

## 日興スリートップ（隔月分配型）

## 運用報告書（全体版）

第106期（決算日 2024年5月15日）第107期（決算日 2024年7月16日）第108期（決算日 2024年9月17日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「日興スリートップ（隔月分配型）」は、2024年9月17日に第108期の決算を行ないましたので、第106期から第108期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

&lt;952567&gt;

## 日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近15期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			株式 組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額	
		税分	込配 金	期騰 落 中率				
	円		円		%	%	百万円	
94期(2022年5月16日)	5,845		70		4.7	17.1	81.1	20,539
95期(2022年7月15日)	5,919		70		2.5	14.2	84.0	20,642
96期(2022年9月15日)	6,080		70		3.9	13.2	84.5	21,079
97期(2022年11月15日)	5,997		70		△0.2	13.1	84.6	20,574
98期(2023年1月16日)	5,712		70		△3.6	13.8	84.4	19,562
99期(2023年3月15日)	5,825		70		3.2	12.6	85.1	19,866
100期(2023年5月15日)	5,957		70		3.5	12.6	85.1	20,368
101期(2023年7月18日)	6,233		70		5.8	12.7	85.6	21,425
102期(2023年9月15日)	6,373		70		3.4	13.2	85.2	21,776
103期(2023年11月15日)	6,501		70		3.1	13.0	84.8	22,068
104期(2024年1月15日)	6,504		70		1.1	13.0	84.8	22,142
105期(2024年3月15日)	6,676		70		3.7	13.5	84.8	22,502
106期(2024年5月15日)	7,006		70		6.0	13.9	83.9	23,474
107期(2024年7月16日)	7,148		70		3.0	14.0	83.8	23,694
108期(2024年9月17日)	6,498		70		△8.1	13.7	84.7	21,529

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			円	%		
第106期	(期 首) 2024年 3月15日	6,676	—	—	13.5	84.8
	3 月末	6,826	2.2	—	13.7	84.9
	4 月末	6,969	4.4	—	13.7	84.8
	(期 末) 2024年 5月15日	7,076	6.0	—	13.9	83.9
第107期	(期 首) 2024年 5月15日	7,006	—	—	13.9	83.9
	5 月末	6,996	△0.1	—	13.7	84.8
	6 月末	7,189	2.6	—	14.1	84.5
	(期 末) 2024年 7月16日	7,218	3.0	—	14.0	83.8
第108期	(期 首) 2024年 7月16日	7,148	—	—	14.0	83.8
	7 月末	6,937	△3.0	—	13.6	84.9
	8 月末	6,719	△6.0	—	13.7	84.8
	(期 末) 2024年 9月17日	6,568	△8.1	—	13.7	84.7

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

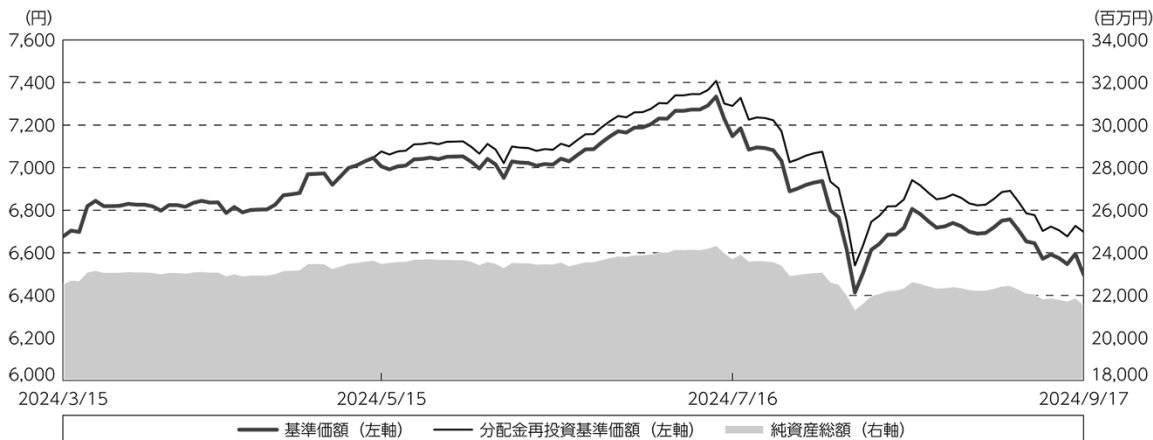
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

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

## ○運用経過

（2024年3月16日～2024年9月17日）

## 作成期間中の基準価額等の推移



第106期首：6,676円

第108期末：6,498円（既払分配金（税込み）：210円）

騰落率：0.3%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2024年3月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

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

資産	ファンド名	騰落率
高格付債券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	0.9%
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)	1.2%
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)	0.0%
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)	1.0%
世界高配当株式	グローバル高配当株式マザーファンド	3.1%

当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

#### <値上がり要因>

- ・組入債券の利息収入を得たこと。
- ・先進国の国債利回りが低下（債券価格は上昇）したこと。
- ・新興国債券が上昇したこと。

#### <値下がり要因>

- ・欧州、米国の高利回り債券の спреッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したこと。
- ・米国の経済指標に堅調さが見られ、市場の利下げ期待が一時後退したこと。
- ・アメリカドルやユーロ、新興国通貨が対円で下落したこと。

## 投資環境

### （高格付債券市況）

米国債券市場は、期間の初め、米国消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回りインフレ再燃への懸念が高まったことや、パウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長が利下げに慎重な姿勢を示したことを受けて下落しました。その後は雇用統計などの指標の悪化や、インフレ率の伸びが鈍化したことなどを背景に利下げへの期待が高まり、上昇基調となりました。期間を通じて見ると米国債券市場は上昇しました。

欧州債券市場は、期間の初め、中東情勢の緊迫化を背景としたインフレ懸念や米国の早期利下げ観測の後退などを受けて下落しました。その後は、欧州中央銀行（ECB）の利下げ実施やフランス国内の政治不安の高まりなどに加えて、米国において金利低下が進んだ流れを受けて上昇基調となりました。期間を通じて見ると欧州債券市場は上昇しました。

### （高利回り債券市況）

期間を通じて見ると、高利回り債券市場（現地通貨ベース）は上昇しました。

米国高利回り債券市場は、米国景気減速懸念の広がりを受けてスプレッドが拡大したものの、米国の利下げ観測の高まりを背景に国債利回りが低下し、上昇しました。

欧州高利回り債券市場は、欧州の政治不安が広がるなかスプレッドが拡大したものの、ECBの利下げなどを背景に国債利回りが低下し、上昇しました。

### （エマージング債券市況）

期間中の新興国債券市場（円ベース）と新興国通貨（対円）はともに下落しました。

新興国債券市場（円ベース）は、先進国のみならず多くの新興国でもインフレが沈静化してきたことで、景気下支えのため、利下げを継続する国が増えてきたことはプラス要因となりました。一方、一部の国では政権交代を背景とした政治的不安の高まりがマイナス要因となりました。期間を通じて見ると新興国債券市場（アメリカドルベース）では上昇したものの、円高／アメリカドル安が進行したことから、新興国債券市場（円ベース）は下落しました。

新興国通貨は、期間の前半は堅調な米国経済指標を背景に早期の利下げ観測が後退し、新興国通貨は対アメリカドルで上昇しました。一方、期間の後半にかけては、一時米国の景気後退懸念が進行し大幅な利下げ期待の高まりからアメリカドル安が進行しました。期間を通じて見ると、円高／アメリカドル安となり、対円で下落しました。

### （株式市況）

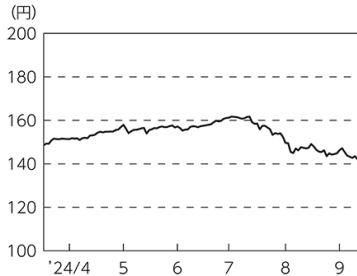
期間中の世界株式市場は上昇しました。

期間の初めは、大手テクノロジー関連銘柄の良好な業績が相場を下支えしたものの、2024年4月は米国のインフレ率が事前予想を上回りFRB高官が利下げに慎重な姿勢を示すなかで、早期利下げ期待が後退したことや中東情勢への懸念が高まり、株式市場は下落しました。しかし、5月以降は堅調な米国企業決算や経済に対するソフトランディングへの期待を背景に上昇し、7月から8月にかけては、大手テクノロジー企業の市場の高い期待を超える程ではない業績が発表されたことや、米国の非農業部門雇用者数が市場予想を下回る内容となったことを受けて、米国の景気減速懸念が高まったことから市場は急落する局面があったものの、堅調な米国経済指標の発表などを受けて反発し、米国の利下げに対する期待感などが株価の上昇を支えました。

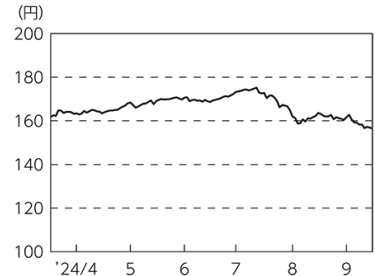
### （為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



## 当ファンドのポートフォリオ

### （当ファンド）

当作成期間における各資産の配分比率は、投資顧問会社である「日興グローバルラップ株式会社」からの投資助言に従い、以下の比率をめどとしました。

※「日興グローバルラップ株式会社」は、2024年10月1日付で「SMBG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」へ商号変更します。

資 産	当作成期間初～ 当作成期間末
高格付債券、高利回り債券、新興国債券	79.40%
世界株式	7.20%
世界高配当株式	13.40%

各投資対象資産の値動きや割安度、金融市場における投資家心理の変化などを総合的に考慮した結果、当期間は、期間初めの資産配分（目標組入比率）を期間末まで継続しました。当該資産配分は、債券資産（高格付債券、高利回り債券、新興国債券）に対して総じて積極的な投資姿勢を反映する一方、世界株式および世界高配当株式に対しては慎重な投資姿勢を示したものとなっています。

### （PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY））

金利戦略では、主要国の経済動向と金融政策のスタンスに着目しつつ、状況に応じて機動的に国別配分を行ないました。具体的には、オーストラリア、英国などの金利リスクを多めとしつつ、日本、米国、中国などの

金利リスクを少なめとしました。セクター戦略では、米国国債対比で割安となった政府系モーゲージ債を引き続き選好し、金融機関の社債や新興国債券の中でもリスクを考慮して魅力的な利回りを提供する銘柄を厳選し投資を継続しました。通貨配分戦略では、各国の経済状況や利回りの高さなどを考慮し、相対的に投資妙味のあるメキシコペソやインドルピーなどの投資比率を多めとしました。

上記の結果、米国や中国の金利リスクを少なめとしたことなどがマイナスの影響となりましたが、英国やオーストラリアなどの金利リスクを多めとしたことや保有している社債への投資などがプラス寄与となり、期間を通じては市場を上回るパフォーマンスとなりました。

#### （PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ（JPY））

期間中、多くの企業が手元資金の確保に努めてきており、デフォルト（債務不履行）率は当面低位で推移するとみていました。一方で、銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気減速の可能性が残るなか、今後のデフォルト率は緩やかに上昇すると想定していました。

上述の見通しの下、当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行ないました。具体的には、コロナ禍後の需要回復の恩恵を受ける航空セクターへの投資比率を高めとしました。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信や、eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑えました。その結果、消極姿勢とした不動産のパフォーマンスが相対的に軟調となったものの、積極姿勢としたヘルスケアのパフォーマンスが相対的に堅調に推移したことなどがプラスに寄与しました。

#### （PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY））

ブラジル（債券）やメキシコペソ（通貨）への積極姿勢などがマイナスに影響した一方、南アフリカ（債券）への積極姿勢やクウェートディナール（通貨）への消極姿勢などがプラスに寄与しました。

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

期間中は、「一般消費財・サービス」セクターの銘柄選択や同セクターの組入比率を少なめとした業種選択などが相対的なプラス要因となりました。一方、「生活必需品」や「金融」セクターの銘柄選択などはマイナス要因となりました。

#### （グローバル高配当株式マザーファンド）

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

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

公益事業セクターやテクノロジー（半導体／ハードウェア）セクターなどにおける銘柄選択が、パフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、不動産セクターや通信セクターにおける銘柄選択は、パフォーマンスにマイナスの影響となりました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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

## 分配金

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

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第106期	第107期	第108期
	2024年3月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年9月17日
当期分配金	70	70	70
（対基準価額比率）	0.989%	0.970%	1.066%
当期の収益	70	70	66
当期の収益以外	—	—	3
翌期繰越分配対象額	1,990	1,997	1,994

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

（当ファンド）

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

（PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド）（JPY）

金利戦略については、ファンド全体でのデュレーション（金利感応度）はベンチマーク対比でアンダーウェイトとし、国・地域・年限間の相対価値を重視して投資します（英国、オーストラリアのオーバーウェイトに対し、米国、日本をアンダーウェイト）。また、セクター戦略については社債や資産担保証券の中で、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資します。通貨戦略については、相対的に早いタイミングで利下げが開始されたカナダドルをアンダーウェイトとする一方、相対的に投資妙味のあるインドルピーやポーランドズロチなどをオーバーウェイトとしています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。



#### （PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY））

グローバル・ハイイールド債券市場については、デフォルト率は緩やかな上昇傾向にあるものの、依然として過去平均を下回る低い水準を維持しています。スプレッド水準が長期的な平均に比べ縮小しているなかで、インフレの再加速や地政学的リスクの高まりなどにより投資家心理が悪化する場合には注視が必要であると考えます。しかし、ハイイールド企業の多くは2020年から2021年の低金利環境下で借り換えを行なっており、十分な手元流動性を確保していることから、一部の脆弱な企業を除いてファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の健全性は維持されるとみています。

上述の見通しの下、当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行なう方針です。具体的には、コロナ禍後の航空需要の回復の恩恵を受ける航空への投資比率を高めとします。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信や、eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑える方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

#### （PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY））

世界経済については、米国を除いて多くの先進国で景気が停滞傾向となった一方で、米国は他の先進国に比べて堅調さを維持し他の地域とは一線を画してきました。2024年8月に一部の経済指標が予想外に弱い結果となったことをきっかけに景気の急減速が意識され、金融市場は不安定な動きとなりました。一部では米国景気の後退を織り込む動きも見られるものの、年末にかけては緩やかな景気減速にとどまるとみています。また、金融政策については、ECBやイングランド銀行（BOE）は既に利下げを開始しており、FRBについても2024年9月に利下げを開始するとみています。

新興国諸国は、先進国に比べて全体的に対GDP（国内総生産）での債務比率が低くバランスシートの安定性が保たれていることがサポート材料です。また中国の景気減速が懸念されるものの、過去に比べて新興国諸国全体は中国の景気の影響を受けにくくなっている状況です。なお、米国大統領選挙に伴う不確実性の高まりによる新興国への影響にも注意が必要であり、どちらの政党が選挙に勝利するかで、恩恵を受ける国と苦境に立たされる国がそれぞれ現れると想定しています。

こうした見通しの下、具体的な国別選択では、資源の産出による恩恵が期待でき、中央銀行の信頼性も高いブラジルなどを積極姿勢としています。通貨については、相対的に高い実質利回りの獲得が期待できるメキシコペソなどを積極姿勢とします。一方、不動産市況の低迷など景気の不透明感が強い中国人民幣元や、中国との関係において地政学的なリスクが懸念される台湾ドルなどを消極姿勢としています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

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

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

#### （グローバル高配当株式マザーファンド）

グローバル経済の成長環境は一段と落ち着いてきています。今後の12ヵ月に関しては、地域別の内訳は変化すると思われますが、グローバル経済は好調を維持するとみられます。米国においては、労働市場と消費の動向により景気減速が意識されているようにみえます。GDP成長率は鈍化しており、インフレ率は2021年3月以来初めて3%を下回るなど低下傾向にあります。このような市場環境下、FRBは2024年9月から複数回の

利下げを実施する見通しです。しかし、労働市場の悪化があれば、より積極的な政策対応が必要となる可能性があります。

株式市場の集中化に対する警戒が高まっています。2023年年初以降、一部銘柄がS & P 500のリターンのひとつを決めている状況が続いてきました。上位10銘柄が、同インデックスの時価総額の1/3を占めています。地域で見ても、米国の企業がグローバル株式市場に占める割合が過去最高に近い65%になっています。

今後の株式市場の収益源泉は米国以外にもあると考えられる理由がいくつかあります。地域という点では、想定する景気見通しの好材料が米国以外の株式市場では十分には織り込まれていません。英国およびそれ以外の欧州の米国に対するバリュエーション（価値評価）のディスカウントは、数十年ぶりの水準にあります。これはインデックスのセクター構成の違いだけでは説明がつかず、ほぼすべてのセクターにおいて米国企業に対するディスカウントが過去平均を上回っています。相対的に緩和的なECBのスタンスがもたらすとみられるユーロ安が、欧州の輸出企業にとってもう一つのカタリスト（変動の材料）になる可能性があります。

日本では、デフレから名目成長率の上昇に向けた経済の構造的なシフトと、企業の事業価値を高めることをめざしたコーポレート・ガバナンスの変革が、2024年の株式市場を引き続き下支えすると思われれます。

欧州と日本の成長見通しの改善と、長期平均に近いところまで株価収益率（PER）が低下した株式市場を考えると、グローバル株式市場におけるより広範囲な分散投資の機会が広がっていると考えられます。

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしく願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年3月16日～2024年9月17日）

項 目	第106期～第108期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.747	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(31)	(0.445)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(20)	(0.286)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	( 1)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0)	(0.003)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.026	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 1)	(0.019)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	( 0)	(0.005)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
（ そ の 他 ）	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	54	0.778	
作成期間の平均基準価額は、6,939円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

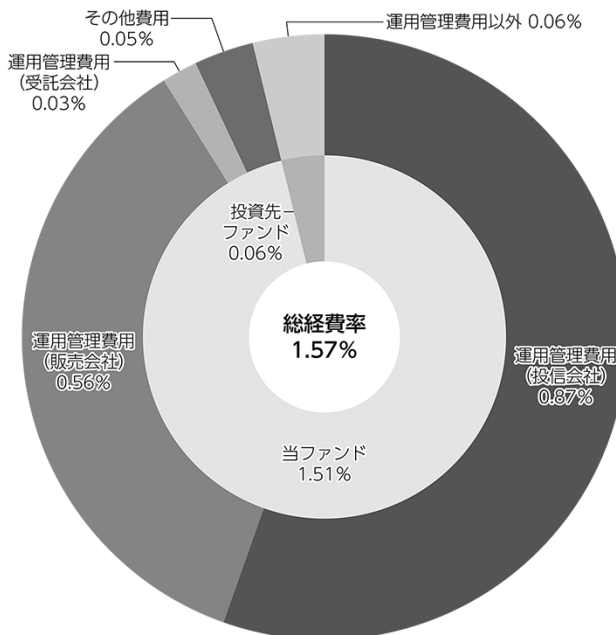
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## （参考情報）

## ○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.57%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.57
①当ファンドの費用の比率	1.51
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

（2024年3月16日～2024年9月17日）

## 投資信託証券

銘 柄		第106期～第108期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）	74 千口	238,709 千円	86 千口	277,389 千円
	PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ（JPY）	59	288,205	68	334,906
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）	122	271,443	141	315,434
	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）	—	—	11	109,049
合 計		256	798,358	307	1,036,778

（注）金額は受け渡し代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第106期～第108期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル高配当株式マザーファンド		— 千口	— 千円	48,567 千口	223,248 千円

## ○株式売買比率

（2024年3月16日～2024年9月17日）

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第106期～第108期	
	グローバル高配当株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	3,115,816千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	3,187,403千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.97	

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

（2024年3月16日～2024年9月17日）

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年3月16日～2024年9月17日）

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

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2024年3月16日～2024年9月17日）

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

（2024年9月17日現在）

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第105期末	第108期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)		1,560	1,549	4,653,805	21.6
PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ (JPY)		1,621	1,612	7,460,641	34.7
PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)		2,155	2,137	4,385,630	20.4
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)		190	178	1,630,790	7.6
合	計	5,527	5,477	18,130,868	84.2

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## 親投資信託残高

銘	柄	第105期末	第108期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
グローバル高配当株式マザーファンド		747,414	698,846	3,073,878

(注) 親投資信託の2024年9月17日現在の受益権総口数は、698,846千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月17日現在)

項 目	第108期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	16,500,078	75.2
投資証券	1,630,790	7.4
グローバル高配当株式マザーファンド	3,073,878	14.0
コール・ローン等、その他	749,772	3.4
投資信託財産総額	21,954,518	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) グローバル高配当株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（3,102,711千円）の投資信託財産総額（3,134,220千円）に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=140.77円、1カナダドル=103.56円、1ユーロ=156.55円、1イギリスポンド=185.84円、1スイスフラン=166.57円、1スウェーデンクローナ=13.82円、1ノルウェークローネ=13.28円、1デンマーククローネ=20.98円、1チェココルナ=6.221円、1オーストラリアドル=94.89円、1ニュージーランドドル=87.07円、1香港ドル=18.06円、1シンガポールドル=108.59円、1南アフリカランド=7.98円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第106期末	第107期末	第108期末
	2024年5月15日現在	2024年7月16日現在	2024年9月17日現在
	円	円	円
(A) 資産	23,793,782,944	24,000,871,106	21,954,518,069
コール・ローン等	707,888,296	730,734,325	710,953,667
投資信託受益証券(評価額)	17,857,434,284	17,960,845,236	16,500,078,104
投資証券(評価額)	1,797,539,548	1,822,992,930	1,630,790,772
グローバル高配当株式マザーファンド(評価額)	3,358,744,775	3,432,045,383	3,073,878,234
未収入金	72,174,447	54,251,590	38,812,728
未収利息	1,594	1,642	4,564
(B) 負債	319,095,450	306,683,196	425,093,929
未払金	—	—	123,304,608
未払収益分配金	234,560,660	232,046,337	231,913,525
未払解約金	26,235,369	13,476,264	10,630,870
未払信託報酬	56,477,388	58,884,791	56,720,168
その他未払費用	1,822,033	2,275,804	2,524,758
(C) 純資産総額(A-B)	23,474,687,494	23,694,187,910	21,529,424,140
元本	33,508,665,836	33,149,476,731	33,130,503,648
次期繰越損益金	△10,033,978,342	△9,455,288,821	△11,601,079,508
(D) 受益権総口数	33,508,665,836口	33,149,476,731口	33,130,503,648口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,006円	7,148円	6,498円

(注) 当ファンドの第106期首元本額は33,704,080,929円、第106～108期中追加設定元本額は578,964,276円、第106～108期中一部解約元本額は1,152,541,557円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第106期0.7006円、第107期0.7148円、第108期0.6498円です。

(注) 2024年9月17日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は11,601,079,508円です。

## ○損益の状況

項 目	第106期	第107期	第108期
	2024年3月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年9月17日
	円	円	円
(A) 配当等収益	265,147,227	262,950,888	265,294,781
受取配当金	265,099,535	262,894,637	265,158,547
受取利息	47,761	56,251	136,234
支払利息	△ 69	—	—
(B) 有価証券売買損益	1,128,807,636	499,445,283	△ 2,123,343,826
売買益	1,135,963,481	525,422,070	10,410,612
売買損	△ 7,155,845	△ 25,976,787	△ 2,133,754,438
(C) 信託報酬等	△ 57,075,131	△ 59,508,016	△ 57,145,800
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,336,879,732	702,888,155	△ 1,915,194,845
(E) 前期繰越損益金	△ 6,426,593,667	△ 5,241,328,836	△ 4,734,429,501
(F) 追加信託差損益金	△ 4,709,703,747	△ 4,684,801,803	△ 4,719,541,637
(配当等相当額)	( 2,019,971,734)	( 2,021,013,265)	( 2,052,075,222)
(売買損益相当額)	(△ 6,729,675,481)	(△ 6,705,815,068)	(△ 6,771,616,859)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,799,417,682	△ 9,223,242,484	△ 11,369,165,983
(H) 収益分配金	△ 234,560,660	△ 232,046,337	△ 231,913,525
次期繰越損益金(G+H)	△ 10,033,978,342	△ 9,455,288,821	△ 11,601,079,508
追加信託差損益金	△ 4,709,703,747	△ 4,684,801,803	△ 4,719,541,637
(配当等相当額)	( 2,020,012,860)	( 2,021,044,134)	( 2,052,102,730)
(売買損益相当額)	(△ 6,729,716,607)	(△ 6,705,845,937)	(△ 6,771,644,367)
分準備積立金	4,650,142,225	4,602,073,937	4,557,192,527
繰越損益金	△ 9,974,416,820	△ 9,372,560,805	△ 11,438,730,398

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

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

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

(注) 2024年3月16日～2024年9月17日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は63,338,771円です。

(注) 分配金の計算過程(2024年3月16日～2024年9月17日)は以下の通りです。

項 目	2024年3月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年9月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	277,573,500円	256,421,492円	221,816,836円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,020,012,860円	2,021,044,134円	2,052,102,730円
d. 信託約款に定める分準備積立金	4,607,129,385円	4,577,698,632円	4,567,289,216円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,904,715,745円	6,855,164,258円	6,841,208,782円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,060円	2,067円	2,064円
g. 分配金	234,560,660円	232,046,337円	231,913,525円
h. 分配金(1万口当たり)	70円	70円	70円

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



## ○分配金のお知らせ

---

	第106期	第107期	第108期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2024年3月16日から2024年9月17日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

### その他の変更について

当ファンドの投資顧問会社である「日興グローバルラップ株式会社」は、2024年10月1日付で「SMB C 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」へ商号変更する予定です。このたびの商号変更後も、同社が提供する投資助言サービスに変更はなく、今後もこれまでの運用方針を継続してまいります。

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

種類・項目	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
<b>運用の基本方針</b>		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、ファンドの純資産総額の90%以上を、日本を除く3カ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。</li> <li>・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 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</li> <li>○ 社債</li> <li>○ 政府および企業が発行したインフレ連動債</li> <li>○ 仕組債</li> <li>○ ローンおよびローン・パーティシペーション</li> <li>○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形</li> <li>○ 現先取引および逆現先取引</li> <li>○ 国際機関の債券 など</li> </ul> </li> </ul>	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ フルムバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、トータルリターンを最大化をめざします。</li> <li>・ 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。</li> </ul>	
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、Baa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> <li>・ ポートフォリオの平均格付は、原則としてAa格以上とします。</li> <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> <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%を越える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。</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わないこともあります。	
<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	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。	
<b>その他</b>		
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

## ◆投資明細表 (2024年6月30日)

## PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

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

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
<b>投資有価証券123.9%</b>			<b>バミューダ合計</b>	<b>\$ 700</b>		<b>社債等0.3%</b>		<b>\$ 8,719</b>
オーストラリア3.5%			(取得原価\$699)			Gaci First Investment Co.		
社債等0.5%			カナダ0.4%			5.000% due 01/29/2029	\$ 1,000	988
<b>Santos Finance Ltd.</b>			社債等0.3%			ケイマン諸島合計		<b>9,707</b>
3.649% due 04/29/2031	\$ 100	88	Enbridge, Inc.			(取得原価\$9,696)		
6.875% due 09/19/2033	500	529	5.700% due 03/08/2033	\$ 200	202	ゼロ0.1%		
<b>Westpac Banking Corp.</b>			Fairfax Financial Holdings Ltd.			ソブリン債0.1%		
3.131% due 04/15/2031	EUR 700	746	6.350% due 03/22/2054	100	100	<b>Chile Government International Bond</b>		
		<b>1,363</b>	Toronto-Dominion Bank			4.950% due 01/05/2036	269	258
<b>モーゲージ証券1.5%</b>			3.191% due 02/16/2029	EUR 700	748	チリ合計		<b>258</b>
<b>AFG Trust</b>			ソブリン債0.1%		<b>1,051</b>	(取得原価\$266)		
5.041% due 03/10/2053	AUD 230	153	Canada Government Bond			中国4.2%		
5.541% due 11/10/2055	500	334	3.750% due 05/01/2025	CAD 300	218	ソブリン債4.2%		
<b>Bluestone Prime Trust</b>			カナダ合計		<b>1,269</b>	<b>China Government International Bond</b>		
5.546% due 07/14/2065	500	334	(取得原価\$1,272)			2.600% due 09/01/2032	CNY 8,400	1,190
<b>Bluestone Sapphire XXV</b>			ケイマン諸島3.3%			2.620% due 06/25/2030	13,500	1,913
5.350% due 09/21/2053	75	50	資産担保証券3.0%			2.680% due 05/21/2030	8,600	1,222
<b>Firstmac Mortgage Funding Trust No.4</b>			Anchorage Capital CLO 9 Ltd.			2.750% due 02/17/2032	4,000	573
5.098% due 02/19/2053	286	189	6.730% due 07/15/2032	\$ 500	500	2.800% due 11/15/2032	18,000	2,589
<b>IDOL Trust</b>			Anchorage Capital CLO Ltd.			3.020% due 05/27/2031	11,900	1,734
5.300% due 08/21/2054	1,000	668	TBD% due 10/15/2031 (c)	500	500	3.190% due 04/15/2053	6,600	1,046
<b>La Trobe Financial Capital Markets Trust</b>			Betony CLO 2 Ltd.			3.270% due 11/19/2030	4,700	696
5.094% due 01/14/2053	194	130	6.671% due 04/30/2031	461	462	3.390% due 03/16/2050	900	145
<b>Liberty PRIME</b>			Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.			3.530% due 10/18/2051	4,700	782
4.999% due 01/25/2053	249	166	6.566% due 07/20/2031	229	229	3.720% due 04/12/2051	1,200	205
<b>Lion Trust</b>			CarVal CLO I Ltd.			3.810% due 09/14/2050	1,500	260
5.317% due 05/19/2055	1,000	668	6.554% due 07/16/2031	500	500	中国合計		<b>12,355</b>
<b>Pepper I-Prime Trust</b>			Dryden 58 CLO Ltd.			(取得原価\$11,931)		
4.995% due 07/15/2053	105	70	6.579% due 07/17/2031	472	472	<b>デンマーク5.5%</b>		
<b>Pepper Residential Securities Trust No.30</b>			Dryden Senior Loan Fund			社債等5.5%		
5.095% due 01/15/2063	150	100	6.570% due 04/15/2028	256	256	<b>Jyske Realkredit A/S</b>		
<b>PUMA</b>			Elmwood CLO VII Ltd.			1.000% due 10/01/2050	DKK 24	3
5.278% due 09/23/2055	1,200	801	6.947% due 01/17/2034	600	602	1.500% due 10/01/2050	123	14
<b>Resimac Premier</b>			Golub Capital Partners CLO 26B Ltd.			1.500% due 10/01/2053	286	33
4.971% due 02/13/2053	266	176	6.606% due 04/20/2031	405	406	2.000% due 10/01/2050	7	1
<b>Westpac Securitisation Trust</b>			HERA Commercial Mortgage Ltd.			2.500% due 10/01/2047	1	0
5.350% due 08/21/2055	798	534	6.496% due 02/18/2038	145	143	<b>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab</b>		
		<b>4,373</b>	LoanCore Issuer Ltd.			1.000% due 10/01/2050	26	3
<b>ソブリン債1.5%</b>			6.883% due 01/17/2037	498	499	1.500% due 10/01/2050	1,262	142
<b>Australia Government Bond</b>			Mountain View CLO LLC			1.500% due 10/01/2053	387	43
3.250% due 04/21/2029	4,200	2,705	6.629% due 01/16/2031	345	345	2.000% due 10/01/2050	16	2
<b>New South Wales Treasury Corp.</b>			Mountain View CLO XVI Ltd.			2.500% due 10/01/2047	4	1
4.750% due 02/20/2035	1,600	1,037	6.789% due 04/15/2034	700	701	3.000% due 10/01/2047	1	0
<b>South Australian Government Financing Authority</b>			Northwoods Capital XIV-B Ltd.			<b>Nykredit Realkredit A/S</b>		
1.750% due 05/24/2032	100	53	6.574% due 11/13/2031	500	502	1.000% due 10/01/2050	162	17
<b>Treasury Corp. of Victoria</b>			OZLM XVII Ltd.			1.000% due 10/01/2053	92	10
2.250% due 09/15/2033	1,100	585	6.475% due 07/20/2030	500	500	1.500% due 10/01/2050	387	43
4.250% due 12/20/2032	100	64	0.000% due 04/25/2032	500	501	1.500% due 10/01/2052	1,250	142
		<b>4,444</b>	Regatta XV Funding Ltd.			2.000% due 10/01/2050	212	26
<b>オーストラリア合計</b>		<b>10,180</b>	(取得原価\$10,632)			2.500% due 10/01/2047	2	0
			Rad CLO 4 Ltd.			3.000% due 10/01/2047	2	1
<b>バミューダ0.2%</b>			6.000% due 04/25/2032	500	501	5.000% due 10/01/2053	10,657	1,552
資産担保証券0.2%			Regatta XV Funding Ltd.			<b>Realkredit Danmark A/S</b>		
<b>Symphony CLO 38 Ltd.</b>			6.523% due 10/25/2031	600	601	1.000% due 04/01/2025	39,800	5,624
6.914% due 04/25/2034	\$ 600	603	Sound Point CLO XXVII Ltd.			1.000% due 10/01/2050	71	8
社債等0.0%			6.604% due 01/25/2032	500	500	1.000% due 10/01/2053	191	20
<b>Bacardi Ltd.</b>			Vibrant CLO IV Ltd.			1.500% due 10/01/2053	1,753	193
4.700% due 05/15/2028	100	97	6.706% due 07/20/2032	500	500	2.500% due 04/01/2036	23	3
						2.500% due 04/01/2047	8	1
						3.000% due 07/01/2046	1	0

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
5.000% due 10/01/2053	DKK 57,527	\$ 8,352
6.000% due 10/01/2053		562
<b>デンマーク合計</b>		<b>13,317</b>
(取得原価\$16,505)		
<b>フランス1.3%</b>		
社債等0.7%		
<b>BNP Paribas S.A.</b>		
5.198% due 01/10/2030	\$ 400	395
5.497% due 05/20/2030		700
7.000% due 08/16/2028 (a1/b)		200
<b>BPCE S.A.</b>		
6.612% due 10/19/2027	500	508
<b>Societe Generale S.A.</b>		
6.691% due 01/10/2034	400	413
		<b>2,210</b>
<b>ソブリン債0.6%</b>		
<b>France Government Bond</b>		
0.750% due 05/25/2052	EUR 1,120	601
2.000% due 05/25/2048		1,304
		<b>1,636</b>
<b>フランス合計</b>		<b>3,846</b>
(取得原価\$4,456)		
<b>ドイツ1.0%</b>		
社債等1.0%		
<b>Deutsche Bank AG</b>		
1.000% due 11/19/2025	800	848
3.035% due 05/28/2032 (g)	\$ 600	504
3.961% due 11/28/2025		200
6.819% due 11/20/2029		600
7.146% due 07/13/2027		700
<b>ドイツ合計</b>		<b>2,892</b>
(取得原価\$2,908)		
<b>ハンガリー0.2%</b>		
ソブリン債0.2%		
<b>Hungary Government International Bond</b>		
0.125% due 09/21/2028	EUR 100	91
4.250% due 05/16/2031		600
<b>ハンガリー合計</b>		<b>733</b>
(取得原価\$719)		
<b>インドネシア0.1%</b>		
ソブリン債0.1%		
<b>Indonesia Government International Bond</b>		
3.700% due 10/30/2049	\$ 300	229
<b>インドネシア合計</b>		<b>229</b>
(取得原価\$229)		
<b>アイルランド2.6%</b>		
資産担保証券2.6%		
<b>Accunia European CLO I DAC</b>		
4.856% due 07/15/2030	EUR 36	38
<b>Arbour CLO XI DAC</b>		
5.114% due 05/15/2038	1,200	1,286
<b>Aurium CLO IV DAC</b>		
4.653% due 01/16/2031	299	320
<b>Blackrock European CLO IV DAC</b>		
4.756% due 07/15/2030	415	444

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
<b>Carlyle Euro CLO DAC</b>		
4.718% due 08/15/2032	EUR 500	\$ 535
<b>CIFC European Funding CLO III DAC</b>		
4.956% due 01/15/2034	500	536
<b>Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC</b>		
4.424% due 12/15/2032	666	716
<b>Contego CLO IV DAC</b>		
4.532% due 01/23/2030	100	107
<b>Cumulus Static CLO DAC</b>		
5.499% due 04/25/2033	600	643
<b>Dryden 35 Euro CLO DAC</b>		
4.868% due 01/17/2033	250	268
<b>GoldenTree Loan Management EUR CLO 1 DAC</b>		
4.627% due 10/20/2030	193	207
<b>Harvest CLO XXII DAC</b>		
4.756% due 01/15/2032	200	214
<b>Invesco Euro CLO I DAC</b>		
4.558% due 07/15/2031	200	213
<b>Jubilee CLO XI DAC</b>		
4.516% due 04/15/2030	80	86
<b>OCF Euro CLO DAC</b>		
4.777% due 09/22/2034	500	534
<b>Palmer Square European Loan Funding DAC</b>		
4.686% due 04/15/2031	352	377
5.123% due 08/15/2033	1,000	1,071
		<b>7,595</b>
社債等0.0%		
<b>AerCap Ireland Capital DAC</b>		
2.450% due 10/29/2026	\$ 200	187
<b>アイルランド合計</b>		<b>7,782</b>
(取得原価\$7,975)		
<b>イスラエル0.9%</b>		
ソブリン債0.9%		
<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
<b>イスラエル合計</b>		<b>2,537</b>
(取得原価\$2,664)		
<b>イタリア1.2%</b>		
ソブリン債1.2%		
<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
<b>イタリア合計</b>		<b>3,625</b>
(取得原価\$3,558)		
<b>日本1.0%</b>		
社債等0.7%		
<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

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
5.350% due 03/07/2034	\$ 600	\$ 602
		<b>1,960</b>
<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
<b>日本合計</b>		<b>2,993</b>
(取得原価\$3,179)		
<b>ルクセンブルク0.5%</b>		
資産担保証券0.5%		
<b>Compartment Driver UK Eight</b>		
5.801% due 09/25/2031	GBP 1,100	1,394
<b>ルクセンブルク合計</b>		<b>1,394</b>
(取得原価\$1,385)		
<b>メキシコ0.5%</b>		
ソブリン債0.5%		
<b>Mexico Government International Bond</b>		
2.650% due 05/24/2031	\$ 1,000	823
4.490% due 05/25/2032	EUR 300	318
6.350% due 02/09/2035	\$ 200	202
<b>メキシコ合計</b>		<b>1,343</b>
(取得原価\$1,365)		
<b>多国籍0.2%</b>		
社債等0.2%		
<b>Becardi 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>
(取得原価\$714)		
<b>オランダ1.2%</b>		
資産担保証券0.3%		
<b>Mila BV</b>		
4.379% due 09/16/2041	EUR 750	807
社債等0.5%		
<b>Enel Finance International NV</b>		
3.500% due 04/06/2028	\$ 400	374
7.500% due 10/14/2032		200
<b>ING Groep NV</b>		
4.550% due 10/02/2028	200	195
4.875% due 05/16/2029 (a1/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>
<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>

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>オランダ合計</b>		<b>\$ 3,399</b>
(取得原価\$3,453)		
ノルウェー0.1%		
社債等0.1%		
<b>Variable Energi ASA</b>		
7.500% due 01/15/2028	\$ 200	211
ソブリン債0.0%		
<b>Norway Government Bond</b>		
1.750% due 03/13/2025	NOK 600	55
ノルウェー合計		<b>266</b>
(取得原価\$278)		
ポーランド0.3%		
ソブリン債0.3%		
<b>Poland Government International Bond</b>		
5.125% due 09/18/2034	\$ 550	542
5.500% due 03/18/2054	200	194
ポーランド合計		<b>736</b>
(取得原価\$743)		
ポルトガル0.3%		
社債等0.3%		
<b>Banco BPI S.A.</b>		
3.250% due 03/22/2030	EUR 700	745
ポルトガル合計		<b>745</b>
(取得原価\$751)		
カタール0.2%		
社債等0.1%		
<b>Qatar Energy</b>		
3.125% due 07/12/2041	\$ 300	224
ソブリン債0.1%		
<b>Qatar Government International Bond</b>		
4.625% due 06/02/2046	200	183
5.103% due 04/23/2048	300	293
カタール合計		<b>476</b>
(取得原価\$486)		
ルーマニア0.7%		
ソブリン債0.7%		
<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
ルーマニア合計		<b>2,061</b>
(取得原価\$2,029)		
サウジアラビア0.5%		
社債等0.1%		
<b>Saudi Arabian Oil Co.</b>		
2.250% due 11/24/2030	\$ 400	337
ソブリン債0.4%		
<b>Saudi Government International Bond</b>		
3.750% due 01/21/2055	1,100	779

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
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)		
シンガポール0.4%		
ソブリン債0.4%		
<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
シンガポール合計		<b>1,177</b>
(取得原価\$1,186)		
韓国2.9%		
ソブリン債2.9%		
<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	2,450
4.250% due 12/10/2032	3,011,120	2,348
韓国合計		<b>8,518</b>
(取得原価\$9,036)		
スペイン0.9%		
ソブリン債0.9%		
<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
スペイン合計		<b>2,673</b>
(取得原価\$3,064)		
スイス1.2%		
社債等1.2%		
<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
スイス合計		<b>3,527</b>
(取得原価\$3,569)		
アラブ首長国連邦0.5%		
社債等0.4%		
<b>Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC</b>		
5.375% due 05/08/2029	\$ 500	508
5.500% due 05/08/2034	400	411
DAE Sukuk Dfc Ltd.		
3.750% due 02/15/2026	200	193
		<b>1,112</b>

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>ソブリン債0.1%</b>		
<b>Abu Dhabi Government International Bond</b>		
3.875% due 04/16/2050	\$ 400	319
アラブ首長国連邦合計		<b>1,431</b>
(取得原価\$1,547)		
英国6.5%		
社債等2.1%		
<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>
モーゲージ証券2.9%		
<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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>PMF PLC</b>		
6.184% due 07/19/2060	\$ 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>
<b>ソブリン債 1.5%</b>		
<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)		
<b>米国 9.4%</b>		
<b>資産担保証券 0.9%</b>		
<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>		
6.800% 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>
<b>社債等 12.6%</b>		
<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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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>		
2.876% 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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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>Energy 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>Eversource Energy</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 04/28/2033	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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
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 08/15/2027	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>モーゲージ証券0.9%</b>		
<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
5.600% due 09/25/2035	7	6

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Alternative Loan Trust</b>		
6.000% due 04/25/2037	\$ 115	\$ 51
<b>Bank 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
6.840% 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
7.580% 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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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>
<b>地方債0.1%</b>		
<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>
<b>仕組債0.1%</b>		
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
6.375% due 04/19/2032	IDR 5,922,000	348
<b>米国政府機関債32.8%</b>		
<b>Fannie Mae</b>		
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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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>
<b>米国財務省証券12.0%</b>		
<b>Treasury Inflation Protected Securities (d)</b>		
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
<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
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>U.S. Treasury Notes</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)		
<b>短期金融商品22.1%</b>		
<b>短期債券0.2%</b>		
<b>Toyota Motor Credit Corp.</b>		
5.783% due 08/22/2024 (e)	500	500
<b>コマースシャルペーパー1.2%</b>		
<b>Alimentation Couche-Tard, Inc.</b>		
5.543% due 07/02/2024 (e)	300	300
<b>Constellation Brands, Inc.</b>		
5.679% due 07/30/2024 (e)	300	298

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Crown Castle, Inc.</b>		
5.880% due 07/11/2024 (e)	\$ 400	\$ 399
<b>Intercontinental Exchange, Inc. (e)</b>		
5.523% due 07/11/2024	250	250
5.534% due 07/22/2024	250	249
<b>L3Harris Technologies, Inc.</b>		
5.549% due 07/24/2024 (e)	500	498
<b>NextEra Energy Capital Holdings, Inc.</b>		
5.620% due 08/12/2024 (e)	400	397
<b>Parker-Hannifin Corp.</b>		
5.585% due 08/28/2024 (e)	400	396
<b>Penske Truck Leasing Co. LP</b>		
5.516% due 07/09/2024 (e)	250	250
<b>Southern California Edison Co.</b>		
5.610% due 07/12/2024 (e)	500	499
		<b>3,536</b>
<b>レポ契約 (h) 5.8%</b>		
		<b>17,200</b>
<b>定期預金0.7%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
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
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
3.770% due 07/02/2024	CAD 45	33
4.830% due 07/01/2024	\$ 8	8
<b>BNP Paribas Bank</b>		
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
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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>
<b>日本短期国債14.2%</b>		
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>
<b>短期金融商品合計</b>		<b>64,955</b>
(取得原価\$66,391)		
<b>投資有価証券合計123.9%</b>		<b>\$ 364,556</b>
(取得原価\$372,609)		
<b>金融デリバティブ</b>		
商品(j)(1) 0.5%		<b>1,410</b>
(取得原価あるいはプレミアム(純額)\$19)		
<b>その他の資産および負債(純額)(24.4%)</b>		<b>(71,847)</b>
<b>純資産100.0%</b>		<b>\$ 294,119</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) 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) クーボンは最終利回りである。  
 (f) クーボ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	市場価値の 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%
<b>制限証券合計</b>				<b>\$ 683</b>	<b>\$ 578</b>	<b>0.20%</b>

## 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
<b>レボ契約合計</b>						<b>\$ (17,568)</b>	<b>\$ 17,200</b>	<b>\$ 17,208</b>

## 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)
<b>リバース・レボ契約合計</b>					<b>\$ (773)</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				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)
<b>リバース・レボ契約合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (474)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (299)</b>	<b>\$ (773)</b>
借入合計	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (474)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (299)</b>	<b>\$ (773)</b>
リバース・レボ契約に係る未払金					<b>\$ (773)</b>

## 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)
<b>売建有価証券合計 (3.8%)</b>					<b>\$ (11,292)</b>	<b>\$ (11,228)</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。

- (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		

<sup>(1)</sup> 未収利息を含む。

<sup>(2)</sup> 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。

<sup>(3)</sup> 満期の定めがないリバース・レポ契約

<sup>(4)</sup> 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。

(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)益	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-Bob1 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-DAT 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>

参照債券	受取		インフラ・クレジット・スプレッド (2024年6月30日現在) <sup>(2)</sup>		市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
	固定金利	満期日	クレジット・スプレッド	想定元本 <sup>(4)</sup>			資産	負債
AT&T, Inc.	1.00%	06/20/2026	0.399%	\$ 100	\$ 1	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
AT&T, Inc.	1.00%	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		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	
	固定金利	満期日				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／トランシェ	受取		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	
	固定金利	満期日				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)
支払	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	1.250%	12/15/2024	NZD 2,800	(37)	23	2	0
支払	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.750%	06/15/2027	900	(15)	(9)	0	0
支払	3-Month FRA New 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)
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	AUD 400	(42)	(42)	0	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	200	(22)	(4)	1	0
支払 <sup>(6)</sup>	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032	600	(3)	(2)	0	0
支払 <sup>(6)</sup>	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032	11,500	16	82	0	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	06/21/2033	8,300	(182)	101	1	0
支払 <sup>(6)</sup>	6-Month Australian 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	0	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
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.350%	03/21/2026	¥ 110,000	0	2	1	0
受取 <sup>(6)</sup>	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.500%	06/18/2026	2,310,000	10	8	5	0
受取 <sup>(6)</sup>	Bank of Japan Uncollateralized 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

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金 資産	負債	
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.250%	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	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)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.940%	04/10/2029	9,600	83	(89)	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	(2)	
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)	
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。

	金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債										
	変動証拠金					変動証拠金										
	市場価格		資産			市場価格		負債								
	買建	先物	スワップ	契約	合計	売建	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・デリバティブの子フォルト・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。

(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

## 外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益					
				資産	負債				
BPS	08/2024	\$	15	NZO	25	\$	0	\$	0
BPS	08/2024		29	SGD	39		0		0
BPS	09/2024	CNH	32,318	\$	4,508		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		(4)
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		962	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

## 外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益		
						資産	負債	
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	17,953		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	26,599		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

外国為替先渡契約 (続き) :

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
SCX	07/2024	\$	4,018 CNY	28,599	\$ 0 (82)	
SCX	07/2024		1,138	8,092	\$ 0 (15)	
SCX	08/2024		42,311	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	Receive	3.930%	06/23/2025	800	\$ 29	\$ 35
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Overnight Call Rate	Receive	0.450%	07/12/2024	880,000	46	62
BRC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	4.005%	09/25/2025	200	7	9
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	4.065%	06/24/2025	800	24	29
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	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	Receive	4.005%	09/25/2025	300	12	14
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Overnight Call Rate	Receive	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
AZD	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month Australian Bank Bill	Receive	4.350%	07/01/2024	2,800	\$ (4)	\$ 0
AZD	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month Australian Bank Bill	Pay	4.950%	07/01/2024	2,800	(4)	0
BOA	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.250%	06/23/2025	3,100	(29)	(34)



金利スワップション (続き)

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
BRC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.700%	07/04/2024	300	\$ 0	\$ 0
		Sterling Overnight Interbank Average						
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	3.700%	07/05/2024	200	(1)	0
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	3.000%	07/04/2024	300	0	0
		Bank of Japan Uncollateralized						
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Overnight Call Rate	Pay	0.650%	07/12/2024	1,760,000	(49)	(26)
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.350%	09/25/2025	800	(8)	(9)
		Sterling Overnight Interbank Average						
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Rate	Pay	4.070%	07/05/2024	200	(1)	0
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.400%	06/24/2025	3,100	(24)	(28)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.280%	06/25/2025	800	(8)	(9)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.300%	06/25/2025	3,500	(31)	(37)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	4.330%	09/25/2025	1,200	(13)	(14)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.550%	07/15/2024	100	0	0
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.550%	07/18/2024	200	(1)	0
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.880%	07/15/2024	100	0	0
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.890%	07/18/2024	200	(1)	(1)
JPM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.610%	07/15/2024	200	0	0
		Sterling Overnight Interbank Average						
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Rate	Receive	3.800%	07/03/2024	100	0	0
JPM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.940%	07/15/2024	200	0	0
		Sterling Overnight Interbank Average						
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Rate	Pay	4.150%	07/03/2024	100	0	0
		Bank of Japan Uncollateralized						
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Overnight Call Rate	Pay	1.150%	07/18/2024	660,000	(33)	(5)
MVC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.820%	07/11/2024	200	0	(1)
MVC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	3.120%	07/11/2024	200	0	0
RYL	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.740%	07/15/2024	200	0	0
RYL	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.630%	07/17/2024	300	(1)	0
RYL	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.630%	07/22/2024	300	(1)	0
RYL	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	3.040%	07/15/2024	200	0	0
RYL	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.970%	07/17/2024	300	(1)	(1)
RYL	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.940%	07/22/2024	300	(1)	(1)
UAG	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.570%	07/25/2024	200	(1)	0
UAG	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	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)	(68)	0	(91)	(1)	0	(1)

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>(2)</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			
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。

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

### 金融デリバティブ商品の公正価値

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

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (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					
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<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

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<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	\$ 4	\$ 4
先物	0	0	0	0	72	72
スワップ契約	0	310	0	0	395	705
	\$ 0	\$ 310	\$ 0	\$ 0	\$ 471	\$ 781
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4,596	\$ 0	\$ 4,596
買建オプション	0	0	0	0	(18)	(18)
売建オプション	0	0	0	13	105	118
スワップ契約	0	(1)	0	0	(69)	(70)
	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ 4,609	\$ 18	\$ 4,626
	\$ 0	\$ 309	\$ 0	\$ 4,609	\$ 489	\$ 5,407

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<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	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)
先物	0	0	0	0	(59)	(59)
スワップ契約	0	(99)	0	0	741	642
	\$ 0	\$ (99)	\$ 0	\$ 0	\$ 681	\$ 582
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 743	\$ 0	\$ 743
買建オプション	0	0	0	24	40	64
売建オプション	0	0	0	0	44	44
スワップ契約	0	0	0	0	24	24
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 767	\$ 108	\$ 875
	\$ 0	\$ (99)	\$ 0	\$ 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年6月30日現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2024年6月30日現在)
<b>投資有価証券 (公正価値)</b>					<b>投資有価証券 (公正価値)</b>				
オーストラリア					インドネシア				
社債等	\$ 0	\$ 1,363	\$ 0	\$ 1,363	ソブリン債	\$ 0	\$ 229	\$ 0	\$ 229
モーゲージ証券	0	4,373	0	4,373	アイルランド				
ソブリン債	0	4,444	0	4,444	資産担保証券	0	7,595	0	7,595
バミューダ					社債等	0	187	0	187
資産担保証券	0	603	0	603	イスラエル				
社債等	0	97	0	97	ソブリン債	0	2,537	0	2,537
カナダ					イタリア				
社債等	0	1,051	0	1,051	ソブリン債	0	3,625	0	3,625
ソブリン債	0	218	0	218	日本				
ケイマン諸島					社債等	0	1,960	0	1,960
資産担保証券	0	8,719	0	8,719	ソブリン債	0	1,033	0	1,033
社債等	0	988	0	988	ルクセンブルク				
チリ					資産担保証券	0	1,394	0	1,394
ソブリン債	0	258	0	258	メキシコ				
中国					ソブリン債	0	1,343	0	1,343
ソブリン債	0	12,355	0	12,355	多国籍				
デンマーク					社債等	0	686	0	686
社債等	0	16,317	0	16,317	オランダ				
フランス					資産担保証券	0	807	0	807
社債等	0	2,210	0	2,210	社債等	0	1,452	0	1,452
ソブリン債	0	1,636	0	1,636	モーゲージ証券	0	1,140	0	1,140
ドイツ					ノルウェー				
社債等	0	2,892	0	2,892	社債等	0	211	0	211
ハンガリー					ソブリン債	0	55	0	55
ソブリン債	0	733	0	733	ポーランド				
					ソブリン債	0	736	0	736

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2024年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
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
売却有価証券 (公正価値)	\$ 0	\$ (11,228)	\$ 0	\$ (11,228)
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算 店頭	121	318	0	439
	0	2,995	0	2,995
	\$ 121	\$ 3,313	\$ 0	\$ 3,434
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算 店頭	(84)	(327)	0	(411)
	0	(1,613)	0	(1,613)
	\$ (84)	\$ (1,940)	\$ 0	\$ (2,024)
合計	\$ 37	\$ 354,672	\$ 129	\$ 354,788

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。

## ◆損益計算書 (2024年6月30日までの1年間)

(金額単位：千米ドル)	PIMCOグローバル債券 ストラテジーファンド	
<b>投資収益：</b>		
受取利息	\$	8,497
雑収益		46
収益合計		8,543
<b>費用：</b>		
未払投資顧問報酬 - S (日本円)		650
運用報酬 - C (日本円、為替ヘッジあり)		22 <sup>(1)</sup>
支払利息		69
費用合計		741
<b>投資純利益 (費用)</b>		7,802
<b>実現純利益 (損失)：</b>		
投資有価証券		(5,580)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		781
店頭金融デリバティブ商品		4,626
外国通貨		464
実現純利益 (損失)		291
<b>未実現評価損益の純変動額</b>		
投資有価証券		2,983
上場または中央清算金融デリバティブ商品		582
店頭金融デリバティブ商品		875
外貨建資産および負債		(4)
未実現評価損益の純変動額		4,436
純利益 (損失)		4,727
<b>運用による純資産の純増加 (減少) 額</b>	\$	12,529

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。

種類・項目		PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ (JPY) バミューダ籍円建外国投資信託
<b>運用の基本方針</b>		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 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</li> <li>○ 社債</li> <li>○ 政府および企業が発行したインフレ連動債</li> <li>○ 仕組債</li> <li>○ ローンおよびローン・パーティシペーション</li> <li>○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形</li> <li>○ 現先取引および逆現先取引</li> <li>○ 国際機関の債券 など</li> </ul> </li> </ul>	
投資方針	ICE BofA メリルリンチ米国ハイイールド・マスターII コンストレインド・インデックス50%+ICE BofA メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレインド・インデックス50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンを最大化をめざします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 原則として純資産総額の3分の2以上をBaa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&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資します。</li> <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> <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> <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%を越える借入れ残高が生じる借入れは行なえないものとします。</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。	
<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	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。	
<b>その他</b>		
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメンツ・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・マネジメンツ・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

## ◆投資明細表 (2024年6月30日現在)

## PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド

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

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)		元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
<b>投資有価証券101.6%</b>			<b>カナダ合計</b>	<b>\$ 2,597</b>		<b>ドイツ3.0%</b>		
オーストリア0.6%			(取得原価\$2,626)			社債等3.0%		
社債等0.6%						<b>Bayer AG</b>		
<b>ams-OSRAM AG</b>			<b>ケイマン諸島0.5%</b>			7,000% due 09/25/2083	EUR	200 \$ 222
10.500% due 03/30/2029	EUR	100 \$ 113	バンク・ローン債務0.2%			<b>Cheplapharm Arzneimittel GmbH</b>		
12.250% due 03/30/2029	\$	200 207				3,500% due 02/11/2027		125 129
<b>オーストリア合計</b>			<b>A Advantage Loyalty IP Ltd.</b>			7,500% due 05/15/2030		100 112
(取得原価\$307)		<b>320</b>	10.336% due 04/20/2028	\$ 80	83	<b>Deutsche Bank AG</b>		
<b>ベルギー0.2%</b>			社債等0.3%			4,000% due 06/24/2032		200 209
社債等0.2%			<b>Diamond Foreign Asset Co.</b>			<b>Mahle GmbH</b>		
<b>Manucher Group Sarl</b>			8,500% due 10/01/2030	25	26	6,500% due 05/02/2031		100 109
7.250% due 06/30/2027	EUR	100 105	<b>GGAM Finance Ltd.</b>			<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>		
<b>ベルギー合計</b>			6,875% due 04/15/2029	25	25	7,500% due 08/21/2026		400 441
(取得原価\$106)		<b>105</b>	<b>Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.</b>			<b>Schaeffler AG</b>		
<b>バミューダ0.7%</b>			5,750% due 01/20/2026	25	24	3,375% due 10/12/2028		100 104
社債等0.7%			<b>Spirit Loyalty Cayman Ltd.</b>			<b>Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH</b>		
<b>NCL Corp. Ltd.</b>			8,000% due 09/20/2025	150	110	5,375% due 07/15/2029		100 108
5,875% due 02/15/2027	\$	100 99	<b>ケイマン諸島合計</b>			<b>TK Elevator Holdco GmbH</b>		
<b>Seadrill Finance Ltd.</b>			(取得原価\$274)		<b>268</b>	6,625% due 07/15/2028		90 93
8,375% due 08/01/2030		50 52	<b>チェコ共和国0.2%</b>			<b>ドイツ合計</b>		<b>1,527</b>
<b>Valaris Ltd.</b>			社債等0.2%			(取得原価\$1,498)		
8,375% due 04/30/2030		175 181	<b>EPH Financing International AIS</b>			<b>アイルランド0.5%</b>		
<b>バミューダ合計</b>			5,875% due 11/30/2029	EUR	100 108	社債等0.5%		
(取得原価\$327)		<b>332</b>	<b>チェコ共和国合計</b>			<b>Flutter Treasury Designated Activity Co.</b>		
<b>カナダ5.1%</b>			(取得原価\$107)		<b>108</b>	6,375% due 04/29/2029	\$	100 101
社債等5.1%			<b>デンマーク0.2%</b>			<b>Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC</b>		
<b>Air Canada</b>			社債等0.2%			5,000% due 07/15/2028		200 178
3,875% due 08/15/2026		400 381	<b>Orsted AIS</b>			<b>アイルランド合計</b>		<b>279</b>
<b>Bausch + Lomb Corp.</b>			5,125% due 03/14/3024	100	108	(取得原価\$300)		
8,375% due 10/01/2028		150 154	<b>デンマーク合計</b>			<b>イタリア4.2%</b>		
<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>			(取得原価\$108)		<b>108</b>	社債等4.2%		
4,875% due 06/01/2028		100 75	<b>フランス3.7%</b>			<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>		
5,750% due 08/15/2027		75 60	社債等3.7%			10,500% due 07/23/2029	EUR	200 267
6,125% due 02/01/2027		75 62	<b>Aitice France S.A.</b>			<b>Cerved Group SpA</b>		
<b>Bombardier, Inc.</b>			2,500% due 01/15/2025		135 133	6,000% due 02/15/2029		200 197
7,000% due 06/01/2032		125 127	5,125% due 01/15/2029	\$	600 392	<b>FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA</b>		
7,250% due 07/01/2031		100 103	11,500% due 02/01/2027 (f)	EUR	100 88	5,625% due 08/01/2027		100 105
<b>Garda World Security Corp.</b>			<b>CMA CGM S.A.</b>			<b>Inter Media &amp; Communication SpA</b>		
6,000% due 06/01/2029		500 457	5,500% due 07/15/2029 (a)		100 108	6,750% due 02/09/2027		100 106
<b>GFL Environmental, Inc.</b>			<b>Electricite de France S.A.</b>			<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>		
6,750% due 01/15/2031		100 102	6,000% due 01/29/2026 (b)	GBP	100 124	4,198% due 06/01/2032	\$	400 339
<b>goeasy Ltd.</b>			<b>ELO SACA</b>			<b>Italmatch Chemicals SpA</b>		
7,625% due 07/01/2029		50 51	5,875% due 04/17/2028	EUR	200 211	9,195% due 02/06/2028	EUR	150 164
9,250% due 12/01/2028		100 106	<b>Eramet S.A.</b>			<b>Nexi SpA</b>		
<b>Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.</b>			6,500% due 11/30/2029		200 216	2,125% due 04/30/2029 (g)		500 485
6,000% due 09/15/2028		75 73	7,000% due 05/22/2028		100 110	<b>UniCredit SpA</b>		
<b>New Red Finance, Inc.</b>			<b>Eutelsat S.A.</b>			5,459% due 06/30/2035	\$	300 281
3,500% due 02/15/2029 (g)		200 182	1,500% due 10/13/2028		100 87	<b>Webuild SpA</b>		
4,000% due 10/15/2030		250 220	<b>iliad S.A.</b>			5,375% due 06/20/2029	EUR	200 213
<b>Northriver Midstream Finance LP</b>			5,375% due 05/02/2031		200 216	<b>イタリア合計</b>		<b>2,147</b>
6,750% due 07/15/2032 (a)		25 25	<b>Picard Groupe SAS</b>			(取得原価\$2,081)		
<b>Parkland Corp.</b>			6,375% due 07/01/2029 (a)		100 107	<b>日本0.6%</b>		
4,625% due 05/01/2030		350 319	<b>RCI Banque S.A.</b>			社債等0.6%		
<b>Strathcona Resources Ltd.</b>			5,500% due 10/09/2034 (a)		100 107	<b>SoftBank Group Corp. (a)</b>		
6,875% due 08/01/2026		75 74	<b>フランス合計</b>		<b>1,899</b>	5,375% due 01/08/2029	EUR	100 107
<b>Taseko Mines Ltd.</b>			(取得原価\$2,001)			6,750% due 07/08/2029	\$	200 199
8,250% due 05/01/2030		25 26						

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>日本合計</b>	<b>\$</b>	<b>306</b>
(取得原価\$307)		
<b>チャンネル諸島ジャージー島0.8%</b>		
社債等0.8%		
<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
チャンネル諸島ジャージー島		
<b>合計</b>		<b>402</b>
(取得原価\$405)		
<b>リベリア0.4%</b>		
社債等0.4%		
<b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>		
5.500% due 08/31/2026	\$ 200	198
リベリア合計		<b>198</b>
(取得原価\$183)		
<b>ルクセンブルク5.4%</b>		
数量		
<b>Intelsat S.A. (f)</b>	5,622	209
社債等5.0%		
<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>CantourGlobal 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 07/19/2036	\$ 125	120
		<b>2,580</b>

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>ルクセンブルク合計</b>	<b>\$</b>	<b>2,789</b>
(取得原価\$3,000)		
<b>多国籍0.8%</b>		
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
多国籍合計		<b>398</b>
(取得原価\$434)		
<b>オランダ4.1%</b>		
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>Cityzen 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
オランダ合計		<b>2,128</b>
(取得原価\$2,068)		
<b>ノルウェー0.2%</b>		
社債等0.2%		
<b>Variable Energi ASA</b>		
7.862% due 11/15/2083	EUR 100	116
ノルウェー合計		<b>116</b>
(取得原価\$107)		
<b>パナマ0.8%</b>		
社債等0.8%		
<b>Carnival Corp.</b>		
4.000% due 08/01/2028	\$ 200	188
7.000% due 08/15/2029	200	207

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>パナマ合計</b>	<b>\$</b>	<b>395</b>
(取得原価\$400)		
<b>スペイン1.0%</b>		
社債等1.0%		
<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
スペイン合計		<b>495</b>
(取得原価\$489)		
<b>スウェーデン1.2%</b>		
社債等1.2%		
<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
スウェーデン合計		<b>600</b>
(取得原価\$583)		
<b>スイス0.2%</b>		
社債等0.2%		
<b>UBS Group AG</b>		
9.250% due 11/13/2028 (b)(d)	\$ 100	108
スイス合計		<b>108</b>
(取得原価\$100)		
<b>英国4.4%</b>		
社債等4.4%		
<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



	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Travis Perkins PLC</b>		
3.750% due 02/17/2026	GBP 200	\$ 241
<b>Vmed O2 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>
(取得原価\$2,290)		
<b>米国55.2%</b>		
<b>バンク・ローン債務3.4%</b>		
<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 11/18/2026	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>
	数量	
<b>普通株0.0%</b>		
<b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>		
5.022% due 02/01/2028	5,022	7
<b>iHeartMedia, Inc. Class B</b>		
938% due 02/01/2028	938	1
		<b>8</b>
	元本金額 (単位：千)	
<b>社債等51.8%</b>		
<b>AAR Escrow Issuer LLC</b>		
6.750% due 03/15/2029	\$ 25	26

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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>		
7.875% 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>CDP 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>Directx 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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Encore Capital Group, Inc.</b>			<b>HAT Holdings I LLC</b>			<b>LFS Topco LLC</b>		
8.500% due 05/15/2030	\$ 75	\$ 76	3.375% due 06/15/2026	\$ 100	\$ 94	5.875% due 10/15/2026	\$ 100	\$ 92
9.250% due 04/01/2029	125	130	8.000% due 06/15/2027	125	130	<b>LifePoint Health, Inc.</b>		
<b>Endo Finance Holdings, Inc.</b>			<b>HealthEquity, Inc.</b>			5.375% due 01/15/2029	75	66
8.500% due 04/15/2031	25	26	4.500% due 10/01/2029	100	94	10.000% due 06/01/2032	25	26
<b>EnLink Midstream LLC</b>			<b>Herc Holdings, Inc.</b>			11.000% due 10/15/2030 (g)	200	221
6.500% due 09/01/2030	125	128	6.625% due 06/15/2029	25	25	<b>Lindblad Expeditions LLC</b>		
<b>EGM Midstream Partners LP</b>			<b>Hilcorp Energy I LP</b>			6.750% due 02/15/2027	200	198
4.500% due 01/15/2029	175	165	6.250% due 11/01/2028	50	49	<b>Madison IAQ LLC</b>		
4.750% due 01/15/2031	150	140	6.250% due 04/15/2032	75	72	5.875% due 06/30/2029	25	23
<b>Esab Corp.</b>			8.375% due 11/01/2033	25	27	<b>MajorDrive Holdings IV LLC</b>		
6.250% due 04/15/2029	25	25	<b>Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC</b>			6.375% due 06/01/2029	350	330
<b>Fertitta Entertainment LLC</b>			5.000% due 06/01/2029	60	56	<b>Match Group Holdings II LLC</b>		
6.750% due 01/15/2030	75	66	<b>Howard Hughes Corp.</b>			5.000% due 12/15/2027	25	24
<b>Fiesta Purchaser, Inc.</b>			4.125% due 02/01/2029	100	90	<b>McAfee Corp.</b>		
7.875% due 03/01/2031	25	26	4.375% due 02/01/2031	60	52	7.375% due 02/15/2030	175	162
<b>Fortrea Holdings, Inc.</b>			<b>Howard Midstream Energy Partners LLC</b>			<b>Medline Borrower LP</b>		
7.500% due 07/01/2030	25	25	7.375% due 07/15/2032	75	76	3.875% due 04/01/2029	150	138
<b>Fortress Intermediate 3, Inc.</b>			8.875% due 07/15/2028	25	26	6.250% due 04/01/2029	50	51
7.500% due 06/01/2031	100	103	<b>HUB International Ltd.</b>			<b>Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.</b>		
<b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b>			7.250% due 06/15/2030	200	205	7.375% due 02/15/2031	100	102
7.000% due 05/01/2031	75	77	<b>Hudson Pacific Properties LP</b>			<b>MGM Resorts International</b>		
<b>Foundation Building Materials, Inc.</b>			3.950% due 11/01/2027	25	21	6.500% due 04/15/2032	100	100
6.000% due 03/01/2029	250	222	<b>Icahn Enterprises LP</b>			<b>Michaels Cos., Inc.</b>		
<b>Freedom Mortgage Corp.</b>			6.250% due 05/15/2026	50	50	5.250% due 05/01/2028	50	40
12.000% due 10/01/2028	150	161	<b>Illuminate Buyer LLC</b>			<b>Miter Brands Acquisition Holdco, Inc.</b>		
<b>Freedom Mortgage Holdings LLC</b>			9.000% due 07/01/2028	100	101	6.750% due 04/01/2032	25	25
9.125% due 05/15/2031	75	73	<b>Ingevity Corp.</b>			<b>Molina Healthcare, Inc.</b>		
9.250% due 02/01/2029	25	25	3.875% due 11/01/2028	75	68	3.875% due 05/15/2032	25	22
<b>Frontier Communications Holdings LLC</b>			<b>Insight Enterprises, Inc.</b>			4.375% due 06/15/2028	25	24
5.875% due 10/15/2027	25	24	6.625% due 05/15/2032	25	25	<b>Moog, Inc.</b>		
6.000% due 01/15/2030	25	22	<b>IWG U.S. Finance LLC</b>			4.250% due 12/15/2027	25	24
6.750% due 05/01/2029	25	23	6.500% due 06/28/2030	EUR 100	107	<b>Murphy Oil USA, Inc.</b>		
8.625% due 03/15/2031	25	26	<b>Jane Street Group</b>			3.750% due 02/15/2031	25	22
<b>Full House Resorts, Inc.</b>			4.500% due 11/15/2029	\$ 150	141	<b>Nabors Industries, Inc.</b>		
8.250% due 02/15/2028	100	96	7.125% due 04/30/2031	100	103	9.125% due 01/31/2030	50	52
<b>Gap, Inc.</b>			<b>Jefferson Capital Holdings LLC</b>			<b>Nationstar Mortgage Holdings, Inc.</b>		
3.625% due 10/01/2029	225	195	9.500% due 02/15/2029	25	26	7.125% due 02/01/2032	100	101
<b>Genesee &amp; Wyoming, Inc.</b>			<b>JELD-WEN, Inc.</b>			<b>NCR Atleos Corp.</b>		
6.250% due 04/15/2032	100	100	4.875% due 12/15/2027	25	24	9.500% due 04/01/2029	200	216
<b>Genesis Energy LP</b>			<b>Kinetik Holdings LP</b>			<b>Neptune Bidco U.S., Inc.</b>		
7.875% due 05/15/2032	25	25	6.625% due 12/15/2028	50	51	9.290% due 04/15/2029	50	48
8.000% due 01/15/2027	25	26	<b>Kodiak Gas Services LLC</b>			<b>NESCO Holdings II, Inc.</b>		
<b>Global Atlantic Finance Co.</b>			7.250% due 02/15/2029	25	26	5.500% due 04/15/2029	25	23
4.700% due 10/15/2051	25	23	<b>Kronos International, Inc.</b>			<b>New Fortress Energy, Inc.</b>		
<b>Global Infrastructure Solutions, Inc.</b>			3.750% due 09/15/2025	EUR 100	106	6.500% due 09/30/2026	25	23
7.500% due 04/15/2032	275	270	9.500% due 03/15/2029	170	198	6.750% due 09/15/2025	17	17
<b>Global Medical Response, Inc.</b>			<b>LABL, Inc.</b>			8.750% due 03/15/2029	25	23
10.000% due 10/31/2028 (c)	11	11	5.875% due 11/01/2028	\$ 225	206	<b>Newfold Digital Holdings Group, Inc.</b>		
<b>GN Bondco LLC</b>			<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>			6.000% due 02/15/2029	200	145
9.500% due 10/15/2031	125	117	7.000% due 07/15/2031 (a)	50	50	11.750% due 10/15/2028	100	104
<b>Graham Packaging Co., Inc.</b>			<b>Las Vegas Sands Corp.</b>			<b>Newmark Group, Inc.</b>		
7.125% due 08/15/2028	275	260	3.900% due 08/08/2029	275	252	7.500% due 01/12/2029	225	231
<b>Gray Television, Inc.</b>			<b>Leeward Renewable Energy Operations LLC</b>			<b>NextEra Energy Operating Partners LP</b>		
10.500% due 07/15/2029	25	25	4.250% due 07/01/2029	375	335	4.500% due 09/15/2027	100	95
<b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>			<b>Legacy LifePoint Health LLC</b>			7.250% due 01/15/2029	50	51
7.750% due 09/01/2030	25	26	4.375% due 02/15/2027	25	24	<b>NGL Energy Operating LLC</b>		
						8.125% due 02/15/2029	50	51

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Noble Finance II LLC</b>								
8.000% due 04/15/2030	\$ 150	\$ 156	<b>Sirius XM Radio, Inc.</b>	\$ 75	\$ 61	<b>Venture Global LNG, Inc.</b>	\$ 325	\$ 337
<b>Nordstrom, Inc.</b>			3.875% due 09/01/2031	200	181	8.375% due 06/01/2031	25	27
4.250% due 08/01/2031	25	22	4.000% due 07/15/2028			9.875% due 02/01/2032		
4.375% due 04/01/2030	25	23	<b>Sotera Health Holdings LLC</b>	100	100	<b>Vertiv Group Corp.</b>	25	23
5.000% due 01/15/244	25	20	7.375% due 06/01/2031			4.125% due 11/15/2028		
<b>Novelis Corp.</b>			<b>Southwestern Energy Co.</b>	100	92	<b>VFH Parent LLC</b>	25	25
3.250% due 11/15/2026	100	94	4.750% due 02/01/2032			7.500% due 06/15/2031		
<b>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>			<b>SS&amp;C Technologies, Inc.</b>	100	101	<b>Victoria's Secret &amp; Co.</b>	175	146
5.375% due 10/01/2029	EUR 100	97	6.500% due 06/01/2032			4.625% due 07/15/2029		
7.250% due 06/15/2031	\$ 25	25	<b>Standard Industries, Inc.</b>	300	305	<b>Visra Operations Co. LLC</b>	100	102
9.750% due 11/15/2028	300	318	2.250% due 11/21/2026	EUR 300	305	6.875% due 04/15/2032	100	102
<b>OneMain Finance Corp.</b>			4.375% due 07/15/2030	\$ 125	113	7.750% due 10/15/2031	100	104
3.500% due 01/15/2027	275	258	<b>Star Parent, Inc.</b>	100	105	<b>Vital Energy, Inc.</b>	50	51
7.500% due 05/15/2031	100	101	9.000% due 10/01/2030			7.875% due 04/15/2032		
<b>Open Text Holdings, Inc.</b>			<b>Station Casinos LLC</b>	100	89	<b>Vornado Realty LP</b>	25	23
4.125% due 02/15/2030	50	45	4.625% due 12/01/2031	100	89	2.150% due 06/01/2026	25	23
<b>Organon &amp; Co.</b>			6.625% due 03/15/2032	75	75	3.400% due 06/01/2031	150	118
2.875% due 04/30/2028	EUR 200	202	<b>Sunoco LP</b>	25	26	<b>Wand NewCo 3, Inc.</b>	100	103
5.125% due 04/30/2031	\$ 175	157	7.000% due 05/01/2029	25	26	7.625% due 01/30/2032		
7.875% due 05/15/2034	50	51	7.250% due 05/01/2032	50	52	<b>White Cap Parent LLC</b>	175	175
<b>Oxford Finance LLC</b>			<b>Surgery Center Holdings, Inc.</b>	100	101	8.250% due 03/15/2026 (e)		
6.375% due 02/01/2027	100	96	7.250% due 04/15/2032			<b>Williams Scotsman, Inc.</b>	100	103
<b>Pactiv Evergreen Group Issuer LLC</b>			<b>Tallgrass Energy Partners LP</b>	225	226	7.375% due 10/01/2031		
4.375% due 10/15/2028	100	93	7.375% due 02/15/2029			<b>WGM Acquisition Corp.</b>	100	91
<b>Panther Escrow Issuer LLC</b>			<b>Tenenco, Inc.</b>	50	46	3.750% due 12/01/2029		
7.125% due 06/01/2031	300	304	8.000% due 11/17/2028			<b>Wynn Resorts Finance LLC</b>	150	156
<b>Park Intermediate Holdings LLC</b>			<b>Thor Industries, Inc.</b>	300	264	7.125% due 02/15/2031		
4.875% due 05/15/2029	50	47	4.000% due 10/15/2029			<b>XPO, Inc.</b>	100	102
<b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>			<b>TopBuild Corp.</b>	50	45	7.125% due 06/01/2031		
4.250% due 02/15/2029	300	273	3.625% due 03/15/2029	100	88	<b>ZF North America Capital, Inc.</b>	150	153
7.125% due 11/15/2030	25	25	4.125% due 02/15/2032			6.750% due 04/23/2030	100	102
<b>Post Holdings, Inc.</b>			<b>TransDigm, Inc.</b>	100	101	6.875% due 04/14/2028	100	103
4.625% due 04/15/2030	200	184	6.625% due 03/01/2032	100	101	6.875% due 04/23/2032	100	103
<b>PRA Group, Inc.</b>			7.125% due 12/01/2031	75	77	7.125% due 04/14/2030	200	207
7.375% due 09/01/2025	300	301	<b>Travel + Leisure Co.</b>	250	230	<b>ZipRecruiter, Inc.</b>	100	87
8.375% due 02/01/2028	125	125	4.500% due 12/01/2029			5.000% due 01/15/2030		
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>			<b>Trident TPI Holdings, Inc.</b>	250	273			
3.375% due 08/31/2027	200	185	12.750% due 12/31/2028			<b>米国合計</b>		<b>26,574</b>
<b>PTC, Inc.</b>			<b>Triton Water Holdings, Inc.</b>	75	72	(取得原価\$28,503)		<b>28,337</b>
4.000% due 02/15/2028	150	141	6.250% due 04/01/2029			<b>短期金融商品 7.6%</b>		
<b>Raising Cane's Restaurants LLC</b>			<b>Triumph Group, Inc.</b>	80	84	<b>定期預金 1.0%</b>		
9.375% due 05/01/2029	25	27	9.000% due 03/15/2028			<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>	21	21
<b>Rand Parent LLC</b>			<b>UKG, Inc.</b>	100	101	4.830% due 07/01/2024		
8.500% due 02/15/2030	175	177	6.875% due 02/01/2031			<b>Bank of Nova Scotia</b>	CAD 2	1
<b>Resorts World Las Vegas LLC</b>			<b>United Rentals North America, Inc.</b>	25	25	3.770% due 07/02/2024	\$ 4	4
4.625% due 04/18/2029	25	22	6.125% due 03/15/2034			4.830% due 07/01/2024		
<b>Rockcliff Energy II LLC</b>			<b>Univision Communications, Inc.</b>	200	192	<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>	1	1
5.500% due 10/15/2029	400	375	6.625% due 06/01/2027	25	24	4.830% due 07/01/2024		
<b>Rocket Mortgage LLC</b>			8.000% due 08/15/2028			<b>Citibank N.A.</b>	EUR 1	1
3.625% due 03/01/2029	50	45	<b>USA Compression Partners LP</b>	50	50	4.830% due 07/01/2024	\$ 267	267
<b>Sabre GLBL, Inc.</b>			7.125% due 03/15/2029			<b>DBS Bank Ltd.</b>	43	43
8.625% due 06/01/2027	13	12	<b>USI, Inc.</b>	25	25	4.830% due 07/01/2024		
11.250% due 12/15/2027	75	73	7.500% due 01/15/2032			<b>DnB Bank ASA</b>	EUR 1	1
<b>SCIH Salt Holdings, Inc.</b>			<b>Vail Resorts, Inc.</b>	100	101	2.840% due 07/01/2024		
4.875% due 05/01/2028	75	70	6.500% due 05/15/2032			<b>HSBC Bank PLC</b>	30	32
<b>Service Properties Trust</b>			<b>Venture Global Calcasieu Pass LLC</b>	100	91	2.840% due 07/01/2024		
8.375% due 06/15/2029	100	98	3.875% due 08/15/2029	100	91	4.400% due 07/01/2024	GBP 1	2
			4.125% due 08/15/2031	100	90			

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.830% due 07/01/2024	\$ 49	\$ 49
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 1	0
<b>Royal Bank of Canada</b>		
3.770% due 07/02/2024	CAD 4	3
4.830% due 07/01/2024	\$ 11	11
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
2.840% due 07/01/2024	EUR 1	1
4.830% due 07/01/2024	\$ 38	38
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 5	0
2.840% due 07/01/2024	EUR 7	7
4.400% due 07/01/2024	GBP 3	4
4.830% due 07/01/2024	\$ 37	37
		<b>523</b>
<b>米国短期国債 (e) 6.6%</b>		
5.312% due 08/15/2024	700	695
5.313% due 09/12/2024	900	891
5.318% due 10/01/2024	600	592
5.324% due 09/17/2024	600	593
5.328% due 08/20/2024	600	596
		<b>3,367</b>
<b>短期金融商品合計</b>		
		<b>3,890</b>
(取得原価\$3,890)		
投資有価証券合計101.6%	\$	<b>52,106</b>
(取得原価\$52,494)		
<b>金融デリバティブ</b>		
商品 (h) (i) (0.3%)		<b>(174)</b>
(取得原価あるいはプレミアム (純額) \$(2))		
その他の資産および負債 (純額) (1.3%)		<b>(634)</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) クーボ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	市場価値の 対純資産比率
Alice 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%
制限証券合計				<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)
リバース・レポ契約合計					<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				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					
米国以外の社債	\$ 0	\$ (137)	\$ 0	\$ (195)	\$ (332)
米国社債	0	(389)	0	0	(389)
リバース・レボ契約合計	\$ 0	\$ (526)	\$ 0	\$ (195)	\$ (721)
借入合計	\$ 0	\$ (526)	\$ 0	\$ (195)	\$ (721)
リバース・レボ契約に係る未払金					\$ (721)

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	レボ契約 に係る 未収金	リバース・ レボ契約 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>(2)</sup>
グローバル/マスター・レボ契約							
BOS	\$ 0	\$ (526)	\$ 0	\$ 0	\$ (526)	\$ 695	\$ 169
BRC	0	(195)	0	0	(195)	194	(1)
借入およびその他の金融取引合計	\$ 0	\$ (721)	\$ 0	\$ 0	\$ (721)		

<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・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

<sup>(2)</sup> 満期の定めがないリバース・レボ契約。

<sup>(3)</sup> 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。

(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)
先物契約合計				\$ 29	\$ 14	\$ (5)

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>

参照債券	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>	市場価格 <sup>(4)</sup>	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/トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-42 Index	5.000%	06/20/2029	\$ 400	\$ 25	\$ 0	\$ 0	\$ (1)

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>（続き）

指数／トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
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	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	Secured Overnight Financing 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>	Sterling Overnight Interbank Average 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\$473の現金が担保として差し入れられている。

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

<sup>(1)</sup> 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。

<sup>(2)</sup> 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。

<sup>(3)</sup> 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。

<sup>(4)</sup> 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。

<sup>(5)</sup> この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(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
BOA	07/2024	EUR	77	\$ 83	\$ 0
BOA	07/2024	\$	177	EUR 162	\$ (3)
BPS	07/2024	EUR	105	\$ 113	1
BPS	07/2024	GBP	7	9	0
BPS	07/2024	\$	1,769	GBP 1,394	0
FAR	07/2024	\$	11,154	EUR 10,241	0
GLM	07/2024	EUR	92	\$ 100	1
JPM	07/2024	\$	78	EUR 73	0
MBC	07/2024	GBP	11	\$ 14	0
MBC	07/2024	\$	300	EUR 278	0
MBC	07/2024	GBP	67	53	0
MYI	07/2024	EUR	144	\$ 154	0
RBC	07/2024	GBP	1,419	1,799	6
RBC	08/2024	\$	1,800	GBP 1,419	0

外国為替先渡契約 (続き) :

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
SCX	07/2024	EUR	\$ 10,170	\$ 10,897	\$ (3)
SCX	08/2024	\$	EUR 10,699	9,971	4
SSB	07/2024	EUR	\$ 166	180	2
外国為替先渡契約合計				\$ 14	\$ (21)

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	参照債券	受取		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)	未実現評価(損)益	スワップ契約(公正価値)			
		固定金利	満期日					資産	負債		
GST	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			
BGA	\$ 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)
MVI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RBC	6	0	0	6	(5)	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
店頭合計	\$ 14	\$ 0	\$ 13	\$ 27	\$ (210)	\$ 0	\$ 0	\$ (210)			

<sup>(1)</sup> 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。

<sup>(2)</sup> 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。

<sup>(3)</sup> 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。

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

金融デリバティブ商品の公正価値

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

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (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					
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 14	\$ 14
スワップ契約	0	0	0	0	2	2
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 16	\$ 16

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</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

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<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	\$ 0	\$ 42	\$ 42
スワップ契約	0	228	0	0	20	248
	\$ 0	\$ 228	\$ 0	\$ 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	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	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	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年6月30日現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2024年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)					投資有価証券 (公正価値)				
オーストリア					チェコ共和国				
社債等	\$ 0	\$ 320	\$ 0	\$ 320	社債等	\$ 0	\$ 108	\$ 0	\$ 108
ベルギー					デンマーク				
社債等	0	105	0	105	社債等	0	108	0	108
バミュダ					フランス				
社債等	0	332	0	332	社債等	0	1,899	0	1,899
カナダ					ドイツ				
社債等	0	2,597	0	2,597	社債等	0	1,527	0	1,527
ケイマン諸島					アイルランド				
バンク・ローン債務	0	83	0	83	社債等	0	279	0	279
社債等	0	185	0	185					



カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2024年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
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
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	0	16	0	16
店頭	0	27	0	27
	\$ 0	\$ 43	\$ 0	\$ 43
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算	(5)	(2)	0	(7)
店頭	0	(210)	0	(210)
	\$ (5)	\$ (212)	\$ 0	\$ (217)
合計	\$ 2	\$ 51,449	\$ 481	\$ 51,932

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。

## ◆損益計算書 (2024年6月30日までの1年間)

(金額単位：千米ドル)	PIMCOグローバルハイールド ストラテジーファンド	
<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>		3,642
<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>	\$	5,493

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

種類・項目	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
<b>運用の基本方針</b>		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、新興国(過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国々以外の各国。以下同じ。)の債券、通貨などに分散投資を行いません。</li> <li>・ 投資可能な債券は、以下のものを含まれます。 <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 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</li> <li>○ 社債</li> <li>○ 政府および企業が発行したインフレ連動債</li> <li>○ 仕組債</li> <li>○ ローンおよびローン・パーティシペーション</li> <li>○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形</li> <li>○ 現先取引および逆現先取引</li> <li>○ 国際機関の債券 など</li> </ul> </li> </ul>	
投資方針	JPモルガン・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス50%+JPモルガン・GBI-EMグローバル・ディバースィファイド50% (ヘッジなし・円ベース) で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンを最大化をめざします。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <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)を含みます。未満の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の15%まで可能とします。</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> <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%を超える借入れ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。	
<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	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。	
<b>その他</b>		
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

## ◆投資明細表 (2024年6月30日現在)

## PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

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

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
<b>投資有価証券102.3%</b>		
アゼルバイジャン1.0%		
社債等1.0%		
<b>SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC</b>		
7.230% due 03/17/2026	\$ 300	298
アゼルバイジャン合計 (取得原価\$299)		<b>298</b>
<b>ブラジル3.2%</b>		
社債等2.9%		
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>		
8.300% due 08/15/2024	BRL 4,000	718
<b>Banco do Brasil S.A.</b>		
8.500% due 07/29/2026	MXN 3,000	155
<b>Oi S.A.</b>		
1.913% due 02/25/2035	BRL 1	2
		<b>875</b>
<b>仕組債0.3%</b>		
<b>Vale S.A.</b>		
1.971% due 03/31/2173 (b)	1,550	97
ブラジル合計 (取得原価\$1,402)		<b>972</b>
<b>英領バージン諸島0.0%</b>		
社債等0.0%		
<b>Flourish Century Holdings Ltd.</b>		
14.298% due 02/04/2049 (a)(f)(h)	\$ 200	8
英領バージン諸島合計 (取得原価\$195)		<b>8</b>
<b>ケイマン諸島1.2%</b>		
資産担保証券0.0%		
<b>MidOcean Credit CLO II</b>		
6.616% due 01/29/2030	2	3
社債等1.2%		
<b>Interoceania IV Finance Ltd.</b>		
0.000% due 11/30/2025	6	5
<b>Peru Payroll Deduction Finance Ltd.</b>		
0.000% due 11/01/2029	39	32
<b>Poinsettia Finance Ltd.</b>		
6.625% due 06/17/2031 (j)	164	141
<b>QNB Finance Ltd.</b>		
4.875% due 01/30/2029 (j)	200	198
		<b>376</b>
<b>ケイマン諸島合計 (取得原価\$400)</b>		<b>379</b>
<b>チリ4.0%</b>		
ソブリン債4.0%		
<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

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
6.250% due 06/30/2032	COP 253,000	\$ 50
<b>チリ合計 (取得原価\$1,242)</b>		<b>1,222</b>
<b>中国1.6%</b>		
ソブリン債1.6%		
<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
中国合計 (取得原価\$493)		<b>500</b>
<b>コロンビア2.7%</b>		
社債等0.8%		
<b>Empresas Publicas de Medellin ESP</b>		
7.625% due 09/10/2024	COP 961,000	229
ソブリン債1.9%		
<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>
コロンビア合計 (取得原価\$1,110)		<b>817</b>
<b>チェコ共和国1.8%</b>		
ソブリン債1.8%		
<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
4.800% due 04/14/2034	300	14
5.000% due 09/30/2030	1,200	54
チェコ共和国合計 (取得原価\$608)		<b>542</b>
<b>ドミニカ共和国3.0%</b>		
ソブリン債3.0%		
<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
ドミニカ共和国合計 (取得原価\$882)		<b>922</b>
<b>エクアドル0.2%</b>		
ソブリン債0.2%		
<b>Ecuador Government International Bond</b>		
3.500% due 07/31/2035 (j)	\$ 82	41
6.000% due 07/31/2030	30	19
エクアドル合計 (取得原価\$48)		<b>60</b>

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
<b>ハンガリー2.8%</b>		
ソブリン債2.8%		
<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
ハンガリー合計 (取得原価\$869)		<b>861</b>
<b>インド0.8%</b>		
社債等0.8%		
<b>HDFC Bank Ltd.</b>		
8.100% due 03/22/2025	INR 20,000	240
インド合計 (取得原価\$242)		<b>240</b>
<b>インドネシア1.4%</b>		
ソブリン債1.4%		
<b>Indonesia Government International Bond</b>		
7.125% due 06/15/2038	IDR 1,668,000	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
インドネシア合計 (取得原価\$426)		<b>428</b>
<b>アイルランド1.0%</b>		
社債等1.0%		
<b>Alfa Bank AD 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
アイルランド合計 (取得原価\$1,155)		<b>292</b>
<b>イタリア0.7%</b>		
ソブリン債0.7%		
<b>Cassa Depositi e Prestiti SpA</b>		
5.875% due 04/30/2029 (j)	\$ 200	203
イタリア合計 (取得原価\$198)		<b>203</b>
<b>コートジボワール0.9%</b>		
ソブリン債0.9%		
<b>Ivory Coast Government International Bond</b>		
4.875% due 01/30/2032	EUR 200	180
5.250% due 03/22/2030	100	98
コートジボワール合計 (取得原価\$279)		<b>278</b>

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
ルクセンブルク0.0%		
社債等0.0%		
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		
5.250% due 05/23/2049 (a)(e)	\$ 200	12
ルクセンブルク合計 (取得原価\$193)		<b>12</b>
マレーシア4.2%		
ソブリン債4.2%		
<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
マレーシア合計 (取得原価\$1,278)		<b>1,279</b>
メキシコ8.1%		
社債等0.2%		
<b>America Movil SAB de C.V.</b>		
8.480% due 12/18/2036 MXN	1,000	46
ソブリン債7.9%		
<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>
メキシコ合計 (取得原価\$2,618)		<b>2,455</b>
パラグアイ0.2%		
ソブリン債0.2%		
<b>Paraguay Government International Bond</b>		
7.900% due 02/09/2031 PYG	519,000	72
パラグアイ合計 (取得原価\$71)		<b>72</b>
ベルー7.9%		
社債等2.6%		
<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>
ソブリン債5.3%		
<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

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
7.300% due 08/12/2033 PEN	800	215
		<b>1,602</b>
ベルー合計 (取得原価\$2,498)		<b>2,398</b>
フィリピン0.8%		
ソブリン債0.8%		
<b>Philippines Government International Bond</b>		
6.250% due 02/28/2044 PHP	15,300	246
フィリピン合計 (取得原価\$245)		<b>246</b>
ポーランド0.8%		
ソブリン債0.8%		
<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
ポーランド合計 (取得原価\$229)		<b>242</b>
ルーマニア3.0%		
ソブリン債3.0%		
<b>Romania Government International Bond</b>		
3.650% due 07/28/2025 RON	500	105
4.150% due 01/28/2028	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>910</b>
ルーマニア合計 (取得原価\$953)		<b>910</b>
シンガポール3.6%		
ソブリン債3.6%		
<b>Singapore Government Bond</b>		
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
シンガポール合計 (取得原価\$1,111)		<b>1,103</b>
南アフリカ12.8%		
社債等1.7%		
<b>Development Bank of Southern Africa Ltd.</b>		
8.600% due 10/21/2024 (h) ZAR	3,900	212
<b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>		
0.000% due 08/18/2027	2,800	95
0.000% due 12/31/2032	6,900	91
<b>Transnet SOC Ltd.</b>		
10.000% due 03/30/2029	2,000	102
		<b>500</b>
ソブリン債11.1%		
<b>South Africa Government CPI-Linked Bond</b>		
2.000% due 01/31/2025 (c)	3,857	208
<b>South Africa Government International Bond</b>		
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

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
8.500% due 01/31/2037 ZAR	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 (取得原価\$4,231)		<b>3,897</b>
国際機関7.5%		
社債等4.0%		
<b>Arab Bank for Economic Development in Africa</b>		
3.750% due 01/25/2027 EUR	100	107
<b>Asian Infrastructure Investment Bank</b>		
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
<b>Inter-American Development Bank</b>		
5.100% due 11/17/2026 IDR	80,000	5
7.000% due 01/25/2029 INR	5,000	59
		<b>1,226</b>
ソブリン債3.5%		
<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>
国際機関合計 (取得原価\$2,323)		<b>2,300</b>
タイ0.2%		
ソブリン債0.2%		
<b>Thailand Government Bond</b>		
3.450% due 06/17/2043 THB	2,320	65
4.000% due 06/17/2055	230	7
タイ合計 (取得原価\$71)		<b>72</b>
トルコ2.2%		
ソブリン債2.2%		
<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
トルコ合計 (取得原価\$671)		<b>669</b>
ウクライナ0.2%		
ソブリン債0.2%		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
7.750% due 08/01/2041 \$	100	49
ウクライナ合計 (取得原価\$48)		<b>49</b>
英国1.3%		
社債等0.9%		
<b>Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC</b>		
0.000% due 04/05/2032 (j)	400	262

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
<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

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
<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>
<b>米国政府機関債0.0%</b>		
<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)		
<b>ウルグアイ1.3%</b>		
<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

	元本金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
<b>ウルグアイ合計</b>		<b>\$ 405</b>
(取得原価\$421)		
<b>ウズベキスタン0.3%</b>		
<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>
(取得原価\$79)		
<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 (fi)	EGP 11,400	213
30.841% due 03/13/2025 (lg)	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

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<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</b>		
商品(k)(l) 0.5%		<b>144</b>
(取得原価あるいはプレミアム(純額) \$(68))		
その他の資産および負債(純額) (2.8%)		<b>(842)</b>
純資産100.0%	\$	<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) クーボンは最終利回りである。
- (g) クーボ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 (公正価値)	市場価格 (公正価値)	市場価値の 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%
制限証券合計				<b>\$ 879</b>	<b>\$ 657</b>	<b>2.15%</b>

**借入およびその他の金融取引****(i) レボ契約：**

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	担保	受入担保 (公正価値)	レボ契約 (公正価値)	レボ契約に 係る 未収金 <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
レボ契約合計						<b>\$ (2,554)</b>	<b>\$ 2,500</b>	<b>\$ 2,501</b>

## 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 <sup>(3)</sup>	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバース・レボ契約に係る未払金
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・レボ契約合計					\$ (784)

## 担保付借入として会計処理される振替

リバース・レボ契約	契約の残存期間				合計
	翌日物および 継続	30日以下	31~90日	90日超	
Non-U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (553)	\$ (553)
Non-U.S. Government Debt	0	0	0	(231)	(231)
リバース・レボ契約合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (784)	\$ (784)
借入合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (784)	\$ (784)
リバース・レボ契約に係る未払金					\$ (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	レボ契約に係る未収金	リバース・レボ契約に係る未払金	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>
グローバル／マスター・レボ契約							
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		

<sup>(1)</sup> 未収利息を含む。

<sup>(2)</sup> 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・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

<sup>(3)</sup> 満期の定めがないリバース・レボ契約

<sup>(4)</sup> 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。

## (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
先物契約合計				\$ 3	\$ 5	\$ (3)



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		インプライド・ クレジット・ スプレッド (2023年6月現在) <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	
	固定金利	満期日					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)
支払 <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

## 金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	通貨	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
								資産	負債
受取	6-Month HUF-BUBOR	6.100%	02/08/2034	HUF	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	Bank of Japan Uncollateralized 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	12.585%	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)

## 金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	BRL-CDI-Compounded	10.225%	01/04/2027	BRL 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)	(7)	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	7.655%	02/22/2025	20,070	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.450%	03/31/2025	87,000	1	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.800%	05/05/2025	329,000	5	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.470%	07/01/2025	164,000	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.340%	02/26/2026	2,722,900	4	3	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.500%	04/04/2026	2,161,000	4	4	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.540%	04/05/2026	671,000	1	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.500%	04/09/2026	211,000	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.515%	04/09/2026	420,500	1	1	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.620%	04/10/2026	181,100	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.600%	04/11/2026	954,000	(1)	(1)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.653%	04/11/2026	579,100	(1)	(1)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.860%	04/12/2026	784,500	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.920%	04/12/2026	784,500	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.050%	04/15/2026	438,400	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.650%	06/17/2026	1,594,100	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.580%	06/28/2026	1,433,000	0	0	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.790%	01/20/2028	929,400	10	(8)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.060%	03/08/2028	1,185,000	16	(10)	0	0

## 金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.305%	04/28/2028	COP 62,580	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.150%	05/02/2028	903,000	6	(8)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.050%	10/03/2028	300,500	2	(3)	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.215%	11/14/2028	259,400	0	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.090%	06/21/2029	409,600	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.155%	06/24/2029	465,000	0	0	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.400%	11/21/2029	42,800	(1)	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.370%	03/17/2030	229,900	(3)	3	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.393%	03/21/2030	51,050	0	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.715%	09/18/2030	397,200	3	5	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.020%	12/04/2030	392,700	1	5	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.155%	01/15/2031	77,000	4	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.705%	03/26/2031	664,600	4	8	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.230%	03/06/2033	88,000	(3)	1	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.245%	03/06/2033	220,000	(6)	3	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.930%	03/07/2033	698,680	(16)	10	0	0
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.407%	03/21/2033	431,400	(7)	6	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.620%	02/26/2034	740,400	(9)	(6)	0	0
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.210%	06/21/2034	969,900	(2)	(2)	0	(1)
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.380%	06/28/2034	399,000	0	0	0	0
支払	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.384%	06/20/2026	INR 97,000	(3)	0	0	0
受取	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.384%	06/20/2026	172,800	6	6	0	0
受取	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.621%	12/20/2028	14,849	(1)	0	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.250%	09/18/2029	93,270	7	6	0	(1)
受取 <sup>(4)</sup>	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.500%	09/18/2029	45,790	(2)	(3)	0	0
支払	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.397%	06/20/2034	44,200	(1)	(1)	1	0
受取	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright 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

## 金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	IBMEXID	9.240%	09/03/2026	MXN 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)
受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.302%	06/20/2026	KRW 682,130	0	0	0	0
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.820%	12/20/2028	249,259	5	1	0	0
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.580%	12/20/2033	29,394	0	0	0	0
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.192%	06/20/2034	136,980	0	0	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	4.455%	06/30/2026	\$ 5,500	3	3	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	09/18/2026	800	(10)	3	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/21/2028	600	20	5	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	800	(19)	(16)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	700	17	14	1	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.940%	02/22/2029	300	(4)	(4)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	4,137	(62)	52	0	(7)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	1,800	27	(5)	3	0
受取 <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	09/18/2029	200	4	0	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	1,200	(8)	(3)	0	(3)
支払 <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	2,800	20	7	6	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2031	1,300	(19)	6	0	(5)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.175%	10/10/2033	100	1	(2)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	11/01/2033	100	3	(2)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	12/15/2033	100	0	2	1	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.950%	12/19/2033	400	3	8	2	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	160	(7)	(3)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	160	3	3	1	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.854%	12/29/2033	100	2	2	1	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.684%	01/03/2034	100	3	2	1	0
支払	Secured Overnight 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 Rate Average	4.800%	02/13/2026	CLP 100,200	2	2	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.775%	02/23/2026	534,200	9	6	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.360%	06/28/2026	535,000	1	1	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.070%	02/28/2028	211,100	(6)	7	1	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.550%	06/05/2028	135,800	1	(4)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.640%	10/01/2028	85,000	3	3	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.940%	10/01/2028	75,000	(1)	(1)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.980%	10/01/2028	70,000	(1)	(1)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.220%	10/01/2028	119,000	1	4	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.290%	10/01/2028	75,500	1	3	0	0

## 金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.920%	10/02/2028	CLP 73,000	\$ (2)	\$ 2	\$ 0	\$ 0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.780%	10/03/2028	71,500	(2)	2	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.500%	11/13/2028	134,800	1	(2)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.260%	11/17/2028	65,200	0	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.695%	02/14/2029	82,500	3	3	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.020%	06/24/2029	389,700	(5)	(5)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.350%	09/01/2030	60,900	0	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.690%	09/01/2030	8,900	(1)	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.146%	10/30/2032	416,300	(25)	15	1	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.030%	03/20/2033	25,140	1	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	04/01/2033	39,800	0	2	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.250%	05/13/2033	81,400	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.855%	10/05/2033	160,000	(6)	6	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.790%	10/06/2033	56,000	(2)	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.870%	10/11/2033	62,700	(3)	2	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.940%	10/20/2033	26,000	(1)	1	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.990%	10/20/2033	247,720	(12)	9	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.235%	10/26/2033	77,300	(5)	3	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	11/16/2033	87,100	0	(3)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.230%	11/17/2033	36,800	0	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.920%	02/13/2034	23,900	(1)	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.030%	02/23/2034	125,900	(4)	(3)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.313%	04/25/2034	122,400	(1)	(1)	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.360%	04/26/2034	53,600	0	0	0	0
支払 <sup>(4)</sup>	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.750%	05/13/2034	83,300	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.200%	06/13/2034	187,000	(3)	(3)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	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 Average Rate	4.250%	09/18/2026	GBP 300	0	0	0	0
受取 <sup>(4)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/18/2029	500	(3)	(4)	1	0
受取 <sup>(4)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/18/2034	100	1	1	0	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取 支払 <sup>(4)</sup>	変動金利 インデックス Sterling Overnight Interbank Average Rate	固定金利 3.750%	満期日 09/18/2054	想定元本 GBP 150	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
					\$ (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\$786の現金が担保として差し入れられている。

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

<sup>(1)</sup> 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。

<sup>(2)</sup> 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/完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。

<sup>(3)</sup> 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。

<sup>(4)</sup> この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(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

## 外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	07/2024		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	85,560	CLP	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



## 外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益		
						資産	負債	
CBK	07/2024	PEN	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	159,845			174	5	0
GLM	07/2024		85,523			93	2	0

## 外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	数量	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
					資産	負債
GLM	07/2024	MXN	301		16	0
GLM	07/2024	MYR	175	\$	37	0
GLM	07/2024	PLN	1,423		352	0
GLM	07/2024	TRY	847		25	0
GLM	07/2024	\$	439	BRL	2,443	0
GLM	07/2024		493	CZK	11,418	0
GLM	07/2024		2	EGP	82	0
GLM	07/2024		327	MXN	5,960	0
GLM	07/2024		38	PLN	154	0
GLM	07/2024		1,422	THB	52,274	4
GLM	07/2024		37	TRY	1,272	1
GLM	07/2024		16	UYU	650	0
GLM	07/2024	UYU	650	\$	17	1
GLM	07/2024	ZAR	8,872		485	0
GLM	08/2024	DOP	1,066		18	0
GLM	08/2024		4,131		69	0
GLM	08/2024		2,146		36	0
GLM	08/2024	\$	1,657	BRL	8,547	0
GLM	08/2024		44	COP	190,168	2
GLM	08/2024		129	DOP	7,676	0
GLM	08/2024		6	EGP	292	0
GLM	09/2024	DOP	22,572	\$	376	0
GLM	09/2024		2,803		47	0
GLM	09/2024		8,840		147	0
GLM	09/2024	KZT	9,360		20	1
GLM	09/2024	\$	124	TRY	4,387	0
GLM	09/2024		102		4,073	13
GLM	09/2024		29	UYU	1,148	0
GLM	09/2024		1		40	0
GLM	10/2024		176	BRL	966	0
GLM	10/2024		696	CNH	4,997	0
GLM	10/2024		15	TRY	604	1
GLM	10/2024		26		1,024	2
GLM	11/2024		91	JPY	12,916	0
GLM	11/2024		14	TRY	575	1
GLM	11/2024		7		303	1
GLM	11/2024		7		279	0
GLM	01/2025		30		1,238	1
GLM	01/2025		30		1,249	1
GLM	01/2025		30		1,257	1
GLM	03/2025	TRY	2,257	\$	47	0
GLM	03/2025	\$	276	TRY	13,240	34
GLM	04/2025		217	COP	991,365	13
JPM	07/2024	CZK	14,952	\$	647	7
JPM	07/2024	EUR	33		35	0
JPM	07/2024	HUF	19,726		53	0
JPM	07/2024	KES	2,757		21	0
JPM	07/2024	PLN	841		208	0
JPM	07/2024	SGD	173		128	1
JPM	07/2024	THB	2,372		65	0
JPM	07/2024	\$	174	CHF	155	0
JPM	07/2024		12	CNY	87	0
JPM	07/2024		450	IDR	7,295,655	0
JPM	07/2024		282	KRW	388,785	1
JPM	07/2024		92	PLN	366	0
JPM	07/2024		199	SGD	268	0
JPM	07/2024		51	TRY	1,741	1
JPM	07/2024		15	UYU	590	0
JPM	07/2024		52	ZAR	938	0
JPM	07/2024	ZAR	16,806	\$	913	0
JPM	08/2024	CHF	74		83	0
JPM	08/2024	CNY	87		12	0
JPM	08/2024	EUR	78	PLN	336	0
JPM	08/2024	KES	1,338	\$	10	0
JPM	08/2024	PLN	1,253	EUR	272	0
JPM	08/2024	TRY	470	\$	13	0
JPM	08/2024		1,734		50	0

## 外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
						資産	負債		
JPM	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	340		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

## 外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
MVI	09/2024		CLP	254,929	\$ 0	(2)
MVI	09/2024	\$	INR	1,072	0	0
MVI	09/2024		TWD	3,388	0	(1)
MVI	10/2024		JPY	10,358	0	(2)
NGF	08/2024		IDR	353,510	0	(1)
RBC	07/2024	BRL	\$	22	0	0
RBC	07/2024	\$	BRL	123	0	0
RBC	07/2024		EUR	153	0	(2)
RBC	07/2024		PHP	1,936	0	0
RBC	08/2024		JPY	21,398	0	0
RBC	09/2024		PEN	125	0	0
RBC	09/2024		TWD	967	0	0
RYL	07/2024	AUD	\$	43	0	0
RYL	07/2024	EUR		95	0	0
RYL	07/2024	\$	NZD	56	0	(1)
RYL	10/2024	JPY	\$	68	2	0
SCX	07/2024	BRL		37	1	0
SCX	07/2024	CNY		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	\$	BRL	199	0	0
SCX	07/2024		EUR	225	0	(1)
SCX	07/2024		JPY	16,600	0	(2)
SCX	07/2024		KES	1,791	1	0
SCX	07/2024		KRW	280,892	0	(2)
SCX	07/2024		MXN	19	0	0
SCX	07/2024		NGN	9,008	0	0
SCX	07/2024			16,244	0	(1)
SCX	07/2024	ZAR	\$	194	0	(2)
SCX	08/2024	NGN		12	1	0
SCX	08/2024	UGX	41,423	11	0	(1)
SCX	08/2024	\$	COP	181,776	2	0
SCX	08/2024		EGP	186	1	0
SCX	08/2024		NGN	10,531	0	0
SCX	09/2024	CNH	\$	12	0	0
SCX	09/2024	INR		214	0	0
SCX	09/2024	KZT	4,121	9	0	0
SCX	09/2024	PHP	3,002	51	0	0
SCX	09/2024	\$	EGP	2,873	0	(1)
SCX	09/2024			685	0	0
SCX	09/2024		KZT	4,121	0	0
SCX	09/2024		TWD	4,995	0	(1)
SCX	10/2024	CNH	\$	40	0	0
SCX	12/2024	EGP	1,734	27	0	(7)
SCX	12/2024	\$	EGP	1,880	0	(2)
SOG	09/2024			935	0	0
SSB	07/2024	BRL	\$	36	1	0
SSB	07/2024	IDR	537,647	33	0	0
SSB	07/2024	KRW	49,490	36	0	0
SSB	07/2024	\$	BRL	195	0	0
SSB	07/2024		EUR	52	0	(1)
SSB	07/2024		IDR	24,939,989	11	0
SSB	07/2024		PLN	221	0	0
TOR	07/2024		NZD	26	0	0
TOR	08/2024	COP	3,743,800	933	37	0
TOR	08/2024	NZD		16	0	0
UAG	07/2024	CHF		186	0	(1)
UAG	07/2024	\$	ILS	694	0	(3)
UAG	07/2024		RON	2,698	0	(1)
UAG	07/2024	ZAR	4,927	\$	271	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
MVI	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
買建オプション合計					\$ 44	\$ 87

## 売建オプション:

## 金利スワップオプション

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
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 (受取額)	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 Turkish lira	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	Call - 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)
MVI	Call - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	IDR 15,370,000	08/13/2024	72	(2)	(4)
MVI	Put - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	15,370,000	08/13/2024	72	(2)	0

外国為替オプション (続き)

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 (受取額)	市場価格
NGF	Call - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	IDR 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 (受取額)	市場価格
MYI	Call & Put- OTC 9 Month vs. 3 Month Forward Volatility 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>

取引相手	参照債券	固定金利 (支払)	満期日	インプライド・クレジット・ スプレッド		プレミアム 支払額/(受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値)	
				(2024年6月30日現在) <sup>(8)</sup>	想定元本 <sup>(8)</sup>			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	参照債券	受取 固定金利	満期日	インプライド・クレジット・ スプレッド		プレミアム 支払額/(受取額)	未実現評価 (損) 益	スワップ契約 (公正価値)	
				(2024年6月30日現在) <sup>(8)</sup>	想定元本 <sup>(8)</sup>			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 Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.847%	100	0	0	0	0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2025	1.005%	100	0	0	0	0
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.530%	100	(2)	2	0	0
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2029	2.083%	100	(5)	0	0	(5)
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2029	2.083%	100	(5)	0	0	(5)
					\$ (50)	\$ 1	\$ 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		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)	
				想定元本 <sup>(8)</sup>	引渡通貨の 想定元本 <sup>(8)</sup>			資産	負債
GLM	引渡通貨の想定元本に基づき担保付翌日物調達金利に相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づき340%に相当する固定金利							
			09/18/2029	PHP 36,403	\$ 619	\$ (2)	\$ (6)	\$ 0	\$ (8)
JPM	引渡通貨の想定元本に基づき担保付翌日物調達金利に相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づき5.310%に相当する固定金利							
			09/18/2029	2,390	41	0	0	0	0

## クロス・カレンシー・スワップ (続き)

取引相手	受取	支払	満期日 <sup>(7)</sup>	受取通貨の		引渡通貨の	プレミアム	未実現評価	スワップ契約	
				想定元本 <sup>(8)</sup>	想定元本 <sup>(8)</sup>				支払額/(受取額)	(損) 益
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	受取通貨の想定元本に基づく6.830%に相当する固定金利	09/18/2029	\$ 257	INR 21,539	\$ 1	\$ 1	\$ 2	\$ 0	
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	受取通貨の想定元本に基づく6.813%に相当する固定金利	09/18/2029	87	7,269	0	0	0	0	
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	受取通貨の想定元本に基づく6.772%に相当する固定金利	09/18/2029	526	44,080	2	1	3	0	
						\$ 1	\$ (4)	\$ 5	\$ (8)	

## 金利スワップ

取引相手	変動金利	支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	受取通貨の		引渡通貨の	プレミアム	未実現評価	スワップ契約	
						想定元本	想定元本				支払額/(受取額)	(損) 益
BDA	支払		3-Month MYR-KLIBOR	3.868%	12/20/2028	MYR 393	\$ 1	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BDA	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	09/18/2029	1,610	(1)	(1)	0	0	(2)	(2)
BPS	支払 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2026	3,130	0	0	0	0	0	0
BPS	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	2,670	4	0	4	0	4	0
BPS	支払 <sup>(9)</sup>		7-Day China Fixing Repo Rate	2.250%	09/18/2029	CNY 3,520	5	2	7	0	0	0
BPS	受取		Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.980%	01/11/2029	COP 1,234,400	0	27	27	0	0	0
CBK	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	MYR 410	1	0	1	0	0	0
CBK	受取		Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.490%	07/05/2024	COP 283,900	0	1	1	0	0	0
CBK	受取		Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.990%	01/14/2029	307,200	0	7	7	0	0	0
CBK	支払		Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.770%	03/26/2029	378,300	0	(8)	0	0	(8)	(8)
CBK	支払		Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.763%	05/24/2029	CLP 19,300	0	(1)	0	0	(1)	(1)
DUB	支払		Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.830%	04/23/2029	COP 51,800	0	(1)	0	0	(1)	(1)
GLM	支払		Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.880%	05/28/2029	330,800	0	(8)	0	0	(8)	(8)
GLM	支払		Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.275%	08/24/2028	CLP 76,200	0	(4)	0	0	(4)	(4)
GST	支払		3-Month MYR-KLIBOR	3.868%	12/20/2028	MYR 1,200	3	0	3	0	0	0
JPM	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	410	1	0	1	0	0	0
JPM	受取 <sup>(9)</sup>		3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	09/18/2029	770	(1)	0	0	0	(1)	(1)
JPM	受取		Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.630%	02/07/2026	COP 1,183,000	0	15	15	0	0	0
JPM	受取		Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.320%	12/10/2028	566,000	0	10	10	0	0	0
SCX <sup>(8)</sup>	受取		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	MYR 280	0	0	0	0	0	0
						\$ 13	\$ 39	\$ 77	\$ (25)			
						\$ (23)	\$ 39	\$ 108	\$ (92)			

スワップ契約合計

## 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	買建 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
BDA	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	(1)	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
SDG	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、参照債券を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債券の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。  
 (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、参照債券の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債券の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。  
 (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。特定の参照債券のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債券の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。  
 (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) この金融商品の有効日は将来の特定の日に開始する。  
 (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のみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

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

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2024年6月30日現在) :

金融デリバティブ商品	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					合計
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	
金融デリバティブ商品 - 資産						
上場または中央清算						
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	8	0	87
スワップ契約	0	26	0	57	77	108
	\$ 0	\$ 26	\$ 0	\$ 633	\$ 77	\$ 736
	\$ 0	\$ 26	\$ 0	\$ 633	\$ 178	\$ 837



ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<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)	\$ (689)
	\$ 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

	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
<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	\$ 0	\$ (7)	\$ (7)
スワップ契約	0	(2)	0	0	(177)	(179)
	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ 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年6月30日現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2024年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)					投資有価証券 (公正価値)				
アゼルバイジャン					英領バージン諸島				
社債等	\$ 0	\$ 298	\$ 0	\$ 298	社債等	\$ 0	\$ 0	\$ 8	\$ 8
フランジ					ケイマン諸島				
社債等	0	155	720	875	資産担保証券	0	3	0	3
仕組債	0	97	0	97	社債等	0	344	32	376
					チリ				
					ソブリン債	0	1,222	0	1,222

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2024年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
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

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2024年6月30日現在)
投資有価証券 (公正価値)				
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
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	0	101	0	101
店頭	0	736	0	736
	\$ 0	\$ 837	\$ 0	\$ 837
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算	0	(104)	0	(104)
店頭	0	(589)	0	(589)
	\$ 0	\$ (693)	\$ 0	\$ (693)
合計	\$ 0	\$ 30,024	\$ 1,322	\$ 31,348

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
投資有価証券（公正価値）				
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 期末残高	評価手法	観察不能な情報	価値情報 (別途注記のない 限り%)
投資有価証券（公正価値）				
ブラジル				
社債等	\$ 2	Indicative Market Quotation	Broker Quote	\$ 0.99
英領バージン諸島	718	Discounted Cash Flow	Discount Rate	11.05
社債等	8	Expected Recovery	Recovery Rate	7.50
ケイマン諸島	32	Discounted Cash Flow	Discount Rate	3.71
社債等	22	Third Party Vendor	Expected Recovery	3.00
アイルランド	12	Third Party Vendor	Expected Recovery	6.00
社債等	91	Fair Valuation of odd lot positions	Adjustment factor	2.50
米国	437	Other Valuation Techniques	-	-
モーゲージ証券				
短期金融商品				
合計	\$ 1,322			

## ◆損益計算書 (2024年6月30日までの1年間)

(金額単位：千米ドル)	PIMCOエマーGING 債券ストラテジー ファンド	
<b>投資収益：</b>		
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$	2,267
雑収益		5
収益合計		2,272
<b>費用：</b>		
支払利息		54
費用合計		54
<b>投資純利益（費用）</b>		<b>2,218</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)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		425
店頭金融デリバティブ商品		107
外国通貨		(114)
実現純利益（損失）		(559)
<b>未実現評価損益の純変動額</b>		
投資有価証券		127
上場または中央清算金融デリバティブ商品		(186)
店頭金融デリバティブ商品		268
外貨建資産および負債		(27)
未実現評価損益の純変動額		182
純利益（損失）		(377)
<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	\$	<b>1,841</b>
<b>*外国源泉税</b>	\$	<b>15</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。

種類・項目		キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC） ルクセンブルグ籍円建外国投資法人
<b>運用の基本方針</b>		
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。</li> <li>（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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・原則として、適格国の公の金融商品取引所に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている世界の様々な国々の普通株式または普通株式の特性を有する譲渡性証券に投資を行ないます。</li> <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	<ul style="list-style-type: none"> <li>以下の投資は行ないません。</li> <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せん。</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	

●組入資産の明細（2023年12月31日現在）

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）

Share class	Currency	Units outstanding	NAV per share
Class A4	USD	586,165	48.85
Class A7	USD	163,074	48.90
Class B	USD	428,207	40.36
Class Bd	USD	64,543	38.19
Class C	USD	8,099,340	57.65
Class Cdh-JPY	USD	516,255	42.22
Class Cgd	USD	33,305	54.53
Class P	USD	254,543	48.66
Class Pd	USD	1,091	48.66
Class Z	USD	2,106,061	46.69
Class Zd	USD	76,802	39.93
Class ZL	USD	927,832	48.68
Class ZL d	USD	565,527	47.43
Total NAV/Total Units		13,822,744	

2023年12月31日現在

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券および マネーマーケット商品				
株式				
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev SA, ADR	USD	8,851	571,951	0.08
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	90,739	5,862,314	0.80
			6,434,265	0.88
ブラジル				
Vale SA, ADR	USD	166,727	2,644,290	0.36
			2,644,290	0.36
カナダ				
ATS Corp.	CAD	26,910	1,159,828	0.16
Barrick Gold Corp.	USD	44,245	800,392	0.11
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	2,677	107,535	0.01
Canadian National Railway Co.	CAD	10,287	1,293,008	0.18
Shopify, Inc. 'A'	USD	22,559	1,757,346	0.24
TC Energy Corp.	CAD	84,661	3,307,085	0.45
TFI International, Inc.	CAD	31,563	4,293,359	0.59
			12,718,553	1.74
中国				
BeiGene Ltd., ADR	USD	17,124	3,088,485	0.42
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4,800	181,347	0.03
			3,269,832	0.45
デンマーク				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	30,448	3,816,341	0.52
DSV A/S	DKK	6,466	1,137,444	0.15
Genmab A/S	DKK	11,985	3,817,598	0.52
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	208,820	21,599,262	2.95
			30,370,645	4.14
フィンランド				
Nokia OYJ	EUR	297,045	1,020,533	0.14
			1,020,533	0.14
フランス				
Air Liquide SA	EUR	35,317	6,870,262	0.94
Airbus SE	EUR	48,629	7,506,289	1.02
Capgemini SE	EUR	9,133	1,910,563	0.26
Danone SA	EUR	77,291	5,013,193	0.68
Dassault Systemes SE	EUR	36,301	1,777,102	0.24
Engie SA	EUR	420,194	7,388,755	1.01
EssilorLuxottica SA	EUR	23,947	4,813,245	0.66
Hermes International SCA	EUR	1,643	3,486,895	0.48
Kering SA	EUR	6,515	2,891,233	0.39
L'Oreal SA	EUR	15,092	7,503,826	1.02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5,928	4,808,350	0.66
Pernod Ricard SA	EUR	6,515	1,152,048	0.16
Safran SA	EUR	79,068	13,947,936	1.90
STMicroelectronics NV	EUR	53,175	2,668,132	0.36
TotalEnergies SE	EUR	162,694	11,051,551	1.51
Worldline SA, Reg. S	EUR	48,393	840,493	0.12
			83,629,873	11.41
ドイツ				
Adidas AG	EUR	14,735	2,996,200	0.41
MTU Aero Engines AG	EUR	9,346	2,014,366	0.27
SAP SE	EUR	63,638	9,789,143	1.34
			14,799,709	2.02
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	800,516	6,952,806	0.95
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	28,000	156,499	0.02

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	35,500	1,214,639	0.17
Link REIT	HKD	288,800	1,615,078	0.22
			<u>9,939,022</u>	<u>1.36</u>
<b>インド</b>				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	60,708	4,074,114	0.56
			<u>4,074,114</u>	<u>0.56</u>
<b>アイルランド</b>				
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	26,842	3,579,649	0.49
			<u>3,579,649</u>	<u>0.49</u>
<b>イスラエル</b>				
Nice Ltd., ADR	USD	5,662	1,129,626	0.15
			<u>1,129,626</u>	<u>0.15</u>
<b>イタリア</b>				
UniCredit SpA	EUR	54,778	1,486,003	0.20
			<u>1,486,003</u>	<u>0.20</u>
<b>日本</b>				
Asahi Kasei Corp.	JPY	144,200	1,067,026	0.15
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	58,600	1,622,302	0.22
Daikin Industries Ltd.	JPY	14,700	2,387,864	0.33
Fujitsu Ltd.	JPY	28,200	4,257,234	0.58
Hamamatsu Photonics KK	JPY	76,600	3,139,815	0.43
Hoya Corp.	JPY	14,400	1,790,915	0.25
ITOCHU Corp.	JPY	48,500	1,979,737	0.27
Keyence Corp.	JPY	14,000	6,136,807	0.84
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1,397,100	1,705,708	0.23
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	62,500	1,810,977	0.25
Obic Co. Ltd.	JPY	21,200	3,640,548	0.50
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	48,200	1,790,250	0.24
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	41,500	1,771,772	0.24
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	193,500	8,085,636	1.10
SMC Corp.	JPY	9,800	5,240,751	0.72
TDK Corp.	JPY	39,000	1,848,755	0.25
Terumo Corp.	JPY	49,900	1,628,313	0.22
Unicharm Corp.	JPY	37,300	1,347,519	0.18
			<u>51,251,929</u>	<u>7.00</u>
<b>メキシコ</b>				
America Movil SAB de CV, ADR	USD	184,596	3,418,718	0.47
			<u>3,418,718</u>	<u>0.47</u>
<b>オランダ</b>				
ASML Holding NV	EUR	17,811	13,447,538	1.83
Koninklijke KPN NV	EUR	1,104,029	3,800,652	0.52
			<u>17,248,190</u>	<u>2.35</u>
<b>ノルウェー</b>				
DNB Bank ASA	NOK	205,661	4,369,202	0.60
			<u>4,369,202</u>	<u>0.60</u>
<b>シンガポール</b>				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	118,050	2,982,503	0.41
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	101,700	190,051	0.02
United Overseas Bank Ltd.	SGD	176,600	3,800,861	0.52
			<u>6,973,415</u>	<u>0.95</u>
<b>スペイン</b>				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	77,896	5,586,704	0.76
Industria de Diseno Textil SA	EUR	164,840	7,189,730	0.98
			<u>12,776,434</u>	<u>1.74</u>
<b>スウェーデン</b>				
Epiroc AB 'A'	SEK	139,089	2,790,725	0.38
			<u>2,790,725</u>	<u>0.38</u>



組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
<b>スイス</b>				
ABB Ltd.	CHF	66,941	2,974,797	0.41
Cie Financiere Richemont SA	CHF	64	8,828	-
DKSH Holding AG	CHF	3,220	223,827	0.03
Givaudan SA	CHF	931	3,872,999	0.53
Nestle SA	CHF	50,784	5,877,607	0.80
Partners Group Holding AG	CHF	1,487	2,149,868	0.29
Sika AG	CHF	15,585	5,092,151	0.70
Straumann Holding AG	CHF	15,024	2,430,472	0.33
			<u>22,630,549</u>	<u>3.09</u>
<b>台湾</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	52,423	5,451,992	0.74
			<u>5,451,992</u>	<u>0.74</u>
<b>英国</b>				
AstraZeneca plc	GBP	91,588	12,335,381	1.68
B&M European Value Retail SA	GBP	293,715	2,091,877	0.29
BAE Systems plc	GBP	18,303	258,949	0.03
BP plc	GBP	936,500	5,534,263	0.76
British American Tobacco plc	GBP	105,301	3,072,921	0.42
Imperial Brands plc	GBP	69,027	1,586,229	0.22
London Stock Exchange Group plc	GBP	66,290	7,836,390	1.07
National Grid plc	GBP	104,295	1,408,226	0.19
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	76,669	5,289,373	0.72
RELX plc	GBP	62,713	2,487,215	0.34
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	386,613	1,472,376	0.20
Unilever plc	GBP	26,336	1,274,238	0.17
			<u>44,647,438</u>	<u>6.09</u>
<b>米国</b>				
Abbott Laboratories	USD	57,374	6,315,156	0.86
AbbVie, Inc.	USD	16,547	2,564,289	0.35
Adobe, Inc.	USD	1,896	1,131,154	0.16
AES Corp. (The)	USD	104,333	2,008,410	0.27
Albemarle Corp.	USD	678	97,957	0.01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	72,016	10,059,915	1.37
Alphabet, Inc. 'C'	USD	49,961	7,041,004	0.96
Amazon.com, Inc.	USD	11,433	1,737,130	0.24
AMETEK, Inc.	USD	34,315	5,658,200	0.77
Analog Devices, Inc.	USD	16,359	3,248,243	0.44
Aon plc 'A'	USD	21,072	6,132,373	0.84
Apple, Inc.	USD	76,619	14,751,456	2.01
Armstrong World Industries, Inc.	USD	31,119	3,059,620	0.42
Arthur J Gallagher & Co.	USD	13,037	2,931,761	0.40
Axon Enterprise, Inc.	USD	6,776	1,750,444	0.24
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	125,324	6,430,374	0.88
Broadcom, Inc.	USD	17,856	19,931,760	2.72
Carrier Global Corp.	USD	60,906	3,499,050	0.48
CenterPoint Energy, Inc.	USD	96,617	2,760,348	0.38
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	5,562	2,161,838	0.30
Chevron Corp.	USD	37,296	5,563,071	0.76
Chubb Ltd.	USD	5,614	1,268,764	0.17
Churchill Downs, Inc.	USD	10,469	1,412,582	0.19
CME Group, Inc.	USD	18,028	3,796,697	0.52
CMS Energy Corp.	USD	26,223	1,522,770	0.21
Comcast Corp. 'A'	USD	80,522	3,530,890	0.48
ConocoPhillips	USD	33,307	3,865,944	0.53
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	7,698	1,860,992	0.25
Costco Wholesale Corp.	USD	2,636	1,739,971	0.24
CSX Corp.	USD	100,859	3,496,782	0.48

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
CVS Health Corp.	USD	20,199	1,594,913	0.22
Danaher Corp.	USD	19,353	4,477,123	0.61
Delta Air Lines, Inc.	USD	33,370	1,342,475	0.18
Dollar General Corp.	USD	19,321	2,626,690	0.36
Edison International	USD	31,582	2,257,797	0.31
Edwards Lifesciences Corp.	USD	21,194	1,616,043	0.22
Electronic Arts, Inc.	USD	16,493	2,256,407	0.31
Eli Lilly & Co.	USD	2,396	1,396,676	0.19
Equinix, Inc., REIT	USD	2,854	2,298,583	0.31
EVERTEC, Inc.	USD	44,362	1,816,180	0.25
FedEx Corp.	USD	19,775	5,002,482	0.68
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	21,998	1,321,420	0.18
General Electric Co.	USD	22,300	2,846,149	0.39
General Mills, Inc.	USD	38,796	2,527,171	0.35
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	54,039	5,736,780	0.78
HEICO Corp.	USD	12,149	2,173,092	0.30
HEICO Corp. 'A'	USD	9,491	1,351,898	0.19
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	48,052	8,749,789	1.19
Honeywell International, Inc.	USD	17,634	3,698,026	0.51
Ingersoll Rand, Inc.	USD	25,560	1,976,810	0.27
Intel Corp.	USD	32,539	1,635,085	0.22
ITT, Inc.	USD	19,651	2,344,757	0.32
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	6,869	1,122,463	0.15
Johnson & Johnson	USD	21,992	3,447,026	0.47
JPMorgan Chase & Co.	USD	51,781	8,807,948	1.20
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	88,713	2,955,917	0.40
KLA Corp.	USD	9,042	5,256,115	0.72
Lam Research Corp.	USD	330	258,476	0.04
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	5,201	1,131,009	0.15
Linde plc	USD	9,579	3,934,191	0.54
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	22,621	4,286,001	0.59
Mastercard, Inc. 'A'	USD	17,765	7,576,950	1.03
MercadoLibre, Inc.	USD	3,646	5,729,835	0.78
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	3,846	1,361,330	0.19
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	638	773,868	0.11
Microsoft Corp.	USD	52,950	19,911,318	2.72
Moderna, Inc.	USD	3,767	374,628	0.05
Molina Healthcare, Inc.	USD	653	235,935	0.03
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	16,041	1,161,850	0.16
MSCI, Inc.	USD	4,208	2,380,255	0.33
Netflix, Inc.	USD	2,907	1,415,360	0.19
NIKE, Inc. 'B'	USD	26,338	2,859,517	0.39
Norfolk Southern Corp.	USD	4,127	975,540	0.13
Northrop Grumman Corp.	USD	15,325	7,174,246	0.98
Pfizer, Inc.	USD	38,726	1,114,922	0.15
Philip Morris International, Inc.	USD	69,844	6,570,924	0.90
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	7,157	1,108,261	0.15
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	5,013	4,402,868	0.60
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	41,199	5,334,859	0.73
RTX Corp.	USD	33,851	2,848,223	0.39
S&P Global, Inc.	USD	6,767	2,980,999	0.41
Salesforce, Inc.	USD	4,217	1,109,661	0.15
Sempra	USD	33,759	2,522,810	0.34
ServiceNow, Inc.	USD	4,254	3,005,408	0.41
State Street Corp.	USD	31,625	2,449,673	0.33
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	19,362	3,116,314	0.43
Texas Instruments, Inc.	USD	7,600	1,295,496	0.18
Tractor Supply Co.	USD	7,899	1,698,522	0.23



●損益計算書と純資産変動計算書

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）

2023年12月31日に終了した会計年度

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）

**収益**

受取配当金（源泉徴収税額控除後）	US\$	13,602,070
その他収入		214,498
有価証券貸付収益		49,463
銀行口座に係る利息		2,597,563
		<b>16,463,594</b>

**費用**

運用報酬		2,262,996
管理手数料		384,439
年次税		195,554
専門家報酬		339,790
預託および保管費用		164,516
その他		68,824
印刷発行費		46,843
当座借越利息*		6,702
		<b>3,469,664</b>
費用の払戻し		63,767

**当期投資純（損）益（a）** **13,057,697**

実現純（損）益内訳：

組入証券の売却		62,511,110
外国為替取引		( 2,110,074)

**当期実現純（損）益（b）** **60,401,036**

評価（損）益の純変動額内訳：

組入証券		59,062,159
外国為替取引		17,700

**当期評価（損）益の純変動額（c）** **59,079,859**

**当期損益（a + b + c）** **132,538,592**

**収益分配金** **( 1,346,881)**

当期受益証券純発行（買戻）額 (250,643,549)

期首純資産総額 852,124,038

**期末純資産総額** **US\$ 732,672,200**

\*主に、中央銀行が実施したマイナス金利政策によるものである。

# グローバル高配当株式マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日 2024年9月17日）  
（2023年9月16日～2024年9月17日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ファンド概要

相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。

株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないます。

株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		株組入比率	式率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		騰落	中率				
	円		%		%	%	百万円
14期(2020年9月15日)	19,557		5.6		96.3	2.6	4,451
15期(2021年9月15日)	26,406		35.0		96.8	2.2	4,483
16期(2022年9月15日)	32,465		22.9		95.9	3.0	2,919
17期(2023年9月15日)	38,249		17.8		95.5	3.6	2,999
18期(2024年9月17日)	43,985		15.0		95.9	3.1	3,073

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		株組入比率	式率	投資信託証券組入比率
		騰落	率			
(期首) 2023年9月15日	円		%		%	%
9月末	38,249		—		95.5	3.6
10月末	37,143		△ 2.9		96.3	2.7
11月末	35,904		△ 6.1		96.7	2.5
12月末	38,160		△ 0.2		96.0	3.0
2024年1月末	38,911		1.7		95.4	3.4
2月末	40,496		5.9		95.2	3.3
3月末	42,412		10.9		95.6	3.4
4月末	43,881		14.7		96.0	3.2
5月末	44,470		16.3		97.1	1.5
6月末	45,585		19.2		96.7	1.9
7月末	47,843		25.1		97.0	2.1
8月末	45,819		19.8		96.2	2.7
(期末) 2024年9月17日	44,873		17.3		96.0	3.1
	43,985		15.0		95.9	3.1

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2023年9月16日～2024年9月17日)

## 基準価額の推移

期間の初め38,249円の基準価額は、期間末に43,985円となり、騰落率は+15.0%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国における底堅い経済データとインフレ沈静化を背景にソフトランディングへの期待が高まったこと。
- ・多くの先進国においてインフレ率の低下を背景に利下げ観測が高まったこと。
- ・米国企業が事前予想を上回る業績を発表したこと。
- ・中国が複数の経済下支え策を発表したこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・米国のインフレ率低下のペースに一服感が見られ、米国連邦準備制度理事会（FRB）がより長い期間にわたり高い水準の金利を維持する必要があるとの見方が広がったこと。
- ・中東地域における紛争が拡大したこと。
- ・米国の経済指標に堅調さが見られ、市場の利下げ期待が一時後退したこと。
- ・米国の非農業部門雇用者数が市場予想を下回る内容となったことを受けて、米国の景気減速懸念が高まったこと。

## (株式市況)

期間中の世界株式市場は、上昇しました。

期間の初めは、ピークをつけた各国のインフレ率の鈍化のペースに一服感が見られたほか、雇用統計をはじめとした米国の経済指標に予想を上回る堅調さが見られたことを受けて、FRBがより長い期間にわたり高い水準の金利を維持する必要があるとの見方が広がり、株式市場は下落しました。また、利上げの影響を受けた欧州経済の軟化や、中東におけるイスラエルとハマスとの間の紛争勃発も株式市場にとって逆風となりました。米国の消費者物価の予想以上の鈍化や労働市場の軟化をきっかけに、中央銀行による引き締めサイクルはピークに達したとの見方が広がると、株式市場は反発に転じ、2023年12月の米国連邦公開市場委員会（FOMC）で2024年に3回の利下げを見込むことが示されると、底堅い経済指標の発表と相まって、利下げ期待および景気のソフトランディング見通しが高まり、株式市場は上昇しました。その後、米国の一部地銀の赤字決算が懸念となって調整する場面もありましたが、良好な業績の大手テクノロジー関連銘柄がけん引す

基準価額の推移

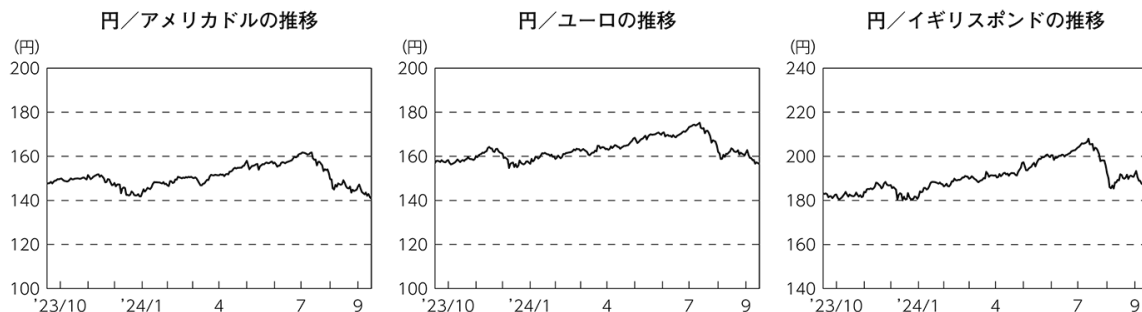


期首	期中高値	期中安値	期末
2023/09/15	2024/07/11	2023/10/30	2024/09/17
38,249円	49,155円	35,617円	43,985円

る形で株式市場は上昇しました。4月以降は、米国のインフレ率が事前予想を上回りFRB高官が利下げに慎重な姿勢を示すなかで早期利下げ期待が後退したことや中東情勢への懸念が高まるなかで世界株式市場が下落する場面が見られましたが、堅調な米国企業決算や経済に対するソフトランディングへの期待を背景に上昇しました。7月から8月にかけては、大手テクノロジー企業の市場の高い期待を超える程ではない業績が発表されたことや、米国の非農業部門雇用者数が市場予想を下回る内容となったことを受けて、米国の景気減速懸念が高まったことから市場は急落する局面があったものの、堅調な米国経済指標の発表などを受けて反発し、米国の利下げに対する期待感などが株価の上昇を支えました。

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



## ポートフォリオ

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

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

テクノロジー（半導体／ハードウェア）セクターや自動車／自動車部品セクターなどにおける銘柄選択が、パフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、産業循環セクターや通信セクターにおける銘柄選択は、パフォーマンスにマイナスの影響となりました。

## ○今後の運用方針

グローバル経済の成長環境は一段と落ち着いてきています。今後の12ヵ月に関しては、地域別の内訳は変化すると思われますが、グローバル経済は好調を維持するとみられます。米国においては、労働市場と消費の動向により景気減速が意識されているようにみえます。GDP（国内総生産）成長率は鈍化しており、インフレ率は2021年3月以来初めて3%を下回るなど低下傾向にあります。このような市場環境下、FRBは2024年9月から複数回の利下げを実施する見通しです。しかし、労働市場の悪化があれば、より積極的な政策対応が必要となる可能性があります。



株式市場の集中化に対する警戒が高まっています。2023年年初以降、一部銘柄がS & P 500のリターンのおとんどを決めている状況が続いてきました。上位10銘柄が、同インデックスの時価総額の1/3を占めています。地域で見ても、米国の企業がグローバル株式市場に占める割合が過去最高に近い65%になっています。

今後の株式市場の収益源泉は米国以外にもあると考えられる理由がいくつかあります。地域という点では、想定する景気見通しの好材料が米国以外の株式市場では十分には織り込まれていません。英国およびそれ以外の欧州の米国に対するバリュエーション(価値評価)のディスカウントは、数十年ぶりの水準にあります。これはインデックスのセクター構成の違いだけでは説明がつかず、ほぼすべてのセクターにおいて米国企業に対するディスカウントが過去平均を上回っています。相対的に緩和的な欧州中央銀行(ECB)のスタンスがもたらすとみられるユーロ安が、欧州の輸出企業にとってもう一つのカタリスト(変動の材料)になる可能性があります。

日本では、デフレから名目成長率の上昇に向けた経済の構造的なシフトと、企業の事業価値を高めることをめざしたコーポレート・ガバナンスの変革が、2024年の株式市場を引き続き下支えすると思われます。

欧州と日本の成長見通しの改善と、長期平均に近いところまで株価収益率(PE)が低下した株式市場を考えると、グローバル株式市場におけるより広範囲な分散投資の機会が広がっていると考えられます。

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月16日～2024年9月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	円 10 ( 10 ) ( 0 )	% 0.025 (0.024) (0.000)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	18 ( 18 ) ( 0 )	0.042 (0.042) (0.000)	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	95 ( 91 ) ( 4 )	0.225 (0.216) (0.009)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	123	0.292	
期中の平均基準価額は、42,124円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年9月16日～2024年9月17日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,005 ( 30)	千アメリカドル 11,329 ( -)	百株 1,458	千アメリカドル 12,656
	カナダ	-	千カナダドル -	71	千カナダドル 748
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	67	338	124	682
	イタリア	50	180	2	9
	フランス	222 ( -)	1,433 (△ 6)	108	825
	オランダ	458	378	167	393
	スペイン	7	144	292	346
	オーストリア	42	178	2	11
	フィンランド	56	186	19	57
	イギリス	2,442	千イギリスポンド 409	845	千イギリスポンド 366
	スイス	49	千スイスフラン 480	43	千スイスフラン 700
	スウェーデン	51	千スウェーデンクローナ 1,308	327	千スウェーデンクローナ 4,721
	デンマーク	12	千デンマーククローネ 893	12	千デンマーククローネ 1,169
	オーストラリア	152	千オーストラリアドル 542	19	千オーストラリアドル 142
	香港	260	千香港ドル 1,799	260	千香港ドル 1,454
シンガポール	248 ( 15)	千シンガポールドル 259 ( -)	520	千シンガポールドル 711	

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	1,684	202	3,919	460
	EQUINIX INC	—	—	185	136
	WELLTOWER INC	2,891	317	110	12
小計		4,575	520	4,214	609

(注) 金額は受け渡し代金。

## ○株式売買比率

(2023年9月16日～2024年9月17日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	5,249,213千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,036,573千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.72

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月16日～2024年9月17日)

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年9月16日～2024年9月17日)

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

## ○組入資産の明細

(2024年9月17日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBVIE INC	37	21	428	60,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	—	34	406	57,243	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	6	12	439	61,913	ソフトウェア・サービス
BANK OF AMERICA CORP	114	122	477	67,205	銀行
BAKER HUGHES CO	32	—	—	—	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	—	33	141	19,897	銀行
BEST BUY CO INC	21	13	129	18,259	一般消費財・サービス流通・小売り
BLACKROCK INC	3	—	—	—	金融サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	19	28	143	20,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEVRON CORP	22	22	316	44,564	エネルギー
CONOCOPHILLIPS	—	17	179	25,333	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	80	55	399	56,268	食品・飲料・タバコ
DARDEN RESTAURANTS INC	6	—	—	—	消費者サービス
DEERE & CO	6	—	—	—	資本財
DOMINION ENERGY INC	—	26	152	21,504	公益事業
DOW INC	64	34	174	24,560	素材
EXXON MOBIL CORP	42	33	377	53,135	エネルギー
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	—	56	476	67,078	金融サービス
NEXTERA ENERGY INC	60	40	346	48,790	公益事業
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	—	12	251	35,382	資本財
JOHNSON & JOHNSON	16	16	276	38,880	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KENVUE INC	54	54	127	17,884	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	99	—	—	—	エネルギー
LOWE'S COS INC	11	10	267	37,680	一般消費財・サービス流通・小売り
MASTERCARD INC - A	—	9	469	66,139	金融サービス
MCDONALD'S CORP	9	18	546	76,931	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	25	17	204	28,743	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	17	150	21,243	半導体・半導体製造装置
MORGAN STANLEY	28	37	371	52,300	金融サービス
ORACLE CORP	25	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	—	49	473	66,598	資本財
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	10	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	—	13	241	34,056	家庭用品・パーソナル用品
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	52	—	—	—	公益事業
SOUTHERN CO	—	52	474	66,812	公益事業
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	53	37	630	88,802	半導体・半導体製造装置
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	12	—	—	—	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	6	6	378	53,326	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	54	36	163	23,020	電気通信サービス
WELLS FARGO & CO	34	—	—	—	銀行
YUM! BRANDS INC	23	23	311	43,869	消費者サービス
ANALOG DEVICES INC	—	11	246	34,731	半導体・半導体製造装置
BROADCOM INC	—	37	620	87,299	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	34	23	513	72,353	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	91	—	—	—	メディア・娯楽
KEURIG DR PEPPER INC	54	—	—	—	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
META PLATFORMS INC-CLASS A	—	15	812	114,406	メディア・娯楽	
FANUC CORP-UNSP ADR	100	—	—	—	資本財	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10	—	—	—	消費者サービス	
MICROSOFT CORP	37	34	1,492	210,150	ソフトウェア・サービス	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	—	29	226	31,889	半導体・半導体製造装置	
NXP SEMICONDUCTORS NV	24	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ROSS STORES INC	24	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	22	228	32,200	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TEXAS INSTRUMENTS INC	28	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
TOKYO ELECTRON LTD-UNSP ADR	58	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	—	72	217	30,562	メディア・娯楽	
BRIDGESTONE CORP-UNSPONS ADR	148	55	103	14,559	自動車・自動車部品	
SHIN-ETSU CHEM-UNSPON ADR	167	188	381	53,761	素材	
TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	96	34	125	17,718	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,913 43	1,490 42	14,900 —	2,097,586 <68.2%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN NATL RAILWAY CO	22	—	—	—	運輸	
TORONTO-DOMINION BANK	48	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	71 2	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	13	11	329	51,534	保険	
DEUTSCHE BOERSE AG	—	5	117	18,415	金融サービス	
DEUTSCHE POST AG-REG	43	—	—	—	運輸	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	69	59	161	25,204	電気通信サービス	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6	—	—	—	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	133 4	76 3	607 —	95,154 <3.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
UNICREDIT SPA	—	47	177	27,855	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	47 1	177 —	27,855 <0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
ENGIE	—	80	128	20,190	公益事業	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2	6	392	61,515	耐久消費財・アパレル	
LEGRAND SA	26	—	—	—	資本財	
MICHELIN (CGDE)	78	104	379	59,474	自動車・自動車部品	
PERNOD-RICARD SA	—	15	191	29,954	食品・飲料・タバコ	
SAFRAN SA	—	9	184	28,898	資本財	
VINCI SA	39	44	484	75,889	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	147 4	260 6	1,762 —	275,923 <9.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE KPN NV	—	290	108	16,994	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	290 1	108 —	16,994 <0.6%>	
(ユーロ…スペイン)						
AENA SA	—	7	145	22,819	運輸	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン) IBERDROLA SA	百株 292	百株 —	百株 —	千ユーロ —	千円 —	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	292 1	7 1	145 —	22,819 <0.7%>	
(ユーロ…オーストリア) ERSTE GROUP BANK AG	—	—	39	190	29,767	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	39 1	190 —	29,767 <1.0%>	
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ	—	—	37	108	16,975	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	37 1	108 —	16,975 <0.6%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	573 9	761 14	3,101 —	485,491 <15.8%>	
(イギリス) ASTRAZENECA PLC LLOYDS BANKING GROUP PLC RELX PLC SSE PLC	26 — 107 —	20 1,550 51 107	249 90 187 213	46,335 16,762 34,918 39,714	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 銀行 商業・専門サービス 公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	133 2	1,730 4	741 —	137,732 <4.5%>	
(スイス) NESTLE SA-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN SGS SA-REG ZURICH INSURANCE GROUP AG	— 8 22 5	43 — — —	373 — — —	62,185 — — —	食品・飲料・タバコ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 商業・専門サービス 保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36 3	43 1	373 —	62,185 <2.0%>	
(スウェーデン) NORDEA BANK ABP VOLVO AB-B SHS-B	282 146	— 153	— 3,891	— 53,774	銀行 資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	428 2	153 1	3,891 —	53,774 <1.7%>	
(オーストラリア) QBE INSURANCE GROUP LTD RIO TINTO LTD	— 13	117 30	195 333	18,549 31,617	保険 素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13 1	147 2	528 —	50,167 <1.6%>	
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD SINGAPORE EXCHANGE LTD	148 376	93 174	354 193	38,499 20,991	銀行 金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	524 2	267 2	547 —	59,491 <1.9%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,696 64	4,592 66	— —	2,946,428 <95.9%>	

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

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

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
PROLOGIS INC	4,692	2,457	317	44,714	1.5	
EQUINIX INC	185	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	—	2,781	359	50,571	1.6	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,877	5,238	676	95,285	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 3.1% >	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,946,428	% 94.0
投資証券	95,285	3.0
コール・ローン等、その他	92,507	3.0
投資信託財産総額	3,134,220	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (3,102,711千円) の投資信託財産総額 (3,134,220千円) に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=140.77円、1カナダドル=103.56円、1ユーロ=156.55円、1イギリスポンド=185.84円、1スイスフラン=166.57円、1スウェーデンクローナ=13.82円、1ノルウェークローネ=13.28円、1デンマーククローネ=20.98円、1チェココルナ=6.221円、1オーストラリアドル=94.89円、1ニュージーランドドル=87.07円、1香港ドル=18.06円、1シンガポールドル=108.59円、1南アフリカランド=7.98円。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月17日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	3,179,821,217	
コール・ローン等	77,329,275	
株式(評価額)	2,946,428,599	
投資証券(評価額)	95,285,881	
未収入金	54,718,680	
未収配当金	6,058,718	
未収利息	64	
(B) 負債	105,934,159	
未払金	67,121,431	
未払解約金	38,812,728	
(C) 純資産総額(A-B)	3,073,887,058	
元本	698,846,933	
次期繰越損益金	2,375,040,125	
(D) 受益権総口数	698,846,933口	
1万口当たり基準価額(C/D)	43,985円	

(注) 当ファンドの期首元本額は784,218,112円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は85,371,179円です。

(注) 2024年9月17日現在の元本の内訳は以下の通りです。  
・日興スリートップ(隔月分配型) 698,846,933円

(注) 1口当たり純資産額は4.3985円です。

## ○損益の状況 (2023年9月16日～2024年9月17日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	83,182,893	
受取配当金	83,163,184	
受取利息	6,015	
その他収益金	14,080	
支払利息	△ 386	
(B) 有価証券売買損益	370,263,083	
売買益	608,613,092	
売買損	△ 238,350,009	
(C) 保管費用等	△ 6,605,222	
(D) 当期損益金(A+B+C)	446,840,754	
(E) 前期繰越損益金	2,215,356,986	
(F) 解約差損益金	△ 287,157,615	
(G) 計(D+E+F)	2,375,040,125	
次期繰越損益金(G)	2,375,040,125	

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

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

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

## ○お知らせ

## 約款変更について

2023年9月16日から2024年9月17日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。