				
投資有価証券*	\$	31,202	\$	364,556
金融デリバティブ商品				
上場または中央清算		101		439
店頭		736		2,995
現金		0		0
取引相手先預け金		796		6,085
外貨（公正価値）		245		202
投資売却に係る未収金		521		7
TBA 投資売却に係る未収金		0		94,142
ファンド受益証券売却に係る未収金		0		25
未収利息および／または未収配当		526		1,960
その他の資産		0		1
		34,127		470,412
<b>負債：</b>				
借入および他の金融取引				
リバース・レポ契約に係る未払金	\$	784	\$	773
売建に係る未払金		0		0
空売りに係る未払金		0		11,228
金融デリバティブ商品				
上場または中央清算		104		411
店頭		589		1,613
投資購入に係る未払金		1,582		3,021
遅延引渡投資購入に係る未払金		467		500
TBA 投資購入に係る未払金		0		156,221
未払利息		0		5
取引相手先預かり金		0		2,149
ファンド受益証券買戻しに係る未払金		0		305
保管会社からの当座借越		1		3
未払投資顧問報酬		0		64
未払管理報酬		0		0
未払税金		96		0
		3,623		176,293
<b>純資産</b>	<b>\$</b>	<b>30,504</b>	<b>\$</b>	<b>294,119</b>
投資有価証券に係る費用	\$	34,185	\$	372,609
外国通貨保有に係る費用	\$	244	\$	203
売建に係る受取金	\$	0	\$	11,292
金融デリバティブ商品取得原価またはプレミアム（純額）	\$	(68)	\$	19
* 内レポ契約	\$	2,500	\$	17,200
<b>純資産：</b>				
（日本円、為替ヘッジあり） — 機関		N/A		N/A
（日本円、為替ヘッジあり） — 小売		N/A		N/A
（日本円、為替ヘッジなし） — 小売		N/A		N/A
J（日本円）	\$	30,504	\$	83,804
J（日本円、為替ヘッジあり）		N/A		N/A
S（日本円）		N/A		210,315
米ドル		N/A		N/A
<b>発行済受益証券数：</b>				
（日本円、為替ヘッジあり） — 機関		N/A		N/A
（日本円、為替ヘッジあり） — 小売		N/A		N/A

(日本円、為替ヘッジなし) — 小売		N/A		N/A
J (日本円)		2,144		4,055
J (日本円、為替ヘッジあり)		N/A		N/A
S (日本円)		N/A		2,647
米ドル		N/A		N/A
<b>発行済受益証券1口当たりの純資産額および買戻価格:</b>				
(日本円、為替ヘッジあり) — 機関				
(機能通貨表示)		N/A		N/A
(報告通貨表示)		N/A		N/A
(日本円、為替ヘッジあり) — 小売				
(機能通貨表示)		N/A		N/A
(報告通貨表示)		N/A		N/A
(日本円、為替ヘッジなし) — 小売				
(機能通貨表示)		N/A		N/A
(報告通貨表示)		N/A		N/A
J (日本円)				
(機能通貨表示)	\$	14.23	\$	20.67
(報告通貨表示)	¥	2,288	¥	3,325
J (日本円、為替ヘッジあり)				
(機能通貨表示)		N/A		N/A
(報告通貨表示)		N/A		N/A
S (日本円)				
(機能通貨表示)		N/A	\$	79.46
(報告通貨表示)		N/A	¥	12,781
米ドル				
(機能通貨表示)		N/A		N/A

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。

## 資産・負債計算書

2024年6月30日

PIMCO グローバル  
ハイイールド  
ストラテジーフ  
ァンド

(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)

<b>資産：</b>		
投資（公正価値）		
投資有価証券	\$	52,106
金融デリバティブ商品		
上場または中央清算		16
店頭		27
現金		6
取引相手先預け金		473
外貨（公正価値）		3
投資売却に係る未収金		321
未収利息および／または未収配当		824
その他の資産		2
		53,778
<b>負債：</b>		
借入および他の金融取引		
リバース・レポ契約に係る未払金	\$	721
金融デリバティブ商品		
上場または中央清算		7
店頭		210
投資購入に係る未払金		1,542
		2,480
<b>純資産</b>	<b>\$</b>	<b>51,298</b>
投資有価証券に係る費用	\$	52,494
外国通貨保有に係る費用	\$	3
金融デリバティブ商品取得原価またはプレミアム（純額）	\$	(2)
<b>純資産：</b>		
J（日本円）	\$	51,298
<b>発行済受益証券数：</b>		
J（日本円）		1,615
<b>発行済受益証券1口当たりの純資産額および買戻価格：</b>		
J（日本円）		
（機能通貨表示）	\$	31.75
（報告通貨表示）	¥	5,108

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。

## 損益計算書

2024年6月30日までの1年間

	PIMCO エマージ ング債券ストラ テジーファンド		PIMCO グローバ ル債券ストラ テジーファンド	
(金額単位：千米ドル)				
<b>投資収益：</b>				
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$	2,267	\$	8,497
雑収益		5		46
収益合計		2,272		8,543
<b>費用：</b>				
未払投資顧問報酬 —（日本円、為替ヘッジあり）— 機関		N/A		N/A
未払投資顧問報酬 —（日本円、為替ヘッジあり）— 小売		N/A		N/A
未払投資顧問報酬 —（日本円、為替ヘッジなし）— 小売		N/A		N/A
未払投資顧問報酬 — S（日本円）		N/A		650
運用報酬 — C（日本円、為替ヘッジあり）		N/A		22 <sup>(1)</sup>
管理報酬 —（日本円、為替ヘッジあり）— 機関		N/A		N/A
支払利息		54		69
その他費用		0		0
費用合計		54		741
<b>投資純利益（費用）</b>		<b>2,218</b>		<b>7,802</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>				
投資有価証券（外国源泉税控除後）*		(977)		(5,580)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		425		781
店頭金融デリバティブ商品		107		4,626
外国通貨		(114)		464
実現純利益（損失）		(559)		291
<b>未実現評価損益の純変動額</b>				
投資有価証券		127		2,983
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(186)		582
店頭金融デリバティブ商品		268		875
外貨建資産および負債		(27)		(4)
未実現評価損益の純変動額		182		4,436
純利益（損失）		(377)		4,727
<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	\$	<b>1,841</b>	\$	<b>12,529</b>
* 外国源泉税	\$	15	\$	0

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。

<sup>(1)</sup> 2023年7月1日から2023年12月6日（解約日）までの期間。

## 損益計算書

2024年6月30日までの1年間

	PIMCO グローバル ハイイールド ストラテジーフ ァンド
(金額単位：千米ドル)	
<b>投資収益：</b>	
受取利息	\$ 3,628
受取配当	11
雑収益	9
収益合計	3,648
<b>費用：</b>	
支払利息	6
費用合計	6
<b>投資純利益（費用）</b>	<b>3,642</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券	(1,426)
上場または中央清算金融デリバティブ商品	290
店頭金融デリバティブ商品	33
外国通貨	(2)
実現純利益（損失）	(1,105)
<b>未実現評価損益の純変動額</b>	
投資有価証券	3,214
上場または中央清算金融デリバティブ商品	(14)
店頭金融デリバティブ商品	(273)
外貨建資産および負債	29
未実現評価損益の純変動額	2,956
純利益（損失）	1,851
<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	<b>\$ 5,493</b>

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。

## 純資産変動計算書

2024年6月30日までの1年間

	PIMCO エマージ ング債券ストラ テジーファンド	PIMCO グローバ ル債券ストラ ジーファンド
(金額単位：千米ドル)		
<b>純資産の増加（減少）の内訳：</b>		
<b>運用：</b>		
投資純利益（費用）	\$ 2,218	\$ 7,802
実現純利益（損失）	(559)	291
未実現評価損益の純変動額	182	4,436
運用による純増加（減少）額	1,841	12,529
<b>受益者への分配金：</b>		
分配	N/A	N/A
（日本円、為替ヘッジあり） — 機関	N/A	N/A
（日本円、為替ヘッジあり） — 小売	N/A	N/A
（日本円、為替ヘッジなし） — 小売	N/A	N/A
J（日本円）	(4,377)	(5,990)
J（日本円、為替ヘッジあり）	N/A	N/A
米ドル	N/A	N/A
分配金合計	(4,377)	(5,990)
<b>ファンド受益証券取引：</b>		
ファンド受益証券取引による純増加（減少）額*	(731)	152,328
<b>純資産の増加（減少）額合計</b>	<b>(3,267)</b>	<b>158,867</b>
<b>純資産：</b>		
期首残高	33,771	135,252
期末残高	\$ 30,504	\$ 294,119

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。

\* 財務諸表の注記を参照のこと。

## 純資産変動計算書

2024年6月30日までの1年間

PIMCO グローバル  
ハイイールド  
ストラテジーフ  
ァンド

(金額単位：千米ドル)

純資産の増加（減少）の内訳：

運用：

投資純利益（費用）	\$	3,642
実現純利益（損失）		(1,105)
未実現評価損益の純変動額		2,956
運用による純増加（減少）額		5,493

受益者への分配金：

J（日本円）		(3,283)
分配金合計		(3,283)

ファンド受益証券取引：

ファンド受益証券取引による純増加（減少）額*		(820)
------------------------	--	-------

純資産の増加（減少）額合計

1,390

純資産：

期首残高		49,908
期末残高	\$	51,298

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。

\* 財務諸表の注記を参照のこと。

投資明細表

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)

2024年6月30日現在

	元本金額 (単位 : 千)	評価額 (単位 : 千)
<b>投資有価証券 102.3%</b>		
<b>アゼルバイジャン 1.0%</b>		
<b>社債等 1.0%</b>		
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC		
7.230% due 03/17/2026	\$ 300	\$ 298
<b>アゼルバイジャン合計</b>		<b>298</b>
(取得原価 \$ 299)		
<b>ブラジル 3.2%</b>		
<b>社債等 2.9%</b>		
Banco BTG Pactual S. A.		
8.300% due 08/15/2024	BRL 4,000	718
Banco do Brasil S. A.		
8.500% due 07/29/2026	MXN 3,000	155
Oi S. A.		
1.913% due 02/25/2035	BRL 1	2
		<b>875</b>
<b>仕組債 0.3%</b>		
Vale S. A.		
1.971% due 03/31/2173 (b)	1,550	97
<b>ブラジル合計</b>		<b>972</b>
(取得原価 \$ 1,402)		
<b>英領バージン諸島 0.0%</b>		
<b>社債等 0.0%</b>		
Flourish Century Holdings Ltd.		
14.298% due 02/04/2049 (a) (f) (h)	\$ 200	8
<b>英領バージン諸島合計</b>		<b>8</b>
(取得原価 \$ 195)		
<b>ケイマン諸島 1.2%</b>		
<b>資産担保証券 0.0%</b>		
MidOcean Credit CLO II		
6.616% due 01/29/2030	2	3
<b>社債等 1.2%</b>		
Interoceanica IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2025	6	5
Peru Payroll Deduction Finance Ltd.		
0.000% due 11/01/2029	39	32
Poinsettia Finance Ltd.		
6.625% due 06/17/2031 (j)	164	141
QNB Finance Ltd.		
4.875% due 01/30/2029 (j)	200	198
		<b>376</b>
<b>ケイマン諸島合計</b>		<b>379</b>
(取得原価 \$ 400)		

<b>チリ 4.0%</b>			
<b>ソブリン債 4.0%</b>			
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica</b>			
3.400% due 10/01/2039 (c)	CLP	112,727	126
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos</b>			
5.000% due 10/01/2028		285,000	296
5.300% due 11/01/2037		10,000	10
5.800% due 10/01/2034		90,000	94
6.200% due 10/01/2040		225,000	243
<b>Titulos de Tesoreria (d)</b>			
6.250% due 11/03/2027	COP	495,000	106
6.250% due 09/18/2030		465,600	100
6.250% due 03/26/2031		973,300	197
6.250% due 06/30/2032		253,000	50
<b>チリ合計</b>			<b>1,222</b>
(取得原価 \$ 1,242)			
<b>中国 1.6%</b>			
<b>ソブリン債 1.6%</b>			
<b>China Government International Bond</b>			
2.600% due 09/01/2032	CNY	1,280	181
2.750% due 02/17/2032		160	23
3.020% due 05/27/2031		1,600	233
3.120% due 10/25/2052		180	28
3.810% due 09/14/2050		200	35
<b>中国合計</b>			<b>500</b>
(取得原価 \$ 493)			
<b>コロンビア 2.7%</b>			
<b>社債等 0.8%</b>			
<b>Empresas Publicas de Medellin ESP</b>			
7.625% due 09/10/2024	COP	961,000	229
<b>ソブリン債 1.9%</b>			
<b>Colombian TES</b>			
6.000% due 04/28/2028		335,900	71
6.250% due 07/09/2036		1,177,300	196
9.250% due 05/28/2042		914,000	184
13.250% due 02/09/2033		417,100	114
<b>Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter</b>			
7.875% due 08/12/2024		94,000	23
			<b>588</b>
<b>コロンビア合計</b>			<b>817</b>
(取得原価 \$ 1,110)			
<b>チェコ共和国 1.8%</b>			
<b>ソブリン債 1.8%</b>			
<b>Czech Republic Government Bond</b>			
0.950% due 05/15/2030	CZK	3,900	140
1.200% due 03/13/2031		3,600	129
2.000% due 10/13/2033		4,400	158
4.200% due 12/04/2036		1,100	47
4.900% due 04/14/2034		300	14
5.000% due 09/30/2030		1,200	54
<b>チェコ共和国合計</b>			<b>542</b>
(取得原価 \$ 608)			

<b>ドミニカ共和国 3.0%</b>			
<b>ソブリン債 3.0%</b>			
<b>Dominican Republic Central Bank Notes</b>			
13.000% due 12/05/2025	DOP	11,300	195
13.000% due 01/30/2026		1,200	21
<b>Dominican Republic International Bond</b>			
10.750% due 06/01/2036 (d)		16,500	285
11.250% due 09/15/2035		11,400	204
13.625% due 02/03/2033		10,800	217
<b>ドミニカ共和国合計</b>			<b>922</b>
<b>(取得原価 \$ 882)</b>			
<hr/>			
<b>エクアドル 0.2%</b>			
<b>ソブリン債 0.2%</b>			
<b>Ecuador Government International Bond</b>			
3.500% due 07/31/2035 (j)	\$	82	41
6.000% due 07/31/2030		30	19
<b>エクアドル合計</b>			<b>60</b>
<b>(取得原価 \$ 48)</b>			
<hr/>			
<b>ハンガリー 2.8%</b>			
<b>ソブリン債 2.8%</b>			
<b>Hungary Government Bond</b>			
2.000% due 05/23/2029	HUF	14,200	31
2.250% due 04/20/2033		11,300	22
3.000% due 08/21/2030		49,900	111
3.000% due 10/27/2038		2,700	5
4.500% due 03/23/2028		20,600	52
4.750% due 11/24/2032		45,700	108
6.750% due 10/22/2028		109,300	297
7.000% due 10/24/2035		4,600	13
9.500% due 10/21/2026		38,100	109
<b>Magyar Export-Import Bank Zrt</b>			
6.000% due 05/16/2029	EUR	100	113
<b>ハンガリー合計</b>			<b>861</b>
<b>(取得原価 \$ 869)</b>			
<hr/>			
<b>インド 0.8%</b>			
<b>社債等 0.8%</b>			
<b>HDFC Bank Ltd.</b>			
8.100% due 03/22/2025	INR	20,000	240
<b>インド合計</b>			<b>240</b>
<b>(取得原価 \$ 242)</b>			
<hr/>			
<b>インドネシア 1.4%</b>			
<b>ソブリン債 1.4%</b>			
<b>Indonesia Government International Bond</b>			
7.125% due 06/15/2038	IDR	1,688,000	104
7.125% due 06/15/2043		478,000	29
7.500% due 04/15/2040		2,563,000	162
8.375% due 03/15/2034		2,003,000	133
<b>インドネシア合計</b>			<b>428</b>
<b>(取得原価 \$ 426)</b>			
<hr/>			
<b>アイルランド 1.0%</b>			
<b>社債等 1.0%</b>			

<b>Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance PLC</b>			
9.350% due 08/06/2049 (a)	RUB	62,400	22
<b>Iridium Capital PLC</b>			
9.250% due 06/18/2029	EUR	250	270
<b>アイルランド合計</b>			<b>292</b>
(取得原価 \$ 1,155)			
<b>イタリア 0.7%</b>			
<b>ソブリン債 0.7%</b>			
<b>Cassa Depositi e Prestiti SpA</b>			
5.875% due 04/30/2029 (j)	\$	200	203
<b>イタリア合計</b>			<b>203</b>
(取得原価 \$ 198)			
<b>コートジボワール 0.9%</b>			
<b>ソブリン債 0.9%</b>			
<b>Ivory Coast Government International Bond</b>			
4.875% due 01/30/2032	EUR	200	180
5.250% due 03/22/2030		100	98
<b>コートジボワール合計</b>			<b>278</b>
(取得原価 \$ 279)			
<b>ルクセンブルク 0.0%</b>			
<b>社債等 0.0%</b>			
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>			
5.250% due 05/23/2049 (a) (e)	\$	200	12
<b>ルクセンブルク合計</b>			<b>12</b>
(取得原価 \$ 193)			
<b>マレーシア 4.2%</b>			
<b>ソブリン債 4.2%</b>			
<b>Malaysia Government International Bond</b>			
2.632% due 04/15/2031	MYR	2,500	494
3.885% due 08/15/2029		990	212
4.291% due 08/14/2043		1,360	295
4.417% due 09/30/2041		230	51
4.504% due 04/30/2029		480	106
4.696% due 10/15/2042		368	84
5.357% due 05/15/2052		148	37
<b>マレーシア合計</b>			<b>1,279</b>
(取得原価 \$ 1,278)			
<b>メキシコ 8.1%</b>			
<b>社債等 0.2%</b>			
<b>America Movil SAB de C.V.</b>			
8.460% due 12/18/2036	MXN	1,000	46
<b>ソブリン債 7.9%</b>			
<b>Mexico Government International Bond</b>			
3.000% due 12/03/2026 (c)		17,884	904
4.000% due 11/30/2028 (c)		1,626	83
4.000% due 08/24/2034 (c)		813	40
5.750% due 03/05/2026		8,000	405
7.000% due 09/03/2026		2,300	117
7.500% due 05/26/2033		3,900	184
7.750% due 05/29/2031		8,600	421

8.000% due 11/07/2047		3,500	157
8.000% due 07/31/2053		2,200	98
			<b>2,409</b>
<b>メキシコ合計</b>			<b>2,455</b>
(取得原価 \$ 2,618)			
<hr/>			
<b>パラグアイ 0.2%</b>			
<b>ソブリン債 0.2%</b>			
<b>Paraguay Government International Bond</b>			
7.900% due 02/09/2031	PYG	519,000	72
<b>パラグアイ合計</b>			<b>72</b>
(取得原価 \$ 71)			
<hr/>			
<b>ペルー7.9%</b>			
<b>社債等 2.6%</b>			
<b>Banco de Credito del Peru S.A.</b>			
4.650% due 09/17/2024	PEN	1,830	475
<b>Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.</b>			
10.100% due 12/15/2043		1,200	321
			<b>796</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債 5.3%</b>			
<b>Peru Government International Bond</b>			
5.350% due 08/12/2040		700	148
5.400% due 08/12/2034		200	46
5.940% due 02/12/2029		1,700	447
6.150% due 08/12/2032		300	75
6.350% due 08/12/2028		200	54
6.900% due 08/12/2037		1,500	376
6.950% due 08/12/2031		900	241
7.300% due 08/12/2033		800	215
			<b>1,602</b>
<b>ペルー合計</b>			<b>2,398</b>
(取得原価 \$ 2,498)			
<hr/>			
<b>フィリピン 0.8%</b>			
<b>ソブリン債 0.8%</b>			
<b>Philippines Government International Bond</b>			
6.250% due 02/28/2044	PHP	15,300	246
<b>フィリピン合計</b>			<b>246</b>
(取得原価 \$ 245)			
<hr/>			
<b>ポーランド 0.8%</b>			
<b>ソブリン債 0.8%</b>			
<b>Poland Government International Bond</b>			
1.750% due 04/25/2032	PLN	500	95
2.750% due 04/25/2028		200	45
6.000% due 10/25/2033		400	102
<b>ポーランド合計</b>			<b>242</b>
(取得原価 \$ 229)			
<hr/>			
<b>ルーマニア 3.0%</b>			
<b>ソブリン債 3.0%</b>			
<b>Romania Government International Bond</b>			
3.650% due 07/28/2025	RON	500	105
4.150% due 01/26/2028		700	141

4.250% due 04/28/2036		600	102
4.750% due 10/11/2034		300	55
4.850% due 04/22/2026		800	169
5.000% due 02/12/2029		300	61
5.250% due 05/30/2032	EUR	100	104
5.625% due 05/30/2037		100	103
7.900% due 02/24/2038	RON	300	70
<b>ルーマニア合計</b>			<b>910</b>
<b>(取得原価 \$ 953)</b>			

---

**シンガポール 3.6%**


---

**ソブリン債 3.6%**


---

**Singapore Government Bond**

1.875% due 10/01/2051	SGD	50	28
2.125% due 06/01/2026		1,280	922
3.250% due 06/01/2054		200	153
<b>シンガポール合計</b>			<b>1,103</b>
<b>(取得原価 \$ 1,111)</b>			

---

**南アフリカ 12.8%**


---

**社債等 1.7%**


---

**Development Bank of Southern Africa Ltd.**

8.600% due 10/21/2024 (h)	ZAR	3,900	212
---------------------------	-----	-------	-----

**Eskom Holdings SOC Ltd.**

0.000% due 08/18/2027		2,800	95
-----------------------	--	-------	----

0.000% due 12/31/2032		6,900	91
-----------------------	--	-------	----

**Transnet SOC Ltd.**

10.000% due 03/30/2029		2,000	102
			<b>500</b>

---

**ソブリン債 11.1%**


---

**South Africa Government CPI-Linked Bond**

2.000% due 01/31/2025 (c)		3,857	208
---------------------------	--	-------	-----

**South Africa Government International Bond**

6.250% due 03/31/2036		7,600	277
-----------------------	--	-------	-----

6.500% due 02/28/2041		2,700	90
-----------------------	--	-------	----

8.000% due 01/31/2030		15,225	765
-----------------------	--	--------	-----

8.500% due 01/31/2037		7,600	328
-----------------------	--	-------	-----

9.000% due 01/31/2040		4,700	203
-----------------------	--	-------	-----

10.500% due 12/21/2026		26,850	1,526
			<b>3,397</b>

**南アフリカ合計**

<b>(取得原価 \$ 4,231)</b>			<b>3,897</b>
------------------------	--	--	--------------

---

**国際機関 7.5%**


---

**社債等 4.0%**


---

**Arab Bank for Economic Development in Africa**

3.750% due 01/25/2027	EUR	100	107
-----------------------	-----	-----	-----

**Asian Infrastructure Investment Bank**

7.000% due 03/01/2029	INR	62,400	743
-----------------------	-----	--------	-----

7.200% due 01/25/2029		16,200	194
-----------------------	--	--------	-----

7.200% due 07/02/2031		9,900	118
-----------------------	--	-------	-----

**Inter-American Development Bank**

5.100% due 11/17/2026	IDR	80,000	5
-----------------------	-----	--------	---

7.000% due 01/25/2029	INR	5,000	59
			<b>1,226</b>

<b>ソブリン債 3.5%</b>			
<b>Asian Development Bank</b>			
6.720% due 02/08/2028		38,700	463
<b>European Investment Bank</b>			
2.875% due 11/15/2029	PLN	1,300	282
6.950% due 03/01/2029	INR	5,900	71
<b>International Bank for Reconstruction &amp; Development</b>			
5.000% due 12/01/2026	IDR	260,000	15
7.050% due 07/22/2029	INR	20,000	243
			<b>1,074</b>
<b>国際機関合計</b>			<b>2,300</b>
(取得原価 \$ 2,323)			
<b>タイ 0.2%</b>			
<b>ソブリン債 0.2%</b>			
<b>Thailand Government Bond</b>			
3.450% due 06/17/2043	THB	2,320	65
4.000% due 06/17/2055		230	7
<b>タイ合計</b>			<b>72</b>
(取得原価 \$ 71)			
<b>トルコ 2.2%</b>			
<b>ソブリン債 2.2%</b>			
<b>Turkiye Government Bond</b>			
26.200% due 10/05/2033	TRY	9,900	296
37.000% due 02/18/2026		2,300	69
50.000% due 05/17/2028		10,000	304
<b>トルコ合計</b>			<b>669</b>
(取得原価 \$ 671)			
<b>ウクライナ 0.2%</b>			
<b>ソブリン債 0.2%</b>			
<b>Ukraine Government International Bond</b>			
7.750% due 08/01/2041	\$	100	49
<b>ウクライナ合計</b>			<b>49</b>
(取得原価 \$ 48)			
<b>英国 1.3%</b>			
<b>社債等 0.9%</b>			
<b>Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC</b>			
0.000% due 04/05/2032 (j)		400	262
<b>モーゲージ証券 0.4%</b>			
<b>Harbour No. 1 PLC</b>			
6.122% due 01/28/2054	GBP	100	126
<b>英国合計</b>			<b>388</b>
(取得原価 \$ 374)			
<b>米国 4.7%</b>			
<b>資産担保証券 0.4%</b>			
<b>OneMain Financial Issuance Trust</b>			
4.130% due 05/14/2035	\$	100	98
<b>モーゲージ証券 4.3%</b>			
<b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>			

5.540% due 05/25/2037	3	2
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
5.913% due 02/20/2047	31	26
<b>Banc of America Mortgage Trust</b>		
4.875% due 02/25/2036	2	2
6.650% due 07/25/2034	8	7
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>		
5.780% due 02/25/2034	19	17
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust</b>		
6.510% due 08/25/2037	22	19
<b>Chase Mortgage Finance Trust</b>		
4.675% due 03/25/2037	12	11
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
5.261% due 07/25/2046	8	7
5.520% due 07/25/2045	25	17
5.530% due 01/25/2037	6	5
6.238% due 03/25/2034	2	1
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
4.425% due 09/25/2047	5	4
<b>Credit Suisse Mortgage Capital</b>		
3.199% due 11/30/2037	175	157
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>		
5.559% due 07/25/2037	113	73
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization Trust</b>		
5.580% due 11/25/2036	5	2
<b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>		
5.643% due 10/19/2036	106	88
<b>First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust</b>		
5.125% due 11/25/2035	17	10
<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
6.850% due 08/25/2037	51	17
<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
6.724% due 10/25/2033	3	2
<b>GSAMP Trust</b>		
5.530% due 12/25/2036	16	8
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
6.035% due 08/19/2036	1	1
<b>Home Equity Asset Trust</b>		
6.810% due 02/25/2033	63	59
<b>HSI Asset Loan Obligation Trust</b>		
4.806% due 12/25/2036	6	2
<b>Impac CMB Trust</b>		
6.100% due 03/25/2035	69	64
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
4.767% due 12/25/2034	5	5
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
5.112% due 04/25/2036	22	19
<b>Luminent Mortgage Trust</b>		
5.820% due 12/25/2036	6	5
<b>Mastr Asset-Backed Securities Trust</b>		
5.560% due 01/25/2037	21	6
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
5.960% due 11/25/2035	18	17
<b>Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust</b>		
4.209% due 04/25/2037	15	12
<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>		

5.520% due 05/25/2037	10	9
<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>		
6.965% due 06/25/2036	3	2
<b>Mortgage Equity Conversion Asset Trust</b>		
5.600% due 05/25/2042	67	66
<b>New Century Home Equity Loan Trust</b>		
5.820% due 05/25/2036	16	16
<b>New Residential Mortgage Loan Trust</b>		
2.750% due 11/25/2059	82	76
<b>New York Mortgage Trust</b>		
6.000% due 04/25/2035	71	66
<b>Option One Mortgage Loan Trust</b>		
5.600% due 03/25/2037	159	140
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>		
5.860% due 01/25/2046	55	15
<b>Residential Funding Mortgage Securities I Trust</b>		
5.322% due 09/25/2035	12	8
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
5.580% due 12/25/2036	54	12
5.620% due 11/25/2036	30	8
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
4.898% due 01/20/2047	6	4
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
6.575% due 07/25/2034	84	80
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
5.953% due 07/19/2035	21	20
6.113% due 10/19/2034	68	63
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
6.000% due 10/25/2036	25	25
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
3.767% due 01/25/2037	15	13
4.209% due 12/25/2036	32	28
4.422% due 09/25/2036	3	2
		<b>1,318</b>

---

**米国政府機関債 0.0%**

<b>Fannie Mae</b>		
5.498% due 12/25/2036	3	3
<b>米国合計</b>		<b>1,419</b>
(取得原価 \$ 1,682)		

---

**ウルグアイ 1.3%**

<b>ソブリン債 1.3%</b>			
<b>Uruguay Government International Bond</b>			
3.400% due 05/16/2045 (c)	UYU	9,672	245
9.750% due 07/20/2033		6,300	160
<b>ウルグアイ合計</b>			<b>405</b>
(取得原価 \$ 421)			

---

**ウズベキスタン 0.3%**

<b>ソブリン債 0.3%</b>			
<b>National Bank of Uzbekistan</b>			
19.875% due 07/05/2027	UZS	1,100,000	88
<b>ウズベキスタン合計</b>			<b>88</b>
(取得原価 \$ 87)			

<b>ザンビア 0.2%</b>			
<b>ソブリン債 0.2%</b>			
<b>Zambia Government International Bond</b>			
11.000% due 07/27/2025	ZMW	1,200	47
12.000% due 05/03/2028		50	2
13.000% due 01/25/2031		50	1
23.000% due 01/22/2031		600	24
<b>ザンビア合計</b>			<b>74</b>
<b>(取得原価 \$ 79)</b>			
<b>短期金融商品 16.7%</b>			
<b>レボ契約(i) 8.2%</b>			
			2,500
<b>仕組債 1.4%</b>			
<b>Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Product BV) (h)</b>			
31.880% due 12/12/2024 (f)	EGP	11,400	213
30.841% due 03/13/2025 (g)		12,700	224
			<b>437</b>
<b>定期預金 0.5%</b>			
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>			
3.360% due 07/01/2024	AUD	1	0
4.830% due 07/01/2024	\$	5	5
<b>Bank of Nova Scotia</b>			
3.770% due 07/02/2024	CAD	1	1
4.830% due 07/01/2024	\$	1	1
<b>BNP Paribas Bank</b>			
(0.140%) due 07/01/2024	¥	27	0
0.320% due 07/01/2024	CHF	0	1
2.600% due 07/01/2024	SGD	1	1
3.380% due 07/01/2024	NOK	3	0
6.330% due 07/01/2024	ZAR	81	5
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>			
(0.140%) due 07/01/2024	¥	5	0
2.500% due 07/01/2024	DKK	2	0
<b>Citibank N.A.</b>			
4.830% due 07/01/2024	\$	60	60
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
4.830% due 07/01/2024		10	10
<b>HSBC Bank</b>			
2.600% due 07/01/2024	SGD	1	1
<b>HSBC Bank PLC</b>			
2.840% due 07/01/2024	EUR	11	12
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>			
4.830% due 07/01/2024	\$	11	11
<b>MUFG Bank Ltd.</b>			
(0.140%) due 07/01/2024	¥	344	2
<b>Royal Bank of Canada</b>			
3.770% due 07/02/2024	CAD	2	2
4.830% due 07/01/2024	\$	2	2
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.140%) due 07/01/2024	¥	48	0
4.830% due 07/01/2024	\$	9	9
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
(0.140%) due 07/01/2024	¥	1,699	11

2.840% due 07/01/2024	EUR	3	3
4.830% due 07/01/2024	\$	9	9
			<b>146</b>
<b>日本短期国債 5.7%</b>			
0.038% due 08/19/2024 (f)	¥	280,000	1,741
<b>ナイジェリア短期国債 0.6%</b>			
24.356% due 04/01/2025 (f)	NGN	68,800	39
25.482% due 02/25/2025 (g)		41,500	23
26.099% due 03/06/2025 (f)		93,000	53
27.168% due 05/20/2025 (f)		83,000	45
27.687% due 05/27/2025 (f)		36,720	19
			<b>179</b>
<b>米国短期国債 0.3%</b>			
5.313% due 09/05/2024 (f)	\$	100	99
<b>短期金融商品合計</b> (取得原価 \$ 5,154)			<b>5,102</b>
<b>投資有価証券合計 102.3%</b> (取得原価 \$ 34,185)			<b>\$ 31,202</b>
<b>金融デリバティブ商品(k) (1) 0.5%</b> (取得原価あるいはプレミアム (純額) \$ (68))			<b>144</b>
<b>その他の資産および負債 (純額) (2.8%)</b>			<b>(842)</b>
<b>純資産 100.0%</b>			<b>\$ 30,504</b>

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) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (b) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
- (c) 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。
- (d) 発行日前取引証券
- (e) 偶発転換社債
- (f) クーポンは最終利回りである。
- (g) クーポンは加重平均最終利回りである。

(h) 制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価額の対 純資産比率
Development Bank of Southern Africa Ltd.	8.600%	10/21/2024	10/07/2021	\$ 262	\$ 212	0.69%
Flourish Century Holdings Ltd.	14.298%	02/04/2049	08/25/2021	195	8	0.03%
Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Product BV)	31.880%	12/12/2024	03/11/2024	206	213	0.70%
Egypt Treasury Bills (Issuer JPMorgan Structured Product BV)	30.841%	03/13/2025	03/07/2024	216	224	0.73%
<b>制限証券合計</b>				<b>\$ 879</b>	<b>\$ 657</b>	<b>2.15%</b>

借入およびその他の金融取引

(i) レポ契約：

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)	レポ契約 (公正価値)	レポ契約に係る未収金 <sup>(1)</sup>
SAL	5.400%	06/28/2024	07/01/2024	\$ 2,500	U. S. Treasury Notes 0.750% due 03/31/2026	\$ (2,554)	\$ 2,500	\$ 2,501
レポ契約合計						\$ (2,554)	\$ 2,500	\$ 2,501

リバース・レポ契約：

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日 <sup>(3)</sup>	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバース・レポ 契約に係る未払金
BPS	5.550%	02/08/2024	TBD	\$ (189)	\$ (193)
BPS	5.740%	01/25/2024	TBD	(128)	(132)
SCX	5.550%	05/01/2024	TBD	(417)	(421)
SCX	5.750%	05/01/2024	TBD	(38)	(38)
リバース・レポ契約 合計				\$ (784)	\$ (784)

担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間 翌日物および継続				合計
	続	30日以下	31~90日	90日超	
リバース・レポ契約					
Non-U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (553)	\$ (553)
Non-U.S. Government Debt	0	0	0	(231)	(231)
リバース・レポ契約 合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (784)	\$ (784)
借入合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (784)	\$ (784)
リバース・レポ契約 に係る未払金				\$ (784)	\$ (784)

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2024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。

(j) 2024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\$845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 <sup>(4)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (325)	\$ 0	\$ 0	\$ (325)	\$ 339	\$ 14
SAL	2,501	0	0	0	2,501	(2,554)	(53)
SCX	0	(459)	0	0	(459)	506	47
借入およびその他 の金融取引合計	\$ 2,501	\$ (784)	\$ 0	\$ 0	\$ 1,717		

(1) 未収利息を含む。

(2) 2024年6月30日に終了した会計期間中の平均借入額は\$805で、加重平均金利は5.715%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時の取引相手に対する未収金／未払金の純額を表す。借入れおよびその他の金融取引からのエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく取引間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティングの取決めの詳細に関しては財務諸表に対する注記を参照のこと。

## (k) 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
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	Long	09/2024	2	\$ 3	\$ 0	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2024	1	(2)	0	0
U. S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2024	26	(2)	0	0
U. S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2024	5	1	0	(1)
U. S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2024	5	2	0	(2)
U. S. Treasury 20-Year Bond September Futures	Short	09/2024	3	2	4	0
U. S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2024	1	(1)	1	0
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ 3</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ (3)</b>

### 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<sup>(1)</sup>

参照債務	受取固定 金利	満期日	イン ライ ド・ク レジット ト・ス プレッ ド (2024 年6月 30日現 在) <sup>(2)</sup>	想定元 本 <sup>(3)</sup>	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Boeing Co.	1.000%	12/20/2026	0.946%	\$ 200	\$ 0	(2)	\$ 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
支払	3-Month ILS-TELBOR	3.792%	11/06/2028	ILS 300	\$ 0	(1)	\$ 0	\$ 0
支払	3-Month THOR	2.770%	12/20/2028	THB 1,551	1	0	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	3-Month THOR	2.250%	09/18/2029	8,670	2	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	7.881%	02/09/2026	5,800	1	(1)	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	(1)	(1)	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	19	(1)	1	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	6,100	(4)	1	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.205%	04/22/2027	1,800	2	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.210%	04/22/2027	1,400	1	0	0	0

受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.440%	11/02/2028		500	0	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.599%	06/05/2029		3,600	(3)	(3)	1	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.650%	01/31/2030		1,700	(1)	0	0	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.695%	01/31/2030		1,900	(2)	0	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	10.150%	05/18/2033		1,100	4	0	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	9.330%	02/09/2034		1,200	0	2	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	4.388%	11/15/2028	CZK	6,600	12	5	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.765%	01/09/2029		4,800	(4)	(5)	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.645%	02/01/2029		13,800	(12)	(12)	1	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.534%	03/21/2029		6,000	5	5	0	0
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.850%	05/10/2029		5,000	(1)	(1)	0	0
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.130%	06/03/2029		4,100	(2)	(2)	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	3.000%	09/18/2026	EUR	400	1	1	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.860%	04/24/2029		100	0	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.780%	05/02/2029		700	(5)	(5)	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2029		1,400	4	1	1	0
受取	6-Month EURIBOR	3.300%	10/03/2033		100	(5)	2	1	0
支払 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2034		475	(2)	(2)	0	(1)
受取 <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	2.500%	09/18/2054		220	1	1	1	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	2.325%	07/20/2024	HUF	33,000	(2)	1	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	13.600%	12/12/2024		181,000	49	25	0	(15)
支払	6-Month HUF-BUBOR	0.995%	06/19/2025		192,600	(29)	11	2	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.220%	02/15/2026		100,300	4	1	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	5.670%	01/15/2027		11,200	1	1	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	4.790%	01/17/2027		56,900	(9)	(4)	1	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.280%	03/18/2027		206,700	(4)	(9)	1	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	8.700%	01/16/2028		104,600	(20)	10	1	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	8.740%	04/28/2028		27,200	(6)	2	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	7.610%	11/03/2028		20,000	5	1	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	7.330%	11/06/2028		91,300	18	2	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	5.440%	01/15/2029		111,600	(16)	(10)	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	5.880%	02/08/2029		55,700	4	4	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	5.735%	03/14/2029		45,000	(4)	(4)	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.200%	03/20/2029		44,300	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.400%	03/28/2029		36,600	0	0	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.500%	04/02/2029		32,700	0	0	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.590%	05/07/2029		20,200	1	1	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	8.670%	05/23/2029		36,800	10	(3)	0	(6)
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.450%	06/06/2029		71,100	(1)	(1)	0	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.299%	06/10/2029		33,000	0	0	0	0
支払	6-Month HUF-BUBOR	1.760%	01/21/2030		41,600	(27)	(4)	1	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	9.240%	09/02/2032		74,300	(46)	(1)	2	0
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.100%	02/08/2034		32,000	4	4	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
支払	6-Month HUF-BUBOR	6.140%	02/15/2034		20,400	(2)	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	6.830%	08/19/2024	PLN	3,200	(32)	(29)	0	(1)
受取	6-Month PLN-WIBOR	6.890%	08/22/2024		2,800	(29)	(26)	0	(1)
受取	6-Month PLN-WIBOR	0.655%	05/21/2025		1,500	18	(4)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.520%	03/20/2026		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	5.335%	06/28/2026		900	0	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.350%	03/09/2027		300	2	1	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.158%	03/22/2027		3,100	(2)	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.175%	03/24/2027		400	0	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.285%	03/25/2027		700	0	2	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.290%	03/25/2027		600	0	2	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.575%	04/08/2027		600	(1)	2	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.870%	04/22/2027		400	(2)	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	6.210%	04/26/2027		300	(2)	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	6.480%	05/25/2027		500	(5)	2	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	(15)	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	6.745%	07/05/2027		900	19	5	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.910%	07/25/2027		650	(1)	(5)	0	(4)
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.430%	03/16/2028		920	2	(4)	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	3.250%	06/20/2028		800	(13)	(2)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.735%	10/09/2028		600	(2)	(1)	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.560%	11/06/2028		1,700	(2)	(3)	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)	(1)	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	0	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.020%	03/21/2029		200	0	0	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.923%	03/22/2029		1,900	(2)	(1)	0	(1)
受取	6-Month PLN-WIBOR	1.490%	08/29/2029		200	8	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	1.110%	01/12/2031		500	29	3	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	2.920%	12/13/2031		300	9	0	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.220%	03/20/2033		200	(1)	1	0	0
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.310%	03/21/2033		580	(2)	4	0	0
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.087%	06/28/2034		200	0	0	0	0
受取	7-Day China Fixing Repo Rate	2.405%	12/20/2028	CNY	2,935	(8)	(3)	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	7-Day China Fixing Repo Rate	2.250%	09/18/2029		380	(1)	(1)	0	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.200%	06/19/2025	¥	520,000	2	1	0	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.232%	10/05/2025		500,000	(2)	0	1	0
受取	Overnight Call Rate	0.350%	03/21/2026		5,000	0	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	12.350%	07/01/2024	BRL	4,200	(1)	0	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	12.490%	07/01/2024		4,500	(2)	0	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.595%	07/01/2024		3,700	3	0	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.080%	07/01/2024		8,400	14	0	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.336%	01/02/2025		4,450	111	(4)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.660%	01/02/2025		11,500	0	0	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	9.830%	01/02/2026		5,700	(25)	(25)	0	(2)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.710%	01/02/2025		19,400	(2)	(2)	0	(2)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.164%	01/02/2026		390	2	2	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.529%	01/02/2026		1,800	5	8	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.691%	01/02/2026		1,600	(3)	(7)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	6.151%	01/04/2027		4,110	(147)	(30)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	9.783%	01/04/2027		6,000	44	42	3	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.795%	01/04/2027		3,200	(23)	(23)	0	(2)
支払	BRL-CDI-Compounded	9.815%	01/04/2027		1,500	(10)	(10)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	9.832%	01/04/2027		1,400	(9)	(10)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	9.840%	01/04/2027		2,200	(15)	(15)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	9.840%	01/04/2027		3,400	24	24	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.842%	01/04/2027		3,300	(22)	(22)	0	(2)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.225%	01/04/2027		1,150	(6)	(6)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.235%	01/04/2027		1,150	(6)	(6)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.565%	01/04/2027		1,800	(7)	(7)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.602%	01/04/2027		1,910	(11)	(13)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.671%	01/04/2027		3,900	14	14	2	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.768%	01/04/2027		800	3	6	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.792%	01/04/2027		7,500	(29)	(52)	0	(4)
受取	BRL-CDI-Compounded	10.872%	01/04/2027		2,200	7	15	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.880%	01/04/2027		4,800	14	14	3	0
受取	BRL-CDI-Compounded	10.943%	01/04/2027		2,900	8	8	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.980%	01/04/2027		2,900	(8)	(8)	0	(2)
支払	BRL-CDI-Compounded	11.064%	01/04/2027		900	(2)	(6)	0	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.133%	01/04/2027		2,600	6	6	1	0
受取	BRL-CDI-Compounded	11.603%	01/04/2027		3,000	2	2	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.044%	01/02/2029		2,000	(21)	(17)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	11.928%	01/02/2029		1,300	(1)	(1)	0	(1)
受取	BRL-CDI-Compounded	12.569%	01/02/2029		600	(1)	6	1	0
支払 <sup>(4)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	09/18/2026	CAD	300	(1)	1	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	09/18/2029		400	5	(3)	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.250%	09/18/2034		300	(3)	4	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	09/18/2054		100	5	(2)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.500%	02/15/2025	COP	365,000	2	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.855%	02/22/2025		20,070	0	0	0	0

受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	4.450%	03/31/2025	87,000	1	0	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	3.800%	05/05/2025	329,000	5	0	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	9.470%	07/01/2025	164,000	0	0	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.340%	02/26/2026	2,722,900	4	3	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.500%	04/04/2026	2,161,000	4	4	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.540%	04/05/2026	671,000	1	1	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.500%	04/09/2026	211,000	0	0	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.515%	04/09/2026	420,500	1	1	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.620%	04/10/2026	181,100	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.600%	04/11/2026	954,000	(1)	(1)	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.653%	04/11/2026	579,100	(1)	(1)	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.860%	04/12/2026	784,500	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.920%	04/12/2026	784,500	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	9.050%	04/15/2026	438,400	0	0	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.650%	06/17/2026	1,594,100	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.580%	06/28/2026	1,433,000	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	9.790%	01/20/2028	929,400	10	(8)	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	10.060%	03/08/2028	1,185,000	16	(10)	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.305%	04/28/2028	62,580	0	(1)	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	9.150%	05/02/2028	903,000	6	(8)	0	0
支払	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	9.050%	10/03/2028	300,500	2	(3)	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.215%	11/14/2028	259,400	0	1	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.090%	06/21/2029	409,600	0	0	0	0
受取	Colombia Overnight Reference	IBR Interbank Rate	8.155%	06/24/2029	465,000	0	0	0	0

受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	10.400%	11/21/2029	42,800	(1)	1	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	9.370%	03/17/2030	229,900	(3)	3	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	9.393%	03/21/2030	51,050	0	1	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	7.715%	09/18/2030	397,200	3	5	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	8.020%	12/04/2030	392,700	1	5	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	4.155%	01/15/2031	77,000	4	1	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	7.705%	03/26/2031	664,600	4	8	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	10.230%	03/06/2033	88,000	(3)	1	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	10.245%	03/06/2033	220,000	(6)	3	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	9.930%	03/07/2033	698,680	(16)	10	0	0
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	9.407%	03/21/2033	431,400	(7)	6	0	0
支払	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	7.620%	02/26/2034	740,400	(9)	(6)	0	0
支払	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	8.210%	06/21/2034	969,900	(2)	(2)	0	(1)
受取	Colombia Overnight Reference Rate	IBR Interbank	8.380%	06/28/2034	399,000	0	0	0	0
支払	Financial Benchmarks Overnight Interbank Rate	India Mumbai Outright	6.384%	06/20/2026	INR 97,000	(3)	0	0	0
受取	Financial Benchmarks Overnight Interbank Rate	India Mumbai Outright	6.384%	06/20/2026	172,800	6	6	0	0
受取	Financial Benchmarks Overnight Interbank Rate	India Mumbai Outright	6.621%	12/20/2028	14,849	(1)	0	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Financial Benchmarks Overnight Interbank Rate	India Mumbai Outright	6.250%	09/18/2029	93,270	7	6	0	(1)
受取 <sup>(4)</sup>	Financial Benchmarks Overnight Interbank Rate	India Mumbai Outright	6.500%	09/18/2029	45,790	(2)	(3)	0	0
支払	Financial Benchmarks Overnight Interbank Rate	India Mumbai Outright	6.397%	06/20/2034	44,200	(1)	(1)	1	0

	Financial Benchmarks	India Mumbai								
	Overnight	Outright								
	Interbank									
受取	Rate		6.397%	06/20/2034		24,800	0	0	1	0
受取	IBMEXID		10.900%	06/04/2025	MXN	7,470	0	0	0	0
支払	IBMEXID		9.696%	03/23/2026		4,300	(3)	(3)	1	0
支払	IBMEXID		9.705%	03/23/2026		9,300	(6)	(6)	1	0
受取	IBMEXID		10.285%	04/20/2026		16,700	1	1	0	(2)
支払	IBMEXID		10.310%	06/08/2026		7,900	0	0	1	0
支払	IBMEXID		9.240%	09/03/2026		5,200	(6)	(4)	1	0
受取	IBMEXID		9.740%	09/03/2026		5,400	3	3	0	(1)
支払	IBMEXID		10.230%	09/03/2026		6,100	0	(7)	1	0
支払	IBMEXID		9.440%	03/04/2027		4,200	(3)	(5)	1	0
受取	IBMEXID		9.270%	03/23/2027		6,500	6	6	0	(1)
受取	IBMEXID		8.728%	05/22/2028		2,800	5	4	0	0
支払	IBMEXID		9.295%	10/30/2028		1,000	(1)	0	0	0
支払	IBMEXID		9.605%	05/30/2029		3,230	0	0	1	0
支払	IBMEXID		9.620%	05/30/2029		10,300	1	1	1	0
受取	IBMEXID		9.800%	06/15/2029		8,100	(4)	(4)	0	(1)
支払	IBMEXID		9.645%	06/09/2034		2,540	2	2	1	0
受取	IBMEXID		6.540%	05/31/2040		5,100	68	10	0	(4)
	KRW-CD-KSDA-									
受取	Bloomberg		3.302%	06/20/2026	KRW	692,130	0	0	0	0
	KRW-CD-KSDA-									
支払	Bloomberg		3.820%	12/20/2028		249,259	5	1	0	0
	KRW-CD-KSDA-									
支払	Bloomberg		3.580%	12/20/2033		29,394	0	0	0	0
	KRW-CD-KSDA-									
支払	Bloomberg		3.192%	06/20/2034		136,980	0	0	0	0
	Secured Overnight									
受取 <sup>(4)</sup>	Financing Rate		4.455%	06/30/2026	\$	5,500	3	3	0	0
	Secured Overnight									
支払 <sup>(4)</sup>	Financing Rate		3.750%	09/18/2026		800	(10)	3	0	0
	Secured Overnight									
受取	Financing Rate		3.250%	06/21/2028		600	20	5	0	0
	Secured Overnight									
支払	Financing Rate		3.750%	12/20/2028		800	(19)	(16)	0	(1)
	Secured Overnight									
受取	Financing Rate		3.750%	12/20/2028		700	17	14	1	0
	Secured Overnight									
支払	Financing Rate		3.940%	02/22/2029		300	(4)	(4)	0	(1)
	Secured Overnight									
支払	Financing Rate		3.750%	06/20/2029		4,137	(62)	52	0	(7)
	Secured Overnight									
受取	Financing Rate		3.750%	06/20/2029		1,800	27	(5)	3	0
	Secured Overnight									
受取 <sup>(4)</sup>	Financing Rate		3.500%	09/18/2029		200	4	0	0	0
	Secured Overnight									
支払 <sup>(4)</sup>	Financing Rate		3.750%	12/18/2029		1,200	(8)	(3)	0	(3)
	Secured Overnight									
受取 <sup>(4)</sup>	Financing Rate		3.750%	12/18/2029		2,800	20	7	6	0
	Secured Overnight									
支払	Financing Rate		3.750%	06/20/2031		1,300	(19)	6	0	(5)
	Secured Overnight									
支払	Financing Rate		4.175%	10/10/2033		100	1	(2)	0	(1)
	Secured Overnight									
支払	Financing Rate		4.450%	11/01/2033		100	3	(2)	0	(1)
	Secured Overnight									
受取	Financing Rate		4.030%	12/15/2033		100	0	2	1	0
	Secured Overnight									
受取	Financing Rate		3.950%	12/19/2033		400	3	8	2	0
	Secured Overnight									
支払	Financing Rate		3.500%	12/20/2033		160	(7)	(3)	0	(1)
	Secured Overnight									
受取	Financing Rate		3.500%	12/20/2033		160	7	3	1	0
	Secured Overnight									
受取	Financing Rate		3.854%	12/29/2033		100	2	2	1	0
	Secured Overnight									
受取	Financing Rate		3.684%	01/03/2034		100	3	2	1	0
	Secured Overnight									
支払	Financing Rate		3.725%	02/07/2034		100	(2)	(3)	0	(1)

支払	Secured Overnight Financing Rate	4.090%	04/30/2034		100	1	1	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.200%	05/06/2034		100	2	2	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034		1,970	34	(40)	13	0
支払 <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	09/18/2034		100	(1)	(1)	0	(1)
支払 <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034		500	(5)	(7)	0	(4)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	10/16/2053		200	2	(4)	0	(4)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	12/20/2053		200	19	4	3	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054		700	30	(10)	12	0
受取 <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	09/18/2054		100	4	2	2	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	4.800%	02/13/2026	CLP	100,200	2	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	4.775%	02/23/2026		534,200	9	6	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.360%	06/28/2026		535,000	1	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	6.070%	02/28/2028		211,100	(6)	7	1	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.550%	06/05/2028		135,800	1	(4)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	4.640%	10/01/2028		85,000	3	3	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	4.940%	10/01/2028		75,000	(1)	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	4.980%	10/01/2028		70,000	(1)	(1)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.220%	10/01/2028		119,000	1	4	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.290%	10/01/2028		75,500	1	3	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.920%	10/02/2028		73,000	(2)	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.780%	10/03/2028		71,500	(2)	2	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.500%	11/13/2028		134,800	1	(2)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.260%	11/17/2028		65,200	0	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	4.695%	02/14/2029		82,500	3	3	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.020%	06/24/2029		389,700	(5)	(5)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.350%	09/01/2030		60,900	0	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Average Rate	5.690%	09/01/2030		8,900	(1)	0	0	0

受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	6.146%	10/30/2032		416,300	(25)	15	1	0
受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.030%	03/20/2033		25,140	1	1	0	0
受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.400%	04/01/2033		39,800	0	2	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.250%	05/13/2033		81,400	0	0	0	0
受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.855%	10/05/2033		160,000	(6)	6	0	0
受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.790%	10/06/2033		56,000	(2)	2	0	0
受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.870%	10/11/2033		62,700	(3)	2	0	0
受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.940%	10/20/2033		26,000	(1)	1	0	0
受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.990%	10/20/2033		247,720	(12)	9	0	0
受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	6.235%	10/26/2033		77,300	(5)	3	0	0
支払	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.400%	11/16/2033		87,100	0	(3)	0	0
支払	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.230%	11/17/2033		36,800	0	(1)	0	0
支払	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	4.920%	02/13/2034		23,900	(1)	(1)	0	0
支払	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.030%	02/23/2034		125,900	(4)	(3)	0	0
支払	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.313%	04/25/2034		122,400	(1)	(1)	0	0
支払	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.360%	04/26/2034		53,600	0	0	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.750%	05/13/2034		83,300	0	0	0	0
支払	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.200%	06/13/2034		187,000	(3)	(3)	0	0
受取	Sinacofi Interbank Average Rate	Chile	5.450%	06/28/2034		131,000	(1)	(1)	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Singapore Overnight Index Average		3.000%	09/18/2026	SGD	1,500	2	4	1	0
受取	Singapore Overnight Index Average		3.322%	12/20/2028		538	(5)	3	1	0
受取 <sup>(4)</sup>	Singapore Overnight Index Average		2.750%	09/18/2029		960	7	4	1	0
支払 <sup>(4)</sup>	Sterling Overnight Interbank Rate		4.250%	09/18/2026	GBP	300	0	0	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Sterling Overnight Interbank Rate		4.000%	09/18/2029		500	(3)	(4)	1	0
受取 <sup>(4)</sup>	Sterling Overnight Interbank Rate		3.750%	09/18/2034		100	1	1	0	0

支払 <sup>(4)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2054	150	(5)	(3)	0	\$ (2)
					\$ (93)	\$ (66)	\$ 96	\$ (101)
スワップ 契約 合計					\$ (93)	\$ (68)	\$ 96	\$ (101)

## 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2024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。

2024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\$786の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産		合計	市場価格	変動証拠金負債		合計
	買建オプション	先物	スワップ契約		売建オプション	先物	スワップ契約	
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 5	\$ 96	\$ 101	\$ 0	\$ (3)	\$ (101)	\$ (104)

(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。詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

## (1) 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	07/2024	\$ 11	NZD 18	\$ 0	\$ 0
AZD	08/2024	NZD 18	\$ 11	0	0
AZD	10/2024	CNH 1,159	162	2	0
BOA	07/2024	EUR 1,245	1,352	17	0
BOA	07/2024	HUF 268,477	728	0	0
BOA	07/2024	IDR 7,061,175	431	0	0
BOA	07/2024	PLN 1,491	368	0	(2)
BOA	07/2024	SGD 38	28	0	0
BOA	07/2024	\$ 317	GBP 250	0	(1)
BOA	07/2024	416	KRW 569,245	0	(3)
BOA	07/2024	1,321	PLN 5,314	0	0

BOA	08/2024	JPY	280,000	\$	1,822	69	0
BOA	08/2024	\$	27	PKR	7,790	1	0
BOA	11/2024	TRY	576	\$	15	0	(1)
BOA	11/2024	ZMW	686		25	0	(2)
BOA	12/2024	EGP	952		14	0	(4)
BOA	01/2025	TRY	1,619		37	0	(2)
BOA	02/2025	CNH	393		55	0	0
BOA	05/2025	TRY	795		17	0	(1)
BPS	07/2024	AUD	23		15	0	0
BPS	07/2024	BRL	828		154	5	0
BPS	07/2024	CAD	315		231	1	0
BPS	07/2024	CLP	171,083		181	0	0
BPS	07/2024	GBP	644		823	9	0
BPS	07/2024	PLN	589		146	0	(1)
BPS	07/2024	RON	4,172		899	1	0
BPS	07/2024	SGD	58		42	0	0
BPS	07/2024	TRY	14,768		439	0	(1)
BPS	07/2024	\$	157	BRL	828	0	(8)
BPS	07/2024		87	CAD	119	0	0
BPS	07/2024		181	CLP	171,083	0	0
BPS	07/2024		1,001	EUR	936	2	0
BPS	07/2024		161	JPY	25,000	0	(5)
BPS	07/2024		412	KRW	564,958	0	(1)
BPS	07/2024		1,225	PLN	4,908	0	(5)
BPS	07/2024		706	THB	26,019	4	0
BPS	08/2024	EUR	858	\$	919	0	(2)
BPS	08/2024	\$	15	AUD	23	0	0
BPS	08/2024		42	SGD	57	0	0
BPS	08/2024		99	TRY	3,459	1	0
BPS	09/2024	CNH	324	\$	45	1	0
BPS	09/2024	COP	383,420		95	4	0
BPS	09/2024	INR	1,938		23	0	0
BPS	09/2024	\$	293	CLP	270,147	0	(7)
BPS	09/2024		671	COP	2,811,906	0	(1)
BPS	09/2024		410	TWD	13,182	0	(2)
BPS	10/2024	CNH	170	\$	24	0	0
BPS	10/2024	\$	718	CNH	5,164	0	(5)
BPS	12/2024		95		681	0	(1)
BPS	12/2024		16	EGP	789	0	(1)
BPS	01/2025	CNH	721	\$	101	1	0
BPS	05/2029	KWD	46		157	5	0
BPS	05/2029		32		111	3	0
BPS	05/2029		46		157	5	0
BPS	05/2029		46		157	5	0
BPS	07/2029		19		67	0	0
BRC	07/2024	CZK	4,053		176	2	0
BRC	07/2024	EUR	43		46	0	0
BRC	07/2024	IDR	599,507		37	0	0
BRC	07/2024	MXN	2,242		123	0	0
BRC	07/2024	NOK	43		4	0	0
BRC	07/2024	PLN	457		114	0	0
BRC	07/2024	\$	368	HUF	136,386	2	0
BRC	07/2024		81	INR	6,777	0	0
BRC	07/2024		63	JPY	9,800	0	(2)
BRC	07/2024		42	PLN	171	0	0
BRC	07/2024		566	RON	2,609	0	(4)
BRC	07/2024		19	SEK	201	0	0
BRC	07/2024		25	TRY	857	0	0
BRC	07/2024		54		1,834	0	0
BRC	07/2024		484		16,465	7	0
BRC	07/2024		91		3,230	6	0
BRC	07/2024		18		616	0	0
BRC	08/2024	SEK	201	\$	19	0	0
BRC	08/2024	\$	44	EUR	41	0	0
BRC	08/2024		38	TRY	1,344	0	0
BRC	08/2024		42		1,433	0	0
BRC	09/2024	MXN	18,100	\$	966	0	(12)
BRC	09/2024	TRY	1,346		37	0	0
BRC	09/2024	\$	1,235	MXN	23,266	22	0
BRC	09/2024		19	TRY	718	1	0
BRC	10/2024	TRY	1,029	\$	26	0	(2)
BRC	10/2024	\$	46	CNH	335	0	0

BRC	11/2024		15	TRY	577	1	0
BRC	01/2025	TRY	1,249	\$	30	0	(1)
BRC	01/2025		1,257		30	0	(1)
BRC	01/2025		1,238		30	0	(1)
BRC	01/2025	\$	30	TRY	1,304	2	0
BRC	02/2025		55	CNH	393	0	0
BRC	04/2025	TRY	1,235	\$	27	0	(1)
BRC	05/2025	\$	17	TRY	795	1	0
CBK	07/2024	BRL	2,181	\$	401	8	0
CBK	07/2024	CHF	16		17	0	0
CBK	07/2024	CLP	85,560		93	2	0
CBK	07/2024	EUR	21		22	0	0
CBK	07/2024	GBP	11		14	0	0
CBK	07/2024	PEN	395		106	3	0
CBK	07/2024		395		104	1	0
CBK	07/2024	PLN	879		220	1	0
CBK	07/2024	RON	202		44	0	0
CBK	07/2024	SEK	541		51	0	0
CBK	07/2024	TRY	1,369		41	0	0
CBK	07/2024	\$	403	BRL	2,181	0	(10)
CBK	07/2024		76	EUR	70	0	(1)
CBK	07/2024		64	GBP	50	0	0
CBK	07/2024		7	KES	966	0	0
CBK	07/2024		33	KRW	45,450	0	0
CBK	07/2024		286	MXN	5,235	0	(1)
CBK	07/2024		36		628	0	(2)
CBK	07/2024		6	NGN	9,034	0	0
CBK	07/2024		41	NOK	430	0	0
CBK	07/2024		104	PEN	395	0	(1)
CBK	07/2024		30	PHP	1,759	0	0
CBK	07/2024		316	PLN	1,254	0	(4)
CBK	07/2024		33	SEK	340	0	0
CBK	07/2024		32	TRY	1,086	0	0
CBK	07/2024		47	UYU	1,854	0	0
CBK	07/2024		96	ZAR	1,737	0	(1)
CBK	07/2024	UYU	1,573	\$	40	0	0
CBK	07/2024		1,854		48	1	0
CBK	07/2024	ZAR	634		34	0	0
CBK	08/2024	\$	209	BRL	1,144	0	(4)
CBK	09/2024	BRL	1,065	\$	192	2	0
CBK	09/2024	MXN	7,912		421	0	(6)
CBK	09/2024	PEN	2,389		640	17	0
CBK	09/2024	\$	16	EGP	786	0	0
CBK	09/2024		162	INR	13,585	0	0
CBK	09/2024		514	PEN	1,954	0	(4)
CBK	09/2024		155	TWD	5,005	0	(1)
CBK	09/2024	UYU	79	\$	2	0	0
CBK	10/2024	\$	105	COP	458,010	4	0
CBK	12/2024		20	EGP	988	0	(1)
CBK	01/2025		101	CNH	721	0	(1)
CBK	01/2025		105	COP	462,840	4	0
CBK	02/2025	UGX	41,546	\$	10	0	(1)
CBK	04/2025	\$	105	COP	470,925	4	0
CBK	04/2025		27	TRY	1,233	1	0
CBK	10/2025		52	COP	253,344	5	0
DUB	07/2024	BRL	530	\$	101	6	0
DUB	07/2024	CLP	465,722		504	10	0
DUB	07/2024	NGN	16,244		13	2	0
DUB	07/2024	\$	95	BRL	530	0	0
DUB	07/2024		19	EGP	908	0	0
DUB	07/2024		229	KRW	315,026	0	0
DUB	07/2024		1,008	MYR	4,751	0	0
DUB	07/2024		45	PLN	176	0	(1)
DUB	08/2024	BRL	2,071	\$	390	18	0
DUB	08/2024	EUR	272	PLN	1,256	20	0
DUB	08/2024	\$	10	KES	1,338	0	0
DUB	09/2024	KZT	9,357	\$	20	1	0
DUB	09/2024	\$	9	KZT	4,207	0	0
DUB	10/2024		14	TRY	577	1	0
DUB	11/2024	JPY	12,901	\$	91	10	0
DUB	11/2024	ZMW	690		25	0	(2)
DUB	02/2025	UGX	94,173		24	0	(1)

DUB	02/2025		41,704		10	0	(1)
DUB	02/2025	\$	14	PKR	4,200	0	0
FAR	07/2024	NZD	213	\$	131	1	0
FAR	07/2024	\$	17	AUD	25	0	0
FAR	07/2024		21	NZD	34	0	0
FAR	08/2024	NZD	34	\$	21	0	0
GLM	07/2024	BRL	2,443		450	10	0
GLM	07/2024	CLP	159,645		174	5	0
GLM	07/2024		85,523		93	2	0
GLM	07/2024	MXN	301		16	0	0
GLM	07/2024	MYR	175		37	0	0
GLM	07/2024	PLN	1,423		352	0	(2)
GLM	07/2024	TRY	847		25	0	0
GLM	07/2024	\$	439	BRL	2,443	0	0
GLM	07/2024		493	CZK	11,418	0	(4)
GLM	07/2024		2	EGP	82	0	0
GLM	07/2024		327	MXN	5,960	0	(2)
GLM	07/2024		38	PLN	154	0	0
GLM	07/2024		1,422	THB	52,274	4	0
GLM	07/2024		37	TRY	1,272	1	0
GLM	07/2024		16	UYU	650	0	0
GLM	07/2024	UYU	650	\$	17	1	0
GLM	07/2024	ZAR	8,872		485	0	0
GLM	08/2024	DOP	1,066		18	0	0
GLM	08/2024		4,131		69	0	(1)
GLM	08/2024		2,146		36	0	0
GLM	08/2024	\$	1,657	BRL	8,547	0	(124)
GLM	08/2024		44	COP	190,168	2	0
GLM	08/2024		129	DOP	7,676	0	0
GLM	08/2024		6	EGP	292	0	0
GLM	09/2024	DOP	22,572	\$	376	0	(4)
GLM	09/2024		2,803		47	0	0
GLM	09/2024		8,840		147	0	(2)
GLM	09/2024	KZT	9,360		20	1	0
GLM	09/2024	\$	124	TRY	4,387	0	0
GLM	09/2024		102		4,073	13	0
GLM	09/2024		29	UYU	1,148	0	0
GLM	09/2024		1		40	0	0
GLM	10/2024		176	BRL	966	0	(4)
GLM	10/2024		696	CNH	4,997	0	(5)
GLM	10/2024		15	TRY	604	1	0
GLM	10/2024		26		1,024	2	0
GLM	11/2024		91	JPY	12,916	0	(9)
GLM	11/2024		14	TRY	575	1	0
GLM	11/2024		7		303	1	0
GLM	11/2024		7		279	0	0
GLM	01/2025		30		1,238	1	0
GLM	01/2025		30		1,249	1	0
GLM	01/2025		30		1,257	1	0
GLM	03/2025	TRY	2,257	\$	47	0	(6)
GLM	03/2025	\$	276	TRY	13,240	34	0
GLM	04/2025		217	COP	991,365	13	0
JPM	07/2024	CZK	14,952	\$	647	7	0
JPM	07/2024	EUR	33		35	0	0
JPM	07/2024	HUF	19,726		53	0	0
JPM	07/2024	KES	2,757		21	0	0
JPM	07/2024	PLN	841		208	0	(1)
JPM	07/2024	SGD	173		128	1	0
JPM	07/2024	THB	2,372		65	0	0
JPM	07/2024	\$	174	CHF	155	0	(2)
JPM	07/2024		12	CNY	87	0	0
JPM	07/2024		450	IDR	7,295,655	0	(4)
JPM	07/2024		282	KRW	388,785	1	0
JPM	07/2024		92	PLN	366	0	(1)
JPM	07/2024		199	SGD	268	0	(1)
JPM	07/2024		51	TRY	1,741	1	0
JPM	07/2024		15	UYU	590	0	0
JPM	07/2024		52	ZAR	938	0	0
JPM	07/2024	ZAR	16,806	\$	913	0	(6)
JPM	08/2024	CHF	74		83	0	0
JPM	08/2024	CNY	87		12	0	0
JPM	08/2024	EUR	78	PLN	336	0	0

JPM	08/2024	KES	1,338	\$	10	0	0
JPM	08/2024	PLN	1,253	EUR	272	0	(19)
JPM	08/2024	TRY	470	\$	13	0	0
JPM	08/2024		1,734		50	0	0
JPM	08/2024	\$	94	COP	406,527	3	0
JPM	08/2024		5	NGN	6,873	0	0
JPM	08/2024		11	PKR	3,274	0	0
JPM	08/2024		10	TRY	349	0	0
JPM	08/2024		128		4,367	0	0
JPM	08/2024		48		1,740	2	0
JPM	09/2024	COP	2,431,627	\$	578	0	(1)
JPM	09/2024	EUR	61	PLN	289	6	0
JPM	09/2024	INR	3,100	\$	37	0	0
JPM	09/2024	PLN	130	EUR	29	0	(1)
JPM	09/2024	\$	76	CLP	68,840	0	(3)
JPM	09/2024		14	EGP	690	0	0
JPM	09/2024		22	INR	1,853	0	0
JPM	09/2024		265	TWD	8,516	0	(1)
JPM	10/2024	CNH	392	\$	55	1	0
JPM	10/2024	\$	726	CNH	5,196	0	(8)
JPM	12/2024	CNH	682	\$	95	0	0
JPM	12/2024	EGP	939		15	0	(3)
JPM	01/2025	\$	7	TRY	314	0	0
MBC	07/2024	EUR	199	\$	217	3	0
MBC	07/2024	JPY	6,588		44	3	0
MBC	07/2024		55,795		356	9	0
MBC	07/2024	PLN	27		7	0	0
MBC	07/2024	\$	41	AUD	62	0	0
MBC	07/2024		143	CAD	196	0	0
MBC	07/2024		1,364	CZK	31,461	0	(17)
MBC	07/2024		40	EUR	37	0	0
MBC	07/2024		204	GBP	161	0	(1)
MBC	07/2024		588	HUF	219,331	6	0
MBC	07/2024		163	JPY	25,900	0	(2)
MBC	07/2024		48	UYU	1,868	0	(1)
MBC	07/2024	UYU	4,563	\$	115	0	0
MBC	07/2024		590		15	0	0
MBC	07/2024		1,868		47	0	0
MBC	08/2024	CAD	147		107	0	0
MBC	08/2024	GBP	128		162	0	0
MBC	08/2024	\$	61	JPY	9,800	0	0
MBC	09/2024	INR	12,685	\$	151	0	0
MBC	09/2024	\$	2	TWD	64	0	0
MBC	09/2024		16	UYU	629	0	0
MBC	09/2024	UYU	40	\$	1	0	0
MBC	09/2024		1,868		47	0	0
MBC	10/2024	CNH	313		43	0	0
MBC	10/2024	\$	317	CNH	2,276	0	(2)
MBC	12/2024	CNH	657	\$	92	1	0
MBC	12/2024	\$	92	CNH	656	0	(1)
MBC	02/2025	UGX	42,735	\$	11	0	(1)
MBC	02/2025		94,227		23	0	(1)
MYI	07/2024	BRL	3,012		551	8	0
MYI	07/2024	CZK	874		38	1	0
MYI	07/2024	INR	56,740		678	0	(3)
MYI	07/2024	NOK	387		36	0	0
MYI	07/2024	PLN	2,325		579	1	0
MYI	07/2024	\$	559	BRL	3,012	0	(17)
MYI	07/2024		32	CHF	29	0	0
MYI	07/2024		168	EUR	157	0	0
MYI	07/2024		246	GBP	194	0	(1)
MYI	07/2024		44	JPY	6,589	0	(3)
MYI	07/2024		48	NZD	79	0	0
MYI	07/2024		84	PLN	338	0	0
MYI	07/2024	ZAR	597	\$	32	0	(1)
MYI	07/2024		881		48	0	0
MYI	08/2024	\$	116	BRL	642	0	(1)
MYI	08/2024		13	IDR	199,810	0	(1)
MYI	08/2024		36	NOK	387	0	0
MYI	09/2024	MXN	1,445	\$	77	0	(1)
MYI	09/2024	PEN	2,190		577	5	0
MYI	09/2024	\$	272	CLP	254,929	0	(2)

MYI	09/2024		13	INR	1,072	0	0
MYI	09/2024		106	TWD	3,388	0	(1)
MYI	10/2024		68	JPY	10,358	0	(2)
NGF	08/2024		23	IDR	353,510	0	(1)
RBC	07/2024	BRL	123	\$	22	0	0
RBC	07/2024	\$	23	BRL	123	0	0
RBC	07/2024		166	EUR	153	0	(2)
RBC	07/2024		33	PHP	1,936	0	0
RBC	08/2024		134	JPY	21,398	0	0
RBC	09/2024		33	PEN	125	0	0
RBC	09/2024		30	TWD	967	0	0
RYL	07/2024	AUD	64	\$	43	0	0
RYL	07/2024	EUR	89		95	0	0
RYL	07/2024	\$	35	NZD	56	0	(1)
RYL	10/2024	JPY	10,366	\$	68	2	0
SCX	07/2024	BRL	199		37	1	0
SCX	07/2024	CNY	87		12	0	0
SCX	07/2024	MYR	1,652		350	0	0
SCX	07/2024	PEN	4,782		1,276	27	0
SCX	07/2024	\$	36	BRL	199	0	0
SCX	07/2024		242	EUR	225	0	(1)
SCX	07/2024		105	JPY	16,600	0	(2)
SCX	07/2024		13	KES	1,791	1	0
SCX	07/2024		206	KRW	280,892	0	(2)
SCX	07/2024		1	MXN	19	0	0
SCX	07/2024		6	NGN	9,008	0	0
SCX	07/2024		11		16,244	0	(1)
SCX	07/2024	ZAR	3,577	\$	194	0	(2)
SCX	08/2024	NGN	17,405		12	1	0
SCX	08/2024	UGX	41,423		11	0	(1)
SCX	08/2024	\$	42	COP	181,776	2	0
SCX	08/2024		3	EGP	186	1	0
SCX	08/2024		7	NGN	10,531	0	0
SCX	09/2024	CNH	84	\$	12	0	0
SCX	09/2024	INR	17,952		214	0	0
SCX	09/2024	KZT	4,121		9	0	0
SCX	09/2024	PHP	3,002		51	0	0
SCX	09/2024	\$	58	EGP	2,873	0	(1)
SCX	09/2024		14		685	0	0
SCX	09/2024		9	KZT	4,121	0	0
SCX	09/2024		155	TWD	4,995	0	(1)
SCX	10/2024	CNH	290	\$	40	0	0
SCX	12/2024	EGP	1,734		27	0	(7)
SCX	12/2024	\$	39	EGP	1,880	0	(2)
SOG	09/2024		19		935	0	0
SSB	07/2024	BRL	195	\$	36	1	0
SSB	07/2024	IDR	537,647		33	0	0
SSB	07/2024	KRW	49,490		36	0	0
SSB	07/2024	\$	35	BRL	195	0	0
SSB	07/2024		56	EUR	52	0	(1)
SSB	07/2024		1,513	IDR	24,939,989	11	0
SSB	07/2024		55	PLN	221	0	0
TOR	07/2024		16	NZD	26	0	0
TOR	08/2024	COP	3,743,800	\$	933	37	0
TOR	08/2024	NZD	26		16	0	0
UAG	07/2024	CHF	168		186	0	(1)
UAG	07/2024	\$	185	ILS	684	0	(3)
UAG	07/2024		581	RON	2,698	0	(1)
UAG	07/2024	ZAR	4,927	\$	271	2	0
外国為替先渡契約合計					\$	541	\$ (426)

買建オプション：  
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 <sup>(1)</sup>	取得原価	市場価格
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus South African Rand	ZAR 18.100	07/11/2024	165 \$	1 \$	1
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus South African Rand	18.300	07/11/2024	165	2	2
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	CNH 7.275	12/06/2024	23	3	6

BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.325	12/06/2024	20	2	4	
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.400	12/06/2024	28	2	4	
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.325	01/14/2025	23	2	4	
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.400	01/14/2025	28	2	4	
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.400	01/23/2025	28	3	3	
BRC	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.300	02/14/2025	14	2	2	
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.300	01/14/2025	28	3	5	
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.450	02/14/2025	28	3	3	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	167.000	11/05/2024	118	6	18	
JPM	Put - OTC Euro versus Polish zloty	PLN	4.400	08/22/2024	22	5	19	
MBC	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	CNH	7.350	12/06/2024	24	2	4	
MBC	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.300	02/14/2025	1	0	0	
MBC	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)		7.375	02/14/2025	28	3	4	
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	168.000	10/29/2024	20	2	3	
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	CNH	7.300	02/14/2025	9	1	1	
買建オプション ション合 計							\$ 44	\$ 87

#### 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 <sup>(1)</sup>	プレミアム(受取)	市場価格
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.880%	07/08/2024	100	\$ 0	\$ (1)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.230%	07/08/2024	100	(1)	0
MYC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.820%	07/11/2024	100	0	0
MYC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	3.120%	07/11/2024	100	0	0
							\$ (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 <sup>(1)</sup>	プレミアム(受取)	市場価格
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 43.800	11/01/2024	91	\$ (2)	\$ (1)
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	49.800	01/28/2025	221	(7)	(5)
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	55.000	05/01/2025	92	(4)	(3)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus South African Rand	ZAR 17.840	07/11/2024	330	(1)	(1)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus South African Rand	18.000	07/11/2024	330	(2)	(2)
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 17.450	07/01/2024	200	(7)	(9)
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	17.450	07/01/2024	200	(7)	0
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 39.000	04/03/2025	144	(2)	(4)

DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		40.385	10/28/2024	42	(4)	(1)
DUB	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		40.385	10/28/2024	42	(4)	(5)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		40.250	10/30/2024	43	(4)	(1)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		39.800	10/31/2024	21	(2)	(1)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		40.930	11/07/2024	21	(2)	(1)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		41.150	11/07/2024	21	(2)	(1)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		41.160	11/11/2024	21	(2)	(1)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		33.000	07/04/2024	98	(2)	0
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		35.500	10/03/2024	132	(1)	(3)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		40.250	10/30/2024	43	(4)	(5)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		39.800	10/31/2024	21	(2)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		40.930	11/07/2024	21	(2)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		41.150	11/07/2024	21	(2)	(3)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		41.160	11/11/2024	21	(2)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		36.500	01/03/2025	99	(3)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		36.500	01/07/2025	100	(3)	(2)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		36.757	01/09/2025	100	(3)	(2)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	IDR	15,370.000	08/13/2024	72	(2)	(4)
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah		15,370.000	08/13/2024	72	(2)	0
NGF	Call - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah		15,370.000	08/13/2024	121	\$ (4)	\$ (7)
NGF	Put - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah		15,370.000	08/13/2024	121	(4)	0
						\$ (88)	\$ (70)

## ストラドル・オプション

取引相手	詳細	行使レベル <sup>(2)</sup>	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム アム (受 取)	市場価 格	
MYI	Call & Put- OTC 9 Month vs. 3 Month Forward Volatillity Agreement	14.500%	10/25/2024	100	\$ 0	\$ 0	
売建オプション合計						\$ (89)	\$ (71)

## 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<sup>(3)</sup>

スワップ契約 (公正価値)									
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 (2024年6月30日現在) <sup>(6)</sup>	想定元本 <sup>(6)</sup>	プレミアム支払額 (受取額)	未実現評価 (損益)	資産	負債

BOA	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.690%	\$ 200	\$ 4	\$ 1	\$ 5	0
BOA	Mexico Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.106%	100	1	0	1	0
BRC	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.690%	100	2	1	3	0
BRC	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2028	0.511%	100	(2)	0	0	(2)
BRC	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2029	0.364%	290	(8)	0	0	(8)
BRC	Mexico Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.106%	200	1	0	1	0
CBK	Mexico Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.106%	100	1	0	1	0
GST	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.690%	100	2	1	3	0
JPM	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.700%	200	6	0	6	0
MYC	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.690%	200	6	0	6	0
						\$ 13	\$ 3	\$ 26	(10)

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<sup>(4)</sup>

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・スワップ (2024年6月30日現在) <sup>(6)</sup>	想定元本 <sup>(6)</sup>	プレミア支払額(受取額)	スワップ契約(公正価値)		
							未実現評価(損)益	資産	負債
BPS	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2029	1.946%	\$ 100	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	(4)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2029	2.083%	500	(23)	0	0	(23)
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2029	1.946%	100	(4)	0	0	(4)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2029	1.946%	200	(7)	(1)	0	(8)
GST	Israel	1.000%	12/20/2024	0.847%	100	0	0	0	0

	Government International Bond Israel Government International									
GST	Bond	1.000%	12/20/2025	1.005%	100	0	0	0	0	0
	Brazil Government International									
JPM	Bond	1.000%	12/20/2024	0.530%	100	(2)	2	0	0	0
	South Africa Government International									
JPM	Bond	1.000%	06/20/2029	2.083%	100	(5)	0	0	0	(5)
	South Africa Government International									
MYC	Bond	1.000%	06/20/2029	2.083%	100	(5)	0	0	0	(5)
						\$ (50)	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ (49)

## クロス・カレンシー・スワップ

取引 相手	受取	支払	満期日 <sup>(7)</sup>	受取通貨 の想定元 本 <sup>(8)</sup>	引渡通貨 の想定元 本 <sup>(8)</sup>	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
		受取通貨 の想定元 本に基づ く担保付翌日 物調達金利に 相当する変動 金利							
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	09/18/2029	PHP 36,403	\$ 619	\$ (2)	\$ (6)	\$ 0	\$ (8)
		受取通貨 の想定元 本に基づ く担保付翌日 物調達金利に 相当する変動 金利							
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	09/18/2029	2,390	41	0	0	0	0
		受取通貨 の想定元 本に基づ く担保付翌日 物調達金利に 相当する変動 金利							
MBC		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	09/18/2029	\$ 257	INR 21,539	1	1	2	0
		受取通貨 の想定元 本に基づ く担保付翌日 物調達金利に 相当する変動 金利							
NGF		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	09/18/2029	87	7,269	0	0	0	0
		受取通貨 の想定元 本に基づ く担保付翌日 物調達金利に 相当する変動 金利							
SCX		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	09/18/2029	526	44,080	2	1	3	0
						\$ 1	\$ (4)	\$ 5	\$ (8)

## 金利スワップ

スワップ契約 (公正価  
値)

取引相手	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)	資産	負債		
BOA	支払 受取 (9)	3-Month KLIBOR	MYR-	3.868%	12/20/2028	MYR 393	\$ 1	\$ 0	\$ 1	\$ 0
BOA	支払 受取 (9)	3-Month KLIBOR	MYR-	3.750%	09/18/2029	1,610	(1)	(1)	0	(2)
BPS	支払 受取 (9)	3-Month KLIBOR	MYR-	3.500%	09/18/2026	3,130	0	0	0	0
BPS	支払 受取 (9)	3-Month KLIBOR	MYR-	3.500%	09/18/2029	2,670	4	0	4	0
BPS	支払 受取 (9)	7-Day Fixing Repo Rate	China IBR	2.250%	09/18/2029	CNY 3,520	5	2	7	0
BPS	受取 受取 (9)	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.960%	01/11/2029	COP 1,234,400	0	27	27	0
CBK	受取 受取 (9)	3-Month KLIBOR	MYR-	3.500%	09/18/2029	MYR 410	1	0	1	0
CBK	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	4.490%	07/05/2024	COP 283,900	0	1	1	0
CBK	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.990%	01/14/2029	307,200	0	7	7	0
CBK	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.770%	03/26/2029	378,300	0	(8)	0	(8)
CBK	支払	Sinacofi Interbank Average Colombia Overnight Interbank Reference Rate	Chile Rate	3.763%	05/24/2029	CLP 19,300	0	(1)	0	(1)
DUB	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.830%	04/23/2029	COP 51,800	0	(1)	0	(1)
GLM	支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.880%	05/28/2029	330,800	0	(8)	0	(8)
GLM	支払	Sinacofi Interbank Average Colombia Overnight Interbank Reference Rate	Chile Rate	4.275%	08/24/2028	CLP 76,200	0	(4)	0	(4)
GST	支払 受取 (9)	3-Month KLIBOR	MYR-	3.868%	12/20/2028	MYR 1,200	3	0	3	0
JPM	支払 受取 (9)	3-Month KLIBOR	MYR-	3.500%	09/18/2029	410	1	0	1	0
JPM	支払 受取 (9)	3-Month KLIBOR	MYR-	3.750%	09/18/2029	770	(1)	0	0	(1)
JPM	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	5.630%	02/07/2026	COP 1,183,000	0	15	15	0
JPM	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	6.320%	12/10/2028	566,000	0	10	10	0
SCX <sup>(9)</sup>	受取	3-Month KLIBOR	MYR-	3.500%	09/18/2029	MYR 280	0	0	0	0
スワップ契約合計							\$ 13	\$ 39	\$ 77	\$ (25)
スワップ契約合計							\$ (23)	\$ 39	\$ 108	\$ (92)

### 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2024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。

2024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 <sup>(10)</sup>
	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	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 2
BOA	87	3	7	97	(16)	(12)	(2)	(30)	67	0	67
BPS	47	25	38	110	(40)	0	(4)	(44)	66	0	66
BRC	44	2	4	50	(24)	0	(33)	(57)	(7)	0	(7)
CBK	53	8	10	71	(38)	(13)	(13)	(64)	7	0	7
DUB	68	0	0	68	(5)	(6)	(1)	(12)	56	0	56
FAR	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
GLM	94	18	0	112	(163)	(29)	(20)	(212)	(100)	0	(100)
GST	0	0	6	6	0	0	(8)	(8)	(2)	0	(2)
JPM	22	19	32	73	(51)	0	(6)	(57)	16	0	16
MBC	22	8	2	32	(26)	0	(0)	(26)	6	0	6
MSC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MYC	0	0	6	6	0	0	(5)	(5)	1	0	1
MYI	15	3	0	18	(33)	(4)	0	(37)	(19)	10	(9)
NGF	0	0	0	0	(1)	(7)	0	(8)	(8)	0	(8)
RBC	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
RYL	2	0	0	2	(1)	0	0	(1)	1	0	1
SCX	33	1	3	37	(20)	0	0	(20)	17	0	17
SOG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SSB	12	0	0	12	(1)	0	0	(1)	11	0	11
TOR	37	0	0	37	0	0	0	0	37	0	37
UAG	2	0	0	2	(5)	0	0	(5)	(3)	0	(3)
店頭合計	\$ 541	\$ 87	\$ 108	\$ 736	\$ (426)	\$ (71)	\$ (92)	\$ (589)			

- (1) 想定元本は契約数を表す。
- (2) 先物期日に決定された行使レベルおよび最終コストは、インプライド・ボラティリティの変数に基づく。
- (3) 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。
- (4) 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。
- (5) 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。
- (6) 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。

(7) 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。

(8) 受け取るまたは引き渡す想定元本は、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。

(9) この金融商品の発効日は将来の特定の日を開始する。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。

(10) 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。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

## 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。主なリスクおよびその他のリスクについては財務諸表に対する注記を参照。

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2024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商品					
	商品契約	クレジット ト契約	エクイテ ィ契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 5	\$ 5
スワップ契約	0	0	0	0	96	96
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 101	\$ 101
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 541	\$ 0	\$ 541
買建オプション	0	0	0	87	0	87
スワップ契約	0	26	0	5	77	108
	\$ 0	\$ 26	\$ 0	\$ 633	\$ 77	\$ 736
	\$ 0	\$ 26	\$ 0	\$ 633	\$ 178	\$ 837
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)
スワップ契約	0	0	0	0	(101)	(101)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (104)	\$ (104)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (426)	\$ 0	\$ (426)
売建オプション	0	0	0	(70)	(1)	(71)
スワップ契約	0	(59)	0	(8)	(25)	(92)
	\$ 0	\$ (59)	\$ 0	\$ (504)	\$ (26)	\$ (589)
	\$ 0	\$ (59)	\$ 0	\$ (504)	\$ (130)	\$ (693)

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2024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					
	商品契約	クレジット ト契約	エクイテ ィ契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<b>金融デリバティブ商品に係る 実現純利益（損失）</b>						
上場または中央清算						
売建オプション	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 8	\$ 8
先物	0	0	0	0	13	13
スワップ契約	0	(6)	0	0	410	404
	\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ 0	\$ 431	\$ 425
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (231)	\$ 0	\$ (231)
買建オプション	0	0	0	15	0	15
売建オプション	0	0	0	103	47	150
スワップ契約	0	(26)	0	116	83	173
	\$ 0	\$ (26)	\$ 0	\$ 3	\$ 130	\$ 107
	\$ 0	\$ (32)	\$ 0	\$ 3	\$ 561	\$ 532

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	\$	(7)	\$	(7)		
スワップ契約		0		(2)		0		(177)		(179)		
	\$	0	\$	(2)	\$	0	\$	(184)	\$	(186)		
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	380	\$	0	\$	380
買建オプション		0		0		0		(21)		0		(21)
売建オプション		0		0		0		27		0		27
スワップ契約		0		18		0		(119)		(17)		(118)
	\$	0	\$	18	\$	0	\$	267	\$	(17)	\$	268
	\$	0	\$	16	\$	0	\$	267	\$	(201)	\$	82

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 2024 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 (2024/06/30 現在)				
<b>投資有価証券（公正価値）</b>								
アゼルバイジャン								
社債等	\$	0	\$	298	\$	0	\$	298
ブラジル								
社債等		0		155		720		875
仕組債		0		97		0		97
英領バージン諸島								
社債等		0		0		8		8
ケイマン諸島								
資産担保証券		0		3		0		3
社債等		0		344		32		376
チリ								
ソブリン債		0		1,222		0		1,222
中国								
ソブリン債		0		500		0		500
コロンビア								
社債等		0		229		0		229
ソブリン債		0		588		0		588
チェコ共和国								
ソブリン債		0		542		0		542
ドミニカ共和国								
ソブリン債		0		922		0		922
エクアドル								
ソブリン債		0		60		0		60
ハンガリー								
ソブリン債		0		861		0		861
インド								
社債等		0		240		0		240
インドネシア								
ソブリン債		0		428		0		428
アイルランド								
社債等		0		270		22		292
イタリア								
ソブリン債		0		203		0		203
コートジボワール								
ソブリン債		0		278		0		278
ルクセンブルク								
社債等		0		0		12		12
マレーシア								
ソブリン債		0		1,279		0		1,279
メキシコ								
社債等		0		46		0		46
ソブリン債		0		2,409		0		2,409
パラグアイ								
ソブリン債		0		72		0		72
ペルー								
社債等		0		796		0		796
ソブリン債		0		1,602		0		1,602
フィリピン								

ソブリン債	0	246	0	246
ポーランド				
ソブリン債	0	242	0	242
ルーマニア				
ソブリン債	0	910	0	910
シンガポール				
ソブリン債	0	1,103	0	1,103
南アフリカ				
社債等	0	500	0	500
ソブリン債	0	3,397	0	3,397
国際機関				
社債等	0	1,226	0	1,226
ソブリン債	0	1,074	0	1,074
タイ				
ソブリン債	0	72	0	72
トルコ				
ソブリン債	0	669	0	669
ウクライナ				
ソブリン債	0	49	0	49
英国				
社債等	0	262	0	262
モーゲージ証券	0	126	0	126
米国				
資産担保証券	0	98	0	98
モーゲージ証券	0	1,227	91	1,318
米国政府機関債	0	3	0	3
ウルグアイ				
ソブリン債	0	405	0	405
ウズベキスタン				
ソブリン債	0	88	0	88
ザンビア				
ソブリン債	\$ 0	\$ 74	\$ 0	\$ 74
短期金融商品	0	4,665	437	5,102
投資合計	\$ 0	\$ 29,880	\$ 1,322	\$ 31,202
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>				
上場または中央清算	0	101	0	101
店頭	0	736	0	736
	\$ 0	\$ 837	\$ 0	\$ 837
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>				
上場または中央清算	0	(104)	0	(104)
店頭	0	(589)	0	(589)
	\$ 0	\$ (693)	\$ 0	\$ (693)
<b>合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 30,024</b>	<b>\$ 1,322</b>	<b>\$ 31,346</b>

以下は、2024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な情報(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
<b>投資有価証券(公正価値)</b>				
ケイマン諸島				
社債等	\$ 38	\$ 0	\$ 0	0
南アフリカ				
社債等	0	0	0	(212)
米国				
モーゲージ証券	0	0	5	0
短期金融商品	386	0	0	0
	\$ 424	\$ 0	\$ 5	(212)

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な情報の要約である。

カテゴリー	2024年6月30日の期末		観察不能な情報	価値情報(別途注記のない限り%)
	残高	評価手法		
<b>投資有価証券(公正価値)</b>				
ブラジル				
社債等	\$ 2	Indicative Market Quotation	Broker Quote	\$ 0.99
	718	Discounted Cash Flow	Discount Rate	11.05

英領バージン諸島 社債等	8	Expected Recovery	Recovery Rate	7.50
ケイマン諸島 社債等	32	Discounted Cash Flow	Discount Rate	3.71
アイルランド  社債等	22	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
米国  モーゲージ証券	91	Fair Valuation of odd lot positions	Adjustment factor	2.50
短期金融商品	437	Other Valuation Techniques <sup>(1)</sup>	-	-
<b>合計</b>				<b>\$ 1,322</b>

<sup>(1)</sup> 財務諸表に対する注記で定義されていない評価手法が含まれているのは、そのような評価方法を使用して評価される有価証券は当ファンドにとって重要とは見なされないためである。

投資明細表

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)

2024年6月30日現在

	元本金額 (単位 : 千)	評価額 (単位 : 千)
<b>投資有価証券 123.9%</b>		
<b>オーストラリア 3.5%</b>		
<b>社債等 0.5%</b>		
<b>Santos Finance Ltd.</b>		
3.649% due 04/29/2031	\$ 100	\$ 88
6.875% due 09/19/2033	500	529
<b>Westpac Banking Corp.</b>		
3.131% due 04/15/2031	EUR 700	746
		<b>1,363</b>
<b>モーゲージ証券 1.5%</b>		
<b>AFG Trust</b>		
5.041% due 03/10/2053	AUD 230	153
5.541% due 11/10/2055	500	334
<b>Bluestone Prime Trust</b>		
5.546% due 07/14/2065	500	334
<b>Bluestone Sapphire XXV</b>		
5.350% due 09/21/2053	75	50
<b>Firstmac Mortgage Funding Trust No. 4</b>		
5.098% due 02/19/2053	286	189
<b>IDOL Trust</b>		
5.300% due 08/21/2054	1,000	668
<b>La Trobe Financial Capital Markets Trust</b>		
5.094% due 01/14/2053	194	130
<b>Liberty PRIME</b>		
4.999% due 01/25/2053	249	166
<b>Lion Trust</b>		
5.317% due 05/19/2055	1,000	668
<b>Pepper I-Prime Trust</b>		
4.995% due 07/15/2053	105	70
<b>Pepper Residential Securities Trust No. 30</b>		
5.095% due 01/15/2063	150	100
<b>PUMA</b>		
5.278% due 09/23/2055	1,200	801
<b>Resimac Premier</b>		
4.971% due 02/13/2053	266	176
<b>Westpac Securitisation Trust</b>		
5.350% due 08/21/2055	798	534
		<b>4,373</b>
<b>ソブリン債 1.5%</b>		
<b>Australia Government Bond</b>		
3.250% due 04/21/2029	4,200	2,705
<b>New South Wales Treasury Corp.</b>		
4.750% due 02/20/2035	1,600	1,037
<b>South Australian Government Financing Authority</b>		
1.750% due 05/24/2032	100	53
<b>Treasury Corp. of Victoria</b>		
2.250% due 09/15/2033	1,100	585

4.250% due 12/20/2032		100	64
			<u>4,444</u>
<b>オーストラリア合計</b>			<u>10,180</u>
(取得原価 \$ 10,632)			
<hr/>			
<b>バミューダ 0.2%</b>			
<hr/>			
<b>資産担保証券 0.2%</b>			
<b>Symphony CLO 39 Ltd.</b>			
6.914% due 04/25/2034	\$	600	603
<hr/>			
<b>社債等 0.0%</b>			
<hr/>			
<b>Bacardi Ltd.</b>			
4.700% due 05/15/2028		100	97
<b>バミューダ合計</b>			<u>700</u>
(取得原価 \$ 699)			
<hr/>			
<b>カナダ 0.4%</b>			
<hr/>			
<b>社債等 0.3%</b>			
<hr/>			
<b>Enbridge, Inc.</b>			
5.700% due 03/08/2033	\$	200	202
<b>Fairfax Financial Holdings Ltd.</b>			
6.350% due 03/22/2054		100	100
<b>Toronto-Dominion Bank</b>			
3.191% due 02/16/2029	EUR	700	749
			<u>1,051</u>
<hr/>			
<b>ソブリン債 0.1%</b>			
<hr/>			
<b>Canada Government Bond</b>			
3.750% due 05/01/2025	CAD	300	218
<b>カナダ合計</b>			<u>1,269</u>
(取得原価 \$ 1,272)			
<hr/>			
<b>ケイマン諸島 3.3%</b>			
<hr/>			
<b>資産担保証券 3.0%</b>			
<hr/>			
<b>Anchorage Capital CLO 9 Ltd.</b>			
6.730% due 07/15/2032	\$	500	500
<b>Anchorage Capital CLO Ltd.</b>			
TBD% due 10/15/2031 (c)		500	500
<b>Betony CLO 2 Ltd.</b>			
6.671% due 04/30/2031		461	462
<b>Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.</b>			
6.566% due 07/20/2031		229	229
<b>CarVal CLO I Ltd.</b>			
6.554% due 07/16/2031		500	500
<b>Dryden 58 CLO Ltd.</b>			
6.579% due 07/17/2031		472	472
<b>Dryden Senior Loan Fund</b>			
6.570% due 04/15/2028		256	256
<b>Elmwood CLO VII Ltd.</b>			
6.947% due 01/17/2034		600	602
<b>Golub Capital Partners CLO 26B Ltd.</b>			
6.606% due 04/20/2031		405	406
<b>HERA Commercial Mortgage Ltd.</b>			
6.496% due 02/18/2038		145	143
<b>LoanCore Issuer Ltd.</b>			
6.883% due 01/17/2037		498	499

<b>Mountain View CLO LLC</b>			
6.629% due 01/16/2031		345	345
<b>Mountain View CLO XVI Ltd.</b>			
6.789% due 04/15/2034		700	701
<b>Northwoods Capital XIV-B Ltd.</b>			
6.574% due 11/13/2031		500	502
<b>OZLM XVII Ltd.</b>			
6.475% due 07/20/2030		500	500
<b>Rad CLO 4 Ltd.</b>			
0.000% due 04/25/2032		500	501
<b>Regatta XV Funding Ltd.</b>			
6.523% due 10/25/2031		600	601
<b>Sound Point CLO XXVIII Ltd.</b>			
6.604% due 01/25/2032		500	500
<b>Vibrant CLO IV Ltd.</b>			
6.706% due 07/20/2032		500	500
			<b>8,719</b>

#### 社債等 0.3%

<b>Gaci First Investment Co.</b>			
5.000% due 01/29/2029	\$	1,000	988
<b>ケイマン諸島合計</b>			<b>9,707</b>
(取得原価 \$ 9,696)			

#### チリ 0.1%

##### ソブリン債 0.1%

<b>Chile Government International Bond</b>			
4.950% due 01/05/2036		269	258
<b>チリ合計</b>			<b>258</b>
(取得原価 \$ 266)			

#### 中国 4.2%

##### ソブリン債 4.2%

<b>China Government International Bond</b>			
2.600% due 09/01/2032	CNY	8,400	1,190
2.620% due 06/25/2030		13,500	1,913
2.680% due 05/21/2030		8,600	1,222
2.750% due 02/17/2032		4,000	573
2.800% due 11/15/2032		18,000	2,589
3.020% due 05/27/2031		11,900	1,734
3.190% due 04/15/2053		6,600	1,046
3.270% due 11/19/2030		4,700	696
3.390% due 03/16/2050		900	145
3.530% due 10/18/2051		4,700	782
3.720% due 04/12/2051		1,200	205
3.810% due 09/14/2050		1,500	260
<b>中国合計</b>			<b>12,355</b>
(取得原価 \$ 11,931)			

#### デンマーク 5.5%

##### 社債等 5.5%

<b>Jyske Realkredit A/S</b>			
1.000% due 10/01/2050	DKK	24	3
1.500% due 10/01/2050		123	14
1.500% due 10/01/2053		286	33
2.000% due 10/01/2050		7	1
2.500% due 10/01/2047		1	0

**Nordea Kredit Realkreditaktieselskab**

1.000% due 10/01/2050	26	3
1.500% due 10/01/2050	1,262	142
1.500% due 10/01/2053	387	43
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	162	17
1.000% due 10/01/2053	92	10
1.500% due 10/01/2050	387	43
1.500% due 10/01/2052	1,250	142
2.000% due 10/01/2050	212	26
2.500% due 10/01/2047	2	0
3.000% due 10/01/2047	2	1
5.000% due 10/01/2053	10,657	1,552

**Realkredit Danmark A/S**

1.000% due 04/01/2025	39,800	5,624
1.000% due 10/01/2050	71	8
1.000% due 10/01/2053	191	20
1.500% due 10/01/2053	1,753	193
2.500% due 04/01/2036	23	3
2.500% due 04/01/2047	8	1
3.000% due 07/01/2046	1	0
5.000% due 10/01/2053	57,527	8,352
6.000% due 10/01/2053	562	83

**デンマーク合計**

(取得原価 \$ 16,505)

**16,317****フランス 1.3%****社債等 0.7%****BNP Paribas S. A.**

5.198% due 01/10/2030	\$	400	395
5.497% due 05/20/2030		700	697
7.000% due 08/16/2028 (a) (b)		200	197

**BPCE S. A.**

6.612% due 10/19/2027		500	508
-----------------------	--	-----	-----

**Societe Generale S. A.**

6.691% due 01/10/2034		400	413
-----------------------	--	-----	-----

**2,210****ソブリン債 0.6%****France Government Bond**

0.750% due 05/25/2052	EUR	1,120	601
2.000% due 05/25/2048		1,304	1,035

**1,636****フランス合計**

(取得原価 \$ 4,456)

**3,846****ドイツ 1.0%****社債等 1.0%****Deutsche Bank AG**

1.000% due 11/19/2025		800	848
3.035% due 05/28/2032 (g)	\$	600	504
3.961% due 11/26/2025		200	199
6.819% due 11/20/2029		600	624
7.146% due 07/13/2027		700	717

ドイツ合計 (取得原価 \$ 2,908)			<u>2,892</u>
<hr/>			
ハンガリー0.2% ソブリン債 0.2%			
<hr/>			
Hungary Government International Bond			
0.125% due 09/21/2028	EUR	100	91
4.250% due 06/16/2031		600	642
ハンガリー合計 (取得原価 \$ 719)			<u>733</u>
<hr/>			
インドネシア 0.1% ソブリン債 0.1%			
<hr/>			
Indonesia Government International Bond			
3.700% due 10/30/2049	\$	300	229
インドネシア合計 (取得原価 \$ 229)			<u>229</u>
<hr/>			
アイルランド 2.6% 資産担保証券 2.6%			
<hr/>			
Accunia European CLO I DAC			
4.856% due 07/15/2030	EUR	36	38
Arbour CLO XI DAC			
5.114% due 05/15/2038		1,200	1,286
Aurium CLO IV DAC			
4.653% due 01/16/2031		299	320
Blackrock European CLO IV DAC			
4.756% due 07/15/2030		415	444
Carlyle Euro CLO DAC			
4.718% due 08/15/2032		500	535
CIFC European Funding CLO III DAC			
4.956% due 01/15/2034		500	536
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC			
4.424% due 12/15/2032		666	716
Contego CLO IV DAC			
4.532% due 01/23/2030		100	107
Cumulus Static CLO DAC			
5.499% due 04/25/2033		600	643
Dryden 35 Euro CLO DAC			
4.868% due 01/17/2033		250	268
GoldenTree Loan Management EUR CLO 1 DAC			
4.627% due 10/20/2030		193	207
Harvest CLO XXII DAC			
4.756% due 01/15/2032		200	214
Invesco Euro CLO I DAC			
4.556% due 07/15/2031		200	213
Jubilee CLO XI DAC			
4.516% due 04/15/2030		80	86
OCP Euro CLO DAC			
4.777% due 09/22/2034		500	534
Palmer Square European Loan Funding DAC			
4.686% due 04/15/2031		352	377
5.123% due 08/15/2033		1,000	1,071
			<u>7,595</u>
<hr/>			
社債等 0.0%			
<hr/>			
AerCap Ireland Capital DAC			

2.450% due 10/29/2026	\$	200	187
アイルランド合計			<u>7,782</u>
(取得原価 \$ 7,975)			
<hr/>			
<b>イスラエル 0.9%</b>			
<b>ソブリン債 0.9%</b>			
<b>Israel Government International Bond</b>			
1.500% due 01/18/2027	EUR	500	497
3.375% due 01/15/2050	\$	700	448
5.000% due 10/30/2026	EUR	1,200	1,306
5.500% due 03/12/2034	\$	300	286
イスラエル合計			<u>2,537</u>
(取得原価 \$ 2,664)			
<hr/>			
<b>イタリア 1.2%</b>			
<b>ソブリン債 1.2%</b>			
<b>Cassa Depositi e Prestiti SpA</b>			
5.750% due 05/05/2026		280	279
<b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b>			
2.800% due 03/01/2067	EUR	46	35
4.350% due 11/01/2033		3,000	3,311
イタリア合計			<u>3,625</u>
(取得原価 \$ 3,558)			
<hr/>			
<b>日本 1.0%</b>			
<b>社債等 0.7%</b>			
<b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>			
2.309% due 07/20/2032		400	329
2.852% due 01/19/2033		400	338
3.741% due 03/07/2029		200	189
5.242% due 04/19/2029		500	502
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
5.350% due 03/07/2034	\$	600	602
			<u>1,960</u>
<hr/>			
<b>ソブリン債 0.3%</b>			
<b>Japan Government International Bond</b>			
1.800% due 03/20/2054	¥	180,000	1,033
日本合計			<u>2,993</u>
(取得原価 \$ 3,179)			
<hr/>			
<b>ルクセンブルク 0.5%</b>			
<b>資産担保証券 0.5%</b>			
<b>Compartment Driver UK Eight</b>			
5.801% due 09/25/2031	GBP	1,100	1,394
ルクセンブルク合計			<u>1,394</u>
(取得原価 \$ 1,385)			
<hr/>			
<b>メキシコ 0.5%</b>			
<b>ソブリン債 0.5%</b>			
<b>Mexico Government International Bond</b>			
2.659% due 05/24/2031	\$	1,000	823
4.490% due 05/25/2032	EUR	300	318
6.350% due 02/09/2035	\$	200	202
メキシコ合計			<u>1,343</u>
(取得原価 \$ 1,365)			

<b>多国籍 0.2%</b>			
<b>社債等 0.2%</b>			
<b>Bacardi Ltd.</b>			
5.250% due 01/15/2029		300	296
<b>Delta Air Lines, Inc.</b>			
4.750% due 10/20/2028		300	292
<b>NXP BV</b>			
5.000% due 01/15/2033		100	98
<b>多国籍合計</b>			<b>686</b>
<b>(取得原価 \$ 714)</b>			
<hr/>			
<b>オランダ 1.2%</b>			
<b>資産担保証券 0.3%</b>			
<b>Mila BV</b>			
4.379% due 09/16/2041	EUR	750	807
<hr/>			
<b>社債等 0.5%</b>			
<b>Enel Finance International NV</b>			
3.500% due 04/06/2028	\$	400	374
7.500% due 10/14/2032		200	222
<b>ING Groep NV</b>			
4.550% due 10/02/2028		200	195
4.875% due 05/16/2029 (a) (b)		200	174
<b>JT International Financial Services BV</b>			
3.875% due 09/28/2028		200	191
<b>OCI NV</b>			
6.700% due 03/16/2033		300	296
			<b>1,452</b>
<hr/>			
<b>モーゲージ証券 0.4%</b>			
<b>Domi BV</b>			
4.419% due 06/15/2056	EUR	1,000	1,073
<b>Dutch Property Finance BV</b>			
4.514% due 07/28/2058		62	67
			<b>1,140</b>
<b>オランダ合計</b>			<b>3,399</b>
<b>(取得原価 \$ 3,453)</b>			
<hr/>			
<b>ノルウェー 0.1%</b>			
<b>社債等 0.1%</b>			
<b>Variable Energi ASA</b>			
7.500% due 01/15/2028	\$	200	211
<hr/>			
<b>ソブリン債 0.0%</b>			
<b>Norway Government Bond</b>			
1.750% due 03/13/2025	NOK	600	55
<b>ノルウェー合計</b>			<b>266</b>
<b>(取得原価 \$ 278)</b>			
<hr/>			
<b>ポーランド 0.3%</b>			
<b>ソブリン債 0.3%</b>			
<b>Poland Government International Bond</b>			
5.125% due 09/18/2034	\$	550	542

5.500% due 03/18/2054		200	194
<b>ポーランド合計</b>			<b>736</b>
(取得原価 \$ 743)			
<hr/>			
<b>ポルトガル 0.3%</b>			
<b>社債等 0.3%</b>			
<b>Banco BPI S. A.</b>			
3.250% due 03/22/2030	EUR	700	745
<b>ポルトガル合計</b>			<b>745</b>
(取得原価 \$ 751)			
<hr/>			
<b>カタール 0.2%</b>			
<b>社債等 0.1%</b>			
<b>Qatar Energy</b>			
3.125% due 07/12/2041	\$	300	224
<hr/>			
<b>ソブリン債 0.1%</b>			
<b>Qatar Government International Bond</b>			
4.625% due 06/02/2046		200	183
5.103% due 04/23/2048		300	293
			<b>476</b>
<b>カタール合計</b>			<b>700</b>
(取得原価 \$ 846)			
<hr/>			
<b>ルーマニア 0.7%</b>			
<b>ソブリン債 0.7%</b>			
<b>Romania Government International Bond</b>			
1.750% due 07/13/2030	EUR	300	263
2.000% due 04/14/2033		500	402
3.875% due 10/29/2035		818	740
5.375% due 03/22/2031		400	426
6.625% due 09/27/2029		200	230
<b>ルーマニア合計</b>			<b>2,061</b>
(取得原価 \$ 2,029)			
<hr/>			
<b>サウジアラビア 0.5%</b>			
<b>社債等 0.1%</b>			
<b>Saudi Arabian Oil Co.</b>			
2.250% due 11/24/2030	\$	400	337
<hr/>			
<b>ソブリン債 0.4%</b>			
<b>Saudi Government International Bond</b>			
3.750% due 01/21/2055		1,100	779
4.875% due 07/18/2033 (i)		500	489
			<b>1,268</b>
<b>サウジアラビア合計</b>			<b>1,605</b>
(取得原価 \$ 1,659)			
<hr/>			
<b>シンガポール 0.4%</b>			
<b>ソブリン債 0.4%</b>			
<b>Singapore Government Bond</b>			
2.250% due 08/01/2036	SGD	300	200
2.625% due 08/01/2032		300	212
3.250% due 06/01/2054		1,000	765
<b>シンガポール合計</b>			<b>1,177</b>
(取得原価 \$ 1,186)			

<b>韓国 2.9%</b>			
<b>ソブリン債 2.9%</b>			
<b>Korea Treasury Bond</b>			
2.000% due 06/10/2031	KRW	680,250	456
2.125% due 06/10/2027		1,070,300	755
2.375% due 12/10/2027		270,000	191
2.375% due 12/10/2028		1,523,200	1,069
2.375% due 12/10/2031		472,800	324
2.625% due 06/10/2028		1,220,400	868
3.250% due 06/10/2033		64,240	47
3.500% due 09/10/2028		3,313,700	2,460
4.250% due 12/10/2032		3,011,120	2,348
<b>韓国合計</b>			<b>8,518</b>
<b>(取得原価 \$ 9,036)</b>			
<b>スペイン 0.9%</b>			
<b>ソブリン債 0.9%</b>			
<b>Spain Government Bond</b>			
1.450% due 04/30/2029	EUR	980	977
1.450% due 10/31/2071		397	203
3.250% due 04/30/2034		700	742
3.450% due 07/30/2066		790	751
<b>スペイン合計</b>			<b>2,673</b>
<b>(取得原価 \$ 3,064)</b>			
<b>スイス 1.2%</b>			
<b>社債等 1.2%</b>			
<b>UBS Group AG</b>			
3.750% due 03/26/2025	\$	900	888
3.869% due 01/12/2029		400	378
4.194% due 04/01/2031		500	467
4.282% due 01/09/2028		500	480
6.442% due 08/11/2028		300	307
9.016% due 11/15/2033		300	362
<b>UBS Switzerland AG</b>			
3.304% due 03/05/2029	EUR	600	645
<b>スイス合計</b>			<b>3,527</b>
<b>(取得原価 \$ 3,569)</b>			
<b>アラブ首長国連邦 0.5%</b>			
<b>社債等 0.4%</b>			
<b>Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC</b>			
5.375% due 05/08/2029	\$	500	508
5.500% due 05/08/2034		400	411
<b>DAE Sukuk Dific Ltd.</b>			
3.750% due 02/15/2026		200	193
			<b>1,112</b>
<b>ソブリン債 0.1%</b>			
<b>Abu Dhabi Government International Bond</b>			
3.875% due 04/16/2050		400	319
<b>アラブ首長国連邦合計</b>			<b>1,431</b>
<b>(取得原価 \$ 1,547)</b>			
<b>英国 6.5%</b>			

<b>社債等 2.1%</b>			
<b>Barclays PLC</b>			
5.501% due 08/09/2028		200	200
5.690% due 03/12/2030		600	602
6.490% due 09/13/2029		400	414
7.385% due 11/02/2028		400	422
<b>HSBC Holdings PLC</b>			
2.804% due 05/24/2032		200	167
2.848% due 06/04/2031		200	173
4.583% due 06/19/2029		500	483
<b>Imperial Brands Finance PLC</b>			
3.500% due 07/26/2026		300	288
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>			
5.679% due 01/05/2035		500	498
5.871% due 03/06/2029		500	507
<b>Nationwide Building Society</b>			
6.557% due 10/18/2027		500	510
<b>NatWest Group PLC</b>			
4.445% due 05/08/2030		300	287
5.076% due 01/27/2030		200	197
5.778% due 03/01/2035		600	602
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>			
6.534% due 01/10/2029		200	206
<b>Standard Chartered PLC</b>			
1.456% due 01/14/2027		400	375
<b>Weir Group PLC</b>			
2.200% due 05/13/2026		300	282
			<b>6,213</b>

<b>モーゲージ証券 2.9%</b>			
<b>Atlas Funding PLC</b>			
0.000% due 09/20/2061	GBP	800	1,013
<b>Auburn 15 PLC</b>			
0.000% due 07/20/2045		500	633
<b>Canada Square Funding PLC</b>			
6.154% due 06/17/2058		55	70
<b>Eurosail PLC</b>			
3.959% due 12/15/2044	EUR	125	133
<b>Finsbury Square PLC</b>			
6.033% due 12/16/2071	GBP	105	132
<b>Holmes Master Issuer PLC</b>			
5.776% due 10/15/2072		600	760
<b>Hops Hill No. 4 PLC</b>			
0.000% due 04/21/2056		600	760
<b>Lanebrook Mortgage Transaction PLC</b>			
0.000% due 03/15/2061		300	380
5.883% due 07/20/2058		70	89
<b>London Wall Mortgage Capital PLC</b>			
5.984% due 05/15/2051		118	149
<b>Pierpont Btl PLC</b>			
6.302% due 09/21/2054		354	450
<b>Pierpont BTL PLC</b>			
6.034% due 12/22/2053		140	177
<b>PMF PLC</b>			
6.184% due 07/16/2060	\$	497	631
<b>Polaris PLC</b>			
6.000% due 12/23/2058		41	51
<b>Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC</b>			

0.000% due 07/20/2053	1,000	1,266
<b>Tower Bridge Funding PLC</b>		
6.014% due 11/20/2063	80	101
<b>Trinity Square PLC</b>		
6.098% due 07/15/2059	400	507
<b>Twin Bridges PLC</b>		
6.055% due 03/12/2055	131	166
6.155% due 06/12/2055	435	552
6.396% due 05/15/2056	408	519
		<b>8,539</b>

---

#### ソブリン債 1.5%

---

<b>United Kingdom Gilt</b>		
1.125% due 01/31/2039	200	163
1.750% due 09/07/2037	150	140
3.750% due 01/29/2038	400	473
4.250% due 12/07/2040	3,002	3,678
		<b>4,454</b>
<b>英国合計</b>		<b>19,206</b>
(取得原価 \$ 19,876)		

---

#### 米国 59.4%

---

##### 資産担保証券 0.9%

---

<b>Lendmark Funding Trust</b>		
2.000% due 04/20/2032	700	634
<b>Mariner Finance Issuance Trust</b>		
2.100% due 11/20/2036	700	641
<b>Navient Private Education Refi Loan Trust</b>		
2.120% due 01/15/2069	38	35
<b>Navient Student Loan Trust</b>		
6.600% due 03/25/2066	391	393
<b>Ready Capital Mortgage Financing LLC</b>		
6.410% due 07/25/2036	103	103
<b>SMB Private Education Loan Trust</b>		
1.600% due 09/15/2054	355	324
<b>Synchrony Card Funding LLC</b>		
5.040% due 03/15/2030	600	599
		<b>2,729</b>

---

#### 社債等 12.6%

---

<b>AbbVie, Inc.</b>		
3.200% due 11/21/2029	1,100	1,010
<b>AES Corp.</b>		
1.375% due 01/15/2026	300	281
2.450% due 01/15/2031	300	247
<b>American Tower Corp.</b>		
2.100% due 06/15/2030	600	503
2.900% due 01/15/2030	200	176
5.900% due 11/15/2033	100	102
<b>Amgen, Inc.</b>		
3.350% due 02/22/2032	100	89
4.200% due 03/01/2033	400	371
5.150% due 03/02/2028	300	300
<b>Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.</b>		
5.550% due 01/23/2049	100	101
<b>Arizona Public Service Co.</b>		
5.700% due 08/15/2034	300	300

<b>Ashtead Capital, Inc.</b>			
5.950% due 10/15/2033		400	401
<b>AT&amp;T, Inc.</b>			
2.300% due 06/01/2027		600	555
4.350% due 03/01/2029		400	388
5.400% due 02/15/2034		100	100
<b>Aviation Capital Group LLC</b>			
4.125% due 08/01/2025		100	98
5.500% due 12/15/2024		100	100
<b>Bank of America Corp.</b>			
3.419% due 12/20/2028		415	390
4.571% due 04/27/2033		500	472
4.948% due 07/22/2028		1,500	1,488
5.288% due 04/25/2034		400	396
<b>BAT Capital Corp.</b>			
6.343% due 08/02/2030		100	104
<b>Becton Dickinson &amp; Co.</b>			
2.823% due 05/20/2030		400	354
<b>Berkshire Hathaway, Inc.</b>			
0.907% due 04/20/2026	¥	100,000	621
<b>Black Hills Corp.</b>			
2.500% due 06/15/2030	\$	100	84
6.150% due 05/15/2034		200	204
<b>Boeing Co.</b>			
3.600% due 05/01/2034		100	81
3.625% due 02/01/2031		50	44
5.150% due 05/01/2030		300	288
<b>British Airways 2018-1 Class A Pass-Through Trust</b>			
4.125% due 09/20/2031		61	57
<b>Broadcom, Inc.</b>			
2.450% due 02/15/2031		50	42
3.419% due 04/15/2033		100	86
3.469% due 04/15/2034		200	171
4.300% due 11/15/2032		48	45
<b>Centene Corp.</b>			
2.500% due 03/01/2031		200	164
3.375% due 02/15/2030		200	178
<b>Charter Communications Operating LLC</b>			
2.250% due 01/15/2029		300	257
3.850% due 04/01/2061		24	14
3.900% due 06/01/2052		24	15
3.950% due 06/30/2062		150	89
<b>Cheniere Energy Partners LP</b>			
4.000% due 03/01/2031		200	182
<b>Citigroup, Inc.</b>			
2.976% due 11/05/2030		100	89
3.070% due 02/24/2028		600	566
4.412% due 03/31/2031		200	191
4.658% due 05/24/2028		700	689
<b>CNA Financial Corp.</b>			
5.125% due 02/15/2034		300	291
<b>Comcast Corp.</b>			
2.937% due 11/01/2056		131	79
<b>Constellation Brands, Inc.</b>			
2.250% due 08/01/2031		800	657
<b>Constellation Energy Generation LLC</b>			
6.125% due 01/15/2034		200	209
<b>Crown Castle, Inc.</b>			

2.250% due 01/15/2031		400	329
3.650% due 09/01/2027		200	190
<b>CVS Health Corp.</b>			
5.125% due 02/21/2030		300	297
5.875% due 06/01/2053		200	192
<b>Duke Energy Florida LLC</b>			
5.875% due 11/15/2033		200	208
<b>Elevance Health, Inc.</b>			
2.250% due 05/15/2030		400	343
5.375% due 06/15/2034		300	302
<b>Energy Transfer LP</b>			
5.300% due 04/01/2044		50	45
6.000% due 06/15/2048		138	133
6.100% due 12/01/2028		400	412
<b>Entergy Arkansas LLC</b>			
5.450% due 06/01/2034		300	301
<b>Essential Utilities, Inc.</b>			
3.351% due 04/15/2050		36	24
<b>Evergy Kansas Central, Inc.</b>			
5.900% due 11/15/2033		200	206
<b>Evergy Metro, Inc.</b>			
2.250% due 06/01/2030		100	85
<b>Eversource Energy</b>			
5.950% due 02/01/2029		500	511
<b>Ford Motor Co.</b>			
4.346% due 12/08/2026 (i)		400	388
<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>			
4.000% due 11/13/2030		500	447
<b>Global Payments, Inc.</b>			
4.950% due 08/15/2027		200	198
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>			
1.250% due 02/07/2029	EUR	100	97
2.383% due 07/21/2032	\$	200	164
2.615% due 04/22/2032		100	84
3.691% due 06/05/2028 (i)		200	191
4.482% due 08/23/2028		2,100	2,053
<b>HCA, Inc.</b>			
3.500% due 09/01/2030		300	271
3.625% due 03/15/2032		200	176
4.125% due 06/15/2029		100	95
4.500% due 02/15/2027		250	244
5.900% due 06/01/2053		100	97
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			
2.522% due 04/22/2031		650	562
2.739% due 10/15/2030		100	89
2.963% due 01/25/2033		300	256
4.586% due 04/26/2033		300	286
4.851% due 07/25/2028		1,600	1,584
<b>Mileage Plus Holdings LLC</b>			
6.500% due 06/20/2027		120	120
<b>Monongahela Power Co.</b>			
5.850% due 02/15/2034		400	408
<b>Morgan Stanley</b>			
1.512% due 07/20/2027		200	185
5.123% due 02/01/2029		500	498
5.424% due 07/21/2034		200	199
6.296% due 10/18/2028		1,500	1,548
<b>MSCI, Inc.</b>			

3.625% due 09/01/2030	200	180
3.625% due 11/01/2031	200	176
<b>NVR, Inc.</b>		
3.000% due 05/15/2030	700	621
<b>Occidental Petroleum Corp.</b>		
8.875% due 07/15/2030	200	231
<b>ONEOK, Inc.</b>		
5.800% due 11/01/2030	100	102
<b>Oracle Corp.</b>		
3.950% due 03/25/2051 (g)	100	74
<b>Pacific Gas &amp; Electric Co.</b>		
3.150% due 01/01/2026	100	96
3.250% due 06/01/2031	200	172
4.550% due 07/01/2030	100	95
5.450% due 06/15/2027	300	300
<b>PacifiCorp</b>		
5.450% due 02/15/2034	300	296
<b>Revvity, Inc.</b>		
1.900% due 09/15/2028	700	613
<b>San Diego Gas &amp; Electric Co.</b>		
1.700% due 10/01/2030	300	246
<b>Santander Holdings USA, Inc.</b>		
4.500% due 07/17/2025	200	197
<b>Southern California Edison Co.</b>		
3.600% due 02/01/2045	50	37
3.650% due 06/01/2051	100	71
5.450% due 06/01/2052	300	282
<b>Southern California Gas Co.</b>		
2.550% due 02/01/2030	150	131
<b>Sysco Corp.</b>		
5.750% due 01/17/2029	700	717
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>		
3.300% due 02/15/2051	126	85
3.600% due 11/15/2060	176	119
3.875% due 04/15/2030	400	374
<b>UMass Memorial Health Care Obligated Group</b>		
5.363% due 07/01/2052	200	191
<b>United Airlines 2019-2 Class A Pass-Through Trust</b>		
2.900% due 05/01/2028	80	72
<b>Vistra Operations Co. LLC</b>		
6.950% due 10/15/2033	300	321
<b>VMware LLC</b>		
2.200% due 08/15/2031	100	81
4.700% due 05/15/2030	100	97
<b>Volkswagen Group of America Finance LLC</b>		
6.200% due 11/16/2028	500	516
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>		
2.393% due 06/02/2028	200	184
2.572% due 02/11/2031	100	87
3.526% due 03/24/2028	300	286
3.584% due 05/22/2028	100	95
4.808% due 07/25/2028	1,600	1,578
5.389% due 04/24/2034	400	396
<b>Westinghouse Air Brake Technologies Corp.</b>		
3.200% due 06/15/2025	300	293
		<b>36,949</b>

<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
5.600% due 09/25/2035	7	6
<b>Alternative Loan Trust</b>		
6.000% due 04/25/2037	115	51
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
5.020% due 01/20/2047	12	10
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
4.000% due 05/25/2034	6	5
5.416% due 11/25/2034	3	3
5.503% due 02/25/2034	1	1
5.892% due 10/25/2033	5	5
5.979% due 07/25/2033	7	6
6.640% due 05/25/2033	25	22
6.997% due 05/25/2034	17	16
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>		
4.531% due 02/25/2036	20	13
5.306% due 01/25/2036	74	68
<b>Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust</b>		
4.200% due 12/26/2046	11	8
<b>Benchmark Mortgage Trust</b>		
4.470% due 07/15/2055	600	567
<b>BSREP Commercial Mortgage Trust</b>		
6.393% due 08/15/2038	474	444
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
6.466% due 09/25/2035	10	10
7.560% due 09/25/2035	18	17
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
4.712% due 11/25/2034	20	18
6.040% due 04/25/2035	4	4
6.100% due 03/25/2035	44	38
7.884% due 02/20/2036	8	7
7.940% due 02/20/2036	25	22
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>		
5.559% due 07/25/2037	177	114
<b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>		
5.973% due 08/19/2045	4	3
<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
6.231% due 08/25/2035	8	5
<b>Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates</b>		
3.600% due 01/25/2029	200	190
<b>GMACM Mortgage Loan Trust</b>		
3.651% due 11/19/2035	5	5
<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
6.724% due 10/25/2033	1	1
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
6.750% due 03/25/2033	2	2
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
5.111% due 07/19/2035	6	4
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
4.767% due 12/25/2034	8	7
<b>JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
3.723% due 03/15/2050	100	95
<b>JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
3.694% due 03/15/2050	100	94
<b>JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
2.812% due 01/16/2037	100	89

<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
5.266% due 07/25/2035	18	17
5.571% due 11/25/2033	9	9
5.643% due 02/25/2035	5	5
<b>Lehman Asset-Backed Securities Mortgage Loan Trust</b>		
5.550% due 06/25/2037	22	14
<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>		
6.020% due 10/25/2034	38	37
<b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b>		
5.883% due 12/15/2030	23	22
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
6.208% due 02/25/2033	9	9
<b>Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust</b>		
3.102% due 11/15/2049	100	94
<b>Morgan Stanley Capital I Trust</b>		
3.530% due 06/15/2050	100	94
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>		
4.769% due 10/25/2035	14	12
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>		
5.500% due 06/25/2033	34	31
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
5.590% due 05/25/2037	273	202
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
6.597% due 04/20/2035	4	4
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
5.900% due 05/25/2037	24	20
6.814% due 04/25/2034	3	3
7.282% due 02/25/2034	8	8
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
5.880% due 05/25/2036	40	26
6.153% due 03/19/2034	5	5
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
6.944% due 04/25/2035	3	3
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
5.618% due 03/25/2033	46	43
6.031% due 03/25/2034	32	31
6.080% due 01/25/2045	6	5
6.292% due 06/25/2033	6	6
		<b>2,650</b>

---

#### 地方債 0.1%

<b>Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009</b>		
6.832% due 02/01/2035	190	201
<b>Oklahoma Development Finance Authority, Revenue Bonds, Series 2022</b>		
5.087% due 02/01/2052	100	98
		<b>299</b>

---

#### 仕組債 0.1%

<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
6.375% due 04/19/2032	IDR	5,922,000
		348

---

#### 米国政府機関債 32.8%

Fannie Mae

4.000% due 12/01/2025	\$	3	3
4.000% due 02/01/2026		4	4
4.000% due 06/01/2048		30	28
4.000% due 09/01/2048		52	48
4.500% due 06/01/2038		35	34
6.000% due 12/01/2037		6	6
6.000% due 11/01/2053		2,204	2,212
6.000% due 01/01/2054		432	433
6.287% due 02/01/2036		19	19
6.500% due 09/01/2053		3,343	3,411
6.500% due 12/01/2053		3,459	3,523
<b>Fannie Mae, TBA (c)</b>			
2.500% due 08/01/2054		2,380	1,946
3.000% due 08/01/2054		2,700	2,299
3.500% due 07/01/2054		1,400	1,239
4.000% due 07/01/2054		3,450	3,157
4.500% due 08/01/2054		21,800	20,558
5.000% due 07/01/2054		6,900	6,669
5.000% due 08/01/2054		9,300	8,988
5.000% due 09/01/2054		1,000	967
5.500% due 08/01/2054		1,500	1,479
6.000% due 08/01/2054		2,300	2,306
6.500% due 07/01/2054		12,100	12,316
6.500% due 08/01/2054		11,450	11,648
<b>Freddie Mac</b>			
5.000% due 02/01/2053		1,504	1,456
5.000% due 09/01/2053		692	672
5.000% due 12/01/2053		1,412	1,365
6.000% due 12/01/2033		41	41
6.000% due 04/15/2036		68	70
6.000% due 10/01/2053		9,033	9,063
6.000% due 12/01/2053		237	238
<b>Ginnie Mae</b>			
3.000% due 04/20/2047		135	119
3.500% due 01/20/2048		145	131
5.000% due 02/15/2039		70	70
			<b>96,518</b>

---

#### 米国財務省証券 12.0%

##### Treasury Inflation Protected Securities (d)

0.375% due 07/15/2027		513	487
0.625% due 07/15/2032		216	193
0.750% due 02/15/2045 (k)		115	86
1.125% due 01/15/2033		2,842	2,631
1.625% due 10/15/2027		5,292	5,207
2.375% due 10/15/2028		10,134	10,270

##### U.S. Treasury Bonds

1.625% due 11/15/2050		232	127
1.875% due 02/15/2041		7,500	5,135
1.875% due 11/15/2051		400	232
2.000% due 11/15/2041		300	206
2.250% due 02/15/2052		300	191
2.375% due 02/15/2042		3,200	2,330
2.500% due 02/15/2045		134	96
2.875% due 05/15/2043		1	1
2.875% due 05/15/2052		900	660
3.625% due 08/15/2043		321	279
3.875% due 02/15/2043		220	199

4.000% due 11/15/2042	4,200	3,872
4.375% due 05/15/2041	237	232
<b>米国短期国債</b>		
4.250% due 02/28/2031	2,800	2,784
		<b>35,218</b>
<b>米国合計</b>		<b>174,711</b>
(取得原価 \$ 178,028)		

---

**短期金融商品 22.1%**


---

**短期債券 0.2%**


---

**Toyota Motor Credit Corp.**

5.783% due 08/22/2024 (e)	500	500
---------------------------	-----	-----

---

**コマースヤルペーパー1.2%**


---

**Alimentation Couche-Tard, Inc.**

5.543% due 07/02/2024 (e)	300	300
---------------------------	-----	-----

**Constellation Brands, Inc.**

5.679% due 07/30/2024 (e)	300	298
---------------------------	-----	-----

**Crown Castle, Inc.**

5.880% due 07/11/2024 (e)	400	399
---------------------------	-----	-----

**Intercontinental Exchange, Inc. (e)**

5.523% due 07/11/2024	250	250
-----------------------	-----	-----

5.534% due 07/22/2024	250	249
-----------------------	-----	-----

**L3Harris Technologies, Inc.**

5.549% due 07/24/2024 (e)	500	498
---------------------------	-----	-----

**NextEra Energy Capital Holdings, Inc.**

5.620% due 08/12/2024 (e)	400	397
---------------------------	-----	-----

**Parker-Hannifin Corp.**

5.585% due 08/28/2024 (e)	400	396
---------------------------	-----	-----

**Penske Truck Leasing Co. LP**

5.516% due 07/09/2024 (e)	250	250
---------------------------	-----	-----

**Southern California Edison Co.**

5.610% due 07/12/2024 (e)	500	499
---------------------------	-----	-----

---

**3,536**


---



---

**レボ契約(h) 5.8%**


---



---

17,200

---



---

**定期預金 0.7%**


---

**Australia and New Zealand Banking Group Ltd.**

3.360% due 07/01/2024	AUD	39	26
-----------------------	-----	----	----

3.930% due 07/02/2024	HKD	11	1
-----------------------	-----	----	---

4.400% due 07/01/2024	GBP	13	17
-----------------------	-----	----	----

4.830% due 07/01/2024	\$	38	38
-----------------------	----	----	----

**Bank of Nova Scotia**

3.770% due 07/02/2024	CAD	45	33
-----------------------	-----	----	----

4.830% due 07/01/2024	\$	8	8
-----------------------	----	---	---

**BNP Paribas Bank**

(0.140%) due 07/01/2024	¥	518	3
-------------------------	---	-----	---

0.320% due 07/01/2024	CHF	14	16
-----------------------	-----	----	----

2.600% due 07/01/2024	SGD	54	40
-----------------------	-----	----	----

3.360% due 07/01/2024	AUD	1	1
-----------------------	-----	---	---

3.380% due 07/01/2024	NOK	727	68
-----------------------	-----	-----	----

3.930% due 07/02/2024	HKD	68	9
-----------------------	-----	----	---

4.090% due 07/01/2024	NZD	85	52
-----------------------	-----	----	----

**Brown Brothers Harriman & Co.**

(0.140%) due 07/01/2024	¥	100	1
-------------------------	---	-----	---

2.500% due 07/01/2024	DKK	2	0
4.400% due 07/01/2024	GBP	1	2
4.830% due 07/01/2024	\$	2	2
<b>Citibank N. A.</b>			
2.840% due 07/01/2024	EUR	4	4
4.830% due 07/01/2024	\$	482	482
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
3.930% due 07/02/2024	HKD	5	1
4.830% due 07/01/2024	\$	77	77
<b>DnB Bank ASA</b>			
2.760% due 07/01/2024	SEK	3	0
2.840% due 07/01/2024	EUR	6	7
3.360% due 07/01/2024	AUD	10	7
<b>HSBC Bank</b>			
2.600% due 07/01/2024	SGD	105	77
3.930% due 07/02/2024	HKD	174	22
<b>HSBC Bank PLC</b>			
2.840% due 07/01/2024	EUR	183	197
4.400% due 07/01/2024	GBP	59	75
<b>JPMorgan Chase Bank N. A.</b>			
4.830% due 07/01/2024	\$	88	88
<b>MUFG Bank Ltd.</b>			
(0.140%) due 07/01/2024	¥	6,649	41
<b>Royal Bank of Canada</b>			
3.770% due 07/02/2024	CAD	128	93
4.400% due 07/01/2024	GBP	1	2
4.830% due 07/01/2024	\$	19	19
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.140%) due 07/01/2024	¥	934	6
2.840% due 07/01/2024	EUR	6	7
4.400% due 07/01/2024	GBP	2	2
4.830% due 07/01/2024	\$	69	69
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
(0.140%) due 07/01/2024	¥	32,866	204
2.840% due 07/01/2024	EUR	41	44
4.400% due 07/01/2024	GBP	127	160
4.830% due 07/01/2024	\$	68	68
			<b>2,069</b>

---

**日本短期国債 14.2%**

(0.024%) due 07/01/2024 (f)	¥	400,000	2,487
(0.003%) due 07/08/2024 (e)		690,000	4,289
(0.003%) due 07/22/2024 (e)		390,000	2,424
0.002% due 07/29/2024 (e)		84,000	522
0.004% due 09/17/2024 (e)		396,000	2,462
0.005% due 07/16/2024 (e)		530,000	3,295
0.009% due 09/09/2024 (e)		1,650,000	10,257
0.011% due 09/30/2024 (f)		400,000	2,486
0.018% due 08/05/2024 (e)		160,000	995
0.028% due 09/02/2024 (e)		420,000	2,611
0.036% due 08/26/2024 (e)		1,580,000	9,822
			<b>41,650</b>

**短期金融商品合計**

(取得原価 \$ 66,391)

**64,955**
**投資有価証券合計 123.9%**

(取得原価 \$ 372,609)

**\$ 364,556**

金融デリバティブ商品(j)(1) 0.5%	1,410
(取得原価あるいはプレミアム(純額) \$19)	
その他の資産および負債(純額)(24.4%)	(71,847)
純資産 100.0%	\$ 294,119

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) 偶発転換社債
- (b) 永久債(記載日は次回の契約上の償還日)である。
- (c) 発行日前取引証券
- (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。
- (f) クーポンは加重平均最終利回りである。

(g) 制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価額の対 純資産比率
Deutsche Bank AG	3.035%	05/28/2032	07/27/2021	\$ 573	\$ 504	0.17%
Oracle Corp.	3.950%	03/25/2051	07/27/2021	110	74	0.03%
制限証券合計				\$ 683	\$ 578	0.20%

借入およびその他の金融取引

(h) 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 <sup>(1)</sup>
SAL	5.400%	06/28/2024	07/01/2024	\$ 17,200	U.S. Treasury Notes 0.750% due 03/31/2026	\$ (17,568)	\$ 17,200	\$ 17,208
レボ契約合計						\$ (17,568)	\$ 17,200	\$ 17,208

リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバース・レボ契約に係る未払金
BOS	5.000%	06/14/2024	07/11/2024	\$ (181)	\$ (182)
BOS	5.150%	06/14/2024	07/11/2024	(292)	(292)
BRC	5.050%	02/15/2024	TBD <sup>(3)</sup>	(294)	(299)
リバース・レボ契約合計				\$	(773)

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
	翌日物および継続	30日以下	31~90日	90日超	
リバース・レボ契約					
U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (474)	\$ 0	\$ 0	(474)
Non-U.S. Government Debt	0	0	0	(299)	(299)
リバース・レボ契約合計	\$ 0	\$ (474)	\$ 0	\$ (299)	\$ (773)

借入合計	\$	0	\$	(474)	\$	0	\$	(299)	\$	(773)
リバース・レポ契約に係る未払金								\$		(773)

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
GSC	Fannie Mae, TBA	2.000%	08/01/2054	\$ 14,340	\$ (11,292)	\$ (11,228)
売建有価証券合計 (3.8%)					\$ (11,292)	\$ (11,228)

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2024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。

(i) 2024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 \$ 873 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・エクスポージャー <sup>(4)</sup>
グローバル／マスター・レポ契約							
BOS	\$ 0	\$ (474)	\$ 0	\$ 0	\$ (474)	\$ 580	\$ 106
BRC	0	(299)	0	0	(299)	293	(6)
SAL	17,208	0	0	0	17,208	(17,568)	(360)
マスター有価証券先渡取引契約書							
GSC	0	0	0	(11,228)	(11,228)	0	(11,228)
借入およびその他の金融取引合計	\$ 17,208	\$ (773)	\$ 0	\$ (11,228)	\$ 5,207		

(1) 未収利息を含む。

(2) 2024年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は \$ 492 で、加重平均金利は 5.132%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。マスター・ネットティング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

(j) 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）	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month SOFR December Futures	売建	03/2025	72	\$ 47	\$ 0	\$ (1)
3-Month SOFR June Futures	買建	09/2025	7	4	0	0

3-Month SOFR March Futures	売建	06/2025	157	194	0	(4)
3-Month SOFR September Futures	買建	12/2024	51	(61)	1	0
3-Month SOFR September Futures	買建	12/2025	78	(81)	1	0
Australia Government 3-Year Bond September Futures	売建	09/2024	66	15	0	(3)
Australia Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2024	52	0	0	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2024	73	44	0	(17)
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	売建	09/2024	22	(27)	3	0
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	買建	09/2024	36	(37)	0	(25)
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	買建	09/2024	20	7	0	(4)
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	買建	09/2024	7	23	0	(9)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	買建	09/2024	35	(23)	0	(25)
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	買建	09/2024	39	19	0	(1)
Japan Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2024	42	61	99	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2024	67	(41)	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	売建	09/2024	66	(21)	11	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2024	28	(20)	9	0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	売建	09/2024	10	(7)	15	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	売建	09/2024	20	6	15	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	売建	09/2024	38	(15)	19	0
先物契約合計				\$ 87	\$ 174	\$ (89)

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<sup>(1)</sup>

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 (2024年6月30日現在) <sup>(3)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2026	0.399%	\$ 100	\$ 1	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2028	0.564%	100	2	2	0	0
					\$ 3	\$ 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<sup>(2)</sup>

指数/トランシェ	受取固定金利	満期日	想定元本 <sup>(4)</sup>	市場価格 <sup>(5)</sup>	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	\$ (7)	\$ (10)	\$ 0	\$ 0
CDX. IG-42 Index	(1.000%)	06/20/2034	3,800	(19)	5	2	0
				\$ (26)	\$ (5)	\$ 2	\$ 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<sup>(1)</sup>

指数／トランシ ユ	受取固定 金利	満期日	想定元本 (4)	市場価 格 <sup>(6)</sup>	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	2,000	43	3	0	0
CDX. IG-42 Index	1.000%	06/20/2029	36,100	750	(20)	0	(6)
				\$ 797	\$ (16)	\$ 0	\$ (6)

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 <sup>(6)</sup>	3-Month EURIBOR	2.000%	03/19/2026	EUR 14,500	\$ (138)	\$ (136)	\$ 0	\$ (3)
	3-Month FRA New							
支払	Zealand Bank Bill	1.250%	12/15/2024	NZD 2,800	(37)	23	2	0
	3-Month FRA New							
支払	Zealand Bank Bill	3.750%	06/15/2027	900	(15)	(9)	0	0
	3-Month FRA New							
支払	Zealand Bank Bill	4.750%	06/19/2029	1,300	10	0	0	(2)
受取 <sup>(6)</sup>	3-Month THOR	2.250%	09/18/2029	THB 155,300	40	31	0	(2)
受取 <sup>(6)</sup>	3-Month THOR	2.500%	09/18/2029	335,190	(22)	(45)	0	(6)
	6-Month Australian							
支払	Bank Bill	2.131%	01/11/2032	AUD 400	(42)	(42)	0	0
	6-Month Australian							
支払	Bank Bill	2.100%	01/18/2032	200	(22)	(4)	1	0
	6-Month Australian							
支払 <sup>(6)</sup>	Bank Bill	4.250%	09/15/2032	600	(3)	(2)	0	0
	6-Month Australian							
支払 <sup>(6)</sup>	Bank Bill	4.500%	09/15/2032	11,500	16	82	0	0
	6-Month Australian							
支払	Bank Bill	4.000%	06/21/2033	8,300	(182)	101	1	0
	6-Month Australian							
支払 <sup>(6)</sup>	Bank Bill	4.750%	12/20/2033	19,500	71	229	0	(15)
支払	6-Month EURIBOR	0.550%	08/10/2024	EUR 200	(3)	(3)	0	0
受取 <sup>(6)</sup>	6-Month EURIBOR	3.000%	09/18/2026	1,900	3	13	0	0
支払	6-Month EURIBOR	0.500%	12/15/2026	460	(29)	(45)	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	0.650%	04/12/2027	1,050	(80)	(68)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	0.650%	05/11/2027	800	(60)	(52)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	3.415%	12/18/2028	2,300	94	66	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	2.770%	04/16/2029	300	(2)	(2)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.860%	04/24/2029	200	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.780%	05/02/2029	300	(2)	(2)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.827%	05/06/2029	300	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.950%	06/12/2029	200	1	1	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.818%	06/26/2029	300	1	1	0	0
支払 <sup>(6)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2029	34,800	(100)	(511)	0	(32)
支払	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033	550	(15)	(15)	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	1.750%	03/15/2033	100	(9)	1	0	0
受取 <sup>(6)</sup>	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033	2,800	(38)	(16)	5	0
支払	6-Month EURIBOR	(0.175%)	03/17/2033	800	(206)	(130)	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	2.760%	03/04/2034	200	(2)	(2)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.750%	03/05/2034	200	(2)	(2)	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	2.770%	04/29/2034	200	(1)	(1)	0	0
支払 <sup>(6)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2034	19,600	(81)	(438)	0	(46)
受取	6-Month EURIBOR	0.000%	03/17/2053	300	166	166	0	0
受取 <sup>(6)</sup>	6-Month EURIBOR	2.500%	09/18/2054	6,500	5	342	22	0
	Bank of Japan Uncollateralized							
受取	Overnight Call Rate	0.350%	03/21/2026	¥ 110,000	0	2	1	0
	Bank of Japan Uncollateralized							
受取 <sup>(6)</sup>	Overnight Call Rate	0.500%	06/18/2026	2,310,000	10	8	5	0
	Bank of Japan Uncollateralized							
受取 <sup>(6)</sup>	Overnight Call Rate	0.400%	09/18/2026	2,190,000	23	0	7	0

受取 <sup>(6)</sup>	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.600%	09/18/2029		1,420,000	53	10	14	0
支払	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.700%	06/19/2031		4,610,000	(240)	3	0	(61)
支払 <sup>(6)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate Average	5.000%	10/04/2025	CAD	10,100	60	43	1	0
支払 <sup>(6)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	12/18/2025		10,700	(35)	(27)	1	0
支払 <sup>(6)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	06/19/2026		18,600	(12)	36	1	0
支払 <sup>(6)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.898%	06/19/2026		10,100	20	22	1	0
支払 <sup>(6)</sup>	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.925%	06/19/2026		10,300	23	23	1	0
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.250%	12/20/2028	CAD	800	(5)	20	0	0
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	1.900%	12/18/2029		2,000	(110)	14	5	0
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	06/01/2032		4,200	(19)	34	7	0
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.200%	12/18/2049		350	(53)	4	1	0
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	1.750%	06/17/2050		20	(4)	0	0	0
支払 <sup>(6)</sup>	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.250%	09/18/2029	INR	283,850	(21)	(5)	2	0
支払	IBMEXID	8.450%	01/24/2028	MXN	6,900	(15)	(15)	1	0
支払	IBMEXID	5.970%	05/06/2030		2,800	(25)	(22)	0	0
受取 <sup>(6)</sup>	KRW-CD-KSDA- Bloomberg Secured Overnight Financing Rate	3.250%	09/18/2029	KRW	3,679,220	(16)	(2)	0	(4)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.050%	12/15/2024	\$	1,000	43	9	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.200%	05/10/2025		6,200	120	48	0	0
受取 <sup>(6)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2025		7,900	77	71	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	12/20/2025		20,400	281	182	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/12/2026		2,700	32	50	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/20/2026		3,000	35	12	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027		3,250	121	121	1	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027		1,300	94	6	0	(5)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028		100	2	4	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.665%	01/12/2029		1,900	(220)	(220)	0	(3)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.940%	04/10/2029		9,600	93	(99)	16	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2029		800	(111)	(38)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2030		8,600	(332)	(43)	0	(27)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2031		3,300	(50)	(89)	0	(12)
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.750%	09/21/2032		1,500	158	118	6	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	07/10/2033		200	(8)	(8)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	07/12/2033		210	(7)	(7)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.435%	11/01/2033		70	2	2	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	11/01/2033		2,430	78	(9)	0	(14)

	Financing Rate								
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	1,700	(78)	(25)	0	(10)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.620%	01/31/2034	100	(3)	(3)	0	(1)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.783%	02/07/2034	200	(4)	(4)	0	(1)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.860%	02/21/2034	200	(3)	(3)	0	(1)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	7,500	130	108	46	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.842%	09/19/2053	3,100	1,122	(14)	43	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	12/20/2053	1,100	110	8	18	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054	2,500	110	54	43	0	
受取 <sup>(6)</sup>	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2026	SGD 9,800	12	19	2	0	
受取 <sup>(6)</sup>	Singapore Overnight Index Average	2.750%	09/18/2029	7,510	53	5	8	0	
受取 <sup>(6)</sup>	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2034	280	(1)	0	1	0	
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.160%	12/18/2028	GBP 4,100	(8)	(56)	0	(4)	
支払 <sup>(6)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/18/2029	12,600	62	(135)	0	(19)	
支払 <sup>(6)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2034	8,450	(84)	(174)	0	(36)	
支払 <sup>(6)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2054	300	(12)	(18)	0	(3)	
支払	Swiss Overnight Rate Average	1.750%	03/20/2034	CHF 500	41	6	0	0	
					\$ 803	\$ (445)	\$ 263	\$ (316)	
スワップ契約合計					\$ 1,577	\$ (465)	\$ 265	\$ (322)	

## 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2024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。

(k) 2024年6月30日現在、合計市場価格\$18の有価証券と\$6,085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。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 174	\$ 265	\$ 439	\$ 0	\$ (89)	\$ (322)	\$ (411)

(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。詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

## (1) 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	07/2024	NZD	166 \$	102 \$	1 \$	0
AZD	08/2024	\$	102 NZD	166	0	0
BOA	07/2024	EUR	829 \$	892	4	0
BOA	07/2024	KRW	1,875,390	1,372	10	0
BOA	07/2024	SGD	126	93	0	0
BOA	07/2024	\$	93 SGD	126	0	0
BOA	08/2024	SGD	126 \$	93	0	0
BOA	02/2025	CNH	527	74	0	0
BPS	07/2024	AUD	975	650	0	(1)
BPS	07/2024	CNY	27,824	3,911	82	0
BPS	07/2024	DKK	276	40	1	0
BPS	07/2024	EUR	1,101	1,186	6	0
BPS	07/2024	GBP	918	1,167	7	0
BPS	07/2024	JPY	690,000	4,617	324	0
BPS	07/2024		530,000	3,562	260	0
BPS	07/2024		316	2	0	0
BPS	07/2024	KRW	1,862,245	1,357	4	0
BPS	07/2024	PLN	231	57	0	0
BPS	07/2024	SGD	57	42	0	0
BPS	07/2024	\$	3,877 AUD	5,819	9	0
BPS	07/2024		1,231 CAD	1,680	0	(3)
BPS	07/2024		23 CHF	21	0	0
BPS	07/2024		3,911 CNH	28,352	0	(28)
BPS	07/2024		955 CNY	6,798	0	(3)
BPS	07/2024		3,527	25,093	0	(18)
BPS	07/2024		3,904	27,824	0	(75)
BPS	07/2024		16 CZK	374	0	0
BPS	07/2024		115 GBP	90	0	(1)
BPS	07/2024		156 KRW	215,915	1	0
BPS	07/2024		18 NOK	186	0	0
BPS	07/2024		1,532 PLN	6,201	10	0
BPS	07/2024		595 SGD	806	0	0
BPS	08/2024	AUD	5,819 \$	3,881	0	(9)
BPS	08/2024	CAD	245	179	0	0
BPS	08/2024	DKK	748	108	0	0

BPS	08/2024	EUR	95		102	0	0
BPS	08/2024	GBP	89		113	0	0
BPS	08/2024	JPY	16,291		102	0	0
BPS	08/2024	SEK	394		37	0	0
BPS	08/2024	SGD	805		595	0	0
BPS	08/2024	\$	152	AUD	227	0	0
BPS	08/2024		30	CHF	27	0	0
BPS	08/2024	\$	15	NZD	25	0	0
BPS	08/2024		29	SGD	39	0	0
BPS	09/2024	CNH	32,318	\$	4,509	55	0
BPS	09/2024	TWD	25,677		798	5	0
BPS	10/2024	CNH	10,202		1,425	15	0
BPS	10/2024	\$	1,435	CNH	10,342	0	(6)
BPS	12/2024		134		961	0	(1)
BPS	01/2025	CNH	1,007	\$	141	1	0
BRC	07/2024	AUD	2,064		1,366	0	(12)
BRC	07/2024	CNH	30,983		4,282	35	0
BRC	07/2024	CNY	270		38	1	0
BRC	07/2024	DKK	27,590		4,017	52	0
BRC	07/2024	EUR	1,364	CHF	1,294	0	(22)
BRC	07/2024	JPY	84,000	\$	552	28	0
BRC	07/2024		400,000		2,679	193	0
BRC	07/2024	\$	38	CNY	270	0	(1)
BRC	07/2024		38		270	0	0
BRC	07/2024		256		1,819	0	(3)
BRC	07/2024		44	MYR	208	0	0
BRC	07/2024		128	NOK	1,349	0	(2)
BRC	07/2024		294	RON	1,357	0	(2)
BRC	07/2024		0	THB	14	0	0
BRC	08/2024	AUD	263	\$	175	0	(1)
BRC	09/2024	JPY	400,000		2,516	0	(6)
BRC	09/2024		396,000		2,561	69	0
BRC	09/2024	\$	5,695	CNH	41,019	0	(41)
BRC	09/2024		2,345	MXN	43,943	28	0
BRC	10/2024		11	CNH	77	0	0
BRC	02/2025		74		527	0	0
CBK	07/2024	AUD	781	\$	515	0	(7)
CBK	07/2024	CHF	95		105	0	(1)
CBK	07/2024	CNY	6,773		951	18	0
CBK	07/2024		30,511		4,286	21	0
CBK	07/2024	GBP	581		739	5	0
CBK	07/2024	IDR	17,871,911		1,087	0	(5)
CBK	07/2024	KRW	147,367		107	0	0
CBK	07/2024	\$	310	CAD	426	1	0
CBK	07/2024		4,286	CNH	31,074	0	(28)
CBK	07/2024		353	CNY	2,513	0	(1)
CBK	07/2024		952		6,773	0	(20)
CBK	07/2024		16		112	0	0
CBK	07/2024		334	GBP	261	0	(4)
CBK	07/2024		432	SEK	4,591	1	0
CBK	07/2024		982	THB	35,925	0	(1)
CBK	08/2024	CAD	228	\$	167	0	0
CBK	09/2024	TWD	9,790		304	1	0
CBK	09/2024	\$	1,538	INR	128,547	0	0
CBK	01/2025		141	CNH	1,007	0	(1)
DUB	07/2024	KRW	757,579	\$	551	0	0
DUB	07/2024	\$	153	CLP	141,953	0	(3)
DUB	07/2024		260	MYR	1,228	0	0
FAR	07/2024	AUD	2,869	\$	1,911	0	(5)
FAR	07/2024	NZD	320		195	0	0
FAR	07/2024	\$	45,693	EUR	41,952	0	(730)
FAR	07/2024		1,323	JPY	210,812	0	(13)
FAR	07/2024		449	NZD	729	0	(5)
FAR	08/2024	JPY	209,823	\$	1,323	12	0
FAR	08/2024	\$	195	NZD	320	0	0
FAR	09/2024		176	PEN	659	0	(4)
GLM	07/2024	CNY	109	\$	15	0	0
GLM	07/2024	SEK	7,347		692	0	(2)
GLM	07/2024	SGD	813		604	4	0
GLM	07/2024	\$	15	CNY	109	0	0
GLM	07/2024		15		109	0	0
GLM	07/2024		8		56	0	0

GLM	07/2024		884	MYR	4,164	0	(1)
GLM	08/2024	DKK	84	\$	12	0	0
GLM	10/2024	\$	1,379	CNH	9,875	0	(14)
GLM	04/2025	DKK	17,200	\$	2,555	42	0
IND	07/2024	CNY	5,241		736	14	0
IND	07/2024	\$	736	CNY	5,243	0	(1)
IND	07/2024		735		5,241	0	(14)
IND	10/2024		1,073	CNH	7,730	0	(5)
JPM	07/2024	CNY	10,069	\$	1,412	15	0
JPM	07/2024	GBP	128		162	0	0
JPM	07/2024	KRW	934,956		678	0	(1)
JPM	07/2024	SEK	6,713	EUR	584	0	(8)
JPM	07/2024	\$	519	AUD	779	1	0
JPM	07/2024		1,200	CHF	1,077	0	(2)
JPM	07/2024		21	CNY	151	0	0
JPM	07/2024		6,004	DKK	41,843	9	0
JPM	07/2024		2,182	IDR	35,391,205	0	(19)
JPM	07/2024		47	SGD	64	0	0
JPM	08/2024	AUD	779	\$	520	0	(1)
JPM	08/2024	CHF	1,073		1,200	1	0
JPM	08/2024	DKK	41,769		6,004	0	(10)
JPM	08/2024	SEK	6,637	EUR	584	0	(1)
JPM	08/2024	\$	1,412	CNY	10,076	0	0
JPM	08/2024		337	DKK	2,345	0	0
JPM	09/2024	TWD	16,655	\$	517	3	0
JPM	09/2024	\$	209	INR	17,528	1	0
JPM	10/2024	CNH	20,078	\$	2,806	31	0
JPM	12/2024		962		134	1	0
MBC	07/2024	CAD	7,961		5,814	0	(3)
MBC	07/2024	CNH	28,280		3,907	33	0
MBC	07/2024	DKK	71		10	0	0
MBC	07/2024	EUR	1,349		1,468	22	0
MBC	07/2024	IDR	474,468		29	0	0
MBC	07/2024	JPY	210,676		1,347	38	0
MBC	07/2024	NOK	1,194		112	0	0
MBC	07/2024	\$	61	AUD	91	0	0
MBC	07/2024		4,296	CAD	5,850	0	(21)
MBC	07/2024		398	CZK	9,168	0	(5)
MBC	07/2024		696	EUR	644	0	(6)
MBC	07/2024		1,614	GBP	1,276	0	(1)
MBC	07/2024		234	HUF	87,234	3	0
MBC	07/2024		702	PLN	2,811	0	(3)
MBC	08/2024	GBP	1,276	\$	1,615	1	0
MBC	08/2024	\$	5,814	CAD	7,955	4	0
MBC	08/2024		112	NOK	1,193	0	0
MBC	09/2024	JPY	1,650,000	\$	10,739	369	0
MBC	09/2024	\$	10,858	CNH	78,184	0	(82)
MBC	04/2025	DKK	22,600	\$	3,362	61	0
MYI	07/2024	CHF	1,295	EUR	1,349	4	0
MYI	07/2024	NOK	341	\$	32	0	0
MYI	07/2024	\$	2,005	CNY	14,274	0	(10)
MYI	07/2024		4,114	DKK	28,718	13	0
MYI	07/2024		297	EUR	277	0	0
MYI	07/2024		28	PLN	113	0	0
MYI	07/2024		261	SEK	2,759	0	(1)
MYI	08/2024	DKK	28,667	\$	4,114	0	(13)
MYI	08/2024	EUR	1,349	CHF	1,293	0	(4)
MYI	08/2024	JPY	1,580,000	\$	10,198	290	0
MYI	08/2024		160,000		1,039	39	0
MYI	08/2024	SEK	2,755		261	1	0
MYI	08/2024	\$	32	NOK	341	0	0
MYI	09/2024	TWD	6,626	\$	207	2	0
MYI	09/2024	\$	19	CLP	17,963	0	0
MYI	09/2024		140	INR	11,704	0	0
NGF	07/2024	JPY	390,000	\$	2,585	153	0
SCX	07/2024	CNY	28,599		4,013	77	0
SCX	07/2024	EUR	39,433		42,249	0	(14)
SCX	07/2024	KRW	1,186,478		870	8	0
SCX	07/2024	MXN	47		3	0	0
SCX	07/2024	\$	4,018	CNY	28,599	0	(82)
SCX	07/2024		1,138		8,092	0	(15)
SCX	08/2024		42,311	EUR	39,433	15	0

SCX	09/2024	CNH	14,045	\$	1,958	22	0
SCX	09/2024	TWD	9,631		299	1	0
SCX	09/2024	\$	949	INR	79,421	1	0
SCX	10/2024		351	CNH	2,531	0	(1)
SSB	09/2024	JPY	420,000	\$	2,717	80	0
TOR	07/2024	NZD	242		148	1	0
TOR	08/2024	\$	367	COP	1,473,999	0	(14)
TOR	08/2024		148	NZD	242	0	(1)
UAG	07/2024	CHF	1,003	\$	1,110	0	(6)
UAG	07/2024	DKK	42,708		6,202	65	0
UAG	07/2024	\$	386	ILS	1,429	0	(6)
UAG	08/2024	EUR	15	CHF	14	0	0
外国為替先渡契約合計					\$	2,685	\$ (1,430)

## 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 <sup>(1)</sup>	取得原 価	市場価 格
BOA	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate Bank of Japan Uncollateralized	受取	3.930%	06/23/2025	800 \$	29 \$	35
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Overnight Call Rate	受取	0.450%	07/12/2024	880,000	46	62
BRC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.005%	09/25/2025	200	7	9
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.065%	06/24/2025	800	24	29
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.960%	06/25/2025	1,100	38	47
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate Bank of Japan Uncollateralized	受取	4.005%	09/25/2025	300	12	14
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Overnight Call Rate	受取	0.850%	07/18/2024	330,000	40	40
							\$ 196	\$ 236

## 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 <sup>(1)</sup>	取得原 価	市場価 格
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	CNH 7.275	12/06/2024	33 \$	4 \$	8
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.325	12/06/2024	28	4	5
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.350	12/06/2024	34	3	6
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.400	12/06/2024	39	4	6
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.325	01/14/2025	33	3	6
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.400	01/14/2025	39	3	5
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.400	01/23/2025	39	4	5
BRC	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.300	02/14/2025	19	2	3
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.300	01/14/2025	39	4	7
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.450	02/14/2025	39	4	5
MBC	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.300	02/14/2025	1	0	0
MBC	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.375	02/14/2025	44	4	6

SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.300	02/14/2025	13	1	2
					\$ 40	\$ 64
買建オプション合計					\$ 236	\$ 300

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 <sup>(1)</sup>	プレミアム(受取額)	市場価格
		6-Month						
AZD	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Australian Bank Bill	受取	4.350%	07/01/2024	2,800	\$ (4)	\$ 0
AZD	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Australian Bank Bill	支払	4.950%	07/01/2024	2,800	(4)	0
BOA	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.250%	06/23/2025	3,100	(29)	(34)
BRC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR Sterling Overnight	受取	2.700%	07/04/2024	300	0	0
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Interbank Average Rate	受取	3.700%	07/05/2024	200	(1)	0
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR Bank of Japan Uncollateralized	支払	3.000%	07/04/2024	300	0	0
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Overnight Call Rate	支払	0.650%	07/12/2024	1,760,000	(49)	(26)
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.350%	09/25/2025	800	(8)	(9)
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Interbank Average Rate	支払	4.070%	07/05/2024	200	(1)	0
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.400%	06/24/2025	3,100	(24)	(28)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.280%	06/25/2025	800	(8)	(9)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.300%	06/25/2025	3,500	(31)	(37)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.330%	09/25/2025	1,200	(13)	(14)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	2.550%	07/15/2024	100	0	0
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	2.550%	07/18/2024	200	(1)	0
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.880%	07/15/2024	100	0	0
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.890%	07/18/2024	200	(1)	(1)
JPM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR Sterling Overnight	受取	2.610%	07/15/2024	200	0	0
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Interbank Average Rate	受取	3.800%	07/03/2024	100	0	0
JPM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR Sterling Overnight	支払	2.940%	07/15/2024	200	0	0
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Interbank Average Rate	支払	4.150%	07/03/2024	100	0	0
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Bank of Japan	支払	1.150%	07/18/2024	660,000	(33)	(5)

	Interest Rate Swap	Uncollateralized							
		Overnight	Call						
	Call - OTC 5-Year		Rate						
MYC	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	受取	2.820%	07/11/2024	200	0	(1)
	Put - OTC 5-Year								
MYC	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	支払	3.120%	07/11/2024	200	0	0
	Call - OTC 5-Year								
RYL	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	受取	2.740%	07/15/2024	200	0	0
	Call - OTC 5-Year								
RYL	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	受取	2.630%	07/17/2024	300	(1)	0
	Call - OTC 5-Year								
RYL	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	受取	2.630%	07/22/2024	300	(1)	0
	Put - OTC 5-Year								
RYL	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	支払	3.040%	07/15/2024	200	0	0
	Put - OTC 5-Year								
RYL	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	支払	2.970%	07/17/2024	300	(1)	(1)
	Put - OTC 5-Year								
RYL	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	支払	2.940%	07/22/2024	300	(1)	(1)
	Call - OTC 10-Year								
UAG	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	受取	2.570%	07/25/2024	200	(1)	0
	Put - OTC 10-Year								
UAG	Interest Rate Swap	6-Month	EURIBOR	支払	2.900%	07/25/2024	200	(1)	(1)
売建 オプ ション 合計								\$ (213)	\$ (167)

スワップ契約：

### 金利スワップ

取引相手	変動金利 支払/受 取 <sup>(2)</sup>	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	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	MYR 6,880	\$ 12	\$ (2)	\$ 10	\$ 0
JPM	受取	3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	09/18/2029	14,550	(16)	0	0	(16)
スワップ 契約合計						\$ (4)	\$ (2)	\$ 10	\$ (16)

### 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2024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 <sup>(3)</sup>
	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	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BOA	14	35	0	49	0	(34)	0	(34)	15	0	15
BPS	780	41	10	831	(145)	0	0	(145)	686	(610)	76
BRC	406	74	0	480	(90)	(35)	0	(125)	355	(230)	125
CBK	47	12	0	59	(68)	0	0	(68)	(9)	(60)	(69)
DUB	0	90	0	90	(3)	(88)	0	(91)	(1)	0	(1)
FAR	12	0	0	12	(757)	0	0	(757)	(745)	0	(745)

GLM	46	0	0	46	(17)	(1)	0	(18)	28	0	28
IND	14	0	0	14	(20)	0	0	(20)	(6)	0	(6)
JPM	62	40	0	102	(42)	(5)	(16)	(63)	39	0	39
MBC	531	6	0	537	(121)	0	0	(121)	416	(390)	26
MYC	0	0	0	0	0	(1)	0	(1)	(1)	0	(1)
MYI	349	0	0	349	(28)	0	0	(28)	321	(310)	11
NGF	153	0	0	153	0	0	0	0	153	0	153
RYL	0	0	0	0	0	(2)	0	(2)	(2)	0	(2)
SCX	124	2	0	126	(112)	0	0	(112)	14	0	14
SSB	80	0	0	80	0	0	0	0	80	0	80
TOR	1	0	0	1	(15)	0	0	(15)	(14)	0	(14)
UAG	65	0	0	65	(12)	(1)	0	(13)	52	0	52
店頭 合計	\$ 2,685	\$ 300	\$ 10	\$ 2,995	\$ (1,430)	\$ (167)	\$ (16)	\$ (1,613)			

- (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。詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。
- (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。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

### 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。主なリスクおよびその他のリスクについては財務諸表に対する注記を参照。

#### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2024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商品						合計
	商品契約	クレジット ト契約	エクイテ ィ契約	外国為替 契約	金利契約		
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 174	\$	174
スワップ契約	0	2	0	0	263		265
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 437	\$	439
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,685	\$ 0	\$	2,685
買建オプション	0	0	0	64	236		300
スワップ契約	0	0	0	0	10		10
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,749	\$ 246	\$	2,995
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 2,749	\$ 683	\$	3,434
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (89)	\$	(89)
スワップ契約	0	(6)	0	0	(316)		(322)
	\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ 0	\$ (405)	\$	(411)
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,430)	\$ 0	\$	(1,430)
売建オプション	0	0	0	0	(167)		(167)
スワップ契約	0	0	0	0	(16)		(16)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,430)	\$ (183)	\$	(1,613)
	\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ (1,430)	\$ (588)	\$	(2,024)

#### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2024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					合計
	商品契約	クレジット ト契約	エクイテ ィ契約	外国為替 契約	金利契約	
<b>金融デリバティブ商品に係る実 現純利益（損失）</b>						

上場または中央清算										
売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	4	\$	4
先物		0		0		0		72		72
スワップ契約		0		310		0		395		705
	\$	0	\$	310	\$	0	\$	471	\$	781
店頭										
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	4,596	\$	0	\$	4,596
買建オプション		0		0		0		(18)		(18)
売建オプション		0		0		13		105		118
スワップ契約		0		(1)		0		(69)		(70)
	\$	0	\$	(1)	\$	4,609	\$	18	\$	4,626
	\$	0	\$	309	\$	4,609	\$	489	\$	5,407
<b>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</b>										
上場または中央清算										
売建オプション	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(1)	\$	(1)
先物		0		0		0		(59)		(59)
スワップ契約		0		(99)		0		741		642
	\$	0	\$	(99)	\$	0	\$	681	\$	582
店頭										
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	743	\$	0	\$	743
買建オプション		0		0		24		40		64
売建オプション		0		0		0		44		44
スワップ契約		0		0		0		24		24
	\$	0	\$	0	\$	767	\$	108	\$	875
	\$	0	\$	(99)	\$	767	\$	789	\$	1,457

## 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 2024 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 (2024/06/30 現在)				
<b>投資有価証券（公正価値）</b>								
オーストラリア								
社債等	\$	0	\$	1,363	\$	0	\$	1,363
モーゲージ証券		0		4,373		0		4,373
ソブリン債		0		4,444		0		4,444
バミューダ								
資産担保証券		0		603		0		603
社債等		0		97		0		97
カナダ								
社債等		0		1,051		0		1,051
ソブリン債		0		218		0		218
ケイマン諸島								
資産担保証券		0		8,719		0		8,719
社債等		0		988		0		988
チリ								
ソブリン債		0		258		0		258
中国								
ソブリン債		0		12,355		0		12,355
デンマーク								
社債等		0		16,317		0		16,317
フランス								
社債等		0		2,210		0		2,210
ソブリン債		0		1,636		0		1,636
ドイツ								
社債等		0		2,892		0		2,892
ハンガリー								
ソブリン債		0		733		0		733
インドネシア								
ソブリン債		0		229		0		229
アイルランド								
資産担保証券		0		7,595		0		7,595
社債等		0		187		0		187
イスラエル								
ソブリン債		0		2,537		0		2,537
イタリア								

ソブリン債	0	3,625	0	3,625				
日本								
社債等	0	1,960	0	1,960				
ソブリン債	0	1,033	0	1,033				
ルクセンブルク								
資産担保証券	0	1,394	0	1,394				
メキシコ								
ソブリン債	0	1,343	0	1,343				
多国籍								
社債等	0	686	0	686				
オランダ								
資産担保証券	0	807	0	807				
社債等	0	1,452	0	1,452				
モーゲージ証券	0	1,140	0	1,140				
ノルウェー								
社債等	0	211	0	211				
ソブリン債	0	55	0	55				
ポーランド								
ソブリン債	0	736	0	736				
ポルトガル								
社債等	0	745	0	745				
カタール								
社債等	0	224	0	224				
ソブリン債	0	476	0	476				
ルーマニア								
ソブリン債	0	2,061	0	2,061				
サウジアラビア								
社債等	0	337	0	337				
ソブリン債	0	1,268	0	1,268				
シンガポール								
ソブリン債	0	1,177	0	1,177				
韓国								
ソブリン債	0	8,518	0	8,518				
スペイン								
ソブリン債	0	2,673	0	2,673				
スイス								
社債等	0	3,527	0	3,527				
アラブ首長国連邦								
社債等	0	1,112	0	1,112				
ソブリン債	0	319	0	319				
英国								
社債等	0	6,213	0	6,213				
モーゲージ証券	0	8,539	0	8,539				
ソブリン債	0	4,454	0	4,454				
米国								
資産担保証券	0	2,729	0	2,729				
社債等	0	36,949	0	36,949				
モーゲージ証券	0	2,521	129	2,650				
地方債	0	299	0	299				
仕組債	0	348	0	348				
米国政府機関債	0	96,518	0	96,518				
米国財務省証券	0	35,218	0	35,218				
短期金融商品	0	64,955	0	64,955				
投資合計	\$	0	\$	364,427	\$	129	\$	364,556
売建有価証券（公正価値）	\$	0	\$	(11,228)	\$	0	\$	(11,228)
<b>金融デリバティブ商品 － 資産</b>								
上場または中央清算	121	318	0	439				
店頭	0	2,995	0	2,995				
	\$	121	\$	3,313	\$	0	\$	3,434
<b>金融デリバティブ商品 － 負債</b>								
上場または中央清算	(84)	(327)	0	(411)				
店頭	0	(1,613)	0	(1,613)				
	\$	(84)	\$	(1,940)	\$	0	\$	(2,024)
<b>合計</b>	\$	<b>37</b>	\$	<b>354,572</b>	\$	<b>129</b>	\$	<b>354,738</b>

2024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。

## 投資明細表

### PIMCO グローバルハイ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)

2024年6月30日現在

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)
<b>投資有価証券 101.6%</b>		
<b>オーストリア 0.6%</b>		
<b>社債等 0.6%</b>		
<b>ams-OSRAM AG</b>		
10.500% due 03/30/2029	EUR 100	\$ 113
12.250% due 03/30/2029	\$ 200	207
<b>オーストリア合計</b>		<b>320</b>
(取得原価 \$ 307)		
<b>ベルギー 0.2%</b>		
<b>社債等 0.2%</b>		
<b>Manuchar Group Sarl</b>		
7.250% due 06/30/2027	EUR 100	105
<b>ベルギー合計</b>		<b>105</b>
(取得原価 \$ 106)		
<b>バミューダ 0.7%</b>		
<b>社債等 0.7%</b>		
<b>NCL Corp. Ltd.</b>		
5.875% due 02/15/2027	\$ 100	99
<b>Seadrill Finance Ltd.</b>		
8.375% due 08/01/2030	50	52
<b>Valaris Ltd.</b>		
8.375% due 04/30/2030	175	181
<b>バミューダ合計</b>		<b>332</b>
(取得原価 \$ 327)		
<b>カナダ 5.1%</b>		
<b>社債等 5.1%</b>		
<b>Air Canada</b>		
3.875% due 08/15/2026	400	381
<b>Bausch + Lomb Corp.</b>		
8.375% due 10/01/2028	150	154
<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>		
4.875% due 06/01/2028	100	75
5.750% due 08/15/2027	75	60
6.125% due 02/01/2027	75	62
<b>Bombardier, Inc.</b>		
7.000% due 06/01/2032	125	127
7.250% due 07/01/2031	100	103
<b>Garda World Security Corp.</b>		
6.000% due 06/01/2029	500	457
<b>GFL Environmental, Inc.</b>		
6.750% due 01/15/2031	100	102
<b>goeasy Ltd.</b>		
7.625% due 07/01/2029	50	51
9.250% due 12/01/2028	100	106
<b>Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.</b>		
6.000% due 09/15/2028	75	73

<b>New Red Finance, Inc.</b>		
3.500% due 02/15/2029 (g)	200	182
4.000% due 10/15/2030	250	220
<b>Northriver Midstream Finance LP</b>		
6.750% due 07/15/2032 (a)	25	25
<b>Parkland Corp.</b>		
4.625% due 05/01/2030	350	319
<b>Strathcona Resources Ltd.</b>		
6.875% due 08/01/2026	75	74
<b>Taseko Mines Ltd.</b>		
8.250% due 05/01/2030	25	26
<b>カナダ合計</b>		<b>2,597</b>
<b>(取得原価 \$ 2,626)</b>		
<hr/>		
<b>ケイマン諸島 0.5%</b>		
<b>バンク・ローン債務 0.2%</b>		
<b>AAdvantage Loyalty IP Ltd.</b>		
10.336% due 04/20/2028	\$ 80	83
<hr/>		
<b>社債等 0.3%</b>		
<b>Diamond Foreign Asset Co.</b>		
8.500% due 10/01/2030	25	26
<b>GGAM Finance Ltd.</b>		
6.875% due 04/15/2029	25	25
<b>Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.</b>		
5.750% due 01/20/2026	25	24
<b>Spirit Loyalty Cayman Ltd.</b>		
8.000% due 09/20/2025	150	110
		<b>185</b>
<b>ケイマン諸島合計</b>		<b>268</b>
<b>(取得原価 \$ 274)</b>		
<hr/>		
<b>チェコ共和国 0.2%</b>		
<b>社債等 0.2%</b>		
<b>EPH Financing International A/S</b>		
5.875% due 11/30/2029	EUR 100	108
<b>チェコ共和国合計</b>		<b>108</b>
<b>(取得原価 \$ 107)</b>		
<hr/>		
<b>デンマーク 0.2%</b>		
<b>社債等 0.2%</b>		
<b>Orsted A/S</b>		
5.125% due 03/14/3024	100	108
<b>デンマーク合計</b>		<b>108</b>
<b>(取得原価 \$ 108)</b>		
<hr/>		
<b>フランス 3.7%</b>		
<b>社債等 3.7%</b>		
<b>Altice France S.A.</b>		
2.500% due 01/15/2025	135	133
5.125% due 01/15/2029	\$ 600	392
11.500% due 02/01/2027 (f)	EUR 100	88
<b>CMA CGM S.A.</b>		
5.500% due 07/15/2029 (a)	100	108
<b>Electricite de France S.A.</b>		
6.000% due 01/29/2026 (b)	GBP 100	124
<b>ELO SACA</b>		

5.875% due 04/17/2028	EUR	200	211
<b>Eramet S. A.</b>			
6.500% due 11/30/2029		200	216
7.000% due 05/22/2028		100	110
<b>Eutelsat S. A.</b>			
1.500% due 10/13/2028		100	87
<b>iliad S. A.</b>			
5.375% due 05/02/2031		200	216
<b>Picard Groupe SAS</b>			
6.375% due 07/01/2029 (a)		100	107
<b>RCI Banque S. A.</b>			
5.500% due 10/09/2034 (a)		100	107
フランス合計			<u>1,899</u>
(取得原価 \$ 2,001)			

---

**ドイツ 3.0%**
**社債等 3.0%**

<b>Bayer AG</b>			
7.000% due 09/25/2083		200	222
<b>Cheplapharm Arzneimittel GmbH</b>			
3.500% due 02/11/2027		125	129
7.500% due 05/15/2030		100	112
<b>Deutsche Bank AG</b>			
4.000% due 06/24/2032		200	209
<b>Mahle GmbH</b>			
6.500% due 05/02/2031		100	109
<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>			
7.500% due 08/21/2026		400	441
<b>Schaeffler AG</b>			
3.375% due 10/12/2028		100	104
<b>Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH</b>			
5.375% due 07/15/2029		100	108
<b>TK Elevator Holdco GmbH</b>			
6.625% due 07/15/2028		90	93
ドイツ合計			<u>1,527</u>
(取得原価 \$ 1,498)			

---

**アイルランド 0.5%**
**社債等 0.5%**

<b>Flutter Treasury Designated Activity Co.</b>			
6.375% due 04/29/2029	\$	100	101
<b>Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC</b>			
5.000% due 07/15/2028		200	178
アイルランド合計			<u>279</u>
(取得原価 \$ 300)			

---

**イタリア 4.2%**
**社債等 4.2%**

<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>			
10.500% due 07/23/2029	EUR	200	257
<b>Cerved Group SpA</b>			
6.000% due 02/15/2029		200	197
<b>FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA</b>			
5.625% due 08/01/2027		100	105
<b>Inter Media &amp; Communication SpA</b>			
6.750% due 02/09/2027		100	106
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>			

4. 198% due 06/01/2032	\$	400	339
<b>Italmatch Chemicals SpA</b>			
9. 195% due 02/06/2028	EUR	150	164
<b>Nexi SpA</b>			
2. 125% due 04/30/2029 (g)		500	485
<b>UniCredit SpA</b>			
5. 459% due 06/30/2035	\$	300	281
<b>Webuild SpA</b>			
5. 375% due 06/20/2029	EUR	200	213
<b>イタリア合計</b>			<b>2,147</b>
<b>(取得原価 \$ 2,081)</b>			

<b>日本 0.6%</b>			
<b>社債等 0.6%</b>			
<b>SoftBank Group Corp. (a)</b>			
5. 375% due 01/08/2029	EUR	100	107
6. 750% due 07/08/2029	\$	200	199
<b>日本合計</b>			<b>306</b>
<b>(取得原価 \$ 307)</b>			

<b>チャンネル諸島ジャージー島 0.8%</b>			
<b>社債等 0.8%</b>			
<b>Aston Martin Capital Holdings Ltd.</b>			
10. 000% due 03/31/2029		200	197
<b>Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.</b>			
3. 250% due 11/12/2025	EUR	200	205
<b>チャンネル諸島ジャージー島合計</b>			<b>402</b>
<b>(取得原価 \$ 405)</b>			

<b>リベリア 0.4%</b>			
<b>社債等 0.4%</b>			
<b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>			
5. 500% due 08/31/2026	\$	200	198
<b>リベリア合計</b>			<b>198</b>
<b>(取得原価 \$ 183)</b>			

<b>ルクセンブルク 5.4%</b>			
---------------------	--	--	--

株数			
<b>普通株 0.4%</b>			
<b>Intelsat S.A. (f)</b>		5,622	209
		元本金額 (単位: 千)	

<b>社債等 5.0%</b>			
<b>Albion Financing 1 SARL</b>			
6. 125% due 10/15/2026	\$	200	198
<b>Albion Financing 2 Sarl</b>			
8. 750% due 04/15/2027		100	101
<b>Altice Financing S.A.</b>			
3. 000% due 01/15/2028	EUR	200	166
<b>Cidron Aida Finco Sarl</b>			
5. 000% due 04/01/2028		175	174
<b>Cirsa Finance International Sarl</b>			
4. 500% due 03/15/2027		200	211
<b>ContourGlobal Power Holdings S.A.</b>			
2. 750% due 01/01/2026		100	104
3. 125% due 01/01/2028		100	99

<b>CPI Property Group S. A.</b>			
4.875% due 07/16/2025 (b)		100	69
7.000% due 05/07/2029		100	105
<b>Ephios Subco 3 Sarl</b>			
7.875% due 01/31/2031		200	228
<b>Intelsat Jackson Holdings S. A.</b>			
6.500% due 03/15/2030	\$	422	394
<b>LHMC Finco 2 Sarl</b>			
7.250% due 10/02/2025 (c)	EUR	63	68
<b>Lion/Polaris Lux 4 S. A.</b>			
7.334% due 07/01/2029 (a)		100	107
<b>Loarre Investments Sarl</b>			
6.500% due 05/15/2029		300	325
<b>Monitchem HoldCo 3 S. A.</b>			
8.750% due 05/01/2028	EUR	100	\$ 111
<b>Telecom Italia Capital S. A.</b>			
7.200% due 07/18/2036	\$	125	120
			<b>2,580</b>
<b>ルクセンブルク合計</b>			<b>2,789</b>
(取得原価 \$ 3,000)			

---

**多国籍 0.8%**

**社債等 0.8%**

<b>American Airlines, Inc.</b>			
5.500% due 04/20/2026		17	17
5.750% due 04/20/2029 (g)		300	292
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>			
2.125% due 08/15/2026	EUR	100	89
<b>多国籍合計</b>			<b>398</b>
(取得原価 \$ 434)			

---

**オランダ 4.1%**

**社債等 4.1%**

<b>Abertis Infraestructuras Finance BV</b>			
2.625% due 01/26/2027 (b)		300	302
<b>Alcoa Nederland Holding BV</b>			
7.125% due 03/15/2031	\$	25	26
<b>Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV</b>			
7.250% due 02/15/2031		200	208
<b>Boels Topholding BV</b>			
5.750% due 05/15/2030	EUR	100	109
<b>Citycon Treasury BV</b>			
6.500% due 03/08/2029		100	107
<b>Dufry One BV</b>			
2.000% due 02/15/2027		100	101
<b>IPD 3 BV</b>			
7.086% due 06/15/2031		100	107
<b>Telefonica Europe BV</b>			
5.752% due 01/15/2032 (b)		100	110
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>			
1.875% due 03/31/2027		400	400
4.375% due 05/09/2030		100	104
7.375% due 09/15/2029		100	119
<b>United Group BV</b>			
3.125% due 02/15/2026		100	105
<b>Upfield BV</b>			
6.875% due 07/02/2029 (a)		100	107

<b>Wintershall Dea Finance 2 BV</b>			
2.499% due 04/20/2026 (b)		200	201
<b>Ziggo BV</b>			
4.875% due 01/15/2030	\$	25	22
<b>オランダ合計</b>			<b>2,128</b>
<b>(取得原価 \$ 2,068)</b>			
<hr/>			
<b>ノルウェー0.2%</b>			
<b>社債等 0.2%</b>			
<b>Variable Energi ASA</b>			
7.862% due 11/15/2083	EUR	100	116
<b>ノルウェー合計</b>			<b>116</b>
<b>(取得原価 \$ 107)</b>			
<hr/>			
<b>パナマ 0.8%</b>			
<b>社債等 0.8%</b>			
<b>Carnival Corp.</b>			
4.000% due 08/01/2028	\$	200	188
7.000% due 08/15/2029		200	207
<b>パナマ合計</b>			<b>395</b>
<b>(取得原価 \$ 400)</b>			
<hr/>			
<b>スペイン 1.0%</b>			
<b>社債等 1.0%</b>			
<b>Grupo Antolin-Irausa S.A.</b>			
3.500% due 04/30/2028	EUR	200	165
<b>Lorca Telecom Bondco S.A.</b>			
5.750% due 04/30/2029		300	330
<b>スペイン合計</b>			<b>495</b>
<b>(取得原価 \$ 489)</b>			
<hr/>			
<b>スウェーデン 1.2%</b>			
<b>社債等 1.2%</b>			
<b>Castellum AB</b>			
3.125% due 12/02/2026 (b)		200	191
<b>Verisure Holding AB</b>			
5.500% due 05/15/2030		375	409
<b>スウェーデン合計</b>			<b>600</b>
<b>(取得原価 \$ 583)</b>			
<hr/>			
<b>スイス 0.2%</b>			
<b>社債等 0.2%</b>			
<b>UBS Group AG</b>			
9.250% due 11/13/2028 (b) (d)	\$	100	108
<b>スイス合計</b>			<b>108</b>
<b>(取得原価 \$ 100)</b>			
<hr/>			
<b>英国 4.4%</b>			
<b>社債等 4.4%</b>			
<b>BCP V Modular Services Finance II PLC</b>			
4.750% due 11/30/2028	EUR	200	200
<b>BCP V Modular Services Finance PLC</b>			
6.750% due 11/30/2029		50	45
<b>Deuce Finco PLC</b>			
5.500% due 06/15/2027	GBP	100	121
<b>Drax Finco PLC</b>			

5.875% due 04/15/2029	EUR	100	108
<b>Heathrow Finance PLC</b>			
4.125% due 09/01/2029	GBP	168	193
<b>INEOS Finance PLC</b>			
6.375% due 04/15/2029	EUR	100	111
<b>INEOS Quattro Finance 2 PLC</b>			
8.500% due 03/15/2029		100	114
9.625% due 03/15/2029	\$	100	106
<b>Macquarie Airfinance Holdings Ltd.</b>			
6.400% due 03/26/2029		25	25
6.500% due 03/26/2031		25	26
<b>Market Bidco Finco PLC</b>			
5.500% due 11/04/2027	GBP	200	235
<b>Marks &amp; Spencer PLC</b>			
7.125% due 12/01/2037	\$	25	27
<b>Pinnacle Bidco PLC</b>			
8.250% due 10/11/2028	EUR	200	228
<b>Thames Water Kemble Finance PLC</b>			
4.625% due 05/19/2026	GBP	100	9
<b>Travis Perkins PLC</b>			
3.750% due 02/17/2026		200	241
<b>Vmed 02 UK Financing I PLC</b>			
3.250% due 01/31/2031	EUR	200	189
4.000% due 01/31/2029	GBP	100	110
4.250% due 01/31/2031	\$	200	166
<b>英国合計</b>			<b>2,254</b>
<b>(取得原価 \$ 2,290)</b>			

---

**米国 55.2%**

**バンク・ローン債務 3.4%**

<b>Caesars Entertainment, Inc.</b>			
8.097% due 02/06/2031		50	50
<b>Cengage Learning, Inc.</b>			
9.538% due 03/24/2031		100	100
<b>Chromalloy Corp.</b>			
9.058% due 03/27/2031		50	50
<b>Cohesity, Inc.</b>			
TBD% due 03/08/2031		221	221
<b>CoreLogic, Inc.</b>			
8.958% due 06/02/2028		75	74
<b>Cotiviti, Inc.</b>			
8.579% due 05/01/2031		175	174
<b>Fortress Intermediate 3, Inc.</b>			
TBD% due 06/27/2031		50	50
<b>Global Medical Response, Inc.</b>			
TBD% due 10/31/2028		75	73
<b>Mitchell International, Inc.</b>			
8.594% due 06/17/2031		100	99
<b>Modena Buyer LLC</b>			
TBD% due 07/01/2031		100	98
<b>Sotera Health Holdings LLC</b>			
8.594% due 05/30/2031		175	175
<b>Syniverse Holdings LLC</b>			
12.335% due 05/13/2027		125	122
<b>TGP Holdings III LLC</b>			
8.694% due 06/29/2028		150	143
<b>Trans Union LLC</b>			
TBD% due 11/16/2026		51	52

TBD% due 06/24/2031		49	49
<b>TransDigm, Inc.</b>			
TBD% due 08/24/2028		75	75
8.085% due 03/22/2030		50	50
<b>United AirLines, Inc.</b>			
8.094% due 02/22/2031		100	100
			<b>1,755</b>
	株数		
<b>普通株 0.0%</b>			
<b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>		5,022	7
<b>iHeartMedia, Inc. Class B</b>		938	1
			<b>8</b>
	元本金額 (單位 : 千)		
<b>社債等 51.8%</b>			
<b>AAR Escrow Issuer LLC</b>			
6.750% due 03/15/2029	\$	25	26
<b>ADT Security Corp.</b>			
4.125% due 08/01/2029		200	185
<b>Advantage Sales &amp; Marketing, Inc.</b>			
6.500% due 11/15/2028		300	272
<b>Ahead DB Holdings LLC</b>			
6.625% due 05/01/2028		300	284
<b>Albertsons Cos., Inc.</b>			
4.875% due 02/15/2030		50	47
<b>Allegiant Travel Co.</b>			
7.250% due 08/15/2027		225	214
<b>Alliant Holdings Intermediate LLC</b>			
7.000% due 01/15/2031		100	101
<b>Alta Equipment Group, Inc.</b>			
9.000% due 06/01/2029		50	46
<b>Amer Sports Co.</b>			
6.750% due 02/16/2031		25	25
<b>AmWINS Group, Inc.</b>			
6.375% due 02/15/2029		100	100
<b>Armor Holdco, Inc.</b>			
8.500% due 11/15/2029		250	238
<b>Avis Budget Car Rental LLC</b>			
4.750% due 04/01/2028		50	46
5.375% due 03/01/2029		25	23
<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>			
8.000% due 09/15/2028		100	102
<b>BCPE Empire Holdings, Inc.</b>			
7.625% due 05/01/2027		275	267
<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>			
6.500% due 08/01/2030		25	25
<b>Block, Inc.</b>			
6.500% due 05/15/2032		175	178
<b>Blue Racer Midstream LLC</b>			
7.000% due 07/15/2029		25	25
7.250% due 07/15/2032		25	26
<b>Brandywine Operating Partnership LP</b>			
4.550% due 10/01/2029		175	153
<b>Buckeye Partners LP</b>			
4.500% due 03/01/2028		100	94
<b>Builders FirstSource, Inc.</b>			
6.375% due 03/01/2034		50	50

<b>Burford Capital Global Finance LLC</b>		
6.250% due 04/15/2028	200	194
<b>Cable One, Inc.</b>		
4.000% due 11/15/2030	150	112
<b>Calpine Corp.</b>		
4.625% due 02/01/2029	300	279
<b>Capstone Borrower, Inc.</b>		
8.000% due 06/15/2030	50	52
<b>Cargo Aircraft Management, Inc.</b>		
4.750% due 02/01/2028	150	139
<b>CCO Holdings LLC</b>		
4.500% due 06/01/2033	450	355
5.125% due 05/01/2027	100	96
<b>CD&amp;R Smokey Buyer, Inc.</b>		
6.750% due 07/15/2025	25	25
<b>Champions Financing, Inc.</b>		
8.750% due 02/15/2029	100	103
<b>Chobani LLC</b>		
7.625% due 07/01/2029	525	541
<b>Churchill Downs, Inc.</b>		
6.750% due 05/01/2031	250	252
<b>Cinemark USA, Inc.</b>		
5.250% due 07/15/2028	150	144
<b>CITGO Petroleum Corp.</b>		
8.375% due 01/15/2029	50	52
<b>Clarivate Science Holdings Corp.</b>		
3.875% due 07/01/2028	100	93
<b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>		
7.875% due 04/01/2030	225	227
<b>Clearway Energy Operating LLC</b>		
3.750% due 01/15/2032	50	43
<b>Cleveland-Cliffs, Inc.</b>		
7.000% due 03/15/2032	100	99
<b>Cloud Software Group, Inc.</b>		
6.500% due 03/31/2029	225	216
9.000% due 09/30/2029	100	97
<b>Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.</b>		
8.750% due 04/15/2030	575	563
<b>CNX Midstream Partners LP</b>		
4.750% due 04/15/2030	25	23
<b>CNX Resources Corp.</b>		
7.250% due 03/01/2032	25	26
<b>Community Health Systems, Inc.</b>		
4.750% due 02/15/2031	150	118
5.250% due 05/15/2030	100	83
5.625% due 03/15/2027	125	117
10.875% due 01/15/2032	25	26
<b>CQP Holdco LP</b>		
5.500% due 06/15/2031	150	142
<b>Credit Acceptance Corp.</b>		
9.250% due 12/15/2028	25	26
<b>Crescent Energy Finance LLC</b>		
7.375% due 01/15/2033	25	25
<b>CSC Holdings LLC</b>		
4.500% due 11/15/2031	25	16
4.625% due 12/01/2030	50	18
5.375% due 02/01/2028	25	19
5.500% due 04/15/2027	25	20

5.750% due 01/15/2030	50	19
6.500% due 02/01/2029	50	37
11.250% due 05/15/2028	25	22
11.750% due 01/31/2029	50	43
<b>DaVita, Inc.</b>		
3.750% due 02/15/2031	225	192
<b>Delek Logistics Partners LP</b>		
8.625% due 03/15/2029	50	51
<b>Directv Financing LLC</b>		
5.875% due 08/15/2027	100	94
<b>DISH DBS Corp.</b>		
5.125% due 06/01/2029	100	40
5.250% due 12/01/2026	100	79
5.750% due 12/01/2028	50	35
7.375% due 07/01/2028	100	43
<b>Embecta Corp.</b>		
5.000% due 02/15/2030	300	247
<b>EMRLD Borrower LP</b>		
6.625% due 12/15/2030	100	101
<b>Encore Capital Group, Inc.</b>		
8.500% due 05/15/2030	75	76
9.250% due 04/01/2029	125	130
<b>Endo Finance Holdings, Inc.</b>		
8.500% due 04/15/2031	25	26
<b>EnLink Midstream LLC</b>		
6.500% due 09/01/2030	125	128
<b>EQM Midstream Partners LP</b>		
4.500% due 01/15/2029	175	165
4.750% due 01/15/2031	150	140
<b>Esab Corp.</b>		
6.250% due 04/15/2029	25	25
<b>Fertitta Entertainment LLC</b>		
6.750% due 01/15/2030	75	66
<b>Fiesta Purchaser, Inc.</b>		
7.875% due 03/01/2031	25	26
<b>Fortrea Holdings, Inc.</b>		
7.500% due 07/01/2030	25	25
<b>Fortress Intermediate 3, Inc.</b>		
7.500% due 06/01/2031	100	103
<b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b>		
7.000% due 05/01/2031	75	77
<b>Foundation Building Materials, Inc.</b>		
6.000% due 03/01/2029	250	222
<b>Freedom Mortgage Corp.</b>		
12.000% due 10/01/2028	150	161
<b>Freedom Mortgage Holdings LLC</b>		
9.125% due 05/15/2031	75	73
9.250% due 02/01/2029	25	25
<b>Frontier Communications Holdings LLC</b>		
5.875% due 10/15/2027	25	24
6.000% due 01/15/2030	25	22
6.750% due 05/01/2029	25	23
8.625% due 03/15/2031	25	26
<b>Full House Resorts, Inc.</b>		
8.250% due 02/15/2028	100	96
<b>Gap, Inc.</b>		
3.625% due 10/01/2029	225	195

<b>Genesee &amp; Wyoming, Inc.</b>		
6.250% due 04/15/2032	100	100
<b>Genesis Energy LP</b>		
7.875% due 05/15/2032	25	25
8.000% due 01/15/2027	25	26
<b>Global Atlantic Finance Co.</b>		
4.700% due 10/15/2051	25	23
<b>Global Infrastructure Solutions, Inc.</b>		
7.500% due 04/15/2032	275	270
<b>Global Medical Response, Inc.</b>		
10.000% due 10/31/2028 (c)	11	11
<b>GN Bondco LLC</b>		
9.500% due 10/15/2031	125	117
<b>Graham Packaging Co., Inc.</b>		
7.125% due 08/15/2028	275	260
<b>Gray Television, Inc.</b>		
10.500% due 07/15/2029	25	25
<b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>		
7.750% due 09/01/2030	25	26
<b>HAT Holdings I LLC</b>		
3.375% due 06/15/2026	100	94
8.000% due 06/15/2027	125	130
<b>HealthEquity, Inc.</b>		
4.500% due 10/01/2029	100	94
<b>Herc Holdings, Inc.</b>		
6.625% due 06/15/2029	25	25
<b>Hilcorp Energy I LP</b>		
6.250% due 11/01/2028	50	49
6.250% due 04/15/2032	75	72
8.375% due 11/01/2033	25	27
<b>Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC</b>		
5.000% due 06/01/2029	60	56
<b>Howard Hughes Corp.</b>		
4.125% due 02/01/2029	100	90
4.375% due 02/01/2031	60	52
<b>Howard Midstream Energy Partners LLC</b>		
7.375% due 07/15/2032	75	76
8.875% due 07/15/2028	25	26
<b>HUB International Ltd.</b>		
7.250% due 06/15/2030	200	205
<b>Hudson Pacific Properties LP</b>		
3.950% due 11/01/2027	25	21
<b>Icahn Enterprises LP</b>		
6.250% due 05/15/2026	50	50
<b>Illuminate Buyer LLC</b>		
9.000% due 07/01/2028	100	101
<b>Ingevity Corp.</b>		
3.875% due 11/01/2028	75	68
<b>Insight Enterprises, Inc.</b>		
6.625% due 05/15/2032	25	25
<b>IWG U.S. Finance LLC</b>		
6.500% due 06/28/2030	EUR 100	107
<b>Jane Street Group</b>		
4.500% due 11/15/2029	\$ 150	141
7.125% due 04/30/2031	100	103
<b>Jefferson Capital Holdings LLC</b>		
9.500% due 02/15/2029	25	26
<b>JELD-WEN, Inc.</b>		

4.875% due 12/15/2027		25	24
<b>Kinetik Holdings LP</b>			
6.625% due 12/15/2028		50	51
<b>Kodiak Gas Services LLC</b>			
7.250% due 02/15/2029		25	26
<b>Kronos International, Inc.</b>			
3.750% due 09/15/2025	EUR	100	106
9.500% due 03/15/2029		170	198
<b>LABL, Inc.</b>			
5.875% due 11/01/2028	\$	225	206
<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>			
7.000% due 07/15/2031 (a)		50	50
<b>Las Vegas Sands Corp.</b>			
3.900% due 08/08/2029		275	252
<b>Leeward Renewable Energy Operations LLC</b>			
4.250% due 07/01/2029		375	335
<b>Legacy LifePoint Health LLC</b>			
4.375% due 02/15/2027		25	24
<b>LFS Topco LLC</b>			
5.875% due 10/15/2026		100	92
<b>LifePoint Health, Inc.</b>			
5.375% due 01/15/2029		75	66
10.000% due 06/01/2032		25	26
11.000% due 10/15/2030 (g)		200	221
<b>Lindblad Expeditions LLC</b>			
6.750% due 02/15/2027		200	198
<b>Madison IAQ LLC</b>			
5.875% due 06/30/2029		25	23
<b>MajorDrive Holdings IV LLC</b>			
6.375% due 06/01/2029		350	330
<b>Match Group Holdings II LLC</b>			
5.000% due 12/15/2027		25	24
<b>McAfee Corp.</b>			
7.375% due 02/15/2030		175	162
<b>Medline Borrower LP</b>			
3.875% due 04/01/2029		150	138
6.250% due 04/01/2029		50	51
<b>Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.</b>			
7.375% due 02/15/2031		100	102
<b>MGM Resorts International</b>			
6.500% due 04/15/2032		100	100
<b>Michaels Cos., Inc.</b>			
5.250% due 05/01/2028		50	40
<b>Miter Brands Acquisition Holdeo, Inc.</b>			
6.750% due 04/01/2032		25	25
<b>Molina Healthcare, Inc.</b>			
3.875% due 05/15/2032		25	22
4.375% due 06/15/2028		25	24
<b>Moog, Inc.</b>			
4.250% due 12/15/2027		25	24
<b>Murphy Oil USA, Inc.</b>			
3.750% due 02/15/2031		25	22
<b>Nabors Industries, Inc.</b>			
9.125% due 01/31/2030		50	52
<b>Nationstar Mortgage Holdings, Inc.</b>			
7.125% due 02/01/2032		100	101
<b>NCR Atleos Corp.</b>			
9.500% due 04/01/2029		200	216

<b>Neptune Bidco U.S., Inc.</b>			
9.290% due 04/15/2029		50	48
<b>NESCO Holdings II, Inc.</b>			
5.500% due 04/15/2029		25	23
<b>New Fortress Energy, Inc.</b>			
6.500% due 09/30/2026		25	23
6.750% due 09/15/2025		17	17
8.750% due 03/15/2029		25	23
<b>Newfold Digital Holdings Group, Inc.</b>			
6.000% due 02/15/2029		200	145
11.750% due 10/15/2028		100	104
<b>Newmark Group, Inc.</b>			
7.500% due 01/12/2029		225	231
<b>NextEra Energy Operating Partners LP</b>			
4.500% due 09/15/2027		100	95
7.250% due 01/15/2029		50	51
<b>NGL Energy Operating LLC</b>			
8.125% due 02/15/2029		50	51
<b>Noble Finance II LLC</b>			
8.000% due 04/15/2030		150	156
<b>Nordstrom, Inc.</b>			
4.250% due 08/01/2031		25	22
4.375% due 04/01/2030		25	23
5.000% due 01/15/2044		25	20
<b>Novelis Corp.</b>			
3.250% due 11/15/2026		100	94
<b>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>			
5.375% due 10/01/2029	EUR	100	97
7.250% due 06/15/2031	\$	25	25
9.750% due 11/15/2028		300	318
<b>OneMain Finance Corp.</b>			
3.500% due 01/15/2027		275	258
7.500% due 05/15/2031		100	101
<b>Open Text Holdings, Inc.</b>			
4.125% due 02/15/2030		50	45
<b>Organon &amp; Co.</b>			
2.875% due 04/30/2028	EUR	200	202
5.125% due 04/30/2031	\$	175	157
7.875% due 05/15/2034		50	51
<b>Oxford Finance LLC</b>			
6.375% due 02/01/2027		100	96
<b>Pactiv Evergreen Group Issuer LLC</b>			
4.375% due 10/15/2028		100	93
<b>Panther Escrow Issuer LLC</b>			
7.125% due 06/01/2031		300	304
<b>Park Intermediate Holdings LLC</b>			
4.875% due 05/15/2029		50	47
<b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>			
4.250% due 02/15/2029		300	273
7.125% due 11/15/2030		25	25
<b>Post Holdings, Inc.</b>			
4.625% due 04/15/2030		200	184
<b>PRA Group, Inc.</b>			
7.375% due 09/01/2025		300	301
8.375% due 02/01/2028		125	125
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>			
3.375% due 08/31/2027		200	185
<b>PTC, Inc.</b>			

4.000% due 02/15/2028		150	141
<b>Raising Cane's Restaurants LLC</b>			
9.375% due 05/01/2029		25	27
<b>Rand Parent LLC</b>			
8.500% due 02/15/2030		175	177
<b>Resorts World Las Vegas LLC</b>			
4.625% due 04/16/2029		25	22
<b>Rockcliff Energy II LLC</b>			
5.500% due 10/15/2029		400	375
<b>Rocket Mortgage LLC</b>			
3.625% due 03/01/2029		50	45
<b>Sabre GBLB, Inc.</b>			
8.625% due 06/01/2027		13	12
11.250% due 12/15/2027		75	73
<b>SCIH Salt Holdings, Inc.</b>			
4.875% due 05/01/2028		75	70
<b>Service Properties Trust</b>			
8.375% due 06/15/2029		100	98
<b>Sirius XM Radio, Inc.</b>			
3.875% due 09/01/2031		75	61
4.000% due 07/15/2028		200	181
<b>Sotera Health Holdings LLC</b>			
7.375% due 06/01/2031		100	100
<b>Southwestern Energy Co.</b>			
4.750% due 02/01/2032		100	92
<b>SS&amp;C Technologies, Inc.</b>			
6.500% due 06/01/2032		100	101
<b>Standard Industries, Inc.</b>			
2.250% due 11/21/2026	EUR	300	305
4.375% due 07/15/2030	\$	125	113
<b>Star Parent, Inc.</b>			
9.000% due 10/01/2030		100	105
<b>Station Casinos LLC</b>			
4.625% due 12/01/2031		100	89
6.625% due 03/15/2032		75	75
<b>Sunoco LP</b>			
7.000% due 05/01/2029		25	26
7.250% due 05/01/2032		50	52
<b>Surgery Center Holdings, Inc.</b>			
7.250% due 04/15/2032		100	101
<b>Tallgrass Energy Partners LP</b>			
7.375% due 02/15/2029		225	226
<b>Tenneco, Inc.</b>			
8.000% due 11/17/2028		50	46
<b>Thor Industries, Inc.</b>			
4.000% due 10/15/2029		300	264
<b>TopBuild Corp.</b>			
3.625% due 03/15/2029		50	45
4.125% due 02/15/2032		100	88
<b>TransDigm, Inc.</b>			
6.625% due 03/01/2032		100	101
7.125% due 12/01/2031		75	77
<b>Travel + Leisure Co.</b>			
4.500% due 12/01/2029		250	230
<b>Trident TPI Holdings, Inc.</b>			
12.750% due 12/31/2028		250	273
<b>Triton Water Holdings, Inc.</b>			
6.250% due 04/01/2029		75	72

<b>Triumph Group, Inc.</b>		
9.000% due 03/15/2028	80	84
<b>UKG, Inc.</b>		
6.875% due 02/01/2031	100	101
<b>United Rentals North America, Inc.</b>		
6.125% due 03/15/2034	25	25
<b>Univision Communications, Inc.</b>		
6.625% due 06/01/2027	200	192
8.000% due 08/15/2028	25	24
<b>USA Compression Partners LP</b>		
7.125% due 03/15/2029	50	50
<b>USI, Inc.</b>		
7.500% due 01/15/2032	25	25
<b>Vail Resorts, Inc.</b>		
6.500% due 05/15/2032	100	101
<b>Venture Global Calcasieu Pass LLC</b>		
3.875% due 08/15/2029	100	91
4.125% due 08/15/2031	100	90
<b>Venture Global LNG, Inc.</b>		
8.375% due 06/01/2031	325	337
9.875% due 02/01/2032	25	27
<b>Vertiv Group Corp.</b>		
4.125% due 11/15/2028	25	23
<b>VFH Parent LLC</b>		
7.500% due 06/15/2031	25	25
<b>Victoria's Secret &amp; Co.</b>		
4.625% due 07/15/2029	175	146
<b>Vistra Operations Co. LLC</b>		
6.875% due 04/15/2032	100	102
7.750% due 10/15/2031	100	104
<b>Vital Energy, Inc.</b>		
7.875% due 04/15/2032	50	51
<b>Vornado Realty LP</b>		
2.150% due 06/01/2026	25	23
3.400% due 06/01/2031	150	118
<b>Wand NewCo 3, Inc.</b>		
7.625% due 01/30/2032	100	103
<b>White Cap Parent LLC</b>		
8.250% due 03/15/2026 (c)	175	175
<b>Williams Scotsman, Inc.</b>		
7.375% due 10/01/2031	100	103
<b>WMG Acquisition Corp.</b>		
3.750% due 12/01/2029	100	91
<b>Wynn Resorts Finance LLC</b>		
7.125% due 02/15/2031	150	156
<b>XPO, Inc.</b>		
7.125% due 06/01/2031	100	102
<b>ZF North America Capital, Inc.</b>		
6.750% due 04/23/2030	150	153
6.875% due 04/14/2028	100	102
6.875% due 04/23/2032	100	103
7.125% due 04/14/2030	200	207
<b>ZipRecruiter, Inc.</b>		
5.000% due 01/15/2030	100	87
		<u>26,574</u>
<b>米国合計</b>		<u>28,337</u>
(取得原価 \$ 28,503)		

<b>短期金融商品 7.6%</b>		
<b>定期預金 1.0%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
4.830% due 07/01/2024		21
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
3.770% due 07/02/2024	CAD	2
4.830% due 07/01/2024	\$	4
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
4.830% due 07/01/2024		1
<b>Citibank N.A.</b>		
2.840% due 07/01/2024	EUR	1
4.830% due 07/01/2024	\$	267
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
4.830% due 07/01/2024		43
<b>DnB Bank ASA</b>		
2.840% due 07/01/2024	EUR	1
<b>HSBC Bank PLC</b>		
2.840% due 07/01/2024		30
4.400% due 07/01/2024	GBP	1
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.830% due 07/01/2024	\$	49
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥	1
<b>Royal Bank of Canada</b>		
3.770% due 07/02/2024	CAD	4
4.830% due 07/01/2024	\$	11
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
2.840% due 07/01/2024	EUR	1
4.830% due 07/01/2024	\$	38
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥	5
2.840% due 07/01/2024	EUR	7
4.400% due 07/01/2024	GBP	3
4.830% due 07/01/2024	\$	37
		<b>523</b>
<b>米国短期国債(e) 6.6%</b>		
5.312% due 08/15/2024		700
5.313% due 09/12/2024		900
5.318% due 10/01/2024		600
5.324% due 09/17/2024		600
5.328% due 08/20/2024		600
		<b>3,367</b>
<b>短期金融商品合計</b>		
(取得原価 \$ 3,890)		<b>3,890</b>
<b>投資有価証券合計 101.6%</b>		
(取得原価 \$ 52,494)	\$	<b>52,106</b>
<b>金融デリバティブ商品(h)(i) (0.3%)</b>		
(取得原価あるいはプレミアム (純額) \$ (2))		<b>(174)</b>
<b>その他の資産および負債 (純額) (1.3%)</b>		
純資産 100.0%	\$	<b>51,298</b>

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) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
- (c) 現物配当証券
- (d) 偶発転換社債
- (e) クーポンは最終利回りである。

(f) 制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価額の対純資産比率
Altice France S.A.	11.500%	02/01/2027	12/20/2023	\$ 107	\$ 88	0.17%
Intelsat S.A.	N/A	N/A	09/06/2019	433	209	0.41%
<b>制限証券合計</b>				<b>\$ 540</b>	<b>\$ 297</b>	<b>0.58%</b>

## 借入およびその他の金融取引

リバース・レポ契約：

取引相手	借入金利 <sup>(1)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(1)</sup>	リバース・レポ契約に係る未払金
BOS	5.250%	06/14/2024	07/11/2024	\$ (525)	\$ (526)
BRC	0.500%	06/17/2024	TBD <sup>(2)</sup>	EUR (182)	(195)
<b>リバース・レポ契約合計</b>					<b>\$ (721)</b>

## 担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間 翌日物および継続				合計
	続	30日以下	31~90日	90日超	
リバース・レポ契約					
米国以外の社債	\$ 0	\$ (137)	\$ 0	\$ (195)	\$ (332)
米国社債	0	(389)	0	0	(389)
<b>リバース・レポ契約合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (526)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (195)</b>	<b>\$ (721)</b>
<b>借入合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (526)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (195)</b>	<b>\$ (721)</b>
リバース・レポ契約に係る未払金					<b>\$ (721)</b>

## 借入およびその他の金融取引要約

以下は、2024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) 2024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 \$ 889 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・エクスポージャー <sup>(3)</sup>
グローバル ／マスター・レポ契約							
BOS	\$ 0	\$ (526)	\$ 0	\$ 0	\$ (526)	\$ 695	\$ 169
BRC	0	(195)	0	0	(195)	194	(1)
<b>借入およびその他の金融取引合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (721)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (721)</b>		

<sup>(1)</sup> 2024年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は \$ 258 で、加重平均金利は 2.174%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。

(2) 満期の定めがないリバース・レポ契約。

(3) 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。マスター・ネットィング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

#### (h) 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	09/2024	19	\$ 24	\$ 0	(2)
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	買建	09/2024	2	0	0	0
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	買建	09/2024	66	32	0	(2)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2024	16	(1)	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	売建	09/2024	28	(11)	5	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	売建	09/2024	17	(14)	7	0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	売建	09/2024	1	(1)	1	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	買建	09/2024	3	0	1	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	買建	09/2024	1	0	0	(1)
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ 29</b>	<b>\$ 14</b>	<b>(5)</b>

##### 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<sup>(1)</sup>

参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スワップ (2024年6月30日現在) <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	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	2.862%	\$ 100	(7)	\$ 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<sup>(1)</sup>

指数／トランシ	受取固定	満期日	想定元本	市場価	未実現評価	変動証拠金	
						資産	負債

エ	金利		(3)	格(4)	(損) 益							
CDX.HY-42 Index	5.000%	06/20/2029	\$	400	\$	25	\$	0	\$	0	\$	(1)
iTraxx Europe Crossover Series 41 Index	5.000%	06/20/2029	EUR	200		17		1		0		0
						42		1		0		(1)

## 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 <sup>(5)</sup>	6-Month EURIBOR Secured Overnight Financing Rate	2.750%	09/18/2029	EUR 100	\$ 0	(2)	\$ 0	\$ 0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	\$ 1,600	37	7	2	0
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	1.750%	06/15/2052	120	(41)	(5)	0	(1)
支払 <sup>(5)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.250%	09/18/2026	GBP 500	(1)	(2)	0	0
支払 <sup>(5)</sup>	Rate	4.000%	09/18/2029	100	0	(2)	0	0
					\$ (5)	\$ (4)	\$ 2	\$ (1)
スワップ契約合計					\$ 30	\$ 5	\$ 2	\$ (2)

## 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2024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。

2024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\$473の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産		市場価格	変動証拠金負債		合計	
	買建オプション	先物	スワップ契約	売建オプション	先物	スワップ契約		
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 14	\$ 2	\$ 16	\$ 0	\$ (5)	\$ (2)	\$ (7)

(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) 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。詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

## (i) 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	
BOA	07/2024	EUR	77 \$	83 \$	0 \$	0
BOA	07/2024	\$	177 EUR	162	0	(3)
BPS	07/2024	EUR	105 \$	113	1	0
BPS	07/2024	GBP	7	9	0	0
BPS	07/2024	\$	1,768 GBP	1,384	0	(18)
FAR	07/2024		11,154 EUR	10,241	0	(178)
GLM	07/2024	EUR	92 \$	100	1	0
JPM	07/2024	\$	78 EUR	73	0	0
MBC	07/2024	GBP	11 \$	14	0	0
MBC	07/2024	\$	300 EUR	278	0	(2)
MBC	07/2024		67 GBP	53	0	0
MYI	07/2024	EUR	144 \$	154	0	0
RBC	07/2024	GBP	1,419	1,799	6	0
RBC	08/2024	\$	1,800 GBP	1,419	0	(6)
SCX	07/2024	EUR	10,170 \$	10,897	0	(3)
SCX	08/2024	\$	10,699 EUR	9,971	4	0
SSB	07/2024	EUR	166 \$	180	2	0
外国為替先渡契約合計				\$	14 \$	(210)

### 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<sup>(1)</sup>

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 (2024年6月30日現在) <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	プレミアム支払額／ (受取額)	スワップ契約（公正価値）		
							未実現評価（損）益	資産	負債
EP Infrastructure	A/S	5.000%	06/20/2028	1.858%	EUR 100	\$ (2)	\$ 15	\$ 13	\$ 0
スワップ契約合計						\$ (2)	\$ 15	\$ 13	\$ 0

### 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2024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 <sup>(4)</sup>
	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			
BOA	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (3)	\$ 0	\$ 0	\$ (3)	\$ (3)	\$ 0	\$ (3)
BPS	1	0	0	1	(18)	0	0	(18)	(17)	0	(17)
FAR	0	0	0	0	(178)	0	0	(178)	(178)	0	(178)
GLM	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
GST	0	0	13	13	0	0	0	0	13	0	13
JPM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MBC	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
MYI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RBC	6	0	0	6	(6)	0	0	(6)	0	0	0
SCX	4	0	0	4	(3)	0	0	(3)	1	0	1
SSB	2	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
<b>店頭合計</b>	<b>\$ 14</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$ (210)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (210)</b>			

(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) 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。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

## 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。主なリスクおよびその他のリスクについては財務諸表に対する注記を参照。

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2024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					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	
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 14	\$ 14
スワップ契約	0	0	0	0	2	2
	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 16</b>	<b>\$ 16</b>

店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	14	\$	0	\$	14
スワップ契約		0		13		0		0		0		13
	\$	0	\$	13	\$	0	\$	14	\$	0	\$	27
	\$	0	\$	13	\$	0	\$	14	\$	16	\$	43
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(5)	\$	(5)
スワップ契約		0		(1)		0		0		(1)		(2)
	\$	0	\$	(1)	\$	0	\$	0	\$	(6)	\$	(7)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(210)	\$	0	\$	(210)
	\$	0	\$	(1)	\$	0	\$	(210)	\$	(6)	\$	(217)

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響 (2024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					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							
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益 (損失)</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	42	\$	42		
スワップ契約		0		228		0		20		248		
	\$	0	\$	228	\$	0	\$	62	\$	290		
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	28	\$	0	\$	28
スワップ契約		0		5		0		0		5		
	\$	0	\$	5	\$	0	\$	28	\$	0	\$	33
	\$	0	\$	233	\$	0	\$	28	\$	62	\$	323
<b>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</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	13	\$	13
スワップ契約		0		(60)		0		33		(27)		
	\$	0	\$	(60)	\$	0	\$	0	\$	46	\$	(14)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(284)	\$	0	\$	(284)
スワップ契約		0		11		0		0		11		
	\$	0	\$	11	\$	0	\$	(284)	\$	0	\$	(273)
	\$	0	\$	(49)	\$	0	\$	(284)	\$	46	\$	(287)

### 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 2024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 (2024/06/30 現在)				
<b>投資有価証券 (公正価値)</b>								
オーストリア								
社債等	\$	0	\$	320	\$	0	\$	320
ベルギー								
社債等		0		105		0		105
バミューダ								
社債等		0		332		0		332
カナダ								
社債等		0		2,597		0		2,597
ケイマン諸島								
バンク・ローン債務		0		83		0		83
社債等		0		185		0		185
チェコ共和国								

社債等	0	108	0	108				
デンマーク								
社債等	0	108	0	108				
フランス								
社債等	0	1,899	0	1,899				
ドイツ								
社債等	0	1,527	0	1,527				
アイルランド								
社債等	0	279	0	279				
イタリア								
社債等	0	2,147	0	2,147				
日本								
社債等	0	306	0	306				
チャンネル諸島ジャージー島								
社債等	0	402	0	402				
リベリア								
社債等	0	198	0	198				
ルクセンブルク								
普通株	0	0	209	209				
社債等	0	2,580	0	2,580				
多国籍								
社債等	0	398	0	398				
オランダ								
社債等	0	2,128	0	2,128				
ノルウェー								
社債等	0	116	0	116				
パナマ								
社債等	0	395	0	395				
スペイン								
社債等	0	495	0	495				
スウェーデン								
社債等	0	600	0	600				
スイス								
社債等	0	108	0	108				
英国								
社債等	0	2,254	0	2,254				
米国								
バンク・ローン債務	0	1,484	271	1,755				
普通株	7	0	1	8				
社債等	0	26,574	0	26,574				
短期金融商品	0	3,890	0	3,890				
投資合計	\$	7	\$	51,618	\$	481	\$	52,106
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算	0	16	0	16				
店頭	0	27	0	27				
	\$	0	\$	43	\$	0	\$	43
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算	(5)	(2)	0	(7)				
店頭	0	(210)	0	(210)				
	\$	(5)	\$	(212)	\$	0	\$	(217)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>2</b>	<b>\$</b>	<b>51,449</b>	<b>\$</b>	<b>481</b>	<b>\$</b>	<b>51,932</b>

2024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。

## 財務諸表に対する注記

2024年6月30日

### 重要な会計方針

以下は、ピムコ・バミューダ・トラスト IV（以下「トラスト」という）が米国において一般に公正妥当と認められる会計原則（以下「米国 GAAP」という）に準拠した財務諸表を作成するにあたって、継続して従っている重要な会計方針の要約である。各ファンドは米国 GAAP の報告規定に該当する投資会社として扱われている。米国 GAAP に従い財務諸表を作成するにあたって、経営陣は、財務報告日現在の資産および負債の報告金額ならびに偶発資産および負債の開示事項、ならびに報告期間中における運用による純資産の増加および減少の報告金額に影響を与える見積りおよび仮定を行う必要がある。実際の結果は、このような見積りとは異なることがある。

#### (a) 被取得ファンド

受託会社およびマネージャーは、(i)PIMCO バミューダキャピタルセキュリティーズファンド A、および PIMCO バミューダキャピタルセキュリティーズファンド C、(ii)PIMCO バミューダエマージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド A、および PIMCO バミューダエマージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド B、(iii)PIMCO バミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド A、および PIMCO バミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド B（これらは他のファンドに投資を行うもので、以下それぞれ「ファンド・オブ・ファンズ」または「取得ファンド」という）の資産の全部または一部を、それぞれ(i)PIMCO バミューダキャピタルセキュリティーズファンド (M)、(ii) PIMCO バミューダエマージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド (M)、(iii) PIMCO バミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド (M)（以下それぞれ「取得ファンド」という）に振り替えることができる。そのように振り替えられた資産は当該被取得ファンドにおいて直接受領されたかのように保有される。資産がそのように振り替えられた場合、被取得ファンドは、対応する取得ファンドへの受益証券の発行を当該受益証券の 1 口当たりの発行価格で計上し、当該受益証券の買戻し時には、受益証券 1 口当たり買戻価格で当該受益証券の買戻しを行う。財務ハイライトに記載の比率には被取得ファンドの費用は含まれていない。ファンドの報酬に関しては、「注記 9 報酬および費用」を適宜参照のこと。

#### (b) 有価証券取引および投資収益

有価証券取引は、財務報告上、約定日基準で計上される。発行日取引または遅延引渡基準で売買された有価証券は、約定日後かかる有価証券の標準決済期間以上の期間が経過した後で決済されることがある。有価証券売却に係る実現損益は個別原価法で計上されている。受取配当金は配当落ち日に計上される。ただし、外国有価証券からの配当で配当落ち日を過ぎたと思われる一部配当金については、ファンドが配当落ち日の通知を受領次第計上される。受取利息は、ディスカウントの増額およびプレミアムの償却が反映され、決済日から発生基準で計上される。例外は先日付の効力発生日を有する有価証券で、この場合の受取利息は効力発生日から発生基準で計上される。転換型証券の転換権に係るプレミアムは償却されない。特定の外国有価証券に係る見積税金負債は発生基準で計上され、損益計算書において場合に応じて受取利息または投資に係る未実現評価（損）益の純変動額の構成要素として反映される。かかる有価証券売却の結果実現する税金債務は損益計算書において投資に係る実現純損益の構成要素として反映される。モーゲージ証券およびその他の資産担保証券の元本返済による損益があれば、損益計算書において受取利息の構成要素として計上される。

継続して適用している手続きに基づき利息の全部または一部の回収が疑わしくなった場合、債務証券は不良債権に分類することができ、関連する受取利息は、経過利息の計上を停止し、未収利息を償却することによって減額できる。発行体が利払いを再開した場合または利息の回収可能性が高まった場合、債務証券は不良債権から正常債権に再分類される。一定の状況において、債務証券には、合意された支払日以降に支払われることが予想される利息の支払いについて、契約上または非契約上の猶予が与えられる。

#### (c) 現金および外国通貨

各ファンドの財務諸表は、主たる営業の場所において使用されている通貨（以下「機能通貨」という）で表示されている。各ファンドの機能通貨は下記の表に列挙されている。

外国有価証券、保有通貨ならびにその他の資産および負債の市場価格は、各営業日現在の為替レートに基づき各ファンドの機能通貨に換算される。外貨建ての有価証券の売買または外貨建ての収益もしくは費用の項目があれば、取引日に有効な為替レートで各ファンドの機能通貨に換算される。ファンドでは、為替レートの変動による影響と保有有価証券の市場価格の変動による影響は分けて報告されない。かかる変動は、損益計算書において投資に係る実現純損益および未実現評価損益の純変動額に含まれる。ファンドは、為替市場でその時の実勢レートによるスポット（直物）取引または外国為替先渡契約により、外貨建て有価証券への投資および外国為替取引を行うことがある。スポットでの外貨の売却から生じる実現為替損益、有価証券取引の約定日と決済日との間に実現した為替損益、ならびに配当、受取利息および外国の源泉徴収税の計上額と実際に受領した、または支払った額の機能通貨換算額との差は、損益計算書における外国為替取引に係る実現純損益に含まれる。報告期間末日現在に保有する証券投資以外の外貨建て資産および負債に関し、外国為替レートの変動から生じる外国為替の未実現純損益は、損益計算書における外貨建て資産および負債に係る未実現評価損益の純変動額に含まれる。

特定のファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の純資産価額およびトータル・リターンは、各ファンドの目論見書（以下、「目論見書」という）に詳述されているとおり、純資産価額が報告される通貨（以下、「報告通貨」という）で表示されている。純資産価額およびトータル・リターンの報告通貨による表示目的のため、期首および期末の純資産価額は期首と期末日それぞれの為替レートで換算され、分配額は分配日の為替レートで換算される。各ファンドの報告通貨は下表のとおり。

ファンド/クラス	報告通貨	機能通貨
PIMCO バミューダキャピタルセキュリティーズファンド (M)	米ドル	米ドル
PIMCO バミューダキャピタルセキュリティーズファンド A	日本円	米ドル
・ J (日本円)		
・ J (米ドル)		
PIMCO バミューダキャピタルセキュリティーズファンド C	日本円	米ドル
・ J (C-米ドル)		
PIMCO バミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド	日本円	米ドル
・ N (米ドル)		
・ S (日本円)		
PIMCO バミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド (M)	米ドル	米ドル
PIMCO バミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド A	日本円	米ドル
・ J (日本円)		
・ J (米ドル)		
・ N (米ドル)		
PIMCO バミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド B	日本円	米ドル
・ J (豪ドル)		
・ J (ブラジル・リアル)		
・ J (インドネシア・ルピア)		
・ J (インド・ルピー)		
・ J (韓国ウォン)		
・ J (メキシコ・ペソ)		
・ J (トルコ・リラ)		
・ J (南アフリカ・ランド)		
PIMCO バミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド (M)	米ドル	米ドル
PIMCO バミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド A		
・ J (日本円)	日本円	米ドル
・ J (米ドル)	日本円	米ドル

・ 米ドル	米ドル	米ドル
PIMCO バミューダエマージングマーケットズアンドインフラストラクチャーボンドファンド B	日本円	米ドル
・ J (豪ドル)		
・ J (ブラジル・リアル)		
・ J (人民元)		
・ J (インドネシア・ルピア)		
・ J (インド・ルピー)		
・ J (南アフリカ・ランド)		
PIMCO バミューダトレンズマネージドフューチャーズストラテジーファンド		
・ 米ドル	米ドル	米ドル
・ (日本円、為替ヘッジあり) — 機関	日本円	米ドル
・ (日本円、為替ヘッジあり) — 小売	日本円	米ドル
・ (日本円、為替ヘッジなし) — 小売	日本円	米ドル
PIMCO バミューダ米国コアファンド	日本円	米ドル
・ J (日本円、為替ヘッジあり)		
・ 米ドル		
PIMCO クレジットバイアードホールドファンド 2021-06		
・ J (日本円)	日本円	米ドル
・ 米ドル	米ドル	米ドル
PIMCO エマージング債券ストラテジーファンド	日本円	米ドル
・ J (日本円)		
PIMCO グローバル債券ストラテジーファンド	日本円	米ドル
・ C (日本円、為替ヘッジあり)*		
・ J (日本円)		
・ S (日本円)		
PIMCO グローバルハイイールドストラテジーファンド	日本円	米ドル
・ J (日本円)		

\* 当クラスは決算期間中に清算された。

#### (d) 複数のクラスによる運用

トラストが募集するそれぞれのファンドの各クラスは、該当する場合為替ヘッジに関連するクラスに割り当てられた特定の資産ならびにキャピタル・ゲインおよびキャピタル・ロスを除き、同じファンドの他のクラスがファンドに対して有する権利と同じ権利を有する。収益、クラス特有ではない費用、実現および未実現のキャピタル・ゲインおよびキャピタル・ロスは、該当する場合、それぞれのファンドの各クラスの純資産価額に応じて受益証券の各クラスに按分される。クラス特有の費用は現在、場合に応じて、運用報酬、投資顧問報酬、管理報酬、販売会社報酬などである。

#### (e) 分配方針

次の表は、各ファンドの予定分配頻度を表示している。各ファンドからの分配は、マネージャーにより承認された場合のみ公表されかつ受益者に分配され、また、マネージャーの裁量により承認が保留されることもある。

##### 毎月分配

PIMCO バミューダキャピタルセキュリティーズファンド A

- ・ J (日本円)
- ・ J (米ドル)

PIMCO バミューダキャピタルセキュリティーズファンド C

- ・ J (C-米ドル)

PIMCO バミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド

- ・ N (米ドル)

PIMCO バミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド A

- ・ J (日本円)

- ・ J (米ドル)
- ・ N (米ドル)

PIMCO バミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド B

- ・ J (豪ドル)
- ・ J (ブラジル・レアル)
- ・ J (インドネシア・ルピア)
- ・ J (インド・ルピー)
- ・ J (韓国ウォン)
- ・ J (メキシコ・ペソ)
- ・ J (トルコ・リラ)
- ・ J (南アフリカ・ランド)

PIMCO バミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンド A

- ・ J (日本円)
- ・ J (米ドル)
- ・ 米ドル

PIMCO バミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンド B

- ・ J (豪ドル)
- ・ J (ブラジル・レアル)
- ・ J (人民元)
- ・ J (インドネシア・ルピア)
- ・ J (インド・ルピー)
- ・ J (南アフリカ・ランド)

PIMCO バミューダトレンドズマネージドフューチャーズストラテジーファンド

- ・ (日本円、為替ヘッジあり) — 小売
- ・ (日本円、為替ヘッジなし) — 小売

PIMCO バミューダ米国コア債券ファンド

- ・ J (日本円、為替ヘッジあり)
- ・ 米ドル

PIMCO エマージング債券ストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

PIMCO グローバル債券ストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

PIMCO グローバルハイイールドストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

#### 半年毎の分配

PIMCO バミューダトレンドズマネージドフューチャーズストラテジーファンド

- ・ (日本円、為替ヘッジあり) — 機関

#### 毎年分配

PIMCO クレジットバイアンドホールドファンド 2021-06

- ・ J (日本円)
- ・ 米ドル

マネージャーは下記ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）について分配の公表を予定していません。ただし、その裁量でいつでも受益者に分配することができます。

PIMCO バミューダキャピタルセキュリティーズファンド (M)

PIMCO バミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド (M)

PIMCO バミューダエマージングマーケットアンドインフラストラクチャーボンドファンド (M)

PIMCO バミューダトレンドズマネージドフューチャーズストラテジーファンド

- ・ 米ドル

PIMCO グローバル債券ストラテジーファンド

- ・ C (日本円、為替ヘッジあり)\*
- ・ S (日本円)

\* 当クラスは決算期間中に清算された。

分配（もしあれば）は、通常、関連したファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の投資純利益から行われる。また、マネージャーは、分配に使用可能な実現純キャピタル・ゲインの支払いを認めることも

ある。追加分配は、マネージャーが適切と考えた場合に公表されることがある。ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）に関連して支払われた分配は、ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の純資産価額を減少させる。受益証券保有者はその裁量で、ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）からの分配金をファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の受益証券に追加して再投資するか、あるいは現金で受領することができる。現金による支払いは、ファンドの報告通貨にて行われる。各ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）が、ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の妥当な分配水準を維持するため必要と考えた場合は、追加分配を公表することができる。目論見書により要求されているファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の分配金を支払うのに十分な純利益および実現純キャピタル・ゲインがない場合、マネージャーは、そのファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の資本金の一部を分配金として支払うことができる。分配期日から 6 年以内に受取が行われなかった分配金については無効となり、当該ファンド（あるいは、該当する場合にはそのクラス）の利益として計上される。

#### (f) 受益証券の発行および買戻し

ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の運用開始後は、マネージャーは各ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の受益証券を、その発行時におけるファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の受益証券 1 口当たりの純資産価額で継続的に発行することができる（ただし、マネージャーまたはその指定代理人が、マネージャー単独の裁量により、当該発行を一時的に停止できる権利が付されている）。関連する目論見書に別に記載がある場合を除き、各ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の当該受益証券の受益証券 1 口当たりの発行価格は、各取引日に決定された受益証券 1 口当たりの純資産価額（後述の「純資産価額の決定」に基づき算定）とされる（ただし、仮に BBH が許容できる形での受益証券の購入依頼が正午 12 時（東部時間）までに BBH に受領されなかった場合、関連ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の受益証券 1 口当たりの発行価格は、翌取引日に決定された受益証券 1 口当たりの純資産価額とされる）。

受益証券が買戻される場合または日本での直接分配のために日本で登録されたトラストの各ファンドが終了した場合、当該各ファンドの受益証券は現金で受益者から買戻される。当該各ファンドにおいて、現物での買戻しは認められない。

関連する目論見書に別に記載されている場合を除き、買戻金額の支払いは、通常、BBH が買戻通知を受領した、または受領したとみなされる取引日から 2 営業日以内に、受託会社またはその指定代理人により銀行振込で支払われる（ただし、一定の状況下では、支払われるまでに当該取引日から最大 8 営業日を要する可能性がある）。

関連する目論見書に別に記載されている場合を除き、各ファンドは申込または買戻手数料が発生しない（ただし、ファンドが販売される司法管轄区域の指定販売代理業者は、マネージャーおよび受託会社と合意した金額で申込または買戻手数料を請求することができる）。

#### (g) 新しい会計原則および規制上のアップデート

2020 年 3 月、米国財務会計基準審議会（以下、「FASB」という）は、会計基準アップデート（以下、「ASU」という）ASU 2020-04「金利指標改革（トピック 848）」を発行した。これは、廃止される予定のロンドン銀行間取引金利（LIBOR）などから金利指標が移行することに関連する、会計処理の潜在的な負担を軽減するための任意のガイダンスを提供するものである。ASU 2020-04 は、2020 年 3 月 12 日から 2024 年 12 月 31 日までの間に発生した、または発生する、特定の金利指標関連の契約修正に対して効力を持つ。2021 年 1 月および 2022 年 12 月、FASB は、トピック 848 への追加修正を含む、ASU 2021-01 および ASU 2022-06 を発行した。経営陣は LIBOR の停止がファンドの投資に与え得る潜在的影響を継続的に評価しており、ASU の採用がファンドの財務諸表に重大な影響を与える可能性は低いと結論付けた。

2022 年 6 月、FASB は、契約上の売却制限が付された公正価値で測定される持分証券に投資するすべての事業体に影響を及ぼす ASU 2022-03「公正価値測定（トピック 820）」を発行した。ASU 2022-03 の修正は、持分証券に関する契約上の売却制限は当該持分証券の会計単位の一部とみなされず、したがってその公正

価値測定において考慮されないことを明確化している。また、同修正は、契約上の売却制限が付されたトピック 820 に基づき公正価値で測定される持分証券について追加の開示を要求している。ASU 2022-03 の修正の効力発生日は、2024 年 12 月 15 日より後に開始する会計年度および当該会計年度内の中間期間となる。現在、経営陣は、当該変更による財務諸表への影響について評価している。

## 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）

同投資証券はルクセンブルグ籍円建外国投資法人の投資証券であります。同投資証券は、計算期間（2024年12月末日に終了する会計期間）が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資証券の「貸借対照表」およびそれに続く「損益計算書と純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資証券の投資顧問会社から入手した2024年12月末現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

投資明細表

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日現在

投資	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				
<b>株式</b>				
<b>オーストラリア</b>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	35,769	1,510,472	0.24
			1,510,472	0.24
<b>ベルギー</b>				
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
<b>カナダ</b>				
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
<b>中国</b>				
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
Innovent 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
<b>デンマーク</b>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	31,404	3,008,322	0.47
DSV A/S	DKK	14,607	3,092,578	0.49
Genmab 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
<b>フランス</b>				
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 Moet 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
<b>ドイツ</b>				
adidas AG	EUR	7,932	1,947,852	0.31
Deutsche Bank AG	EUR	88,657	1,527,916	0.24

Inineon Technologies AG	EUR	37,651	1,222,943	0.19
MTU Aero Engines AG	EUR	5,870	1,957,385	0.31
Muenchener Rueckversicherungs- 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
			<u>19,023,454</u>	<u>2.98</u>
<i>香港</i>				
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
			<u>8,592,116</u>	<u>1.35</u>
<i>インド</i>				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	13,501	403,140	0.06
			<u>403,140</u>	<u>0.06</u>
<i>アイルランド</i>				
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	42,577	1,855,931	0.29
			<u>1,855,931</u>	<u>0.29</u>
<i>イタリア</i>				
Ferrari NV	EUR	4,028	1,728,179	0.27
UniCredit SpA	EUR	41,458	1,655,191	0.26
			<u>3,383,370</u>	<u>0.53</u>
<i>日本</i>				
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
			<u>36,530,732</u>	<u>5.72</u>
<i>メキシコ</i>				
America Movil SAB de CV, ADR	USD	139,183	1,991,709	0.31
			<u>1,991,709</u>	<u>0.31</u>
<i>オランダ</i>				
ASML Holding NV	EUR	11,386	8,007,573	1.25
Koninklijke KPN NV	EUR	817,791	2,976,268	0.47
			<u>10,983,841</u>	<u>1.72</u>
<i>ノルウェー</i>				
DNB Bank ASA	NOK	13,787	274,874	0.04
			<u>274,874</u>	<u>0.04</u>
<i>シンガポール</i>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	158,905	5,082,758	0.80
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	70,100	157,828	0.02
			<u>5,240,586</u>	<u>0.82</u>
<i>スペイン</i>				
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
<i>スウェーデン</i>				
Epiroc AB 'A'	SEK	214,063	3,717,266	0.58
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
<i>スイス</i>				
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
<i>台湾</i>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	45,023	8,891,592	1.39
			8,891,592	1.39
<i>英国</i>				
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
<i>米国</i>				
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
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
Norfolk Southern Corp.	USD	1,332	312,620	0.05
Northrop Grumman Corp.	USD	13,521	6,345,270	0.99
Norwegian 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
Sempre	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
<b>株式合計</b>			<b>612,971,635</b>	<b>96.00</b>
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			<b>612,971,635</b>	<b>96.00</b>
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				
<b>集団投資スキーム - UCITS 合計</b>				
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
<b>集団投資スキーム - UCITS 合計</b>			<b>4,748,988</b>	<b>0.75</b>
公認の UCITS またはその他の集団投資事業の受益証券合 計			<b>4,748,988</b>	<b>0.75</b>
<b>投資合計</b>			<b>617,720,623</b>	<b>96.75</b>
現金			22,032,395	3.45
その他資産 (または負債)			(1,256,771)	(0.20)
<b>純資産合計</b>			<b>638,496,247</b>	<b>100.00</b>

#### 為替先渡契約

買建通貨	買建金額	売建通貨	売建金額	満期日	取引相手	未実現 (損) 益 (米ドル)	純資産 に占め る割合 (%)
<b>JPY ヘッジあり受益証券クラス</b>							
・ 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	-
<b>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</b>						<b>16</b>	<b>-</b>

<b>為替先渡契約に係る未実現利益合計</b>							<b>16</b>	-
<b>JPY ヘッジあり受益証券クラス</b>								
・	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)	-
<b>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</b>							<b>(1,973)</b>	-
<b>為替先渡契約に係る未実現損失合計</b>							<b>(1,973)</b>	-
<b>為替先渡契約に係る未実現純損失合計</b>							<b>(1,957)</b>	-

## 貸借対照表

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)
<b>資産</b>		
組入証券の市場評価額	US\$	617,720,623
銀行預金およびブローカーへの預け金		22,032,395
未収配当金および未収利息（源泉徴収税額控除後）		293,994
為替先渡契約に係る未実現利益および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
ファンド受益証券発行に係る未収金		263,427
前払費用およびその他未収金		149,101
投資売却に係る未収金		936,005
<b>資産合計</b>		<b>641,395,561</b>
<b>負債</b>		
為替先渡契約に係る未実現損失および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
投資購入に係る未払金		1
ファンド受益証券買戻しに係る未払金		2,543,528
未払費用およびその他未払金		191,570
未払運用報酬		156,208
受益者に対する未払分配金		6,034
<b>負債合計</b>		<b>2,899,314</b>
<b>純資産合計</b>	US\$	<b>638,496,247</b>
<b>組入有価証券（簿価）</b>	US\$	<b>464,302,473</b>

添付の注記参照

## 損益計算書と純資産変動計算書

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)
<b>収益</b>		
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
		<b>13,125,292</b>
<b>費用</b>		
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
		<b>2,379,343</b>
費用の払戻し		1,078
<b>当期投資純（損）益（a）</b>		<b>10,747,027</b>
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)
<b>当期実現純（損）益（b）</b>		<b>75,095,045</b>
評価（損）益の純変動額内訳：		
投資		(12,863,960)
外国為替取引		(480,013)
<b>当期評価（損）益の純変動額（c）</b>		<b>(13,343,973)</b>
<b>当期損益（a+b+c）</b>		<b>72,498,099</b>
<b>収益分配金</b>		<b>(772,799)</b>
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
<b>期末純資産総額</b>	US\$	<b>638,496,247</b>

添付の注記参照

## 財務諸表に対する注記

### 重要な会計方針

#### a. 総則

これらの財務諸表はルクセンブルクにおける投資信託に係る法律、規制、慣例に準拠して作成されている。直近に監査した純資産価額およびそれに基づいてすべてのファンドの価格が計算されたのは、2024年12月31日である。ただし、キャピタル・グループ・ジャパン・エクイティ・ファンド（LUX）については価格が計算されたのは2024年12月27日、キャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・デット・ファンド（LUX）については価格が計算されたのは2024年12月30日である。当年度の残存期間のファンドの非取引日のカレンダーは、CGウェブサイト（[capitalgroup.com/international](http://capitalgroup.com/international)）にて入手可能である。ファンドは、2024年8月5日に清算されたキャピタル・グループ・ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド（LUX）を除き、継続企業会計基準に基づき作成された。

#### b. 投資資産の評価

i. 下記(v)に特記されている場合を除き、公的な証券取引所に上場されている有価証券、またはその他の規制市場で取引されている有価証券は、当該有価証券が取引されている主要な市場における最新の取引価格、または純資産価額が計算される時点で入手可能なその他の価格であって、それら市場が公表する価格、またはファンドの取締役会で承認された価格提供者から取得した価格により評価される。その他の有価証券は、1社以上のディーラーまたはそのような価格提供者から取得した価格もしくは利回り換算により評価される。

ii. UCIにより発行された有価証券は、該当する評価日における最新の入手可能な純資産価額、または当該有価証券が上場されている場合には、(i)に記載の条件により評価される。

iii. 短期金融資産は名目価格に経過利息を加えた価格、または償却原価法により評価される。ただし、この評価方法は、ファンドの取締役会にて定められた手続きに誠実に従って決定された公正価値により評価される資産であると保証のある場合に適用される。

iv. スワップはそのキャッシュフローの正味現在価値で評価される。

v. 店頭デリバティブの清算価値はファンドの取締役会が承認するところの価格提供サービスによる情報に基づいて決定されるものとする。

vi. 有価証券の公正価値を表す価格が上記(i)から(iv)に記載の価格情報源から容易に入手できない場合、または上記(i)に従い設定されたポートフォリオの評価の正確性が、純資産価額の計算前に発生した事象により重大な影響を受けた場合、関連する有価証券はファンドの取締役会によりまたはその指示に基づいて決定された公正価値で評価される。このような公正価値の手続きの使用は、純資産価額をより正確に反映し、短期投資家が利用しうる潜在的な裁定の機会を消滅、または大幅に減少させることを意図するものである。さらに、アメリカ時間以外で取引される持分証券の終値は、現地取引の終了後であるがファンドの各受益証券クラスの純資産価額が決定される前に発生する重大な事象を反映するために調整される可能性がある。

#### c. 外貨

i. ユーロ以外の通貨建てによる資産および負債は、2024年12月31日現在の一般的な為替レートに基づきユーロに換算される。当期中のユーロ以外の通貨建てによる取引は、当該取引時の一般的な為替レートに基づき換算される。2023年12月31日から2024年12月31日までの外国為替先渡契約ならびにその他の資産および負債に係る未実現純為替差（損）益の変動額は、「外国為替取引に係る未実現評価損益の純変

動額」に記載される。当期に満期となった外国為替先渡契約を含め、外国為替取引に係る実現純（損）益は、「外国為替取引に係る実現純（損）益」に記載される。

2024年12月31日現在における適用された主要為替レートは、1ユーロ=162.985818233587円および1ユーロ=1.03584999989569米ドルである。

ii. 外貨の価値を表す最新の相場が容易に入手できない場合、または上記(i)に従い設定されたポートフォリオの評価の正確性が、純資産価額の計算前に発生した事象により重大な影響を受けた場合、関連する外貨はファンドの取締役会によりまたはその指示に基づいて決定された公正価値で評価される。このような公正価値の手続きの使用は、純資産価額をより正確に反映し、短期投資家が利用しうる潜在的な裁定の機会を消滅、または大幅に減少させることを意図するものである。

#### d. 収入

配当金は、該当有価証券の最初の配当落ち日に計上される。受取利息は日割り計算で計上する。

有価証券貸付収益は、収益が創出された月の各翌月の16日に、貸付代理人に支払われる貸付手数料控除後現金で計上される。

転換社債、減債基金付債券、減債基金・任意償還条項付債券、指数連動資産、インフレ連動資産、利含み価格債券、ユニットリンク債券のプレミアムおよびディスカウントは実効金利（EIR）法を用いて償却される。その他すべての債券のプレミアムおよびディスカウントは定額法を用いて償却される。

#### e. 有価証券貸付

一部のファンドは、投資目的の達成に役立つ受益者に対する追加の潜在的投資リターンを源泉を提供するために、有価証券貸付を行うことによって、2015年11月25日付の欧州議会および理事会の証券金融取引および再使用ならびに Regulation (EU) No 648/2012 の透明性に関する Regulation (EU) 2015/2365 の修正に定義された証券金融取引を使用する場合がある。ファンドが証券金融取引を行う場合、持分証券のみが有価証券貸付取引の対象となる。

各取引は、ファンド、借り手、貸付機関の3つの当事者が関係している。関連ファンドのポートフォリオ証券は、ブローカー、ディーラーまたはその他のキャピタル・グループが承認した機関などの借り手に貸し付けられる。借り手は、CSSFがEU法の下で要求されるプルーデンシャル監督規則と同等であるとみなした規則に従う。貸付機関は、ファンドと有価証券貸付の取決めに基づき承認された借り手との間の有価証券の交換を容易にする。

有価証券貸付取引からのすべての収益は、貸付代理人のサービスに関する報酬を控除後関連するファンドに支払われる。関連ファンドに支払われる収益から控除されうる費用は、一般的に有価証券貸付取引から発生する総収益の5%を超えない。差額、すなわち95%は関連ファンドに支払われる。

有価証券貸付取引に関する詳細情報は、付録2「証券金融取引規制（SFTR）開示」を参照のこと。

2024年12月31日に終了した年度の貸付有価証券の価額、関連担保残高、取引相手の身元、有価証券貸付収益ならびに関連運用費用および手数料は以下のとおりである。

ファンド	ファン ド通貨	取引相手	貸付有価証 券の市場価 格 (ファン ド通貨建 て)	現金担 保 (フ ァンド 通貨建 て)	非現金担保 (ファンド 通貨建て)	担保合計 (ファンド 通貨建て)
キャピタル・グループ・ニュー・パースペクティブ・ファンド (LUX)	USD	UBS	2,740,076	-	3,240,059	3,240,059
キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム (LUX)	USD	JP Morgan	4,982	-	5,266	5,266
キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム (LUX)	USD	UBS	267,870	-	316,752	316,752
キャピタル・グループ・ニュー・ワールド・ファンド (LUX)	USD	Merrill Lynch	806,292	-	876,173	876,173
キャピタル・グループ・ヨーロッパ・オポチュニティーズ (LUX)	EUR	Merrill Lynch	127,689	-	138,758	138,758
キャピタル・グループ・ヨーロッパ・オポチュニティーズ (LUX)	EUR	UBS	121,917	-	144,163	144,163
キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダー (LUX)	USD	UBS	497,473	-	588,246	588,246
キャピタル・グループ・グローバル・ニュー・パースペクティブ・ファンド (LUX)	USD	Citigroup	2,511,737	-	2,645,492	2,645,492
キャピタル・グループ・グローバル・ニュー・パースペクティブ・ファンド (LUX)	USD	UBS	8,290,169	-	9,802,873	9,802,873

ファンド	ファン ド通貨	貸付収益 (源泉徴収 税控除後) (ファンド 通貨建て)	貸付代理人 報酬 (フ ァンド 通貨建 て)	貸付収益 (純額) (ファンド 通貨建て)
キャピタル・グループ・ニュー・パースペクティブ・ファンド (LUX)	USD	357,609	17,880	339,729
キャピタル・グループ・フューチャー・ジェネレーションズ・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド (LUX)	USD	266	13	253
キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX)	USD	48,686	2,434	46,252
キャピタル・グループ・ワールド・グロース・アンド・インカム (LUX)	USD	20,142	1,007	19,135
キャピタル・グループ・ワールド・ディビデンド・グロワーズ (LUX)	USD	20,192	1,010	19,182
キャピタル・グループ・ニュー・エコノミー・ファンド	USD	8,619	431	8,188

(LUX)				
キャピタル・グループ・ニュー・ワールド・ファンド (LUX)	USD	18,982	949	18,033
キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・グ ロース・ファンド (LUX)	USD	3,426	171	3,255
キャピタル・グループ・アジア・ホライズン・ファン ド (LUX)	USD	2,694	135	2,559
キャピタル・グループ・ヨーロッパ・オポチュニティ ーズ (LUX)	EUR	1,086	54	1,032
キャピタル・グループ・ヨーロッパ・グロース・アン ド・インカム・ファンド (LUX)	EUR	6,421	321	6,100
キャピタル・グループ・AMCAP・ファンド (LUX)	USD	297	15	282
キャピタル・グループ・インベストメント・カンパニ ー・オブ・アメリカ (LUX)	USD	6,718	336	6,382
キャピタル・グループ・キャピタル・インカム・ビルダ ー (LUX)	USD	37,318	1,866	35,452
キャピタル・グループ・グローバル・アロケーション・ ファンド (LUX)	USD	63,843	3,192	60,651
キャピタル・グループ・フューチャー・ジェネレーショ ンズ・グローバル・バランスド・ファンド (LUX)	USD	366	18	348
キャピタル・グループ・グローバル・ニュー・パースペ クティブ・ファンド (LUX)	USD	203,151	10,158	192,993
キャピタル・グループ・アメリカン・バランスド・ファン ド (LUX)	USD	574	29	545
キャピタル・グループ・エマージング・マーケット・ト ータル・オポチュニティーズ (LUX)	USD	13,587	679	12,908

#### f. 組入証券等の売却に係る実現損益

株式売却に係る実現純損益は、平均原価法に基づき決定されており、債券売却に係る純損益の計算方法は先入先出法（FIFO）である。

#### g. 未拠出資本コミットメント

未拠出資本コミットメントはキャピタル・グループ・エマージング・マーケッツ・グロース・ファンド（LUX）に将来のキャピタル・コールに応じることを義務付けることに対する同意を表す。支払いはキャピタル・コールが要求された時に行われる。キャピタル・コールは、一定の要件が満たされた時にのみ行うことができる。したがって、当該キャピタル・コールの時期と金額は容易に決定できない。未拠出資本コミットメントはキャピタル・コールが要求されたときに計上される。2024年12月31日現在、未拠出資本コミットメントは4,432,618米ドルであった。

#### h. モーゲージ関係証券 - プール未指定（TBA）取引

TBA 契約はファニーメイ、フレディーマック、ジニーメイなどの政府系機関が発行するエージェンシー・モーゲージ・パススルー証券の先渡契約である。約定日時点において受渡銘柄、すなわち受け取る銘柄（特定のモーゲージ・プール）は特定されず、決済日の2日前の通知日において「発表」される。ただし、受け渡す証券は額面価格、クーポン利率、満期など設定された条件を満たし、業界が認定する「受渡適格」基準に準拠していなければならない。TBA は、米国証券業金融市場協会（Securities Industry and Financial Markets Association）が発行する日程表に基づき、毎月1回決済される。

TBA ポジションは投資明細表に開示されている。この種の証券の購入については受け渡しがされておらず、したがって受け渡しのときに支払うべき金額は純資産明細表の「TBA 取引に係る未払金」という項目で開示されている。

投資明細表中のマイナスの数字はファンドにおける TBA 売却の契約を示す。この取引が受け渡されるときに受け取るべき金額は、純資産明細表の「TBA 取引に係る未収金」という項目で開示されている。

TBA に係る実現（損）益および評価（損）益の変動額は、損益計算書および純資産変動計算書において、それぞれ「投資の売却に係る実現純（損）益」および「投資に係る評価（損）益の純変動額」の項目で開示される。

#### i. スイング・プライシングによる調整

ファンドは、大量の応募、償還または乗り換えが生じることにより純資産価額が希薄化することがある。かかる希薄化は、資金の流入・流出に対応するために行う債券の取引に伴って発生する取引費用などのコストを正確に反映していない純資産価額でファンドが売買されることに起因すると考えられる。かかる希薄化の影響を防ぐため、ファンドは評価方針の一環としてスイング・プライシングの仕組みを採用している。いかなる評価日においても、ファンドの受益証券の応募または償還純総額が、事前に設定し、当該ファンドの純資産価額の一定比率として表されている基準を超えた場合は、場合に応じて資金流入または流出に対処するため、投資顧問が行った証券の取引に伴って発生したコストを反映して、純資産価額を上方または下方修正することができる。

かかる純資産価額に対するいかなるスイング・プライシングによる調整も、事前に定義した係数に基づいて体系的に一貫して適用される。価格調整はファンドによって異なり、通常は元の純資産価額の3%を超えないものとする。ファンドは、いかなる特定ファンドについてもスイング・プライシングの適用を停止するか、投資家の利益を守るため例外的に当該プライシングの調整の上限を引き上げることができる。かかる価格調整は、関連する純資産価額の公表と併せて、運用会社のウェブページ（[capitalgroup.com/international](http://capitalgroup.com/international)）にて閲覧することができる。ファンドは、運用会社とそのコンダクティング・オフィサーの継続的なレビューに依存しており、現在の取引費用などのコストの近似値を反映

するために価格調整の係数を定期的に再評価する。

年度末において、スイング・プライシングによる調整は、キャピタル・グループ・ニュー・ワールド・ファンド（LUX）に適用されている。

スイング・プライシングによる調整後の、このファンドの受益証券 1 口当たりの公式の純資産価額は、以下の表のとおりである。

この報告書に記載のすべてのその他の財務情報は、スイング・プライシングによる調整前で表示されている。

キャピタル・グループ・ニュー・ワールド・ファンド (LUX)	2024 年 12 月 31 日現在
クラス A4	US\$ 17.85
クラス A7	17.93
クラス B	16.24
クラス Bh-EUR	11.97
クラス C	18.73
クラス Cad	16.59
クラス Cadh-AUD	11.63
クラス Cgd	17.37
クラス Ch-JPY	10.57
クラス N	15.40
クラス P	17.76
クラス Z	17.47
クラス Zd	16.66
クラス Zgd	15.17
クラス Zh-EUR	14.01
クラス ZL	17.80
クラス ZLd	17.22
クラス ZLgd	16.42
クラス ZLh-EUR	15.34

(参考)

グローバル高配当株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2025年3月17日現在	2025年9月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	55,830,611	73,044,417
コール・ローン	10,001,322	3,430,450
株式	3,979,959,221	3,367,277,127
投資証券	28,143,762	29,734,302
派生商品評価勘定	-	9,687
未収入金	-	9,542,416
未収配当金	6,381,724	3,705,345
未収利息	132	45
流動資産合計	4,080,316,772	3,486,743,789
資産合計	4,080,316,772	3,486,743,789
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,415	4,259
未払金	-	8,559,907
未払解約金	996,425	2,063,388
流動負債合計	998,840	10,627,554
負債合計	998,840	10,627,554
純資産の部		
元本等		
元本	872,009,859	656,672,340
剰余金		
剰余金又は欠損金(△)	3,207,308,073	2,819,443,895
元本等合計	4,079,317,932	3,476,116,235
純資産合計	4,079,317,932	3,476,116,235
負債純資産合計	4,080,316,772	3,486,743,789

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

		2025 年 3 月 17 日現在	2025 年 9 月 16 日現在
1.	期首	2024 年 9 月 18 日	2025 年 3 月 18 日
	期首元本額	698,846,933 円	872,009,859 円
	期首からの追加設定元本額	186,805,655 円	146,538,359 円
	期首からの一部解約元本額	13,642,729 円	361,875,878 円
	元本の内訳 ※ 日興スリートップ（隔月分配型） 計	872,009,859 円 872,009,859 円	656,672,340 円 656,672,340 円
2.	受益権の総数	872,009,859 口	656,672,340 口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

	自 2024 年 9 月 18 日 至 2025 年 3 月 17 日	自 2025 年 3 月 18 日 至 2025 年 9 月 16 日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

II 金融商品の時価等に関する事項

	2025年 3月17日現在	2025年 9月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券  同左  (2)デリバティブ取引  同左  (3)上記以外の金融商品  同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2025年 3月17日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	△2,463,773
投資証券	3,521,778
合計	1,058,005

(2025年 9月16日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	249,410,567
投資証券	△2,493,152
合計	246,917,415

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2025年 3月17日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		

市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	996,293	—	998,708	△2,415
	米ドル	996,293	—	998,708	△2,415
合計		996,293	—	998,708	△2,415

(2025年9月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,952,343	—	1,957,150	4,807
	米ドル	700,061	—	702,696	2,635
	英ポンド	1,252,282	—	1,254,454	2,172
	売建	4,049,791	—	4,049,170	621
	米ドル	3,349,730	—	3,346,670	3,060
	ユーロ	700,061	—	702,500	△2,439
合計		6,002,134	—	6,006,320	5,428

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

① 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2025年3月17日現在		2025年9月16日現在	
1口当たり純資産額	4.6781円	1口当たり純資産額	5.2935円
(1万口当たり純資産額)	(46,781円)	(1万口当たり純資産額)	(52,935円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額	備考
----	----	-----	-----	----

			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	6,412	46.28	296,747.36	
	CHEVRON CORP	1,199	157.31	188,614.69	
	CONOCOPHILLIPS	1,486	92.33	137,202.38	
	EXXON MOBIL CORP	3,232	112.35	363,115.20	
	SHIN-ETSU CHEM-UNSPON ADR	9,129	14.92	136,204.68	
	3M CO	1,997	156.66	312,850.02	
	EATON CORP PLC	598	375.54	224,572.92	
	EMERSON ELECTRIC CO	2,446	135.66	331,824.36	
	PACCAR INC	1,295	102.17	132,310.15	
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	728	402.44	292,976.32	
	BRIDGESTONE CORP-UNSPONS ADR	6,420	23.70	152,154.00	
	SUZUKI MOTOR CORP-UNS ADR	2,579	56.80	146,487.20	
	SONY GROUP CORP - SP ADR	8,968	29.34	263,121.12	
	EXPEDIA GROUP INC	715	228.24	163,191.60	
	MCDONALD'S CORP	1,909	302.07	576,651.63	
	META PLATFORMS INC-CLASS A	1,184	764.70	905,404.80	
	OMNICOM GROUP	3,150	76.85	242,077.50	
	THE WALT DISNEY CO.	5,410	115.62	625,504.20	
	WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	3,132	33.52	104,984.64	
	LOWE'S COS INC	1,481	272.09	402,965.29	
	COCA-COLA CO/THE	2,928	66.21	193,862.88	
	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,933	61.60	119,072.80	
	PROCTER & GAMBLE CO	1,482	156.83	232,422.06	
	ABBOTT LABORATORIES	2,248	131.33	295,229.84	
	ABBVIE INC	1,851	217.61	402,796.11	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,715	46.35	172,190.25	
	JOHNSON & JOHNSON	2,644	177.40	469,045.60	
	MERCK & CO. INC.	2,162	81.02	175,165.24	
	BANK OF AMERICA CORP	9,361	50.59	473,572.99	
	MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	16,324	15.67	255,797.08	
	REGIONS FINANCIAL CORP	6,996	26.90	188,192.40	
	US BANCORP	3,078	49.29	151,714.62	
	WELLS FARGO & CO	2,145	81.41	174,624.45	
BLACKROCK INC	200	1,115.11	223,022.00		
CME GROUP INC	1,514	258.83	391,868.62		

	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	8,433	66.93	564,420.69
	MORGAN STANLEY	2,094	156.64	328,004.16
	MARSH & MCLENNAN COS	2,034	198.11	402,955.74
	TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	2,960	43.99	130,210.40
	ACCENTURE PLC-CL A	529	237.87	125,833.23
	MICROSOFT CORP	3,330	515.36	1,716,148.80
	SALESFORCE INC	1,284	242.52	311,395.68
	APPLE INC	2,060	236.70	487,602.00
	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	690	211.12	145,672.80
	AT&T INC	11,165	29.62	330,707.30
	NEXTERA ENERGY INC	4,807	71.50	343,700.50
	SOUTHERN CO	5,208	92.28	480,594.24
	ANALOG DEVICES INC	1,703	244.91	417,081.73
	BROADCOM INC	1,643	364.09	598,199.87
	NXP SEMICONDUCTORS NV	616	219.27	135,070.32
	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3,315	261.38	866,474.70
米ドル小計		173,922		17,301,609.16 (2,552,506,399)
加ドル	TC ENERGY CORP	4,796	71.98	345,216.08
加ドル小計		4,796		345,216.08 (36,969,190)
ユーロ	SAFRAN SA	737	288.50	212,624.50
	SIEMENS AG-REG	926	230.20	213,165.20
	VINCI SA	1,294	119.55	154,697.70
	AENA SME SA	4,380	24.55	107,529.00
	RYANAIR HOLDINGS PLC	4,587	24.03	110,225.61
	MICHELIN (CGDE)	3,161	31.26	98,812.86
	PERNOD-RICARD SA	1,012	90.02	91,100.24
	NORDEA BANK ABP	8,262	13.84	114,346.08
	UNICREDIT SPA	1,463	67.54	98,811.02
	DEUTSCHE BOERSE AG	337	238.40	80,340.80
	ALLIANZ SE-REG	519	355.50	184,504.50
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	742	529.60	392,963.20
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,967	29.84	118,375.28
	KONINKLIJKE KPN NV	37,353	4.22	157,779.07
	E. ON SE	1,742	15.78	27,497.47

	ENGIE	12,404	18.40	228,295.62	
	IBERDROLA SA	6,879	15.83	108,894.57	
	ASML HOLDING NV	291	729.40	212,255.40	
ユーロ小計		90,056		2,712,218.12 (470,352,866)	
英ポンド	RELX PLC	5,503	34.53	190,018.59	
	ASTRAZENECA PLC	1,443	114.14	164,704.02	
	NATWEST GROUP PLC	25,489	5.37	137,079.84	
英ポンド小計		32,435		491,802.45 (98,675,243)	
スウェーデンクローナ	VOLVO AB-B SHS-B	12,273	272.80	3,348,074.40	
スウェーデンクローナ小計		12,273		3,348,074.40 (53,200,902)	
デンマーククローネ	DANSKE BANK A/S	4,861	268.10	1,303,234.10	
デンマーククローネ小計		4,861		1,303,234.10 (30,287,160)	
豪ドル	RIO TINTO LTD	1,534	115.31	176,885.54	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	5,886	20.72	121,957.92	
豪ドル小計		7,420		298,843.46 (29,394,242)	
シンガポールドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	10,630	51.40	546,382.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	16,800	17.05	286,440.00	
シンガポールドル小計		27,430		832,822.00 (95,891,125)	
合 計		353,193		3,367,277,127 (3,367,277,127)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	AMERICAN TOWER CORP	1,047	201,547.50	
米ドル小計			1,047	201,547.50 (29,734,302)	
合 計				29,734,302 (29,734,302)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 51 銘柄	98.8%	—	75.1%
	投資証券 1 銘柄	—	1.2%	0.9%
加ドル	株式 1 銘柄	100.0%	—	1.1%
ユーロ	株式 18 銘柄	100.0%	—	13.8%
英ポンド	株式 3 銘柄	100.0%	—	2.9%
スウェーデンクローナ	株式 1 銘柄	100.0%	—	1.6%
デンマーククローネ	株式 1 銘柄	100.0%	—	0.9%
豪ドル	株式 2 銘柄	100.0%	—	0.9%
シンガポールドル	株式 2 銘柄	100.0%	—	2.8%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

## 2 【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2025年9月30日現在です。

### 【日興スリートップ（隔月分配型）】

#### 【純資産額計算書】

I 資産総額	22,764,261,086円
II 負債総額	59,724,345円
III 純資産総額（I－II）	22,704,536,741円
IV 発行済口数	32,213,266,851口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.7048円

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

#### 純資産額計算書

I 資産総額	3,516,569,261円
II 負債総額	2,161,998円
III 純資産総額（I－II）	3,514,407,263円
IV 発行済口数	656,507,515口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	5.3532円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### (1) 名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行わないものとします。

##### (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

##### (3) 譲渡制限の内容

###### ① 譲渡制限はありません。

###### ② 受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

###### ③ 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

##### (4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

##### (5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

##### (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1) 資本金の額

2025年9月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

●過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

###### (2) 会社の意思決定機関（2025年9月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行います。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

###### (3) 運用の意思決定プロセス（2025年9月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理／コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2025年9月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	757	337,409
株式投資信託	713	295,895
単位型	252	6,113
追加型	461	289,781
公社債投資信託	44	41,514
単位型	31	825
追加型	13	40,689

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和 38 年大蔵省令第 59 号）並びに同規則第 2 条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成 19 年 8 月 6 日内閣府令第 52 号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、第 66 期事業年度（2024 年 4 月 1 日から 2025 年 3 月 31 日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2025年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

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

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注

記事項の妥当性を評価する。

- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第 65 期 (2024 年 3 月 31 日)		第 66 期 (2025 年 3 月 31 日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		31,198		26,334
金銭の信託		3,899		17,070
有価証券		1		-
前払費用		814		822
未収入金		179		358
未収委託者報酬		21,592		22,244
未収収益	※ 3	647	※ 3	900
立替金		1,089		1,214
その他	※ 2	2,011	※ 2	3,024
流動資産合計		61,434		71,969
固定資産				
有形固定資産				
建物	※ 1	233	※ 1	187
器具備品	※ 1	134	※ 1	108
有形固定資産合計		368		295
無形固定資産				
ソフトウェア		438		478
無形固定資産合計		438		478
投資その他の資産				
投資有価証券		28,465		18,012
関係会社株式		37,647		45,007
長期差入保証金		285		725
繰延税金資産		-		496
その他投資		-		765
投資その他の資産合計		66,398		65,006
固定資産合計		67,205		65,781
資産合計		128,640		137,750

(単位：百万円)

	第 65 期 (2024 年 3 月 31 日)	第 66 期 (2025 年 3 月 31 日)
負債の部		
流動負債		
預り金	451	1,631
未払金	9,211	9,544
未払収益分配金	7	7
未払償還金	71	71
未払手数料	8,330	8,462
その他未払金	803	1,002
未払費用	※ 3 4,082	※ 3 4,202
未払法人税等	1,644	3,378
未払消費税等	※ 4 620	※ 4 693
関係会社短期借入金	-	6,690
賞与引当金	2,619	2,881
役員賞与引当金	232	225
その他	683	44
流動負債合計	19,547	29,291
固定負債		
退職給付引当金	1,448	1,455
賞与引当金	565	529
役員賞与引当金	56	121
繰延税金負債	295	-
その他	251	231
固定負債合計	2,617	2,337
負債合計	22,165	31,629
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	82,591	83,753
利益剰余金合計	82,591	83,753
自己株式	△2,067	△2,067
株主資本合計	103,107	104,269
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	4,523	2,466
繰延ヘッジ損益	△1,155	△ 615
評価・換算差額等合計	3,367	1,851
純資産合計	106,475	106,120
負債純資産合計	128,640	137,750

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第 65 期		第 66 期	
	(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)		(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)	
営業収益				
委託者報酬		75,874		83,264
その他営業収益	※1	3,714	※1	4,604
営業収益合計		<u>79,588</u>		<u>87,869</u>
営業費用				
支払手数料		32,917		37,898
広告宣伝費		711		645
公告費		3		5
調査費		17,736		18,976
調査費		1,266		1,433
委託調査費		16,445		17,516
図書費		23		26
委託計算費		610		617
営業雑経費		881		867
通信費		135		136
印刷費		308		278
協会費		48		50
諸会費		11		18
その他		375		382
営業費用計		<u>52,860</u>		<u>59,011</u>
一般管理費				
給料		10,550		11,085
役員報酬		459		592
役員賞与引当金繰入額		273		289
給料・手当		6,791		7,151
賞与		277		216
賞与引当金繰入額		2,747		2,835
交際費		71		49
寄付金		22		22
旅費交通費		260		273
租税公課		389		646
不動産賃借料		906		836
退職給付費用		388		403
退職金		36		38
固定資産減価償却費		199		193
福利費		1,208		1,187
諸経費		4,661		4,821
一般管理費計		<u>18,694</u>		<u>19,559</u>
営業利益		<u>8,033</u>		<u>9,298</u>

(単位：百万円)

	第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)		第 66 期 (自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)	
営業外収益				
受取利息		4		10
受取配当金	※2	4,946	※2	4,356
デリバティブ収益		-		193
有価証券評価益	※3	1,113	※3	3,063
金銭の信託運用益		399		170
時効成立分配金・償還金		2		2
為替差益		-		162
その他		50		81
営業外収益合計		6,517		8,039
営業外費用				
支払利息		569	※2	907
デリバティブ費用		3,494		-
時効成立後支払分配金・償還金		1		2
為替差損		165		-
その他		0		9
営業外費用合計		4,231		919
経常利益		10,319		16,418
特別利益				
投資有価証券売却益		815		210
特別利益合計		815		210
特別損失				
投資有価証券売却損		174		81
固定資産処分損		52		10
損害賠償損失		167		-
特別損失合計		394		91
税引前当期純利益		10,740		16,537
法人税、住民税及び事業税		2,415		4,349
法人税等調整額		△51		△157
法人税等合計		2,364		4,192
当期純利益		8,376		12,345

(3) 【株主資本等変動計算書】

第65期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	△2,067	99,823
当期変動額							
剰余金の配当				△5,092	△5,092		△5,092
当期純利益				8,376	8,376		8,376
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	—	—	—	3,284	3,284	—	3,284
当期末残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,056	△488	1,567	101,391
当期変動額				
剰余金の配当				△5,092
当期純利益				8,376
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,467	△666	1,800	1,800
当期変動額合計	2,467	△666	1,800	5,084
当期末残高	4,523	△1,155	3,367	106,475

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107
当期変動額							
剰余金の配当				△11,183	△11,183		△11,183
当期純利益				12,345	12,345		12,345
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	—	—	—	1,162	1,162	—	1,162
当期末残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	△2,067	104,269

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	4,523	△1,155	3,367	106,475
当期変動額				
剰余金の配当				△11,183
当期純利益				12,345
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△2,056	539	△1,516	△1,516
当期変動額合計	△2,056	539	△1,516	△354
当期末残高	2,466	△615	1,851	106,120

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第 66 期 (自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>① 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法</p> <p>② その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016 年 4 月 1 日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="507 884 1018 952"> <tr> <td>建物</td> <td>3 年～15 年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3 年～20 年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5 年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3 年～15 年	器具備品	3 年～20 年
建物	3 年～15 年				
器具備品	3 年～20 年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>① 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>② 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10 年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>				
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドの AUM に固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドの AUM に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドの AUM に投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p>				

5 ヘッジ会計の方法	<p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p> <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるものの。

(2) 適用予定日

2028 年 3 月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

(重要な会計上の見積り)

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

第 66 期(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。



(株主資本等変動計算書関係)

第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	—	—	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	—	—	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2016 年度 ストックオプション(2)	普通株式	217,000	—	96,000	121,000	—
2017 年度 ストックオプション(1)	普通株式	752,000	—	406,000	346,000	—
合計		969,000	—	502,000	467,000	—

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016 年度ストックオプション(2)121,000 株及び 2017 年度ストックオプション(1)346,000 株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1 株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023 年 5 月 26 日 取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023 年 3 月 31 日	2023 年 6 月 27 日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1 株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024 年 5 月 29 日 取締役会	普通株式	利益剰余金	11,183	57.60	2024 年 3 月 31 日	2024 年 6 月 25 日

第66期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	—	—	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	—	—	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	121,000	—	121,000	—	—
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	346,000	—	154,000	192,000	—
合計		467,000	—	275,000	192,000	—

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2017年度ストックオプション(1)192,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月29日 取締役会	普通株式	11,183	57.60	2024年3月31日	2024年6月25日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年5月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	7,486	38.56	2025年3月31日	2025年6月27日

(リース取引関係)

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	891百万円	1年内	916百万円
1年超	2,613百万円	1年超	6,829百万円
合計	3,505百万円	合計	7,745百万円

(金融商品関係)

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては 10 数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが 1 年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

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

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

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

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

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

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	—	3,899	—	3,899
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	7,785	18,141	—	25,927
資産計	7,785	22,041	—	29,827
デリバティブ取引(*1)				
株式関連(*2)	△309	—	—	△309
通貨関連(*3)	—	△367	—	△367
デリバティブ取引計	△309	△367	—	△677

(※1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

(※2) 株式関連のデリバティブ取引の△309百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(※3) 通貨関連のデリバティブ取引の△367百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,540
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,198			
未収委託者報酬	21,592			
未収収益	647			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	169	2,483	—
合計	53,440	169	2,483	—

## 1 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」5「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金(未払手数料)については、債権(未収委託者報酬)を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### ① 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

#### ② 市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

#### ③ 流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

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

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

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

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

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

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託 有価証券 その他有価証券 投資信託	2,418	14,651	—	17,070
資産計	6,516	25,994	—	32,510
デリバティブ取引(*1) 株式関連 (*2)	159	—	—	159
通貨関連 (*3)	—	341	—	341
デリバティブ取引計	159	341	—	501

(※1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、△で示しております。

(※2) 株式関連のデリバティブ取引の159百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

(※3) 通貨関連のデリバティブ取引の341百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期借入金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

#### 資産

##### 金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

##### 有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

#### デリバティブ取引

##### 株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

##### 通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,571
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

### 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	26,334			
未収委託者報酬	22,244			
未収収益	900			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	—	803	1,176	110
合計	49,479	803	1,176	110

(有価証券関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	24,313	17,701	6,611
	小計	24,313	17,701	6,611
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	1,613	1,769	△156
	小計	1,613	1,769	△156
合計		25,927	19,471	6,455

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 2,540 百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	8,145	1,057	△167
合計	8,145	1,057	△167

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「(損益計算書関係) ※3 有価証券評価益」をご参照ください。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載していません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	12,903	9,123	3,780
	小計	12,903	9,123	3,780
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	2,536	2,809	△273
	小計	2,536	2,809	△273
合計		15,440	11,933	3,506

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額 2,571 百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,849	764	△45
合計	5,849	764	△45

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「(損益計算書関係) ※3 有価証券評価益」をご参照ください。

## (金銭の信託関係)

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	3,899	399

第 66 期(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	17,070	170

## (デリバティブ取引関係)

第 65 期(2024 年 3 月 31 日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち 1 年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	15,077	—	△ 309	△ 309
合計		15,077	—	△ 309	△ 309

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち 1 年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,465	—	△268
	豪ドル		84	—	△2
	香港ドル		542	—	△17
	人民元		2,979	—	△17
	ユーロ		2,172	—	△60
合計			12,243	—	△367

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第66期(2025年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	17,846	—	159	159
合計		17,846	—	159	159

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,696	—	△39	△39
合計		6,696	—	△39	△39

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,651	—	326
	豪ドル		180	—	1
	ユーロ		2,796	—	△2
	香港ドル		1,067	—	38
	人民元		1,473	—	18
合計			12,167	—	381

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)	第 66 期 (自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 5,342	(1) 関連会社に対する投資の金額 5,341
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 17,691	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 18,436
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,474	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,427

## (退職給付関係)

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,366
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	9
退職給付の支払額	△110
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,407</u>

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

退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,448</u>
退職給付引当金	1,448
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,448</u>

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	△7
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>134</u>

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.7%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253 百万円でありました。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,407
勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の発生額	△34
退職給付の支払額	△133
退職給付債務の期末残高	1,387

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

退職給付債務	1,387
未積立退職給付債務	1,387
未認識数理計算上の差異	67
貸借対照表に計上された負債の額	1,455
退職給付引当金	1,455
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の費用処理額	△7
確定給付制度に係る退職給付費用	140

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 1.5%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016 年度ストックオプション(2)	2017 年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31 名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36 名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,409,000 株	普通株式 4,422,000 株
付与日	2017 年 4 月 27 日	2018 年 4 月 27 日
権利確定条件	2019 年 4 月 27 日 (以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から 1 年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から 2 年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の 3 分の 1、3 分の 1、3 分の 1 ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020 年 4 月 27 日 (以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から 1 年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から 2 年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の 3 分の 1、3 分の 1、3 分の 1 ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2 年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から 2 年を経過した日まで
権利行使期間	2019 年 4 月 27 日から 2027 年 4 月 30 日まで	2020 年 4 月 27 日から 2028 年 4 月 30 日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション(新株予約権)の数

	2016 年度ストックオプション(2)	2017 年度ストックオプション(1)
付与日	2017 年 4 月 27 日	2018 年 4 月 27 日
権利確定前(株)		
期首	217,000	752,000
付与	0	0
失効	96,000	406,000
権利確定	0	0
権利未確定残	121,000	346,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 1	0	0

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。

2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 104百万円

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

① ストックオプション(新株予約権)の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	121,000	346,000
付与	0	0
失効	121,000	154,000
権利確定	0	0
権利未確定残	0	192,000
権利確定後(株)		
期首	—	—
権利確定	—	—
権利行使	—	—
失効	—	—
権利未行使残	—	—

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価 (円) (注) 1	0	0

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りにっております。

2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 58百万円

## (税効果会計関係)

第 65 期 (2024 年 3 月 31 日)	第 66 期 (2025 年 3 月 31 日)																																																																
<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td colspan="2">繰延税金資産</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td style="text-align: right;">975</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">8</td></tr> <tr><td>関係会社株式評価損</td><td style="text-align: right;">52</td></tr> <tr><td>退職給付引当金</td><td style="text-align: right;">443</td></tr> <tr><td>固定資産減価償却費</td><td style="text-align: right;">80</td></tr> <tr><td>繰延ヘッジ損益</td><td style="text-align: right;">510</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">679</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,750</td></tr> <tr><td>評価性引当金</td><td style="text-align: right;">△52</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,697</td></tr> <tr><td colspan="2">繰延税金負債</td></tr> <tr><td>  その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">2,044</td></tr> <tr><td>  その他</td><td style="text-align: right;">948</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,992</td></tr> <tr><td>繰延税金負債の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">295</td></tr> </table>	繰延税金資産		賞与引当金	975	投資有価証券評価損	8	関係会社株式評価損	52	退職給付引当金	443	固定資産減価償却費	80	繰延ヘッジ損益	510	その他	679	繰延税金資産小計	2,750	評価性引当金	△52	繰延税金資産合計	2,697	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	2,044	その他	948	繰延税金負債合計	2,992	繰延税金負債の純額	295	<p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td colspan="2">繰延税金資産</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td style="text-align: right;">1,047</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">8</td></tr> <tr><td>関係会社株式評価損</td><td style="text-align: right;">54</td></tr> <tr><td>退職給付引当金</td><td style="text-align: right;">457</td></tr> <tr><td>固定資産減価償却費</td><td style="text-align: right;">69</td></tr> <tr><td>繰延ヘッジ損益</td><td style="text-align: right;">283</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">828</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,748</td></tr> <tr><td>評価性引当金</td><td style="text-align: right;">△54</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,694</td></tr> <tr><td colspan="2">繰延税金負債</td></tr> <tr><td>  その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">1,221</td></tr> <tr><td>  その他</td><td style="text-align: right;">976</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,198</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">496</td></tr> </table>	繰延税金資産		賞与引当金	1,047	投資有価証券評価損	8	関係会社株式評価損	54	退職給付引当金	457	固定資産減価償却費	69	繰延ヘッジ損益	283	その他	828	繰延税金資産小計	2,748	評価性引当金	△54	繰延税金資産合計	2,694	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	1,221	その他	976	繰延税金負債合計	2,198	繰延税金資産の純額	496
繰延税金資産																																																																	
賞与引当金	975																																																																
投資有価証券評価損	8																																																																
関係会社株式評価損	52																																																																
退職給付引当金	443																																																																
固定資産減価償却費	80																																																																
繰延ヘッジ損益	510																																																																
その他	679																																																																
繰延税金資産小計	2,750																																																																
評価性引当金	△52																																																																
繰延税金資産合計	2,697																																																																
繰延税金負債																																																																	
その他有価証券評価差額金	2,044																																																																
その他	948																																																																
繰延税金負債合計	2,992																																																																
繰延税金負債の純額	295																																																																
繰延税金資産																																																																	
賞与引当金	1,047																																																																
投資有価証券評価損	8																																																																
関係会社株式評価損	54																																																																
退職給付引当金	457																																																																
固定資産減価償却費	69																																																																
繰延ヘッジ損益	283																																																																
その他	828																																																																
繰延税金資産小計	2,748																																																																
評価性引当金	△54																																																																
繰延税金資産合計	2,694																																																																
繰延税金負債																																																																	
その他有価証券評価差額金	1,221																																																																
その他	976																																																																
繰延税金負債合計	2,198																																																																
繰延税金資産の純額	496																																																																
<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">30.6%</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td></tr> <tr><td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">1.2%</td></tr> <tr><td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">△10.9%</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">1.1%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td style="text-align: right;">22.0%</td></tr> </table>	法定実効税率	30.6%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	1.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△10.9%	その他	1.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.0%	<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">30.6%</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td></tr> <tr><td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">0.6%</td></tr> <tr><td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">△6.3%</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">0.4%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td style="text-align: right;">25.3%</td></tr> </table>	法定実効税率	30.6%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△6.3%	その他	0.4%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.3%																																								
法定実効税率	30.6%																																																																
(調整)																																																																	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.2%																																																																
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△10.9%																																																																
その他	1.1%																																																																
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.0%																																																																
法定実効税率	30.6%																																																																
(調整)																																																																	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%																																																																
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△6.3%																																																																
その他	0.4%																																																																
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.3%																																																																
	<p>3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律（令和 7 年法律第 13 号）」が 2025 年 3 月 31 日に成立したことに伴い、2026 年 4 月 1 日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の 30.6%から、2026 年 4 月 1 日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については 31.5%になります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債を控除した金額）が 26 百万円減少し、法人税等調整額は 2 百万円減少し、その他有価証券評価差額金が 32 百万円減少し、繰延ヘッジ損失は 8 百万円減少しております。</p>																																																																

(関連当事者情報)

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	—	資金の返済 (シンガポールドル貨建) (注 1)	3,318 (SGD 33,000 千)	関係会社短期貸付金	—
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注 1)	22 (SGD 223 千)	未収収益	—
							関係会社株式の取得 (注 2)	13,412	—	—
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD 千) (注 3)	アセットマネジメント業	直接 100.00	—	配当の受取	2,950 (USD 20,000 千)	—	—
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	3,378	アセットマネジメント業	直接 100.00	—	増資の引受 (注 4)	1,828	—	—

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 融資枠 55 百万シンガポールドル、返済期間 1 年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。
2. Nikko Asset Management International Limited が保有する関連会社 AHAM Asset Management Berhad の 20%の株式を、2023 年 4 月 19 日に 13,412 百万円で取得しました。
3. Nikko AM Americas Holding Co., Inc. の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
4. Nikko AM Global Holdings Limited の行った 1,828,000,000 株の新株発行増資を、1 株につき 1 円で当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2023年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	41,322 百万円
負債合計	8,314 百万円
純資産合計	33,008 百万円

営業収益	18,682 百万円
税引前当期純利益	6,005 百万円
当期純利益	4,538 百万円

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の借入(シンガポールドル貨建)(注1)	6,690 (SGD 60,000千)	関係会社短期借入金	6,690 (SGD 60,000千)
							借入金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	286 (SGD 2,532千)	未払費用	286 (SGD 2,532千)
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,641 (USD 18,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	10,738	アセットマネジメント業	直接100.00	-	増資の引受(注3)	7,360	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 融資枠 70 百万シンガポールドル、返済期間 1 年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
2. Nikko AM Americas Holding Co., Inc. の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
3. Nikko AM Global Holdings Limited の行った 7,360,000,000 株の新株発行増資を、1 株につき 1 円で当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は 2024 年 12 月 31 日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	46,582 百万円
負債合計	7,834 百万円
純資産合計	38,748 百万円

営業収益	18,712 百万円
税引前当期純利益	6,127 百万円
当期純利益	4,588 百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第 66 期(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の 90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の 10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第 66 期(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の 90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の 10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

第 66 期(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

第 66 期(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

第 66 期(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第 65 期(自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

第 66 期(自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

(1株当たり情報)

項目	第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)	第 66 期 (自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)
1株当たり純資産額	548 円 41 銭	546 円 58 銭
1株当たり当期純利益金額	43 円 14 銭	63 円 58 銭

(注) 1 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第 65 期 (自 2023 年 4 月 1 日 至 2024 年 3 月 31 日)	第 66 期 (自 2024 年 4 月 1 日 至 2025 年 3 月 31 日)
当期純利益 (百万円)	8,376	12,345
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	—	—
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	8,376	12,345
普通株式の期中平均株式数 (千株)	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016 年度ストックオプション (2) 121,000 株、 2017 年度ストックオプション (1) 346,000 株	2017 年度ストックオプション (1) 192,000 株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第 65 期 (2024 年 3 月 31 日)	第 66 期 (2025 年 3 月 31 日)
純資産の部の合計額 (百万円)	106,475	106,120
純資産の部の合計額から控除する金額 (百万円)	—	—
普通株式に係る期末の純資産額 (百万円)	106,475	106,120
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数 (千株)	194,152	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4 【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5 【その他】

##### (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないました。

- ・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## <約款>

## <追加型証券投資信託 日興スリートップ（隔月分配型）>

### 運用の基本方針

約款第21条の規定に基づき、委託者が別に定める運用の基本方針は次のものとします。

#### 基本方針

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

#### 運用方法

##### (1)投資対象

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。以下同じ。）を主要投資対象とします。

##### (2)投資態度

主として、別に定める投資信託証券の一部、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目指して運用を行ないます。

投資信託証券の合計組入率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して決定します。なお、資金動向等によっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることがあります。

別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価等を勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。

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。

#### 運用制限

(1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、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。

(2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引の指図ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れの指図は行ないません。

(3) 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。

(4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

(5) 外国為替の売買の予約取引の指図は、約款第25条の範囲で行ないます。

(6) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

#### 収益分配方針

第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行ないます。

##### ①分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

##### ②分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託者が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目指します。ただし、基準価額水準等を勘案し、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。

##### ③留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益（無分配期の利益を含みます。）については、運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

（信託の種類、委託者および受託者）

第1条 この信託は証券投資信託であり、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者とします。

- ② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。

（信託の目的、金額および追加信託の限度額）

第2条 委託者は、金2,193億88万5,007円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者は、これを引き受けます。

- ② 委託者は、受託者と合意の上、金2兆円を限度として信託金を追加できるものとし、追加信託を行なったときは、受託者はその引き受けを証する書面を委託者に交付します。

- ③ 委託者は、受託者と合意の上、前項の限度額を変更することができます。

（信託期間）

第3条 この信託の期間は、信託契約締結日から第45条、第46条第1項、第47条第1項および第49条第2項の規定による解約の日までとします。

（受益権の取得申込の勧誘の種類）

第4条 この信託に係る受益権の取得申込の勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行なわれます。

（当初の受益者）

第5条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第6条により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

（受益権の分割および再分割）

第6条 委託者は、第2条第1項による受益権については2,193億88万5,007口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第7条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

- ② 委託者は、受託者と協議の上、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとし、

（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）

第7条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

- ② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における当日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

- ③ 第25条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

（追加日時の異なる受益権の内容）

第8条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

（受益権の帰属と受益証券の不発行）

第9条 この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

- ② 委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

- ③ 委託者は、第6条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。

(受益権の設定に係る受託者の通知)

第10条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

(受益権の申込単位および価額)

第11条 委託者の指定する第一種金融商品取引業者（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者をいいます。以下同じ。）および委託者の指定する登録金融機関（委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）は、第6条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が定める単位をもって取得申込に応ずることができるものとします。ただし、別に定める自動けいぞく投資約款に従って契約（以下「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に限り、1口の整数倍をもって取得申込に応ずることができるものとします。

- ② 前項の取得申込者は、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関に、取得申込と同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、当該取得申込の代金（第4項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。

- ③ 第1項の規定にかかわらず、取得申込日が英国証券取引所の休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、ロンドンの銀行休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する場合は、受益権の取得の申込に応じないものとします。ただし、第41条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る場合を除きます。

- ④ 第1項の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、手数料および当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込に係る受益証券の価額は、1口につき1円に手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

- ⑤ 前項の手数料の額は、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関がそれぞれ独自に定めるものとします。

- ⑥ 証券投資信託の受益証券または受益権を信託終了時まで保有した受益者（信託期間を延長した証券投資信託（追加型証券投資信託にあっては、延長前の信託終了日（以下「当初の信託終了日」といいます。）以降、収益分配金の再投資以外の追加信託を行なわないものをいいます。以下本項において同じ。）にあっては、当初の信託終了日まで当該信託の受益証券または受益権を保有した受益者をいいます。以下本項において同じ。）が、その償還金（信託期間を延長した証券投資信託にあっては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益証券または受益権の買取請求に係る売却代金または一部解約金を含みます。以下本項において同じ。）をもって、当該信託終了日（信託期間を延長した証券投資信託にあっては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益証券または受益権の買取約定日または一部解約請求日を含みます。）の属する月の翌月の初日から起算して3ヵ月以内に、当該償還金の支払いを受けた委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関でこの信託に係る受益権の取得申込をする場合の1口当たりの受益権の価額は、当該償還金額の範囲内（単位型証券投資信託にあっては、当該償還金額とその元本額とのいずれか大きい額）で取得する口数について取得申込日の翌営業日の基準価額に、取得申込を行なう委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

なお、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関は、当該受益者に対し、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求めることができます。

- ⑦ 第4項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として、第35条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

- ⑧ 追加型証券投資信託の受益証券または受益権を保有する者が、当該信託の信託終了日の1年前の日

以降に開始する委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が別に定める期間内に、当該信託の受益証券または受益権の買取請求に係る売却代金または一部解約金をもって、当該売却代金または一部解約金の支払いを受けた委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関でこの信託に係る受益権の取得申込をする場合の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、取得申込を行なう委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関が独自に定める手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

- ⑨ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込の受付を中止することおよび既に受け付けた取得申込の受付を取消することができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第12条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（受益権の譲渡の対抗要件）

第13条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

（無記名式の受益証券の再交付）

第14条 （削除）

（記名式の受益証券の再交付）

第15条 （削除）

（毀損した場合等の再交付）

第16条 （削除）

（受益証券の再交付の費用）

第17条 （削除）

（投資の対象とする資産の種類）

第18条 この信託において投資の対象とする資産の種類（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条各号で定める特定資産の種類をいいます。）は、次に掲げるものとします。

1. 有価証券
2. 金銭債権
3. 約束手形

- ② この信託においては、前項各号に掲げる資産のほか、次に掲げる資産を投資の対象とします。

1. 為替手形

（運用の指図範囲）

第19条 委託者（第22条に規定する委託者から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。以下、第21条、第25条、第30条、第31条および第33条について同じ。）は、信託金を、主としてアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、野村信託銀行株式会社を受託者として締結された別に定めるマザーファンド（その受益権を他の証券投資信託の信託財産に取得させることを目的とした証券投資信託であり、以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券（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。以下同じ。）ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に

投資することを指図します。

1. 短期社債等（社振法第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
  2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
  3. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- ② 前項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することの指図ができます。
1. 預金
  2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  3. コール・ローン
  4. 手形割引市場において売買される手形

（受託者の自己または利害関係人等との取引）

第20条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本条および第26条において同じ。）、第26条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第18条ならびに第19条第1項および第2項に定める資産への投資を行なうことができます。

- ② 前項の取扱いは、第22条、第25条および第30条から第32条までにおける委託者の指図による取引についても同様とします。

（運用の基本方針）

第21条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針に従って、その指図を行いません。

（運用指図権限の委託）

第22条 委託者は、運用の指図に関する権限について、次の各号に定める内容をそれぞれ定める者に委託します。

1. 委託の内容：バミューダ籍外国投資信託 PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY） 円建受益証券、バミューダ籍外国投資信託 PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ（JPY） 円建受益証券およびバミューダ籍外国投資信託 PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY） 円建受益証券の運用の指図に関する権限  
商号：ピムコ ジャパン リミテッド  
所在地：東京都港区虎ノ門2丁目6番1号 虎ノ門ヒルズステーションタワー19階
  2. 委託の内容：ルクセンブルグ籍外国投資法人 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） 円建投資証券の運用の指図に関する権限  
商号：キャピタル・インターナショナル株式会社  
所在地：東京都千代田区丸の内三丁目2番3号 丸の内二重橋ビル
- ② 前項各号の委託を受けた者が受ける報酬は、第38条に規定する信託報酬のうち委託者が受ける報酬から支弁するものとし、その報酬額は、以下の通り定めるものとします。
1. 前項第1号に定める者が受ける報酬は、前項第1号に定める各受益証券の信託財産における合計時価総額に、以下の率を乗じて得た金額とします。  
前項第1号に定める各受益証券の信託財産における合計時価総額が  
1,000億円以下の部分 …… 年10,000分の50  
1,000億円超の部分 …… 年10,000分の45
  2. 前項第2号に定める者が受ける報酬は、前項第2号に定める投資証券の信託財産における時価総額に、年10,000分の70の率を乗じて得た金額とします。
- ③ 前項各号の報酬は、信託期間中の毎年3月15日および9月15日（各々、休業日の場合は翌営業日とします。）または信託終了時に、第1項各号により委託を受けた者に支払います。なお、第1項各号

により委託を受けた者との間の運用指図権限の委託に関する契約が終了する場合は、当該委託契約終了時に支払います。

- ④ 第1項の規定に関わらず、第1項各号により委託を受けた者が、法律に違反した場合、信託契約に違反した場合、信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合等において、委託者は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。
- ⑤ 委託者と第1項各号により委託を受けた者との間の運用指図権限の委託に関する契約がやむを得ず終了することとなった場合、委託者は、必要な手続きを経て、新たに委託を受ける者を選任し、運用指図権限を委託するものとします。ただし、新たに委託を受ける者の選任ができず、第1項各号の規定に基づく運用指図権限の委託が終了した場合には、委託者は自ら運用の指図を行なうものとします。

(同一銘柄の投資信託証券への投資制限)

第23条 (削除)

(特別の場合の外貨建有価証券への投資制限)

第24条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

(外国為替予約の指図)

第25条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

- ② 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属する投資信託証券またはマザーファンドの時価総額に当該投資信託証券またはマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(信託業務の委託等)

第26条 受託者は、委託者と協議の上、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係人を含みません。)を委託先として選定します。

- 1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
- 2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
- 3. 信託財産の保管等を委託する場合においては、当該財産の分別管理を行なう体制が整備されていること
- 4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- ② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
- ③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務(裁量性のないものに限りません。)を、受託者および委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。
  - 1. 信託財産の保存に係る業務
  - 2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
  - 3. 委託者(第22条に規定する委託者から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。)のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
  - 4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

(有価証券の保管)

第27条 (削除)

(混蔵寄託)

第28条 金融機関または金融商品取引業者(金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下本条において同じ。)から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または金融商品取引業者の名義で混蔵寄託することができるものとします。

(信託財産の登記等および記載等の留保等)

第29条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

- ② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- ③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- ④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（一部解約の請求および有価証券の売却等の指図）

第30条 委託者は、信託財産に属する投資信託証券またはマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約の請求および信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

（再投資の指図）

第31条 委託者は、前条の規定による一部解約の代金および売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等ならびにその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第32条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

- ② 前項の資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
  1. 一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
  2. 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
  3. 借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- ③ 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ④ 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- ⑤ 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

（損益の帰属）

第33条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

（受託者による資金の立替え）

第34条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は、資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

（信託の計算期間）

第35条 この信託の計算期間は、毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日までおよび11月16日から翌年1月15日までとすることを原則とします。

- ② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、第1計算期間は2006年10月31日から2006年11月15日までとし、最終計算期間の終了日は第3条に定める信託期間の終了日とします。

（信託財産に関する報告）

第36条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

(信託事務等の諸費用)

第37条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託者の立替えた立替金の利息（第2項各号に掲げる諸費用を含め、以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ② 前項に定める諸費用のほか、以下の諸費用（消費税等相当額を含みます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

1. 受益証券の発行および管理事務に係る費用（券面の作成、印刷、発行および交付に係る費用ならびに印紙税を含みます。）ならびに振替受益権に係る費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用
3. 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）
4. 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）
5. 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）
6. この信託の受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
7. 格付の取得に要する費用
8. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

- ③ 委託者は、前項に定める諸費用の支払いを信託財産のために行ない、支払金額の支弁を信託財産から受けることができ、また、現に信託財産のために支払った金額の支弁を受けることについて、あらかじめ受領する金額に上限を付することができます。この場合、委託者は、信託財産の規模等を考慮して、かかる上限額を定期的に見直すことができます。

- ④ 前項に基づいて実際に支払った金額の支弁を受ける代わりに、委託者は、かかる諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、実際の費用額にかかわらず、合理的な見積率により計算した金額を諸費用とみなして、その支弁を信託財産から受けることもできます。この場合、委託者は、かかる見積率に上限を付することとし、その上限の範囲内で、かかる見積率を何時にても見直すことができるものとします。

- ⑤ 前項の場合において、第2項に定める諸費用としてみなす額は、信託財産の純資産総額に見積率（前項に規定する見積率の上限は、年万分の10とします。）を乗じて得た額とし、第35条に規定する計算期間を通じて毎日計上され、委託者が定めた時期に信託財産中から支弁するものとします。

(信託報酬等の額)

第38条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第35条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の133.3の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。

- ④ 委託者は、グローバル高配当株式マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた者が受ける報酬を第1項に基づいて委託者が受ける報酬から支弁するものとし、その報酬額は、信託財産に属する当該マザーファンドの受益証券の時価総額に、年10,000分の42の率を乗じて得た金額とします。

(収益分配)

第39条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。ただし、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。

1. 分配金、利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責）

第40条 受託者は、収益分配金については、原則として毎計算期間終了日（第1計算期を除きます。）の翌営業日までに、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）については第41条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第41条第4項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第41条 収益分配金は、第1計算期を除く毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払います。

② 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日（第1計算期を除きます。）の翌営業日に収益分配金が委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関に支払われます。この場合、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の取得の申込に応じたものとしてします。当該取得により増加した受益権は、第9条第3項の規定に従い、振替口座簿に記載または記録されます。ただし、第44条第4項により信託の一部解約が行なわれた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、第1項の規定に準じて受益者に支払います。

③ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

④ 一部解約金は、第44条第1項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として6営業日目から当該受益者に支払います。

⑤ 前各項に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関の営業所等において行なうものとしてします。

⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとしてします。

（受益証券の保護預り等）

第42条 （削 除）

（収益分配金および償還金の時効）

第43条 受益者が、収益分配金については第41条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については第41条第3項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（一部解約）

第44条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

② 平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または委託者の指定する登録金融機関に対し、振替受益権

をもって行なうものとし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日以前に行なわれる当該請求については、振替受益権となること確実なこの信託の受益証券をもって行なうものとし、

- ③ 前2項の規定にかかわらず、一部解約の実行の請求日が英国証券取引所の休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、ロンドンの銀行休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する場合は、受益権の一部解約の実行を受け付けないものとし、
- ④ 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、第1項の一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。
- ⑤ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求日の翌営業日の基準価額とします。
- ⑥ 委託者は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受付を中止することおよび既に受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。
- ⑦ 前項により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が第3項に規定する一部解約の請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の請求を受け付けることができる日とします。）を一部解約の実行の請求日として、第5項の規定に準じて算定した価額とします。
- ⑧ 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、純資産総額が10億円を下ることとなった場合には、第45条の規定に従ってこの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。

（質権口記載または記録の受益権の取扱）

第44条の2 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

（信託契約の解約）

- 第45条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意の上、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出るものとし、
- ② 委託者は、前項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
  - ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとし、
  - ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、第1項の信託契約の解約を行いません。
  - ⑤ 委託者は、この信託契約の解約を行わないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
  - ⑥ 前3項の規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第3項の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行なうことが困難な場合は、適用しないものとし、

（信託契約に関する監督官庁の命令）

- 第46条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第50条の規定に従うものとし、

(委託者の登録取消等に伴う取扱い)

第47条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第50条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

(委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い)

第48条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(受託者の辞任および解任に伴う取扱い)

第49条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第50条の規定に従い新受託者を選任します。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(信託約款の変更)

第50条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意の上、この信託約款を変更することができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出るものとします。

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更を行いません。

- ⑤ 委託者は、前項の規定により信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(反対者の買取請求権)

第51条 第45条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行なう場合において、第45条第3項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(公告)

第52条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

(運用状況に係る情報の提供)

第52条の2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項に係る情報を電磁的方法により提供します。

- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

(信託約款に関する疑義の取扱い)

第53条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

## 附 則

- 第1条 この約款において、「自動けいぞく投資契約」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する第一種金融商品取引業者および委託者の指定する登録金融機関が締結する「自動けいぞく投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合、「自動けいぞく投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。
- 第2条 第41条第6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者ごとの信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者ごとの信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者ごとの信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。
- 第3条 平成18年12月29日現在の信託約款第9条、第10条および第12条から第17条までの規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

上記条項により信託契約を締結します。

信託契約締結日 2006年10月31日

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
委託者 アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目2番2号  
受託者 野村信託銀行株式会社

(1)運用の基本方針に規定する「別に定める投資信託証券」

(イ)約款第19条に規定する「別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券」とは、次のものをいいます。

バミューダ籍外国投資信託

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY) 円建受益証券

バミューダ籍外国投資信託

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY) 円建受益証券

バミューダ籍外国投資信託

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY) 円建受益証券

ルクセンブルグ籍外国投資法人

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) 円建投資証券

(ロ)約款第19条に規定する「別に定めるマザーファンドの受益証券」とは、次のものをいいます。

証券投資信託 グローバル高配当株式マザーファンド 受益証券

