

ノムラ・オールインワン・ファンド

運用報告書(全体版)

第36期（決算日2024年7月22日）

作成対象期間（2024年1月23日～2024年7月22日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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7月27日以降、無期限とします。
運用方針	主として、国内の株式を実質的な投資対象とする投資信託証券、世界の株式を実質的な投資対象とする投資信託証券および世界の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券、不動産や商品などに対するエクスポージャーを持つ投資信託証券、国内外の株式や債券、為替予約取引などを投資対象や取引対象とし絶対収益の獲得を目指す投資信託証券に投資し、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行ないます。 投資する投資信託証券で、世界の株式に実質的に投資する投資信託証券および世界の債券に実質的に投資する投資信託証券、不動産や商品などに対するエクスポージャーを持つ投資信託証券については、実質的な外貨建資産については為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。また、国内外の株式や債券、為替予約取引などを投資対象や取引対象とし絶対収益の獲得を目指す投資信託証券のうち、外貨建てで円ベース以外での絶対収益を追求するものについては、為替ヘッジを行なうことを基本とします。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額の水準等を勘案して分配します。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	基 準 価 額			参 考 指 数	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	み 騰 落	中 率			
	円	円		%		%	百万円
32期(2022年 7 月20日)	11, 989	200		1. 4	18, 514. 01	4. 6	8, 423
33期(2023年 1 月20日)	11, 522	170	△2. 5		18, 022. 44	△ 2. 7	8, 100
34期(2023年 7 月20日)	12, 191	230		7. 8	19, 680. 97	9. 2	8, 449
35期(2024年 1 月22日)	12, 442	260		4. 2	20, 815. 43	5. 8	8, 243
36期(2024年 7 月22日)	13, 209	350		9. 0	22, 893. 93	10. 0	8, 532

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンド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。

* 参考指数は、下記の資産クラスもしくは債券種別等毎の代表的な指数を、参考配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数（円ペー
ス）から合成したもので、設定時を10,000として指数化しております。なお、算出にあたっては、組入資産・為替の評価時点に合わせて
計算しているため、各社が公表する数値とは異なります。

【国内大型株式】 Russell/Nomura Large Capインデックス（配当込み） 8 %
【国内小型株式】 Russell/Nomura Small Capインデックス（配当込み） 7 %
【先進国株式】 MSCI KOKUSAI インデックス（税引後配当込み）* 6 %
【新興国株式】 MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み）* 4 %
【米国債券】 ブルームバーグ・米国総合インデックス 2.5%
【欧州債券】 ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス 7.5%
【豪州債券】 ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス 2.5%
【ハイ・イールド債券】 ICE BofA Global High Yield Constrained Index 6.25%
【新興国債券】 JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・イ
ンデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバインファイドを80％：20％の比率で合成した指数 6.25%
【商品】 ブルームバーグ商品指数 10%
【不動産】 S&P先進国REIT指数（配当込み） 15%
【マクロ戦略、株式市場中立戦略】 日本円 1 ヶ月TIBOR 25%

※2024年 7 月 22 日基準の運用報告書より、MSCI KOKUSAI インデックス、MSCIエマージング・マーケット・インデックスは「配当無し」
の指数から「配当込み指数」に変更しております。なお、その他の指数は変更ありません。

(出所) ラッセル・インベストメント、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社、MSCI、J.P.Morgan Securities LLC、
UBS Securities LLC、スタンダード&プアーズ、野村総合研究所、ブルームバーグ、FactSet、為替レート（対顧客電信売買相場仲
値）、(出所及び許可) ICE Data Indices, LLC

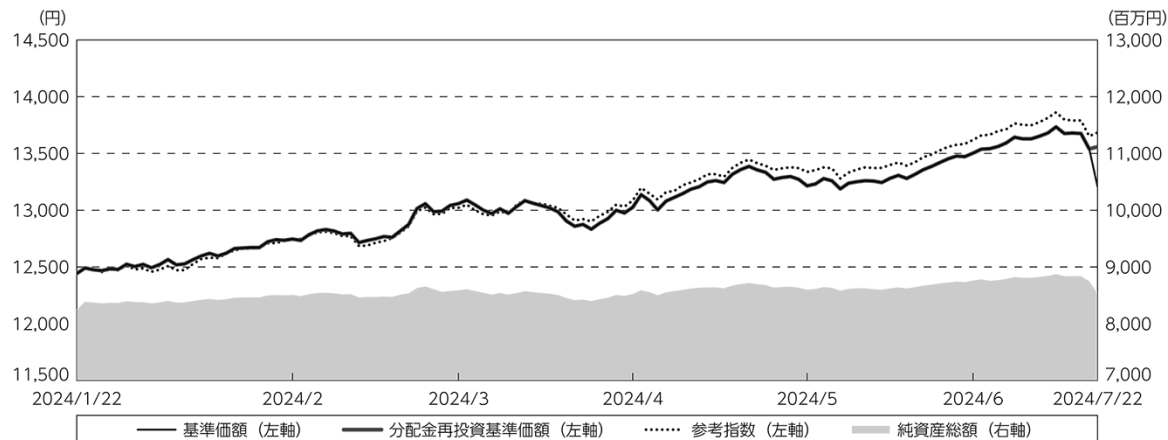
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 数	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
(期 首) 2024年 1 月22日	円 12, 442	% —		% —	% 98. 7
1 月末	12, 504	0. 5	20, 876. 65	0. 3	98. 4
2 月末	12, 746	2. 4	21, 317. 36	2. 4	98. 8
3 月末	13, 058	5. 0	21, 784. 10	4. 7	98. 9
4 月末	13, 026	4. 7	21, 892. 53	5. 2	98. 6
5 月末	13, 215	6. 2	22, 313. 66	7. 2	98. 7
6 月末	13, 503	8. 5	22, 785. 72	9. 5	98. 7
(期 末) 2024年 7 月22日	13, 559	9. 0	22, 893. 93	10. 0	98. 5

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンド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

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,442円

期 末：13,209円 (既払分配金(税込み)：350円)

騰落率： 9.0% (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。作成期首(2024年1月22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) 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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、資産クラスもしくは債券種別等毎の代表的な指数を、参考配分比率をもとに当社が独自に円換算した指数(円ベース)から合成したものです。参考指数は、作成期首(2024年1月22日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首12,442円から期末13,209円となりました。

(上昇要因)

- ・世界債券ファンド、不動産ファンド、国内大型株ファンドなどが値上がりしたこと

○投資環境

・株式

欧米を中心とした先進国株式市場は、米大手半導体メーカーの2024年2-4月期業績見通しがAI（人工知能）向け需要の強さから市場予想を大きく上回ったことや、米大手IT企業の1-3月期決算が市場予想を上回ったこと、欧州の一部経済指標から経済に明るい兆しが見えてきたことなどから、当作成期間では値上がりとなりました。また、国内株式市場は、円安の進行による企業業績拡大への期待感などを背景に上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

・債券

米欧債券市場は、米利上げサイクルの終了と先々の利下げが市場の一部で意識されたことなどを背景に、当作成期間では値上がりとなりました。

（注）上記の環境の説明は、金利収入を含めた各債券市場全体の収益に基づくものです。

・代替資産

原油価格は中国の経済指標上振れによる需要増加観測や、中東情勢の緊迫化を受けて、供給のひっ迫につながるとの見方から、当作成期間では値上がりとなりました。

・為替

日銀によるマイナス金利解除後も、当面は緩和的な金融環境が維持されるとの見方が広がったことから円は軟調に推移し、当作成期間では、米ドル、ユーロともに円に対して上昇（円安）となりました。

（主要通貨のみについて記述しております。）

○当ファンドのポートフォリオ

・各資産クラスにおける投資信託証券の組み入れ

株 式	ファンドの投資比率は、引き続き定性的に高く評価するファンドを組入上位としつつ、ポートフォリオ全体で、投資する株式の割安度や企業規模の分布といった投資スタイルなどのリスクのバランスを考慮して決定しました。
債 券	ファンドの投資比率は、引き続き定性的に高く評価するファンドを組入上位としつつ、債券種別配分や通貨配分などのリスク特性が債券部分の市場構成から大きくかい離しないように決定しました。
代 替 資 産	ファンドの投資比率は、引き続き投資対象ファンド間の分散を考慮しながら、定性的に高く評価したファンドを中心に決定しました。
代 替 手 法	ファンドの投資比率は、引き続き投資対象ファンド間の分散を考慮しながら、定性的に高く評価したファンドを中心に決定しました。

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づき、期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

当期において以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しを行ないました。

追加ファンド：「グラハム・マクロUCITSファンド クラスNプラットフォーム・シェアーズ（円ヘッジ）」

・資産クラス・債券種別配分

各資産クラス・債券種別の投資比率については、基準配分比率と参考配分比率を意識して、投資信託証券の配分を調整しました。

基準配分比率と参考配分比率

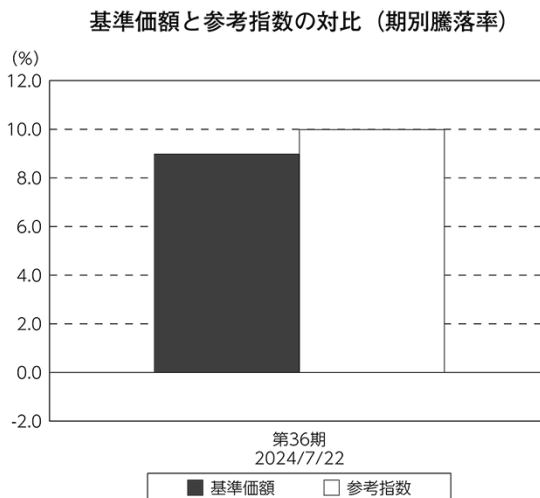
基準配分比率		参考配分比率	
投資対象資産	比率	資産クラス・種別	比率
株式	25%程度	国内大型株式	8.00%
		国内小型株式	7.00%
債券	25%程度	先進国株式	6.00%
		新興国株式	4.00%
		米国債券	2.50%
		欧州債券	7.50%
		豪州債券	2.50%
		ハイ・イールド債券	6.25%
代替資産	25%程度	新興国債券	6.25%
		不動産	15.00%
代替手法	25%程度以下	商品	10.00%
		マクロ戦略	20.00%
		株式市場中立戦略	5.00%

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が+10.0%となったのに対して、基準価額の騰落率は+9.0%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、資産クラスもしくは債券種別等毎の代表的な指数を、参考配分比率をもとに当社が独自に円換算した指数（円ベース）から合成したものです。

【主な差異要因】

主なプラス要因	主なマイナス要因
・ [スパークス・厳選投資・日本株ファンドF] が市場指数を上回る騰落率となったため、国内大型株式はプラスの寄与となったこと。 ・ [ノムラ-ACIグローバルREITマザーファンド] が市場指数を上回る騰落率となったため、不動産はプラスの寄与となったこと。	・ [ノルデア1 - アルファ15・エムエー・ファンド HBI-JPYクラス（円ヘッジ）] などが市場指数を下回る騰落率となったため、マクロ戦略はマイナスの影響となったこと。 ・ [野村ジャパンドリームF] などが市場指数を下回る騰落率となったため、国内小型株式はマイナスの影響となったこと。

◎分配金

収益分配は、基準価額の水準等を勘案して1万口当たり350円といたしました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第36期
	2024年1月23日～ 2024年7月22日
当期分配金	350
(対基準価額比率)	2.581%
当期の収益	350
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,233

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

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

◎今後の運用方針

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心にリスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用力を効率よく活用し、運用目標の達成を目指してまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて、ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドのリスク特性(値動きに影響を与える特徴的な要因)を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に組み入れ、かつポートフォリオ全体としてのリスク特性が市場構成と大きくかけ離れないよう、組入ファンドの投資比率の調整を行います。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1 月23日～2024年 7 月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 82	% 0.629	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(44)	(0.339)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(36)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b)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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c)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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.004	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.002)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・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
合 計	82	0.637	
期中の平均基準価額は、13,008円です。			

* 期中の費用（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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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マザーファンド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。

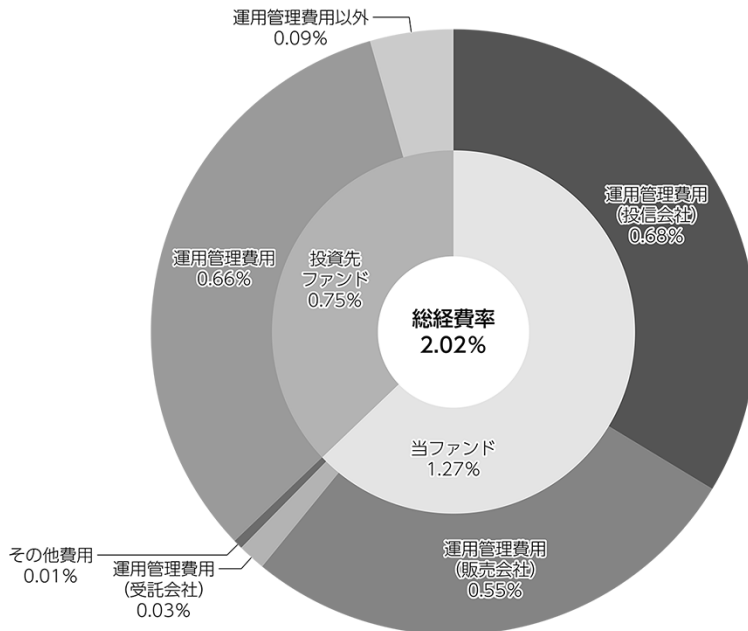
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.02%です。



(単位: %)

総経費率 (①+②+③)	2.02
①当ファンドの費用の比率	1.27
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.66
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09

(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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(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等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンド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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(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1月23日～2024年7月22日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
国	ノムラ・ジャパン・オープンF	—	—	—	千円	502	—	19,266	千円
	野村日本小型株ファンドF	—	—	—	—	194	—	9,747	—
	アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF	—	—	—	—	173	—	10,046	—
	GIMエマージング株式フォーカスFB	—	—	—	—	309	—	10,127	—
	野村エマージング債券ファンドFD	—	—	—	—	499	—	7,365	—
	ストラテジック・バリュア・オープンF	—	—	—	—	802	—	26,653	—
	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	—	—	—	—	1,245	—	18,728	—
	グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB	—	—	—	—	131	—	12,015	—
	ノムラアカディアン新興国株ファンドFB	—	—	—	—	396	—	17,455	—
	野村ジャパンドリームF	445	—	8,454	—	—	—	—	—
	スパークス・厳選投資・日本株ファンドF	—	—	—	—	692	—	19,739	—
	ノムラT&D J Flag日本株F	315	—	5,028	—	—	—	—	—
	SJAMバリュア日本株F	—	—	—	—	372	—	7,836	—
	ブラックロック世界REITファンドFB	—	—	—	—	1,234	—	24,485	—
	コモディティ・オープン	5,151,407	—	7,034	—	35,434,395	—	54,728	—
	ディー・ロウ・プライス 海外株式ファンドFB	—	—	—	—	489	—	12,973	—
	One国内株オープンF（FOFs用）	—	—	—	—	681	—	14,664	—
	日本フォーカス・グロースF	—	—	—	—	763	—	16,654	—
	フランクリン・テンブルトン・カレンシー・アルファ・ファンドF	6,647	—	57,189	—	37,511	—	324,379	—
	野村DFA海外株式バリュアファンドFB	—	—	—	—	477	—	9,975	—
	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB	—	—	—	—	847	—	10,976	—
	ディー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドFB	—	—	—	—	630	—	8,912	—
	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュア（除く日本）FB	—	—	—	—	709	—	9,931	—
	NKグローバル株式アクティブファンドFB	—	—	—	—	1,521	—	22,397	—
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFD	—	—	—	—	1,854	—	27,853	—
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	—	—	—	—	1,933	—	22,466	—
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－新興国株式FD	—	—	—	—	523	—	15,997	—
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFD	—	—	—	—	439	—	6,272	—
	ノムラ・ワールド（除く日本）エクイティ・ファンドFB	—	—	—	—	102	—	2,593	—
	ノルデア1－アルファ15・エムエー・ファンド HBI-JPYクラス（円ヘッジ）	2,884	—	33,949	—	17,010	—	184,581	—
	M&Gエピソード・マクロ・ファンドTI-JPYクラス（円ヘッジ）	274,711	—	270,713	—	29,935	—	29,310	—
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－外国株式FB	339	—	4,623	—	818	—	11,609	—
	PGIMワドニ・ケインズ・システムティック・アソリュート・リターン・ファンド 日本円アキュムレーションクラス（円ヘッジ）	10,689	—	112,774	—	27,516	—	290,749	—
	ダハム・マクロCITSファンドクラスブラットフォーム・シェアーズ（円ヘッジ）	34,576	—	344,750	—	—	—	—	—
合 計		5,482,013	—	844,518	—	35,564,702	—	1,260,498	—

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ・ワールドREITマザーファンド	—	—	12,686	28,530
ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	—	—	9,508	23,460

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2024年 1月23日～2024年 7月22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	
	ノムラ・ワールドREIT マザーファンド	ノムラ - ACIグローバルREIT マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	243,153千円	402,302千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	158,917千円	315,984千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.53	1.27

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2024年 1月23日～2024年 7月22日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ・オールインワン・ファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 844	百万円 77	% 9.1	百万円 1,260	百万円 669	% 53.1

<ノムラ・ワールドREITマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,602	百万円 73	% 4.6	百万円 2,368	百万円 73	% 3.1

平均保有割合 4.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

<ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド>

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年7月22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	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
ノムラ・ジャパン・オープンF		3,102	2,600	104,228	1.2
野村日本小型株ファンドF		4,007	3,813	204,998	2.4
アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF		3,157	2,984	187,538	2.2
GIMエマーゼンダ株式フォーカスFB		3,561	3,252	106,620	1.2
野村エマーゼンダ債券ファンドFD		7,737	7,238	108,989	1.3
ストラテジック・バリュー・オープンF		5,840	5,038	174,949	2.1
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD		75,459	74,214	1,105,640	13.0
グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB		424	293	28,646	0.3
ノムラアカディアン新興国株ファンドFB		2,208	1,812	83,600	1.0
野村ジャパンドリームF		6,502	6,947	125,664	1.5
スパークス・厳選投資・日本株ファンドF		3,498	2,806	84,634	1.0
ノムラT&D J Flag日本株F		6,301	6,616	105,975	1.2
SJAMバリュー日本株F		3,778	3,406	74,032	0.9
ブラックロック世界REITファンドFB		28,466	27,232	559,699	6.6
コモディティ・オープン		607,562,791	577,279,803	872,038	10.2
ディー・ロウ・ブライズ 海外株式ファンドFB		2,824	2,335	63,292	0.7
One国内株オープンF（FOFs用）		6,057	5,376	118,148	1.4
日本フォーカス・グロースF		7,942	7,179	159,452	1.9
フランクリン・テンブルトン・カレンシー・アルファ・ファンドF		62,546	31,682	276,742	3.2
野村DFA海外株式バリューファンドFB		4,495	4,018	87,528	1.0
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB		6,539	5,692	73,916	0.9
ディー・ロウ・ブライズ 新興国ディスカバリー株式ファンドFB		4,528	3,898	55,511	0.7
野村ウェリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）FB		8,274	7,565	108,784	1.3
NKグローバル株式アクティブファンドFB		7,451	5,930	89,797	1.1
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFD		27,586	25,732	391,563	4.6
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD		29,542	27,609	322,970	3.8
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FD		16,408	16,408	108,703	1.3
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－新興国株式FD		4,240	3,717	110,744	1.3
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFD		10,985	10,546	151,271	1.8
ノムラ・ワールド（除く日本）エクイティ・ファンドFB		1,050	948	25,134	0.3
ブラックロック・システムティック・US・エクイティ・アプソルート・リターン・ファンド クラスI2 円ヘッジ		34,630	34,630	395,458	4.6
ノルデア1－アルファ15・エムエー・ファンド HB1-JPYクラス（円ヘッジ）		34,694	20,568	206,964	2.4
M&Gエピソード・マクロ・ファンドTI-JPYクラス（円ヘッジ）		314,338	559,114	559,690	6.6
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－外国株式FB		4,638	4,159	61,403	0.7
PGIWドワニ・ケインズ・システムティック・アプソリュート・リターン・ファンド 日本円IAキュレーションクラス（円ヘッジ）		16,827	—	—	—
グラハム・マクロUCITSファンド クラスNブラットフォーム・シェアーズ（円ヘッジ）		—	34,576	329,443	3.9
合 計		608,322,425	578,239,736	7,623,780	89.4

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ノムラ・ワールドREITマザーファンド	201,685	188,998	446,850
ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	153,859	144,351	371,761

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成 (2024年 7 月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	7,623,780	86.5
ノムラ・ワールドREITマザーファンド	446,850	5.1
ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	371,761	4.2
コール・ローン等、その他	372,992	4.2
投資信託財産総額	8,815,383	100.0

- *金額の単位未満は切り捨て。
- *ノムラ・ワールドREITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（10,481,669千円）の投資信託財産総額（11,280,998千円）に対する比率は92.9%です。
- *ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（7,169,500千円）の投資信託財産総額（7,622,751千円）に対する比率は94.1%です。
- *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米ドル＝157.54円、1カナダドル＝114.88円、1英ポンド＝203.67円、1ユーロ＝171.62円、1香港ドル＝20.17円、1シンガポールドル＝117.17円、1豪ドル＝105.38円、1ニュージーランドドル＝94.76円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,815,383,248
コール・ローン等	372,990,189
投資信託受益証券(評価額)	7,623,780,030
ノムラ・ワールドREITマザーファンド(評価額)	446,850,248
ノムラ・ACIグローバルREITマザーファンド(評価額)	371,761,907
未収利息	874
(B) 負債	283,192,615
未払収益分配金	226,084,211
未払解約金	3,060,634
未払信託報酬	53,907,203
その他未払費用	140,567
(C) 純資産総額(A－B)	8,532,190,633
元本	6,459,548,911
次期繰越損益金	2,072,641,722
(D) 受益権総口数	6,459,548,911口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,209円

(注) 期首元本額は6,625,522,472円、期中追加設定元本額は103,753,342円、期中一部解約元本額は269,726,903円、1口当たり純資産額は1.3209円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額23,177,776円。('23年11月21日～'24年5月20日、ノムラ・ワールドREITマザーファンド)

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額16,035,041円。('24年1月16日～'24年7月16日、ノムラ-ACIグローバルREITマザーファンド)

(注) 分配金の計算過程 (2024年1月23日～2024年7月22日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年1月23日～ 2024年7月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	61,259,152円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	658,267,193円
c. 信託約款に定める収益調整金	287,022,575円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,308,361,836円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,314,910,756円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,583円
g. 分配金	226,084,211円
h. 分配金(1万口当たり)	350円

○損益の状況 (2024年1月23日～2024年7月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	52,379,760
受取配当金	52,342,677
受取利息	38,153
支払利息	△ 1,070
(B) 有価証券売買損益	721,194,355
売買益	805,955,127
売買損	△ 84,760,772
(C) 信託報酬等	△ 54,047,770
(D) 当期損益金(A+B+C)	719,526,345
(E) 前期繰越損益金	1,308,361,836
(F) 追加信託差損益金	270,837,752
(配当等相当額)	(287,012,366)
(売買損益相当額)	(△ 16,174,614)
(G) 計(D+E+F)	2,298,725,933
(H) 収益分配金	△ 226,084,211
次期繰越損益金(G+H)	2,072,641,722
追加信託差損益金	270,837,752
(配当等相当額)	(287,022,575)
(売買損益相当額)	(△ 16,184,823)
分配準備積立金	1,801,803,970

* 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。

* 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。

* 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。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	350円
-----------------	------

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

- * Russell/Nomura Large CapインデックスおよびRussell/Nomura Small Capインデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Large CapインデックスおよびRussell/Nomura Small Capインデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Large CapインデックスおよびRussell/Nomura Small Capインデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- * MSCI KOKUSAI インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- * [Bloomberg®] およびブルームバーグ・米国総合インデックス、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックスは、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラ・オールインワン・ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラ・オールインワン・ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。
- * ICE BofA Global High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国ドル、カナダドル、英ポンド、ユーロ（ユーロ統合前の通貨を含む）建てで発行されたハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数です。[ICE BofA Global High Yield Constrained Index SM/®] は、ICE Data Indices, LLCまたはその関連会社（[ICEデータ]）の登録商標です。当ファンドは、ICEデータによって支持・推奨・販売・販売促進されるものではなく、また、ICEデータは当ファンドに関して一切の責任を負いません。
- * JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index Global）およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（JP Morgan GBI-EM Global Diversified）は、JP Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
- * ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）および「ブルームバーグ（Bloomberg®）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、野村アセットマネジメントによる一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、ノムラ・オールインワン・ファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。
- * [IS&P先進国REIT指数]はスタンダード・&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード・&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表明等を行なうものではありません。

《指定投資信託証券の運用内容》

ノムラ・オールインワン・ファンドに組み入れている各投資信託証券については、次頁以降にそれぞれ直前の作成期における運用内容を掲載しております。

投資対象資産	投資信託受益証券	ページ
株 式	ノムラ・ジャパン・オープンF	P 17
	ストラテジック・バリュース・オープンF	P 36
	ノムラ-T&D J Flag日本株F	P 55
	日本フォーカス・グロースF	P 69
	SJAMバリュース日本株F	P 79
	One国内株オープンF (F0Fs用)	P 89
	スパークス・厳選投資・日本株ファンドF	P 102
	野村日本小型株ファンドF	P 107
	野村ジャパンドリームF	P 125
	アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF	P 142
	グローバル・エクイティ (除く日本)・ファンドFB	P 150
	野村DFA海外株式バリュースファンドFB	P 166
	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ (除く日本) FB	P 213
	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュース (除く日本) FB	P 229
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢー外国株式FB	※
	NKグローバル株式アクティブファンドFB	P 246
	ティー・ロウ・プライス 海外株式ファンドFB	P 268
	ノムラ・ワールド (除く日本) エクイティ・ファンドFB	P 280
	ノムラアカディアン新興国株ファンドFB	P 287
	GIMエマージング株式フォーカスFB	P 313
	ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドFB	P 320
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢー新興国株式FD	P 331
債 券	ノムラ海外債券ファンド (カスタムBM型) FD	P 342
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国ハイ・イールド・ボンドFD	P 360
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣー欧州ハイ・イールド・ボンドFD	P 398
	野村エマージング債券ファンドFD	P 413
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー新興国債券FD	P 434
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー新興国現地通貨建債券FD	P 462
代替資産	コモディティ・オープン	P 476
	ノムラ・ワールドREITマザーファンド	P 485
	ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	P 500
	ブラックロック世界REITファンドFB	P 514
代替手法	フランクリン・テンブルトン・カレンシー・アルファ・ファンドF	P 531
	ブラックロック・システマティック・IS・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンドクラスⅡ (円ヘッジ) (旧「ブラックロック・ストラテジック・ファンズブラックロック・アメリカズ・ダイバースファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンドクラスⅡ (円ヘッジ)」)	P 541
	ノルデア1ーアルファ15・エムエー・ファンド HBI-JPYクラス (円ヘッジ)	P 625
	グラハム・マクロUCITSファンド クラスNプラットフォーム・シェアーズ (円ヘッジ)	※
	M&Gエピソード・マクロ・ファンドTI-JPYクラス (円ヘッジ)	P 642

* 当期末において組み入れているファンドについて運用内容の掲載をしております。

* ※のファンドについては、当運用報告書作成時点において、開示できる情報はございません。

ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）

第23期(2023年 2 月28日～2024年 2 月27日)

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	—	
信 託 期 間	2001年 8 月28日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行います。わが国の株式への投資にあたっては、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選択し、投資を行なうことを基本とします。	
主 な 投 資 対 象	ノムラ・ジャパン・オープンF	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ノムラ・ジャパン・オープンマザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	ノムラ・ジャパン・オープンF	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	ノムラ・ジャパン・オープンマザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行なわず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	期 騰 落 率			
19期(2020年 2 月27日)	円	%		%	%	%	百万円
	18,654	△ 1.3	2,393.04	△ 0.8	98.1	—	27,014
20期(2021年 3 月 1 日)	23,520	26.1	2,973.96	24.3	98.5	—	21,910
21期(2022年 2 月28日)	23,740	0.9	3,012.57	1.3	98.2	—	11,598
22期(2023年 2 月27日)	25,838	8.8	3,268.15	8.5	98.2	—	15,061
23期(2024年 2 月27日)	36,519	41.3	4,502.49	37.8	99.6	—	21,329

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

※2024年 2 月27日基準の運用報告書より、「配当無し」の指数から「配当込み指数」に変更しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2023年 2 月27日	25,838	—	3,268.15	—	98.2	—
2 月末	25,818	△ 0.1	3,269.12	0.0	98.0	—
3 月末	26,222	1.5	3,324.74	1.7	96.4	—
4 月末	26,427	2.3	3,414.45	4.5	96.8	—
5 月末	28,152	9.0	3,537.93	8.3	98.2	—
6 月末	30,477	18.0	3,805.00	16.4	98.6	—
7 月末	31,283	21.1	3,861.80	18.2	98.5	—
8 月末	30,940	19.7	3,878.51	18.7	98.0	—
9 月末	31,001	20.0	3,898.26	19.3	98.1	—
10 月末	29,359	13.6	3,781.64	15.7	98.0	—
11 月末	31,506	21.9	3,986.65	22.0	98.2	—
12 月末	31,144	20.5	3,977.63	21.7	99.1	—
2024年 1 月末	33,929	31.3	4,288.36	31.2	98.4	—
(期 末)						
2024年 2 月27日	36,519	41.3	4,502.49	37.8	99.6	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の騰落率は+41.3%となり、ベンチマーク（東証株価指数（TOPIX）（配当込み））の+37.8%を3.5ポイント上回りました。

期首から2023年6月末にかけて、国内株式市場は上昇しました。米国の銀行の破綻や欧州の銀行の経営危機によって金融システムに対する不安が広まったことなどから、一時的に下落する場面もありました。しかし、米著名投資家の日本株への追加投資検討の報道が好感されたことや、AI（人工知能）向け需要の増加期待から半導体関連株が大きく上昇したことなどから上昇しました。

7月から12月末にかけて、国内株式市場は一進一退で推移しました。6月の米CPI（消費者物価指数）の伸び率鈍化を受けて利上げ終了が近いとの観測が広まったことや、日銀による金融政策正常化には時間を要するとの見方が広まったことなどから上昇して始まりましたが、大手格付け機関による米国債の格下げやFRB（米連邦準備制度理事会）の追加利上げ観測が強まったことなどから反落しました。その後、円安ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことや、10月の米雇用統計や米CPIの伸び率が市場予想を下回ったことで米国での利上げ局面が終了するとの見方が広がったことなどから上昇に転じる場面もありました。しかし、米国長期金利低下や日銀による政策修正観測が広がったことなどから円高ドル安が進行し、輸出関連株を中心に採算悪化が懸念されたことなどから下落に転じるなど、一進一退の推移が続きました。

2024年1月から期末にかけて、国内株式市場は上昇しました。能登半島地震を受けて日銀による政策修正観測が後退したことなどによる円安ドル高の進行や、外国人投資家からの資金流入が増加したことなどから上昇して始まりしました。2月には、自動車関連や半導体関連を中心に国内企業における市場予想を上回る決算や業績見通しが好感されたことなどから一段と上昇しました。

当ファンドでは、業種配分効果では、ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かった輸送用機器などをベンチマークに比べて多めに、ベンチマークに比べてパフォーマンスが悪かったサービス業、情報・通信業などをベンチマークに比べて少なめに保有していたことがプラスに寄与し、ベンチマークに比べてパフォーマンスが悪かった非鉄金属、繊維製品などをベンチマークに比べて多めに、ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かった銀行業などをベンチマークに比べて少なめに保有していたことがマイナスに影響しました。ディスコ、アドバンテスト、日立製作所、オルガノ、豊田通商などの銘柄がプラスに寄与する一方で、ローム、東京エレクトロン、太陽誘電、三菱商事、住友金属鉱山などの銘柄がマイナスに影響しました。

【運用経過】

主要投資対象である【ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド】を、期を通じて高位に組み入れ、実質的な株式組入比率は期末に99.6%としました。

【今後の運用方針】

・投資環境

日本経済は緩やかな成長を続けていますが足もとは個人消費など内需に鈍化傾向がみられます。2023年10-12月期の実質GDP（国内総生産）成長率は前期比年率-0.4%と市場予想を大きく下回りました。個人消費や設備投資が低調であったことから、2四半期連続のマイナス成長となりました。2023年の実質賃金は前年比-2.5%となり、物価上昇を背景に実質的な所得環境は悪化しました。また、12月の実質消費支出も前年同月比-2.5%と市場予想を下回り消費の低調さが示されました。一方で、今後については、価格転嫁の衣服などによりインフレ率の低下が見込まれます。2024年春闘での賃上げや政府による所得税の定額減税などを背景に実質的な所得環境が改善に向かうことで今後の個人消費は回復するとみられます。日銀は、2%の物価安定目標の持続的・安定的な達成が近づきつつあるとの見解を示しており、4月にマイナス金利解除などの金融政策の修正が開始される可能性が高まっています。

・投資方針

データセンター、5G、EV（電気自動車）などの成長産業において業界内で競争力を有する銘柄や、成熟産業において勝ち残る可能性の高い銘柄、特定の分野・事業領域で高い市場シェアを持っている銘柄などに注目し、業績に見合った株価の銘柄を選別していく方針です。

当ファンドでは競争力が高く中長期で堅調な業績が見込める銘柄を、割安なタイミングで組み入れていくという基本戦略に基づき、ベンチマークを上回るリターンを目指します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年2月28日～2024年2月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 242	% 0.814	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(196)	(0.660)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(16)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(29)	(0.099)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	18	0.061	(b)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
(株 式)	(18)	(0.061)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.003)	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
合 計	261	0.878	
期中の平均基準価額は、29,688円です。			

- *期中の費用（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。
- *各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- *売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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。
- *各比率は1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2月28日～2024年2月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	千口 1,215,297	千円 3,746,800	千口 1,249,564	千円 3,895,600

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年2月28日～2024年2月27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
	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	163,956,236千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	129,573,598千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.26

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月28日～2024年2月27日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
株式	百万円 109,630	百万円 19,409	17.7	百万円 54,326	百万円 11,876	21.9

平均保有割合 13.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	10,579千円
うち利害関係人への支払額 (B)	2,199千円
(B) / (A)	20.8%

*売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年 2 月27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	5,774,570	5,740,302	21,295,375

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2024年 2 月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	21,295,375	99.4
コール・ローン等、その他	122,983	0.6
投資信託財産総額	21,418,358	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,418,358,487
コール・ローン等	120,182,589
ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド(評価額)	21,295,375,898
未収入金	2,800,000
(B) 負債	89,313,580
未払解約金	10,369,155
未払信託報酬	78,625,726
未払利息	8
その他未払費用	318,691
(C) 純資産総額(A－B)	21,329,044,907
元本	5,840,600,000
次期繰越損益金	15,488,444,907
(D) 受益権総口数	584,060口
1口当たり基準価額(C／D)	36,519円

(注) 期首元本額は5,829,240,000円、期中追加設定元本額は1,287,980,000円、期中一部解約元本額は1,276,620,000円、1口当たり純資産額は36,519円です。

○損益の状況（2023年2月28日～2024年2月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 20,460
受取利息	4
支払利息	△ 20,464
(B) 有価証券売買損益	5,843,819,959
売買益	6,392,476,835
売買損	△ 548,656,876
(C) 信託報酬等	△ 142,926,046
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	5,700,873,453
(E) 前期繰越損益金	2,327,274,871
(F) 追加信託差損益金	7,460,296,583
(配当等相当額)	(9,661,862,984)
(売買損益相当額)	(△ 2,201,566,401)
(G) 計(D＋E＋F)	15,488,444,907
次期繰越損益金(G)	15,488,444,907
追加信託差損益金	7,460,296,583
(配当等相当額)	(9,663,853,957)
(売買損益相当額)	(△ 2,203,557,374)
分配準備積立金	8,028,148,324

* 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。
* 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。
* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2024年2月27日）

作成対象期間（2023年2月28日～2024年2月27日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運 用 方 針	信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。 運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行ないます。 わが国の株式への投資にあたっては、上場株式および店頭登録銘柄の中から、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選定し、投資を行なうことを基本とします。 株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額 期 騰 落 中 率	ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
			東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
19期(2020年 2 月27日)	18, 439	△ 0.6	2, 393. 04	△ 0.8	98. 3	—	75, 551
20期(2021年 3 月 1 日)	23, 324	26. 5	2, 973. 96	24. 3	98. 5	—	75, 617
21期(2022年 2 月28日)	23, 730	1. 7	3, 012. 57	1. 3	98. 4	—	62, 628
22期(2023年 2 月27日)	26, 033	9. 7	3, 268. 15	8. 5	98. 4	—	86, 886
23期(2024年 2 月27日)	37, 098	42. 5	4, 502. 49	37. 8	99. 7	—	187, 710

※ 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
※2024年 2 月27日基準の運用報告書より、「配当無し」の指数から「配当込み指数」に変更しております。

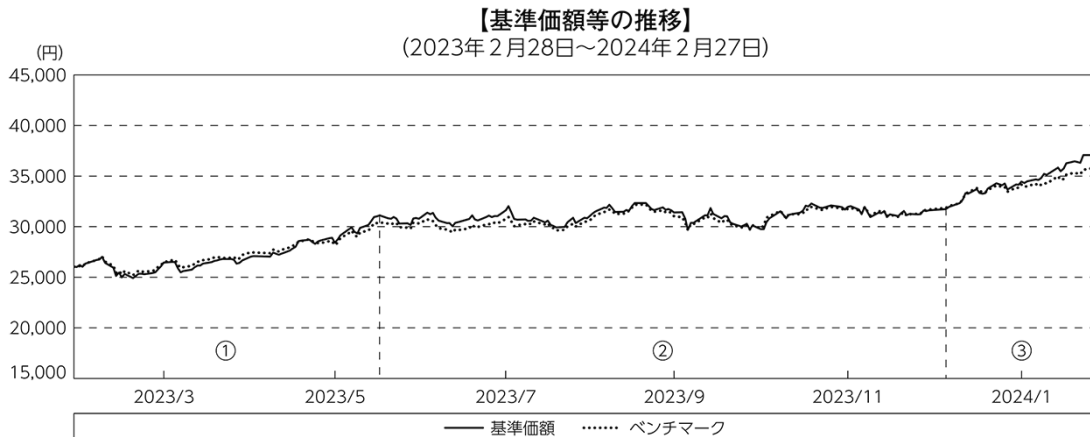
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額 騰 落 率	ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率		
(期 首) 2023年 2 月27日	円	%		%	%	%
	26, 033	—	3, 268. 15	—	98. 4	—
2 月末	26, 013	△ 0. 1	3, 269. 12	0. 0	98. 1	—
3 月末	26, 443	1. 6	3, 324. 74	1. 7	96. 6	—
4 月末	26, 666	2. 4	3, 414. 45	4. 5	97. 0	—
5 月末	28, 428	9. 2	3, 537. 93	8. 3	98. 4	—
6 月末	30, 789	18. 3	3, 805. 00	16. 4	98. 8	—
7 月末	31, 625	21. 5	3, 861. 80	18. 2	98. 7	—
8 月末	31, 313	20. 3	3, 878. 51	18. 7	98. 1	—
9 月末	31, 396	20. 6	3, 898. 26	19. 3	98. 2	—
10 月末	29, 748	14. 3	3, 781. 64	15. 7	98. 2	—
11 月末	31, 952	22. 7	3, 986. 65	22. 0	98. 3	—
12 月末	31, 605	21. 4	3, 977. 63	21. 7	99. 1	—
2024年 1 月末	34, 455	32. 4	4, 288. 36	31. 2	98. 6	—
(期 末) 2024年 2 月27日	37, 098	42. 5	4, 502. 49	37. 8	99. 7	—

※ 騰落率は期首比です。
※ 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は42.5%の上昇

基準価額は、期首26,033円から期末37,098円に11,065円の値上がりとなりました。

①の局面（期首～2023年6月中旬）

- （下落）米国の銀行の破綻や欧州の銀行の経営危機によって金融システムに対する不安が広まったこと。
- （上昇）小売企業の好決算や米著名投資家の日本株への追加投資検討の報道が好感されたこと。
- （上昇）米国などに比べ相対的に良好な経済見通しである日本株への外国人投資家からの資金流入が継続したことや、AI（人工知能）向け需要の増加期待から半導体関連株が大きく上昇したこと。
- （上昇）米国での雇用統計において堅調な雇用と賃金上昇率の鈍化が示されたことや、中国当局による景気刺激策の実施検討が報道されたことで、景気拡大が継続するとの見方が広まったこと。

②の局面（2023年6月中旬～2024年1月上旬）

- （上昇）6月の米CPI（消費者物価指数）の伸び率鈍化を受けて利上げ終了が近いとの観測が広まったことや、日銀が金融政策決定会合で金融緩和政策の運用柔軟化を決定したものの、マイナス金利撤廃を含めた金融政策正常化には時間を要するとの見方が広まったこと。
- （下落）大手格付け機関による米国債の格下げなどにより投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- （上昇）円安ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことや、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の講演や軟調な米国の経済指標を受けて米国の追加利上げ観測が後退したこと。
- （下落）FOMC（米連邦公開市場委員会）において金融引き締めを長期化する方針が示されたことから、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
- （下落）中東情勢の悪化に伴い投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米金融当局者の発言や日銀によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）修正の観測報道を受けて日米長期金利が上昇し、株の相対的な割高感が増したこと。
- （上昇）10月の米雇用統計や米CPIの伸び率が市場予想を下回ったことで米国での利上げ局面が終了するとの見方が広がったこと。
- （下落）米国長期金利低下や日銀による政策修正観測が広がったことなどから円高ドル安が進行し、輸出関連株を中心に採算悪化が懸念されたこと。

③の局面（2024年1月上旬～期末）

- （上昇）能登半島地震を受けて日銀による政策修正観測が後退したことなどによる円安ドル高の進行や、外国人投資家からの資金流入が増加したこと。
- （上昇）自動車関連や半導体関連を中心に国内企業における市場予想を上回る決算や業績見通しが好感されたこと。

○投資環境

期首から2023年6月末にかけて、国内株式市場は上昇しました。米国の銀行の破綻や欧州の銀行の経営危機によって金融システムに対する不安が広まったことなどから、一時的に下落する場面もありました。しかし、米著名投資家の日本株への追加投資検討の報道が好感されたことや、AI向け需要の増加期待から半導体関連株が大きく上昇したことなどから上昇しました。

7月から12月末にかけて、国内株式市場は一進一退で推移しました。6月の米CPIの伸び率鈍化を受けて利上げ終了が近いとの観測が広まったことや、日銀による金融政策正常化には時間を要するとの見方が広まったことなどから上昇して始まりましたが、大手格付け機関による米国債の格下げやFRBの追加利上げ観測が強まったことなどから反落しました。その後、円安ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことや、10月の米雇用統計や米CPIの伸び率が市場予想を下回ったことで米国での利上げ局面が終了するとの見方が広がったことなどから上昇に転じる場面もありました。しかし、米国長期金利低下や日銀による政策修正観測が広がったことなどから円高ドル安が進行し、輸出関連株を中心に採算悪化が懸念されたことなどから下落に転じるなど、一進一退の推移が続きました。

2024年1月から期末にかけて、国内株式市場は上昇しました。能登半島地震を受けて日銀による政策修正観測が後退したことなどによる円安ドル高の進行や、外国人投資家からの資金流入が増加したことなどから上昇して始まりました。2月には、自動車関連や半導体関連を中心に国内企業における市場予想を上回る決算や業績見通しが好感されたことなどから一段と上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

株式組入比率は、期を通じて高位を維持し、期末に99.7%としました。

・期中の主な動き

特定分野・事業領域で高い市場シェアを持つなど競争力や経営力が高く、中長期的に堅調な業績拡大が期待できる企業に着目し、主にPER（株価収益率）などのバリュエーション指標に基づき、中長期で割安と思われる銘柄に投資しました。

＜投資割合を引き上げた主な業種（東証33業種分類、以下同じ）と銘柄＞

①輸送用機器（期首6.7%→期末14.1%、時価構成比、以下同じ）

全固体電池を搭載したEV（電気自動車）の量産計画を明らかにし、出遅れたと見なされていたEV市場で挽回が期待されるトヨタ自動車や、四輪事業の構造改革により収益性が改善すると考えた本田技研工業などを買い付けしました。

②化学（3.2%→6.8%）

情報機能材料において収益性が高いと考えられる車載向け用途の拡大に期待した日東電工や、高機能材料の回復や政策保有株式の売却等による資本効率性の改善に期待した日本ゼオンなどを買い付けしました。

③機械（5.9%→8.0%）

半導体の設備投資増加によって業績が拡大すると考えたオルガノや、防衛関連機器や次世代半導体材料である窒化ガリウム基板の需要拡大による利益成長に期待した日本製鋼所などを買い付けしました。

＜投資割合を引き下げた主な業種＞

①銀行業（11.1%→5.8%）

国内債券の評価損やデジタル領域における成長鈍化を懸念したふくおかフィナンシャルグループや、米国の地銀の経営破綻などにより金融システムへの不安が高まったことを受けて三菱UFJフィナンシャル・グループなどを売却しました。

②保険業（5.7%→1.7%）

中古車販売会社による不正請求問題による影響を懸念したSOMPOホールディングスを売却しました。

③医薬品（5.6%→2.0%）

アルツハイマー病治療薬の市場浸透の遅れを懸念したエーザイや、がん治療薬の臨床試験が期待を下回る結果となり将来業績の成長鈍化を懸念した第一三共などを売却しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

* ベンチマーク対比では4.7%のプラス

基準価額の騰落率は+42.5%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の+37.8%を、4.7%上回りました。

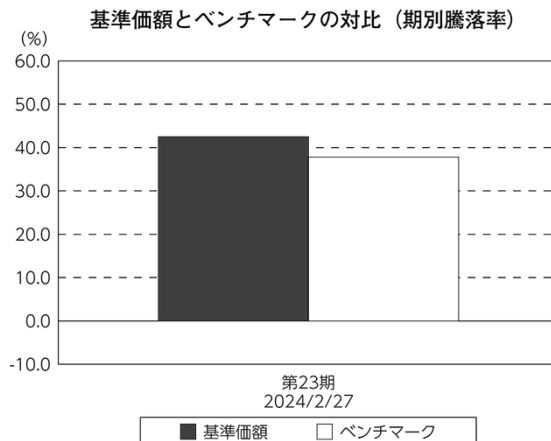
【主な差異要因】

（プラス要因）

- ①ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かったディスコ、アドバンテスト、日立製作所、オルガノ、豊田通商などの投資比率が相対的に高かったこと。
- ②ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かった輸送用機器などの投資比率が相対的に高かったこと。
- ③ベンチマークに比べてパフォーマンスが悪かったサービス業、情報・通信業などの投資比率が相対的に低かったこと。

（マイナス要因）

- ①ベンチマークに比べてパフォーマンスが悪かったローム、太陽誘電、住友金属鉱山などの投資比率が相対的に高かったこと。
- ②ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かった東京エレクトロン、三菱商事などを非保有にしていたこと。
- ③ベンチマークに比べてパフォーマンスが悪かった非鉄金属、繊維製品などの投資比率が相対的に高かったこと。
- ④ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かった銀行業などの投資比率が相対的に低かったこと。



（注）ベンチマークは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）です。

◎今後の運用方針

・投資環境

日本経済は緩やかな成長を続けていますが足もとは個人消費など内需に鈍化傾向がみられます。2023年10-12月期の実質GDP（国内総生産）成長率は前期比年率-0.4%と市場予想を大きく下回りました。個人消費や設備投資が低調であったことから、2四半期連続のマイナス成長となりました。2023年の実質賃金は前年比-2.5%となり、物価上昇を背景に実質的な所得環境は悪化しました。また、12月の実質消費支出も前年同月比-2.5%と市場予想を下回り消費の低調さが示されました。一方で、今後については、価格転嫁の一服などによりインフレ率の低下が見込まれます。2024年春闘での賃上げや政府による所得税の定額減税などを背景に実質的な所得環境が改善に向かうことで今後の個人消費は回復するとみられます。日銀は、2%の物価安定目標の持続的・安定的な達成が近づきつつあるとの見解を示しており、4月にマイナス金利解除などの金融政策の修正が開始される可能性が高まっています。

・投資方針

データセンター、5G、EVなどの成長産業において業界内で競争力を有する銘柄や、成熟産業において勝ち残る可能性の高い銘柄、特定の分野・事業領域で高い市場シェアを持っている銘柄などに注目し、業績に見合った株価の銘柄を選別していく方針です。

当ファンドでは競争力が高く中長期で堅調な業績が見込める銘柄を、割安なタイミングで組み入れていくという基本戦略に基づき、ベンチマークを上回るリターンを目指します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 2 月28日～2024年 2 月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 19 (19)	% 0.063 (0.063)	(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
合 計	19	0.063	
期中の平均基準価額は、30,036円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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 2 月28日～2024年 2 月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 36,837 (16,577)	千円 109,630,003 ()	千株 32,757	千円 54,326,232

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*（ ）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。

○株式売買比率

(2023年 2 月28日～2024年 2 月27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	163,956,236千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	129,573,598千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.26

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月28日～2024年2月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	109,630	19,409	17.7	54,326	11,876	21.9

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	81,979千円
うち利害関係人への支払額 (B)	16,901千円
(B) / (A)	20.6%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年2月27日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.9%)			
ニッスイ	1,359	1,780.6	1,644,206
建設業 (2.7%)			
鹿島建設	696.2	1,005.3	2,765,580
高砂熟学工業	234.5	519	2,239,485
食料品 (1.0%)			
江崎グリコ	—	266.2	1,245,549
宝ホールディングス	—	450	545,400
繊維製品 (0.7%)			
デサント	242.8	417	1,367,760
化学 (6.8%)			
三井化学	—	387.7	1,635,706
J S R	391.8	—	—
大阪有機化学工業	—	298.3	967,983
ダイセル	—	1,095.8	1,588,910
日本ゼオン	—	1,391.2	1,797,430
a r t i e n c e	—	300.4	875,065
資生堂	121.6	304.5	1,233,529
ライオン	509.8	—	—
日東電工	—	330.8	4,574,964
医薬品 (2.0%)			
中外製薬	—	234	1,404,000
エーザイ	139.1	—	—
ロート製薬	202.4	—	—
そーせいグループ	211.3	—	—
第一三共	636.4	465.2	2,389,267
ゴム製品 (3.3%)			
横浜ゴム	847.4	1,550	6,223,250
ガラス・土石製品 (3.1%)			
日本電気硝子	—	690	2,456,400
東洋炭素	396.2	500	3,385,000
鉄鋼 (2.0%)			
J F Eホールディングス	525	559.7	1,397,850
東京製鐵	723.7	895.2	1,486,927
山陽特殊製鋼	320	393.6	875,760

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
非鉄金属 (3.1%)			
三井金属鉱業	341.9	590	2,629,630
住友金属鉱山	378.7	—	—
古河電気工業	805	1,074.5	3,166,551
機械 (8.0%)			
日本製鋼所	336.4	620	1,663,770
旭ダイヤモンド工業	434.3	—	—
ディスコ	45.9	167	7,889,080
タツモ	342.8	—	—
オルガノ	—	413.4	3,038,490
サムコ	100	140.6	785,954
C K D	433	545.3	1,628,811
電気機器 (24.4%)			
日清紡ホールディングス	—	842.9	1,098,298
イビデン	—	275.3	1,998,953
ミネベアミツミ	560	478.7	1,474,396
日立製作所	792.2	1,030	13,189,150
三菱電機	—	1,937.7	4,644,666
ジーエス・ユアサ コーポレーション	747	—	—
アルバック	—	190.8	1,767,952
パナソニック ホールディングス	706.8	—	—
ソニーグループ	214.5	356	4,603,080
アドバンテスト	63.5	1,300	8,996,000
ローム	360	1,944	5,036,904
浜松トニクス	—	182.7	1,000,282
新光電気工業	282.6	—	—
太陽誘電	397.4	567	1,909,656
輸送用機器 (14.1%)			
いすゞ自動車	1,237.1	1,729.9	3,729,664
トヨタ自動車	—	3,600	12,895,200
N O K	908.1	1,095.4	2,323,343
本田技研工業	—	2,320.2	4,121,835
スズキ	348.9	391.4	2,594,199
S U B A R U	372.5	—	—
豊田合成	—	272.1	819,565

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
その他製品 (0.4%)			
任天堂	194.9	—	—
コクヨ	—	320.3	779,450
電気・ガス業 (—%)			
イーレックス	300.3	—	—
陸運業 (0.4%)			
山九	84.4	146.2	780,269
海運業 (0.9%)			
日本郵船	—	337.7	1,596,645
倉庫・運輸関連業 (0.9%)			
上組	410.8	490.7	1,679,666
情報・通信業 (3.3%)			
東映アニメーション	43.1	41	684,700
テレビ東京ホールディングス	—	220.9	669,327
日本電信電話	553	—	—
ソフトバンクグループ	—	544.8	4,899,386
卸売業 (3.1%)			
豊田通商	333.5	270	2,538,810
三井物産	507.3	505.8	3,336,256
ミスミグループ本社	303.8	—	—
小売業 (3.2%)			
エービーシー・マート	130.9	635.2	1,643,580
ジンズホールディングス	89.2	—	—
三越伊勢丹ホールディングス	388.9	520.5	1,094,871
ネクステージ	92	—	—
イオン	—	895.4	3,200,159

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
銀行業 (5.8%)			
めぶきフィナンシャルグループ	2,409.6	—	—
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	4,075.1	3,840	5,900,160
三井住友フィナンシャルグループ	476.8	448.4	3,770,147
七十七銀行	—	310	1,174,900
ふくおかフィナンシャルグループ	587.5	—	—
証券・商品先物取引業 (4.1%)			
ＳＢＩホールディングス	393.8	546.1	2,165,286
大和証券グループ本社	1,341.1	4,930	5,487,090
保険業 (1.7%)			
ＳＯＭＰＯホールディングス	484.5	—	—
第一生命ホールディングス	685.1	936.5	3,170,052
その他金融業 (—%)			
オリックス	612.7	—	—
不動産業 (3.1%)			
ＳＲＥホールディングス	138.9	—	—
住友不動産	—	1,130	5,047,710
日本空港ビルデング	97.8	121.2	718,958
サービス業 (1.0%)			
リゾートトラスト	435.1	702.4	1,793,227
エアトリ	199.8	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	33,135	53,792
	銘柄数<比率>	64	66
			187,236,113
			<99.7%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年2月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	187,236,113	99.4
コール・ローン等、その他	1,199,913	0.6
投資信託財産総額	188,436,026	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	188,436,026,221
コール・ローン等	635,480,687
株式(評価額)	187,236,113,990
未収入金	354,624,744
未収配当金	209,806,800
(B) 負債	725,257,512
未払金	722,357,467
未払解約金	2,900,000
未払利息	45
(C) 純資産総額(A－B)	187,710,768,709
元本	50,598,469,776
次期繰越損益金	137,112,298,933
(D) 受益権総口数	50,598,469,776口
1万口当たり基準価額(C／D)	37,098円

- (注) 期首元本額は33,375,218,402円、期中追加設定元本額は21,079,714,442円、期中一部解約元本額は3,856,463,068円、1口当たり純資産額は3.7098円です。
- (注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
- ・ノムラ・ジャパン・オープン 33,965,984,445円
 - ・野村国内株式アクティブオープン（確定拠出年金向け） 6,638,684,115円
 - ・ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用） 5,740,302,954円
 - ・野村DC日本株式アクティブファンド 1,826,043,710円
 - ・ノムラ・ジャパン・オープン（確定拠出年金向け） 1,668,656,145円
 - ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 661,896,383円
 - ・ノムラ・ジャパン・オープン（野村SMA向け） 96,902,024円

○お知らせ

該当事項はございません。

○損益の状況（2023年2月28日～2024年2月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,769,428,326
受取配当金	2,770,468,874
受取利息	1,106
その他収益金	13,188
支払利息	△ 1,054,842
(B) 有価証券売買損益	46,479,267,241
売買益	52,642,249,216
売買損	△ 6,162,981,975
(C) 当期損益金(A＋B)	49,248,695,567
(D) 前期繰越損益金	53,511,054,740
(E) 追加信託差損益金	42,858,085,558
(F) 解約差損益金	△ 8,505,536,932
(G) 計(C＋D＋E＋F)	137,112,298,933
次期繰越損益金(G)	137,112,298,933

- * 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。
- * 損益の状況の中で(E)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。
- * 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。

ストラテジック・バリュー・オープンF（適格機関投資家専用）

第16期(2022年7月26日～2023年7月24日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。	
運用方針	ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。	
主な投資対象	ストラテジック・バリュー・オープンF	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	主としてわが国の株式とします。
主な投資制限	ストラテジック・バリュー・オープンF	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	騰落率	中率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2019年7月24日)	14,272	△ 7.6	1,575.09	△ 9.8	99.1	—	24,506
13期(2020年7月27日)	13,241	△ 7.2	1,576.69	0.1	99.0	—	20,569
14期(2021年7月26日)	18,301	38.2	1,925.62	22.1	100.9	—	27,058
15期(2022年7月25日)	20,133	10.0	1,943.21	0.9	98.7	—	22,167
16期(2023年7月24日)	25,469	26.5	2,281.18	17.4	98.9	—	22,146

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2022年7月25日	20,133	—	1,943.21	—	98.7	—
7月末	20,059	△ 0.4	1,940.31	△ 0.1	98.5	—
8月末	20,509	1.9	1,963.16	1.0	98.9	—
9月末	19,401	△ 3.6	1,835.94	△ 5.5	97.4	—
10月末	20,378	1.2	1,929.43	△ 0.7	98.0	—
11月末	21,198	5.3	1,985.57	2.2	97.7	—
12月末	20,492	1.8	1,891.71	△ 2.7	98.5	—
2023年1月末	21,320	5.9	1,975.27	1.6	99.3	—
2月末	21,586	7.2	1,993.28	2.6	99.0	—
3月末	21,776	8.2	2,003.50	3.1	97.3	—
4月末	22,385	11.2	2,057.48	5.9	98.2	—
5月末	23,504	16.7	2,130.63	9.6	98.1	—
6月末	25,544	26.9	2,288.60	17.8	98.3	—
(期末)						
2023年7月24日	25,469	26.5	2,281.18	17.4	98.9	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

期首から2022年末にかけての株式市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）の金利引き上げペースをめぐる見通しの変化で一進一退の展開となりました。円安米ドル高の進行により輸出関連企業の株価が上昇した場面もありましたが、12月の日銀金融政策決定会合において金融緩和策の一部修正が決定されて投資家心理が悪化したことを受け、おおむね横ばいの株価推移となりました。

2023年に入ると、米国における早期利上げ停止への期待が高まったこと、東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことを背景に株式市場は上昇して始まりました。その後、欧米金融機関の信用不安により金融株を中心に株価が急落する場面があったものの、米著名投資家の日本株への追加投資の報道が好感されたこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、AI（人工知能）向け需要の増加期待から半導体関連銘柄が大きく上昇したことなどから株価は上昇しました。

結果、参考指数としているTOPIX（東証株価指数）の17.4%の上昇に対し、基準価額は26.5%の上昇となりました。

【運用経過】

〈ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド〉の組み入れを高位に維持し、期末には実質的な株式組入比率は98.9%としました。

【今後の運用方針】

主要な投資対象である〈ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド〉の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。同マザーファンドでは、「株価の割安性評価」と「企業の実力評価」を組み合わせ、市場が見過ごしている価値（バリュー）を探し出し、投資していく方針です。

○1口当たりの費用明細

（2022年7月26日～2023年7月24日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(118)	(0.548)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(12)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(12)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	13	0.060	(b) 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
（ 株 式 ）	(13)	(0.060)	※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	1	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	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
合 計	156	0.721	
期中の平均基準価額は、21,512円です。			

* 期中の費用（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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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。

* 各比率は1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

(2022年7月26日～2023年7月24日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド	397,248	935,300	2,460,845	6,235,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年7月26日～2023年7月24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
	ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	42,592,430千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	46,692,719千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.91

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月26日～2023年7月24日)

利害関係人との取引状況

<ストラテジック・バリュー・オープンF（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	17,031	3,964	23.3	25,561	3,170	12.4

平均保有割合 45.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	13,132千円
うち利害関係人への支払額 (B)	2,510千円
(B) / (A)	19.1%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細 (2023年7月24日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド	9,568,877	7,505,280	22,102,299

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成 (2023年7月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド	22,102,299	99.5
コール・ローン等、その他	122,159	0.5
投資信託財産総額	22,224,458	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年7月24日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,224,458,991
コール・ローン等	120,459,378
ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド(評価額)	22,102,299,613
未収入金	1,700,000
(B) 負債	78,165,055
未払解約金	6,929,056
未払信託報酬	70,881,425
未払利息	233
その他未払費用	354,341
(C) 純資産総額(A－B)	22,146,293,936
元本	8,695,380,000
次期繰越損益金	13,450,913,936
(D) 受益権総口数	869,538口
1口当たり基準価額(C／D)	25,469円

(注) 期首元本額は11,010,360,000円、期中追加設定元本額は515,060,000円、期中一部解約元本額は2,830,040,000円、1口当たり純資産額は25,469円です。

○損益の状況（2022年7月26日～2023年7月24日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 26,924
受取利息	18
支払利息	△ 26,942
(B) 有価証券売買損益	4,747,663,162
売買益	5,286,614,016
売買損	△ 538,950,854
(C) 信託報酬等	△ 143,427,686
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	4,604,208,552
(E) 前期繰越損益金	4,834,893,581
(F) 追加信託差損益金	4,011,811,803
(配当等相当額)	(6,741,242,242)
(売買損益相当額)	(△ 2,729,430,439)
(G) 計(D＋E＋F)	13,450,913,936
次期繰越損益金(G)	13,450,913,936
追加信託差損益金	4,011,811,803
(配当等相当額)	(6,741,242,242)
(売買損益相当額)	(△ 2,729,430,439)
分配準備積立金	9,439,129,057
繰越損益金	△ 26,924

* 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。
* 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。
* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2023年7月24日）

作成対象期間（2022年7月26日～2023年7月24日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運 用 方 針	主としてわが国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。 ①株式への投資にあたっては、わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している株式の中から、資産・利益等に比較して株価が割安と判断され、今後の株価上昇が期待できる銘柄を厳選し、投資を行なうことを基本とします。 ②株式の組入にあたっては、フルインベストメントを基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、投資環境、資金動向などを勘案して、運用担当者が適切と判断した際等には先物取引の利用も含めて株式組入比率を引き下げる場合があります。
主な投資対象	主としてわが国の株式とします。
主な投資制限	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は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	参 考 指 数 東証株価指数 (T O P I X)	期 中 騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率		騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2019年 7 月24日)	16,091	△ 7.0	1,575.09	△ 9.8	99.3	—	61,740
13期(2020年 7 月27日)	15,028	△ 6.6	1,576.69	0.1	99.2	—	43,359
14期(2021年 7 月26日)	20,887	39.0	1,925.62	22.1	97.0	—	51,782
15期(2022年 7 月25日)	23,123	10.7	1,943.21	0.9	98.9	—	47,241
16期(2023年 7 月24日)	29,449	27.4	2,281.18	17.4	99.1	—	48,825

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	参 考 指 数 東証株価指数 (T O P I X)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2022年 7 月25日	23,123	—	1,943.21	—	98.9	—
7 月末	23,039	△ 0.4	1,940.31	△ 0.1	98.7	—
8 月末	23,565	1.9	1,963.16	1.0	99.1	—
9 月末	22,302	△ 3.6	1,835.94	△ 5.5	97.6	—
10月末	23,442	1.4	1,929.43	△ 0.7	98.2	—
11月末	24,398	5.5	1,985.57	2.2	97.8	—
12月末	23,599	2.1	1,891.71	△ 2.7	98.7	—
2023年 1 月末	24,569	6.3	1,975.27	1.6	99.4	—
2 月末	24,887	7.6	1,993.28	2.6	99.1	—
3 月末	25,122	8.6	2,003.50	3.1	97.5	—
4 月末	25,838	11.7	2,057.48	5.9	98.4	—
5 月末	27,145	17.4	2,130.63	9.6	98.3	—
6 月末	29,523	27.7	2,288.60	17.8	98.5	—
(期 末)						
2023年 7 月24日	29,449	27.4	2,281.18	17.4	99.1	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、TOPIX（東証株価指数）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は27.4%の上昇

基準価額は、期首23,123円から期末29,449円に6,326円の値上がりとなりました。

①の局面（期首～'22年12月下旬）

- （下落）米国の8月CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を上回ったことで各国中央銀行の金融引き締め加速や長期化が懸念されたこと、英国の新政権の政策への不信によるポンド安などから投資家心理が悪化したこと。
- （上昇）一時1米ドル150円を超えた円安を背景に輸出関連企業の株価が上昇したことや、10月の米CPI上昇率が市場予想を下回ったことでFRB（米連邦準備制度理事会）の金利引き上げペースが鈍化するとの見方が広がり米国株式市場が上昇したこと。
- （下落）米国の11月製造業景況感指数が好不況の節目である50を割り込み世界景気後退への懸念が高まったこと、12月の日銀金融政策決定会合において金融緩和策の一部修正が決定されて投資家心理が悪化したこと。

②の局面（'23年1月上旬～'23年3月下旬）

- （上昇）米国における早期利上げ停止への期待が高まったこと、東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと。

- (下落) 複数の米国地銀の経営破綻や欧州大手金融会社の信用不安などを受けて国内株式市場も金融株を中心に急落したこと。
- (上昇) 当局による預金保護や同業による買収などが速やかに発表され、信用不安が後退したこと。

③の局面（'23年4月上旬～期末）

- (上昇) 米著名投資家の日本株への追加投資の報道が好感されたこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、AI（人工知能）向け需要の増加期待から半導体関連銘柄が大きく上昇したこと、6月のFOMC（米連邦公開市場委員会）が11会合ぶりの利上げ見送りとなったこと。
- (下落) 米国の6月CPI上昇率鈍化をうけ、米国の利上げ停止が近いとの観測から円高米ドル安が進んだことや、日本株式に利益確定の売りが広がったこと。

○投資環境

期首から2022年末にかけての株式市場は、FRBの金利引き上げペースをめぐる見通しの変化で一進一退の展開となりました。円安米ドル高の進行により輸出関連企業の株価が上昇した場面もありましたが、12月の日銀金融政策決定会合において金融緩和策の一部修正が決定されて投資家心理が悪化したことを受け、おおむね横ばいの株価推移となりました。

2023年に入ると、米国における早期利上げ停止への期待が高まったこと、東証による低PBR企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことを背景に株式市場は上昇して始まりました。その後、欧米金融機関の信用不安により金融株を中心に株価が急落する場面があったものの、米著名投資家の日本株への追加投資の報道が好感されたこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、AI向け需要の増加期待から半導体関連銘柄が大きく上昇したことなどから株価は上昇し、通期でみるとTOPIX（東証株価指数）は17.4%上昇しました。

また、日本企業の業績は2022年度3.4%経常増益※となり、経常利益総額は最高益を更新しました。2023年度に関しても同8.8%増益※と引き続き増益が見込まれています。

（※2023年7月21日現在、TOPIX 出所：野村證券）

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

原則として高位を維持する運用方針に基づいて、期を通じて概ね90%以上を維持し、期末は99.1%としました。

・期中の主な動き

「株価の割安性評価」と「企業の実力評価」を組み合わせ、銘柄発掘に取り組んできました。高い競争力をベースに顧客基盤を拡大させていたり、株主還元強化や企業経営の変化が期待できる銘柄などを買い付ける一方で、これまで投資成果を上げてきた銘柄や事業環境の変化によって業績見通しが悪化した銘柄などを売却しました。企業の実力を評価するにあたっては、企業の財務内容、事業の競争力や成長性などを重視しました。半導体製造装置事業の中長期的な拡大が期待される電気機器、堅調な業績や株主還元の拡大が中期的に期待される建設業の比率を引き上げました。一方で、株価が上昇して割安度合いが低下した機械、国内外でのオフィス市況の悪化が懸念された不動産業の比率を引き下げました。

<比率を引き上げた主な業種（東証33業種分類、以下同じ）と銘柄>

①電気機器（期首13.0%→期末19.8%、時価構成比、以下同じ）

半導体製造装置事業の中長期的な拡大が期待される東京エレクトロン、SCREENホールディングスの比率を引き上げ。

②建設業（4.1%→5.6%）

堅調な業績や株主還元の拡大が中期的に期待される鹿島建設、米国戸建て事業の中長期的な拡大が期待される住友林業の比率を引き上げ。

③銀行業（8.1%→9.6%）

貸出や手数料収益の増加を背景に中期的な配当水準引き上げが期待される千葉銀行、グループ子会社の堅調な業績を背景に積極的な株主還元が期待される三菱UFJフィナンシャル・グループの比率を引き上げ。

<比率を引き下げた主な業種と銘柄>

①機械（5.5%→1.6%）

株価が上昇して割安度合いが低下した三菱重工業、小松製作所の比率を引き下げ。

②不動産業（6.1%→2.9%）

国内外でのオフィス市況の悪化や米国における金利上昇の悪影響が懸念される三菱地所、同じくオフィス市況の悪化が懸念される東急不動産ホールディングスの比率を引き下げ。

③保険業（5.6%→2.8%）

株価が上昇して割安度合いが低下した東京海上ホールディングス、SOMPOホールディングスの比率を引き下げ。

・期末の状況

期末の業種構成は市場の平均に対して、

①建設業、銀行業、化学などを多めに

②サービス業、機械、情報・通信業などを少なめに

投資しています。（業種構成は、「株価の割安性評価」と「企業の実力評価」による個別銘柄選択を基本とした運用の結果であり、業種配分を意図したものではありません。）

＜期首＞

＜オーバーウェイト上位5業種＞

		ファンド (%)	TOPIX (%)	差 (%)
1	不動産業	6.1	2.0	4.1
2	保険業	5.6	2.2	3.4
3	銀行業	8.1	5.2	2.9
4	卸売業	7.4	5.4	2.0
5	建設業	4.1	2.2	1.9

＜アンダーウェイト上位5業種＞

		ファンド (%)	TOPIX (%)	差 (%)
1	サービス業	0.0	5.4	-5.4
2	電気機器	13.0	17.7	-4.7
3	食料品	0.4	3.4	-3.0
4	情報・通信業	6.6	9.2	-2.6
5	精密機器	0.7	2.8	-2.1

＜期末＞

＜オーバーウェイト上位5業種＞

		ファンド (%)	TOPIX (%)	差 (%)
1	建設業	5.6	2.0	3.6
2	銀行業	9.6	6.2	3.4
3	化学	8.1	5.9	2.2
4	鉱業	2.1	0.3	1.8
5	電気機器	19.8	18.3	1.5

＜アンダーウェイト上位5業種＞

		ファンド (%)	TOPIX (%)	差 (%)
1	サービス業	0.0	4.9	-4.9
2	機械	1.6	5.5	-3.9
3	情報・通信業	6.2	8.2	-2.0
4	食料品	1.8	3.4	-1.6
5	精密機器	1.0	2.5	-1.5

*TOPIXの時価構成比に比べ、オーバーウェイトは多めに、アンダーウェイトは少なめに投資しています。

*比率は時価構成比

*TOPIXにおける時価構成比は、浮動株比率調整後を使用しています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

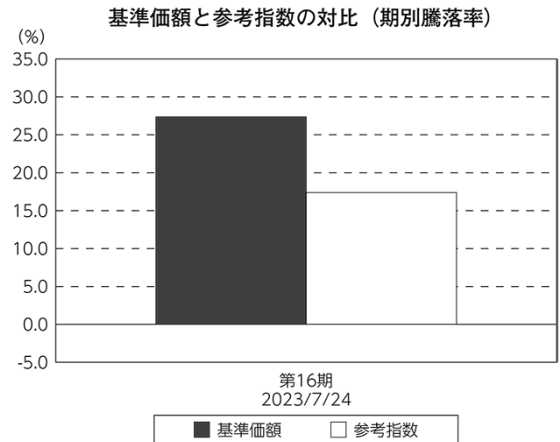
参考指数としているTOPIX（東証株価指数）の17.4%の上昇に対し、基準価額は27.4%の上昇となりました。

（主なプラス要因）

- ①AI向け半導体需要拡大への期待から株価が上昇したSCREENホールディングスを市場全体に比べて多めに保有していたこと。
- ②積極的な株主還元や米著名投資家による投資が好感された三菱商事を市場全体に比べて多めに保有していたこと。
- ③AI向け半導体需要拡大への期待に加え、親会社による当社の売却検討に関する報道により株価が上昇した新光電気工業を市場全体に比べて多めに保有していたこと。

（主なマイナス要因）

- ①主力新薬の競合品の承認審査が進む中で警戒感が高まった日本新薬を市場全体に比べて多めに保有していたこと。
- ②欧米における不動産価格の下落などが懸念された三菱地所を市場全体に比べて多めに保有していたこと。
- ③フォークリフト向けエンジンの不正と、それに伴う国内出荷停止を発表した豊田自動織機を市場全体に比べて多めに保有していたこと。



（注）参考指数は、TOPIX（東証株価指数）です。

◎今後の運用方針

「株価の割安性評価」によって市場が見過ごしている銘柄に着目し、「企業の実力評価」によって強い企業を探し出し投資していく方針です。「割安評価」と「実力評価」を組み合わせた銘柄選択が長期的な投資成果につながると考えています。

「割安評価」では、企業の収益や資産などと株価を比較した割安指標を使います。

「実力評価」では、企業アナリストによる個別企業の調査・分析を活用しています。

企業を取り巻く状況が大きく変動する中で、企業間の業績格差が拡大していくと予想しており企業の資産や収益の内容を見極める個別企業調査・分析を重視しています。

投資環境としては、2022年度の日本企業の業績は3.4%経常増益※となり、経常利益の総額は最高益を更新しました。2023年度に関しても同8.8%増益※と引き続き増益が見込まれています。企業が生み出す利益と株価を比較する予想株式益利回りは2023年度6.6%※となっており、配当利回りは2023年度2.3%※と予想しています。これらの水準は、長期金利（10年国債利回り）の0.44%※を上回っています。また、東証が上場企業に対し資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応を求める動きや企業と株主との対話の積極化は、株主還元など資本政策の見直しや資本効率改善に向けた事業再編の進展を通じて日本株式全体の中長期的な評価の引き上げにつながると期待しています。

こうした投資環境認識のもと、強い競争力に支えられた収益性を背景に株主還元を強化している企業、半導体製造関連やDX（デジタルトランスフォーメーション）など社会の変化を黒子として支える技術を持つ企業、コロナ禍からの経済活動正常化で業績回復が期待される企業などに注目しています。

（※長期金利は2023年7月24日現在、その他は2023年7月21日現在、TOPIX 出所：野村證券）

上記の運用方針のもと、ファンドの運用成績向上に努めてまいります。
今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 7 月26日～2023年 7 月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 15 (15)	% 0.061 (0.061)	(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
合 計	15	0.061	
期中の平均基準価額は、24,785円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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

(2022年 7 月26日～2023年 7 月24日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 7,523 (12,026)	千円 17,031,159 ()	千株 10,581	千円 25,561,270

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）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。

○株式売買比率

(2022年 7 月26日～2023年 7 月24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	42,592,430千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	46,692,719千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.91

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月26日～2023年7月24日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	17,031	3,964	23.3	25,561	3,170	12.4

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	28,810千円
うち利害関係人への支払額 (B)	5,486千円
(B) / (A)	19.0%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年7月24日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (2.1%)			
I N P E X	676.4	560.7	1,003,092
建設業 (5.6%)			
長谷工コーポレーション	291.6	197.1	360,101
鹿島建設	—	484.5	1,071,714
熊谷組	40.6	—	—
住友林業	—	73.7	251,538
大和ハウス工業	324.5	271	1,018,960
積水ハウス	95.7	—	—
食料品 (1.8%)			
森永乳業	22.9	—	—
アサヒグループホールディングス	—	152.1	861,798
宝ホールディングス	71.3	—	—
繊維製品 (0.2%)			
グンゼ	21.7	19.3	84,823
ワコールホールディングス	37.2	—	—
化学 (8.1%)			
信越化学工業	72.9	305.9	1,400,104
三菱瓦斯化学	137.7	116.8	248,316
J S R	—	130.6	528,538
日本ゼオン	132.8	113.5	151,125
A D E K A	110.7	93.3	257,647
富士フイルムホールディングス	181.2	104.1	852,266
日東電工	53.2	44.7	459,739
医薬品 (3.9%)			
日本新薬	85.6	71.6	411,628
中外製薬	213.5	204.6	832,517
第一三共	195.5	162.7	667,395
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	63.2	106.4	330,265
ガラス・土石製品 (1.8%)			
太平洋セメント	—	136.7	383,716
東海カーボン	278.6	233.2	283,571
日本特殊陶業	175	—	—
ニチハ	72.9	62.4	201,240

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉄鋼 (0.5%)			
大阪製鐵	62.6	57.5	87,112
中部鋼板	25	—	—
山陽特殊製鋼	64.5	52.9	144,417
非鉄金属 (1.0%)			
住友金属鉱山	—	86.9	412,948
古河機械金属	49.1	44.7	72,369
金属製品 (1.5%)			
S U M C O	341.6	285.1	584,740
日本発條	128.3	110.4	121,384
機械 (1.6%)			
アマダ	—	259.5	361,224
小松製作所	162.2	—	—
クボタ	187.3	—	—
タダノ	236.9	—	—
三菱重工業	112.4	—	—
I H I	249.6	110.4	408,148
電気機器 (19.8%)			
ミネベアミツミ	118.4	167.9	445,858
日立製作所	137.9	118.7	1,053,106
マブチモーター	34.9	31.4	125,034
ジーエス・ユアサ コーポレーション	77.7	—	—
日本電気	83.9	70.7	486,769
ワコム	250.7	215.5	129,515
ソニーグループ	145.9	136.3	1,808,019
TDK	74	62.4	333,964
ローム	66	56.1	729,861
新光電気工業	168.2	157.7	911,821
京セラ	32.8	28	212,492
太陽誘電	75.1	63.8	275,488
小糸製作所	—	211.5	556,879
S C R E E Nホールディングス	—	64.4	977,592
東京エレクトロン	—	77.4	1,529,811
輸送用機器 (8.1%)			
豊田自動織機	114.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デンソー	90.2	93.7	903,549
東海理化電機製作所	—	56.7	121,848
川崎重工業	—	71.3	258,961
いすゞ自動車	456	—	—
NOK	66.3	57.7	122,064
アイシン	114.7	96	445,920
マツダ	—	373.2	528,451
本田技研工業	308	242.9	1,083,576
スズキ	—	81.6	449,371
エフ・シー・シー	142.2	—	—
精密機器 (1.0%)			
東京精密	74.8	63	473,760
その他製品 (2.4%)			
バンダイナムコホールディングス	65.5	111.6	350,982
ツツミ	8.7	—	—
任天堂	15.3	127.4	829,501
オカムラ	86.1	—	—
電気・ガス業 (0.5%)			
九州電力	129.7	279.3	256,397
陸運業 (3.2%)			
西日本旅客鉄道	177	111.8	639,607
鴻池運輸	41.9	33.8	59,927
ハマキョウレックス	32.3	29.1	111,453
ヤマトホールディングス	—	202.1	536,171
セイノーホールディングス	103.4	87.5	189,962
海運業 (1.0%)			
日本郵船	12.3	149.7	511,375
空運業 (1.5%)			
日本航空	152.3	231.4	714,331
倉庫・運輸関連業 (—%)			
三井倉庫ホールディングス	38.1	—	—
情報・通信業 (6.2%)			
日鉄ソリューションズ	32.8	28.6	112,970
フジ・メディア・ホールディングス	100.7	—	—
フューチャー	—	63.4	113,486
B I P R O G Y	121.2	102.3	346,285
TBSホールディングス	111.9	140.3	368,918
日本電信電話	472.5	11,046.1	1,849,117
富士ソフト	20.5	48.9	224,695
ソフトバンクグループ	52.4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
卸売業 (6.8%)			
双日	—	163.3	538,400
伊藤忠商事	246.2	205.4	1,148,186
丸紅	365.5	184.7	455,008
三井物産	262.5	—	—
三菱商事	270.2	114.1	811,251
キャノンマーケティングジャパン	45.9	62.9	230,905
PALTAC	24.3	20.9	98,125
小売業 (4.3%)			
セリア	—	36.7	86,134
アルペン	35.4	—	—
三越伊勢丹ホールディングス	649.3	355.3	524,245
ツルハホールディングス	55.7	50.3	541,731
パン・パシフィック・インターナショナルホ	183.2	—	—
松屋	164.8	139.3	143,618
ケーズホールディングス	321.5	436.8	562,816
アークランズ	124	91	148,330
ベルク	16.9	15	100,050
銀行業 (9.6%)			
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	108.2	95,789
めぶきフィナンシャルグループ	843.2	907.9	313,043
十六フィナンシャルグループ	—	29.8	98,042
北國フィナンシャルホールディングス	43.5	20.2	91,102
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,875.9	1,804.5	1,900,138
三井住友トラスト・ホールディングス	173	—	—
三井住友フィナンシャルグループ	304.6	232.1	1,459,676
千葉銀行	—	499.1	454,081
群馬銀行	—	236.2	128,658
滋賀銀行	—	36.6	103,395
証券、商品先物取引業 (0.5%)			
SBIホールディングス	97.8	82	236,816
保険業 (2.8%)			
SOMPOホールディングス	81.1	—	—
第一生命ホールディングス	285.7	247.1	660,992
東京海上ホールディングス	98.2	—	—
T&Dホールディングス	472.8	333.9	704,695
その他金融業 (0.6%)			
芙蓉総合リース	15.8	13.7	155,769
みずほリース	32.1	27.2	127,704

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不動産業 (2.9%)			
東急不動産ホールディングス	999.7	434.2	356,434
ケイアイスター不動産	37.2	31.6	160,528
三菱地所	736.6	276.8	478,587

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
スターツコーポレーション		176.8	148.6	427,670
合 計	株 数 ・ 金 額	18,420	27,388	48,373,275
	銘柄数<比率>	102	99	<99.1%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年7月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	48,373,275	98.9
コール・ローン等、その他	531,068	1.1
投資信託財産総額	48,904,343	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,904,343,638
コール・ローン等	346,383,571
株式(評価額)	48,373,275,220
未収入金	115,753,247
未収配当金	68,931,600
(B) 負債	78,859,921
未払金	76,959,251
未払解約金	1,900,000
未払利息	670
(C) 純資産総額(A－B)	48,825,483,717
元本	16,579,430,830
次期繰越損益金	32,246,052,887
(D) 受益権総口数	16,579,430,830口
1万口当たり基準価額(C／D)	29,449円

(注) 期首元本額は20,430,694,135円、期中追加設定元本額は1,759,512,206円、期中一部解約元本額は5,610,775,511円、1口当たり純資産額は2.9449円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・ストラテジック・バリュース・オープンF(適格機関投資家専用) 7,505,280,184円
- ・野村JSVファンド(非課税適格機関投資家専用) 4,056,960,640円
- ・ストラテジック・バリュース・オープン(野村SMA・EW向け) 1,949,070,538円
- ・ジャパン・ストラテジック・バリュース 1,559,997,695円
- ・ストラテジック・バリュース・オープン 1,189,474,677円
- ・ストラテジック・バリュース・オープン(野村SMA向け) 318,647,096円

○損益の状況 (2022年7月26日～2023年7月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,433,962,164
受取配当金	1,432,929,300
受取利息	140
その他収益金	1,170,611
支払利息	△ 137,887
(B) 有価証券売買損益	10,190,988,932
売買益	11,306,431,883
売買損	△ 1,115,442,951
(C) 当期損益金(A＋B)	11,624,951,096
(D) 前期繰越損益金	26,810,754,121
(E) 追加信託差損益金	2,566,187,794
(F) 解約差損益金	△ 8,755,840,124
(G) 計(C＋D＋E＋F)	32,246,052,887
次期繰越損益金(G)	32,246,052,887

* 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。

* 損益の状況の中で(E)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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーT&D J Flag日本株F（適格機関投資家専用）

第 8 期(2023年 6 月13日～2024年 6 月12日)

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	－	
信 託 期 間	2016年10月13日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式に実質的に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。	
主な投資対象	ノムラーT&D J Flag日本株F	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラーT&D J Flag日本株F	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
4 期(2020年 6 月12日)	円	%	%	%	百万円
	13,254	△ 1.6	84.5	－	5,504
5 期(2021年 6 月14日)	20,220	52.6	90.4	－	3,764
6 期(2022年 6 月13日)	15,044	△25.6	80.4	－	3,703
7 期(2023年 6 月12日)	17,160	14.1	86.8	－	6,295
8 期(2024年 6 月12日)	15,044	△12.3	88.8	－	8,224

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行なっていないため、ベンチマーク等はありません。

○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	株 先 物 比 率
		騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2023年 6 月12日	17,160	－	86.8	－
6 月末	17,041	△ 0.7	86.1	－
7 月末	16,862	△ 1.7	88.3	－
8 月末	16,731	△ 2.5	85.1	－
9 月末	15,840	△ 7.7	91.7	－
10 月末	14,624	△14.8	86.1	－
11 月末	15,738	△ 8.3	88.4	－
12 月末	16,333	△ 4.8	91.4	－
2024年 1 月末	16,158	△ 5.8	91.2	－
2 月末	16,623	△ 3.1	93.5	－
3 月末	16,475	△ 4.0	89.7	－
4 月末	15,144	△11.7	88.9	－
5 月末	14,977	△12.7	86.7	－
(期 末)				
2024年 6 月12日	15,044	△12.3	88.8	－

* 騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期首17,160円から期末15,044円に値下がりとなりました。
(下落) 2023年6月、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ長期化観測を背景に下落したこと
(上昇) 8月に米国のジャクソンホール会議でパウエルFRB議長の講演内容が想定の範囲内との受け止め方が広がったこと
(下落) 10月にISM製造業景況指数が市場予想を上回ったこと等から、米金融引き締め長期化観測が強まったこと
(上昇) 11月に米雇用統計で非農業部門の雇用者数が市場予想を下回り、米追加利上げ観測が後退したこと
(上昇) 2024年1月に日銀の金融政策決定会合で大規模な金融緩和策の維持を決めたこと
(下落) 3月に日銀がマイナス金利政策を解除するとの思惑が広がったこと
(上昇) 3月に日銀がマイナス金利政策を解除した後も当面緩和的な金融政策が維持されるとの推測を受けて上昇したこと
(下落) 4月にFRBが年内の利下げに慎重な見方を示したことや、中東情勢の緊迫化により投資家がリスク回避姿勢を強めたこと

【運用経過】

主要投資対象である<ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド>受益証券を、期を通じて高位に組み入れ、実質的な株式組入比率は期末に88.8%としました。

【今後の運用方針】

主要投資対象である<ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド>受益証券の組み入れを高位に維持します。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年6月13日～2024年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	176	1.100	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(168)	(1.045)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	15	0.093	(b)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
（ 株 式 ）	(15)	(0.093)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	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
合 計	192	1.196	
期中の平均基準価額は、16,045円です。			

* 期中の費用（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。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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。
* 各比率は1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6月13日～2024年6月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド	千口 1,457,930	千円 3,392,981	千口 266,868	千円 614,183

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年6月13日～2024年6月12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
	ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	10,349,986千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,157,894千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.13

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月13日～2024年6月12日)

利害関係人との取引状況

<ノムラーT&D J Flag日本株F（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	6,546	494	7.5	3,803	202	5.3

平均保有割合 75.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	7,161千円
うち利害関係人への支払額 (B)	700千円
(B) / (A)	9.8%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細 (2024年6月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド	2,503,753	3,694,814	8,141,893

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成 (2024年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド	8,141,893	98.5
コール・ローン等、その他	127,342	1.5
投資信託財産総額	8,269,235	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年6月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,269,235,919
コール・ローン等	84,243,935
ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド(評価額)	8,141,893,794
未収入金	43,098,000
未収利息	190
(B) 負債	44,837,867
未払信託報酬	44,703,819
その他未払費用	134,048
(C) 純資産総額(A－B)	8,224,398,052
元本	5,466,750,000
次期繰越損益金	2,757,648,052
(D) 受益権総口数	546,675口
1口当たり基準価額(C／D)	15,044円

(注) 期首元本額は3,668,520,000円、期中追加設定元本額は2,153,270,000円、期中一部解約元本額は355,040,000円、1口当たり純資産額は15,044円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額76,449,646円。(ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド)

○損益の状況（2023年6月13日～2024年6月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,303
受取利息	14,562
支払利息	△ 16,865
(B) 有価証券売買損益	△ 840,297,190
売買益	33,213,633
売買損	△ 873,510,823
(C) 信託報酬等	△ 84,331,494
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 924,630,987
(E) 前期繰越損益金	303,739,244
(F) 追加信託差損益金	3,378,539,795
(配当等相当額)	(4,760,266,034)
(売買損益相当額)	(△1,381,726,239)
(G) 計(D＋E＋F)	2,757,648,052
次期繰越損益金(G)	2,757,648,052
追加信託差損益金	3,378,539,795
(配当等相当額)	(4,760,266,034)
(売買損益相当額)	(△1,381,726,239)
分配準備積立金	694,542,439
繰越損益金	△1,315,434,182

* 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。

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日2024年6月12日）

作成対象期間（2023年6月13日～2024年6月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。なお、わが国の株価指数を対象とした先物取引等を活用する場合があります。 株式への投資にあたっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づいて、個別銘柄選定、ポートフォリオの構築等を行なうことを基本とします。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	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は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
	円		%	%	%	百万円
7 期 (2020年 6 月12日)	18, 807		△ 0. 9	84. 8	—	7, 466
8 期 (2021年 6 月14日)	29, 088		54. 7	91. 3	—	5, 724
9 期 (2022年 6 月13日)	21, 535		△26. 0	81. 3	—	5, 677
10期 (2023年 6 月12日)	24, 916		15. 7	87. 6	—	9, 074
11期 (2024年 6 月12日)	22, 036		△11. 6	89. 7	—	10, 426

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行っていないため、ベンチマーク等はありません。

○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	株 先 物 比 率
		騰	落 率		
(期 首) 2023年 6 月12日	円 24, 916		% —	% 87. 6	% —
6 月末	24, 754		△ 0. 7	86. 9	—
7 月末	24, 502		△ 1. 7	89. 0	—
8 月末	24, 332		△ 2. 3	85. 9	—
9 月末	23, 044		△ 7. 5	92. 3	—
10月末	21, 275		△14. 6	86. 6	—
11月末	22, 916		△ 8. 0	88. 8	—
12月末	23, 817		△ 4. 4	92. 0	—
2024年 1 月末	23, 581		△ 5. 4	91. 9	—
2 月末	24, 288		△ 2. 5	94. 2	—
3 月末	24, 090		△ 3. 3	90. 3	—
4 月末	22, 153		△11. 1	89. 3	—
5 月末	21, 929		△12. 0	87. 1	—
(期 末) 2024年 6 月12日	22, 036		△11. 6	89. 7	—

* 騰落率は期首比です。
* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首24,916円から期末22,036円に値下がりとなりました。

- (下落) 2023年6月、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ長期化観測を背景に下落したこと
- (上昇) 8月に米国のジャクソンホール会議でパウエルFRB議長の講演内容が想定の範囲内との受け止め方が広がったこと
- (下落) 10月にISM製造業景況指数が市場予想を上回ったこと等から、米金融引き締め of 長期化観測が強まったこと
- (上昇) 11月に米雇用統計で非農業部門の雇用者数が市場予想を下回り、米追加利上げ観測が後退したこと
- (上昇) 2024年1月に日銀の金融政策決定会合で大規模な金融緩和策の維持を決めたこと
- (下落) 3月に日銀がマイナス金利政策を解除するとの思惑が広がったこと
- (上昇) 3月に日銀がマイナス金利政策を解除した後も当面緩和的な金融政策が維持されるとの推測を受けて上昇したこと
- (下落) 4月にFRBが年内の利下げに慎重な見方を示したことや、中東情勢の緊迫化により投資家がリスク回避姿勢を強めたこと

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

期を通じておおむね85%から95%の範囲内で推移しました。

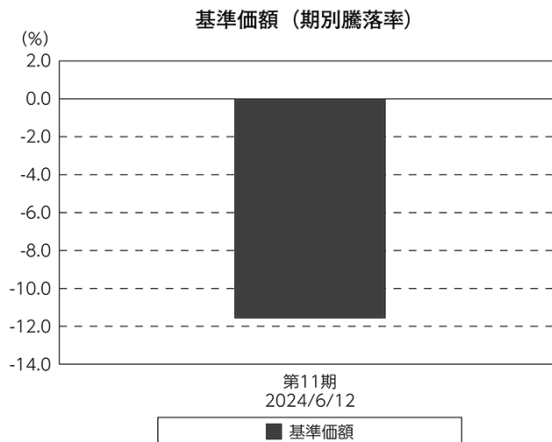
・期中の主な動き

- (1) 日本の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行ないました。
- (2) 国内株式の投資にあたっては、主に中小型成長株を中心に組み入れを行ないました。その中で、企業独自の技術、製品、サービスを背景に持続的な需要の増大が見込める電気機器、証券・商品先物取引業、情報・通信業等の銘柄を重視しつつ、利益成長、株価バリュエーション（投資価値評価）を勘案して銘柄を選定しました。一方、入替えとしてサービス業、医薬品等の銘柄を中心に業績鈍化の懸念のある銘柄を売却しました。
- (3) 当期末の組入比率上位の業種は、情報・通信業、サービス業、電気機器などでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行っていないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

東証一部企業全体の株価収益率（12カ月先予想ベース）15倍程度と過去10年平均と比較して若干高めとなっています。しかしながら、実質賃金は次第にプラス圏で定着し、消費を支えるとともに、設備投資についても、前年比でプラス圏での推移が続くことが見込まれること等を勘案すると、企業業績は今後上方修正されることが期待できます。また、企業の資本効率改善に向けた動き等を背景に株価バリュエーションは上向くとみています。リスク要因については、米国のインフレの高止まりとそれに伴うFRBの金融政策動向及び為替市場における米ドル円相場の過度の変動等を想定しています。

こうした環境のもと、国内株式市場は、調整局面を経ながら当面上昇基調を辿ると予想しています。その中で大型株に比べ株価に出遅れ感が強く、内需企業が多い中小型成長銘柄は、賃金上昇の影響がプラスに働き、利益成長に見合ったリターンが期待できると考えています。

当ファンドは、ボトムアップによる将来の企業価値探究とトップダウン・アプローチ（マクロ経済/業種分析）により、利益成長性が高い企業からなるポートフォリオ構築を行ないます。

当面の運用方針としては、中小型成長株を重視したポートフォリオを維持しつつ、中小型株のエリアを中心に有望銘柄の発掘に注力する方針です。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6 月13日～2024年 6 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 22 (22)	% 0.093 (0.093)	(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
合 計	22	0.093	
期中の平均基準価額は、23,390円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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 6 月13日～2024年 6 月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 2,748 (158)	千円 6,546,369 (-)	千株 2,351	千円 3,803,617

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*（ ）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。

○株式売買比率

(2023年 6 月13日～2024年 6 月12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	10,349,986千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,157,894千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.13

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月13日～2024年6月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	6,546	494	7.5	3,803	202	5.3

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	9,559千円
うち利害関係人への支払額 (B)	919千円
(B) / (A)	9.6%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年6月12日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (1.0%)			
日本アクア	—	100	92,500
化学 (—%)			
旭有機材	20	—	—
医薬品 (—%)			
ペプチドリーム	80	—	—
セルソース	19.4	—	—
機械 (3.6%)			
ダイキン工業	15	15	338,550
電気機器 (5.8%)			
ソシオネクスト	—	40	168,640
日本トリム	—	38.2	123,577
シスメックス	10	96	250,080
精密機器 (2.1%)			
朝日インテック	45	90	198,135
情報・通信業 (47.7%)			
デジタルアーツ	20	50	185,500
エムアップホールディングス	355	365	484,355
じげん	214.1	394.1	249,859
SHIFT	6	4	59,920
GMOペイメントゲートウェイ	41.4	41.4	290,214
インターネットイニシアティブ	110	135	293,827
ULSグループ	60	88	380,160
クラウドワークス	149	40	38,520
ラクス	38	—	—
PKSHA Technology	—	80	286,800
メルカリ	30	115	248,170
IPS	—	35	75,880
ミンカブ・ジ・インフォノイド	30.1	—	—
Link-Uグループ	53	—	—
ギフティ	139	305	331,230
オービック	12	13	259,610
ネットワンシステムズ	25	—	—
U-NEXT HOLDINGS	90	80	378,800
光通信	10	15	411,150
ソフトバンクグループ	—	50	485,150
小売業 (0.4%)			
くら寿司	—	10	42,000

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
MonotaRO	40	—	—
証券、商品先物取引業 (3.8%)			
SBIホールディングス	—	90	359,820
その他金融業 (2.2%)			
イー・ギャランティ	—	154	202,202
不動産業 (4.7%)			
SREホールディングス	23	100	435,500
パーク24	30	—	—
サービス業 (28.7%)			
日本M&Aセンターホールディングス	160	—	—
UTグループ	113.8	152.8	436,549
ディップ	127.9	100	268,500
ベネフィット・ワン	68.5	—	—
エムスリー	58.4	—	—
アウトソーシング	161.8	—	—
ワールドホールディングス	—	134	279,792
ジャパンバストレスキューシステム	60	—	—
ユー・エス・エス	—	95	118,560
クリーク・アンド・リバー社	123.6	—	—
フルキャストホールディングス	106	135	199,800
弁護士ドットコム	—	23	71,875
ベクトル	240	225	288,225
リクルートホールディングス	28	28	215,908
バイカレント・コンサルティング	10	—	—
ジャパンエレベーターサービスホールディン	90	100	259,000
キュービーネットホールディングス	141	142.9	150,902
ジモティー	102.7	—	—
NextOne	29.9	89.1	125,987
Macbee Planet	—	80	263,600
M&A総研ホールディングス	7	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	3,293	3,848
	銘柄数<比率>	43	38<89.7%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいてい
ます。
*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	9,348,849	89.3
コール・ローン等、その他	1,123,083	10.7
投資信託財産総額	10,471,932	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,471,932,047
コール・ローン等	1,075,128,097
株式(評価額)	9,348,849,300
未収配当金	47,952,220
未収利息	2,430
(B) 負債	45,898,000
未払解約金	45,898,000
(C) 純資産総額(A－B)	10,426,034,047
元本	4,731,382,564
次期繰越損益金	5,694,651,483
(D) 受益権総口数	4,731,382,564口
1万口当たり基準価額(C／D)	22,036円

(注) 期首元本額は3,641,954,059円、期中追加設定元本額は1,526,892,689円、期中一部解約元本額は437,464,184円、1口当たり純資産額は2.2036円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ノムラーT&D J Flag日本株F (適格機関投資家専用) 3,694,814,755円
・ノムラ THE NIPPON 1,036,567,809円

○損益の状況 (2023年6月13日～2024年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	145,585,915
受取配当金	145,697,220
受取利息	200,843
その他収益金	4,806
支払利息	△ 316,954
(B) 有価証券売買損益	△1,342,832,723
売買益	886,011,905
売買損	△2,228,844,628
(C) 当期損益金(A＋B)	△1,197,246,808
(D) 前期繰越損益金	5,432,229,417
(E) 追加信託差損益金	2,034,188,311
(F) 解約差損益金	△ 574,519,437
(G) 計(C＋D＋E＋F)	5,694,651,483
次期繰越損益金(G)	5,694,651,483

*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。

*損益の状況の中で(E)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。

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。

日本フォーカス・グロース F（適格機関投資家専用）

第 4 期 (2023 年 6 月 16 日～2024 年 6 月 17 日)

◎ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投信／国内／株式		
信 託 期 間	原則として無期限		
運 用 方 針	個別企業の分析を重視したボトム・アップ手法による銘柄選択を行い、原則として大型株式および中小型株式の中から持続的な成長が期待できると判断する比較的少数の銘柄でポートフォリオを構築し、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。 事業の収益性、経営陣の質に加えて株価評価基準の総合評価、目標株価からの乖離、流動性等を勘案して、銘柄選択を行います。		
主 な 投 資 対 象	日本フォーカス・グロースF マザーファンド	日本長期成長株集中投資マザーファンドを主要投資対象とします。 日本の上場株式を主要投資対象とします。	
主 な 投 資 制 限	日本フォーカス・グロースF マザーファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。 株式への実質投資割合には制限を設けません。	
分 配 方 針	収益の分配は行いません。		

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
(設 定 日) 2020 年 4 月 9 日	円		%	%	百万円
	10,000		—	—	1
1 期 (2021 年 6 月 15 日)	15,066	50.7		97.2	16,053
2 期 (2022 年 6 月 15 日)	13,467	△10.6		97.1	13,618
3 期 (2023 年 6 月 15 日)	18,149	34.8		96.3	18,232
4 期 (2024 年 6 月 17 日)	20,673	13.9		96.5	27,511

*本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

*本ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率は、実質比率を記載しております。

○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
		騰 落	率		
(期 首) 2023 年 6 月 15 日	円		%		%
	18,149		—		96.3
6 月末	17,883	△ 1.5			97.3
7 月末	18,350		1.1		97.2
8 月末	18,195		0.3		97.8
9 月末	17,504	△ 3.6			97.4
10 月末	16,704	△ 8.0			96.5
11 月末	18,189		0.2		98.0
12 月末	18,399		1.4		97.8
2024 年 1 月末	19,375		6.8		98.2
2 月末	20,687		14.0		99.3
3 月末	21,295		17.3		98.0
4 月末	20,369		12.2		97.2
5 月末	20,901		15.2		96.1
(期 末) 2024 年 6 月 17 日	20,673		13.9		96.5

*騰落率は期首比です。

*本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

*本ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率は、実質比率を記載しております。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期首の18,149円から2,524円上昇し、期末には20,673円となりました。米国のインフレ状況や金利動向を背景に、日本株式市場は、2023年末にかけては上値が重くレンジ圏での推移となりましたが、2024年に入ると大手ハイテク株やAI（人工知能）需要の高まりによる半導体関連企業の好業績に牽引され、また日銀の金融政策が緩和スタンスを維持した修正であったことなどから、上昇基調で推移しました。その結果、期中の本ファンドの騰落率は+13.9%となりました。

【運用経過】

本ファンドは、日本長期成長株集中投資マザーファンド（以下、「本マザーファンド」といいます。）を、期を通じて概ね高位に組み入れました。期末の実質株式組入比率は100.3%（株式先物を含む）でした。

当運用は、本マザーファンドへの投資を通じて、日本の上場株式のなかで、景気変動の影響を受けにくく、独自の成長要因により中長期的に持続的な成長が見込まれる企業へ投資を行いました。また、想定していた成長性に陰りが見られると判断した銘柄や、バリュエーションが割高になったと判断した銘柄に関しては入れ替えを行いました。その結果、日立製作所、リクルートホールディングス、アシックスなどがプラス寄与となる一方、SHIFT、イビデン、ニデックなどがマイナス寄与となりました。

【今後の運用方針】

今後も、引き続き本マザーファンドを高位に組み入れることにより、主として日本の上場株式に投資を行い、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

○1口当たりの費用明細

（2023年6月16日～2024年6月17日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社)	136 (126)	0.719 (0.664)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、運用報告書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(4)	(0.022)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.033)	ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	9 (9)	0.047 (0.047)	(b) 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用)	1 (0)	0.003 (0.002)	(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
合 計	146	0.769	
期中の平均基準価額は18,987円です。			

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

* 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2023年 6 月16日～2024年 6 月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本長期成長株集中投資マザーファンド	1, 392, 849	8, 946, 655	475, 398	3, 140, 919

○親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2023年 6 月16日～2024年 6 月17日)

項 目	当 期
	日本長期成長株集中投資マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	255, 237, 971千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	245, 596, 654千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1. 03

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

* マザーファンドの金額および割合は、当該子ファンドの計算期間で算出。

○利害関係人との取引状況等

(2023年 6 月16日～2024年 6 月17日)

利害関係人との取引状況

<日本フォーカス・グロース F（適格機関投資家専用）>

利害関係人との取引はありません。

<日本長期成長株集中投資マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D／C
株 式	百万円 139, 713	百万円 5, 957	% 4. 3	百万円 115, 524	百万円 —	% —

平均保有割合 9. 0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	10,603千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	91千円
(B)／(A)	0.9%

＊売買委託手数料総額は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

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あり、本ファンドに係る利害関係人とはゴールドマン・サックス証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年6月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本長期成長株集中投資マザーファンド	千口 2,904,088	千口 3,821,540	千円 27,604,515

○投資信託財産の構成

(2024年6月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日 本 長 期 成 長 株 集 中 投 資 マ ヶ ー フ ァ ン ド	千円 27,604,515	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	27,604,515	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,604,515,691
日本長期成長株集中投資マザーファンド(評価額)	27,604,515,691
(B) 負債	92,527,280
未払信託報酬	92,186,043
その他未払費用	341,237
(C) 純資産総額(A－B)	27,511,988,411
元本	13,308,460,000
次期繰越損益金	14,203,528,411
(D) 受益権総口数	1,330,846口
1口当たり基準価額(C／D)	20,673円

○損益の状況 (2023年6月16日～2024年6月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	3,365,084,846
売買益	3,552,838,172
売買損	△ 187,753,326
(B) 信託報酬等	△ 162,564,102
(C) 当期損益金(A＋B)	3,202,520,744
(D) 前期繰越損益金	4,600,130,159
(E) 追加信託差損益金	6,400,877,508
(配当等相当額)	(5,246,306,930)
(売買損益相当額)	(1,154,570,578)
(F) 計(C＋D＋E)	14,203,528,411
次期繰越損益金(F)	14,203,528,411
追加信託差損益金	6,400,877,508
(配当等相当額)	(5,247,904,891)
(売買損益相当額)	(1,152,972,617)
分配準備積立金	7,802,650,903

* 損益の状況の中で (A) 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。
* 損益の状況の中で (B) 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。
* 損益の状況の中で (E) 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引いた差額分をいいます。

(注) 期首元本額は10,045,900,000円、当作成期間中において、追加設定元本額は4,848,570,000円、同解約元本額は1,586,010,000円です。

○お知らせ

約款変更について
・デリバティブの利用目的を運用の実態に即したものに変更しました。

日本長期成長株集中投資マザーファンド
第23期(計算期間：2023年6月16日～2024年6月17日)

◎当期の運用経過

基準価額は、期首の62,980円から9,254円上昇し、期末には72,234円となりました。期中の騰落率は+14.7%となりました。
期初から一貫して、景気変動の影響を受けにくく、独自の成長要因により中長期的に持続的な成長が見込まれる企業へ投資を行いました。また、想定していた成長性に陰りが見られると判断した銘柄や、バリュエーションが割高になったと判断した銘柄に関しては入れ替えを行いました。その結果、日立製作所、リクルートホールディングス、アシックスなどがプラス寄与となる一方、SHI FT、イビデン、ニデックなどがマイナス寄与となりました。

◎今後の運用方針

米国ではインフレ減速の兆しがみえつつも、今なおその水準は高く、引き続き米金融政策の行方に市場の注目が集まります。米国経済は堅調さを維持しつつある一方、高金利政策の継続により景気の悪化が顕在化する可能性も残ります。国内では賃金上昇やインバウンドなどの好材料に支えられているものの、その継続性には不透明感が残ります。企業が置かれる事業環境は引き続き流動的であるとともに、投資環境としてもマクロ・ミクロともに注視が必要な状況が続くことから、企業個々の業績動向の把握と株価動向などを加味した銘柄選択が重要となる局面にあると考えます。
本ファンドでは、景気変動の影響を受けにくく、企業独自の成長要因により中長期的に持続的な成長が見込まれる企業を選別し、これらの企業への選択的集中投資を通じて長期的な投資元本の成長を追求します。主として、持続成長性の要素（強いビジネスフランチャイズ、マネジメント、市場環境）を持ち、高水準のROE（株主資本利益率）を維持、あるいは改善が見込まれる企業を選別し、投資を行います。

(上記の見通しは2024年6月17日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。)

◎1万口当たりの費用明細 (2023年6月16日～2024年6月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	31 (31)	0.047 (0.047)	(a) 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合 計	31	0.047	
期中の平均基準価額は66,125円です。			

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
* 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎売買及び取引の状況 (2023年6月16日～2024年6月17日)

株 式					
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 30,564 (5,162)	千円 139,713,835 (—)	千株 20,452	千円 115,524,136

* 金額は受渡し代金。
* () 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。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年6月16日～2024年6月17日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	255,237,971千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	245,596,654千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.03

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○主要な売買銘柄

(2023年6月16日～2024年6月17日)

株 式			
当 期			
買 付		売 付	
銘 柄	株 数 金 額 平均単価	銘 柄	株 数 金 額 平均単価
	千株 千円 円		千株 千円 円
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,746.4 13,713,082 1,567	アドバンテスト	1,120.7 9,387,344 8,376
日立製作所	1,070.1 10,479,951 9,793	アシックス	1,611 9,350,324 5,804
ダイフク	3,222.9 9,491,876 2,945	イビデン	1,336.6 8,051,179 6,023
ファーストリテイリング	272.2 9,442,930 34,691	リクルートホールディングス	1,055.4 6,965,367 6,599
ディスコ	195.2 7,589,454 38,880	NTTデータグループ	3,530.9 6,401,737 1,813
DMG森精機	1,292.4 5,722,836 4,428	味の素	1,029.6 6,026,752 5,853
第一三共	1,090.9 4,997,860 4,581	HOYA	352.6 5,797,307 16,441
カプコン	989.5 4,629,628 4,678	ニデック	843.3 5,048,411 5,986
イビデン	596.9 4,350,004 7,287	富士電機	610.7 4,710,738 7,713
オービック	186.7 4,273,555 22,889	ダイキン工業	185.5 4,133,045 22,280

*金額は受渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月16日～2024年6月17日)

利害関係人との取引状況						
区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D／C
株 式	百万円 139,713	百万円 5,957	% 4.3	百万円 115,524	百万円 —	% —

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	118, 141千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1, 146千円
(B)／(A)	1.0%

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あり、本ファンドに係る利害関係人とはゴールドマン・サックス証券株式会社です。

○組入資産の明細 (2024年6月17日現在)

国内株式

銘 柄	前 期 末	当 期 末	評 価 額
	株 数	株 数	千 円
食 料 品 (1.9%)	千株	千株	千円
味の素	1,368.2	888.9	5,105,841
化 学 (10.4%)			
信越化学工業	2,048.9	2,273.5	13,511,410
三井化学	1,290.8	1,251.2	5,426,454
ユニ・チャーム	1,384.5	1,799.2	9,413,414
医 薬 品 (3.8%)			
協和キリン	1,429.7	1,851.1	5,030,364
第一三共	683.8	1,008.1	5,443,740
機 械 (11.2%)			
DMG森精機	—	1,292.4	5,372,506
ディスコ	—	189	12,073,320
SMC	36.2	56.2	4,299,300
ダイキン工業	168.2	—	—
ダイフク	—	3,042.8	8,824,120
電 気 機 器 (20.9%)			
イビデン	739.7	—	—
日立製作所	—	1,006.1	16,827,022
富士電機	1,376.3	997.3	8,932,816
ニデック	760.6	—	—
日本電気	—	62.6	772,797
ソニーグループ	949.8	1,145.7	14,544,661
アドバンテスト	592.7	1,278.8	6,824,955
キーエンス	95.7	95.9	6,501,061
浜松ホトニクス	606.4	567.7	2,522,858
精 密 機 器 (7.9%)			
テルモ	879.3	1,982.3	5,103,431

銘	柄	前	期	末	当	期	末
		株	数	株	数	評	価
			千株		千株		千円
オリンパス			3,502.3		3,623.5		9,421,100
HOYA			497.8		182.3		3,295,984
朝日インテック			717.5		1,671.1		3,651,353
その他製品 (3.1%)							
アシックス			1,754.6		944.8		8,570,280
情報・通信業 (11.3%)							
SHIFT			251.3		312.2		4,759,489
野村総合研究所			1,168.8		875.2		3,694,219
オービック			225.8		322.4		6,562,452
大塚商会			913.9		1,409.6		4,067,400
NTTデータグループ			3,133.7		—		—
カブコン			1,475.8		4,067.4		11,622,595
卸売業 (0.9%)							
サンリオ			—		893.4		2,476,058
小売業 (10.8%)							
バン・パシフィック・インターナショナルホ			1,855.1		2,273.1		8,428,654
しまむら			334.2		418		2,995,806
ニトリホールディングス			548.1		549.5		9,209,620
ファーストリテイリング			—		226		8,917,960
銀行業 (4.9%)							
三菱UFJフィナンシャル・グループ			—		8,614.5		13,305,095
保険業 (5.5%)							
東京海上ホールディングス			2,998.1		2,869.5		15,102,178
その他金融業 (3.2%)							
オリックス			3,114.9		2,587		8,702,668
サービス業 (4.2%)							
リクルートホールディングス			1,903.5		1,451.6		11,445,866
合	計	株	数	・	金	額	
	銘	柄	数<比	率>			
			32		36		<96.2%>

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*ー印は組入れなし。

○投資信託財産の構成

(2024年 6 月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 272,758,857	% 95.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,075,320	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	284,834,177	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年 6 月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	284,834,177,136
コール・ローン等	9,762,827,049
株式(評価額)	272,758,857,250
未収入金	1,415,731,116
未収配当金	896,752,250
未収利息	9,471
(B) 負債	1,348,720,060
未払金	1,166,761,297
未払解約金	181,958,763
(C) 純資産総額(A－B)	283,485,457,076
元本	39,245,606,661
次期繰越損益金	244,239,850,415
(D) 受益権総口数	39,245,606,661口
1 万口当たり基準価額(C／D)	72,234円

○損益の状況 (2023年 6 月16日～2024年 6 月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,159,004,991
受取配当金	3,161,889,184
受取利息	735,078
その他収益金	4,105
支払利息	△ 3,623,376
(B) 有価証券売買損益	33,729,168,645
売買益	51,747,153,713
売買損	△ 18,017,985,068
(C) その他費用等	△ 2,079
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	36,888,171,557
(E) 前期繰越損益金	188,171,251,686
(F) 追加信託差損益金	72,290,002,060
(G) 解約差損益金	△ 53,109,574,888
(H) 計(D＋E＋F＋G)	244,239,850,415
次期繰越損益金(H)	244,239,850,415

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

(注) 期首元本額は35,517,550,182円、当作成期間中において、追加設定元本額は13,082,326,819円、同解約元本額は9,354,270,340円です。
(注) 元本の内訳
日本長期成長株集中投資ファンド (適格機関投資家専用) 20,321,811,025円
ゴールドマン・サックス日本株厳選投資ファンド (ダイワ投資一任専用) 5,069,516,719円
G S 日本フォーカス・グロース 年2回決算コース 4,874,603,162円
日本フォーカス・グロース F (適格機関投資家専用) 3,821,540,506円
G S 日本フォーカス・グロース 毎月決算コース 2,721,000,456円
日本株集中投資・絶対収益追求ファンド (適格機関投資家専用) 2,082,015,027円
G S 日本フォーカス・グロース マーケット・ニュートラル・コース 318,524,678円
G S 日本成長株集中投資ファンド (SMA専用) 36,595,088円

○お知らせ

約款変更について
・2024年から実施されるN I S A (少額投資非課税制度) の適用を明確にする目的で、デリバティブの利用目的を運用の実態に即したものに
変更しました。

S J A Mバリュール日本株 F （適格機関投資家専用）

第 7 期(2023 年 6 月27日～2024 年 6 月25日)

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	－	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	信託財産の長期的な成長を目指して、積極的な運用を行います。	
主 な 投 資 対 象	S J A Mバリュール日本株 F (適格機関投資家専用)	S J A Mバリュール日本株・マザーファンド受益証券
	S J A Mバリュール日本株・マザーファンド受益証券	わが国の株式
主 な 投 資 制 限	S J A Mバリュール日本株 F (適格機関投資家専用)	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	S J A Mバリュール日本株・マザーファンド受益証券	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は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク T O P I X (東証株価指数 配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 中 率	騰 落 中 率	騰 落 中 率			
3 期(2020 年 6 月25日)	9,462	△ 8.4	2,412.73	3.8	98.4	－	百万円 20,240
4 期(2021 年 6 月25日)	12,230	29.3	3,097.37	28.4	98.2	－	17,969
5 期(2022 年 6 月27日)	13,383	9.4	3,049.93	△ 1.5	98.4	－	10,757
6 期(2023 年 6 月26日)	16,714	24.9	3,753.05	23.1	98.9	－	11,094
7 期(2024 年 6 月25日)	21,183	26.7	4,735.43	26.2	99.0	－	11,653

(注 1) 基準価額は 1 口当たり（以下同じ）。
(注 2) 株式組入比率及び株式先物比率は、マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。
(注 3) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク T O P I X (東証株 価指 数配 当込 み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年 6 月26日	円	% —	3,753.05	% —	% 98.9	% —
6 月末	16,994	1.7	3,805.00	1.4	98.7	—
7 月末	17,570	5.1	3,861.80	2.9	99.7	—
8 月末	17,849	6.8	3,878.51	3.3	99.2	—
9 月末	18,446	10.4	3,898.26	3.9	98.8	—
10月末	17,923	7.2	3,781.64	0.8	98.7	—
11月末	18,284	9.4	3,986.65	6.2	99.0	—
12月末	18,139	8.5	3,977.63	6.0	98.9	—
2024年 1 月末	19,109	14.3	4,288.36	14.3	99.6	—
2 月末	19,547	16.9	4,499.61	19.9	99.4	—
3 月末	20,868	24.9	4,699.20	25.2	98.3	—
4 月末	21,278	27.3	4,656.27	24.1	98.5	—
5 月末	21,442	28.3	4,710.15	25.5	98.8	—
(期 末) 2024年 6 月25日	21,183	26.7	4,735.43	26.2	99.0	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) 株式組入比率及び株式先物比率は、マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。
(注3) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

期中の騰落率は+26.7%となりました。
高位で組入れていたマザーファンドの基準価額が上昇したため、当ファンドの基準価額は上昇しました。
T O P I Xは23.3%の上昇となりました。
期初は、F R B（米連邦準備理事会）の引き締めの金融政策が長期化することへの警戒や中東の地政学リスクの高まりなどから上値が重くなる時期もあったものの、円安の進行や堅調な国内企業決算などから横ばい圏での推移となりました。
2024年の年明け以降は水準を大きく切り上げました。企業決算が好調であったことに加え、F R Bによる早期利下げへの期待が高まったことや日銀がマイナス金利解除後も緩やかな金融政策を維持するとの見方から円安基調となったことなどを受けて大きく上昇しました。
期末にかけては、日銀による金融政策の早期正常化への警戒感や中東情勢の緊迫化などが上値を抑えた一方、国内企業の積極的な株主還元や年後半の米国の利下げ期待などが支えとなり一進一退の推移となりました。
当ファンドの騰落率は、ベンチマーク（T O P I X配当込み）の騰落率（+26.2%）を0.6%上回りました。当ファンドは期を通じて「S J A Mバリュース・日本株・マザーファンド」を高位に組入れておりましたので、以下ではマザーファンドとベンチマークとの差異についてご説明します。
マザーファンドの騰落率は、T O P I X配当込みの騰落率（+26.2%）を1.3%上回りました。
要因別では、業種配分効果はプラス要因、個別銘柄選択効果はマイナス要因となりました。業種配分効果では銀行業のオーバーウェイト、情報・通信業、医薬品のアンダーウェイトなどがプラス、繊維製品、食料品のオーバーウェイト、卸売業のアンダーウェイトなどがマイナス要因となりました。個別銘柄では、三菱地所、三井住友フィナンシャルグループ、三井住友トラスト・ホールディングスのオーバーウェイトなどがプラス要因に、日本精工、キリンホールディングスのオーバーウェイト、日立製作所のアンダーウェイトなどがマイナス要因になりました。

【運用経過】

期を通してS J A Mバリュース・日本株・マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

【今後の運用方針】

今後も、マザーファンドの受益証券の組入水準を高位に維持することで、信託財産の成長を目指します。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年6月27日～2024年6月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 104	% 0.548	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$
（ 投 信 会 社 ）	（ 94 ）	（ 0.494 ）	ファンドの運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 4 ）	（ 0.022 ）	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 6 ）	（ 0.033 ）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	22	0.115	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（ 株 式 ）	（ 22 ）	（ 0.115 ）	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	1	0.007	(c)その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（ 監 査 費 用 ）	（ 1 ）	（ 0.007 ）	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（ そ の 他 ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	127	0.670	
期中の平均基準価額は18,954円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2023年6月27日～2024年6月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
S J A Mバリュール日本株・マザーファンド	1,533,606	2,915,750	2,656,872	5,154,240

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2023年6月27日～2024年6月25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
	S J A Mバリュース日本株・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	16,009,327千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,676,575千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.37

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月27日～2024年6月25日)

該当事項はありません。

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。

○組入資産の明細

(2024年6月25日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
S J A Mバリュース日本株・マザーファンド	千口 6,393,215	千口 5,269,950	千円 11,642,374

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2024年6月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
S J A Mバリュース日本株・マザーファンド	千円 11,642,374	% 99.3
コール・ローン等、その他	79,047	0.7
投資信託財産総額	11,721,421	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年6月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,721,421,810
コール・ローン等	79,047,348
S J A Mバリュース日本株・マザーファンド(評価額)	11,642,374,441
未収利息	21
(B) 負債	68,251,443
未払解約金	3,292,602
未払信託報酬	64,173,007
その他未払費用	785,834
(C) 純資産総額(A－B)	11,653,170,367
元本	5,501,230,000
次期繰越損益金	6,151,940,367
(D) 受益権総口数	550,123口
1口当たり基準価額(C／D)	21,183円

(注1) 信託財産に係る期首元本額6,637,970,000円、期中追加設定元本額1,669,370,000円、期中一部解約元本額2,806,110,000円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額21,183円

○損益の状況（2023年6月27日～2024年6月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,599
受取利息	1,710
支払利息	△ 10,309
(B) 有価証券売買損益	2,302,084,664
売買益	2,739,625,294
売買損	△ 437,540,630
(C) 信託報酬等	△ 65,006,158
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,237,069,907
(E) 前期繰越損益金	2,427,276,295
(F) 追加信託差損益金	1,487,594,165
(配当等相当額)	(1,335,756,957)
(売買損益相当額)	(151,837,208)
(G) 計(D＋E＋F)	6,151,940,367
次期繰越損益金(G)	6,151,940,367
追加信託差損益金	1,487,594,165
(配当等相当額)	(1,336,688,975)
(売買損益相当額)	(150,905,190)
分配準備積立金	4,664,346,202

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) 分配金の計算過程（2023年6月27日～2024年6月25日）は以下の通りです。

項 目	2023年6月27日～ 2024年6月25日
a. 配当等収益(費用控除後)	278,352,686円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	1,958,717,221円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,487,594,165円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	2,427,276,295円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	6,151,940,367円
f. 分配対象収益(1口当たり)	11,182円
g. 分配金	0円

○お知らせ

・実態に即した記載とするとともに、新N I S A制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更（デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定）を致しました（2023年9月29日）。

S J A Mバリュース日本株・マザーファンド

第 7 期(計算期間：2023年 6 月27日～2024年 6 月25日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

〔運用経過〕

期中の騰落率は+27.4%となりました。

国内株式市場が上昇する中、期を通じて基準価額も上昇しました。三井住友フィナンシャルグループ、三菱地所、三井住友トラスト・ホールディングス、アイシン、花王などがプラスに寄与しました。

T O P I Xは23.3%の上昇となりました。

期初は、F R B（米連邦準備理事会）の引き締め的な金融政策が長期化することへの警戒や中東の地政学リスクの高まりなどから上値が重くなる時期もあったものの、円安の進行や堅調な国内企業決算などから横ばい圏での推移となりました。

2024年の年明け以降は水準を大きく切り上げました。企業決算が好調であったことに加え、F R Bによる早期利下げへの期待が高まったことや日銀がマイナス金利解除後も緩和的な金融政策を維持するとの見方から円安基調となったことなどを受けて大きく上昇しました。

期末にかけては、日銀による金融政策の早期正常化への警戒感や中東情勢の緊迫化などが上値を抑えた一方、国内企業の積極的な株主還元や年後半の米国の利下げ期待などが支えとなり一進一退の推移となりました。

期を通して株式の組入比率を高位に維持しました。期末の組入比率は、99.1%です。当期間中に当社独自の調査分析に基づく割安度に従って銘柄入れ替えを行いました。

主な購入（ウェイトアップ）銘柄は、オムロン、村田製作所、旭化成などです。

主な売却（ウェイトダウン）銘柄は、クレディセゾン、三菱UFJフィナンシャル・グループ、東京瓦斯などです。

騰落率は、T O P I X配当込みの騰落率（+26.2%）を1.3%上回りました。

要因別では、業種配分効果はプラス要因、個別銘柄選択効果はマイナス要因となりました。業種配分効果では銀行業のオーバーウェイト、情報・通信業、医薬品のアンダーウェイトなどがプラス、繊維製品、食料品のオーバーウェイト、卸売業のアンダーウェイトなどがマイナス要因となりました。個別銘柄では、三菱地所、三井住友フィナンシャルグループ、三井住友トラスト・ホールディングスのオーバーウェイトなどがプラス要因に、日本精工、麒麟ホールディングスのオーバーウェイト、日立製作所のアンダーウェイトなどがマイナス要因になりました。

〔今後の運用方針〕

今後も独自の調査分析に基づき割安となっている銘柄に投資することを基本にポートフォリオを構築し、T O P I X（配当込み）を中長期的に上回る運用成果を目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6 月27日～2024年 6 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 23 (23)	% 0.115 (0.115)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	23	0.115	
期中の平均基準価額は19,715円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2023年 6 月27日～2024年 6 月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 4,919 (599)	千円 7,052,496 ()	千株 4,424	千円 8,956,830

(注1) 金額は受渡代金。
(注2) 単位未満は切捨て。
(注3) () 内は増資割当、株式転換・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。

○ 株 式 売 買 比 率

(2023年 6 月27日～2024年 6 月25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	16,009,327千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,676,575千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.37

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○ 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 等

(2023年 6 月27日～2024年 6 月25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。

○組入資産の明細

(2024年6月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (3.2%)			
大林組	63.8	—	—
鹿島建設	42.6	—	—
エクシオグループ	53.2	90	142,785
日揮ホールディングス	60.2	179.4	230,618
食料品 (5.5%)			
森永乳業	32.6	54.9	181,664
日本ハム	31.9	—	—
キリンホールディングス	195.2	211	449,957
繊維製品 (3.6%)			
東レ	440.5	549.5	417,125
パルプ・紙 (1.4%)			
王子ホールディングス	58.6	137.6	86,233
レンゴー	50.6	42.7	43,788
ザ・バック	11.7	9.9	36,382
化学 (9.8%)			
クラレ	95.7	63	119,794
旭化成	—	233.2	240,895
東亜合成	37.2	49.6	76,582
日本触媒	5.3	107.7	171,727
花王	80.8	68.2	463,214
artience	11.8	17.9	58,801
医薬品 (4.5%)			
アステラス製薬	—	136.7	215,780
日本新薬	8	31.4	100,699
杏林製薬	37.2	29.5	50,327
サワイグループホールディングス	29.7	25.1	147,211
ガラス・土石製品 (—%)			
太平洋セメント	44.7	—	—
鉄鋼 (—%)			
JFEホールディングス	76.9	—	—
非鉄金属 (—%)			
住友電気工業	102.1	—	—
機械 (10.4%)			
オーエスジー	48.1	40.7	80,321

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友重機械工業	37.2	23.4	99,707
ダイキン工業	—	6.7	154,234
日本精工	500	422	331,227
ジェイテクト	212.7	179.6	203,037
マキタ	90.5	76.3	334,651
電気機器 (21.8%)			
マブチモーター	31.9	53.9	132,701
ニデック	39.4	71.8	523,493
オムロン	—	51.6	290,043
セイコーエプソン	63.9	53.9	134,237
E I Z O	13.8	11.6	57,130
アルプスアルパイン	58.6	17.9	27,664
コーセル	21.2	18.1	23,005
イリソ電子工業	3.3	33.5	103,515
スタンレー電気	37.3	51.6	149,072
ファナック	69.1	107.7	465,587
京セラ	—	103.2	193,758
村田製作所	18.3	125.7	414,810
輸送用機器 (6.7%)			
アイシン	101	53.8	283,687
本田技研工業	111.1	202	349,460
S U B A R U	19.6	8.1	27,928
豊田合成	57.5	37.6	107,498
その他製品 (1.0%)			
リンテック	42.5	35.6	118,370
電気・ガス業 (1.6%)			
東京瓦斯	74.4	—	—
大阪瓦斯	—	52.5	183,750
陸運業 (3.0%)			
ヤマトホールディングス	21.2	143.4	256,470
セイノーホールディングス	83.8	40.6	86,782
情報・通信業 (2.4%)			
フジ・メディア・ホールディングス	53.2	—	—
ネットワンシステムズ	—	25.2	73,357
日本テレビホールディングス	106.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本電信電話	—	1,346.8	203,232
卸売業（2.8%）			
日本ライフライン	65	76.5	86,445
東邦ホールディングス	31.8	27	112,563
トラスコ中山	36.8	31	76,818
スズケン	17	9.8	48,363
小売業（2.6%）			
セリア	—	22.5	65,362
良品計画	74.6	—	—
ユナイテッドアローズ	20.2	17.2	33,144
コメリ	35.6	30.1	106,403
青山商事	32.4	—	—
イズミ	—	3.6	11,574
ゼビオホールディングス	26.5	22.7	26,105
ケーズホールディングス	41.4	35.1	52,421
ヤマダホールディングス	277.1	—	—
銀行業（13.4%）			
めぶきフィナンシャルグループ	—	143.6	87,509
西日本フィナンシャルホールディングス	112.1	94.4	186,062
ひろぎんホールディングス	149.2	125.7	153,291
三菱UFJフィナンシャル・グループ	248.6	—	—
三井住友トラスト・ホールディングス	70.7	134.7	497,581

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井住友フィナンシャルグループ	75.9	24.3	251,505
八十二銀行	244.6	112.2	115,509
ほくほくフィナンシャルグループ	44.1	67.4	141,270
北洋銀行	266.4	224.9	119,646
保険業（1.1%）			
第一生命ホールディングス	63.9	29	121,742
その他金融業（—%）			
クレディセゾン	127.6	—	—
不動産業（2.5%）			
三菱地所	259	116.7	290,874
サービス業（2.7%）			
UTグループ	12.3	—	—
総合警備保障	15.8	90.7	85,131
博報堂DYホールディングス	—	49.6	57,833
H. U. グループホールディングス	10.6	13.4	31,831
エン・ジャパン	46.8	52.5	136,762
合 計	株 数 ・ 金 額	5,892	6,986
	銘柄数<比率>	73	70<99.1%>

（注１）銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

（注２）合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注３）評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年6月25日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	11,538,081	96.0
コール・ローン等、その他	486,535	4.0
投資信託財産総額	12,024,616	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年6月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,024,616,430
コール・ローン等	30,415,804
株式(評価額)	11,538,081,200
未収入金	381,534,124
未収配当金	74,585,294
未収利息	8
(B) 負債	382,122,200
未払金	382,122,200
(C) 純資産総額(A－B)	11,642,494,230
元本	5,269,950,408
次期繰越損益金	6,372,543,822
(D) 受益権総口数	5,269,950,408口
1万口当たり基準価額(C／D)	22,092円

(注1) 信託財産に係る期首元本額6,393,215,948円、期中追加設定元本額1,533,606,770円、期中一部解約元本額2,656,872,310円
(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳
S J A Mバリュール日本株 F（適格機関投資家専用） 5,269,950,408円
(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 2.2092円

○損益の状況（2023年6月27日～2024年6月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	323,110,932
受取配当金	323,103,968
受取利息	839
その他収益金	15,194
支払利息	△ 9,069
(B) 有価証券売買損益	2,473,958,480
売買益	2,856,279,509
売買損	△ 382,321,029
(C) 保管費用等	△ 46,237
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,797,023,175
(E) 前期繰越損益金	4,690,745,107
(F) 追加信託差損益金	1,382,143,230
(G) 解約差損益金	△2,497,367,690
(H) 計(D＋E＋F＋G)	6,372,543,822
次期繰越損益金(H)	6,372,543,822

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 追加信託差損益金とは、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3) 解約差損益金とは、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。

○お知らせ

・ 実態に即した記載とするとともに、新N I S A制度の成長投資枠の対象商品に係る法令上の要件を満たすため、投資信託約款に所要の変更（デリバティブ取引等の利用を価格等の変動リスクのヘッジと現物投資の代替に限定）を致しました（2023年9月29日）。

One国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）

第4期（2022年8月30日～2023年8月29日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／国内／株式	
信託期間	2019年10月9日以降、無期限とします。	
運用方針	One国内株オープンマザーファンドへの投資を通じて、わが国の上場株式に実質的に投資を行い、マクロの投資環境の変化に応じて、その時々で最適と判断される投資スタイルで運用を行います。	
主な投資対象	One国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）	One国内株オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	One国内株オープンマザーファンド	わが国の上場株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	One国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合には、制限を設けません。
	One国内株オープンマザーファンド	株式への投資（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時（毎年8月29日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			東 証 株 価 指 数		株式組入比	株式先物比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	(TOPIX) (ベンチマーク)	期 中 騰 落 率			
(設 定 日)	円	円	%	ポイント (10月8日)	%	%	%	百万円
2019年10月9日	10,000	—	—	1,586.50	—	—	—	0
1期(2020年8月31日)	10,897	0	9.0	1,618.18	2.0	99.1	—	28,380
2期(2021年8月30日)	13,929	0	27.8	1,950.14	20.5	99.0	0.5	12,854
3期(2022年8月29日)	14,490	0	4.0	1,944.10	△0.3	97.5	1.3	14,648
4期(2023年8月29日)	17,721	0	22.3	2,303.41	18.5	95.5	2.9	19,569

- (注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
- (注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
- (注4) 東証株価指数（TOPIX）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません（以下同じ）。
- (注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

○当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	(ＴＯＰＩＸ) (ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2022年 8 月29日	円	%	ポイント	%	%	%
	14,490	-	1,944.10	-	97.5	1.3
8 月末	14,674	1.3	1,963.16	1.0	97.3	1.3
9 月末	13,784	△4.9	1,835.94	△5.6	94.6	3.9
10 月末	14,656	1.1	1,929.43	△0.8	93.2	5.6
11 月末	15,145	4.5	1,985.57	2.1	95.1	3.8
12 月末	14,444	△0.3	1,891.71	△2.7	96.0	2.6
2023年 1 月末	15,176	4.7	1,975.27	1.6	95.4	3.8
2 月末	15,211	5.0	1,993.28	2.5	96.1	3.3
3 月末	15,536	7.2	2,003.50	3.1	93.6	4.9
4 月末	15,860	9.5	2,057.48	5.8	93.9	5.1
5 月末	16,579	14.4	2,130.63	9.6	96.0	2.7
6 月末	17,831	23.1	2,288.60	17.7	93.7	5.0
7 月末	17,913	23.6	2,322.56	19.5	94.2	4.4
(期 末) 2023年 8 月29日						
	17,721	22.3	2,303.41	18.5	95.5	2.9

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期末の基準価額は前期末比で22.3%上昇しました。ベンチマークである東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は18.5%上昇し、当ファンドはベンチマークを3.8%上回りました。

（基準価額の主な変動要因）

中国の地政学リスクや景気減速懸念などを背景に、世界の投資家が中国リスクを避ける中、逃避資金の一部が日本の株式市場に流れ込んだこと、日本企業の好調な企業業績などを背景に、国内株式市場が上昇したこと、また、ポートフォリオに組入れた大型の割安株、中小型の成長株の株価上昇により、ベンチマークであるＴＯＰＩＸ対比で銘柄選択効果がプラスに寄与したこと、などから基準価額は上昇しました。

（投資環境）

国内株式市場は、期初はもみ合いの展開になりました。米国の政策金利が引き上がる中、米金融機関の信用不安などは一時的に上値を押さえました。しかし、期の後半は、海外投資家の積極的な日本株買いや、東京証券取引所の市場改革による上場企業の経営変化への期待、為替の円安による企業収益へのプラス効果、コロナ禍からの経済活動の正常化などを背景に、大型株や割安株を中心に堅調な推移となりました。

【運用経過】

当ファンドの主要投資対象はOne 国内株オープンマザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

【今後の運用方針】

当ファンドの運用方針については、引き続きOne 国内株オープンマザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後もマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

○1口当たりの費用明細

（2022年8月30日～2023年8月29日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
（a）信託報酬	105円	0.671%	（a）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は15,698円です。
（投信会社）	（98）	（0.627）	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	（3）	（0.022）	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（3）	（0.022）	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
（b）売買委託手数料	11	0.071	（b）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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
（株式）	（11）	（0.070）	
（先物・オプション）	（0）	（0.001）	
（c）その他費用	0	0.001	（c）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
（監査費用）	（0）	（0.001）	
合 計	117	0.742	

（注1）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

（注2）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

（2022年8月30日～2023年8月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
One 国内株オープンマザーファンド	2,410,021	4,092,440	1,608,670	2,750,750

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2022年8月30日～2023年8月29日）

項 目	One 国内株オープンマザーファンド
（a）期 中 の 株 式 売 買 金 額	55,078,435千円
（b）期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	36,720,974千円
（c）売 買 高 比 率 （a）／（b）	1.49

（注）（b）は各月末の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

（2022年8月30日～2023年8月29日）

<One 国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）における利害関係人との取引状況等>

期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

売買委託手数料総額に対する
利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	11,818千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1,596千円
(B)／(A)	13.5%

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

<One 国内株オープンマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等>

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		期				
区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D / C
	うち利害関係人 との取引状況 B	B / A				
株 式	百万円 34,523	百万円 5,138	% 14.9	百万円 20,555	百万円 2,444	% 11.9

平均保有割合 43.1%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 －	百万円 －	百万円 40

利害関係人である金融商品取引業者が
主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 759

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

〇組入資産の明細

(2023年8月29日現在)

親投資信託残高

	期首(前期末)	当期		期末
	口数	口数	評価額	
	千口	千口	千円	千円
One国内株オープンマザーファンド	9,466,058	10,267,409		19,555,307

※親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

〇投資信託財産の構成

(2023年8月29日現在)

項 目	当期		期末
	評価額	比率	率
	千円		%
One国内株オープンマザーファンド	19,555,307		99.6
コール・ローン等、その他	82,064		0.4
投資信託財産総額	19,637,372		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

〇資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月29日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	19,637,372,369円
コール・ローン等	70,924,758
One国内株オープンマザーファンド(評価額)	19,555,307,611
未 収 入 金	11,140,000
(B) 負 債	67,800,209
未 払 解 約 金	9,959,865
未 払 信 託 報 酬	57,773,188
そ の 他 未 払 費 用	67,156
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	19,569,572,160
元 本	11,042,900,000
次 期 繰 越 損 益 金	8,526,672,160
(D) 受 益 権 総 口 数	1,104,290口
1口当たり基準価額(C/D)	17,721円

(注) 期首における元本額は10,109,720,000円、当期中における追加設定元本額は2,700,390,000円、同解約元本額は1,767,210,000円です。

〇損益の状況 (2022年8月30日～2023年8月29日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△18,902円
受 取 利 息	1,399
支 払 利 息	△20,301
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,326,249,644
売 買 損 益	3,575,832,269
売 買 損 益	△249,582,625
(C) 信 託 報 酬 等	△112,353,962
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	3,213,876,780
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,718,625,060
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,594,170,320
(配 当 等 相 当 額)	(1,888,025,655)
(売 買 損 益 相 当 額)	(706,144,665)
(G) 合 次 期 繰 越 損 益 金 (D+E+F)	8,526,672,160
追 加 信 託 差 損 益 金	8,526,672,160
(配 当 等 相 当 額)	(1,897,528,082)
(売 買 損 益 相 当 額)	(696,642,238)
分 配 準 備 積 立 金	5,932,501,840

(注1) (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2) (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3) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	344,616,766円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,869,260,014
(c) 収 益 調 整 金	2,594,170,320
(d) 分 配 準 備 積 立 金	2,718,625,060
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	8,526,672,160
(f) 1口当たり当期分配対象額	7,721.41
(g) 分 配 金	0
(h) 1口当たり分配金	0

○分配金のお知らせ

（2022年 8 月30日～2023年 8 月29日）

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。

○お知らせ

（2022年 8 月30日～2023年 8 月29日）

該当事項はありません。

One 国内株オープンマザーファンド

第5期（計算期間：2022年8月30日～2023年8月29日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

期を通して、基本的には大型株をコアで保有する一方で、中小型株の組入れは限定的としました。しかし、株式市場全体が上昇した2023年4～6月期において、外国人投資家の買い物色となった大型株に対して、中小型株の上昇幅が限定的だったことを受けて、期末にかけて大型株から中小型株へのウェイトシフトを行いました。同時に、バリューストック／グロースにおいても、スタイルリスクを限定的に留めていましたが、少しグロース色を強めました。

当期末の基準価額は19,046円となり、前期末比から23.2%上昇しました。

ベンチマークであるTOPIXは18.5%上昇しました。当ファンドはベンチマークであるTOPIXを4.7%上回りました。期を通して大型株をコア保有とし、限定的に保有していた中小型株の中で、堅調な株価推移をした銘柄がいくつかあったことなどが、ベンチマークを上振れた要因になります。個別銘柄では、企業の財務情報などをオンラインで提供する「ユーザベース」、生命保険の持ち株会社である「T&Dホールディングス」などの保有がプラス寄与しました。

【今後の運用方針】

引き続きマクロの投資環境の変化に応じて、投資スタイルを適宜変更します。業績拡大期待の高い銘柄や、収益性・資産価値・配当を含む株主還元姿勢の面から見た株価バリュエーションが割安な銘柄の組入比率を高めていく方針です。大型株・小型株の組入比率、バリューストック・グロース株の組入比率も、相場環境を見ながら柔軟に比率を変更していきます。

○1万口当たりの費用明細

（2022年8月30日～2023年8月29日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
（a）売買委託手数料	12円	0.073%	（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、組入る有価証券等の売買の際に発生する手数料
（株式）	（12）	（0.072）	
（先物・オプション）	（0）	（0.001）	
合 計	12	0.073	
期中の平均基準価額は16,819円です。			

（注1）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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2）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

（2022年 8 月30日～2023年 8 月29日）

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内		千株	千円	千株	千円
	上 場	15, 877. 2	34, 523, 169	10, 398. 8	20, 555, 265
		(4, 696. 9)	(－)		

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（ ）内は株式分割、増資割当および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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国内	株 式 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
		12, 788	12, 032	－	－

（注）金額は受渡代金です。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2022年 8 月30日～2023年 8 月29日）

項 目	当 期
（a）期 中 の 株 式 売 買 金 額	55, 078, 435千円
（b）期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	36, 720, 974千円
（c）売 買 高 比 率 （a）／（b）	1. 49

（注）（b）は各月末の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

（2022年8月30日～2023年8月29日）

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		期				
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D / C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株 式	34,523	5,138	14.9	20,555	2,444	11.9

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 —	百万円 —	百万円 40

利害関係人である金融商品取引業者が 主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 759

売買委託手数料総額に対する 利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	28,392千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	3,964千円
(B) / (A)	14.0%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

〇組入資産の明細

(2023年8月29日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (0.4%)			
INPEX	110	115	233,565
建設業 (1.2%)			
ウェストホールディングス	27	68	194,616
大成建設	45	—	—
大林組	—	137	180,292
大和ハウス工業	60	63	254,142
食料品 (2.0%)			
森永乳業	—	26	154,700
アサヒグループホールディングス	43	29	160,805
サントリー食品インターナショナル	23	—	—
味の素	55	59	357,068
東洋水産	37	—	—
日清食品ホールディングス	—	17	216,410
日本たばこ産業	50	58	183,686
繊維製品 (0.4%)			
東レ	—	243	191,119
化学 (6.6%)			
石原産業	—	127	184,531
デンカ	—	81	218,335
信越化学工業	22	148	669,848
堺化学工業	38	49	95,795
東京応化工業	—	19	186,409
KHネオケム	55	92	205,896
ウルトラファブリックス・ホールディングス	—	63	109,242
扶桑化学工業	30	59	245,440
トリケミカル研究所	—	72	195,840
花王	25	—	—
東洋インキSCホールディングス	—	84	190,092
富士フイルムホールディングス	33	43.5	369,880
資生堂	—	18	106,938
ファンケル	40	42	106,785
東洋合成工業	6	26	193,700
パルカー	32	42	175,560
ユニ・チャーム	—	37	212,750
医薬品 (3.6%)			
武田薬品工業	78	88	393,096
アステラス製薬	130	74	162,541
日本新薬	—	24	149,736
中外製薬	20	32	141,120
エーザイ	—	21	191,226
そーせいグループ	100	44	75,460
第一三共	114.2	175	744,450
石油・石炭製品 (0.6%)			
ENEOSホールディングス	450	580	312,040
ゴム製品 (0.4%)			
横浜ゴム	35	—	—
ブリヂストン	—	37	209,494

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (0.3%)			
日東紡績	—	34	136,340
東洋炭素	35	—	—
鉄鋼 (0.3%)			
日本製鉄	—	53	181,419
大和工業	20	—	—
非鉄金属 (1.0%)			
三菱マテリアル	—	63	154,098
住友金属鉱山	28	—	—
住友電気工業	120	148	260,406
フジクラ	80	—	—
SWCC	55	47	91,744
金属製品 (0.3%)			
トーカロ	75	—	—
RS Technologies	19	—	—
LIXIL	—	90	162,450
機械 (7.2%)			
旭ダイヤモンド工業	145	250	224,000
AIメカテック	—	63	179,802
オプトラン	—	89	166,697
フリュー	—	130	219,960
野村マイクロ・サイエンス	—	30	171,900
SMC	5	4.4	306,812
小松製作所	60	41	167,772
ローツェ	—	16	181,920
荏原製作所	18	36	257,580
ダイキン工業	18	24	606,600
CKD	34	50	99,800
SANKYO	—	32	205,920
セガサミーホールディングス	—	69	200,479
日本トムソン	210	—	—
日立造船	—	180	153,720
三菱重工業	—	53	428,452
IHI	30	58	206,538
電気機器 (17.8%)			
イビデン	16	36	307,872
日立製作所	82	95	897,845
三菱電機	60	111	208,624
富士電機	24	34	228,038
ニデック	19	20	149,060
ダイヘン	49	61	317,200
SEMITEC	15	—	—
テラプロープ	37	30	132,300
I-PEX	50	—	—
日新電機	66	—	—
日本電気	—	51	385,050
富士通	12	—	—
ルネサスエレクトロニクス	100	74	180,375

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
パナソニック ホールディングス	140	63	104,517
アンリツ	49	—	—
ソーニーグループ	88	121	1,445,950
TDK	60	43	224,503
ヨコオ	30	92	153,732
ヒロセ電機	12	10	176,350
日本航空電子工業	48	—	—
横河電機	50	—	—
日本電子材料	33	—	—
アドバンテスト	—	19	340,575
キーエンス	12	16.1	977,592
シスメックス	9	—	—
キョウデン	130	—	—
フェローテックホールディングス	30	58	175,740
レーザータック	1	—	—
日本アビオニクス	22	23	142,600
ファナック	4	23	95,220
エンブレラス	19	17	174,420
ローム	13	19	229,235
新光電気工業	23.2	40	236,800
京セラ	—	36	262,620
村田製作所	42	53	426,438
キヤノン	57	65	233,935
リコー	—	180	212,580
東京エレクトロン	8.5	42	886,410
輸送用機器 (6.1%)			
豊田自動織機	—	19	193,135
デンソー	14	28	270,732
トヨタ自動車	600	740	1,799,310
NOK	90	—	—
マツダ	120	—	—
本田技研工業	80	106	489,296
スズキ	34	75	414,075
SUBARU	40	—	—
精密機器 (3.5%)			
テルモ	23	79	340,411
ナカニシ	40	—	—
インターアクション	—	103	111,755
トプコン	55	58	98,629
オリンパス	77	222	428,016
HOYA	18	33	525,690
ノーリツ鋼機	—	111	317,460
その他製品 (2.9%)			
ブロッコリー	61	—	—
フヤヤ金属	—	18	164,160
パンダイナムコホールディングス	30	104	350,272
タカラトミー	—	169	390,728
ヤマハ	—	27	122,256
任天堂	7	79	487,588
電気・ガス業 (0.2%)			
イーレックス	70	103	100,322
陸運業 (0.7%)			
西日本旅客鉄道	22	23	140,783

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東海旅客鉄道	12	13	238,745
NIPPON EXPRESSホールディングス	15	—	—
海運業 (0.6%)			
日本郵船	—	85	331,160
商船三井	50	—	—
空運業 (0.4%)			
日本航空	60	63	186,795
倉庫・運輸関連業 (0.4%)			
三菱倉庫	—	53	204,050
情報・通信業 (17.9%)			
デジタルアーツ	—	51	249,900
日鉄ソリューションズ	51	—	—
アイスタイル	180	—	—
エムアップホールディングス	492.9	285	429,210
CARTA HOLDINGS	107.5	63.5	77,406
セレス	50	—	—
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	69	166,186
クラウドワークス	55	120	168,600
マイネット	90	—	—
Ubicomホールディングス	23	118	151,866
ユーザベース	240	—	—
マネーフォワード	26	47	253,565
GMOフィナンシャルゲート	0.5	14	151,200
プラスアルファ・コンサルティング	16	57	161,367
ココペリ	34	—	—
ENECHANGE	—	160	212,320
APPIER GROUP	130	121	215,864
ビジョナル	7	13	99,450
サスメド	180	35	59,045
野村総合研究所	—	84	352,296
コアコンセプト・テクノロジー	—	31	103,385
シンプレクス・ホールディングス	100	40	111,680
ラクスル	28	—	—
メルカリ	55	54	175,716
ギフトィ	50	93	153,636
HENGE	—	190	203,300
メドレー	—	32	174,400
JMDC	15	—	—
ベイロール	—	152	151,696
Zホールディングス	80	—	—
フューチャー	—	137	209,062
大塚商会	—	65	416,585
電通国際情報サービス	38	38	220,400
ANYCOLOR	—	23	78,085
UNERRY	—	48	190,560
EWELL	—	26	114,790
カバール	—	37	82,214
トランザクション・メディア・ネットワークス	—	68	71,740
インバウンドプラットフォーム	—	5	9,250
ネットワンシステムズ	65	—	—
マーベラス	163	—	—
エイベックス	250	365	518,665
BIPROGY	50	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本電信電話	130	5,120	852,480
KDDI	70	95	404,605
ソフトバンク	120	127	209,359
KADOKAWA	35	63	214,767
NTTデータグループ	100	380	729,410
カプコン	40	42	254,268
コナミグループ	15	34	287,640
ソフトバンクグループ	83	103	680,212
卸売業（4.1%）			
双日	—	58	180,264
マクニカホールディングス	45	—	—
ビューティガレージ	34	—	—
歯愛メディカル	10	—	—
第一興商	—	67	189,141
伊藤忠商事	90	105	574,035
丸紅	180	—	—
三井物産	—	53	285,193
三菱商事	100	107	744,078
加賀電子	21	24	158,160
小売業（3.5%）			
エービーシー・マート	16	17	134,997
アダストリア	—	53	157,675
コメ兵ホールディングス	—	23	137,310
マツキョココカラ&カンパニー	25	26	222,300
ゴルフダイジェスト・オンライン	45	—	—
BEENOS	45	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	30	46	277,334
FOOD & LIFE COMPANIES	—	63	167,895
良品計画	—	95	177,175
スギホールディングス	—	44	288,464
ロイヤルホールディングス	—	53	140,662
松屋	—	116	124,932
ヤマダホールディングス	210	—	—
ニトリホールディングス	10	—	—
銀行業（5.2%）			
楽天銀行	—	95	177,365
三菱UFJフィナンシャル・グループ	950	1,240	1,432,820
三井住友フィナンシャルグループ	140	159	1,046,220
ふくおかフィナンシャルグループ	45	—	—
みずほフィナンシャルグループ	17	17	40,400
証券、商品先物取引業（0.4%）			
SBIホールディングス	65	—	—
野村ホールディングス	—	400	224,320
保険業（2.6%）			
かんぽ生命保険	70	—	—
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	45	32	166,304
東京海上ホールディングス	30	137	441,962
T&Dホールディングス	360	327	761,419
その他金融業（1.1%）			
クレディセゾン	—	106	238,924
イオンフィナンシャルサービス	—	132	169,158
オリックス	140	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱HCキャピタル	180	—	—
イー・ギャランティ	—	87	170,346
不動産業（1.2%）			
GA technologies	—	116	150,800
三井不動産	97	—	—
三菱地所	—	169	312,227
東京建物	70	74	140,859
サービス業（7.2%）			
ケアネット	—	310	274,040
FRONTEO	38	—	—
ディップ	—	41	145,140
新日本科学	—	84	183,876
エムスリー	6	—	—
エスプール	—	510	248,880
セブテニ・ホールディングス	210	230	97,060
オリエンタルランド	8	63	322,812
ラウンドワン	55	174	101,616
フルキャストホールディングス	—	76	157,700
フリースタイル・ホールディングス	66	110	109,120
リクルートホールディングス	60	74	373,478
日本郵政	380	—	—
ベルシステム24ホールディングス	60	84	128,940
エアトリ	30	—	—
ウェルビー	130	—	—
ライトアップ	10	—	—
フォーラムエンジニアリング	—	130	160,810
Macbee Planet	—	6	110,940
グッドパッチ	32	—	—
全研本社	90	—	—
アイドマ・ホールディングス	—	139.6	304,467
シーユーシー	—	105	307,020
ビーウィズ	—	92	228,528
サンウェルズ	—	27	79,488
共立メンテナンス	20	24	149,448
東京都競馬	48	75	295,125
合 計	株 数 ・ 金 額	千株	千円
	銘柄数<比率>	174銘柄	52,325,378
		194銘柄	<95.6%>

（注1）銘柄欄の（ ）内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

（注2）合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

（注3）評価額の単位未満は切捨ててあります。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別					当 期 末	
					買 建 額	売 建 額
国内					百万円	百万円
	T	O	P	I X	1,590	—

○投資信託財産の構成

(2023年8月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	52,325,378	91.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,178,567	9.0
投 資 信 託 財 産 総 額	57,503,945	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年8月29日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	57,503,945,700円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,973,433,490
株 式(評価額)	52,325,378,100
未 収 入 金	61,416,110
未 収 配 当 金	40,545,000
差 入 委 託 証 拠 金	103,173,000
(B) 負 債	2,755,885,708
未 払 金	2,628,015,708
未 払 解 約 金	127,870,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	54,748,059,992
元 本	28,745,463,376
次 期 繰 越 損 益 金	26,002,596,616
(D) 受 益 権 総 口 数	28,745,463,376口
1 万口当たり基準価額(C／D)	19,046円

(注1) 期首元本額 20,577,795,567円
追加設定元本額 10,600,014,222円
一部解約元本額 2,432,346,413円
(注2) 期末における元本の内訳
One 国内株オープン 17,369,399,067円
One 国内株オープン（年2回決算型） 1,108,655,083円
One 国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）
10,267,409,226円
期末元本合計 28,745,463,376円

○損益の状況

(2022年8月30日～2023年8月29日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	811,553,791円
受 取 配 当 金	812,098,020
そ の 他 収 益 金	283,856
支 払 利 息	△828,085
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,306,026,266
売 買 益	9,675,092,626
売 買 損	△2,369,066,360
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	406,402,150
取 引 益	427,005,350
取 引 損	△20,603,200
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	8,523,982,207
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11,245,622,218
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,704,513,587
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,937,505,778
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	26,002,596,616
次 期 繰 越 損 益 金(H)	26,002,596,616

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (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。
(注3) (G)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。

○お知らせ

(2022年8月30日～2023年8月29日)

該当事項はありません。

スパークス・厳選投資・日本株ファンドF（適格機関投資家専用）

第7期(2022年10月12日～2023年10月10日)

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	－
信 託 期 間	2016年10月11日以降、無期限とします。
運 用 方 針	わが国の金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所をいいます。）に上場している株式の中から、魅力的なビジネスと卓越した経営陣をあわせ持つ企業を投資対象とします。これらの企業に対して、割安な価格で集中的に投資を行い、長期で保有することを基本とします。
主要運用対象	わが国の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。
分 配 方 針	信託財産から生ずる利益は、信託財産中に留保し、収益の分配は行いません。 留保益については、運用の基本方針に基づき元本部分と同一の運用を行います。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	(分配落)	基 準 価 額		TOPIX(配当込み)		株 式 組入比率	純 資 産 総 額
		税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
3期(2019年10月10日)	13,796	0	△ 8.7	2,408.57	△ 8.0	99.4	37,979
4期(2020年10月12日)	16,901	0	22.5	2,564.00	6.5	99.4	33,361
5期(2021年10月11日)	21,148	0	25.1	3,180.58	24.0	96.4	10,245
6期(2022年10月11日)	16,857	0	△20.3	3,061.15	△ 3.8	93.9	12,115
7期(2023年10月10日)	21,337	0	26.6	3,879.47	26.7	97.7	10,645

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		TOPIX(配当込み)		株 式 組入比率
	騰 落 率		(参考指数)	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2022年10月11日	16,857	－	3,061.15	－	93.9
10月末	17,478	3.7	3,156.44	3.1	92.8
11月末	18,033	7.0	3,249.61	6.2	96.6
12月末	16,928	0.4	3,101.25	1.3	97.9
2023年 1月末	17,674	4.8	3,238.48	5.8	97.0
2月末	17,832	5.8	3,269.12	6.8	94.8
3月末	18,241	8.2	3,324.74	8.6	96.9
4月末	18,810	11.6	3,414.45	11.5	97.2
5月末	19,986	18.6	3,537.93	15.6	97.1
6月末	21,627	28.3	3,805.00	24.3	97.8
7月末	21,741	29.0	3,861.80	26.2	98.6
8月末	21,712	28.8	3,878.51	26.7	97.3
9月末	21,489	27.5	3,898.26	27.3	98.2
(期 末)					
2023年10月10日	21,337	26.6	3,879.47	26.7	97.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※ TOPIX(配当込み)(参考指数)は当ファンドのベンチマークではありません。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は期首の16,857円から上昇し、期末には21,337円となりました。期中の騰落率は+26.6%となりました。

当期の期初はインフレ加速に伴う世界的な長期金利の上昇基調を受けて神経質な展開となり2023年第1四半期まではボックス圏での推移となりました。しかし、その後は日本の国内景気が相対的に堅調に推移していること、長年の課題であったコーポレートガバナンス改善がグローバルで次第に認識されるようになったこと、円安の恩恵を受ける輸出企業の業績見通しに対する楽観的な見方や海外と比べた日本株式の割安さも手伝い、堅調な見直し買いが続きました。

しかし期末にかけては米国金利の想定以上の上昇がみられたこと、また世界的な景気減速によって海外企業決算の弱含みが確認されたことから、やや株価調整した水準で終えました。

【運用経過】

当期も引き続き、以下の投資基準に出来るだけ合致する企業を、少なくとも3-5年程度の時間軸で評価し、長期的な観点で投資を行いました。

- ・ビジネスモデルがシンプルで理解しやすい
- ・本質的に安全なビジネス
- ・有利子負債が少ない強固なバランスシート
- ・高い参入障壁に守られたビジネス
- ・持続可能な高ROEとそれに見合う利益成長
- ・景気動向に左右されず潤沢なキャッシュフローを生み出している
- ・資本コストを理解し、最適資本配分ができる卓越した経営陣

【今後の運用方針】

2023年10月現在の日本株市場は、インフレの高止まりに伴う金利上昇圧力および欧米、中国のリセッション懸念が相場の重しとなっています。

一方、円安が輸出企業の収益を下支えすること、訪日客関連消費の好調が続いていること、企業の継続的な賃上げ努力で「良いインフレ」の定着に向けた環境が整いつつあること、そして2014年ごろから始まったコーポレートガバナンスの改革が着実に進展していることはポジティブです。とりわけ日本の労働生産性改善や資本収益性の改善が顕著にみられれば日本株式の再評価のきっかけになると考えられます。

このような環境下、当ファンドでは一時的に増加した組入銘柄数の絞り込みを進め、集中度の高いポートフォリオを維持していく方針です。今後もリスク・リターン観点から、より魅力的な新規銘柄を発掘した場合には銘柄入れ替えを積極的に行う可能性はありますが、魅力的なビジネスを長期保有する、という当ファンドの基本スタンスに変更はありません。

今後ともご愛顧を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1口当たりの費用明細

項 目	当期 2022年10月12日～2023年10月10日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	156円 (146) (4) (6)	0.809% (0.757) (0.021) (0.031)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ・ ファンドの運用、開示書類等の作成、基準価額の算出等の対価 ・ 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 ・ ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	12 (12)	0.062 (0.062)	(b) 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 ・ 有価証券等を売買する際に発生する費用
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.005 (0.005) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・ 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・ 信託事務の処理等に関するその他の諸費用
合 計	169	0.876	
期中の平均基準価額は19,296円です。			

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によ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2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 各比率は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○期中の売買及び取引の状況（2022年10月12日から2023年10月10日まで）

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内		千株	千円	千株	千円
	上 場	1,975 (1,860)	5,639,608 (－)	2,128 (－)	9,052,680 (－)

(注1) 金額は受け渡し代金。
(注2) 単位未満は切り捨て。
(注3) ()内は増資割当、株式転換・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。

○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	14,692,289千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,592,774千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.38

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等（2022年10月12日から2023年10月10日まで）

- (1) 当期中の利害関係人との取引状況
当期中における利害関係人との取引はありません。
- (2) 利害関係人の発行する有価証券等の売買状況及び期末残高
該当事項はありません。

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

○組入資産の明細（2023年10月10日現在）

国内株式

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
化学 (6.9%)			
日産化学	1.3	—	—
信越化学工業	—	110.8	483,974
花王	71.2	—	—
富士フイルムホールディングス	29.9	—	—
ユニ・チャーム	68.7	45.4	238,350
医薬品 (5.2%)			
ロート製薬	144.1	145.6	545,417
機械 (2.6%)			
クボタ	52.4	—	—
ダイキン工業	27	11.6	270,454
電気機器 (29.4%)			
日立製作所	175.9	100.8	897,120
ソシオネクスト	—	14.6	204,984
ニデック	58.8	—	—
ルネサスエレクトロニクス	—	97.8	216,089
ソニーグループ	99.3	70.9	893,694
キーエンス	15.6	6.1	339,709
ローム	—	15.7	44,109
東京エレクトロン	2.4	23.1	464,310
輸送用機器 (—%)			
シマノ	14.4	—	—
精密機器 (5.7%)			
テルモ	160.8	32.8	130,544
オリンパス	14.8	183	360,418
HOYA	6.4	7	105,735

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
情報・通信業 (2.9%)			
メルカリ	48.9	—	—
日本電信電話	—	1,736.3	306,456
卸売業 (8.2%)			
三菱商事	250.2	110.6	788,467
ミスミグループ本社	135.7	29.7	68,829
小売業 (11.3%)			
セブン&アイ・ホールディングス	98.8	133	780,444
ファーストリテイリング	1.5	12.1	395,428
銀行業 (5.8%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	475.3	598,878
保険業 (10.6%)			
SOMPOホールディングス	30.6	43.7	279,461
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	41.2	56.9	318,071
東京海上ホールディングス	307.6	147.2	506,662
その他金融業 (6.9%)			
オリックス	217.2	204.9	567,675
日本取引所グループ	—	49.1	145,581
サービス業 (4.3%)			
電通グループ	17.8	—	—
リクルートホールディングス	161.2	97.4	452,423
合 計	株 数 2,253 銘 柄 数 < 比 率 > 27 銘柄	3,961 26 銘柄	10,403,288 < 97.7% >

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成（2023年10月10日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	10,403,288	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	351,784	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	10,755,072	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,755,072,398 円
コール・ローン等	223,118,102
株 式	10,403,288,200
未 収 入 金	41,964,628
未 収 配 当 金	86,701,468
(B) 負 債	109,968,899
未 払 金	13,864,961
未 払 解 約 金	7,677,098
未 払 信 託 報 酬	87,899,676
未 払 利 息	611
その他未払費用	526,553
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	10,645,103,499
元 本	4,989,070,000
次 期 繰 越 損 益 金	5,656,033,499
(D) 受 益 権 総 口 数	498,907 口
1口当たり基準価額 (C／D)	21,337 円

<注記事項(当期の運用報告書作成時では監査未了)>

① 期首元本額	7,186,980,000 円
期中追加設定元本額	870,320,000 円
期中一部解約元本額	3,068,230,000 円

② 分配金の計算過程

項 目		第 7 期
費用控除後の配当等収益額	A	180,993,207 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	463,253,777 円
収益調整金額	C	3,077,894,871 円
分配準備積立金額	D	2,320,272,935 円
当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D)	E	6,042,414,790 円
当ファンドの期末残存口数	F	498,907 口
1口当たり収益分配対象額 (G=E/F)	G	12,111.30 円
1口当たり分配金額	H	－ 円
収益分配金金額 (I=F×H)	I	－ 円

○お知らせ

該当事項はありません。

○損益の状況

当期（自2022年10月12日 至2023年10月10日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	189,287,744 円
受 取 配 当 金	189,567,948
受 取 利 息	△ 1
そ の 他 収 益 金	13
支 払 利 息	△ 280,216
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,827,842,020
売 買 益	2,684,271,710
売 買 損	△ 856,429,690
(C) 信 託 報 酬 等	△ 88,427,897
(D) 当期損益金 (A+B+C)	1,928,701,867
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,035,818,052
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,691,513,580
(配 当 等 相 当 額)	(3,077,894,871)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 386,381,291)
(G) 合 計 (D+E+F)	5,656,033,499
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	5,656,033,499
追 加 信 託 差 損 益 金	2,691,513,580
(配 当 等 相 当 額)	(3,077,894,871)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 386,381,291)
分 配 準 備 積 立 金	2,964,519,919
繰 越 損 益 金	0

(注1) 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2) 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3) 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。

野村日本小型株ファンドF（適格機関投資家専用）

第20期（2022年12月16日～2023年12月15日）

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	－	
信 託 期 間	2004年3月4日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	実質的に、主として小型株を中心としたわが国の株式に分散投資を行ない、中長期的にわが国の小型株市場全体のパフォーマンスを上回る投資成果を目指して、積極的な運用を行ないます。	
主 な 投 資 対 象	野村日本小型株ファンドF	野村日本小型株ファンド マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	野村日本小型株ファンド マザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場している小型株を中心としたわが国の株式を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	野村日本小型株ファンドF	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	野村日本小型株ファンド マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率	Russell/Nomura Small Cap インデックス(配当込み)	期 騰 落	中 率		
	円		%			%	%	百万円
16期(2019年12月16日)	34,556	6.5	917.99	10.4	95.1	—	—	6,087
17期(2020年12月15日)	34,781	0.7	907.22	△ 1.2	95.9	—	—	3,823
18期(2021年12月15日)	36,120	3.8	981.48	8.2	97.1	—	—	1,012
19期(2022年12月15日)	36,623	1.4	1,017.92	3.7	93.0	—	—	889
20期(2023年12月15日)	45,427	24.0	1,203.76	18.3	98.0	—	—	1,079

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

※Russell/Nomura Small Cap インデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Small Cap インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Small Cap インデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落	率	Russell/Nomura Small Cap インデックス(配当込み)	騰 落	率	
(期 首)	円		%			%	%
2022年12月15日	36,623	—	1,017.92	—	93.0	—	—
12月末	36,862	0.7	996.31	△ 2.1	93.1	—	—
2023年1月末	37,913	3.5	1,026.20	0.8	93.3	—	—
2月末	38,617	5.4	1,040.98	2.3	96.5	—	—
3月末	39,106	6.8	1,052.28	3.4	96.0	—	—
4月末	40,128	9.6	1,079.77	6.1	95.4	—	—
5月末	40,123	9.6	1,081.24	6.2	95.0	—	—
6月末	42,514	16.1	1,147.36	12.7	96.1	—	—
7月末	43,801	19.6	1,177.77	15.7	96.8	—	—
8月末	44,759	22.2	1,197.99	17.7	96.2	—	—
9月末	45,287	23.7	1,197.84	17.7	96.1	—	—
10月末	44,487	21.5	1,165.92	14.5	96.3	—	—
11月末	45,917	25.4	1,218.53	19.7	96.6	—	—
(期 末)							
2023年12月15日	45,427	24.0	1,203.76	18.3	98.0	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

複数の米地銀の経営破綻や欧州大手金融会社の信用不安や、好調な米経済指標を受けた米長期金利上昇などが嫌気され、下落する場面もありましたが、東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針により日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことや、日銀が金融緩和姿勢を続けるとの見方が強まり円安・ドル高が進行したことなどから、小型株市場は上昇しました。当期の基準価額の騰落率は+24.0%となり、ベンチマーク（Russell/Nomura Small Capインデックス（配当込み））に比べ保有を多めにしていった中央自動車工業、関電工、大阪製鐵などが、ベンチマークのパフォーマンスを上まわったため、ベンチマークの騰落率+18.3%を5.7ポイント上まわりました。

【運用経過】

主要投資対象である＜野村日本小型株ファンド マザーファンド＞を、期を通じて高位に組み入れ、実質的な株式組入比率は期末に98.0%としました。

【今後の運用方針】

引き続き中長期的な視野に立った本質的な投資価値と比較して、現在の株価が割安と判断される銘柄を、ボトムアップ調査を通じて積極的に発掘します。事業戦略に優位性があるにもかかわらず、市場の注目をまだ集めておらず、株価に割安感が見られる銘柄、社内改革活動などで経営に変化の兆しが見られる銘柄、株主還元姿勢の変化により資本効率の改善が期待される銘柄などに注目しています。

○1口当たりの費用明細

（2022年12月16日～2023年12月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 380	% 0.913	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(321)	(0.770)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(23)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(37)	(0.088)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	36	0.086	(b)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
（ 株 式 ）	(36)	(0.086)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.003	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	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
合 計	417	1.002	
期中の平均基準価額は、41,626円です。			

* 期中の費用（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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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。

* 各比率は1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

(2022年12月16日～2023年12月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村日本小型株ファンド マザーファンド	30,753	146,700	37,030	173,300

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年12月16日～2023年12月15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
	野村日本小型株ファンド マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,824,997千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,505,317千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月16日～2023年12月15日)

利害関係人との取引状況

<野村日本小型株ファンドＦ（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村日本小型株ファンド マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	2,711	612	22.6	3,113	571	18.3

平均保有割合 27.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額（A）	854千円
うち利害関係人への支払額（B）	187千円
（B）／（A）	22.0％

＊売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

（2023年12月15日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村日本小型株ファンド マザーファンド	209, 514	203, 237	1, 077, 217

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2023年12月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	％
野村日本小型株ファンド マザーファンド	1, 077, 217	99. 3
コール・ローン等、その他	7, 131	0. 7
投資信託財産総額	1, 084, 348	100. 0

＊金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年12月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,084,348,561
コール・ローン等	7,130,770
野村日本小型株ファンド マザーファンド(評価額)	1,077,217,791
(B) 負債	4,955,776
未払信託報酬	4,937,988
未払利息	1
その他未払費用	17,787
(C) 純資産総額(A－B)	1,079,392,785
元本	237,610,000
次期繰越損益金	841,782,785
(D) 受益権総口数	23,761口
1口当たり基準価額(C／D)	45,427円

(注) 期首元本額は242,800,000円、期中追加設定元本額は35,950,000円、期中一部解約元本額は41,140,000円、1口当たり純資産額は45,427円です。

○損益の状況（2022年12月16日～2023年12月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,281
支払利息	△ 1,281
(B) 有価証券売買損益	202,846,694
売買益	216,614,084
売買損	△ 13,767,390
(C) 信託報酬等	△ 9,051,863
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	193,793,550
(E) 前期繰越損益金	113,939,732
(F) 追加信託差損益金	534,049,503
(配当等相当額)	(568,760,781)
(売買損益相当額)	(△ 34,711,278)
(G) 計(D＋E＋F)	841,782,785
次期繰越損益金(G)	841,782,785
追加信託差損益金	534,049,503
(配当等相当額)	(568,760,781)
(売買損益相当額)	(△ 34,711,278)
分配準備積立金	307,734,563
繰越損益金	△ 1,281

* 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。

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村日本小型株ファンド マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2023年12月15日）

作成対象期間（2022年12月16日～2023年12月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	主として小型株を中心としたわが国の株式に分散投資を行ない、中長期的にわが国の小型株市場全体のパフォーマンスを上回る投資成果を目指して、積極的な運用を行ないます。株式への投資にあたっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づいて、個別銘柄選定、ポートフォリオの構築等を行なうことを基本とします。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している小型株を中心としたわが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

— 112 —

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	Russell/Nomura Small Cap インデックス (配当込み)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
16期(2019年12月16日)	38,941	7.3	917.99	10.4	95.3	—	11,802
17期(2020年12月15日)	39,677	1.9	907.22	△ 1.2	95.8	—	7,857
18期(2021年12月15日)	41,415	4.4	981.48	8.2	97.3	—	3,847
19期(2022年12月15日)	42,354	2.3	1,017.92	3.7	93.2	—	3,561
20期(2023年12月15日)	53,003	25.1	1,203.76	18.3	98.2	—	3,702

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

※Russell/Nomura Small Cap インデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Small Cap インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Small Cap インデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落	率	Russell/Nomura Small Cap インデックス (配当込み)	騰 落		
(期 首)	円	%		%	%	%
2022年12月15日	42,354	—	1,017.92	—	93.2	—
12月末	42,646	0.7	996.31	△ 2.1	93.3	—
2023年1月末	43,890	3.6	1,026.20	0.8	93.5	—
2月末	44,718	5.6	1,040.98	2.3	96.7	—
3月末	45,313	7.0	1,052.28	3.4	96.2	—
4月末	46,536	9.9	1,079.77	6.1	95.6	—
5月末	46,570	10.0	1,081.24	6.2	95.2	—
6月末	49,406	16.7	1,147.36	12.7	96.3	—
7月末	50,937	20.3	1,177.77	15.7	97.0	—
8月末	52,088	23.0	1,197.99	17.7	96.4	—
9月末	52,741	24.5	1,197.84	17.7	96.3	—
10月末	51,856	22.4	1,165.92	14.5	96.5	—
11月末	53,556	26.4	1,218.53	19.7	96.8	—
(期 末)						
2023年12月15日	53,003	25.1	1,203.76	18.3	98.2	—

*騰落率は期首比です。

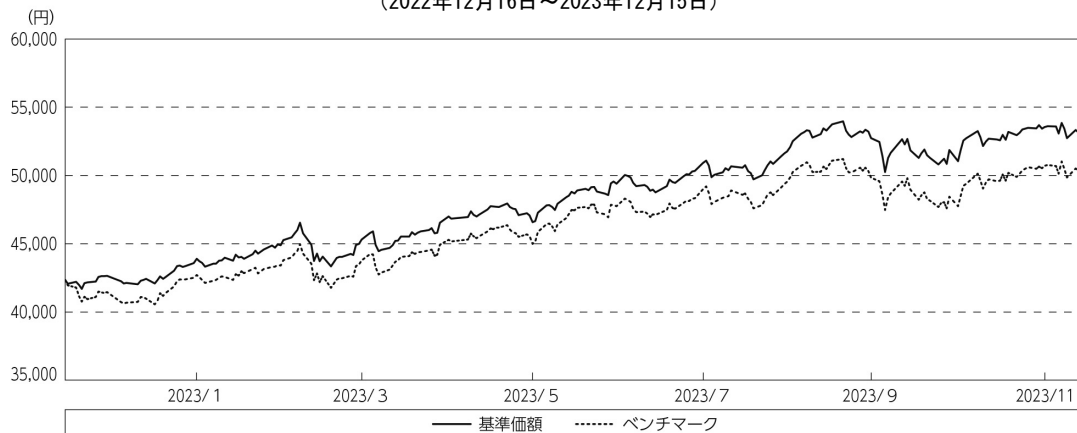
*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】

(2022年12月16日～2023年12月15日)



(注) ベンチマークは、Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当込み）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は25.1%の上昇

基準価額は、期首42,354円から期末53,003円に10,649円の値上がりとなりました。

- (上昇) 東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと
- (下落) 複数の米地銀の経営破綻や欧州大手金融会社の信用不安などをを受けて国内株式市場も金融株を中心に急落したこと
- (上昇) 日銀の金融政策決定会合において現行の金融緩和策維持が決定されたことで円安が進行したことや、景気後退懸念が台頭している米国などに比べ相対的に良好な経済見通しである日本株への外国人投資家からの資金流入が続いたこと
- (上昇) 6月の米CPI（消費者物価指数）の伸び率鈍化を受けて利上げ終了が近いとの観測が広がったことや、円安・ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことなど
- (下落) 予算不足による米政府機関閉鎖への懸念が高まったことや、好調な米経済指標を受けた米長期金利上昇などが嫌気されたこと
- (上昇) 日銀政策決定会合を受けて日銀が現状の金融緩和姿勢を当面続けるとの見方が強まったことや、10月の米雇用統計が事前予想を下回り米利上げ局面が終了するとの見方が広がったこと

○投資環境

期首は、日銀の金融政策決定会合において10年国債利回りの許容変動幅拡大など金融緩和策の一部修正が決定され、国内株式市場は金融関連を除く幅広い業種で大きく下落して始まりました。

1月は、米国においてインフレ率上昇が鈍化し長期金利が下落したことや、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ停止の可能性が高まったとの見方から米ハイテク株が上昇し、国内株式市場は上昇しました。

2月に入ると、東証による低PBR企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことや、日銀の次期総裁人事に関する報道やその後の日銀新総裁の所信聴取を受けて円安が進行したことなどが好感され、国内株式市場は上昇しました。

3月は、中旬に複数の米地銀の経営破綻や欧州大手金融会社の信用不安などを受けて国内株式市場も金融株を中心に急落する場面もありましたが、当局による預金保護や同業による買収などが速やかに発表されたことや、米国の利上げ幅が0.25%と事前予想比で小幅となったことなどが好感され、国内株式市場は小幅に上昇しました。

4月は、米著名投資家の日本株への追加投資検討の報道が好感されたことや、日銀の金融政策決定会合において現行の金融緩和策維持が決定されたことで円安が進行し、国内株式市場は上昇しました。

5月は、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったことや、景気後退懸念が台頭している米国などに比べ相対的に良好な経済見通しである日本株への外国人投資家からの資金流入が続いたことなどから、国内株式市場は上昇しました。

6月は、米連邦政府の債務上限引き上げ法案が成立したことや、米利上げ休止の観測が広がったこと、及び日銀が金融政策決定会合で金融緩和策の維持を決めたことなどから、国内株式市場は上昇しました。

7月は、6月の米CPIの伸び率鈍化を受けて利上げ終了が近いとの観測が広がったことなどから、国内株式市場は上昇しました。

8月には、円安・ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことや、パウエルFRB議長の講演や軟調な米国の経済指標を受けて米国の追加利上げ観測が後退したことも好感され、国内株式市場は年初から8ヵ月連続の上昇となりました。

9月に入ると、パウエルFRB議長の会見などを受けて、米金融引き締め of 長期化への懸念が高まったことや、予算不足による米政府機関閉鎖への懸念が高まったことなどから、国内株式市場は9ヵ月ぶりの下落となりました。

10月は、好調な米経済指標を受けた米長期金利上昇などが嫌気され、国内株式市場は下落して始まりました。月末には日銀の金融政策決定会合で長短金利操作の柔軟化が決定され、金融政策修正への過度な警戒感が後退したことで、国内株式市場は反発しましたが、月間では下落しました。

11月は、日銀が現状の金融緩和姿勢を当面続けるとの見方が強まったことや、7－9月期の企業決算が総じて堅調な結果となったこと、及び10月の米雇用統計が事前予想を下回り米利上げ局面が終了するとの見方が広がったことなどから、国内株式市場は上昇しました。

12月に入ると、円高・ドル安が進んだことで輸出関連株を中心に売られ、国内株式市場は下落して期末を迎えました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

期首93.2%で始まり、期を通じて高位を維持し、期末には98.2%としました。

・期中の主な動き

期初より、主として

- (1) 個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づき、
- (2) 小型株を対象に、個別銘柄のバリュエーション（株価の割高・割安度合い）の観点に、収益性、成長性等の観点を加えた個別銘柄の分析・評価などを行ない、個別銘柄の選定・組み入れを決定しました。

<主な銘柄>

①期首は、

グローバルに展開する印刷インキ大手のサカタインクス、自動車部品や家電製品など幅広い分野向けのコーティング材でグローバル展開する藤倉化成、主に首都圏を中心に「肉のハナマサ」などを展開する食品スーパーのJ Mホールディングス、発注支援システムで最適な品揃えとオペレーションの簡素化を実現している100円ショップのセリア、防音壁材などの騒音対策製品や車線分離標などの交通安全対策製品を手掛ける積水樹脂などを組み入れの上位としました。

②期中には、

サカタインクス、藤倉化成、J Mホールディングス、セリアの組入比率を引き下げると一方、引き続き、積水樹脂の組み入れを上位に維持したほか、国内電力業界トップランナーの原子力稼働に加えて高い再生エネルギー電源構成比が強みの九州電力、自動車整備業者や部品商社など自動車アフターマーケットを中心にソフトウェアを提供するブロードリーフ、業務用厨房機器で国内大手のマルゼン、石炭火力と原子力などを主な電源とする四国電力を組み入れの上位としました。

（最新の組入上位銘柄の開示は、ホームページに掲載されております。御参照ください。）

③ 銘柄数は、期首102銘柄から、期末は130銘柄としました。

＜業種配分＞

業種配分については、ボトムアップアプローチによる個別銘柄選択の結果、化学、小売業、卸売業などに多く投資しています。

業種配分をベンチマークと比べますと、化学、金属製品、電気・ガス業などの組入比率が高めに、食料品、電気機器、陸運業などの組入比率が低めになっています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

* ベンチマーク対比では6.8ポイントのプラス

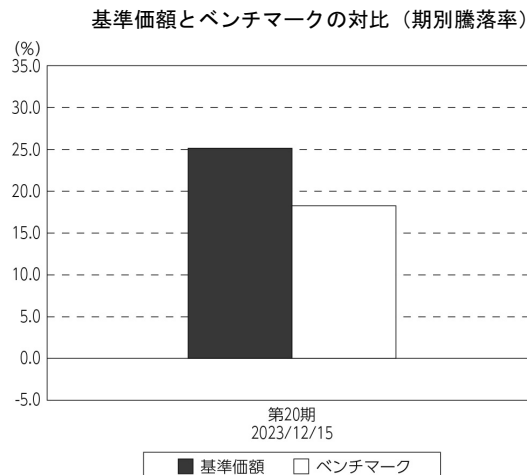
今期の基準価額の騰落率は+25.1%となり、ベンチマークである Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当込み）の+18.3%を6.8ポイント上まわりました。

【主な差異要因】 （プラス要因）

- ①ベンチマークに比べ保有を多めにしていた銀行業セクターがベンチマークのパフォーマンスを上まわったこと
- ②ベンチマークに比べ保有を多めにしていた銘柄で、中央自動車工業、関電工、大阪製鐵などが、ベンチマークのパフォーマンスを上まわったこと

（マイナス要因）

- ①ベンチマークに比べ保有を多めにしていた化学セクターがベンチマークのパフォーマンスを下まわったこと
- ②ベンチマークに比べ保有を多めにしていた銘柄で日本新薬、セリア、オーブンドアなどが、ベンチマークのパフォーマンスを下まわったこと



（注）ベンチマークは、Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当込み）です。

◎今後の運用方針

- ・ 中長期的な視野に立った本質的な投資価値と比較して、現在の株価が割安と判断される銘柄を、ボトムアップ調査を通じて積極的に発掘し、中長期的にベンチマーク（Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当込み））を上回る運用成績を目指します。小型株市場では、アナリスト・投資家による調査が手薄なため、株価がそのファンダメンタルズ（基礎的条件）よりかい離する度合いが大きく、収益力、成長性などの観点からポテンシャルのある銘柄であるにもかかわらず、過小評価された状態に陥ることがあります。しかし、長期的にはファンダメンタルズを反映した適正価値に収れんするという考えのもと、このような銘柄に投資し続けることで、中長期的には好パフォーマンス達成が可能と考えます。
- ・ 事業戦略に優位性があるにもかかわらず、市場の注目をまだ集めておらず、株価に割安感が見られる銘柄、社内改革活動などで経営に変化の兆しが見られる銘柄、株主還元姿勢の変化により資本効率の改善が期待される銘柄などに注目しており、業種を超えて幅広く調査しています。
- ・ 企業分析の視点
企業が持っている「本質的な投資価値」を見出すために、長期にわたる持続的な成長と収益性の維持（高ROIC（投下資本利益率）の持続）が可能であるかを見極めることに注力しつつ、適切な資本政策によるROE（株主資本利益率）の維持あるいは改善が期待できるかにも注目しております。分析のポイントは「どの程度の競争力（強み・弱み）を持っているか」に集約されますが、単に事業運営上の強みだけでなく、マネジメントのリーダーシップや従業員の意識改革の進展度といった企業の「活力」の分析も重要視しています。経営の結果である財務諸表の分析に加え、こうした経営者の視点で企業を調査分析することで、長期にわたり安定したパフォーマンスを実現できると考えています。
- ・ 株価指標で見ますと、ベンチマークの当社集計による平均予想PER※（株価収益率）は11月末現在で14.8倍（平均実績PBR（株価純資産倍率）で1.07倍）ですが、当ファンドの組入銘柄の平均予想PER※は12.2倍（平均実績PBRで0.89倍）とそれよりも低く、過小評価された状態にあると考えています。（※出所：東洋経済新報社等）

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月16日～2023年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 42 (42)	% 0.087 (0.087)	(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
合 計	42	0.087	
期中の平均基準価額は、48,354円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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

(2022年12月16日～2023年12月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 2,070 (10)	千円 2,711,816 (-)	千株 2,016	千円 3,113,180

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 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。

○株式売買比率

(2022年12月16日～2023年12月15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	5,824,997千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,505,317千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月16日～2023年12月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	2,711	612	22.6	3,113	571	18.3

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3,212千円
うち利害関係人への支払額 (B)	711千円
(B) / (A)	22.1%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年12月15日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (6.4%)			
ミライト・ワン	23.7	22.5	40,792
高松コンストラクショングループ	—	11.6	31,517
東鉄工業	15.1	—	—
日本道路	—	7.2	14,184
ユアテック	53.8	46.4	49,369
四電工	10.2	9.2	27,287
関電工	88.3	10.2	13,994
トーエネック	8.6	—	—
エクシオグループ	31.3	—	—
テクノ菱和	—	17.8	23,709
太平電業	5.3	7.9	31,797
食料品 (1.0%)			
S F o o d s	17.6	11.2	36,624
ニチレイ	23.3	—	—
繊維製品 (2.9%)			
富士紡ホールディングス	—	12.6	45,045
帝国繊維	—	13.8	27,876
セーレン	—	13.6	33,605
パルプ・紙 (0.3%)			
ニッポン高度紙工業	—	7.1	12,460
ザ・バック	20.7	—	—
化学 (15.9%)			
テイカ	—	0.2	272
堺化学工業	14.5	20.3	36,966
四国化成ホールディングス	23.4	30.9	51,603
大阪有機化学工業	—	7.4	19,513
KHネオケム	—	15.6	35,224
日本ゼオン	—	12.9	17,124
アイカ工業	13.7	—	—
積水樹脂	46.4	33.3	82,417
タキロンシーアイ	35.2	42	26,040
旭有機材	—	3	11,475
ミライアル	—	12.2	18,007
扶桑化学工業	11	13.4	55,476

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ADEKA	7.1	—	—
ソフト99コーポレーション	—	30.1	42,320
日本特殊塗料	—	22.9	26,838
藤倉化成	225.2	52.8	22,123
サカタインクス	87.2	29	38,048
T&K T O K A	9.1	—	—
上村工業	2.3	—	—
綜研化学	10.7	8.2	19,655
日本高純度化学	—	4.2	9,937
J C U	—	5.8	20,764
日本農薬	—	5.5	3,476
フマキラー	—	12	14,016
パーカーコーポレーション	—	32.9	26,155
医薬品 (1.3%)			
日本新薬	3.7	6.9	33,589
参天製薬	3.2	10	13,340
石油・石炭製品 (—%)			
ニチレキ	6.7	—	—
ユシロ化学工業	37.5	—	—
ゴム製品 (1.4%)			
横浜ゴム	7.6	7.6	23,932
西川ゴム工業	52.8	—	—
ニチリン	10	8.2	27,757
ガラス・土石製品 (1.5%)			
アジアパイルホールディングス	61.9	—	—
S E Cカーボン	—	0.8	9,056
ニチアス	—	3	9,765
ニチハ	5.6	11.8	33,984
鉄鋼 (2.6%)			
合同製鐵	5.1	—	—
共英製鋼	24.4	—	—
大阪製鐵	—	22	48,400
中部鋼板	7.2	—	—
日亜鋼業	281.6	147.8	46,113

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
非鉄金属 (0.2%)			
平河ヒューテック	—	6.1	7,753
金属製品 (5.4%)			
ケー・エフ・シー	—	7.9	10,617
東洋製織グループホールディングス	2.2	—	—
シンボ	0.3	—	—
リンナイ	1.7	12.8	41,024
日東精工	—	30.8	16,385
東ブレ	12.7	10.5	20,433
マルゼン	9.8	29.5	71,419
パイオラックス	—	17	36,618
機械 (4.3%)			
日本製鋼所	—	13.5	33,291
三浦工業	5.6	—	—
日東工器	45.2	13.4	24,321
日精エー・エス・ビー機械	—	9.5	42,275
サトーホールディングス	—	1.9	3,767
アネスト岩田	—	7.5	8,047
タダノ	—	22.4	24,494
鈴茂器工	—	18.9	18,673
電気機器 (4.7%)			
デンヨー	—	11.3	24,396
マブチモーター	6.3	—	—
E I Z O	—	6	28,710
エレコム	—	16.2	28,917
アンリツ	—	6.9	9,121
リオン	—	9	20,052
アオイ電子	11.1	—	—
チノー	—	4.5	9,139
市光工業	—	95.2	51,979
輸送用機器 (1.9%)			
モリタホールディングス	31.8	—	—
東海理化電機製作所	14.8	—	—
極東開発工業	19.5	—	—
NOK	2.9	—	—
ハイレックスコーポレーション	49.7	24.3	32,100
日本精機	49.9	31.3	35,431
精密機器 (2.5%)			
長野計器	—	3.5	6,765
ナカニシ	15.1	15.9	37,158

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
A&Dホロンホールディングス	—	15	27,150
朝日インテック	—	6.8	18,904
その他製品 (1.2%)			
SHOE I	—	2.3	4,179
小松ウオール工業	2.6	—	—
河合楽器製作所	1.6	2.9	10,324
ビジョン	6	18.5	29,692
電気・ガス業 (4.2%)			
四国電力	90.6	68.4	69,665
九州電力	87.8	80	82,000
沖縄電力	12.8	—	—
京葉瓦斯	2.4	—	—
陸運業 (—%)			
山九	0.7	—	—
S Gホールディングス	9.1	—	—
倉庫・運輸関連業 (1.6%)			
トランコム	9.6	7.7	57,134
名港海運	42.1	—	—
情報・通信業 (6.9%)			
日鉄ソリューションズ	—	4.4	21,296
ブロードリーフ	—	138.3	81,597
アバントグループ	—	6.2	8,506
マークライNZ	—	11.4	29,856
オーブンドア	—	43.9	34,681
オービック	0.7	—	—
ジャストシステム	—	3.2	9,952
大塚商会	9.8	—	—
沖縄セルラー電話	18.1	8	26,880
セゾン情報システムズ	—	4.2	7,975
福井コンピュータホールディングス	—	11.9	30,571
卸売業 (7.6%)			
エレマテック	—	18.3	31,457
あい ホールディングス	—	26.9	61,896
ウイン・パートナーズ	—	12.7	14,211
S P K	—	11.6	20,961
高速	22.3	12.7	25,438
シークス	—	14.4	20,649
長瀬産業	5.4	—	—
カナデン	32	—	—
RYODEN	31.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中央自動車工業	7.8	15.3	62,118
立花エレクトック	—	6.3	17,343
PAL TAC	12.7	1.6	7,483
杉本商事	15.7	—	—
ミスミグループ本社	—	7.7	16,401
小売業 (8.9%)			
サンエー	4.3	7.1	32,163
パルグループホールディングス	7.8	—	—
ハローズ	—	3.5	14,017
あみやき亭	4.6	—	—
セリア	30.6	21	55,650
ナフコ	—	5.1	9,455
クリエイトSDホールディングス	19.7	9.6	28,896
ヨシックスホールディングス	10.2	13.6	36,856
コスモス薬品	2	2.1	32,434
TOKYO BASE	—	62.4	15,600
J Mホールディングス	53.2	7.2	15,717
アクシアル リテイリング	—	7.2	28,908
イズミ	20.2	—	—
アー克蘭ズ	—	11.8	19,942
サンドラッグ	—	7.6	33,333
銀行業 (6.5%)			
めぶきフィナンシャルグループ	—	113.5	50,700
第四北越フィナンシャルグループ	7.4	—	—
おきなわフィナンシャルグループ	15.7	—	—
十六フィナンシャルグループ	3.4	—	—
千葉銀行	—	42.5	44,965
群馬銀行	21.8	—	—
武蔵野銀行	13.2	—	—
秋田銀行	44.8	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	—	13.1	43,046
山梨中央銀行	30.9	23.7	40,882
南都銀行	3.9	—	—
百五銀行	16.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山陰合同銀行	24.9	55.7	54,864
佐賀銀行	7.1	—	—
大光銀行	49.1	—	—
京葉銀行	71.3	—	—
その他金融業 (3.0%)			
芙蓉総合リース	—	2.9	34,191
みずほリース	3.4	8.6	41,151
リコーリース	2.7	—	—
アコム	—	98.2	33,947
不動産業 (1.5%)			
ジェイ・エス・ビー	—	3.2	7,718
スターツコーポレーション	5.9	7.6	21,356
毎日コムネット	—	36.7	27,121
サービス業 (6.3%)			
E・Jホールディングス	—	30.6	47,797
カカコム	—	11	18,843
セブテーニ・ホールディングス	—	84.1	38,097
日本空調サービス	—	10.4	8,184
インソース	—	11.2	9,273
MS-Japan	2.7	6.9	7,659
スプリックス	—	25	19,325
ベルトラ	—	36.2	21,683
LITALICO	—	5.6	11,552
人・夢・技術グループ	—	5.1	8,624
スバル興業	—	1.6	21,328
カナモト	23.4	—	—
ニシオホールディングス	17.4	—	—
ステップ	17.7	9.6	18,028
合 計	株 数 ・ 金 額	2,526	2,591
	銘柄数<比率>	102	130
			<98.2%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,636,189	% 97.8
コール・ローン等、その他	80,747	2.2
投資信託財産総額	3,716,936	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,716,936,397
コール・ローン等	70,938,428
株式(評価額)	3,636,189,140
未収入金	7,017,029
未収配当金	2,791,800
(B) 負債	14,430,580
未払金	14,430,564
未払利息	16
(C) 純資産総額(A－B)	3,702,505,817
元本	698,552,314
次期繰越損益金	3,003,953,503
(D) 受益権総口数	698,552,314口
1万口当たり基準価額(C／D)	53,003円

(注) 期首元本額は840,843,600円、期中追加設定元本額は91,128,411円、期中一部解約元本額は233,419,697円、1口当たり純資産額は5,3003円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・野村日本真小型株投信 387,770,457円
・野村日本小型株ファンドF (適格機関投資家専用) 203,237,136円
・野村日本小型株セレクト (野村SMA・EW向け) 107,544,721円

○損益の状況 (2022年12月16日～2023年12月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	98,294,038
受取配当金	98,311,082
受取利息	11
その他収益金	31,832
支払利息	△ 48,887
(B) 有価証券売買損益	718,398,509
売買益	831,824,787
売買損	△ 113,426,278
(C) 当期損益金(A＋B)	816,692,547
(D) 前期繰越損益金	2,720,469,670
(E) 追加信託差損益金	350,171,589
(F) 解約差損益金	△ 883,380,303
(G) 計(C＋D＋E＋F)	3,003,953,503
次期繰越損益金(G)	3,003,953,503

*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。

*損益の状況の中で(E)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。

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村ジャパンドリームF（適格機関投資家専用）

第 8 期(2022年12月 7 日～2023年12月 6 日)

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	－	
信 託 期 間	2016年 4 月13日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	野村ジャパンドリーム マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式に実質的に投資し、信託財産の成長を目標として、積極的な運用を行ないます。	
主な投資対象	野村ジャパンドリームF	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村ジャパンドリームF	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	ジャスダック指数	期 騰 落 中 率	Russell/Nomura Small Cap Growth インデックス	期 騰 落 中 率			
	円	%		%		%	%	%	百万円
4 期(2019年12月 6 日)	19, 832	9. 3	169. 69	10. 3	－	－	95. 4	－	1, 210
5 期(2020年12月 7 日)	24, 267	22. 4	175. 88	3. 6	－	－	95. 3	－	1, 285
6 期(2021年12月 6 日)	23, 317	△ 3. 9	176. 40	0. 3	371. 26	－	95. 3	－	1, 103
7 期(2022年12月 6 日)	20, 083	△13. 9	－	－	352. 05	△5. 2	95. 3	－	950
8 期(2023年12月 6 日)	19, 459	△ 3. 1	－	－	376. 69	7. 0	95. 8	－	668

- * 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- * 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
- * 参考指数は、第 6 期までジャスダック指数を使用しておりましたが、2022年 4 月 1 日の算出終了に伴い、第 7 期よりRussell/Nomura Small Cap Growthインデックスに変更しております。

※Russell/Nomura Small Cap Growthインデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Small Cap Growthインデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Small Cap Growthインデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			Russell/Nomura Small Cap Growth インデックス	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2022年12月 6 日	20,083	—	352.05	—	95.3	—
12月末	19,673	△2.0	344.74	△2.1	95.7	—
2023年 1 月末	20,563	2.4	354.02	0.6	95.6	—
2 月末	20,250	0.8	350.36	△0.5	95.6	—
3 月末	20,380	1.5	354.91	0.8	95.4	—
4 月末	20,047	△0.2	359.85	2.2	95.5	—
5 月末	19,835	△1.2	360.94	2.5	95.7	—
6 月末	20,881	4.0	376.49	6.9	95.7	—
7 月末	20,951	4.3	380.84	8.2	95.6	—
8 月末	20,636	2.8	381.07	8.2	95.8	—
9 月末	19,495	△2.9	368.16	4.6	95.2	—
10月末	18,163	△9.6	352.17	0.0	95.7	—
11月末	19,713	△1.8	376.65	7.0	95.8	—
(期 末)						
2023年12月 6 日	19,459	△3.1	376.69	7.0	95.8	—

* 騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期首20,083円から期末19,459円に624円の値下がりとなりました。今期の基準価額の騰落率は3.1%の下落となり、参考指数であるRussell/Nomura Small Cap Growthインデックスの7.0%の上昇を10.1%下回りました。

期首は日銀の金融政策決定会合において10年国債利回りの許容変動幅拡大など金融緩和政策の一部修正が決定されたことなどから株式市場は下落しました。

2023年に入り、全人代（全国人民代表大会）を控えて中国の景気刺激策への期待が高まったことや東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、米連邦政府の債務上限引き上げ法案が成立したことや賃金の伸び率やインフレ率の鈍化などを受け、米利上げ休止の観測が広がったことも追い風となり、株式市場は上昇しました。

その後は、日銀が金融政策決定会合で金融緩和と政策の運用柔軟化を決定したことや、大手格付け機関による米国債の格下げなどにより投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、FRB（米連邦準備制度理事会）の追加利上げ観測が強まり、日米の長期金利が上昇したこと、大手不動産会社の経営不安などを受けた中国経済への懸念が高まったことなどにより株式市場は下落しました。

期末にかけては、11月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが見送られたことや市場予想より弱い10月の米雇用統計を受けて追加利上げの可能性が大きく後退したことなどにより、株式市場は上昇しました。

【運用経過】

主要投資対象である「野村ジャパンドリーム マザーファンド」を期を通じて高位に組み入れ、期末の実質株式組入比率は95.8%としました。

【今後の運用方針】

主要投資対象である「野村ジャパンドリーム マザーファンド」の組み入れを高位に維持してまいります。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 190	% 0.946	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(168)	(0.836)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(11)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(11)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	16	0.078	(b) 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
(株 式)	(16)	(0.078)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.003)	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
合 計	207	1.027	
期中の平均基準価額は、20,048円です。			

* 期中の費用（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。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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。
* 各比率は1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

(2022年12月7日～2023年12月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村ジャパンドリーム マザーファンド	千口 26,977	千円 67,500	千口 132,522	千円 341,600

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年12月7日～2023年12月6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
	野村ジャパンドリーム マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	9,124,148千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,408,456千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.23

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月7日～2023年12月6日)

利害関係人との取引状況

<野村ジャパンドリームF（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村ジャパンドリーム マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,704	百万円 635	% 17.1	百万円 5,420	百万円 574	% 10.6

平均保有割合 10.6%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<野村ジャパンドリーム マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 155

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	641千円
うち利害関係人への支払額 (B)	88千円
(B) / (A)	13.8%

*売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年12月6日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村ジャパンドリーム マザーファンド	千口 375,964	千口 270,419	千円 667,448

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村ジャパンドリーム マザーファンド	千円 667,448	% 99.3
コール・ローン等、その他	4,859	0.7
投資信託財産総額	672,307	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	672,307,866
コール・ローン等	4,759,673
野村ジャパンドリーム マザーファンド(評価額)	667,448,193
未収入金	100,000
(B) 負債	3,452,828
未払信託報酬	3,440,881
未払利息	2
その他未払費用	11,945
(C) 純資産総額(A－B)	668,855,038
元本	343,730,000
次期繰越損益金	325,125,038
(D) 受益権総口数	34,373口
1口当たり基準価額(C／D)	19,459円

(注) 期首元本額は473,460,000円、期中追加設定元本額は33,830,000円、期中一部解約元本額は163,560,000円、1口当たり純資産額は19,459円です。

○損益の状況（2022年12月7日～2023年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,004
支払利息	△ 1,004
(B) 有価証券売買損益	△ 13,863,651
売買益	9,338,417
売買損	△ 23,202,068
(C) 信託報酬等	△ 7,844,229
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 21,708,884
(E) 前期繰越損益金	144,387,132
(F) 追加信託差損益金	202,446,790
(配当等相当額)	(228,400,638)
(売買損益相当額)	(△ 25,953,848)
(G) 計(D＋E＋F)	325,125,038
次期繰越損益金(G)	325,125,038
追加信託差損益金	202,446,790
(配当等相当額)	(228,400,638)
(売買損益相当額)	(△ 25,953,848)
分配準備積立金	245,557,740
繰越損益金	△122,879,492

* 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。

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村ジャパンドリーム マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日2023年12月6日）

作成対象期間（2022年12月7日～2023年12月6日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標として、積極的な運用を行ないます。株式への投資にあたっては、わが国の小型株の中から企業の収益力、成長力等からみて中期的に成長が期待できる銘柄を中心に投資することを基本とします。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	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は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	ジャスダック指数	期 騰 落 率	Russell/Nomura Small Cap Growth インデックス	期 騰 落 率			
	円	%		%		%	%	%	百万円
5期(2019年12月6日)	24,305	10.4	169.69	10.3	—	—	95.6	—	19,220
6期(2020年12月7日)	30,020	23.5	175.88	3.6	—	—	95.5	—	13,926
7期(2021年12月6日)	29,086	△ 3.1	176.40	0.3	371.26	—	95.5	—	10,549
8期(2022年12月6日)	25,238	△13.2	—	—	352.05	△5.2	95.5	—	8,749
9期(2023年12月6日)	24,682	△ 2.2	—	—	376.69	7.0	96.0	—	6,694

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*参考指数は、第7期までジャスダック指数を使用しておりましたが、2022年4月1日の算出終了に伴い、第8期よりRussell/Nomura Small Cap Growthインデックスに変更しております。

※Russell/Nomura Small Cap Growthインデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Small Cap Growthインデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Small Cap Growthインデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

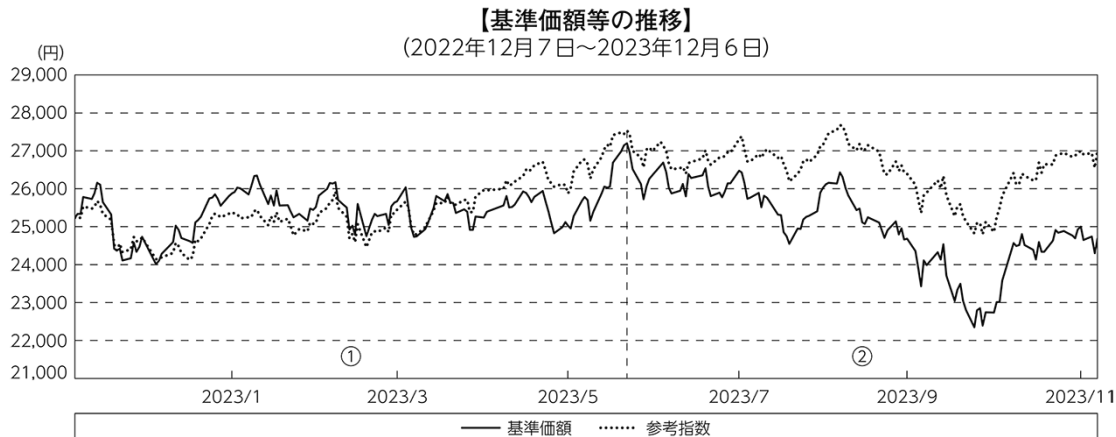
年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	騰 落 率	中 率	Russell/Nomura Small Cap Growth インデックス	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2022年12月6日	25,238	—	352.05	—	95.5	—
12月末	24,732	△2.0	344.74	△2.1	95.9	—
2023年1月末	25,878	2.5	354.02	0.6	95.8	—
2月末	25,479	1.0	350.36	△0.5	95.8	—
3月末	25,668	1.7	354.91	0.8	95.5	—
4月末	25,269	0.1	359.85	2.2	95.7	—
5月末	25,027	△0.8	360.94	2.5	95.9	—
6月末	26,357	4.4	376.49	6.9	95.9	—
7月末	26,476	4.9	380.84	8.2	95.8	—
8月末	26,116	3.5	381.07	8.2	96.0	—
9月末	24,684	△2.2	368.16	4.6	95.4	—
10月末	23,013	△8.8	352.17	0.0	95.9	—
11月末	25,001	△0.9	376.65	7.0	96.0	—
(期 末)						
2023年12月6日	24,682	△2.2	376.69	7.0	96.0	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、Russell/Nomura Small Cap Growthインデックスです。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は2.2%の下落

基準価額は、期首25,238円から期末24,682円に556円の値下がりとなりました。

①局面（期首～2023年6月下旬）

- （上昇）中国において新型コロナウイルスを封じ込める「ゼロコロナ政策」の適用緩和が発表されたことが好感されたこと。
- （下落）日銀の金融政策決定会合において10年国債利回りの許容変動幅拡大など金融緩和政策の一部修正が決定されたこと。
- （上昇）米国においてインフレ率上昇が鈍化し長期金利が下落したこと、日銀が現行の金融緩和政策を維持したこと。
- （下落）1月の米雇用統計が市場予想を大幅に上回りFRB（米連邦準備制度理事会）の早期利上げ停止への期待が後退したこと、1月の米CPI（消費者物価指数）の市場予想を上回る伸びを受けて米長期金利が高止まりしたこと。
- （上昇）全人代（全国人民代表大会）を控えて中国の景気刺激策への期待が高まったこと、東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと。
- （上昇）小売企業の好決算や米著名投資家の日本株への追加投資検討の報道などが好感されたこと。

- (上昇) 政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、景気後退懸念が台頭している米国などに比べ相対的に良好な経済見通しである日本株への外国人投資家からの資金流入が続いたこと。
- (上昇) 米連邦政府の債務上限引き上げ法案が成立したことなどが好感されたこと、賃金の伸び率やインフレ率の鈍化などを受け、米利上げ休止の観測が広がったこと。

②局面（2023年6月下旬～期末）

- (下落) 日銀が金融政策決定会合で金融緩和政策の運用柔軟化を決定したことにより、金利上昇懸念から相対的に大型割安株が選好され、小型成長株が調整したこと。
- (上昇) 円安・米ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことやパウエルFRB議長の講演や軟調な米国の経済指標を受けて米国の追加利上げ観測が後退したこと。
- (下落) FOMC（米連邦公開市場委員会）後のパウエルFRB議長の会見などを受けて、米金融引き締めへの長期化への懸念が高まったこと、小型成長株を中心とした機関投資家のリバランス（資産の再配分）による株式売却などの需給悪化や、予算不足による米政府機関閉鎖への懸念が高まったこと。
- (下落) 中東情勢の緊迫化を受けたリスク回避の動きや原油価格の上昇による強いインフレ圧力が継続することへの懸念が高まったこと。
- (上昇) 11月のFOMCで利上げが見送られたことや10月の米雇用統計が市場予想より弱かったことから、追加利上げの可能性が大きく後退したこと。

○投資環境

期首は日銀の金融政策決定会合において10年国債利回りの許容変動幅拡大など金融緩和政策の一部修正が決定されたことなどから株式市場は下落しました。

2023年に入り、全人代を控えて中国の景気刺激策への期待が高まったことや東証による低PBR企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、米連邦政府の債務上限引き上げ法案が成立したことや賃金の伸び率やインフレ率の鈍化などを受け、米利上げ休止の観測が広がったことも追い風となり、株式市場は上昇しました。

その後は、日銀が金融政策決定会合で金融緩和政策の運用柔軟化を決定したことや、大手格付け機関による米国債の格下げなどにより投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、FRBの追加利上げ観測が強まり、日米の長期金利が上昇したこと、大手不動産会社の経営不安などを受けた中国経済への懸念が高まったことなどにより株式市場は下落しました。

期末にかけては、11月のFOMCで利上げが見送られたことや市場予想より弱い10月の米雇用統計を受けて追加利上げの可能性が大きく後退したことなどにより、株式市場は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

原則として高位を保つことを基本としており、期を通じて概ね90%以上を維持し、期末は96.0%としました。

・期中の主な動き

当期は、情報技術の活用によりシェア拡大が見込まれる企業、個人や中小企業の活動をサポートしながら安定した利益成長が期待できる企業、強固な財務体質などを背景として安定した収益の確保と積極的な株主還元が見込まれる企業に注目しました。

実店舗を持たずに様々な金融サービスをアプリで提供することで中期的に成長が見込まれる銀行業株や、国内で半導体工場の建設が増えることにより超純水製造装置の売上拡大が期待できる機械株などを買付けました。

一方、半導体や電子部品の在庫調整などにより業績の回復に時間を要すると判断した化学株、定期購買会員数の増加ペースが想定を下回っており成長率鈍化が懸念される小売業株などを売却しました。

<比率を引き上げた主な銘柄>

①楽天銀行（期首0% → 期末3.2%、純資産比、以下同じ）

実店舗を持たずに様々な金融サービスをアプリで提供することで差別化を図り、中期的に成長が見込まれるため。

②野村マイクロ・サイエンス（0% → 1.0%）

国内で半導体工場の建設が増えることにより超純水製造装置の売上拡大が期待できるため。

<比率を引き下げた主な銘柄>

①三和油化工業（1.8% → 0%）

半導体や電子部品の在庫調整などにより業績の回復に時間を要すると判断したため。

②オイシックス・ラ・大地（2.6% → 1.5%）

定期購買会員数の増加ペースが想定を下回っており成長率鈍化が懸念されるため。

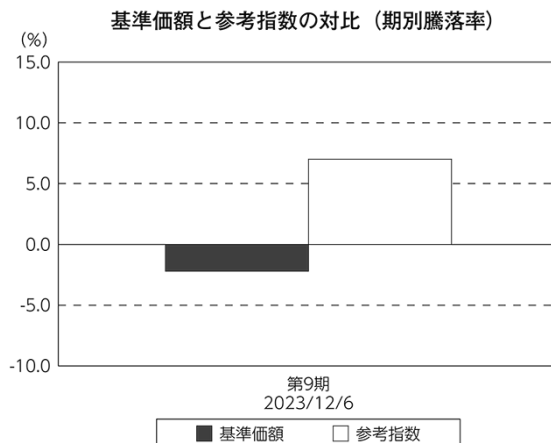
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

* 参考指数との対比では9.2%のマイナス

今期の基準価額の騰落率は2.2%の下落となり、参考指数であるRussell/Nomura Small Cap Growthインデックスの7.0%の上昇を9.2%下回りました。



(注) 参考指数は、Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスです。

【主な差異要因】

プラス寄与した主な投資銘柄

テクノロジーの活用と人材の積極採用により競合他社を上回る成長が続くM&A総研ホールディングスや、車載や産業機器向け半導体売上の好調などにより長期経営目標を上方修正したマクニカホールディングス、金利上昇の恩恵を受ける銘柄として市場の期待が高まった楽天銀行など。

マイナス寄与した主な投資銘柄

音楽配信事業における競争激化などにより中期計画を下方修正したNexToneや、中小加盟店における決済サービスの伸び悩みが続いているネットプロテクションズホールディングス、競争激化などにより求人サービス事業の売上成長率が鈍化しているアトラエなど。

◎今後の運用方針

当ファンドは第10期を迎えます。

- (1) 付加価値の高いサービスを提供することで顧客基盤を拡大し、中期的に安定した利益成長が期待できる企業に注目しています。
- (2) 強固な財務体質と業績の拡大により株主還元の強化が見込まれる企業にも投資をしていく考えです。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月 7 日～2023年12月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 20 (20)	% 0.077 (0.077)	(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
合 計	20	0.077	
期中の平均基準価額は、25,308円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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

(2022年12月 7 日～2023年12月 6 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,812 (208)	千円 3,704,085 (—)	千株 3,293	千円 5,420,063

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*（ ）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。

○株式売買比率

(2022年12月 7 日～2023年12月 6 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	9,124,148千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,408,456千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.23

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月7日～2023年12月6日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	3,704	635	17.1	5,420	574	10.6

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 155

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	5,988千円
うち利害関係人への支払額 (B)	827千円
(B) / (A)	13.8%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年12月6日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (－%)			
テスホールディングス	160.9	—	—
繊維製品 (0.8%)			
ホギメディカル	33.4	—	—
デサント	—	12.2	49,715
化学 (1.0%)			
三和油化工業	30.2	—	—
ミルボン	39.2	18.1	65,359
機械 (2.6%)			
野村マイクロ・サイエンス	—	5.7	65,778
ハーモニック・ドライブ・システムズ	21	24.5	101,307
電気機器 (2.5%)			
MC J	115.6	—	—
メイコー	24.8	15.6	65,520
アパールデータ	4.6	—	—
芝浦電子	18.1	16.3	95,029
精密機器 (1.9%)			
ナカニシ	8.8	—	—
メニコン	—	52.9	119,897
その他製品 (0.5%)			
スノーピーク	54.7	30.1	29,648
電気・ガス業 (－%)			
リニューアブル・ジャパン	116.1	—	—
空運業 (1.3%)			
スカイマーク	—	86.8	85,150
情報・通信業 (36.9%)			
S H I F T	3.9	—	—
インターネットイニシアティブ	86.1	69	184,471
カナミックネットワーク	386.5	—	—
オロ	49	—	—
マネーフォワード	37.8	42.6	182,115
日本情報クリエイト	58.4	—	—
プラスアルファ・コンサルティング	85.5	98.2	263,077
ヤブリ	82.4	11.9	13,185
コconaラ	317.7	85.4	28,352
ビジョナル	—	28.1	219,742
サスメド	85.3	132.4	176,356
シンプレクス・ホールディングス	123.7	40.7	102,808
ラクスル	72.4	181.1	250,280

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メルカリ	73.6	36.8	101,016
サーバーワークス	75.8	2.8	9,716
B A S E	58.1	—	—
マクアケ	8.3	—	—
フューチャー	84	—	—
オービックビジネスコンサルタント	37.6	17.6	122,672
ANYCOLOR	—	3.4	13,192
e W e L L	41.9	35.1	134,257
オープンワーク	—	122.5	117,967
カバール	—	79.5	251,617
トランザクション・メディア・ネットワーク	—	142.2	101,246
GMOインターネットグループ	—	41	100,245
ファイバーゲート	115.9	—	—
卸売業 (3.1%)			
マクニカホールディングス	46.6	14.7	107,986
加賀電子	—	14.2	92,584
小売業 (9.2%)			
日本マクドナルドホールディングス	5.4	—	—
バルグループホールディングス	—	16.8	40,454
セリア	42.7	40.8	104,978
ジーンズホールディングス	22.8	10.4	46,696
物語コーポレーション	7.1	—	—
オイシックス・ラ・大地	125	69.3	97,574
あさひ	84.5	50.7	66,467
FOOD & LIFE COMPANIE	84	59.1	170,030
ハルメクホールディングス	—	52.3	67,519
ワークマン	7.9	—	—
ギフトホールディングス	23.4	—	—
銀行業 (3.3%)			
楽天銀行	—	77.1	211,099
証券、商品先物取引業 (1.4%)			
GMOフィナンシャルホールディングス	83.2	—	—
ウェルスナビ	69.6	64.7	92,909
その他金融業 (7.0%)			
プレミアグループ	147.7	125.1	217,298
ネットプロテクションズホールディングス	206.2	397.1	84,582
イー・ギャランティ	97.7	77.5	148,412
不動産業 (5.4%)			
ティーケービー	86.5	82.5	157,245

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カチタス	70.2	84.4	187,368
サービス業 (23.1%)			
ディップ	—	44.9	137,843
新日本科学	—	56.2	97,001
KeePer 技研	48.6	27	177,390
イー・ガーディアン	40.2	—	—
ジャパンマテリアル	—	81	197,154
M&Aキャピタルパートナーズ	18.1	—	—
メドビア	39.4	—	—
ベルシステム24ホールディングス	137.8	83	143,092
アトラエ	104.6	133.4	91,912
ジャパンエレベーターサービスホールディン	79.4	71.4	162,149
日総工産	152.3	—	—
キュービーネットホールディングス	80.9	1.4	2,111

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユービーエール	5.4	—	—
ジモティー	77.8	43.8	70,080
NexTone	60.9	43.9	45,568
ポピンズ	51.1	—	—
シーユーシー	—	31.8	67,606
大栄環境	3.1	43.7	101,646
M&A総研ホールディングス	28.5	46.3	191,682
合 計	株 数 ・ 金 額	4,649	3,377
	銘柄数<比率>	64	56<96.0%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	6,428,168	95.2
コール・ローン等、その他	325,523	4.8
投資信託財産総額	6,753,691	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,753,691,684
コール・ローン等	273,478,176
株式(評価額)	6,428,168,350
未収入金	45,196,088
未収配当金	6,849,070
(B) 負債	59,434,659
未払金	52,634,524
未払解約金	6,800,000
未払利息	135
(C) 純資産総額(A－B)	6,694,257,025
元本	2,712,198,493
次期繰越損益金	3,982,058,532
(D) 受益権総口数	2,712,198,493口
1万口当たり基準価額(C／D)	24,682円

(注) 期首元本額は3,466,813,902円、期中追加設定元本額は209,221,503円、期中一部解約元本額は963,836,912円、1口当たり純資産額は2,4682円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・野村ジャパンドリーム（野村SMA・EW向け） 2,223,109,597円
・野村ジャパンドリームF（適格機関投資家専用） 270,419,007円
・野村日本小型株セレクト（野村SMA・EW向け） 218,669,889円

○損益の状況 (2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	72,662,936
受取配当金	72,754,692
受取利息	38
その他収益金	30,728
支払利息	△ 122,522
(B) 有価証券売買損益	△ 214,412,387
売買益	1,138,256,249
売買損	△1,352,668,636
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 141,749,451
(D) 前期繰越損益金	5,282,592,574
(E) 追加信託差損益金	318,278,497
(F) 解約差損益金	△1,477,063,088
(G) 計(C＋D＋E＋F)	3,982,058,532
次期繰越損益金(G)	3,982,058,532

* 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。

* 損益の状況の中で(E)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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF（適格機関投資家専用）
第20期（2023年2月21日～2024年2月20日）

◎当ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投信／国内／株式	
信 託 期 間	2004年3月4日より無期限です。	
運 用 方 針	「アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド」受益証券への投資を通して、主として日本の金融商品取引所に上場されている株式および金融商品取引所に準ずる市場に上場されている株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目標として積極的な運用を行います。	
主 要 運 用 対 象	アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF (適格機関投資家専用)	アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンドの受益証券
	アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	日本の金融商品取引所に上場されている株式および金融商品取引所に準ずる市場に上場されている株式
運 用 方 法	①企業の資産価値や収益力等から算出される投資価値と比較した株価の割安度（バリュウ）に着目した銘柄選択を行い、さらに株主価値の増大を図る余力があると思われる銘柄を厳選し投資します。 ②株式の実質組入比率は原則として高位を保ちます。	
組 入 制 限	アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF (適格機関投資家専用)	株式への実質投資割合には、制限を設けません。新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の20%以内とします。投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
	アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の20%以内とします。投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東証株価指数 (TOPIX)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純資産 総 額
		期 中 騰落率	(参考指数)	期 中 騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
16期 (2020年 2月20日)	34,516	3.2	1,674.48	3.8	95.9	—	11,970
17期 (2021年 2月22日)	35,571	3.1	1,938.35	15.8	95.7	—	5,877
18期 (2022年 2月21日)	37,473	5.3	1,910.68	△1.4	95.9	—	6,235
19期 (2023年 2月20日)	42,468	13.3	1,999.71	4.7	97.1	—	8,797
20期 (2024年 2月20日)	56,605	33.3	2,632.30	31.6	95.3	—	12,612

(注 1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しています。以下同じ。

(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。以下同じ。

(注 3) 参考指数は東証株価指数 (TOPIX) です。東証株価指数 (TOPIX) とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。TOPIXの指数値およびTOPIXにかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など TOPIX に関するすべての権利・ノウハウおよび TOPIX にかかる標準または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、TOPIX の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。以下同じ。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数 (TOPIX)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期 首)	円	%	ポイント	%	%	%
2023年 2月20日	42,468	—	1,999.71	—	97.1	—
2月末	43,033	1.3	1,993.28	△0.3	97.7	—
3月末	43,793	3.1	2,003.50	0.2	96.0	—
4月末	45,854	8.0	2,057.48	2.9	95.7	—
5月末	46,636	9.8	2,130.63	6.5	96.0	—
6月末	49,589	16.8	2,288.60	14.4	96.9	—
7月末	51,263	20.7	2,322.56	16.1	97.4	—
8月末	52,387	23.4	2,332.00	16.6	97.0	—
9月末	53,452	25.9	2,323.39	16.2	96.5	—
10月末	52,078	22.6	2,253.72	12.7	96.4	—
11月末	53,366	25.7	2,374.93	18.8	96.5	—
12月末	52,606	23.9	2,366.39	18.3	97.4	—
2024年 1月末	55,315	30.3	2,551.10	27.6	96.6	—
(期 末)						
2024年 2月20日	56,605	33.3	2,632.30	31.6	95.3	—

(注) 騰落率は期首比です。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

〔基準価額の推移〕

基準価額は前期末の42,468円から当期末には56,605円へ上昇し、期中騰落率は+33.3%となりました。

〔運用経過〕

主要投資対象であるアムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンドを期を通じて高位に組入れました。

〔今後の運用方針〕

今後も引き続きアムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内株式に分散投資を行うことにより、積極的に収益の確保を目指します。株式の実質組入比率は原則として高位を保ちます。

○1口当たりの費用明細

(2023年2月21日～2024年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	467円 (412) (27) (27)	0.935% (0.825) (0.055) (0.055)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 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 (株 式)	79 (79)	0.158 (0.158)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他)	6 (5) (1)	0.012 (0.011) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	552	1.105	
期中の平均基準価額は49,947円です。			

(注1) 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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンド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5) 各比率は1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2月21日～2024年2月20日)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	420,784	2,981,732	325,858	2,324,287

(注) 単位未満は切捨てです。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年2月21日～2024年2月20日)

項 目	当 期
	アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	51,535,966千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	30,600,214千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.68

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月21日～2024年2月20日)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

○組入資産の明細

(2024年2月20日現在)

親投資信託残高			
銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	1,485,061	1,579,987	12,600,088

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド全体の受益権口数は、当期末4,184,510千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年2月20日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	12,600,088	99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	100,365	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	12,700,453	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,700,453,763円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	92,841,652
アムンディ・ターゲット・ ジャパン・マザーファンド(評価額)	12,600,088,111
未 収 入 金	7,524,000
(B) 負 債	88,261,598
未 払 解 約 金	30,274,326
未 払 信 託 報 酬	57,344,798
未 払 利 息	272
そ の 他 未 払 費 用	642,202
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	12,612,192,165
元 本	2,228,120,000
次 期 繰 越 損 益 金	10,384,072,165
(D) 受 益 権 総 口 数	222,812口
1 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D)	56,605円

(注記事項)

期首元本額	2,071,500,000円
期中追加設定元本額	624,500,000円
期中一部解約元本額	467,880,000円

○損益の状況 (2023年2月21日～2024年2月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△26,289円
支 払 利 息	△26,289
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,807,058,152
売 買 益	3,140,833,271
売 買 損	△333,775,119
(C) 信 託 報 酬 等	△103,376,820
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	2,703,655,043
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,022,120,203
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,658,296,919
(配 当 等 相 当 額)	(5,399,696,836)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,258,600,083)
(G) 計 (D＋E＋F)	10,384,072,165
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	10,384,072,165
追 加 信 託 差 損 益 金	6,658,296,919
(配 当 等 相 当 額)	(5,400,868,160)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,257,428,759)
分 配 準 備 積 立 金	3,725,775,246

(注1) (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2) (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3) (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。

アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド
第21期（計算期間：2023年2月21日～2024年2月20日）

◎当期の運用経過

〔基準価額の推移〕

基準価額は前期末の59,177円から当期末には79,748円へ上昇し、期中騰落率は+34.8%となりました。
当期のパフォーマンスに最も貢献した銘柄はMS & A Dインシュアランスグループホールディングスでした。一方、マイナスに寄与した銘柄はT & Dホールディングスでした。

○1万口当たりの費用明細 (2023年2月21日～2024年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	110円 (110)	0.157% (0.157)	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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	1 (1)	0.001 (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	111	0.158	
期中の平均基準価額は69,989円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注2) 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2月21日～2024年2月20日)

株 式					
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株	千円	千株	千円
		13,702 (693)	23,746,501 (ー)	12,873	27,789,464

(注1) 金額は受渡し代金です。
(注2) 単位未満は切捨てです。
(注3) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数値には含まれておりません。

○組入資産の明細 (2024年2月20日現在)

国 内 株 式								
銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末			銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額			株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			千株	千株	千円
建設業(5.7%)					養命酒製造	89.6	107.3	200,436
ミライト・ワン	327.4	213	374,986		フジッコ	108.4	102.3	198,768
高松コンストラクショングループ	—	105.7	287,081		ケンコーマヨネーズ	—	96.3	202,230
大林組	—	429.9	609,813		理研ビタミン	141.5	—	—
鹿島建設	360.4	—	—		繊維製品(3.7%)			
戸田建設	—	123.8	118,885		グンゼ	103.9	95.4	532,332
熊谷組	—	21.3	81,898		帝国繊維	—	72.8	156,301
日本道路	—	165.9	335,449		自重堂	20.4	—	—
東亜建設工業	96	—	—		T S Iホールディングス	—	707.5	493,127
きんでん	165.9	—	—		パルプ・紙(0.5%)			
大気社	108.6	—	—		ザ・バック	13.1	42.2	160,993
食料品(4.2%)					化学(9.7%)			
ニッポン	320.2	260.7	619,162		東ソー	300.1	127.9	257,846
江崎グリコ	76.8	—	—		東亜合成	—	158.8	241,931
S F o o d s	—	37.9	121,090		堺化学工業	110.9	—	—

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本化学産業	98.5	54.9	76,860
保土谷化学工業	61.2	78.7	282,139
三菱瓦斯化学	197.4	241.2	633,150
住友ベークライト	163.9	—	—
日本ゼオン	361.5	410.2	527,517
リケンテクノス	326.1	—	—
日本化薬	413.8	544	705,568
三洋化成工業	97.1	—	—
マングラム	—	51.2	67,840
藤森工業	—	71.4	278,103
医薬品 (4.4%)			
鳥居薬品	148.6	131.8	532,472
杏林製薬	260.7	345.4	616,193
あすか製薬ホールディングス	141.6	123.8	253,913
石油・石炭製品 (—%)			
ニチレキ	154.3	—	—
ゴム製品 (0.4%)			
藤倉コンボジット	—	85.7	122,465
ニッタ	131.3	—	—
ガラス・土石製品 (1.2%)			
オハラ	—	146.1	171,959
ノリタケカンパニーリミテド	—	26.6	213,598
鉄鋼 (2.2%)			
丸一鋼管	185.3	133	538,118
日本精練	—	29.4	170,520
金属製品 (1.7%)			
横河ブリッジホールディングス	121.5	—	—
バイオラックス	—	137.8	373,162
中央発條	234.9	—	—
立川ブラインド工業	201.7	113.1	165,465
機械 (9.8%)			
芝浦機械	75.2	46.1	159,275
アマダ	361.3	—	—
アイダエンジニアリング	538.2	376.4	315,423
牧野フライス製作所	88.3	135.7	799,273
旭ダイヤモンド工業	—	382.6	333,244
日東工器	152.1	108.6	210,141
ヒラノテクシード	—	108.9	247,094
ユニオンツール	—	24.7	97,935
月島ホールディングス	—	118.5	156,420
アイチ コーポレーション	—	2.4	2,637
酒井重工業	38.3	—	—
グローリー	146.5	—	—
日本トムソン	—	550.9	338,803
前澤給装工業	137.3	119.4	154,145
スター精密	—	186.2	311,140
電気機器 (16.9%)			
デンヨー	133.1	93.4	216,501
マブチモーター	128.3	—	—
愛知電機	44.6	42.3	167,508
電気興業	96	—	—
E I Z O	49.9	96.3	487,278
アルプスアルパイン	—	304.9	320,602
ヨコオ	—	184.6	291,852
マクセル	337.4	357.5	566,637
精工技研	71.4	—	—
エスベック	117.9	—	—
コーセル	123.6	—	—
スタンレー電気	—	108.4	278,859
エノモト	69.1	55.7	88,952
京セラ	115.5	357	790,933
ニチコン	265.1	384.3	471,536
K O A	—	363.9	549,852
リコー	887.9	898.8	1,144,172

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
輸送用機器 (7.5%)			
東海理化電機製作所	272.6	212.4	499,140
N O K	—	327.6	684,028
S U B A R U	322.5	—	—
エフ・シー・シー	263.8	234.5	496,202
ティ・エス テック	257.6	360	706,140
精密機器 (3.4%)			
ニコン	225.6	375.8	574,974
ノーリツ銅機	—	170.7	518,928
その他製品 (8.2%)			
T O P P A Nホールディングス	—	320	1,123,840
大日本印刷	231.3	—	—
小松ウオール工業	—	42.8	142,952
リンテック	—	125.6	379,312
三菱鉛筆	244.3	—	—
タカラスタンダード	291.3	254.9	470,800
ココヨ	283.9	—	—
美津濃	144.1	93.7	491,925
陸運業 (3.4%)			
丸全昭和運輸	100.2	113.6	503,248
セイノーホールディングス	252.9	261	582,813
倉庫・運輸関連業 (1.1%)			
三菱倉庫	—	72.5	333,790
上組	76.9	—	—
情報・通信業 (6.1%)			
C A C H o l d i n g s	173.3	—	—
T B Sホールディングス	—	105	446,670
スカパー J S A Tホールディングス	—	690.3	618,508
テレビ東京ホールディングス	—	146.9	442,903
アイネス	308.8	293.8	437,174
卸売業 (0.1%)			
ドウシシャ	153.2	10.2	21,705
キヤノンマーケティングジャパン	11.3	—	—
三愛オブリ	171.2	—	—
ワキタ	235.7	—	—
モリト	107.1	—	—
小売業 (0.9%)			
カワチ薬品	—	105.2	288,668
ドトール・日レスホールディングス	319.7	—	—
サックスパー ホールディングス	121.2	—	—
銀行業 (5.9%)			
しずおかフィナンシャルグループ	438	776.3	1,120,977
京都フィナンシャルグループ	—	296.4	748,113
保険業 (1.5%)			
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	161.2	66.2	487,298
T & Dホールディングス	224.9	—	—
サービス業 (1.5%)			
Z e n k e n	171.2	—	—
スペース	80.5	218.6	215,539
応用地質	—	112.1	262,874
合計	株 数 ・ 金 額	15,263	31,820,128
	銘 柄 数 < 比 率 >	80	83 < 95.4% >

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てです。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) -印は記入されなしです。

○投資信託財産の構成

(2024年 2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 31,820,128	% 95.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,687,880	5.0
投 資 信 託 財 産 総 額	33,508,008	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年 2月20日現在)

○損益の状況 (2023年 2月21日～2024年 2月20日)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	33,508,008,125円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,216,545,748
株 式 (評 価 額)	31,820,128,040
未 収 入 金	419,641,637
未 収 配 当 金	51,692,700
(B) 負 債	137,227,769
未 払 金	128,401,205
未 払 解 約 金	8,823,000
未 払 利 息	3,564
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	33,370,780,356
元 本	4,184,510,475
次 期 繰 越 損 益 金	29,186,269,881
(D) 受 益 権 総 口 数	4,184,510,475口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D)	79,748円

(注記事項)

期首元本額	4,752,849,054円
期中追加設定元本額	421,233,537円
期中一部解約元本額	989,572,116円

(当期末元本の内訳)

アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF (適格機関投資家専用)	1,579,987,976円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドV A (適格機関投資家専用)	3,250,468円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンド (適格機関投資家専用)	771,626,197円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンド (非課税適格機関投資家専用)	1,829,645,834円

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	933,417,038円
受 取 配 当 金	934,069,650
受 取 利 息	9
そ の 他 収 益 金	5,027
支 払 利 息	△657,648
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,534,082,511
売 益	9,010,179,920
売 買 損	△476,097,409
(C) そ の 他 費 用 等	△326,590
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	9,467,172,959
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	23,373,294,337
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,563,750,463
(G) 解 約 差 損 益 金	△6,217,947,878
(H) 計 算 (D＋E＋F＋G)	29,186,269,881
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	29,186,269,881

(注 1) (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 2) (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 3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB（適格機関投資家専用）
第15期（2023年4月28日～2024年4月30日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。	
運用方針	グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	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。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・期中騰落率 為替ヘッジなし)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
			MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・期中騰落率 為替ヘッジなし)	MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・期中騰落率 為替ヘッジなし)				
	円	%		%	%	%	%	百万円
11期(2020年4月27日)	33,362	2.0	335.28	△ 9.2	89.3	—	2.0	27,852
12期(2021年4月27日)	44,115	32.2	512.55	52.9	95.6	—	—	24,366
13期(2022年4月27日)	56,803	28.8	588.45	14.8	96.0	—	—	25,077
14期(2023年4月27日)	56,413	△ 0.7	618.62	5.1	96.8	—	—	20,055
15期(2024年4月30日)	91,824	62.8	890.69	44.0	95.3	—	—	11,672

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCI-KOKUSAI指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。
*ベンチマークは設定時を100として、指数化しております。
*MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
(出所) MSCI、ブルームバーグ、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年 4 月 27 日	円 56,413	% —	% 618.62	% 96.8	% —	% —
4 月 末	57,387	1.7	629.22	97.6	—	—
5 月 末	61,515	9.0	658.76	95.5	—	—
6 月 末	65,396	15.9	710.78	95.9	—	—
7 月 末	66,360	17.6	721.55	95.8	—	—
8 月 末	69,650	23.5	733.80	96.4	—	—
9 月 末	68,909	22.2	715.89	95.3	—	—
10 月 末	67,700	20.0	691.88	97.3	—	—
11 月 末	71,846	27.4	745.79	96.7	—	—
12 月 末	72,798	29.0	759.69	95.4	—	—
2024年 1 月 末	80,550	42.8	805.10	96.2	—	—
2 月 末	88,570	57.0	844.01	96.9	—	—
3 月 末	91,679	62.5	879.27	96.9	—	—
(期 末) 2024年 4 月 30 日	91,824	62.8	890.69	95.3	—	—

*騰落率は期首比です。
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】
当作成期初より、堅調な2023年4月の雇用統計を受けて景気後退懸念が和らいだことや、6月開催のFOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利が据え置かれるとの期待感が高まったこと、6月の米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ったことなどを背景に基準価額は上昇しました。その後も10月の米CPI上昇率が市場予想を下回ったこと、大手半導体メーカーがAI（人工知能）半導体市場の見通しを大きく上方修正したこと、12月開催のFOMCにおいて2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたことなども上昇に寄与しました。2024年1月に入り、2023年12月のPCE（個人消費支出）コア価格指数が前年同月比でほぼ3年ぶりの低い伸びとなったことでインフレ懸念は更に後退した他、複数の大手IT（情報技術）関連企業による2023年10－12月期決算の好調が続く、上昇基調は継続しました。しかし、4月に入り、強い米雇用データなどを受け、FRB（米連邦準備制度理事会）高官から相次ぎ利下げ先送りを示唆する発言が相次ぎ、また、3月の米CPIが市場の予想を超える上昇率となり利下げ開始時期の遅れや年内の利下げ回数の下方修正に対する見方が強まり下落しました。為替市場では、当作成期を通じて円安・ドル高が進みました。
このような環境下で、今期の基準価額の騰落率は+62.8%となり、ベンチマークの+44.0%を上回りました。

【運用経過】
日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、企業の財務状況および収益性、株式の流動性等の観点から、定量的に投資候補銘柄を選別しています。投資候補銘柄について、個別銘柄のファンダメンタルズ分析に基づき、国・地域や業種の分散を勘案したポートフォリオを構築します。
【今後の運用方針】
主要投資対象である「グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド」受益証券の組み入れを高位に維持し、同マザーファンドでは、長期に渡り優れた利益成長を持続することが可能で、かつバリュエーション（投資価値評価）の観点で魅力的な企業に注目し、ポートフォリオを構築し、ベンチマークに対して安定的に超過収益を獲得することを目指し運用を行ないます。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年4月28日～2024年4月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 626	% 0.871	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(578)	(0.804)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(24)	(0.033)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(24)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 有 価 証 券 取 引 税	61	0.085	(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
(株 式)	(61)	(0.085)	
(c) そ の 他 費 用	195	0.271	(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)	(21)	(0.029)	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)	(2)	(0.003)	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
(そ の 他)	(172)	(0.239)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	882	1.227	
期中の平均基準価額は、71,863円です。			

- * 期中の費用（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。
- * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- * 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マザーファンド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。
- * 各比率は1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4月28日～2024年4月30日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	35,354	333,181	1,967,009	16,710,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年4月28日～2024年4月30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
	グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	88,308,798千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	26,339,561千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.35

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月28日～2024年4月30日)

利害関係人との取引状況

<グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	16,649	5,614	33.7	45,305	5,614	12.4

平均保有割合 59.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年 4 月30日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	2,986,588	1,054,933	11,561,859

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2024年 4 月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	11,561,859	98.5
コール・ローン等、その他	171,969	1.5
投資信託財産総額	11,733,828	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（19,164,028千円）の投資信託財産総額（19,702,951千円）に対する比率は97.3%です。

*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米ドル=156.90円、1カナダドル=114.77円、1英ポンド=197.02円、1デンマーククローネ=22.55円、1ユーロ=168.12円、1新台幣ドル=4.8122円、1インドルピー=1.89円、1レアル=30.6179円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年4月30日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,733,828,218
コール・ローン等	101,968,119
グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド(評価額)	11,561,859,877
未収入金	70,000,000
未収利息	222
(B) 負債	61,664,750
未払信託報酬	61,430,049
その他未払費用	234,701
(C) 純資産総額(A－B)	11,672,163,468
元本	1,271,140,000
次期繰越損益金	10,401,023,468
(D) 受益権総口数	127,114口
1口当たり基準価額(C／D)	91,824円

(注) 期首元本額は3,555,130,000円、期中追加設定元本額は30,260,000円、期中一部解約元本額は2,314,250,000円、1口当たり純資産額は91,824円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額136,441,908円。(グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド)

○損益の状況（2023年4月28日～2024年4月30日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 16,710
受取利息	9,624
支払利息	△ 26,334
(B) 有価証券売買損益	4,587,506,972
売買益	7,080,788,499
売買損	△ 2,493,281,527
(C) 信託報酬等	△ 140,756,512
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	4,446,733,750
(E) 前期繰越損益金	2,434,423,612
(F) 追加信託差損益金	3,519,866,106
(配当等相当額)	(3,164,636,676)
(売買損益相当額)	(355,229,430)
(G) 計(D＋E＋F)	10,401,023,468
次期繰越損益金(G)	10,401,023,468
追加信託差損益金	3,519,866,106
(配当等相当額)	(3,164,636,676)
(売買損益相当額)	(355,229,430)
分配準備積立金	6,881,174,072
繰越損益金	△ 16,710

* 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。

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

グローバル・エクイティ (除く日本)・マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2024年4月30日）

作成対象期間（2023年4月28日～2024年4月30日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、企業の財務状況および収益性、株式の流動性等の観点から、定量的に投資候補銘柄を選別します。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。
主な投資対象	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジなし)		株 式 組 入 比 率 %	株 式 先 物 比 率 %	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率 %	純 資 産 総 額 百万円
			期 中 騰 落 率 %	期 中 騰 落 率 %				
11期(2020年4月27日)	38,107	2.5	335.28	△ 9.2	90.2	—	2.0	46,954
12期(2021年4月27日)	50,960	33.7	512.55	52.9	96.9	—	—	42,070
13期(2022年4月27日)	66,317	30.1	588.45	14.8	97.0	—	—	43,483
14期(2023年4月27日)	66,472	0.2	618.62	5.1	97.8	—	—	34,362
15期(2024年4月30日)	109,598	64.9	890.69	44.0	96.2	—	—	19,331

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCI-KOKUSAI指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場中値）で円換算しております。

*ベンチマークは設定時を100として、指数化しております。

*MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) MSCI、ブルームバーグ、為替レート（対顧客電信売買相場中値）

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・為替ヘッジなし)		株 式 組 入 比 率 %	株 式 先 物 比 率 %	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率 %
			期 中 騰 落 率 %	期 中 騰 落 率 %			
(期 首) 2023年4月27日	66,472	—	618.62	—	97.8	—	—
4月末	67,633	1.7	629.22	1.7	98.6	—	—
5月末	72,603	9.2	658.76	6.5	96.3	—	—
6月末	77,280	16.3	710.78	14.9	96.7	—	—
7月末	78,484	18.1	721.55	16.6	96.5	—	—
8月末	82,459	24.1	733.80	18.6	97.0	—	—
9月末	81,634	22.8	715.89	15.7	95.9	—	—
10月末	80,251	20.7	691.88	11.8	98.3	—	—
11月末	85,278	28.3	745.79	20.6	97.6	—	—
12月末	86,477	30.1	759.69	22.8	96.2	—	—
2024年1月末	95,838	44.2	805.10	30.1	97.0	—	—
2月末	105,525	58.8	844.01	36.4	97.1	—	—
3月末	109,330	64.5	879.27	42.1	97.3	—	—
(期 末) 2024年4月30日	109,598	64.9	890.69	44.0	96.2	—	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首66,472円から期末109,598円となりました。

- (上昇) 2023年5月、堅調な4月の雇用統計を受けて景気後退懸念が和らいだこと、6月開催のFOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利が据え置かれるとの期待感が高まったこと、6月の米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ったこと、為替市場で円安・ドル高が進んだこと
- (下落) 8月、大手格付機関が米国債の格付けを引き下げたこと、9月開催のFOMCにおいて政策金利の据え置きが決定されたものの、年内に追加利上げを行ない高い金利水準の維持が示唆されたこと
- (上昇) 11月、7－9月期の米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだこと、10月の米CPI上昇率が市場予想を下回ったこと、12月、大手半導体メーカーがAI（人工知能）半導体市場の見通しを大きく上方修正したこと、FOMCにおいて2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたこと、大手半導体メモリーメーカーが需要回復を受けて市場予想を上回る2023年12月－2024年2月期の業績見通しを発表したこと
- (上昇) 2024年1月、2023年12月のPCE（個人消費支出）コア価格指数が前年同月比でほぼ3年ぶりの低い伸びとなったこと、為替市場で円安・ドル高が進んだこと、2月、複数の大手IT（情報技術）関連企業が2023年10－12月期決算で市場予想を上回る決算を発表したこと、為替市場で円安・ドル高が進んだこと、3月、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利下げ開始に前向きな見解を示したこと、FOMCにおいて経済が好調さを持続するとの見方が示された一方、2024年の政策金利について3回の利下げ見通しが維持されたこと

（下落）4月、市場予想を上回る強い米3月雇用データや小売売上高統計が発表され、また、3月CPIも市場予想を超える上昇率となり、米国の利下げ開始時期の遅れや年内の利下げ回数の方修正に対する見方が強まったこと

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

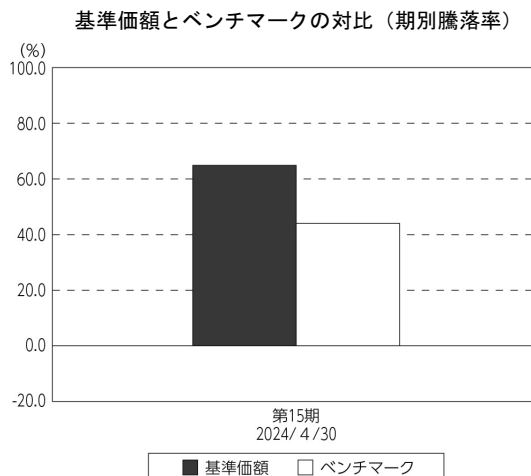
株式組入比率はおおむね高位を維持しました。

・期中の主な動き

株式への投資にあたっては、企業の財務状況および収益性、株式の流動性等の観点から、定量的に投資候補銘柄を選別しました。投資候補銘柄について、個別銘柄のファンダメンタルズ分析に基づき、国・地域や業種の分散を勘案したポートフォリオを構築しています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+64.9%となり、ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の+44.0%を上回りました。主な差異要因は、個別で、ブラジルのエネルギー株、インドの資本財・サービス株や金融株などをオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としたことがプラスに寄与しました。また、セクター配分において、情報技術やエネルギーのオーバーウェイトもプラスに寄与しました。



（注）ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）です。

○今後の運用方針

長期にわたり優れた利益成長を持続することが可能で、かつバリュエーション（投資価値評価）の観点で魅力的な企業に注目し、ポートフォリオを構築し、ベンチマークに対して安定的に超過収益を獲得することを目標に運用を行ないます。

今後とも変わらぬご愛顧を賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023 年 4 月 28 日～2024 年 4 月 30 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	円 73 (73)	% 0.085 (0.085)	(a) 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
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	227 (25) (202)	0.266 (0.029) (0.236)	(b) 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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	300	0.351	
期中の平均基準価額は、85,232円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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4月28日～2024年4月30日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 13,995	千米ドル 174,979	百株 26,232	千米ドル 316,682
	カナダ	292	千カナダドル 1,419	1,486	千カナダドル 7,405
	イギリス	4,973 (－)	千英ポンド 3,490 (△ 433)	12,140	千英ポンド 13,864
	スイス	－	千スイスフラン －	189	千スイスフラン 2,018
	デンマーク	163 (479)	千デンマーククローネ 12,498 (－)	728	千デンマーククローネ 67,062
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	304	467	1,871	3,646
	フランス	700	5,930	1,503	11,820
	イギリス	105	357	－	－
	オランダ	12	776	66	4,553
	台湾	30	千新台幣ドル 2,194	－	千新台幣ドル －
	インド	13,224 (202)	千インドルピー 980,350 (－)	7,737	千インドルピー 820,991
	ブラジル	2,439	千レアル 8,211	17,591	千レアル 70,169

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* ()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。

○株式売買比率

(2023年4月28日～2024年4月30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	88,308,798千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	26,339,561千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.35

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月28日～2024年4月30日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 16,649	百万円 5,614	% 33.7	百万円 45,305	百万円 5,614	% 12.4

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年4月30日現在)

外国株式

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ADOBE INC		118	—	—	—	ソフトウェア
ADVANCED MICRO DEVICES		506	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ALPHABET INC-CL C		1,091	22	380	59,641	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMAZON.COM INC		—	415	7,516	1,179,316	大規模小売り
AMERICAN ELECTRIC POWER		—	148	1,287	201,951	電力
ELEVANCE HEALTH INC		123	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APPLE INC		552	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
APPLOVIN CORP-CLASS A		—	594	4,342	681,298	ソフトウェア
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR		1,282	—	—	—	医薬品
BRITISH AMERICAN TOB-SP ADR		521	—	—	—	タバコ
BROADCOM INC		—	27	3,637	570,650	半導体・半導体製造装置
COCA COLA CO		—	498	3,090	484,971	飲料
DR HORTON INC		—	109	1,591	249,662	家庭用耐久財
EXELON CORPORATION		739	—	—	—	電力
EXXON MOBIL CORP		944	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
META PLATFORMS INC-CLASS A		389	127	5,497	862,594	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HDFC BANK LTD-ADR		1,665	—	—	—	銀行
HUMANA INC		150	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ICICI BANK LTD-SPON ADR		2,704	769	2,112	331,519	銀行
JPMORGAN CHASE & CO		—	102	1,978	310,504	銀行
JOHNSON & JOHNSON		—	126	1,856	291,337	医薬品
LAM RESEARCH		85	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO.		228	105	7,792	1,222,596	医薬品
MCDONALD'S CORP		—	93	2,562	402,031	ホテル・レストラン・レジャー
MERCK & CO INC		—	54	705	110,715	医薬品
MICROSOFT CORP		288	177	7,140	1,120,382	ソフトウェア
MICRON TECHNOLOGY		239	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		—	144	1,037	162,763	食品
NETFLIX INC		—	38	2,161	339,109	娯楽
NEXTERA ENERGY INC		—	219	1,477	231,884	電力

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
NORTHROP GRUMMAN CORP		—	25	1,221	191,711	航空宇宙・防衛
NVIDIA CORP		273	46	4,053	635,993	半導体・半導体製造装置
ORACLE CORPORATION		—	27	319	50,079	ソフトウェア
PEPSICO INC		—	78	1,382	216,945	飲料
PETROLEO BRASILEIRO S.A-ADR		3,009	238	414	64,972	石油・ガス・消耗燃料
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		642	217	2,077	325,897	タバコ
PROCTER & GAMBLE CO		—	105	1,698	266,529	家庭用品
SCHLUMBERGER LTD		1,069	—	—	—	エネルギー設備・サービス
SERVICENOW INC		115	28	2,069	324,627	ソフトウェア
SNOWFLAKE INC-CLASS A		161	—	—	—	情報技術サービス
SOUTHERN CO.		—	236	1,756	275,629	電力
SYNOPSYS INC		—	38	2,101	329,754	ソフトウェア
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		11	—	—	—	半導体・半導体製造装置
UBER TECHNOLOGIES INC		—	315	2,124	333,325	陸上運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC		342	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		332	143	3,889	610,217	金融サービス
WALMART INC		—	186	1,124	176,434	生活必需品流通・小売り
WORKDAY INC-CLASS A		109	—	—	—	ソフトウェア
小	計	株 数 ・ 金 額	17,698	5,461	80,401	12,615,048
		銘 柄 数 < 比 率 >	27	31	—	<65.3%>
(カナダ)				千カナダドル		
ENBRIDGE INC		1,486	292	1,435	164,755	石油・ガス・消耗燃料
小	計	株 数 ・ 金 額	1,486	292	1,435	164,755
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.9%>
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		1,569	—	—	—	タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		—	1,503	1,004	197,942	銀行
ASTRAZENECA PLC		498	88	1,061	209,132	医薬品
GLENCORE PLC		12,395	5,704	2,700	532,076	金属・鉱業
小	計	株 数 ・ 金 額	14,462	7,296	4,766	939,151
		銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<4.9%>
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		189	—	—	—	食品
小	計	株 数 ・ 金 額	189	—	—	—
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		784	—	—	—	医薬品
NOVO NORDISK A/S-B		—	698	61,830	1,394,282	医薬品
小	計	株 数 ・ 金 額	784	698	61,830	1,394,282
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<7.2%>
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
DEUTSCHE BANK AG-REG		—	304	459	77,265	資本市場
DEUTSCHE TELEKOM-REG		1,871	—	—	—	各種電気通信サービス
小	計	株 数 ・ 金 額	1,871	304	459	77,265
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.4%>
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		20	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
BNP PARIBAS		—	171	1,161	195,333	銀行
TOTALENERGIES SE		1,675	721	4,998	840,318	石油・ガス・消耗燃料
小	計	株 数 ・ 金 額	1,695	893	6,160	1,035,652
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<5.4%>
(ユーロ…イギリス)						
SHELL PLC-NEW		—	105	358	60,239	石油・ガス・消耗燃料
小	計	株 数 ・ 金 額	—	105	358	60,239
		銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.3%>

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ 千円	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV		83	29	2,522 424,125	
小 計 株 数 ・ 金 額		83	29	2,522 424,125	
銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	— <2.2%>	
(ユーロ…スペイン)					銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.		156	156	170 28,709	
小 計 株 数 ・ 金 額		156	156	170 28,709	
銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	— <0.1%>	
ユ ー ロ 計 株 数 ・ 金 額		3,807	1,489	9,671 1,625,993	
銘 柄 数 < 比 率 >		5	6	— <8.4%>	
(台湾)				千新台幣ドル	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR		—	30	2,385 11,477	
小 計 株 数 ・ 金 額		—	30	2,385 11,477	
銘 柄 数 < 比 率 >		—	1	— <0.1%>	
(インド)				千インドルピー	商社・流通業
ADANI ENTERPRISES LTD		—	588	181,236 342,536	
ADANI POWER LIMITED		—	3,876	231,048 436,682	
ADANI GREEN ENERGY LTD		—	1,013	183,042 345,951	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ICICI BANK LTD		—	212	24,610 46,513	
銀行					
小 計 株 数 ・ 金 額		—	5,689	619,938 1,171,683	
銘 柄 数 < 比 率 >		—	4	— <6.1%>	
(ブラジル)				千レアル	金属・鉱業
VALE SA		4,248	—	— —	
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR		9,860	5,266	22,196 679,613	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF		6,309	—	— —	石油・ガス・消耗燃料
銀行					
小 計 株 数 ・ 金 額		20,418	5,266	22,196 679,613	
銘 柄 数 < 比 率 >		3	1	— <3.5%>	
合 計 株 数 ・ 金 額		58,846	26,223	— 18,602,004	
銘 柄 数 < 比 率 >		41	48	— <96.2%>	

* 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。

* 邦貨換算金額欄のくゝ内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2024年4月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 18,602,004	% 94.4
コール・ローン等、その他	1,100,947	5.6
投資信託財産総額	19,702,951	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（19,164,028千円）の投資信託財産総額（19,702,951千円）に対する比率は97.3%です。

* 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米ドル=156.90円、1カナダドル=114.77円、1英ポンド=197.02円、1デンマーククローネ=22.55円、1ユーロ=168.12円、1新台幣ドル=4.8122円、1インドルピー=1.89円、1レアル=30.6179円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年4月30日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,765,655,029
コール・ローン等	1,009,525,825
株式(評価額)	18,602,004,857
未収入金	134,870,131
未収配当金	19,253,618
未収利息	598
(B) 負債	434,302,764
未払金	328,002,764
未払解約金	106,300,000
(C) 純資産総額(A－B)	19,331,352,265
元本	1,763,834,004
次期繰越損益金	17,567,518,261
(D) 受益権総口数	1,763,834,004口
1万口当たり基準価額(C／D)	109,598円

(注) 期首元本額は5,169,477,940円、期中追加設定元本額は173,188,929円、期中一部解約元本額は3,578,832,865円、1口当たり純資産額は10,9598円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB（適格機関投資家専用）1,054,933,473円
- ・グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドF（適格機関投資家専用）468,341,672円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ219,516,444円
- ・グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFVA（適格機関投資家専用）21,042,415円

○損益の状況（2023年4月28日～2024年4月30日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	537,337,189
受取配当金	507,826,220
受取利息	26,146,773
その他収益金	3,448,798
支払利息	△ 84,602
(B) 有価証券売買損益	13,273,941,267
売買益	15,526,482,111
売買損	△ 2,252,540,844
(C) 保管費用等	△ 78,637,359
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	13,732,641,097
(E) 前期繰越損益金	29,193,297,028
(F) 追加信託差損益金	1,365,687,271
(G) 解約差損益金	△26,724,107,135
(H) 計(D＋E＋F＋G)	17,567,518,261
次期繰越損益金(H)	17,567,518,261

* 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。

* 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。

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

○お知らせ

該当事項はございません。

野村DFA海外株式バリュートファンドFB（適格機関投資家専用）

第3期（2022年11月30日～2023年11月29日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2020年10月8日以降、無期限とします。	
運用方針	野村DFA海外株式バリュートマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。 実質組入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。	
主な投資対象	野村DFA海外株式バリュートファンドFB	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村DFA海外株式バリュートファンドFB	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	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。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	株組入比率	株先物比率	投資信託組入比率	純資産額
			比率	比率	比率	
(設定日) 2020年10月8日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 0.1
1期(2021年11月29日)	13,588	35.9	94.8	—	3.0	65,954
2期(2022年11月29日)	15,374	13.1	94.2	—	2.9	39,579
3期(2023年11月29日)	17,410	13.2	95.2	—	2.5	35,204

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
				騰 落 率			
(期 首)			円	%	%	%	%
2022年11月29日			15,374	—	94.2	—	2.9
11月末			15,432	0.4	94.2	—	2.9
12月末			14,554	△ 5.3	94.0	—	2.9
2023年1月末			15,176	△ 1.3	94.4	—	2.9
2月末			15,623	1.6	95.2	—	2.8
3月末			15,040	△ 2.2	94.5	—	2.7
4月末			15,296	△ 0.5	94.8	—	2.7
5月末			15,602	1.5	94.8	—	2.7
6月末			16,862	9.7	94.8	—	2.7
7月末			17,184	11.8	94.9	—	2.6
8月末			17,431	13.4	95.2	—	2.6
9月末			17,226	12.0	95.4	—	2.4
10月末			16,392	6.6	95.6	—	2.4
(期 末)							
2023年11月29日			17,410	13.2	95.2	—	2.5

*騰落率は期首比です。
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首の15,374円から当作成期末には17,410円となりました。

【運用経過】

主要投資対象の「野村DFA海外株式バリュースターファンド」受益証券を概ね高位に組み入れました。

実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

【今後の運用方針】

●運用戦略

主要投資対象の「野村DFA海外株式バリュースターファンド」受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年11月30日～2023年11月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 70	% 0.440	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(62)	(0.385)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(4)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(5)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.008	(b)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
(株 式)	(1)	(0.008)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.005	(c)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
(株 式)	(1)	(0.005)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.021	(d)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)	(2)	(0.011)	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)	(1)	(0.003)	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
(そ の 他)	(1)	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	75	0.474	
期中の平均基準価額は、15,984円です。			

* 期中の費用（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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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マザーファンド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。

* 各比率は1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

(2022年11月30日～2023年11月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村DFA海外株式バリュートファンド	2,159,614	3,478,700	7,876,735	12,849,500

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年11月30日～2023年11月29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
	野村DFA海外株式バリュートファンド
(a) 期中の株式売買金額	34,602,602千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	58,329,987千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月30日～2023年11月29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。

○組入資産の明細

(2023年11月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村DFA海外株式バリュートファンド	26,137,519	20,420,398	34,847,410

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年11月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村DFA海外株式バリュースターファンド	34,847,410	98.8
コール・ローン等、その他	438,784	1.2
投資信託財産総額	35,286,194	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 野村DFA海外株式バリュースターファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（52,808,376千円）の投資信託財産総額（53,279,982千円）に対する比率は99.1%です。
* 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米ドル=146.94円、1カナダドル=108.39円、1英ポンド=186.83円、1スイスフラン=167.64円、1スウェーデンクローナ=14.27円、1ノルウェークローネ=13.85円、1デンマーククローネ=21.70円、1ユーロ=161.72円、1香港ドル=18.85円、1シンガポールドル=110.53円、1豪ドル=97.80円、1ニュージーランドドル=90.37円、1新シェケル=39.9244円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月29日現在）

○損益の状況（2022年11月30日～2023年11月29日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	35,286,194,345
コール・ローン等	380,583,827
野村DFA海外株式バリュースターファンド(評価額)	34,847,410,518
未収入金	58,200,000
(B) 負債	81,213,690
未払信託報酬	80,608,877
未払利息	309
その他未払費用	604,504
(C) 純資産総額(A－B)	35,204,980,655
元本	20,221,470,000
次期繰越損益金	14,983,510,655
(D) 受益権総口数	2,022,147口
1口当たり基準価額(C／D)	17,410円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 119,901
受取利息	33
支払利息	△ 119,934
(B) 有価証券売買損益	4,017,204,467
売買益	4,985,259,161
売買損	△ 968,054,694
(C) 信託報酬等	△ 167,710,817
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	3,849,373,749
(E) 前期繰越損益金	7,480,990,242
(F) 追加信託差損益金	3,653,146,664
(配当等相当額)	(1,133,618,605)
(売買損益相当額)	(2,519,528,059)
(G) 計(D＋E＋F)	14,983,510,655
次期繰越損益金(G)	14,983,510,655
追加信託差損益金	3,653,146,664
(配当等相当額)	(1,140,410,728)
(売買損益相当額)	(2,512,735,936)
分配準備積立金	11,330,363,991

(注) 期首元本額は25,745,140,000円、期中追加設定元本額は2,149,950,000円、期中一部解約元本額は7,673,620,000円、1口当たり純資産額は17,410円です。
(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額121,237,573円。(野村DFA海外株式バリュースターファンド)

* 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。
* 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。
* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村DFA海外株式バリューマザーファンド

運用報告書

第3期（決算日2023年11月29日）

作成対象期間（2022年11月30日～2023年11月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、企業の収益性および時価総額、株式の割安性等の観点から定量的に投資候補銘柄を選別します。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。
主な投資対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率	純 資 産 額
(設定日)	円	%	%	%	百万円
2020年10月 8 日	10,000	—	—	—	0.198
1 期(2021年11月29日)	13,183	31.8	95.8	—	3.1
2 期(2022年11月29日)	14,989	13.7	95.2	—	2.9
3 期(2023年11月29日)	17,065	13.9	96.2	—	2.5

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
(期 首)	円	%	%	%
2022年11月29日	14,989	—	95.2	—
11月末	15,047	0.4	95.1	—
12月末	14,187	△ 5.4	95.0	—
2023年 1 月末	14,805	△ 1.2	95.3	—
2 月末	15,251	1.7	96.0	—
3 月末	14,683	△ 2.0	95.3	—
4 月末	14,939	△ 0.3	95.6	—
5 月末	15,247	1.7	95.7	—
6 月末	16,497	10.1	95.7	—
7 月末	16,821	12.2	95.7	—
8 月末	17,068	13.9	96.1	—
9 月末	16,871	12.6	96.2	—
10 月末	16,054	7.1	96.3	—
(期 末)				
2023年11月29日	17,065	13.9	96.2	—

* 騰落率は期首比です。
* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の14,989円から当作成期末には17,065円となりました。

投資している株式などのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）、インカムゲイン

○当ファンドのポートフォリオ

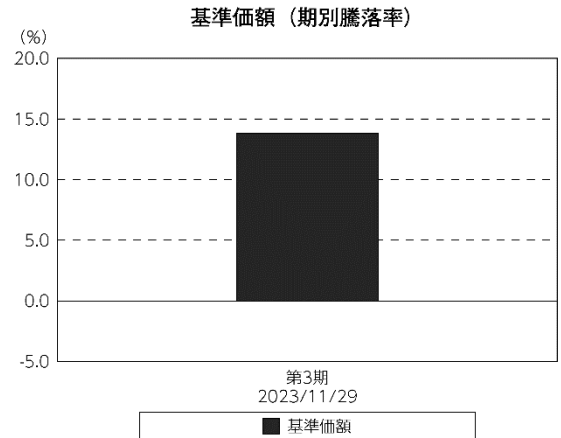
株式の組入比率は高位を維持、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象としました。

投資にあたっては、企業の収益性および時価総額、割安性等の観点から定量的に投資候補銘柄を選別しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、企業の収益性および時価総額、株式の割安性等の観点から定量的に投資候補銘柄を選別します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月30日～2023年11月29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 1 (1) (0)	% 0.008 (0.008) (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)	1 (1) (0)	0.005 (0.005) (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)	3 (2) (1)	0.018 (0.011) (0.006)	(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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	5	0.031	
期中の平均基準価額は、15,622円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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

(2022年11月30日～2023年11月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 6,969 (108)	千米ドル 45,532 (1,022)	百株 22,429 (1,223)	千米ドル 136,231 (4,256)
	カナダ	430 (55)	千カナダドル 1,473 (3)	1,688 (56)	千カナダドル 5,287 (208)
	イギリス	4,403 (△ 574)	千英ポンド 1,270 (△ 28)	16,998 (196)	千英ポンド 5,745 (169)
	スイス	71 (14)	千スイスフラン 942 (△ 43)	310	千スイスフラン 3,822
	スウェーデン	1,870 (137)	千スウェーデンクローナ 12,308 (688)	2,265 (57)	千スウェーデンクローナ 19,271 (615)
	ノルウェー	294 (ー)	千ノルウェークローネ 3,614 (△ 174)	681	千ノルウェークローネ 4,557
	デンマーク	125 (34)	千デンマーククローネ 4,450 (ー)	126	千デンマーククローネ 6,765
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	210 (ー)	939 (△ 38)	2,512	6,123
	イタリア	480 (ー)	339 (△0.27001)	12,456	2,074
	フランス	277 (2)	1,873 (△ 5)	1,793	6,216
	イギリス	ー	ー	10	58
	スイス	ー (31)	ー (374)	16	168
	オランダ	332 (58)	1,526 (53)	1,061 (31)	2,197 (380)
	スペイン	2,589 (293)	1,061 (△ 39)	1,522 (305)	770 (11)
	ベルギー	51	261	128	610
	オーストリア	86	346	115	419
	ルクセンブルグ	13	81	19	71
	フィンランド	600 (21)	505 (ー)	459	875
	アイルランド	81	101	86	241

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ポルトガル	25 (21)	55 (ー)	250	281
	香港	2,486 (108)	千香港ドル 4,842 (98)	7,712	千香港ドル 13,001
	シンガポール	11,112 (4,488)	千シンガポールドル 613 (0.02931)	2,525 (3)	千シンガポールドル 1,166 (2)
	オーストラリア	2,848 (△ 88)	千豪ドル 2,061 (1)	11,637 (136)	千豪ドル 6,837 (372)
	ニュージーランド	706 (11)	千ニュージーランドドル 146 (3)	268	千ニュージーランドドル 241
	イスラエル	123 (△ 101)	千新シェケル 521 (4)	320 (0.32)	千新シェケル 993 (1)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*()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。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	カナダ	証券 ー (150)	千カナダドル ー (ー)	証券 ー (75)	千カナダドル ー (ー)

*()内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

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	千米ドル	口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	ー	ー	187	21
	AMERICAN TOWER CORP	ー	ー	2,466	489
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	ー	ー	565	109
	BOSTON PROPERTIES	ー	ー	2,659	181
	CAMDEN PROPERTY TRUST	ー	ー	883	91
	CROWN CASTLE INC	ー	ー	1,866	231
	DIGITAL REALTY TRUST INC	ー	ー	872	104
	EQUINIX INC	ー	ー	443	339

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	654	43
	EQUITY RESIDENTIAL	—	—	1,378	85
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	360	86
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	560	84
		(144)	(16)		
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	—	4,273	87
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	3,783	66
	INVITATION HOMES INC	—	—	2,488	86
	IRON MOUNTAIN INC	—	—	1,553	96
	KIMCO REALTY CORP	—	—	1,065	21
	LIFE STORAGE INC	—	—	—	—
		(△ 161)	(△ 16)		
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	249	36
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—
		(133)	(—)		
	PROLOGIS INC	—	—	3,182	396
	PUBLIC STORAGE	—	—	838	252
	REALTY INCOME CORP	—	—	1,200	74
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	469	115
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	1,072	132
	SUN COMMUNITIES INC	—	—	328	43
	UDR INC	—	—	1,539	65
	VENTAS INC	—	—	2,295	109
	VICI PROPERTIES INC	—	—	3,091	98
	WP CAREY INC	—	—	1,260	88
	WELLTOWER INC	—	—	1,450	116
	小 計	—	—	43,028	3,756
		(116)	(—)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	1,829	39
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	900	23
	小 計	—	—	2,729	63
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	—	—	10,726	32
	DERWENT LONDON PLC	—	—	683	14
	UNITE GROUP PLC	—	—	3,877	35
		(70)	(0.66088)		
	SEGRO PLC	—	—	3,405	25
		(326)	(2)		
	LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	3,351	21
	小 計	—	—	22,042	129
		(396)	(3)		
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	—	—	3,208	70
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	3,112	142
	小 計	—	—	6,320	213

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	— (7)	— (0.1715)	253	5
	小 計	— (7)	— (0.1715)	253	5
	ユ ー ロ 計	— (7)	— (0.1715)	6,573	219
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	— (5,733)	— (294)	8,000	345
	LINK REIT RTS	— (4,992)	— (220)	— (4,992)	— (35)
	小 計	— (10,725)	— (514)	8,000 (4,992)	345 (35)
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	— (—)	— (△0.19102)	—	—
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	— (—)	— (△0.81609)	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△ 2)	—	—
	KEPPEL REIT	— (2,380)	— (1)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	298 (—)	0.64073 (△ 0.025)	—	—
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	— (—)	— (△ 0.3471)	—	—
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	— (935)	— (0.95597)	935	0.99039
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	—	—	5,300	6
	小 計	298 (3,315)	0.64073 (△0.88346)	6,235	7
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	—	—	13,733	31
	STOCKLAND TRUST GROUP	—	—	15,324	62
	GOODMAN GROUP	—	—	3,144	64
	CHARTER HALL GROUP	—	—	2,818	31
	SCENTRE GROUP	—	—	21,587	56
	VICINITY CENTRES	—	—	16,737	35
	小 計	—	—	73,343	282

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*()内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2022年11月30日～2023年11月29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	34,602,602千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	58,329,987千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月30日～2023年11月29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。

○組入資産の明細

(2023年11月29日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC		147	117	961	141,283	保険
AES CORP		65	47	81	12,014	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC		749	535	866	127,376	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES		88	71	727	106,851	ヘルスケア機器・用品
ABIOMED INC		4	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC		366	—	—	—	娯楽
ADOBE INC		13	1	69	10,258	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS		20	—	—	—	専門小売り
AECOM		0.4	21	189	27,855	建設・土木
AEGON N.V. -NY REG SHR		—	572	307	45,257	保険
ADVANCED MICRO DEVICES		135	74	907	133,277	半導体・半導体製造装置
AEGON N.V. -NY REG SHR		1,261	—	—	—	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC		22	17	217	32,031	ライフサイエンス・ツール/サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD		83	56	302	44,451	金属・鉱業
AIR PRODUCTS		19	11	305	44,960	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES		65	55	630	92,690	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP		7	27	342	50,397	化学
ALBERTSONS COS INC-CLASS A		—	148	319	46,874	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC		26	5	108	15,921	ヘルスケア機器・用品
ALLIANT ENERGY CORP		28	28	143	21,084	電力
ALLSTATE CORP		49	35	484	71,247	保険
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		7	—	—	—	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C		272	231	3,212	472,047	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A		301	254	3,487	512,431	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTRIA GROUP INC		0.55	0.55	2	337	タバコ
AMAZON.COM INC		277	204	3,002	441,208	大規模小売り
U-HAUL HOLDING CO		7	4	26	3,852	陸上運輸
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		64	2	12	1,877	陸上運輸
AMEREN CORPORATION		10	10	82	12,114	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		13	13	16	2,356	旅客航空輸送
AMERICAN ELECTRIC POWER		1	1	12	1,780	電力
AMERICAN EXPRESS CO		49	33	557	81,862	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		48	—	—	—	保険
AMERICAN INTL GROUP		303	103	667	98,125	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC		1	1	15	2,246	水道
CENCORA INC		17	16	326	48,036	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC		16	10	352	51,738	資本市場
AMETEK INC		17	12	195	28,688	電気設備
AMGEN INC		27	—	—	—	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A		60	46	420	61,763	電子装置・機器・部品
ANALOG DEVICES INC		43	29	539	79,250	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC		20	5	154	22,728	ソフトウェア
ANTERO RESOURCES CORP		97	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ELEVANCE HEALTH INC		12	14	701	103,056	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APA CORPORATION		42	42	154	22,772	石油・ガス・消耗燃料
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		32	21	196	28,844	金融サービス
APPLE INC		1	1	21	3,105	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS		39	28	427	62,744	半導体・半導体製造装置

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	155	69	171	25,184	金属・鉱業
ARCHER DANIELS MIDLAND	138	71	529	77,754	食品
ARES MANAGEMENT CORP - A	7	7	77	11,443	資本市場
ARGENX SE-ADR	1	1	63	9,357	バイオテクノロジー
ARISTA NETWORKS INC	17	16	359	52,864	通信機器
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	61	19	120	17,681	医薬品
ATLANTA BRAVES HOLDINGS INC	—	4	16	2,434	娯楽
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	4	4	93	13,731	ソフトウェア
ATMOS ENERGY CORP	21	10	117	17,307	ガス
AUTODESK INC.	21	17	352	51,831	ソフトウェア
AVANGRID INC	12	6	21	3,215	電力
AVANTOR INC	137	123	252	37,155	ライフサイエンス・ツール/サービス
AVERY DENNISON CORP	28	18	358	52,682	容器・包装
AXON ENTERPRISE INC	3	4	102	15,014	航空宇宙・防衛
BCE INC	4	4	17	2,502	各種電気通信サービス
BRP INC/CA- SUB VOTING	4	4	29	4,279	レジャー用品
BAKER HUGHES CO	185	155	527	77,474	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	84	76	408	60,035	容器・包装
BANCO BILBAO VIZCAYA-SP ADR	1,044	378	353	51,920	銀行
BANCO SANTANDER SA-SPON ADR	1,765	1,178	484	71,172	銀行
BANK OF AMERICA CORP	580	414	1,222	179,705	銀行
BANK OF MONTREAL	74	67	536	78,831	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	150	125	590	86,829	資本市場
BANK OF NOVA SCOTIA	123	92	393	57,829	銀行
BARCLAYS PLC-SPONS ADR	488	424	304	44,698	銀行
BARRICK GOLD CORP	143	134	234	34,416	金属・鉱業
BAXTER INTERNATIONAL INC.	49	26	97	14,262	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	47	24	592	86,990	ヘルスケア機器・用品
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	2	22	116	17,106	ソフトウェア
WR BERKLEY CORP	206	148	1,056	155,284	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	157	125	4,501	661,427	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	80	72	513	75,523	専門小売り
BHP BILLITON LTD-SPON ADR	113	81	502	73,790	金属・鉱業
BILL HOLDINGS INC	12	21	137	20,255	ソフトウェア
BIO-RAD LABORATORIES-A	13	10	306	45,041	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	70	58	509	74,845	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	20	24	564	83,004	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	4	15	94	13,889	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLACK KNIGHT INC	54	—	—	—	ソフトウェア
BLACKROCK INC	6	7	556	81,844	資本市場
BLACKSTONE INC	6	6	71	10,533	資本市場
BOEING CO	0.89	0.89	19	2,908	航空宇宙・防衛
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	39	25	321	47,189	専門サービス
BORGWARNER INC	25	—	—	—	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	90	43	240	35,409	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	178	188	920	135,269	医薬品
BRITISH AMERICAN TOB-SP ADR	2	—	—	—	タバコ
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	41	11	224	33,000	専門サービス
BROADCOM INC	—	5	502	73,839	半導体・半導体製造装置
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	51	—	—	—	資本市場
BROOKFIELD CORP	—	72	252	37,107	資本市場
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	—	3	10	1,517	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROWN & BROWN INC	95	59	435	64,017	保険
BROWN-FORMAN CORP CLASS A	7	3	23	3,484	飲料

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	30	15	91	13,470	飲料
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	48	41	547	80,461	建設関連製品
BURLINGTON STORES INC	0.74	—	—	—	専門小売り
CAE INC	22	22	46	6,799	航空宇宙・防衛
CBOE GLOBAL MARKETS INC	46	22	399	58,741	資本市場
CBRE GROUP INC	26	43	345	50,700	不動産管理・開発
CDW CORPORATION	14	12	263	38,751	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	56	61	463	68,173	化学
CGI INC	18	16	162	23,845	情報技術サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	14	—	—	—	航空貨物・物流サービス
THE CIGNA GROUP	26	18	520	76,506	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	53	35	760	111,817	資本市場
CMS ENERGY CORP	34	22	126	18,619	総合公益事業
CNA FINL CORP	30	8	36	5,329	保険
CRH PLC-SPONSORED ADR	113	—	—	—	建設資材
CSX CORP	257	232	743	109,268	陸上運輸
CVS HEALTH CORP	106	106	735	108,062	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	468	480	1,253	184,254	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	17	14	395	58,117	ソフトウェア
CAESARS ENTERTAINMENT INC	45	41	185	27,262	ホテル・レストラン・レジャー
CAMECO CORP	19	19	87	12,846	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	181	97	395	58,085	食品
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	54	54	210	30,931	銀行
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	0.63	0.63	7	1,045	陸上運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES	51	37	243	35,842	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	22	—	—	—	陸上運輸
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	—	7	54	8,010	陸上運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	130	86	934	137,242	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	44	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	25	18	516	75,886	建設関連製品
CARMAX INC	84	70	447	65,808	専門小売り
CARLYLE GROUP INC/THE	—	90	309	45,547	資本市場
CARNIVAL CORP	388	156	229	33,729	ホテル・レストラン・レジャー
CARNIVAL PLC-ADR	12	12	16	2,419	ホテル・レストラン・レジャー
CARRIER GLOBAL CORP	100	95	493	72,572	建設関連製品
CASEY S GENERAL STORES INC	—	2	58	8,663	生活必需品流通・小売り
CATERPILLAR INC DEL	23	20	497	73,098	機械
CELANESE CORP-SERIES A	59	53	718	105,643	化学
CENTENE CORP	105	76	559	82,281	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENOVUS ENERGY INC	96	56	100	14,718	石油・ガス・消耗燃料
CENTERPOINT ENERGY INC	93	49	137	20,272	総合公益事業
CERIDIAN HCM HOLDING INC	1	17	116	17,093	専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	3	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	10	4	193	28,480	メディア
CHENIERE ENERGY INC	—	15	281	41,389	石油・ガス・消耗燃料
CHESAPEAKE ENERGY CORP	46	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	250	149	2,178	320,055	石油・ガス・消耗燃料
CHEWY INC - CLASS A	8	14	27	4,106	専門小売り
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2	2	485	71,334	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	54	12	115	17,034	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	69	58	584	85,872	保険
CISCO SYSTEMS	300	171	821	120,688	通信機器
CINTAS CORP	8	7	392	57,670	商業サービス・用品
CITIGROUP	160	122	550	80,834	銀行

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	47	123	328	48,320	銀行
CLOROX CO	19	17	257	37,904	家庭用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	7	7	55	8,159	情報技術サービス
COCA COLA CO	—	85	500	73,604	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	128	106	760	111,735	情報技術サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	39	15	201	29,572	資本市場
COLGATE PALMOLIVE CO.	67	40	313	46,112	家庭用品
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP	1	1	20	3,059	不動産管理・開発
COMCAST CORP-CL A	462	453	1,900	279,293	メディア
COMERICA INC	14	—	—	—	銀行
CONAGRA BRANDS INC	339	305	862	126,746	食品
CONOCOPHILLIPS	144	149	1,716	252,227	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	1	1	17	2,601	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	17	12	301	44,336	飲料
CONSTELLATION ENERGY	11	—	—	—	電力
THE COOPER COMPANIES, INC.	32	27	924	135,838	ヘルスケア機器・用品
COPART INC	30	56	288	42,340	商業サービス・用品
CORNING INC	328	241	669	98,325	電子装置・機器・部品
CORTEVA INC	141	95	432	63,534	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	19	13	778	114,427	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	32	21	178	26,239	不動産管理・開発
CREDIT SUISSE GROUP-SPON ADR	594	—	—	—	資本市場
CRESCENT POINT ENERGY CORP	355	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	6	6	139	20,437	ソフトウェア
CROWN HOLDINGS INC	8	—	—	—	容器・包装
CUMMINS INC	19	17	383	56,352	機械
DR HORTON INC	132	100	1,260	185,233	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	8	7	74	10,879	総合公益事業
DANAHER CORP	27	32	707	104,019	ライフサイエンス・ツール/サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	44	37	588	86,513	ホテル・レストラン・レジャー
DARLING INGREDIENTS INC	53	—	—	—	食品
DATADOG INC - CLASS A	9	9	106	15,628	ソフトウェア
DECKERS OUTDOOR CORP	—	4	283	41,654	繊維・アパレル・贅沢品
DEERE & COMPANY	13	14	511	75,172	機械
DELL TECHNOLOGIES-C	3	3	27	4,046	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	147	210	758	111,490	旅客航空輸送
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	4	4	38	5,589	ソフトウェア
DEVON ENERGY CORP	123	214	961	141,220	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	11	11	126	18,531	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	85	56	868	127,617	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	—	17	213	31,317	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	151	109	1,010	148,546	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	187	118	1,037	152,473	消費者金融
DOCUSIGN INC	4	—	—	—	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	29	26	342	50,321	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	20	30	349	51,391	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	0.81	0.81	3	559	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	3	2	105	15,461	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC-A	22	23	217	31,944	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	27	24	344	50,638	機械
DOW INC	478	132	685	100,790	化学
DUKE ENERGY CORP	0.65	0.65	5	870	電力
DUPONT DE NEMOURS INC	126	88	629	92,455	化学
DYNATRACE INC	4	8	43	6,418	ソフトウェア

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円	
EOG RESOURCES INC	71	66	820	120,542	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	179	149	595	87,482	石油・ガス・消耗燃料
EAST WEST BANCORP INC	10	—	—	—	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO.	30	4	35	5,276	化学
EBAY INC	132	67	276	40,685	大規模小売り
ECOLAB INC	16	16	312	45,873	化学
EDISON INTERNATIONAL	1	1	11	1,680	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	32	29	196	28,908	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS	17	17	236	34,708	娯楽
EMERSON ELEC	57	37	330	48,499	電気設備
ASPEN TECHNOLOGY INC	1	7	138	20,314	ソフトウェア
ENBRIDGE INC	4	4	13	2,017	石油・ガス・消耗燃料
ENPHASE ENERGY INC	17	13	138	20,284	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	23	23	240	35,303	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	9	9	94	13,935	電力
EPAM SYSTEMS INC	6	6	175	25,821	情報技術サービス
EQUIFAX INC	17	10	223	32,805	専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	105	—	—	—	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3	—	—	—	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	8	5	20	3,014	水道
ETSY INC	16	9	68	10,064	大規模小売り
EVERGY INC	37	15	79	11,750	電力
EVERSOURCE ENERGY	0.86	0.86	5	757	電力
EXACT SCIENCES CORP	—	25	162	23,924	バイオテクノロジー
EXELON CORPORATION	4	4	16	2,422	電力
EXPEDIA GROUP INC	21	28	380	55,915	ホテル・レストラン・レジャー
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	99	49	591	86,916	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	583	385	4,006	588,682	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	62	—	—	—	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A	162	118	4,010	589,266	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6	5	273	40,183	資本市場
FAIR ISAAC CORP	0.46	0.46	49	7,254	ソフトウェア
FASTENAL CO	74	58	351	51,692	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	90	72	1,824	268,099	航空貨物・物流サービス
F5 INC	0.14	—	—	—	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	110	83	474	69,666	金融サービス
FNFP GROUP	135	—	—	—	保険
FIFTH THIRD BANCORP	149	161	441	64,908	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4	4	682	100,251	銀行
FIRST REPUBLIC BANK/CA	54	—	—	—	銀行
FIRST SOLAR INC	43	21	328	48,290	半導体・半導体製造装置
FIRSTSERVICE CORP	5	4	65	9,585	不動産管理・開発
FISERV INC	113	37	483	70,988	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	47	41	156	22,949	電力
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	36	25	605	88,927	金融サービス
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	—	8	80	11,781	専門小売り
FORD MOTOR COMPANY	1,179	800	830	121,992	自動車
FORTINET INC	0.34	24	130	19,120	ソフトウェア
FORTIVE CORP	83	54	366	53,837	機械
FORTREA HOLDINGS INC	—	42	132	19,464	ライフサイエンス・ツール/サービス
FOX CORP-CLASS A	201	168	502	73,852	メディア
FOX CORP-CLASS B	155	140	390	57,390	メディア
FRANCO-NEVADA CORP	5	4	56	8,233	金属・鉱業
FRANKLIN RESOURCES INC	292	245	588	86,486	資本市場

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円	千円	
FREEPORT-MCMORAN INC	343	233	868	127,605	金属・鉱業
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	15	7	21	3,154	商業サービス・用品
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	—	43	298	43,918	ヘルスケア機器・用品
ARTHUR J GALLAGHER & CO	13	11	284	41,766	保険
GARTNER INC	—	5	230	33,889	情報技術サービス
GENERAL DYNAMICS	22	11	275	40,500	航空宇宙・防衛
GENERAL ELECTRIC CO	40	36	429	63,079	コングロマリット
GENERAL MILLS	58	41	265	39,055	食品
GENERAL MOTORS CO	381	292	843	124,016	自動車
GENUINE PARTS CO	30	18	251	36,978	販売
GILEAD SCIENCES INC	100	70	526	77,329	バイオテクノロジー
GILDAN ACTIVEWEAR INC	31	37	134	19,746	繊維・アパレル・贅沢品
GSK PLC-SPON ADR	28	15	53	7,881	医薬品
GLOBAL PAYMENTS INC	52	34	401	58,925	金融サービス
GLOBE LIFE INC	39	1	12	1,802	保険
GOLDMAN SACHS GROUP	30	21	736	108,258	資本市場
GRACO INC	14	37	299	43,995	機械
GRAINGER(W.W.) INC	6	6	473	69,592	商社・流通業
HF SINCLAIR CORP	64	8	48	7,056	石油・ガス・消耗燃料
HSBC HOLDINGS PLC-SPONS ADR	375	236	913	134,241	銀行
HP INC	0.88	0.88	2	370	コンピュータ・周辺機器
HALEON PLC-ADR	36	4	4	620	パーソナルケア用品
HALLIBURTON CO	90	107	401	59,046	エネルギー設備・サービス
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	112	89	689	101,298	保険
HEICO CORP	6	5	92	13,552	航空宇宙・防衛
HEICO CORP-CLASS A	10	12	169	24,903	航空宇宙・防衛
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	24	14	226	33,214	金融サービス
HERSHEY CO/THE	14	12	244	35,962	食品
HESS CORP	57	37	547	80,379	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	868	345	536	78,862	コンピュータ・周辺機器
HOLOGIC INC	148	65	458	67,400	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	10	—	—	—	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	18	24	481	70,794	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	28	100	321	47,219	食品
HOWMET AEROSPACE INC	182	163	847	124,579	航空宇宙・防衛
HUBBELL INC	—	13	396	58,329	電気設備
HUBSPOT INC	3	2	112	16,492	ソフトウェア
HUMANA INC	9	9	497	73,055	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	47	37	679	99,791	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	827	692	755	110,954	銀行
HYATT HOTELS CORP-CL A	—	6	72	10,705	ホテル・レストラン・レジャー
IDEX CORP	36	19	379	55,786	機械
IDEXX LABORATORIES INC	9	6	303	44,620	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	29	12	308	45,339	機械
ILLUMINA INC	11	8	86	12,724	ライフサイエンス・ツール/サービス
IMPERIAL OIL LTD	13	11	66	9,779	石油・ガス・消耗燃料
INCYTE CORP	90	83	441	64,946	バイオテクノロジー
INGERSOLL-RAND INC	272	60	419	61,568	機械
INSULET CORP	3	3	56	8,268	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	428	263	1,164	171,044	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	3	3	29	4,300	資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	106	76	864	126,990	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	49	48	747	109,781	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	58	54	410	60,253	化学

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	283	86	296	43,530	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP	165	124	375	55,140	メディア
INTUIT INC	5	5	304	44,670	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	8	5	162	23,805	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	19	17	369	54,226	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	245	184	2,837	416,998	銀行
JABIL INC	—	33	435	64,058	電子装置・機器・部品
JACOBS SOLUTIONS INC	67	60	755	110,962	専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	169	108	1,641	241,253	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	24	—	—	—	通信機器
KLA CORP	14	10	552	81,120	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	54	37	257	37,893	資本市場
KELLANOVA	50	63	332	48,803	食品
KENVUE INC	—	93	187	27,579	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC	147	125	405	59,586	飲料
KEYCORP	415	273	326	47,918	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	14	12	174	25,579	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	32	23	290	42,679	家庭用品
KINDER MORGAN INC	377	315	544	80,048	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	118	118	69	10,229	金属・鉱業
KRAFT HEINZ CO/THE	160	115	404	59,500	食品
KROGER CO	169	251	1,102	162,062	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	223	149	672	98,847	販売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	30	20	439	64,567	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	46	37	700	102,865	航空宇宙・防衛
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	42	6	138	20,342	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	17	6	427	62,839	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	23	231	34,021	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	23	21	102	15,035	ホテル・レストラン・レジャー
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	—	11	66	9,831	半導体・半導体製造装置
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	—	11	147	21,648	パーソナルケア用品
LEIDOS HOLDINGS INC	65	54	582	85,534	専門サービス
LENNAR CORP-A	70	47	603	88,707	家庭用耐久財
LENNAR CORP - B SHS	6	3	35	5,198	家庭用耐久財
LIBERTY BROADBAND CORP-A	11	5	43	6,458	メディア
LIBERTY BROADBAND CORP-C	70	38	317	46,699	メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	59	—	—	—	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	133	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	—	128	827	121,662	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-A	—	17	101	14,917	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	153	—	—	—	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-A	17	—	—	—	娯楽
ELI LILLY & CO.	4	0.83	49	7,215	医薬品
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	—	4	92	13,538	機械
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	24	21	183	26,894	娯楽
LLOYDS BANKING GROUP PLC-ADR	2,171	1,260	269	39,635	銀行
LOCKHEED MARTIN	7	6	309	45,449	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	217	197	1,356	199,308	保険
LOWES COS INC	0.12	0.12	2	352	専門小売り
LUCID GROUP INC	—	147	64	9,528	自動車
LULULEMON ATHLETICA INC	11	9	389	57,256	繊維・アパレル・贅沢品
LUMEN TECHNOLOGIES INC	483	—	—	—	各種電気通信サービス
M & T BANK CORP	15	22	283	41,630	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	276	99	395	58,169	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MSCI INC	0.33	0.33	17	2,540	資本市場
MAGNA INTERNATIONAL INC	95	71	385	56,584	自動車用部品
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	—	4	97	14,393	ソフトウェア
MANULIFE FINANCIAL CORP	175	158	305	44,881	保険
MARATHON OIL CORP	661	553	1,402	206,098	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	224	193	2,899	426,112	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL GROUP INC	10	8	1,219	179,265	保険
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.52	—	—	—	資本市場
MARSH & MCLENNAN COS	22	17	347	51,072	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	29	14	305	44,898	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	10	3	179	26,428	建設資材
MARVELL TECHNOLOGY INC	144	97	544	79,962	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	5	5	30	4,414	建設関連製品
MASTERCARD INC	0.05	0.05	2	300	金融サービス
MATCH GROUP INC	25	9	31	4,691	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MCCORMICK & CO INC VTG COM	4	4	30	4,444	食品
MCCORMICK & CO INC.	71	31	205	30,233	食品
MCDONALD'S CORP	0.73	0.73	20	3,025	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	3	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO INC	158	75	752	110,565	医薬品
METLIFE INC	123	106	675	99,239	保険
METTLER-TOLEDO INTL	2	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	284	214	8,203	1,205,374	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	94	64	524	77,004	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	281	65	495	72,848	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	77	62	484	71,247	バイオテクノロジー
MOLINA HEALTHCARE INC	13	10	392	57,643	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	116	104	629	92,552	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	54	62	448	65,840	食品
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2	2	151	22,279	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	24	25	139	20,428	飲料
MOODYS CORP	16	12	442	64,959	資本市場
MORGAN STANLEY	102	82	631	92,836	資本市場
MORNINGSTAR INC	0.35	—	—	—	資本市場
DFI RETAIL GROUP HLDGS LTD	79	79	17	2,542	生活必需品流通・小売り
MOSAIC CO/THE	188	193	702	103,229	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	7	225	33,083	通信機器
NVR INC	1	1	998	146,788	家庭用耐久財
NASDAQ INC	55	38	212	31,262	資本市場
NATIONAL GRID PLC-SP ADR	2	2	14	2,181	総合公益事業
NATWEST GROUP PLC - SPON ADR	234	234	122	17,943	銀行
NETAPP INC	37	33	258	37,944	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	15	6	296	43,497	娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3	14	158	23,246	バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	212	212	68	10,093	不動産管理・開発
NEWMONT CORP	147	122	497	73,121	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	30	115	257	37,779	メディア
NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	9	55	128	18,814	メディア
NEXTERA ENERGY INC	1	1	7	1,102	電力
NIKE INC-B	56	33	360	52,956	繊維・アパレル・贅沢品
NOKIA CORP-SPON ADR	365	293	103	15,175	通信機器
NORDSON CORP	24	14	336	49,458	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	29	18	397	58,425	陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	66	59	456	67,024	資本市場

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
NORTHROP GRUMMAN CORP	4	5	270	39,717	航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	74	123	263	38,745	ソフトウェア
NOVARTIS AG-ADR	156	71	688	101,211	医薬品
NUCOR CORP	167	89	1,443	212,156	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	65	93	516	75,834	化学
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	3	—	—	—	金融サービス
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	0.17	0.17	16	2,441	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	171	223	1,341	197,102	石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC	—	32	239	35,155	情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	14	9	382	56,238	陸上運輸
OMNICOM GROUP	124	76	603	88,669	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	98	65	450	66,130	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	91	58	391	57,555	石油・ガス・消耗燃料
OPEN TEXT CORPORATION	31	16	64	9,549	ソフトウェア
OVINTIV INC	109	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC	—	48	637	93,609	建設関連製品
PNC FINANCIAL	66	55	720	105,797	銀行
PPG INDUSTRIES	23	17	235	34,532	化学
PPL CORPORATION	53	53	140	20,656	電力
PTC INC	27	17	264	38,899	ソフトウェア
PACCAR	82	66	604	88,875	機械
PACKAGING CORP OP AMERICA	56	35	559	82,189	容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	134	87	171	25,202	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	11	2	59	8,777	ソフトウェア
PAN AMERICAN SILVER CORP	—	31	49	7,239	金属・鉱業
PARKER HANNIFIN CORP	14	11	485	71,323	機械
PAYCHEX INC	31	26	311	45,790	専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	5	10	178	26,245	専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	0.73	0.73	10	1,605	専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	45	155	910	133,831	金融サービス
PEARSON PLC-SPONSORED ADR	—	17	20	3,079	各種消費者サービス
PEMBINA PIPELINE CORP	28	37	124	18,251	石油・ガス・消耗燃料
PEPSICO INC	—	43	732	107,610	飲料
REVVITY INC	82	78	685	100,792	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	411	561	1,668	245,176	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	0.52	0.52	4	719	タバコ
PHILLIPS 66	120	101	1,192	175,192	石油・ガス・消耗燃料
PHINIA INC	—	18	47	6,915	自動車用部品
PINTEREST INC- CLASS A	166	125	404	59,453	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	97	79	1,874	275,400	石油・ガス・消耗燃料
PLUG POWER INC	129	—	—	—	電気設備
POOL CORP	7	6	226	33,252	販売
T ROWE PRICE GROUP INC	21	21	214	31,517	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	169	166	1,203	176,790	保険
PROCTER & GAMBLE CO	107	73	1,126	165,548	家庭用品
PROGRESSIVE CO	28	17	289	42,605	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	80	79	766	112,579	保険
PRUDENTIAL PLC-ADR	40	29	67	9,865	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	3	—	—	—	総合公益事業
PULTEGROUP INC	38	120	1,058	155,539	家庭用耐久財
QORVO INC	33	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	46	55	702	103,161	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	55	9	165	24,381	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	94	78	1,071	157,467	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
RB GLOBAL INC	—	3	23	3,484	商業サービス・用品
RPM INTERNATIONAL INC	22	39	396	58,331	化学
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15	51	526	77,407	資本市場
RTX CORP	153	85	687	100,981	航空宇宙・防衛
REGENERON PHARMACEUTICALS	6	3	263	38,729	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	499	449	719	105,653	銀行
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	1	32	873	128,295	金属・鉱業
REPLIGEN CORP	5	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	21	16	270	39,716	商業サービス・用品
RESMED INC	10	9	152	22,372	ヘルスケア機器・用品
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	—	2	20	3,084	ホテル・レストラン・レジャー
RIO TINTO PLC-SPON ADR	31	2	16	2,377	金属・鉱業
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	8	—	—	—	商業サービス・用品
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	—	167	292	42,928	自動車
ROBERT HALF INC	0.94	—	—	—	専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	8	17	69	10,142	娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	29	29	27	3,989	金融サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	10	9	266	39,207	電気設備
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	38	32	137	20,167	無線通信サービス
ROKU INC	—	5	62	9,217	娯楽
ROLLINS INC	56	56	225	33,195	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	6	12	637	93,730	ソフトウェア
ROSS STORES INC	44	29	383	56,309	専門小売り
SHELL PLC-ADR	498	237	1,566	230,202	石油・ガス・消耗燃料
S&P GLOBAL INC	13	9	380	55,949	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	200	180	1,013	148,855	専門サービス
SVB FINANCIAL GROUP	18	—	—	—	銀行
SAIA INC	—	1	40	5,994	陸上運輸
SALESFORCE INC	82	30	694	101,991	ソフトウェア
SANDOZ GROUP AG-ADR	—	14	41	6,151	医薬品
SCHLUMBERGER LTD	102	55	291	42,874	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	82	68	381	56,002	資本市場
SEAGEN INC	7	7	159	23,475	バイオテクノロジー
SEMPRA	1	2	15	2,268	総合公益事業
SERVICE CORP INTERNATIONAL	9	—	—	—	各種消費者サービス
SERVICENOW INC	0.4	—	—	—	ソフトウェア
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	90	—	—	—	メディア
SHERWIN-WILLIAMS	19	16	438	64,369	化学
SIGNATURE BANK	10	—	—	—	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	18	18	8	1,297	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	76	76	726	106,805	半導体・半導体製造装置
SMITH & NEPHEW PLC -SPON ADR	28	13	33	4,977	ヘルスケア機器・用品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	81	68	746	109,710	食品
SNAP-ON INC	32	28	777	114,228	機械
SNAP INC-A	51	139	178	26,300	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	9	9	162	23,821	情報技術サービス
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SOUTHERN CO.	2	2	15	2,226	電力
SOUTHERN COPPER CORP	18	16	115	16,942	金属・鉱業
SOUTHWEST AIRLINES	210	199	494	72,649	旅客航空輸送
SPLUNK INC	9	9	142	20,930	ソフトウェア
BLOCK INC	101	50	321	47,233	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	56	47	432	63,521	機械
STANTEC INC	5	0.41	2	433	建設・土木

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
STARBUCKS CORP	2	2	20	3,032	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	83	66	466	68,518	資本市場
STEEL DYNAMICS	256	214	2,451	360,255	金属・鉱業
STMICROELECTRONICS NV-NY SHS	33	27	126	18,646	半導体・半導体製造装置
STRYKER CORP	12	8	245	36,132	ヘルスケア機器・用品
SUN LIFE FINANCIAL INC	127	9	46	6,772	保険
SUNCOR ENERGY INC	111	132	433	63,676	石油・ガス・消耗燃料
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	8	237	34,875	コンピュータ・周辺機器
SYNOPSYS INC	9	3	168	24,687	ソフトウェア
TD SYNnex CORP	1	1	17	2,523	電子装置・機器・部品
SYNCHRONY FINANCIAL	432	355	1,099	161,551	消費者金融
SYSCO CORP	54	39	283	41,638	生活必需品流通・小売り
TFI INTERNATIONAL INC	10	7	82	12,051	陸上運輸
TJX COS INC	2	21	188	27,755	専門小売り
T-MOBILE US INC	36	40	601	88,454	無線通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	58	39	621	91,376	娯楽
TARGET CORP	60	37	492	72,398	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	53	67	589	86,619	石油・ガス・消耗燃料
TC ENERGY CORP	20	43	162	23,914	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CLS B	263	136	500	73,496	金属・鉱業
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	19	17	674	99,086	電子装置・機器・部品
TELEFLEX INC	9	7	158	23,257	ヘルスケア機器・用品
TELUS INTERNATIONAL CDA INC	14	—	—	—	専門サービス
TENARIS SA-ADR	17	11	37	5,476	エネルギー設備・サービス
TERADYNE INC	48	23	214	31,479	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	—	44	1,088	159,948	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	37	37	36	5,333	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	36	29	447	65,738	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.97	0.06	9	1,426	石油・ガス・消耗燃料
TEXTRON INC	139	116	894	131,427	航空宇宙・防衛
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	14	14	99	14,616	メディア
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	19	10	531	78,112	ライフサイエンス・ツール/サービス
THOMSON REUTERS CORP	1	—	—	—	専門サービス
THOMSON REUTERS CORP	—	1	18	2,781	専門サービス
3M CORP	71	77	759	111,646	コングロマリット
TORO CO	18	—	—	—	機械
TRACTOR SUPPLY COMPANY	11	11	230	33,841	専門小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	37	33	317	46,630	資本市場
TRANSDIGM GROUP INC	0.18	0.18	17	2,529	航空宇宙・防衛
TRUNSONIC	64	40	236	34,745	専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	117	98	1,739	255,665	保険
TRIMBLE INC	84	48	218	32,116	電子装置・機器・部品
TRUIST FINANCIAL CORP	247	222	702	103,247	銀行
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	58	—	—	—	金属・鉱業
TWILIO INC - A	66	59	388	57,088	情報技術サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	9	8	354	52,108	ソフトウェア
TYSON FOODS INC-CL A	107	102	493	72,512	食品
US BANCORP	230	192	713	104,852	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	69	33	190	27,966	陸上運輸
ULTA BEAUTY INC	14	5	230	33,839	専門小売り
UNILEVER PLC-SPONSORED ADR	92	—	—	—	パーソナルケア用品
UNION PAC CORP	26	19	440	64,657	陸上運輸
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	106	88	344	50,675	旅客航空輸送
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	32	31	467	68,730	航空貨物・物流サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
UNITED RENTALS INC	41	13	592	87,083	商社・流通業
UNITED THERAPEUTICS CORP	2	—	—	—	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	24	30	1,647	242,088	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITY SOFTWARE INC	—	75	221	32,613	ソフトウェア
V F CORP	106	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
VAIL RESORTS INC	0.75	0.75	16	2,383	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP	184	201	2,527	371,404	石油・ガス・消耗燃料
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	5	5	97	14,354	ヘルスケア・テクノロジー
VERALTO CORP	—	7	54	8,069	商業サービス・用品
VERISIGN INC	10	3	72	10,634	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	660	448	1,679	246,788	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	14	13	326	47,975	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	8	6	221	32,534	バイオテクノロジー
VERTIV HOLDINGS CO	—	63	266	39,142	電気設備
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS A	5	5	10	1,516	メディア
PARAMOUNT GLOBAL	319	—	—	—	メディア
VIATRIS INC	820	691	632	92,908	医薬品
VISA INC-CLASS A SHARES	3	40	1,031	151,641	金融サービス
VISTRA CORP	—	108	381	56,006	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VMWARE INC - CLASS A	17	—	—	—	ソフトウェア
VULCAN MATERIALS CO	17	7	165	24,263	建設資材
WPP PLC-SPONSORED ADR	26	10	44	6,594	メディア
WEC ENERGY GROUP INC	0.81	0.81	6	989	総合公益事業
WK KELLOGG CO	—	15	18	2,713	食品
WABTEC CORP	125	105	1,215	178,583	機械
WALMART INC	87	57	919	135,084	生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	208	187	374	55,018	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	303	328	349	51,289	娯楽
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	16	16	54	8,068	娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	2	—	—	—	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	51	26	450	66,171	商業サービス・用品
WATERS CORP	9	7	219	32,195	ライフサイエンス・ツール/サービス
WATSCO INC	0.69	5	210	30,944	商社・流通業
WELLS FARGO CO	310	222	963	141,545	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	8	4	156	22,992	ライフサイエンス・ツール/サービス
WESTERN DIGITAL CORP	244	184	865	127,231	コンピュータ・周辺機器
WESTLAKE CORPORATION	63	61	778	114,332	化学
WESTROCK CO	30	—	—	—	容器・包装
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	16	10	50	7,453	金属・鉱業
WILLIAMS COS	75	110	402	59,073	石油・ガス・消耗燃料
WOLFSPEED INC	8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD ADR	50	34	72	10,698	石油・ガス・消耗燃料
WORKDAY INC-CLASS A	8	6	155	22,876	ソフトウェア
XCEL ENERGY INC	0.71	0.71	4	636	電力
XYLEM INC	61	14	151	22,260	機械
YAMANA GOLD INC	664	—	—	—	金属・鉱業
YUM BRANDS INC	1	1	18	2,655	ホテル・レストラン・レジャー
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	17	13	311	45,743	電子装置・機器・部品
ZILLOW GROUP INC - A	—	16	66	9,712	不動産管理・開発
ZILLOW GROUP INC - C	—	49	206	30,287	不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	30	25	289	42,557	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	40	15	272	40,046	医薬品
ZSCALER INC	4	4	82	12,134	ソフトウェア
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	15	69	468	68,805	ソフトウェア

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ESC GT ADVANCED TECHNO USD NPV		—	20	—	—	その他
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		408	325	395	58,172	資本市場
AMCOR PLC		957	800	744	109,416	容器・包装
AON PLC		22	7	248	36,467	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD		266	54	458	67,418	保険
ACCENTURE PLC-CL A		25	18	607	89,278	情報技術サービス
BROOKFIELD ASSET MANAGEMEN-A		0.4	—	—	—	保険
BUNGE LIMITED		163	—	—	—	食品
CRH PLC		—	67	416	61,130	建設資材
EATON CORP PLC		31	13	311	45,739	電気設備
EVEREST GROUP LTD		19	16	689	101,301	保険
FERGUSON PLC		17	20	350	51,483	商社・流通業
FLEX LNG		—	6	19	2,804	石油・ガス・消耗燃料
GLOBALFOUNDRIES INC		—	13	75	11,063	半導体・半導体製造装置
HORIZON THERAPEUTICS PLC		47	—	—	—	バイオテクノロジー
ICON PLC		4	4	119	17,614	ライフサイエンス・ツール/サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC		53	74	387	56,989	建設関連製品
LINDE PLC		18	—	—	—	化学
LINDE PLC		—	15	649	95,417	化学
MEDTRONIC PLC		109	77	610	89,635	ヘルスケア機器・用品
APTIV PLC		17	33	272	40,074	自動車用部品
ROYALTY PHARMA PLC-CL A		29	29	80	11,790	医薬品
SEAGATE TECHNOLOGY		36	14	112	16,576	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC		—	35	225	33,077	機械
STERIS PLC		22	6	130	19,243	ヘルスケア機器・用品
TECHNIPFMC PLC		104	43	90	13,326	エネルギー設備・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC		26	18	407	59,886	建設関連製品
WILLIS TOWERS WATSON PLC		38	14	339	49,821	保険
ALCON INC		91	66	488	71,839	ヘルスケア機器・用品
BUNGE GLOBAL SA		—	115	1,251	183,829	食品
CHUBB LTD		37	26	591	86,947	保険
GARMIN LTD		75	68	828	121,702	家庭用耐久財
UBS GROUP AG-REG		140	83	218	32,106	資本市場
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		96	37	318	46,801	コンピュータ・周辺機器
TE CONNECTIVITY LTD		37	25	328	48,265	電子装置・機器・部品
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.		12	9	168	24,686	娯楽
ELBIT SYSTEMS LTD		1	1	26	3,847	航空宇宙・防衛
TOWER SEMICONDUCTOR LTD		60	60	164	24,218	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV-NY REG SHS		5	5	362	53,240	半導体・半導体製造装置
FERRARI NV		0.22	0.22	8	1,190	自動車
LYONDELLBASELL INDU-CL A		140	101	953	140,130	化学
NXP SEMICONDUCTORS NV		33	31	622	91,527	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.		25	20	85	12,549	ライフサイエンス・ツール/サービス
STELLANTIS NV		77	41	86	12,642	自動車
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		22	12	127	18,760	ホテル・レストラン・レジャー
FLEX LTD		—	121	317	46,675	電子装置・機器・部品
小 計	株 数 ・ 金 額	58,667	42,092	269,102	39,541,879	
	銘 柄 数 < 比 率 >	627	613	—	<74.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD		114	117	253	27,518	石油・ガス・消耗燃料
AIR CANADA		18	18	31	3,396	旅客航空輸送
ALGONQUIN POWER & UTILITIES		3	3	2	265	総合公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		—	19	149	16,217	生活必需品流通・小売り
ALTAGAS LTD		190	171	459	49,802	ガス

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
BRP INC/CA- SUB VOTING	3	3	28	3,091	レジャー用品
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	10	10	45	4,905	ガス
CCL INDUSTRIES INC - CL B	24	24	135	14,679	容器・包装
CGI INC	9	1	18	1,974	情報技術サービス
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	41	23	122	13,310	銀行
CANADIAN TIRE CORP LTD A	20	17	244	26,504	大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	12	12	36	3,951	総合公益事業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.75	0.75	240	26,106	ソフトウェア
DOLLARAMA INC	—	21	205	22,302	大規模小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	195	92	198	21,465	金融サービス
EMERA INC	3	3	14	1,554	電力
EMPIRE CO LTD A	66	26	99	10,787	生活必需品流通・小売り
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4	3	457	49,620	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	155	33	42	4,623	金属・鉱業
FORTIS INC	0.1	0.1	0.5523	59	電力
GREAT-WEST LIFECO INC	56	47	207	22,504	保険
HYDRO ONE LTD	6	6	22	2,455	電力
IGM FINANCIAL INC	48	21	70	7,621	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	86	72	647	70,180	保険
INTACT FINANCIAL CORP	16	14	306	33,246	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	47	47	51	5,619	金属・鉱業
KEYERA CORP	51	39	128	13,924	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	300	300	240	26,076	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES	15	15	180	19,521	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	672	562	518	56,251	金属・鉱業
MEG ENERGY CORP	—	16	40	4,415	石油・ガス・消耗燃料
METRO INC	32	22	150	16,343	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	65	34	302	32,746	銀行
NORTHLAND POWER INC	41	42	94	10,206	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ONEX CORPORATION	13	12	112	12,237	資本市場
OVINTIV INC	92	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	9	9	39	4,265	石油・ガス・消耗燃料
QUEBECOR INC-CL B	34	34	102	11,163	各種電気通信サービス
RB GLOBAL INC	—	4	34	3,721	商業サービス・用品
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	4	—	—	—	商業サービス・用品
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	8	8	49	5,336	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	91	64	753	81,689	銀行
SAPUTO INC	11	20	53	5,824	食品
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	56	—	—	—	メディア
SHOPIFY INC - CLASS A	2	2	19	2,164	情報技術サービス
STANTEC INC	14	14	136	14,825	建設・土木
SUN LIFE FINANCIAL INC	2	2	17	1,872	保険
TFI INTERNATIONAL INC	0.59	0.59	9	997	陸上運輸
TMX GROUP LTD	13	29	83	9,055	資本市場
TOROMONT INDUSTRIES LTD	15	15	167	18,144	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK	90	69	573	62,150	銀行
TOURMALINE OIL CORP	55	55	362	39,293	石油・ガス・消耗燃料
WSP GLOBAL INC	8	8	160	17,407	建設・土木
WEST FRASER TIMBER	61	51	521	56,533	紙製品・林産品
WESTON(GEORGE)LTD	10	6	97	10,597	生活必需品流通・小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	5	5	33	3,680	金属・鉱業
WHITECAP RESOURCES INC	568	51	47	5,173	石油・ガス・消耗燃料

銘柄		期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円		
ENDEAVOUR MINING PLC		135	47	150	16,324	金属・鉱業	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,613	2,354	9,278	1,005,710		
	銘 柄 数 < 比 率 >	54	55	—	<1.9%>		
(イギリス)				千英ポンド			
ANTOFAGASTA PLC		19	19	27	5,102	金属・鉱業	
ASHTAD GROUP PLC		60	43	204	38,173	商社・流通業	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		540	540	271	50,735	家庭用耐久財	
BELLWAY PLC		40	—	—	—	家庭用耐久財	
DIPLOMA PLC		15	4	15	2,876	商社・流通業	
DCC PLC		68	68	370	69,294	コングロマリット	
BAE SYSTEMS PLC		122	57	60	11,326	航空宇宙・防衛	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		165	125	319	59,704	タバコ	
RS GROUP PLC		137	—	—	—	商社・流通業	
SPECTRIS PLC		21	21	73	13,651	電子装置・機器・部品	
HALMA PLC		12	12	26	4,887	電子装置・機器・部品	
STANDARD CHARTERED PLC		435	366	242	45,355	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC		155	91	169	31,611	タバコ	
HOWDEN JOINERY GROUP PLC		61	16	11	2,192	商社・流通業	
LEGAL & GENERAL		511	436	98	18,356	保険	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		25	17	42	7,900	食品	
PEARSON		59	59	55	10,403	各種消費者サービス	
PERSIMMON PLC		83	—	—	—	家庭用耐久財	
RIO TINTO PLC-REG		21	21	115	21,515	金属・鉱業	
RENISHAW PLC		2	—	—	—	電子装置・機器・部品	
ST JAMES S PLACE PLC		25	25	15	2,980	資本市場	
SSE PLC		140	35	64	12,070	電力	
BP PLC		1,569	1,115	529	98,981	石油・ガス・消耗燃料	
DS SMITH PLC		925	459	128	24,042	容器・包装	
TAYLOR WIMPEY PLC		2,315	280	35	6,646	家庭用耐久財	
WEIR GROUP PLC		37	33	62	11,687	機械	
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC		7	—	—	—	医薬品	
ASTRAZENCA PLC		3	2	28	5,289	医薬品	
BT GROUP PLC		3,669	2,761	337	63,010	各種電気通信サービス	
CARNIVAL PLC		13	13	13	2,505	ホテル・レストラン・レジャー	
MARKS & SPENCER GROUP PLC		—	365	92	17,195	生活必需品流通・小売り	
BARCLAYS PLC		920	920	128	24,085	銀行	
INTERTEK GROUP PLC		18	26	105	19,646	専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC		47	40	58	10,901	繊維・アパレル・贅沢品	
NEXT PLC		12	10	79	14,892	大規模小売り	
KINGFISHER PLC		1,048	944	207	38,835	専門小売り	
ITV PLC		676	—	—	—	メディア	
SAINSBURY		953	859	241	45,149	生活必需品流通・小売り	
ADMIRAL GROUP PLC		19	28	75	14,181	保険	
CENTRICA PLC		4,258	772	115	21,538	総合公益事業	
IG GROUP HOLDINGS PLC		158	—	—	—	資本市場	
BUNZLE		17	17	52	9,776	商社・流通業	
RENTOKIL INITIAL PLC		162	81	36	6,763	商業サービス・用品	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		23	26	46	8,740	医薬品	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC		13	10	96	17,986	資本市場	
INVESTEC PLC		497	345	178	33,367	資本市場	
EXPERIAN PLC		—	34	100	18,711	専門サービス	
MONDI PLC		48	91	125	23,525	紙製品・林産品	
SEVERN TRENT PLC		3	12	33	6,218	水道	
WHITBREAD PLC		50	23	73	13,729	ホテル・レストラン・レジャー	

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
FRASERS GROUP PLC	45	18	16	3,103	専門小売り
HARGREAVES LANSDOWN PLC	65	19	13	2,562	資本市場
SMITHS GROUP PLC	36	26	43	8,135	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	94	42	93	17,438	金属・鉱業
3I GROUP PLC	279	84	186	34,914	資本市場
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	19	16	91	17,074	家庭用品
FRESNILLO PLC	74	47	26	4,969	金属・鉱業
OCADO GROUP PLC	22	—	—	—	生活必需品流通・小売り
GLENCORE PLC	883	701	313	58,631	金属・鉱業
ENTAIN PLC	42	29	24	4,531	ホテル・レストラン・レジャー
INCHCAPE PLC	70	—	—	—	販売
EVRAZ PLC	101	101	—	—	金属・鉱業
EASYJET PLC	19	19	8	1,529	旅客航空輸送
SAGE GROUP PLC (THE)	108	37	42	7,978	ソフトウェア
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	181	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COCA-COLA HBC AG-DI	9	9	21	3,979	飲料
AVEVA GROUP PLC	9	—	—	—	ソフトウェア
CONVATEC GROUP PLC	289	209	47	8,864	ヘルスケア機器・用品
INTERNATIONAL DISTRIBUTIONS SERVICES PLC	176	—	—	—	航空貨物・物流サービス
ABRDN PLC	1,321	826	135	25,289	資本市場
RIGHTMOVE PLC	87	87	46	8,609	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IMI PLC	27	39	61	11,555	機械
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	257	209	97	18,155	保険
VODAFONE GROUP PLC	2,930	4,191	296	55,487	無線通信サービス
MAN GROUP PLC/JERSEY	273	—	—	—	資本市場
CRODA INTERNATIONAL PLC	8	5	26	4,990	化学
FERGUSON PLC	5	—	—	—	商社・流通業
AIRTEL AFRICA PLC	400	215	24	4,521	無線通信サービス
M&G PLC	1,314	624	127	23,898	金融サービス
JUST EAT TAKEAWAY	41	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
TESCO PLC	650	514	146	27,293	生活必需品流通・小売り
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	41	24	111	20,873	家庭用耐久財
NATWEST GROUP PLC	466	466	94	17,694	銀行
JD SPORTS FASHION PLC	438	345	51	9,603	専門小売り
HARBOUR ENERGY PLC	94	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
INFORMA PLC	87	64	48	8,998	メディア
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	291	138	78	14,573	大規模小売り
HALEON PLC	201	148	49	9,311	パーソナルケア用品
GSK PLC	128	128	181	33,999	医薬品
MELROSE INDUSTRIES PLC	—	392	203	37,970	航空宇宙・防衛
PENNON GROUP PLC	6	—	—	—	水道
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,735	—	—	—	コングロマリット
TATE & LYLE PLC	58	—	—	—	食品
SCHRODERS PLC	83	41	16	3,112	資本市場
AVIVA PLC	527	251	106	19,959	保険
AUTO TRADER GROUP PLC	158	112	80	14,957	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HISCOX LTD	90	—	—	—	保険
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	6	2	24	4,532	機械
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	120	—	—	—	保険
BEAZLEY PLC	78	—	—	—	保険
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	35	—	—	—	資本市場
SOFTCAT PLC	9	—	—	—	情報技術サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
JOHNSON MATTHEY PLC		94	—	—	—	化学
小 計	株 数 ・ 金 額	34,802	21,435	8,107	1,514,645	
	銘 柄 数 < 比 率 >	100	78	—	< 2.9% >	
(スイス)				千スイスフラン		
SGS SA-REG		0.6	—	—	—	専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG		1	1	216	36,249	食品
SWISSCOM AG-REG		14	7	370	62,091	各種電気通信サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.01	0.01	107	18,004	食品
GIVAUDAN-REG		0.97	0.48	155	26,039	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG		15	8	387	64,886	保険
ABB LTD		133	82	279	46,879	電気設備
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER		—	0.84	20	3,483	医薬品
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		0.08	3	83	13,999	医薬品
HOLCIM LTD		118	74	469	78,641	建設資材
NESTLE SA-REG		102	62	618	103,679	食品
BALOISE HOLDING AG		5	1	13	2,182	保険
SONOVA HOLDING AG-REG		5	4	110	18,449	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B		5	5	122	20,579	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG		16	14	60	10,194	繊維・アパレル・贅沢品
LONZA AG-REG		2	6	221	37,166	ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG		5	4	251	42,121	保険
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.8	0.49	29	5,027	化学
SWISS PRIME SITE-REG		14	—	—	—	不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	2	230	38,610	資本市場
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	1	29	4,902	機械
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		7	6	161	27,017	海上運輸
GEBERIT AG-REG		3	2	115	19,400	建設関連製品
JULIUS BAER GROUP LTD		132	106	462	77,508	資本市場
SWISS RE LTD		54	39	407	68,385	保険
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A		46	19	215	36,159	繊維・アパレル・贅沢品
SIG GROUP AG		153	138	274	46,074	容器・包装
SIKA AG-REG		14	2	68	11,424	化学
SANDOZ GROUP AG		—	37	97	16,424	医薬品
SGS SA-REG		—	11	82	13,903	専門サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		—	3	39	6,609	銀行
ACCELLERON INDUSTRIES AG		7	—	—	—	電気設備
STRAUMANN HOLDING AG-REG		9	4	52	8,876	ヘルスケア機器・用品
UBS GROUP AG		136	136	317	53,185	資本市場
VAT GROUP AG		1	3	115	19,431	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	1,018	794	6,189	1,037,592	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	32	—	< 2.0% >	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
BURE EQUITY AB		30	—	—	—	資本市場
PEAB AB-CLASS B		129	—	—	—	建設・土木
HUFVUDSTADEN AB-A SHS		16	16	212	3,026	不動産管理・開発
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB		150	105	1,327	18,942	銀行
SWEDBANK AB		76	62	1,195	17,062	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS		57	12	409	5,848	機械
MYCRONIC AB		—	10	242	3,466	電子装置・機器・部品
SAAB AB-B		8	5	321	4,591	航空宇宙・防衛
SECURITAS AB-B SHS		185	90	839	11,979	商業サービス・用品
HENNES&MAURITZ AB-B		28	28	490	7,002	専門小売り
ERICSSON LM-A SHS		8	8	44	634	通信機器
ERICSSON LM-B		296	254	1,317	18,794	通信機器

銘柄	株数	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
TELIA CO AB	303	814	2,019	28,818	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS	64	64	1,068	15,252	建設・土木
ORRON ENERGY AB	8	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BILLERUDKORSNAS AB	32	48	485	6,924	容器・包装
ALFA LAVAL AB	14	7	278	3,976	機械
INTRUM AB	39	—	—	—	商業サービス・用品
GETINGE AB-B SHS	17	17	380	5,424	ヘルスケア機器・用品
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	170	170	3,029	43,230	無線通信サービス
INDUTRADE AB	27	27	630	8,991	機械
ELEKTA AB-B SHS	107	48	423	6,037	ヘルスケア機器・用品
CASTELLUM AB	13	20	257	3,669	不動産管理・開発
HUSQVARNA AB-B SHS	32	32	256	3,657	機械
HUSQVARNA AB-A SHS	7	7	57	825	機械
SSAB AB-A SHARES	109	86	685	9,781	金属・鉱業
SSAB AB-B SHARES	293	256	1,995	28,471	金属・鉱業
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	15	17	444	6,345	バイオテクノロジー
SKF AB-A SHS	12	12	244	3,493	機械
SKF AB-B SHARES	44	58	1,124	16,044	機械
VOLVO AB-A SHS	15	15	384	5,488	機械
VOLVO AB-B SHS	114	75	1,793	25,593	機械
ATRIUM LJUNGBERG AB-B SHS	10	10	217	3,104	不動産管理・開発
SANDVIK AB	64	25	517	7,383	機械
SVENSKA CELLULOSA AB-A SHS	11	11	188	2,687	紙製品・林産品
SVENSKA CELLULOSA AB-B	46	46	745	10,639	紙製品・林産品
TELE 2 AB-B SHS	74	74	615	8,783	無線通信サービス
SAGAX AB-B	7	7	176	2,525	不動産管理・開発
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO	70	—	—	—	不動産管理・開発
HOLMEN AB-B SHARES	13	13	569	8,132	紙製品・林産品
ESSITY AKTIEBOLAG-B	27	21	559	7,981	家庭用品
AAK AB	13	13	288	4,120	食品
ESSITY AKTIEBOLAG-A	3	3	98	1,398	家庭用品
FABEGE AB	18	18	176	2,513	不動産管理・開発
VITROLIFE AB	18	18	316	4,523	バイオテクノロジー
AVANZA BANK HOLDING AB	17	18	377	5,388	資本市場
EVOLUTION AB	5	2	309	4,423	ホテル・レストラン・レジャー
SINCH AB	88	—	—	—	ソフトウェア
BOLIDEN AB	23	—	—	—	金属・鉱業
LIFCO AB-B SHS	9	9	207	2,957	コングロマリット
WALLENSTAM AB-B SHS	36	36	162	2,315	不動産管理・開発
ATLAS COPCO AB-A SHS	—	18	292	4,180	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	—	20	277	3,965	機械
ADDTECH AB-B SHARES	30	16	329	4,708	商社・流通業
SWECO AB-B SHS	33	33	416	5,943	建設・土木
EPIROC AB - A	9	23	459	6,558	機械
EPIROC AB - B	15	15	249	3,556	機械
ALLEIMA AB	15	—	—	—	金属・鉱業
LOOMIS AB	22	27	765	10,922	商業サービス・用品
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS	26	26	309	4,413	電子装置・機器・部品
VOLVO CAR AB-B	—	70	233	3,328	自動車
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	21	21	129	1,843	建設関連製品
NORDNET AB PUBL	8	8	146	2,086	資本市場
SECTRA AB-B SHS	—	25	347	4,965	ヘルスケア・テクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	49	59	617	8,804	電子装置・機器・部品
BEIJER REF AB	31	15	181	2,588	商社・流通業

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
FORTNOX AB		—	69	377	5,382	ソフトウェア
ELECTROLUX AB-B		39	20	213	3,049	家庭用耐久財
SECTRA AB-B SHS		25	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
WIHLBORGS FASTIGHETER AB		41	41	361	5,151	不動産管理・開発
BOLIDEN AB		—	56	1,622	23,146	金属・鉱業
THULE GROUP AB/THE		18	18	513	7,327	レジャー用品
AXFOOD AB		14	14	366	5,227	生活必需品流通・小売り
HEXPOL AB		38	65	693	9,902	化学
SVENSKA HANDELSBANKEN-A		124	93	921	13,145	銀行
ASSA ABLOY AB-B		23	23	623	8,901	建設関連製品
MEDICOVER AB - B SHARE		15	15	224	3,197	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DOMETIC GROUP AB		206	106	841	12,003	自動車用部品
KINDRED GROUP PLC		99	77	717	10,240	ホテル・レストラン・レジャー
MUNTERS GROUP AB		—	21	303	4,337	建設関連製品
PANDOX AB		60	17	228	3,256	不動産管理・開発
BRAVIDA HOLDING AB		76	—	—	—	商業サービス・用品
小 計	株 数 ・ 金 額	4,049	3,735	40,251	574,390	
	銘 柄 数 < 比 率 >	74	72	—	< 1.1% >	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
LEROY SEAFOOD GROUP ASA		32	32	138	1,911	食品
TELENOR ASA		6	6	79	1,106	各種電気通信サービス
SCHIBSTED ASA-CL A		18	18	506	7,014	メディア
STOREBRAND ASA		86	71	663	9,184	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA		0.62	0.62	28	399	航空宇宙・防衛
SUBSEA 7 SA		50	50	762	10,562	エネルギー設備・サービス
AF GRUPPEN ASA		8	—	—	—	建設・土木
EQUINOR ASA		43	43	1,534	21,254	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA		8	17	629	8,717	化学
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA		13	13	131	1,828	半導体・半導体製造装置
MOWI ASA		19	5	112	1,562	食品
NEL ASA		102	—	—	—	電気設備
AKER ASA-A SHARES		4	1	93	1,301	コングロマリット
NORSK HYDRO		123	115	745	10,321	金属・鉱業
TGS ASA		35	50	680	9,418	エネルギー設備・サービス
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA		34	34	256	3,546	食品
AKER BP ASA		16	17	530	7,346	石油・ガス・消耗燃料
ORKLA ASA		43	43	345	4,791	食品
SALMAR ASA		2	2	153	2,119	食品
SPAREBANK 1 SR BANK ASA		50	38	459	6,365	銀行
STOLT-NIELSEN LTD		—	6	196	2,722	海上運輸
WALLENIUS WILHELMSSEN ASA		31	31	303	4,200	海上運輸
BAKKAFROST P/F		4	4	230	3,189	食品
BORREGAARD ASA		2	15	267	3,704	化学
GOLDEN OCEAN GROUP LTD		102	40	390	5,402	海上運輸
FRONTLINE PLC		20	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ELKEM ASA		290	—	—	—	化学
BW LPG LTD		—	47	739	10,242	石油・ガス・消耗燃料
ADEVINTA ASA		28	28	315	4,369	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HAFNIA LTD		—	61	427	5,918	石油・ガス・消耗燃料
HOEGH AUTOLINERS ASA		—	24	221	3,073	海上運輸
FRONTLINE PLC		—	20	493	6,831	石油・ガス・消耗燃料
DNB BANK ASA		74	37	765	10,600	銀行
TOMRA SYSTEMS ASA		18	18	191	2,656	機械
AKER SOLUTIONS ASA		60	60	248	3,440	エネルギー設備・サービス

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
SCHIBSTED ASA-B SHS	22	11	297	4,120	メディア	
小計	株数・金額	1,362	975	12,940	179,226	
	銘柄数<比率>	31	32	—	<0.3%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG B	26	20	1,692	36,729	飲料	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.38	0.25	266	5,791	海上運輸	
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.38	0.25	263	5,723	海上運輸	
DANSKE BANK AS	137	104	1,831	39,743	銀行	
GENMAB A/S	3	7	1,494	32,424	バイオテクノロジー	
ROCKWOOL A/S-B SHS	2	3	684	14,860	建設関連製品	
ROCKWOOL A/S-A SHS	3	3	561	12,175	建設関連製品	
DSV A/S	19	13	1,429	31,015	航空貨物・物流サービス	
PANDORA A/S	48	37	3,415	74,118	繊維・アパレル・贅沢品	
CHR HANSEN HOLDING A/S	43	39	2,095	45,473	化学	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	18	44	1,549	33,619	化学	
COLOPLAST-B	2	8	643	13,957	ヘルスケア機器・用品	
NOVO NORDISK A/S-B	51	—	—	—	医薬品	
H LUNDBECK A/S	—	35	114	2,481	医薬品	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	73	45	801	17,401	電気設備	
NOVO NORDISK A/S-B	—	69	4,802	104,223	医薬品	
TRYG A/S	72	98	1,441	31,284	保険	
ORSTED A/S	1	1	32	713	電力	
DEMANT A/S	27	34	969	21,045	ヘルスケア機器・用品	
小計	株数・金額	531	566	24,091	522,783	
	銘柄数<比率>	17	18	—	<1.0%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	10	4	87	14,187	繊維・アパレル・贅沢品	
FRESENIUS SE & CO KGAA	123	77	220	35,673	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
HANNOVER RUECK SE	4	3	73	11,832	保険	
GEA GROUP AG	19	—	—	—	機械	
CONTINENTAL AG	42	25	177	28,671	自動車用部品	
DHL GROUP	45	38	161	26,117	航空貨物・物流サービス	
MERCK KGAA	2	2	34	5,639	医薬品	
RWE AG	62	62	247	40,068	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
SAP SE	13	—	—	—	ソフトウェア	
E.ON SE	455	65	78	12,635	総合公益事業	
HENKEL AG & CO KGAA	4	6	37	6,142	家庭用品	
PUMA SE	20	17	97	15,725	繊維・アパレル・贅沢品	
BAYER AG-REG	79	61	187	30,285	医薬品	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	12	9	66	10,682	家庭用品	
BASF SE	136	72	310	50,194	化学	
BEIERSDORF AG	5	1	17	2,868	パーソナルケア用品	
HOCHTIEF AG	—	1	16	2,725	建設・土木	
HEIDELBERG MATERIALS AG	93	35	261	42,235	建設資材	
FRESENIUS MEDICAL CARE	78	52	194	31,429	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ALLIANZ SE-REG	17	11	253	41,013	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	249	249	194	31,471	旅客航空輸送	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	7	4	184	29,903	保険	
RHEINMETALL AG	8	5	160	25,975	航空宇宙・防衛	
VOLKSWAGEN AG	4	3	43	7,038	自動車	
VOLKSWAGEN AG-PREF	32	28	295	47,836	自動車	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	125	105	609	98,513	自動車	
NEMETSCHEK SE	—	5	46	7,481	ソフトウェア	
SIEMENS AG	21	21	319	51,693	コングロマリット	

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
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYER MOTOREN WERK		36	33	309	50,048	自動車
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		6	6	55	8,910	自動車
DEUTSCHE TELEKOM-REG		225	177	388	62,775	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG		1	1	48	7,824	ライフサイエンス・ツール/サービス
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		1	1	11	1,869	娯楽
INFINEON TECHNOLOGIES AG		6	27	94	15,331	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG		0.86	0.57	33	5,387	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR		2	2	24	3,900	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG		1	—	—	—	情報技術サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE		30	23	104	16,923	自動車
MTU AERO ENGINES AG		5	4	80	13,007	航空宇宙・防衛
WACKER CHEMIE AG		8	—	—	—	化学
SYMRISE AG		7	5	53	8,671	化学
BRENNTAG SE		40	37	285	46,242	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG		110	110	193	31,251	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		963	616	144	23,422	各種電気通信サービス
TALANX AG		32	4	29	4,777	保険
COMMERZBANK AG		1,023	160	180	29,109	銀行
VONOVIA SE		9	—	—	—	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG		11	8	46	7,595	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG		1	6	33	5,448	ヘルスケア機器・用品
DWS GROUP GMBH & CO KGAA		4	4	14	2,336	資本市場
SIEMENS ENERGY AG		181	76	80	13,002	電気設備
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A		7	—	—	—	自動車用部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		96	43	127	20,665	機械
ZALANDO SE		17	11	24	3,998	専門小売り
HELLA GMBH & CO KGAA		—	3	29	4,809	自動車用部品
COVESTRO AG		166	48	238	38,615	化学
QIAGEN N.V.		7	7	27	4,403	ライフサイエンス・ツール/サービス
SILTRONIC AG		3	—	—	—	半導体・半導体製造装置
HAPAG-LLOYD AG		1	2	28	4,581	海上運輸
DELIVERY HERO SE		7	4	14	2,264	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額	4,706	2,404	7,081	1,145,217	
	銘柄数<比率>	57	53	—	<2.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		87	21	40	6,545	保険
INTESA SANPAOLO		1,662	469	123	19,945	銀行
MEDIOBANCA S. P. A.		233	147	158	25,694	銀行
ENEL SPA		268	268	172	27,925	電力
ENI SPA		228	152	231	37,412	石油・ガス・消耗燃料
SNAM SPA		124	82	37	6,077	ガス
TELECOM ITALIA SPA		6,243	—	—	—	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC		3,777	—	—	—	各種電気通信サービス
TERNA SPA		20	20	14	2,401	電力
RECORDATI SPA		14	9	42	6,931	医薬品
AMPLIFON SPA		19	1	5	893	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA		19	14	49	7,986	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA		2	0.43	3	592	ヘルスケア機器・用品
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA		293	—	—	—	保険
CNH INDUSTRIAL NV		94	—	—	—	機械
MONCLER SPA		16	9	49	8,021	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA		86	113	79	12,927	金融サービス
STELLANTIS NV		240	240	450	72,811	自動車
FINECOBANK BANCA FINECO SPA		58	29	35	5,784	銀行

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BANCO BPM SPA		—	291	147	23,830	銀行
UNICREDIT SPA		413	135	334	54,113	銀行
POSTE ITALIANE SPA		62	32	32	5,210	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		80	32	36	5,937	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	14,049	2,074	2,047	331,043	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	19	—	<0.6%>	
(ユーロ…フランス)						
BOUYGUES		145	84	295	47,724	建設・土木
AIRBUS SE		—	16	215	34,861	航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT		2	2	8	1,342	総合公益事業
LOREAL-ORD		—	0.17	7	1,184	パーソナルケア用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		3	4	294	47,599	繊維・アパレル・贅沢品
THALES SA		3	3	50	8,099	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA		4	12	231	37,503	情報技術サービス
PUBLICIS GROUPE		28	15	117	18,933	メディア
BOLLORE SE		188	56	30	4,886	娯楽
PERNOD RICARD SA		4	4	66	10,709	飲料
RENAULT SA		130	109	383	61,955	自動車
REMY COINTREAU		3	—	—	—	飲料
SCHNEIDER ELECTRIC SE		16	10	168	27,227	電気設備
VIVENDI SE		223	262	229	37,064	メディア
ORANGE SA		1,077	806	911	147,438	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		0.1	0.1	19	3,091	繊維・アパレル・贅沢品
KERING SA		3	2	113	18,289	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SUPERMARCHE		303	195	339	54,900	生活必需品流通・小売り
SANOFI		43	34	297	48,153	医薬品
ACCOR SA		70	64	204	33,106	ホテル・レストラン・レジャー
SOCIETE GENERALE		156	107	241	39,047	銀行
TELEPERFORMANCE		7	9	122	19,769	専門サービス
SODEXO		16	6	61	9,947	ホテル・レストラン・レジャー
AXA SA		177	91	261	42,221	保険
ESSILORLUXOTTICA		10	8	147	23,787	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA		110	93	109	17,683	銀行
BNP PARIBAS		91	65	367	59,507	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)		137	98	576	93,288	建設関連製品
SAFRAN SA		7	9	152	24,635	航空宇宙・防衛
ENGIE		261	132	211	34,224	総合公益事業
ALSTOM		186	118	141	22,926	機械
ELECTRICITE DE FRANCE		66	—	—	—	電力
IPSEN		21	14	151	24,556	医薬品
ARKEMA		50	—	—	—	化学
LEGRAND SA		16	12	109	17,698	電気設備
EIFFAGE SA		75	42	384	62,170	建設・土木
TOTALENERGIES SE		394	297	1,876	303,527	石油・ガス・消耗燃料
ADP		2	3	38	6,222	運送インフラ
REXEL SA		77	46	101	16,350	商社・流通業
VINCI		36	20	225	36,497	建設・土木
DANONE		24	18	108	17,618	食品
ATR LIQUIDE SA		14	9	170	27,605	化学
BUREAU VERITAS SA		71	61	138	22,328	専門サービス
GETLINK		26	55	91	14,873	運送インフラ
ALD SA		—	13	8	1,373	陸上運輸
BIOMERIEUX		3	9	95	15,478	ヘルスケア機器・用品
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		15	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー

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
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FORVIA		8	—	—	—	自動車用部品
DASSAULT SYSTEMES SE		8	9	39	6,419	ソフトウェア
DASSAULT AVIATION SA		2	1	26	4,315	航空宇宙・防衛
WORLDLINE SA		124	—	—	—	金融サービス
MICHELIN (CGDE)		235	143	430	69,632	自動車用部品
EUROAPI SASU		3	—	—	—	医薬品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		0.63	0.63	12	2,030	ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA		18	18	104	16,836	資本市場
S. O. I. T. E. C.		1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,719 53	3,204 48	10,491 —	1,696,644 < 3.2% >
(ユーロ…イギリス)						
COCA-COLA EUROPAFIC PARTNERS		25	14	78	12,759	飲料
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	25 1	14 1	78 —	12,759 < 0.0% >
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		—	15	129	20,938	化学
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	15 1	129 —	20,938 < 0.0% >
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL NV		4	4	183	29,646	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		59	53	289	46,841	専門サービス
WOLTERS KLUWER		31	22	288	46,721	専門サービス
AEGON NV		0.01	—	—	—	保険
KONINKLIJKE KPN NV		589	243	77	12,513	各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV		180	148	289	46,815	ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV		13	10	90	14,615	飲料
KONINKLIJKE DSM NV		11	—	—	—	化学
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		175	174	463	74,911	生活必需品流通・小売り
OCI		35	—	—	—	化学
ASR NEDERLAND NV		39	12	48	7,857	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		—	17	223	36,151	半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL		15	17	125	20,226	化学
PROSUS NV		32	48	145	23,454	大規模小売り
JDE PEET'S BV		20	20	50	8,142	食品
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV		27	27	27	4,509	飲料
EURONEXT NV		38	13	100	16,267	資本市場
IMCD NV		13	13	181	29,339	商社・流通業
NN GROUP NV		53	85	271	43,903	保険
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		26	26	63	10,346	娯楽
FERROVIAL SE		—	8	27	4,446	建設・土木
ABN AMRO BANK NV-CVA		245	83	104	16,901	銀行
ADYEN NV		0.35	0.78	84	13,734	金融サービス
ING GROEP NV		349	225	284	46,070	銀行
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,961 22	1,259 21	3,422 —	553,418 < 1.0% >
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA S.A.		28	28	53	8,726	電力
BANKINTER S.A.		18	—	—	—	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.		179	—	—	—	銀行
ACCIONA S.A.		6	6	88	14,352	電力
NATURGY ENERGY GROUP SA		14	14	39	6,406	ガス
REPSOL SA		280	501	709	114,780	石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA		0.01	0.01	0.00377	0.609	銀行

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TELEFONICA SA		706	706	272	44,076	各種電気通信サービス
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV		22	41	151	24,550	建設・土木
FERROVIAL SA		44	—	—	—	建設・土木
BANCO DE SABADELL SA		—	1,154	155	25,157	銀行
CAIXABANK		290	290	121	19,683	銀行
IBERDROLA SA		160	109	123	20,044	電力
AMADEUS IT GROUP SA		32	32	209	33,803	ホテル・レストラン・レジャー
REDEIA CORP SA		47	25	38	6,304	電力
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES S A		—	11	29	4,802	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AENA SME SA		3	5	79	12,924	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SA		20	20	71	11,509	各種電気通信サービス
GRIFOLS SA		37	—	—	—	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額	1,893	2,948	2,146	347,121	
	銘柄 数 < 比 率 >	17	15	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
D' IETEREN GROUP		1	1	23	3,816	販売
KBC GROEP NV		102	103	539	87,254	銀行
SOLVAY SA		73	61	635	102,736	化学
UCB SA		5	10	72	11,758	医薬品
ELIA GROUP SA/NV		3	3	38	6,241	電力
AGEAS		97	65	262	42,420	保険
UMICORE		30	—	—	—	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		46	38	218	35,296	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額	361	284	1,790	289,524	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<0.5%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG		18	24	98	15,881	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		0.73	3	29	4,736	電力
ERSTE GROUP BANK AG		55	18	68	11,007	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	75	47	195	31,625	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
RTL GROUP		19	—	—	—	メディア
EUROFINS SCIENTIFIC SE		17	31	165	26,831	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	37	31	165	26,831	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		86	34	59	9,559	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ		15	15	19	3,086	機械
UPM-KYMMENE OYJ		61	30	95	15,477	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R		120	187	219	35,571	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS		73	—	—	—	保険
FORTUM OYJ		26	113	145	23,453	電力
KESKO OYJ-A SHS		24	6	10	1,747	生活必需品流通・小売り
ELISA OYJ		28	18	76	12,364	各種電気通信サービス
NOKIA OYJ		—	388	125	20,312	通信機器
NESTE OYJ		5	30	104	16,834	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ		32	26	111	18,032	機械
ORION OYJ-CLASS A		5	5	18	3,071	医薬品
ORION OYJ		15	—	—	—	医薬品
METSO CORPORATION		166	77	69	11,184	機械
NORDEA BANK ABP		309	158	163	26,450	銀行
SAMPO OYJ-A SHS		—	21	86	14,007	保険

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	保険
MANDATUM OYJ		—	21	8	1,369	
小 計	株 数 ・ 金 額	972	1,135	1,314	212,527	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	15	—	<0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC		17	11	81	13,184	建設関連製品
KERRY GROUP PLC-A		8	11	88	14,315	食品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		65	65	210	34,092	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC		728	655	561	90,880	銀行
AIB GROUP PLC		442	517	217	35,157	銀行
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		9	4	69	11,318	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	1,271	1,266	1,230	198,948	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.4%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL		31	31	13	2,194	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		376	169	233	37,687	石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS		24	24	55	8,909	生活必需品流通・小売り
EDP RENOVAVEIS SA		17	21	34	5,506	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	450	246	335	54,298	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	30,525	14,933	30,428	4,920,899	
	銘 柄 数 < 比 率 >	209	194	—	<9.3%>	
(香港)				千香港ドル		
HANG LUNG PROPERTIES LTD		1,190	1,190	1,316	24,809	不動産管理・開発
CLP HLDGS		15	15	90	1,703	電力
CATHAY PACIFIC AIRWAYS		1,220	420	329	6,214	旅客航空輸送
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD		4	4	113	2,142	資本市場
MTR CORP		75	75	217	4,099	陸上運輸
HANG SENG BANK		32	32	285	5,386	銀行
HENDERSON LAND		260	200	439	8,275	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		10	10	40	754	電力
HONG KONG & CHINA GAS		674	864	465	8,767	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		40	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		340	340	725	13,683	銀行
PCCW LTD		1,260	—	—	—	各種電気通信サービス
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD		25	—	—	—	海上運輸
SINO LAND CO.LTD		1,131	1,115	883	16,653	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		130	90	700	13,207	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A		110	75	391	7,372	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-B		325	325	273	5,158	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED		65	120	969	18,276	機械
XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD		810	384	357	6,731	建設関連製品
L OCCITANE INTERNATIONAL SA		145	—	—	—	パーソナルケア用品
PRADA SPA		83	44	195	3,690	繊維・アパレル・贅沢品
SAMSONITE INTERNATIONAL SA		87	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD		172	172	189	3,572	専門小売り
AIA GROUP LTD		592	380	2,665	50,248	保険
HKT TRUST AND HKT LTD		1,630	1,270	1,066	20,109	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD		156	44	87	1,655	ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		380	—	—	—	海上運輸
SWIRE PROPERTIES LTD		40	40	62	1,173	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		10	10	25	488	不動産管理・開発
KERRY LOGISTICS NETWORK LTD		155	—	—	—	航空貨物・物流サービス
ESR GROUP LTD		80	576	571	10,770	不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING CO APAC LT		78	78	110	2,079	飲料

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
WH GROUP LIMITED		7,243	6,523	3,131	59,022	食品
NEW WORLD DEVELOPMENT		860	140	171	3,224	不動産管理・開発
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		265	215	856	16,150	コングロマリット
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		135	45	173	3,270	電力
BOC AVIATION LTD		132	—	—	—	商社・流通業
CK ASSET HOLDINGS LTD		181	226	877	16,540	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	20,141	15,023	17,784	335,234	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		125	125	46	5,125	航空宇宙・防衛
DBS GROUP HLDGS		31	46	146	16,193	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		232	287	175	19,350	不動産管理・開発
SEATRUM LTD		—	14,984	160	17,722	機械
GREAT EASTERN HOLDINGS LTD		20	20	34	3,850	保険
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD		16	21	61	6,756	コングロマリット
SINGAPORE EXCHANGE LTD		109	109	102	11,312	資本市場
SINGAPORE AIRLINES LTD		259	67	42	4,695	旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK		79	68	184	20,443	銀行
UOL GROUP LIMITED		218	218	127	14,119	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD		45	—	—	—	電子装置・機器・部品
SEBMCORP INDUSTRIES LTD		238	238	120	13,337	総合公益事業
OCBC-ORD		286	100	127	14,050	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,031	347	125	13,884	食品
KEPPEL CORP.		96	119	75	8,339	コングロマリット
YANGZIJANG SHIPBUILDING		496	250	36	4,061	機械
GENTING SINGAPORE LTD		368	368	33	3,660	ホテル・レストラン・レジャー
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		164	164	49	5,492	不動産管理・開発
YANGZIJANG FINANCIAL HOLDING		647	—	—	—	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	4,461	17,533	1,650	182,397	
(オーストラリア)				千豪ドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		23	12	63	6,228	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		240	181	442	43,243	銀行
WESTPAC BANKING CORP		372	211	448	43,898	銀行
BANK OF QUEENSLAND LTD		382	—	—	—	銀行
FORTESCUE LTD		108	48	120	11,784	金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD		165	124	46	4,593	各種電気通信サービス
BEACH ENERGY LTD		1,478	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD		394	146	129	12,686	銀行
LYNAS RARE EARTHS LTD		92	116	76	7,519	金属・鉱業
ASX LTD		13	8	49	4,878	資本市場
ALTium LTD		20	2	9	914	ソフトウェア
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		520	—	—	—	大規模小売り
COMPUTERSHARE LTD		56	29	69	6,839	専門サービス
REA GROUP LTD		6	3	53	5,277	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP		49	—	—	—	運送インフラ
COCHLEAR LTD		5	3	88	8,610	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD		287	287	243	23,829	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		76	57	591	57,850	銀行
RIO TINTO LTD		31	17	215	21,043	金属・鉱業
ARISTOCRAT LEISURE LTD		17	36	144	14,116	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD		205	134	79	7,770	保険
ANSELL LTD		20	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
PRO MEDICUS LTD		12	7	68	6,659	ヘルスケア・テクノロジー

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
TECHNOLOGY ONE LTD	28	28	43	4,221	ソフトウェア
BRICKWORKS LTD	—	12	30	3,009	建設資材
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	14	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
OZ MINERALS LTD	136	—	—	—	金属・鉱業
IGO LTD	41	41	34	3,385	金属・鉱業
ORICA LTD	107	107	166	16,302	化学
DOWNER EDI LIMITED	565	—	—	—	商業サービス・用品
BLUESCOPE STEEL LTD	288	170	347	33,966	金属・鉱業
WORLEY LTD	59	17	30	2,936	建設・土木
SUNCORP GROUP LTD	242	195	267	26,167	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	200	180	512	50,149	銀行
NEWCREST MINING	163	—	—	—	金属・鉱業
INCITEC PIVOT LTD	1,023	1,240	348	34,086	化学
NEW HOPE CORP LTD	185	53	28	2,759	石油・ガス・消耗燃料
PREMIER INVESTMENTS LTD	20	—	—	—	専門小売り
JB HI-FI LTD	37	19	90	8,819	専門小売り
AMP LIMITED	1,598	—	—	—	金融サービス
QANTAS AIRWAYS LIMITED	—	53	27	2,735	旅客航空輸送
QBE INSURANCE	268	59	93	9,129	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	294	89	108	10,579	金属・鉱業
CHALLENGER LIMITED	435	—	—	—	金融サービス
REECE LTD	30	30	57	5,618	商社・流通業
SANTOS LTD.	443	952	666	65,218	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	85	53	156	15,307	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TABCORP HOLDINGS	222	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LIMITED	3	3	16	1,644	大規模小売り
ALUMINA LTD	945	—	—	—	金属・鉱業
ILUKA RESOURCES LTD	166	—	—	—	金属・鉱業
WOOLWORTHS GROUP LTD	4	4	14	1,376	生活必需品流通・小売り
METCASH LTD	308	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	20	25	57	5,621	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	10	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
MINERAL RESOURCES LTD	22	14	86	8,431	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	196	115	150	14,703	商業サービス・用品
QUBE HOLDINGS LTD	148	305	88	8,696	運送インフラ
WHITEHAVEN COAL LTD	182	479	350	34,304	石油・ガス・消耗燃料
PILBARA MINERALS LTD	173	173	62	6,080	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LIMITED	11	10	165	16,209	資本市場
NIB HOLDINGS LTD	31	—	—	—	保険
EVOLUTION MINING LTD	813	635	245	23,973	金属・鉱業
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	34	22	71	7,011	商社・流通業
NEXTDC LTD	36	49	63	6,164	情報技術サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	42	31	147	14,468	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD	39	124	129	12,664	飲料
YANCOAL AUSTRALIA LTD	68	156	77	7,627	石油・ガス・消耗燃料
ALS LTD	109	81	97	9,578	専門サービス
AURIZON HOLDINGS LTD	562	631	227	22,282	陸上運輸
XERO LIMITED	4	4	43	4,218	ソフトウェア
STEADFAST GROUP LTD	172	65	36	3,546	保険
IDP EDUCATION LTD	16	16	37	3,623	各種消費者サービス
NETWEALTH GROUP LTD	22	—	—	—	資本市場
ALLKEM LTD	50	25	21	2,068	金属・鉱業
AMPOL LTD	82	82	282	27,585	石油・ガス・消耗燃料
TPG TELECOM LTD	121	121	56	5,534	各種電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千豪ドル	千円	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		155	160	500	48,974	石油・ガス・消耗燃料
LOTTERY CORP LTD/THE		207	207	92	9,058	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA		150	86	42	4,173	生活必需品流通・小売り
NEWMONT CORP-CDI		—	58	337	32,979	金属・鉱業
MEDIBANK PRIVATE LTD		349	153	53	5,209	保険
AGL ENERGY LTD		80	53	52	5,170	総合公益事業
CAR GROUP LTD		45	14	38	3,808	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SOUTH32 LTD		1,953	1,551	480	47,041	金属・鉱業
CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L		865	509	124	12,214	商業サービス・用品
VIVA ENERGY GROUP LTD		424	81	25	2,455	石油・ガス・消耗燃料
COLES GROUP LTD		10	85	130	12,736	生活必需品流通・小売り
ATLAS ARTERIA		168	—	—	—	運送インフラ
WISETECH GLOBAL LTD		9	9	63	6,219	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	19,901	10,887	10,425	1,019,596	
		87	70	—	<1.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD		—	39	30	2,770	電力
EBOS GROUP LTD		15	15	54	4,958	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RYMAN HEALTHCARE LTD		65	89	47	4,300	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
A2 MILK CO LTD		93	93	39	3,608	食品
FLETCHER BUILDING LTD		245	319	146	13,225	建設関連製品
AIR NEW ZEALAND LTD		—	437	28	2,572	旅客航空輸送
INFRATIL LTD		26	29	28	2,617	コングロマリット
MAINFREIGHT LTD		7	7	49	4,506	航空貨物・物流サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD		96	96	49	4,442	各種電気通信サービス
CHORUS LTD		327	170	130	11,769	各種電気通信サービス
SUMMERSET GROUP HOLDINGS LTD		141	32	31	2,827	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FONTERRA SHAREHOLDERS FUND		41	41	12	1,136	食品
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		97	98	78	7,086	運送インフラ
GENESIS ENERGY LTD		104	241	57	5,187	電力
MERIDIAN ENERGY LTD		62	62	32	2,973	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PORT OF TAURANGA LTD		43	43	23	2,133	運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,369	1,819	842	76,116	
		14	16	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
ALONY HETZ PROPERTIES & INVESTMENTS LTD		16	—	—	—	不動産管理・開発
BANK HAPOALIM BM		146	146	464	18,533	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		143	151	419	16,747	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO		303	303	149	5,960	各種電気通信サービス
FIRST INTL BANK ISRAEL		6	6	106	4,271	銀行
SHIKUN & BINUI LTD		46	—	—	—	建設・土木
DELEK GROUP LTD		3	2	130	5,190	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRA LTD		0.67	0.67	100	4,016	建設・土木
STRAUSS GROUP LTD		13	8	64	2,562	食品
HAREL INSURANCE INVESTMENTS		94	94	272	10,861	保険
MIVNE REAL ESTATE KD LTD		66	66	65	2,596	不動産管理・開発
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		250	159	291	11,621	銀行
ICL GROUP LTD		36	36	69	2,775	化学
PHOENIX HOLDINGS LTD/THE		87	42	155	6,207	保険
NOVA LTD		2	2	136	5,449	半導体・半導体製造装置
FOX WIZEL LTD		1	—	—	—	専門小売り
ENLIGHT RENEWABLE ENERGY LTD		116	11	74	2,976	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHUFERSAL LTD		18	18	31	1,264	生活必需品流通・小売り
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		12	12	171	6,852	銀行

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	外貨建金額	
(イスラエル)		百株	百株	千新シエケル	千円	
AIRPORT CITY LTD		11	11	66	2,672	不動産管理・開発
BIG SHOPPING CENTERS 2004 LT		0.02	0.02	0.674	26	不動産管理・開発
PERION NETWORK LTD		—	5	58	2,325	メディア
AZRIELI GROUP		4	4	88	3,549	不動産管理・開発
OPC ENERGY LTD		3	3	8	335	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
FATTAL HOLDINGS 1998 LTD		2	2	77	3,081	ホテル・レストラン・レジャー
ASHTROM GROUP LTD		10	10	58	2,322	建設・土木
SHAPIR ENGINEERING AND INDUS		22	22	55	2,199	建設・土木
KENON HOLDINGS LTD		7	7	57	2,307	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額	1,430	1,131	3,173	126,709	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	< 0.2% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	181,873	133,283	—	51,037,183	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,327	1,252	—	< 96.2% >	

＊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。

＊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。

＊株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

＊銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券	証券	千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT		—	75	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	—	75	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< —% >

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	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		1,884	1,697	182	26,860	0.1
AMERICAN TOWER CORP		6,540	4,074	827	121,654	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		1,868	1,303	224	32,964	0.1
BOSTON PROPERTIES		2,659	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST		1,689	806	72	10,587	0.0
CROWN CASTLE INC		5,835	3,969	441	64,811	0.1
CUBESMART		438	438	17	2,521	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		3,414	2,542	347	51,135	0.1
EQUINIX INC		1,216	773	616	90,517	0.2

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	千米ドル	千円	%	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,529	1,875	131	19,305	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	4,590	3,212	183	26,897	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	953	593	126	18,516	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,870	1,454	185	27,195	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,930	1,930	87	12,860	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	7,625	3,352	57	8,383	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	11,163	7,380	129	19,074	0.0	
INVITATION HOMES INC	8,577	6,089	202	29,785	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	4,809	3,256	207	30,485	0.1	
KIMCO REALTY CORP	6,890	5,825	110	16,236	0.0	
LAMAR ADVERTISING CO-A	134	134	13	1,950	0.0	
LIFE STORAGE INC	161	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,641	1,392	172	25,360	0.0	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	133	2	311	0.0	
PROLOGIS INC	11,035	7,853	880	129,365	0.2	
PUBLIC STORAGE	2,223	1,385	355	52,233	0.1	
REALTY INCOME CORP	7,292	6,092	327	48,168	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	88	88	5	799	0.0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	302	302	14	2,129	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	1,485	1,016	246	36,153	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,869	2,797	341	50,182	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	1,614	1,286	162	23,836	0.0	
UDR INC	4,639	3,100	103	15,236	0.0	
VENTAS INC	6,276	3,981	181	26,645	0.1	
VICI PROPERTIES INC	11,967	8,876	259	38,109	0.1	
WP CAREY INC	3,264	2,004	123	18,142	0.0	
WELLTOWER INC	5,607	4,157	371	54,553	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	138,076	95,164	7,710	1,132,973	
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	34	—	<2.1%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,300	1,300	59	6,402	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	2,000	2,000	26	2,824	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	1,829	—	—	—	—	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	900	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,029	3,300	85	9,227	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.0%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	10,726	—	—	—	—	
DERWENT LONDON PLC	683	—	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	3,807	—	—	—	—	
SEGRO PLC	13,324	10,245	82	15,477	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	11,343	7,992	49	9,287	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	39,883	18,237	132	24,764	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	2	—	<0.0%>	

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	
(ユーロ…フランス)			口	口	千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE			3,208	—	—	—	—
GECINA SA			530	530	53	8,588	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			3,112	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		6,850	530	53	8,588	
	銘 柄 数 < 比 率 >		3	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)							
WAREHOUSES DE PAUW SCA			246	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		246	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >		1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額		7,096	530	53	8,588	
	銘 柄 数 < 比 率 >		4	1	—	<0.0%>	
(香港)					千香港ドル		
LINK REIT			24,221	21,954	852	16,077	0.0
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS			29,000	29,000	128	2,416	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		53,221	50,954	981	18,493	
	銘 柄 数 < 比 率 >		2	2	—	<0.0%>	
(シンガポール)					千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST			54,581	54,581	100	11,100	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT			37,800	37,800	105	11,656	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST			55,700	55,700	87	9,665	0.0
KEPPEL REIT			—	2,380	2	223	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST			20,537	20,835	47	5,250	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST			39,000	39,000	52	5,819	0.0
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST			5,300	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額		212,918	210,296	395	43,716	
	銘 柄 数 < 比 率 >		6	6	—	<0.1%>	
(オーストラリア)					千豪ドル		
MIRVAC GROUP			47,314	33,581	66	6,469	0.0
GPT GROUP			19,948	19,948	80	7,842	0.0
LENDLEASE GROUP			25,310	25,310	166	16,238	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP			31,581	16,257	65	6,391	0.0
DEXUS/AU			10,906	10,906	75	7,359	0.0
GOODMAN GROUP			20,005	16,861	392	38,421	0.1
CHARTER HALL GROUP			6,771	3,953	40	3,939	0.0
SCENTRE GROUP			65,544	43,957	112	11,048	0.0
VICINITY CENTRES			54,953	38,216	68	6,708	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		282,332	208,989	1,067	104,420	
	銘 柄 数 < 比 率 >		9	9	—	<0.2%>	
(ニュージーランド)					千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST			16,795	16,795	35	3,187	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		16,795	16,795	35	3,187	
	銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額		756,350	604,265	—	1,345,371	
	銘 柄 数 < 比 率 >		66	57	—	<2.5%>	

* 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。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年11月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	51,037,183	95.8
投資証券	1,345,371	2.5
コール・ローン等、その他	897,428	1.7
投資信託財産総額	53,279,982	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 当期末における外貨建純資産（52,808,376千円）の投資信託財産総額（53,279,982千円）に対する比率は99.1%です。
* 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米ドル=146.94円、1カナダドル=108.39円、1英ポンド=186.83円、1スイスフラン=167.64円、1スウェーデンクローナ=14.27円、1ノルウェークローネ=13.85円、1デンマーククローネ=21.70円、1ユーロ=161.72円、1香港ドル=18.85円、1シンガポールドル=110.53円、1豪ドル=97.80円、1ニュージーランドドル=90.37円、1新シェケル=39.9244円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月29日現在)

○損益の状況 (2022年11月30日～2023年11月29日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	53,279,982,254
コール・ローン等	809,949,358
株式(評価額)	51,037,183,346
投資証券(評価額)	1,345,371,927
未収入金	1,371,422
未収配当金	86,106,201
(B) 負債	228,909,285
未払金	53,408,946
未払解約金	175,500,000
未払利息	339
(C) 純資産総額(A－B)	53,051,072,969
元本	31,087,066,305
次期繰越損益金	21,964,006,664
(D) 受益権総口数	31,087,066,305口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,065円

(注) 期首元本額は43,681,973,370円、期中追加設定元本額は5,361,899,808円、期中一部解約元本額は17,956,806,873円、1口当たり純資産額は1.7065円です。
(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・野村DFA海外株式バリューマザーファンドFB（適格機関投資家専用） 20,420,398,780円
・野村DFA海外株式バリューマザーファンドF（適格機関投資家専用） 10,242,899,314円
・野村DFA海外株式バリューマザーファンドFVA（適格機関投資家専用） 423,768,211円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,516,994,794
受取配当金	1,511,924,733
受取利息	5,036,488
その他収益金	275,518
支払利息	△ 241,945
(B) 有価証券売買損益	6,715,738,555
売買益	12,031,554,499
売買損	△ 5,315,815,944
(C) 保管費用等	△ 10,889,421
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	8,221,843,928
(E) 前期繰越損益金	21,792,373,671
(F) 追加信託差損益金	2,933,700,192
(G) 解約差損益金	△10,983,911,127
(H) 計(D＋E＋F＋G)	21,964,006,664
次期繰越損益金(H)	21,964,006,664

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB（適格機関投資家専用）
第2期(2022年9月15日～2023年9月14日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	－	
信託期間	2021年10月7日以降、無期限とします。	
運用方針	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	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。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
(設定日)	円	%	%	%	百万円
2021年10月7日	10,000	－	－	－	0.1
1期(2022年9月14日)	9,154	△ 8.5	97.5	－	31,680
2期(2023年9月14日)	10,429	13.9	96.3	－	27,904

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
				騰 落 率			
			円	%	%	%	%
(期 首)				—			
	2022年	9月14日	9,154	—	97.5	—	0.8
	9月末		8,271	△ 9.6	97.2	—	0.7
	10月末		8,932	△ 2.4	96.5	—	0.7
	11月末		8,751	△ 4.4	95.9	—	0.7
	12月末		8,340	△ 8.9	95.7	—	0.7
	2023年	1月末	8,705	△ 4.9	96.1	—	0.7
	2月末		9,030	△ 1.4	96.5	—	0.7
	3月末		9,135	△ 0.2	94.7	—	0.7
	4月末		9,428	3.0	95.0	—	0.7
	5月末		9,908	8.2	96.4	—	0.7
	6月末		10,565	15.4	96.0	—	0.6
	7月末		10,519	14.9	96.2	—	0.6
	8月末		10,581	15.6	96.3	—	0.7
(期 末)							
	2023年	9月14日	10,429	13.9	96.3	—	0.7

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期初の9,154円から期末には10,429円となりました。

【運用経過】

主要投資対象の〔ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド〕受益証券をおおむね高位に組み入れました。実質外貨建資産については、為替ヘッジを行ないませんでした。

【今後の運用方針】

・運用戦略

〔ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド〕

当ファンドは、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、定量分析により銘柄群の絞込みを行なった後、マクロ経済見通し等を考慮しつつ、企業の質、バリュエーション（投資価値評価）、収益のトレンドなどの観点から分析を行ない、成長力とバリュエーションのバランスを勘案して組入銘柄を選定します。

〔ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB（適格機関投資家専用）〕

主要投資対象の〔ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド〕受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年9月15日～2023年9月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 67	% 0.715	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(62)	(0.660)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(2)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.030	(b) 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
(株 式)	(3)	(0.030)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.034	(c) 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
(株 式)	(3)	(0.034)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.024	(d) 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)	(1)	(0.012)	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)	(0.003)	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
(そ の 他)	(1)	(0.009)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	75	0.803	
期中の平均基準価額は、9,347円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* 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マザーファンド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。
* 各比率は1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

(2022年9月15日～2023年9月14日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド	2,742,304	2,496,893	10,730,131	10,340,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年9月15日～2023年9月14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
	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	47,782,895千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	45,339,730千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.05

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月15日～2023年9月14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。

○組入資産の明細

(2023年9月14日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド	33,714,265	25,726,438	27,645,631

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年9月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本） マザーファンド	27,645,631	98.6
コール・ローン等、その他	386,532	1.4
投資信託財産総額	28,032,163	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本） マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（42,741,447千円）の投資信託財産総額（43,064,132千円）に対する比率は99.3%です。
*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米ドル＝147.17円、1英ポンド＝184.01円、1スイスフラン＝164.90円、1スウェーデンクローナ＝13.24円、1デンマーククローネ＝21.19円、1ユーロ＝158.06円、1香港ドル＝18.80円、1豪ドル＝94.90円、1インドルピー＝1.79円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年9月14日現在）

○損益の状況（2022年9月15日～2023年9月14日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,032,163,724
コール・ローン等	286,532,486
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド(附属)	27,645,631,238
未収入金	100,000,000
(B) 負債	127,638,761
未払解約金	21,240,687
未払信託報酬	105,909,190
未払利息	139
その他未払費用	488,745
(C) 純資産総額（A－B）	27,904,524,963
元本	26,755,680,000
次期繰越損益金	1,148,844,963
(D) 受益権総口数	2,675,568口
1口当たり基準価額（C／D）	10,429円

(注) 期首元本額は34,608,360,000円、期中追加設定元本額は998,650,000円、期中一部解約元本額は8,851,330,000円、1口当たり純資産額は10,429円です。
(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額187,406,256円。(ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本） マザーファンド)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 93,823
受取利息	145
支払利息	△ 93,968
(B) 有価証券売買損益	3,653,764,983
売買益	4,388,053,823
売買損	△ 734,288,840
(C) 信託報酬等	△ 207,853,158
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	3,445,818,002
(E) 前期繰越損益金	△1,733,128,715
(F) 追加信託差損益金	△ 563,844,324
(配当等相当額)	(9,301,233)
(売買損益相当額)	(△ 573,145,557)
(G) 計（D＋E＋F）	1,148,844,963
次期繰越損益金（G）	1,148,844,963
追加信託差損益金	△ 563,844,324
(配当等相当額)	(9,648,866)
(売買損益相当額)	(△ 573,493,190)
分配準備積立金	1,712,689,287

*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。
*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。
*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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ (除く日本) マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2023年9月14日）

作成対象期間（2022年9月15日～2023年9月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 株式への投資にあたっては、定量分析により銘柄群の絞り込みを行なった後、マクロ経済見通し等を考慮しつつ、企業の質、バリュエーション、収益のトレンドなどの観点から分析を行ない、成長力とバリュエーションのバランスを勘案して組入銘柄を決定します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 資 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率				
(設定日)	円	%	%	%	%	百万円
2021年10月7日	10,000	—	—	—	—	0.198
1期(2022年9月14日)	9,352	△ 6.5	98.0	—	0.8	51,699
2期(2023年9月14日)	10,746	14.9	97.2	—	0.7	42,853

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 資 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%
2022年9月14日	9,352	—	98.0	—	0.8
9月末	8,446	△ 9.7	97.4	—	0.7
10月末	9,133	△ 2.3	97.2	—	0.7
11月末	8,952	△ 4.3	96.6	—	0.7
12月末	8,533	△ 8.8	96.4	—	0.7
2023年1月末	8,915	△ 4.7	96.4	—	0.7
2月末	9,254	△ 1.0	96.7	—	0.7
3月末	9,370	0.2	94.7	—	0.7
4月末	9,679	3.5	95.9	—	0.7
5月末	10,183	8.9	96.9	—	0.7
6月末	10,870	16.2	95.8	—	0.6
7月末	10,829	15.8	96.9	—	0.6
8月末	10,900	16.6	97.0	—	0.7
(期 末)					
2023年9月14日	10,746	14.9	97.2	—	0.7

*騰落率は期首比です。
*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期初の9,352円から期末には10,746円となりました。

投資している株式などのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）、インカムゲイン

○当ファンドのポートフォリオ

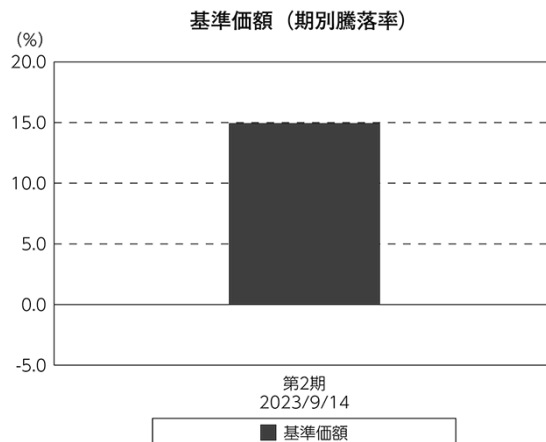
株式の組入比率は高位を維持、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象としました。

投資にあたっては、定量分析により銘柄群の絞込みを行なった後、マクロ経済見通し等を考慮しつつ、企業の質、バリュエーション（投資価値評価）、収益のトレンドなどの観点から分析を行ない、成長力とバリュエーションのバランスを勘案して組入銘柄を選定しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、定量分析により銘柄群の絞り込みを行なった後、マクロ経済見通し等を考慮しつつ、企業の質、バリュエーション、収益のトレンドなどの観点から分析を行ない、成長力とバリュエーションのバランスを勘案して組入銘柄を選定します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 9 月15日～2023年 9 月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.030	(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
(株 式)	(3)	(0.030)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.034	(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
(株 式)	(3)	(0.034)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.020	(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)	(1)	(0.012)	
(そ の 他)	(1)	(0.008)	
合 計	8	0.084	
期中の平均基準価額は、9,588円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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

(2022年9月15日～2023年9月14日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 5,079	千米ドル 72,440	百株 10,519	千米ドル 148,009
	イギリス	4,580	千英ポンド 11,492	5,890	千英ポンド 9,918
	スイス	105 (-)	千スイスフラン 4,304 (△ 15)	103	千スイスフラン 5,719
	スウェーデン	418	千スウェーデンクローナ 6,548	6,841	千スウェーデンクローナ 105,162
	デンマーク	105 (384)	千デンマーククローネ 11,223 (-)	493	千デンマーククローネ 53,234
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	132	1,693	1,575	10,286
	フランス	1,485	10,758	543	10,936
	オランダ	57	3,437	50	4,387
	香港	682	千香港ドル 5,482	1,824	千香港ドル 13,820
国	オーストラリア	6	千豪ドル 185	2,406	千豪ドル 9,371
	ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	1,516	千ニュージーランドドル 2,864
	インド	1,893 (1,655)	千インドルピー 487,738 (33,299)	2,080 (-)	千インドルピー 139,114 (33,299)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 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 PROLOGIS INC	口 632	千米ドル 74	口 6,634	千米ドル 790

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年9月15日～2023年9月14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	47,782,895千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	45,339,730千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.05

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月15日～2023年9月14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。

○組入資産の明細

(2023年9月14日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ADOBE INC	111	—	—	—	ソフトウェア
ALIGN TECHNOLOGY INC	124	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ALPHABET INC-CL A	1,109	825	11,284	1,660,733	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMAZON.COM INC	844	612	8,875	1,306,213	大規模小売り
AUTODESK INC.	244	177	3,763	553,823	ソフトウェア
BLACKROCK INC	80	—	—	—	資本市場
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	364	4,128	607,621	専門サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	—	825	6,437	947,360	陸上運輸
CHARLES RIVER LABORATORIES	233	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHEVRON CORP	—	298	4,965	730,756	石油・ガス・消耗燃料
COSTAR GROUP INC	693	—	—	—	不動産管理・開発
CROWN HOLDINGS INC	—	519	4,689	690,094	容器・包装
ECOLAB INC	192	—	—	—	化学
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	530	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ENPHASE ENERGY INC	—	64	771	113,582	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	345	217	6,629	975,717	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	261	—	—	—	金融サービス
HDFC BANK LTD-ADR	981	819	5,366	789,727	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	111	80	3,705	545,372	ヘルスケア機器・用品
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	—	84	1,850	272,371	ヘルスケア機器・用品
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	518	376	4,394	646,724	資本市場
INTUITIVE SURGICAL INC	174	147	4,452	655,306	ヘルスケア機器・用品
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	204	—	—	—	パーソナルケア用品
LULULEMON ATHLETICA INC	179	58	2,261	332,820	繊維・アパレル・贅沢品
MASTERCARD INC	359	260	10,857	1,597,962	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	27	19	2,776	408,654	大規模小売り
MICROSOFT CORP	511	483	16,238	2,389,808	ソフトウェア
MONSTER BEVERAGE CORP	—	398	2,253	331,582	飲料
NEXTERA ENERGY INC	664	—	—	—	電力
NIKE INC-B	494	371	3,571	525,577	繊維・アパレル・贅沢品
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	140	5,828	857,744	陸上運輸
PAYPAL HOLDINGS INC	476	—	—	—	金融サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	118	67	3,333	490,531	ソフトウェア
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	483	351	3,474	511,382	旅客航空輸送
SVB FINANCIAL GROUP	78	—	—	—	銀行
SALESFORCE INC	481	183	4,007	589,789	ソフトウェア
SYNOPSYS INC	168	156	7,287	1,072,459	ソフトウェア
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	937	559	5,105	751,388	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	134	97	4,988	734,146	ライフサイエンス・ツール/サービス
ULTA BEAUTY INC	191	85	3,545	521,859	専門小売り
UNION PAC CORP	342	—	—	—	陸上運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	168	150	7,206	1,060,541	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	106	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	—	154	3,303	486,217	建設資材
WATSCO INC	—	93	3,222	474,319	商社・流通業
WORKDAY INC-CLASS A	385	195	4,793	705,526	ソフトウェア
ZOETIS INC	304	221	4,026	592,643	医薬品
RELIAANCE INDS-SPONS GDR 144A	997	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A		179	—	—	—	ソフトウェア
LINDE PLC		—	132	5,106	751,553	化学
APTIV PLC		537	—	—	—	自動車用部品
TRANE TECHNOLOGIES PLC		—	207	4,293	631,888	建設関連製品
GLOBANT SA		202	—	—	—	情報技術サービス
FERRARI NV		—	54	1,636	240,785	自動車
小 計	株 数 ・ 金 額	15,295	9,855	180,434	26,554,591	
	銘 柄 数 < 比 率 >	41	36	—	<62.0%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ASHTREAD GROUP PLC		—	627	3,191	587,189	商社・流通業
HALMA PLC		531	1,320	2,792	513,758	電子装置・機器・部品
RENTOKIL INITIAL PLC		6,646	6,335	3,722	684,978	商業サービス・用品
EXPERIAN PLC		1,436	1,042	2,881	530,179	専門サービス
COMPASS GROUP PLC		4,439	2,219	4,570	841,018	ホテル・レストラン・レジャー
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		—	198	1,930	355,221	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	13,053	11,744	19,087	3,512,345	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	6	—	<8.2%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG		—	53	2,235	368,692	保険
LONZA AG-REG		99	72	3,514	579,465	ライフサイエンス・ツール/サービス
PARTNERS GROUP HOLDING AG		49	25	2,588	426,788	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	148	150	8,338	1,374,946	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<3.2%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
INDUTRADE AB		1,475	1,070	22,183	293,711	機械
EVOLUTION AB		417	243	29,061	384,776	ホテル・レストラン・レジャー
ATLAS COPCO AB-A SHS		5,700	4,136	60,893	806,224	機械
HEXAGON AB-B SHS		6,870	2,588	24,091	318,975	電子装置・機器・部品
小 計	株 数 ・ 金 額	14,463	8,039	136,230	1,803,688	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<4.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
DSV A/S		346	308	39,503	837,080	航空貨物・物流サービス
NOVO NORDISK A/S-B		734	—	—	—	医薬品
NOVO NORDISK A/S-B		—	768	51,792	1,097,487	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	1,081	1,076	91,296	1,934,567	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<4.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
INFINEON TECHNOLOGIES AG		2,267	1,004	3,246	513,087	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG		30	—	—	—	機械
MTU AERO ENGINES AG		359	210	3,673	580,703	航空宇宙・防衛
小 計	株 数 ・ 金 額	2,657	1,214	6,920	1,093,790	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<2.6%>	
(ユーロ…フランス)						
AIRBUS SE		1,034	651	8,504	1,344,291	航空宇宙・防衛
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		103	66	4,867	769,303	繊維・アパレル・贅沢品
HERMES INTERNATIONAL		—	7	1,448	228,991	繊維・アパレル・贅沢品
VINCI		—	198	2,062	326,016	建設・土木
DASSAULT SYSTEMES SE		—	1,155	4,071	643,560	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額	1,137	2,079	20,955	3,312,163	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	5	—	<7.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV		—	43	2,500	395,232	半導体・半導体製造装置

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円
ADYEN NV		36	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	36	43	2,500	395,232
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.9%>
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	3,831	3,338	30,375	4,801,185
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	8	—	<11.2%>
(香港)		千香港ドル			
AIA GROUP LTD		5,954	4,812	32,264	606,571
小 計	株 数 ・ 金 額	5,954	4,812	32,264	606,571
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.4%>
(オーストラリア)		千豪ドル			
CSL LIMITED		222	161	4,337	411,629
ARISTOCRAT LEISURE LTD		2,338	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	2,560	161	4,337	411,629
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<1.0%>
(ニュージーランド)		千ニュージーランドドル			
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L		1,516	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	1,516	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>
(インド)		千インドルピー			
RELiance INDUSTRIES LIMITED		—	1,468	360,024	644,444
小 計	株 数 ・ 金 額	—	1,468	360,024	644,444
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<1.5%>
合 計	株 数 ・ 金 額	57,905	40,647	—	41,643,972
	銘 柄 数 < 比 率 >	63	62	—	<97.2%>

* 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。

* 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。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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) PROLOGIS INC		口 21,886	口 15,884	千米ドル 1,925	千円 283,416	% 0.7
合 計	口 数 ・ 金 額	21,886	15,884	1,925	283,416	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.7%>	

* 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。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年9月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	41,643,972	96.7
投資証券	283,416	0.7
コール・ローン等、その他	1,136,744	2.6
投資信託財産総額	43,064,132	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（42,741,447千円）の投資信託財産総額（43,064,132千円）に対する比率は99.3%です。

*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米ドル＝147.17円、1英ポンド＝184.01円、1スイスフラン＝164.90円、1スウェーデンクローナ＝13.24円、1デンマーククローネ＝21.19円、1ユーロ＝158.06円、1香港ドル＝18.80円、1豪ドル＝94.90円、1インドルピー＝1.79円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年9月14日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,064,132,726
コール・ローン等	955,885,072
株式(評価額)	41,643,972,241
投資証券(評価額)	283,416,477
未収入金	156,334,748
未収配当金	24,524,188
(B) 負債	211,100,157
未払解約金	211,100,000
未払利息	157
(C) 純資産総額(A－B)	42,853,032,569
元本	39,878,293,343
次期繰越損益金	2,974,739,226
(D) 受益権総口数	39,878,293,343口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,746円

(注) 期首元本額は55,282,820,070円、期中追加設定元本額は7,973,212,910円、期中一部解約元本額は23,377,739,637円、1口当たり純資産額は1.0746円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FD（道徳機関投資家専用） 25,726,438,897円
・ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）F（道徳機関投資家専用） 13,582,994,673円
・ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FVA（道徳機関投資家専用） 568,859,773円

○損益の状況（2022年9月15日～2023年9月14日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	429,087,726
受取配当金	424,013,419
受取利息	5,290,034
その他収益金	7,478
支払利息	△ 223,205
(B) 有価証券売買損益	6,086,298,105
売買益	10,945,446,881
売買損	△ 4,859,148,776
(C) 保管費用等	△ 9,468,665
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	6,505,917,166
(E) 前期繰越損益金	△ 3,583,468,667
(F) 追加信託差損益金	△ 693,773,910
(G) 解約差損益金	746,064,637
(H) 計(D＋E＋F＋G)	2,974,739,226
次期繰越損益金(H)	2,974,739,226

*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。

*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。

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

○お知らせ

該当事項はございません。

野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）FB（適格機関投資家専用）
第 2 期 (2023年 1 月17日～2024年 1 月15日)

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類		ー
信 託 期 間		2022年 4 月 7 日以降、無期限とします。
運 用 方 針		野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。実質組入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 対 象	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）FB	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）FB	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	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。
分 配 方 針		運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 証 資 信 託 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率				
(設定日)	円	%	%	%	%	百万円
2022年 4 月 7 日	10,000	ー	ー	ー	ー	0.1
1 期 (2023年 1 月16日)	10,197	2.0	93.0	ー	3.7	33,408
2 期 (2024年 1 月15日)	12,268	20.3	92.1	ー	5.0	41,864

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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	式 率	株 先	物 比	式 率	投 証 組	資 入	信 比	託 券 率
				騰 落	率										
(期 首)			円		%			%			%				%
2023年 1 月16日			10,197		—			93.0			—				3.7
1 月末			10,483		2.8			91.9			—				3.6
2 月末			10,725		5.2			93.4			—				3.5
3 月末			10,412		2.1			92.5			—				3.7
4 月末			10,654		4.5			91.8			—				5.5
5 月末			10,764		5.6			91.1			—				5.4
6 月末			11,552		13.3			90.9			—				5.6
7 月末			11,843		16.1			91.9			—				5.3
8 月末			11,912		16.8			92.3			—				5.1
9 月末			11,650		14.2			91.3			—				4.8
10月末			11,229		10.1			93.0			—				4.7
11月末			11,945		17.1			91.6			—				4.9
12月末			12,164		19.3			90.9			—				5.0
(期 末)															
2024年 1 月15日			12,268		20.3			92.1			—				5.0

* 騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期初の10,197円から期末には12,268円となりました。

【運用経過】

主要投資対象の[野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド]受益証券をおおむね高位に組み入れました。
実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

【今後の運用方針】

●運用戦略
主要投資対象の[野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド]受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行わない方針です。
今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年 1月17日～2024年 1月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 80	% 0.713	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(74)	(0.658)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(2)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.037	(b) 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
(株 式)	(4)	(0.035)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.035	(c) 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
(株 式)	(4)	(0.035)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.014	(d) 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)	(1)	(0.011)	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)	(0.003)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	90	0.799	
期中の平均基準価額は、11,277円です。			

* 期中の費用（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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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マザーファンド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。

* 各比率は1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1月17日～2024年1月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド	5,187,596	6,000,170	4,128,147	4,875,400

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年1月17日～2024年1月15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
	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	60,838,305千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	55,574,283千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.09

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月17日～2024年1月15日)

該当事項はありません。

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。

○組入資産の明細

(2024年1月15日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド	32,036,502	33,095,951	41,442,750

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2024年 1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド	41,442,750	98.1
コール・ローン等、その他	814,346	1.9
投資信託財産総額	42,257,096	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（63,192,521千円）の投資信託財産総額（63,979,103千円）に対する比率は98.8%です。

*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米ドル=145.17円、1カナダドル=108.32円、1英ポンド=184.92円、1スイスフラン=170.13円、1スウェーデンクローナ=14.12円、1デンマーククローネ=21.32円、1ユーロ=159.02円、1香港ドル=18.56円、1ウォン=0.1103円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年 1月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	42,257,096,014
コール・ローン等	412,545,315
野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド	41,442,750,699
未収入金	401,800,000
(B) 負債	393,063,011
未払解約金	247,116,150
未払信託報酬	145,276,297
未払利息	115
その他未払費用	670,449
(C) 純資産総額（A－B）	41,864,033,003
元本	34,124,840,000
次期繰越損益金	7,739,193,003
(D) 受益権総口数	3,412,484口
1口当たり基準価額（C／D）	12,268円

(注) 期首元本額は32,763,570,000円、期中追加設定元本額は5,210,870,000円、期中一部解約元本額は3,849,600,000円、1口当たり純資産額は12,268円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額240,151,174円。（野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド）

○損益の状況（2023年 1月17日～2024年 1月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 123,922
受取利息	230
支払利息	△ 124,152
(B) 有価証券売買損益	6,745,025,828
売買益	7,247,667,728
売買損	△ 502,641,900
(C) 信託報酬等	△ 273,304,720
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	6,471,597,186
(E) 前期繰越損益金	1,221,770,250
(F) 追加信託差損益金	45,825,567
（配当等相当額）	（ 250,819,264）
（売買損益相当額）	（△ 204,993,697）
(G) 計（D＋E＋F）	7,739,193,003
次期繰越損益金（G）	7,739,193,003
追加信託差損益金	45,825,567
（配当等相当額）	（ 262,881,279）
（売買損益相当額）	（△ 217,055,712）
分準準備積立金	7,693,367,436

*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。

*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。

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村ウエリントン・グローバル・ オポチュニスティック・バリュー（除く日本） マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2024年1月15日）

作成対象期間（2023年1月17日～2024年1月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、短期的に株価が大きく下落した銘柄のうち、財務の健全性や成長性があると判断される銘柄について、株価下落の要因と今後の株価上昇の可能性を分析し、投資候補銘柄を選定します。 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。
主な投資対象	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 資 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率				
(設定日)	円		%	%	%	%	百万円
2022年 4 月 7 日	10,000	—	—	—	—	—	0.198
1 期 (2023年 1 月16日)	10,320	3.2	94.0	—	3.7	55,498	
2 期 (2024年 1 月15日)	12,522	21.3	93.0	—	5.1	63,058	

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

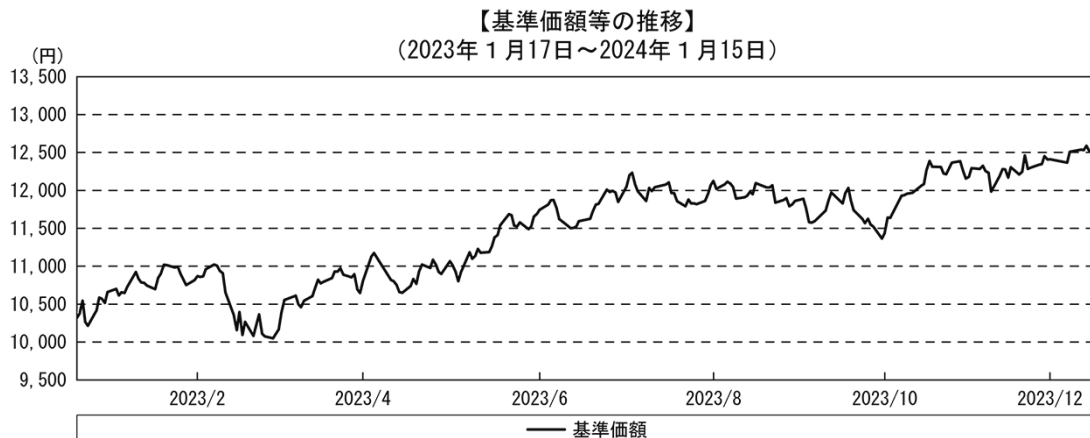
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組	入 比	式 率	株 先	物 比	式 率	投 証	資 組	信 入	託 比	券 率
		騰 落	率											
(期 首)	円		%			%			%					%
2023年 1 月16日	10,320		—			94.0			—					3.7
1 月末	10,616		2.9			92.9			—					3.6
2 月末	10,869		5.3			94.2			—					3.6
3 月末	10,555		2.3			93.3			—					3.8
4 月末	10,808		4.7			92.5			—					5.5
5 月末	10,927		5.9			91.7			—					5.4
6 月末	11,744		13.8			91.5			—					5.7
7 月末	12,049		16.8			92.8			—					5.4
8 月末	12,124		17.5			93.1			—					5.1
9 月末	11,861		14.9			91.5			—					4.8
10月末	11,436		10.8			93.8			—					4.7
11月末	12,179		18.0			92.3			—					5.0
12月末	12,411		20.3			91.5			—					5.0
(期 末)														
2024年 1 月15日	12,522		21.3			93.0			—					5.1

* 騰落率は期首比です。
* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期初の10,320円から期末には12,522円となりました。

投資している株式などのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）、インカムゲイン（配当収入）

○当ファンドのポートフォリオ

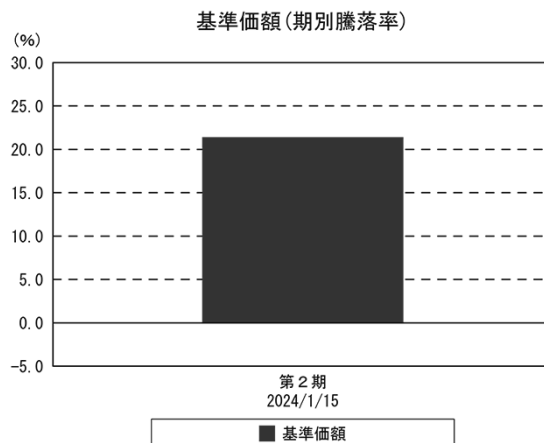
株式の組入比率は高位を維持、日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象としました。

株式への投資にあたっては、短期的に株価が大きく下落した銘柄のうち、財務の健全性や成長性があると判断される銘柄について、株価下落の要因と今後の株価上昇の可能性を分析し、投資候補銘柄を選定しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、短期的に株価が大きく下落した銘柄のうち、財務の健全性や成長性があると判断される銘柄について、株価下落の要因と今後の株価上昇の可能性を分析し、投資候補銘柄を選定します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 1 月17日～2024年 1 月15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 4 (4) (0)	% 0.037 (0.035) (0.002)	(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)	4 (4) (0)	0.036 (0.035) (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)	1 (1) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	9	0.084	
期中の平均基準価額は、11,464円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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1月17日～2024年1月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 27,083 (124)	千米ドル 152,828 (△ 28)	百株 20,506 (124)	千米ドル 161,202 (297)
	カナダ	1,288	千カナダドル 5,882	549	千カナダドル 7,114
	イギリス	13,597	千英ポンド 14,824	15,739	千英ポンド 13,292
	スイス	612 (124)	千スイスフラン 1,544 (265)	—	千スイスフラン —
	スウェーデン	416	千スウェーデンクローナ 8,682	438	千スウェーデンクローナ 9,160
	デンマーク	5	千デンマーククローネ 1,500	7	千デンマーククローネ 2,133
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	256 (—)	501 (△ 159)	1,624	2,778
	イタリア	117	377	397	1,254
	フランス	648	3,214	2,274	12,015
	オランダ	884	419	2,978	3,020
	スペイン	1,251 (17,599)	1,715 (373)	2,686 (17,223)	6,127 (375)
	ベルギー	516	3,903	516	3,673
	アイルランド	279	260	472	444
国	香港	11,789	千香港ドル 105,020	13,374	千香港ドル 63,935
	韓国	53	千ウォン 146,369	210	千ウォン 5,793,595

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* ()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	千米ドル	口	千米ドル
	AMERICAN TOWER CORP	32,688	6,348	4,166	793
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	2,762	84	136,515	4,007
	EQUINIX INC	667	500	813	639
	EXTRA SPACE STORAGE INC	23,953	3,656	26,116	3,314
	UDR INC	116,571	4,804	10,375	444
	小計	176,641	15,395	177,985	9,199
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	UNITE GROUP PLC	11,271	104	9,007	86
	小計	11,271	104	9,007	86

* 金額は受け渡し代金。
* 金額の単位未満は切り捨て。
* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率 (2023年 1月17日～2024年 1月15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	60,838,305千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	55,574,283千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.09

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2023年 1月17日～2024年 1月15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。

○組入資産の明細

(2024年1月15日現在)

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AES CORP		1,436	1,003	1,849	268,558	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AGILENT TECHNOLOGIES INC		—	387	5,055	733,876	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIRBNB INC-CLASS A		300	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ALLSTATE CORP		452	453	6,843	993,532	保険
ALPHABET INC-CL A		742	993	14,165	2,056,374	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMERICAN INTL GROUP		793	—	—	—	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		574	—	—	—	金融サービス
AVANTOR INC		1,516	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
BAKER HUGHES CO		1,242	547	1,727	250,737	エネルギー設備・サービス
BANCO BRADESCO ADR		7,703	7,529	2,454	356,342	銀行
CABLE ONE INC		35	—	—	—	メディア
CANADIAN NATURAL RESOURCES		1,144	826	5,389	782,364	石油・ガス・消耗燃料
CARMAX INC		419	—	—	—	専門小売り
CENTENE CORP		654	665	5,244	761,285	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		78	76	2,800	406,511	メディア
DELTA AIR LINES INC		—	803	3,089	448,512	旅客航空輸送
DENTSPLY SIRONA INC		1,135	872	3,188	462,827	ヘルスケア機器・用品
DOLLAR TREE INC		298	347	4,720	685,276	生活必需品流通・小売り
ELECTRONIC ARTS		—	245	3,387	491,716	娯楽
EQUINOR ASA-SPON ADR		—	1,197	3,654	530,562	石油・ガス・消耗燃料
EXELON CORPORATION		1,121	1,324	4,776	693,336	電力
FMC CORP		307	595	3,466	503,294	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A		530	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
F5 INC		361	—	—	—	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION		661	—	—	—	金融サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC		159	111	3,175	460,957	金融サービス
GLOBE LIFE INC		488	472	5,678	824,381	保険
GODADDY INC - CLASS A		557	—	—	—	情報技術サービス
HALLIBURTON CO		2,204	2,093	7,218	1,047,943	エネルギー設備・サービス
HUMANA INC		—	91	4,024	584,269	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
KENVUE INC		—	3,561	7,659	1,112,000	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC		998	—	—	—	飲料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC		881	862	4,687	680,469	陸上運輸
LAS VEGAS SANDS CORP		1,187	838	4,160	604,029	ホテル・レストラン・レジャー
LEIDOS HOLDINGS INC		350	514	5,670	823,248	専門サービス
LENNAR CORP-A		392	—	—	—	家庭用耐久財
LUMENTUM HOLDINGS INC		500	—	—	—	通信機器
M & T BANK CORP		117	287	3,826	555,446	銀行
MATCH GROUP INC		976	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
METLIFE INC		728	589	4,059	589,291	保険
MICROSOFT CORP		183	81	3,172	460,571	ソフトウェア
MICRON TECHNOLOGY		1,004	992	8,173	1,186,594	半導体・半導体製造装置
MORGAN STANLEY		—	262	2,354	341,807	資本市場
NEW YORK COMMUNITY BANCORP		—	5,078	5,078	737,212	銀行
NOVARTIS AG-ADR		679	621	6,682	970,102	医薬品
PPG INDUSTRIES		330	323	4,706	683,306	化学

銘柄	期首(前期末)	当期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
PFIZER INC		1,116	2,315	6,645	964,670	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		412	—	—	—	タバコ
QUALCOMM INC		614	650	9,114	1,323,117	半導体・半導体製造装置
QUEST DIAGNOSTICS INC		—	336	4,559	661,898	ヘルスケア・プロバイダーヘルスケア・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		170	437	4,770	692,582	資本市場
RTX CORP		—	394	3,405	494,408	航空宇宙・防衛
REGENERON PHARMACEUTICALS		21	—	—	—	バイオテクノロジー
RELIANCE STEEL & ALUMINUM		257	169	4,765	691,818	金属・鉱業
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR		473	162	1,997	289,944	旅客航空輸送
S&P GLOBAL INC		78	—	—	—	資本市場
SALESFORCE INC		378	—	—	—	ソフトウェア
SCHWAB (CHARLES) CORP		533	473	3,086	448,074	資本市場
SEAGEN INC		362	—	—	—	バイオテクノロジー
T-MOBILE US INC		352	355	5,782	839,448	無線通信サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		—	399	4,045	587,219	半導体・半導体製造装置
TELEFLEX INC		131	143	3,583	520,220	ヘルスケア機器・用品
TORO CO		—	246	2,202	319,799	機械
TYSON FOODS INC-CL A		—	1,051	5,771	837,888	食品
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		—	276	4,369	634,345	航空貨物・物流サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP		—	148	3,259	473,176	バイオテクノロジー
VMWARE INC - CLASS A		69	—	—	—	ソフトウェア
VOYA FINANCIAL INC		—	660	4,662	676,888	金融サービス
WABTEC CORP		519	464	5,946	863,257	機械
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC		—	557	4,475	649,727	ホテル・レストラン・レジャー
SEAGATE TECHNOLOGY		—	661	5,474	794,719	コンピュータ・周辺機器
CHUBB LTD		240	163	3,731	541,682	保険
AERCAP HOLDINGS NV		—	771	5,725	831,234	商社・流通業
ASML HOLDING NV-NY REG SHS		—	45	3,238	470,166	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV		373	401	8,406	1,220,300	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	39,362	45,939	261,165	37,913,335	
	銘柄 数 < 比 率 >	55	55	—	< 60.1% >	
(カナダ)				千カナダドル		
ENBRIDGE INC		—	1,277	6,304	682,936	石油・ガス・消耗燃料
ROYAL BANK OF CANADA		538	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	538	1,277	6,304	682,936	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.1% >	
(イギリス)				千英ポンド		
CRH PLC		1,185	563	3,048	563,698	建設資材
STANDARD CHARTERED PLC		3,792	2,189	1,343	248,383	銀行
HSBC HOLDINGS PLC		—	8,087	4,934	912,467	銀行
RIO TINTO PLC-REG		748	941	5,162	954,688	金属・鉱業
ASTRAZENECA PLC		534	698	7,586	1,402,987	医薬品
ADMIRAL GROUP PLC		—	1,042	2,693	497,989	保険
RENTOKIL INITIAL PLC		5,872	3,859	1,624	300,455	商業サービス・用品
UNILEVER PLC		1,619	1,583	6,089	1,126,120	パーソナルケア用品
MONDI PLC		1,679	1,630	2,354	435,474	紙製品・林産品
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA		7,765	4,542	2,576	476,411	大規模小売り
HALEON PLC		14,647	10,564	3,565	659,364	パーソナルケア用品
小 計	株 数 ・ 金 額	37,845	35,704	40,980	7,578,041	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	11	—	< 12.0% >	

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)			百株	百株	千スイスフラン	千円	
SANDOZ GROUP AG			—	736	2,098	357,059	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	—	736	2,098	357,059		
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.6%>		
(スウェーデン)					千スウェーデンクローナ		
SANDVIK AB			3,533	3,510	75,620	1,067,767	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	3,533	3,510	75,620	1,067,767		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.7%>		
(デンマーク)					千デンマーククローネ		
GENMAB A/S			68	66	14,279	304,444	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額	68	66	14,279	304,444		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.5%>		
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
UNITED INTERNET AG-REG SHARE			1,317	—	—	—	各種電気通信サービス
DEUTSCHE TELEKOM-REG			2,277	2,226	5,011	796,911	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	3,594	2,226	5,011	796,911		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<1.3%>		
(ユーロ…イタリア)							
BANCA GENERALI SPA			1,167	888	3,033	482,448	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	1,167	888	3,033	482,448		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.8%>		
(ユーロ…フランス)							
AIRBUS SE			748	237	3,542	563,368	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA			367	408	7,847	1,247,871	情報技術サービス
NEXITY			821	—	—	—	不動産管理・開発
ENGIE			2,788	2,726	4,415	702,199	総合公益事業
TOTALENERGIES SE			972	726	4,371	695,235	石油・ガス・消耗燃料
BUREAU VERITAS SA			1,250	1,222	2,870	456,474	専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	6,947	5,321	23,048	3,665,149		
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<5.8%>		
(ユーロ…オランダ)							
AEGON NV			8,778	—	—	—	保険
AEGON LTD			—	8,583	4,546	722,911	保険
ING GROEP NV			1,900	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	10,678	8,583	4,546	722,911		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<1.1%>		
(ユーロ…スペイン)							
ALMIRALL SA			4,277	4,270	3,719	591,472	医薬品
IBERDROLA SA			6,284	6,418	7,493	1,191,598	電力
IBERDROLA SA-RTS			6,415	6,418	128	20,412	電力
CELLNEX TELECOM SA			1,188	—	—	—	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	18,166	17,107	11,341	1,803,483		
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<2.9%>		
(ユーロ…アイルランド)							
BANK OF IRELAND GROUP PLC			3,846	3,653	2,988	475,255	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	3,846	3,653	2,988	475,255		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.8%>		
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	44,401	37,781	49,969	7,946,159		
	銘柄 数 < 比 率 >	16	12	—	<12.6%>		
(香港)					千香港ドル		
BYD CO LTD-H			—	1,258	26,546	492,707	自動車
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED			4,715	5,106	44,067	817,901	機械
PING AN INSURANCE GROUP CO-H			6,709	—	—	—	保険

銘柄		期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円		
AIA GROUP LTD		—	7,042	44,681	829,288	保険	
CSC FINANCIAL CO LTD		17,981	15,550	9,936	184,425	資本市場	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F CO LTD		846	—	—	—	専門小売り	
HAIER SMART HOME CO LTD-H		6,917	6,627	14,514	269,386	家庭用耐久財	
小 計	株 数 ・ 金 額	37,169	35,584	139,747	2,593,710		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<4.1%>		
(韓国)				千ウォン			
LG CHEMICALS LTD		77	—	—	—	化学	
KANGWON LAND INC		1,248	1,169	1,785,053	196,891	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,326	1,169	1,785,053	196,891		
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.3%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	164,245	161,770	—	58,640,346		
	銘 柄 数 < 比 率 >	90	88	—	<93.0%>		

* 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。

* 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。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘		柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
			口 数	口 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			口	口	千米ドル	千円	%
AMERICAN TOWER CORP			13,409	41,931	8,781	1,274,826	2.0
AMERICOLD REALTY TRUST INC			133,753	—	—	—	—
EQUINIX INC			6,617	6,471	5,273	765,625	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC			13,241	11,078	1,687	244,959	0.4
UDR INC			—	106,196	4,098	594,921	0.9
小 計	口 数 ・ 金 額		167,020	165,676	19,841	2,880,333	
	銘 柄 数 < 比 率 >		4	4	—	<4.6%>	
(イギリス)					千英ポンド		
UNITE GROUP PLC			172,365	174,629	1,812	335,195	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額		172,365	174,629	1,812	335,195	
	銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.5%>	
合 計	口 数 ・ 金 額		339,385	340,305	—	3,215,528	
	銘 柄 数 < 比 率 >		5	5	—	<5.1%>	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2024年 1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	58,640,346	91.7
投資証券	3,215,528	5.0
コール・ローン等、その他	2,123,229	3.3
投資信託財産総額	63,979,103	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（63,192,521千円）の投資信託財産総額（63,979,103千円）に対する比率は98.8%です。
*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米ドル=145.17円、1カナダドル=108.32円、1英ポンド=184.92円、1スイスフラン=170.13円、1スウェーデンクローナ=14.12円、1デンマーククローネ=21.32円、1ユーロ=159.02円、1香港ドル=18.56円、1ウォン=0.1103円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年 1月15日現在)

○損益の状況

(2023年 1月17日～2024年 1月15日)

項 目	当 期 末	項 目	当 期
	円		円
(A) 資産	64,516,064,964	(A) 配当等収益	1,308,278,771
コール・ローン等	1,992,907,738	受取配当金	1,269,238,038
株式(評価額)	58,640,346,529	受取利息	39,296,745
投資証券(評価額)	3,215,528,755	その他収益金	8,667
未収入金	613,399,791	支払利息	△ 264,679
未収配当金	53,882,151	(B) 有価証券売買損益	10,429,520,603
(B) 負債	1,457,761,981	売買益	15,771,134,216
未払金	536,961,760	売買損	△ 5,341,613,613
未払解約金	920,800,000	(C) 保管費用等	△ 6,637,308
未払利息	221	(D) 当期損益金(A+B+C)	11,731,162,066
(C) 純資産総額(A-B)	63,058,302,983	(E) 前期繰越損益金	1,720,327,112
元本	50,357,673,705	(F) 追加信託差損益金	1,408,189,652
次期繰越損益金	12,700,629,278	(G) 解約差損益金	△ 2,159,049,552
(D) 受益権総口数	50,357,673,705口	(H) 計(D+E+F+G)	12,700,629,278
1万口当たり基準価額(C/D)	12,522円	次期繰越損益金(H)	12,700,629,278

(注) 期首元本額は53,778,244,805円、期中追加設定元本額は9,961,129,348円、期中一部解約元本額は13,381,700,448円、1口当たり純資産額は1.2522円です。
(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュース（除く日本）Ⅱ（道徳機関投資家等） 33,095,951,685円
・野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュース（除く日本）Ⅱ（道徳機関投資家等） 16,562,727,884円
・野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュース（除く日本）ⅡⅠ（道徳機関投資家等） 698,994,136円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

NKグローバル株式アクティブファンドFB (適格機関投資家専用)

運用報告書（全体版）

第 1 期（決算日 2023年11月20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。
「NKグローバル株式アクティブファンドFB（適格機関投資家専用）」は、2023年11月20日に第 1 期の決算を行ないましたので、期中の運用状況を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／海外／株式（私募）	
信 託 期 間	2023年 4 月13日から原則無期限です。	
運 用 方 針	主として、「グローバル株式アクティブマザーファンド」受益証券に投資を行ない、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	NKグローバル株式アクティブファンドFB （適 格 機 関 投 資 家 専 用 ）	「グローバル株式アクティブマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル株式アクティブマザーファンド	日本を除く世界の金融商品取引所上場株式（預託証券を含みます。）を主要投資対象とします。
組 入 制 限	NKグローバル株式アクティブファンドFB （適 格 機 関 投 資 家 専 用 ）	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	グローバル株式アクティブマザーファンド	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。
分 配 方 針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して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。	

<645087>

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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 率			
(設定日)	円		円		%	%	百万円
2023年4月13日	10,000		—	—	—	—	10
1期(2023年11月20日)	11,688		0	16.9	98.1	—	34,196

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(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 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		騰 落 率	率			
(設定日)	円		%	%	%	%
2023年4月13日	10,000		—	—	—	—
4月末	10,367		3.7	97.2	—	—
5月末	10,660		6.6	94.8	—	—
6月末	11,425		14.3	97.3	—	—
7月末	11,349		13.5	95.6	—	—
8月末	11,725		17.3	98.4	—	—
9月末	11,328		13.3	97.7	—	—
10月末	10,823		8.2	97.4	—	—
(期 末)						
2023年11月20日	11,688		16.9	98.1	—	—

(注) 騰落率は設定日比です。

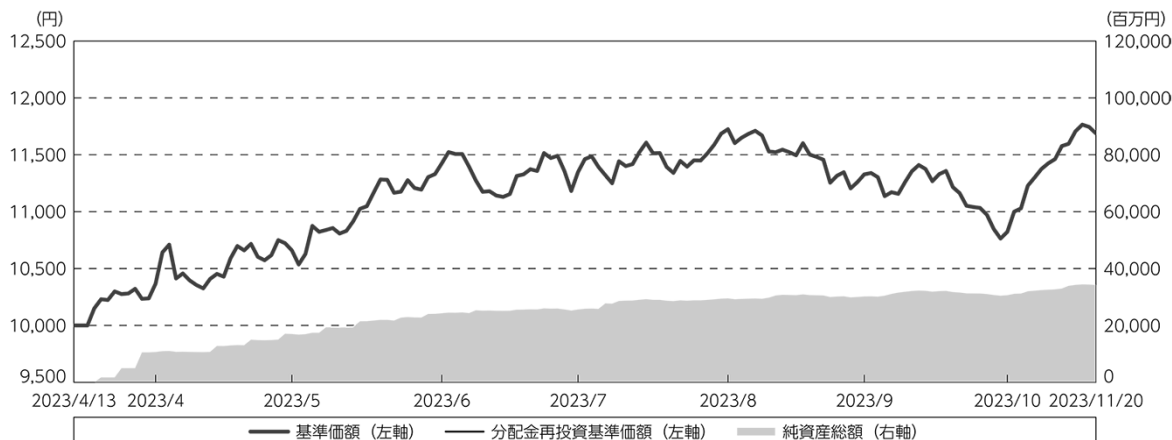
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(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

(2023年4月13日～2023年11月20日)

期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：11,688円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 16.9% (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) 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、主として、日本を除く世界の金融商品取引所に上場されている株式に分散投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。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>

- ・インフレ率や金利がピークを付けつつあることや、米国経済がソフトランディングに成功するとの見方が強まったことを受けて、経済成長期待が下支えされたこと。
- ・人工知能(AI)サービスの台頭が、サプライチェーン(供給網)全体にわたる業績回復をもたらしたこと。
- ・主要通貨に対して円安が進行したこと。

＜値下がり要因＞

- ・米国の利上げの長期化観測などが市場の重しとなったこと。
- ・中国における景気減速懸念や不動産信用問題の再燃などが継続していること。
- ・イスラエルとハマスとの間の衝突など中東情勢の悪化が、世界の株式市場やコモディティ市場に影響を及ぼしたこと。

投資環境

（株式市況）

期間中のグローバル株式市場は上昇しました。

投資家の間では米国の経済指標の底堅さやインフレの緩和が好感されました。今のところ経済面の良いニュースは好材料として扱われており、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の委員は比較的タカ派（景気に対して強気）的な発言を続けているものの、さらなる金融引き締めの前兆とは受け止められていません。米国の労働市場が底堅く推移していることやインフレが引き続き鈍化していることを受けて、米国の消費者は足元の暮らし向きの改善を実感していることが鮮明となっています。米国の債券利回りは過去6ヵ月にわたって上昇し、足元でようやく再び低下しているなか、米国連邦準備制度理事会（FRB）がソフトランディングを実現するかもしれないとの期待が高まっています。これは、市場センチメント（心理）にとって重要であると言えます。イスラエルとパレスチナとの間で紛争が起き、ロシアとウクライナとの間で紛争が続いているものの、足元のアメリカドルは地政学的リスクが割合抑制されていることを受けて主要貿易相手国の通貨に対して最近の高値から下落しています。

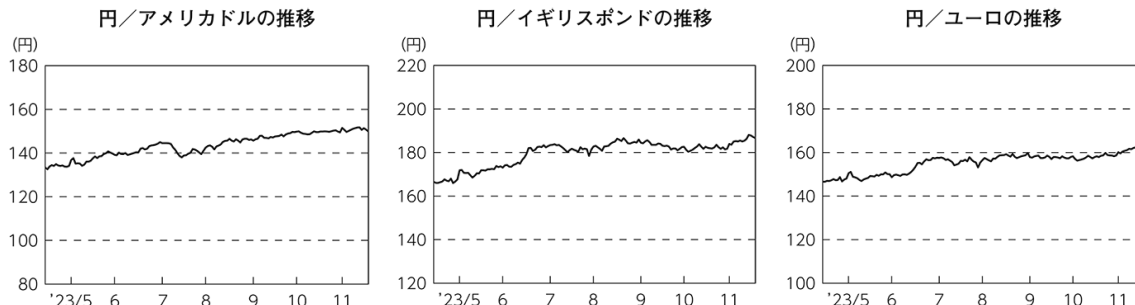
米国以外の地域では、経済は米国ほど明るい状況ではない模様です。中国の経済指標は引き続き市場予想を下回っており、中央政府からの大規模な経済刺激策は期待されていたほどの効果をまだもたらしていません。中国では資産の非常に大きな部分が不動産市場の動向と密接につながっており、2022年に不動産市場の政策の引き締めが行なわれたことから、この点なくしては中国の消費者景況感の急速な回復は困難となっています。

欧州についてもそれほど良好ではありません。ドイツのIFO企業景況感指数は失速傾向にあり、工場受注や小売売上高も伸び悩んでいます。フランスの景気は引き続きユーロ圏の他の経済大国よりも良好な様子ですが、より経済規模の大きい隣国の景気低迷を相殺できるほどの好調さはありません。

期間中、セクター別では、情報技術が好調に推移しました。AIによる潜在的な利益への期待が高まったことなどが追い風となりました。一方、ディフェンシブ（景気動向に左右されにくい）セクターが振るわず、公益事業や生活必需品、不動産、ヘルスケアなどは伸び悩みました。中国の経済成長を巡る懸念から、エネルギーや素材などのセクターも相対的に振るいませんでした。地域別では、米国が堅調となる一方、アジア新興国は軟調となりました。

（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。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「グローバル株式アクティブマザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（グローバル株式アクティブマザーファンド）

期間中の当ファンドの基準価額は、上昇しました。株式市場では、いわゆる「マグニフィセントセブン」（米国の超大型企業7銘柄）が米国市場の上昇をけん引し、金利がピークをつけるとともにAIブームの高まりが見られたことから、当ファンドで保有する米国銘柄も情報技術セクターなどを中心に上昇しました。また、素材やエネルギーセクターの銘柄選択もプラスに寄与しました。一方、ヘルスケアセクターの保有比率を高めにしていたことなどがマイナスに影響しました。国別では、英国の銘柄選択がマイナスに影響しましたが、それ以外の欧州市場での銘柄選択は概ねプラスに寄与しました。

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口当たり、税込み）

項 目	第 1 期
	2023年4月13日～ 2023年11月20日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,687

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

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

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「グローバル株式アクティブマザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（グローバル株式アクティブマザーファンド）

経済および地政学的な状況を受けて、年末年始以降の株式市場のボラティリティ（変動性）は高まっていくとみています。こうしたなか、当ファンドでは最近の投資行動を通じて、ポートフォリオのクオリティに関する基準を引き上げました。金融引き締めが引き続き資金調達力の弱体化につながっていることから、強固なバランスシートと堅固な価格決定力への注目を継続しています。これらのポイントに注目することで、当ファンドで保有する銘柄は、イノベーションや買収への投資を継続するとともに景気減速局面からより力強く脱却することができるとみられます。今後も困難な局面は必ずあり、それに屈せず進んでいくことは必ずしも容易で楽なことではないと考えられますが、当ファンドでは投資理念である「フューチャー・クオリティ」の道程にある小さな障害を正しく見極め、それらをより深刻な問題をもたらし得る要因と見分けることで、過去に達成してきたような良好な運用パフォーマンスを回復する最良の道を見出すことができると確信しています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年4月13日～2023年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.434	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(44)	(0.400)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.013)	運用報告書など各種書類の送付、口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)	(2)	(0.020)	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	5	0.046	(b) 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
(株 式)	(5)	(0.046)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	11	0.099	(c) 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
(株 式)	(11)	(0.099)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.014	(d) 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)	(1)	(0.010)	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)	(0.001)	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)	(0.001)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
(そ の 他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	66	0.593	
期中の平均基準価額は、11,096円です。			

(注) 期中の費用（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4月13日～2023年11月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
グローバル株式アクティブマザーファンド	28,907,251	31,096,576	—	—

○株式売買比率

(2023年4月13日～2023年11月20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
	グローバル株式アクティブマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	72,530,877千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	38,653,182千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.87

(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4月13日～2023年11月20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4月13日～2023年11月20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

(2023年4月13日～2023年11月20日)

設定時 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	当期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 0.001	百万円 －	百万円 0.001	百万円 －	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2023年11月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
グローバル株式アクティブマザーファンド		千口 28,907,251	千円 33,861,954

(注) 親投資信託の2023年11月20日現在の受益権総口数は、46,300,457千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル株式アクティブマザーファンド	千円 33,861,954	% 99.0
コール・ローン等、その他	357,850	1.0
投資信託財産総額	34,219,804	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) グローバル株式アクティブマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(54,147,709千円)の投資信託財産総額(54,967,620千円)に対する比率は98.5%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=149.95円、1ユーロ=163.54円、1イギリスポンド=186.69円、1スウェーデンクローナ=14.25円、1オーストラリアドル=97.57円、1香港ドル=19.23円、1シンガポールドル=111.57円、1インドネシアルピア=0.0097円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	34,219,804,959
コール・ローン等	357,850,159
グローバル株式アクティブマザーファンド(評価額)	33,861,954,800
(B) 負債	22,821,720
未払信託報酬	22,495,946
未払利息	75
その他未払費用	325,699
(C) 純資産総額(A－B)	34,196,983,239
元本	29,258,760,000
次期繰越損益金	4,938,223,239
(D) 受益権総口数	2,925,876口
1口当たり基準価額(C／D)	11,688円

(注) 当ファンドの設定時元本額は10,000,000円、期中追加設定元本額は29,289,130,000円、期中一部解約元本額は40,370,000円です。

(注) 1口当たり純資産額は11,688円です。

○損益の状況（2023年4月13日～2023年11月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 150,077
受取利息	316
支払利息	△ 150,393
(B) 有価証券売買損益	2,762,659,278
売買益	2,765,377,803
売買損	△ 2,718,525
(C) 信託報酬等	△ 96,715,538
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,665,793,663
(E) 追加信託差損益金	2,272,429,576
(配当等相当額)	(△ 95,199)
(売買損益相当額)	(2,272,524,775)
(F) 計(D＋E)	4,938,223,239
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	4,938,223,239
追加信託差損益金	2,272,429,576
(配当等相当額)	(22,106,437)
(売買損益相当額)	(2,250,323,139)
分配準備積立金	2,665,793,663

(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(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(E)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) 親投資信託の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のうち、2023年4月13日～2023年11月20日の期間に当ファンドが負担した費用は46,319,613円です。

(注) 分配金の計算過程（2023年4月13日～2023年11月20日）は以下の通りです。

項 目	2023年4月13日～ 2023年11月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	157,421,583円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,508,372,080円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,272,429,576円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	4,938,223,239円
f. 分配対象収益(1口当たり)	1,687円
g. 分配金	0円

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

○分配金のお知らせ

1口当たり分配金（税込み）	0円
---------------	----

○お知らせ

約款変更について

2023年4月13日から2023年11月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

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

グローバル株式アクティブマザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2023年11月20日）
（2022年12月15日～2023年11月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2022年12月15日から原則無期限です。
運用方針	主として、日本を除く世界の金融商品取引所上場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	日本を除く世界の金融商品取引所上場株式（預託証券を含みます。）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

主として、日本を除く世界の金融商品取引所に上場されている株式に分散投資を行ない、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。
株式の銘柄選定にあたっては、市場動向や銘柄毎の成長性、収益性、流動性などを勘案して行ないます。
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。

日興アセットマネジメント

<639182>

【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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 率	純 資 産 額
(設定日)	円	%	%	百万円
2022年12月15日	10,000	—	—	2,475
1 期 (2023年11月20日)	11,714	17.1	99.1	54,238

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(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	投 資 信 託 証 券 率
(設定日)	円	%	%
2022年12月15日	10,000	—	—
12月末	9,628	△ 3.7	96.5
2023年1月末	9,770	△ 2.3	95.8
2月末	10,158	1.6	96.7
3月末	9,844	△ 1.6	98.7
4月末	10,347	3.5	98.2
5月末	10,634	6.3	109.2
6月末	11,441	14.4	98.3
7月末	11,359	13.6	96.5
8月末	11,737	17.4	99.3
9月末	11,339	13.4	98.6
10月末	10,830	8.3	98.5
(期 末)			
2023年11月20日	11,714	17.1	99.1

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

(2022年12月15日～2023年11月20日)

基準価額の推移

設定時10,000円の基準価額は、期間末に11,714円となり、騰落率は+17.1%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要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・インフレ率や金利がピークを付けつつあることや、米国経済がソフトランディングに成功するとの見方が強まったことを受けて、経済成長期待が下支えされたこと。
- ・人工知能（AI）サービスの台頭が、サプライチェーン（供給網）全体にわたる業績回復をもたらしたこと。
- ・主要通貨に対して円安が進行したこと。

<値下がり要因>

- ・米国の利上げの長期化観測などが市場の重しとなったこと。
- ・中国における景気減速懸念や不動産信用問題の再燃などが継続していること。
- ・イスラエルとハマスとの間の衝突など中東情勢の悪化が、世界の株式市場やコモディティ市場に影響を及ぼしたこと。

(株式市況)

期間中のグローバル株式市場は上昇しました。

投資家の間では米国の経済指標の底堅さやインフレの緩和が好感されました。今のところ経済面の良いニュースは好材料として扱われており、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の委員は比較的天力派（景気に対して強気）的な発言を続けているものの、さらなる金融引き締めの前兆とは受け止められていません。米国の労働市場が底堅く推移していることやインフレが引き続き鈍化していることを受けて、米国の消費者は足元の暮らし向きの改善を実感していることが鮮明となっています。米国国債利回りは2023年の序盤に幾分落ち着きをみせた後、再び上昇して、足元でようやく低下しました。こうしたなか、米国連邦準備制度理事会（FRB）が米国経済をソフトランディングさせられるかもしれないとの期待が高まり、信用スプレッド（利回り格差）は抑制された状態が続いています。これは、市場センチメント（心理）にとって重要であると言えます。イスラエルとパレスチナとの間で紛争が起き、ロシアとウクライナとの間で紛争が続いているものの、足元のアメリカドルは地政学的リスクが割合抑制されていることを受けて主要貿易相手国の通貨に対して最近の高値から下落しています。

基準価額の推移



米国以外の地域では、経済は米国ほど明るい状況ではない模様です。中国の経済指標は引き続き市場予想を下回っており、中央政府からの大規模な経済刺激策は期待されていたほどの効果をまだもたらしていません。中国では資産の非常に大きな部分が不動産市場の動向と密接につながっており、2022年に不動産市場政策の引き締めが行われたことから、この点なくしては中国の消費者景況感の急速な回復は困難となっています。

欧州についてもそれほど良好ではありません。ドイツのＩＦＯ企業景況感指数は失速傾向にあり、工場受注や小売売上高も伸び悩んでいます。フランスの景気は引き続きユーロ圏の他の経済大国よりも良好な様子ですが、より経済規模の大きい隣国の景気低迷を相殺できるほどの好調さはありません。

期間中、セクター別では、情報技術が好調に推移しました。ＡＩによる潜在的な利益への期待が高まったことなどが追い風となりました。一方、ディフェンシブ（景気動向に左右されにくい）セクターが振るわず、公益事業や生活必需品、不動産、ヘルスケアなどは伸び悩みました。中国の経済成長を巡る懸念から、エネルギーや素材などのセクターも相対的に振るいませんでした。地域別では、米国が堅調となる一方、アジア新興国は軟調となりました。

（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

期間中の当ファンドの基準価額は、上昇しました。株式市場では、いわゆる「マグニフィセントセブン」（米国の超大型企業７銘柄）が米国市場の上昇をけん引し、金利がピークをつけるとともにＡＩブームの高まりが見られたことから、当ファンドで保有する米国銘柄も情報技術セクターなどを中心に上昇しました。また、素材やエネルギーセクターの銘柄選択もプラスに寄与しました。一方、ヘルスケアセクターの保有比率を高めにしていたことなどがマイナスに影響しました。国別では、英国の銘柄選択がマイナスに影響しましたが、それ以外の欧州市場での銘柄選択は概ねプラスに寄与しました。

○今後の運用方針

経済および地政学的な状況を受けて、年末年始以降の株式市場のボラティリティ（変動性）は高まっていくとみえています。こうしたなか、当ファンドでは最近の投資行動を通じて、ポートフォリオのクオリティに関する基準を引き上げました。金融引き締めが引き続き資金調達力の弱体化につながっていることから、強固なバランスシートと堅固な価格決定力への注目を継続しています。これらのポイントに注目することで、当ファンドで保有する銘柄は、イノベーションや買収への投資を継続するとともに景気減速局面からより力強く脱却することができるかとみられます。今後も困難な局面は必ずあり、それに屈せず進んでいくことは必ずしも容易で楽なことではないと考えられますが、当ファンドでは投資理念である「フューチャー・クオリティ」の道程にある小さな障害を正しく見極め、それらをより深刻な問題をもたらす得る要因と見分けることで、過去に達成してきたような良好な運用パフォーマンスを回復する最良の道を見出すことができると確信しています。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月15日～2023年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	9	0.084	(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
(株 式)	(9)	(0.084)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	18	0.168	(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
(株 式)	(18)	(0.168)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.021	(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
(保 管 費 用)	(2)	(0.020)	
(そ の 他)	(0)	(0.002)	
合 計	29	0.273	
期中の平均基準価額は、10,644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

(2022年12月15日～2023年11月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 30,050 (133)	千アメリカドル 325,376 (542)	百株 9,997 (16)	千アメリカドル 68,389 (542)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス	484	7,623	63	975
	オランダ	2,294 (45)	4,201 (11)	2,333 (6)	4,092 (11)
	スペイン	1,459	9,382	240	1,507
	アイルランド	40	358	40	350
	イギリス	45,791	千イギリスポンド 34,752	1,025	千イギリスポンド 2,537
	スウェーデン	7,126	千スウェーデンクローナ 83,085	13	千スウェーデンクローナ 160
	オーストラリア	9,997	千オーストラリアドル 15,978	1,282	千オーストラリアドル 2,179
	香港	39,015	千香港ドル 128,808	9,477	千香港ドル 57,276
	シンガポール	2,954	千シンガポールドル 9,530	5	千シンガポールドル 17
	インドネシア	246,508 (5,578)	千インドネシアルピア 135,055,841 (ー)	ー	千インドネシアルピア ー

(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
	AMERICAN TOWER CORP	1,711	371	1,711	334

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2022年12月15日～2023年11月20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	75,643,542千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	25,470,160千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.96

(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

(2022年12月15日～2023年11月20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 (2022年12月15日～2023年11月20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

(2023年11月20日現在)

外国株式

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	956	9,524	1,428,250	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	311	10,212	1,531,422	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	850	7,628	1,143,952	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENCORA INC	487	9,513	1,426,602	ヘルスケア機器・サービス
CHAMPIONX CORP	1,732	5,096	764,214	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	1,741	9,974	1,495,636	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	378	7,858	1,178,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENCOMPASS HEALTH CORP	1,459	9,391	1,408,318	ヘルスケア機器・サービス
HDFC BANK LTD-ADR	1,509	8,775	1,315,917	銀行
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	772	8,600	1,289,682	金融サービス
PROGRESSIVE CORP	566	8,924	1,338,268	保険
RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	1,698	7,679	1,151,524	保険
SCHLUMBERGER LTD	1,724	9,113	1,366,617	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,111	11,064	1,659,052	半導体・半導体製造装置
TRANSUNION	728	4,246	636,729	商業・専門サービス
ELEVANCE HEALTH INC	174	8,070	1,210,118	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM INC	87	8,550	1,282,109	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	401	13,449	2,016,754	メディア・娯楽
LINDE PLC	205	8,394	1,258,767	素材
MASIMO CORP	435	4,087	612,886	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP	890	32,918	4,936,073	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	258	12,048	1,806,732	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	345	17,012	2,551,060	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	68	6,588	987,882	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	27	8,496	1,274,054	消費者サービス
SYNOPSYS INC	197	10,553	1,582,474	ソフトウェア・サービス
BIO-TECHNE CORP	1,049	6,405	960,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	20,170	264,181	39,614,070
	銘柄 数 < 比 率 >	27	—	< 73.0 % >
(ユーロ…フランス)		千ユーロ		
SCHNEIDER ELECTRIC SE	420	6,985	1,142,456	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	420	6,985	1,142,456
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< 2.1 % >
(ユーロ…スペイン)				
AMADEUS IT GROUP SA	1,218	7,627	1,247,391	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,218	7,627	1,247,391
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< 2.3 % >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,639	14,613	2,389,847
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	< 4.4 % >
(イギリス)		千イギリスポンド		
COMPASS GROUP PLC	4,399	9,204	1,718,307	消費者サービス
DIAGEO PLC	1,913	5,375	1,003,520	食品・飲料・タバコ
HALEON PLC	27,119	8,863	1,654,806	家庭用品・パーソナル用品
RENTOKIL INITIAL PLC	11,334	5,255	981,173	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	44,766	28,698	5,357,808
	銘柄 数 < 比 率 >	4	—	< 9.9 % >

銘柄		柄	当 期 末			業 種 等
			株 数	評 価 額		
		外貨建金額		邦貨換算金額		
(スウェーデン)			百株	千スウェーデンクローナ	千円	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEXAGON AB-B SHS			7,112	72,442	1,032,312	
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	7,112	72,442	1,032,312	
			1	—	<1.9%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		資本財
WORLEY LTD			8,714	14,945	1,458,246	
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	8,714	14,945	1,458,246	
			1	—	<2.7%>	
(香港)				千香港ドル		耐久消費財・アパレル
SAMSONITE INTERNATIONAL SA			29,538	70,743	1,360,397	
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	29,538	70,743	1,360,397	
			1	—	<2.5%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		銀行
DBS GROUP HOLDINGS LTD			2,949	9,640	1,075,566	
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	2,949	9,640	1,075,566	
			1	—	<2.0%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT			252,086	148,730,740	1,442,688	
小 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	252,086	148,730,740	1,442,688	
			1	—	<2.7%>	
合 計	株 数 銘柄 数	・ 金 額 数 < 比 率 >	366,976	—	53,730,936	
			38	—	<99.1%>	

(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) 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。

○投資信託財産の構成

(2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	53,730,936	97.8
コール・ローン等、その他	1,236,684	2.2
投資信託財産総額	54,967,620	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（54,147,709千円）の投資信託財産総額（54,967,620千円）に対する比率は98.5%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=149.95円、1ユーロ=163.54円、1イギリスポンド=186.69円、1スウェーデンクローナ=14.25円、1オーストラリアドル=97.57円、1香港ドル=19.23円、1シンガポールドル=111.57円、1インドネシアルピア=0.0097円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	54,967,620,617
コール・ローン等	774,378,853
株式(評価額)	53,730,936,320
未収入金	432,599,978
未収配当金	29,705,466
(B) 負債	729,259,122
未払金	729,259,103
未払利息	19
(C) 純資産総額(A－B)	54,238,361,495
元本	46,300,457,200
次期繰越損益金	7,937,904,295
(D) 受益権総口数	46,300,457,200口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,714円

(注) 当ファンドの設定時元本額は2,475,000,000円、期中追加設定元本額は45,597,509,750円、期中一部解約元本額は1,772,052,550円です。

(注) 2023年11月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・Ⅹグローバル株式アクティブファンドFB(適格機関投資家専用) 28,907,251,836円
- ・Ⅹグローバル株式アクティブファンドF(適格機関投資家専用) 14,658,300,216円
- ・グローバル株式アクティブファンド・為替ヘッジあり(適格機関投資家向け) 2,127,182,067円
- ・Ⅹグローバル株式アクティブファンドFVA(適格機関投資家専用) 607,723,081円

(注) 1口当たり純資産額は1.1714円です。

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処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2022年12月15日から2023年11月20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。

○損益の状況 (2022年12月15日～2023年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	285,936,965
受取配当金	285,817,076
受取利息	79
その他収益金	158,124
支払利息	△ 38,314
(B) 有価証券売買損益	4,420,660,706
売買益	7,223,361,540
売買損	△2,802,700,834
(C) 保管費用等	△ 5,434,351
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,701,163,320
(E) 追加信託差損益金	3,438,197,049
(F) 解約差損益金	△ 201,456,074
(G) 計(D+E+F)	7,937,904,295
次期繰越損益金(G)	7,937,904,295

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

(注) 損益の状況の中で(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。

ティー・ロウ・プライス 海外株式ファンドＦＢ（適格機関投資家専用）
第５期（2023年２月21日～2024年２月20日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	原則として無期限（設定日：2019年４月４日）	
運用方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。	
主要投資対象	ティー・ロウ・プライス 海外株式ファンドＦＢ （適格機関投資家専用）	以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の株式（エマージング・マーケットも含みます。）の中で、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に投資を行います。	
組入制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 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	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
（設 定 日） 2019年４月４日	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 0.1
１期（2020年２月20日）	11,928	19.3	96.7	1.3	18,673
２期（2021年２月22日）	17,229	44.4	96.9	1.2	29,908
３期（2022年２月21日）	17,202	△ 0.2	94.8	3.7	21,223
４期（2023年２月20日）	17,007	△ 1.1	96.2	1.1	23,917
５期（2024年２月20日）	23,883	40.4	99.1	—	26,186

（注１）設定日の基準価額は設定時の価額です。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」および「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３）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
（注４）騰落率および組入比率は、小数点以下第２位を四捨五入しています。

○当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式	投資信託証券
		騰 落 率		組 入 比 率
(期 首)	円	%	%	%
2023年2月20日	17,007	—	96.2	1.1
2月末	16,901	△ 0.6	95.1	1.1
3月末	16,825	△ 1.1	98.0	1.0
4月末	17,172	1.0	97.9	1.0
5月末	18,534	9.0	99.4	0.9
6月末	19,838	16.6	98.3	0.8
7月末	20,169	18.6	98.6	0.8
8月末	20,552	20.8	98.4	0.4
9月末	19,832	16.6	97.7	0.5
10月末	19,386	14.0	98.6	0.8
11月末	21,155	24.4	97.8	0.8
12月末	21,369	25.6	98.4	0.6
2024年1月末	22,587	32.8	98.6	—
(期 末)				
2024年2月20日	23,883	40.4	99.1	—

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」および「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3) 騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】
当期の海外株式市場は上昇しました（MSC I オールカントリー指数（除く日本）、税引前配当込み、現地通貨ベース）。米地方銀行の経営破綻を受けた金融システム不安の高まりから2023年3月に下落する局面があったものの、その後は①人工知能（AI）をめぐる将来的な商機拡大への期待、②想定外の景気の底堅さを背景とした米国経済のソフトランディング（軟着陸）観測の高まりなどから7月まで反騰局面となりました。8月から10月にかけては、景気の堅調さがゆえの米国の利上げ継続観測や長期金利の上昇、中国の不動産会社の債務問題への警戒感などが株価の下押し要因となりました。しかし、11月以降は、主要国のインフレの鈍化を受けた2024年の累次の利下げ期待の高まりや長期金利の低下、堅調な企業業績への好感などから、市場は大きく上昇して期末を迎えました。
為替市場では、日銀が緩和的な金融政策を維持する中、期前半を中心に海外の主要中央銀行が利上げを実施したことで内外金利差の拡大が意識されて円安・各国通貨高が進み、外貨建資産の円建てリターンの改善につながりました。
このような環境下、当ファンドでは実質的に保有していたバーリントン・ストアーズやウェスタン・アライアンス・バンコプなどの株価下落や、為替ヘッジ・コストがマイナス要因となった一方で、イーライリリーやエスビディアなどの株価上昇がプラス要因となり、当期の基準価額の騰落率は+40.4%となりました。

【運用経過】
ティール・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド（以下、マザーファンド）の組入を高位に維持しました。

【今後の運用方針】
引き続き、マザーファンド受益証券にはほぼ全額投資する方針です。マザーファンドにおいては、当社グループが保有するグローバルな調査体制と投資フレームワークに基づき資本収益率の向上が期待できる優良企業を発掘することに注力し、運用して参ります。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年2月21日～2024年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 170	% 0.871	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は19,526円です。 信託報酬率は段階料率の上限値を使用しています。
(投信会社)	(161)	(0.825)	投信会社分は、ファンド運用の指図、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(4)	(0.022)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(5)	(0.024)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	12	0.060	(b) 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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(12)	(0.059)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	14	0.073	(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)	(5)	(0.027)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用等)	(9)	(0.046)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や運用報告書等の作成に係る費用、その他信託事務の処理等に要する諸費用等
合 計	196	1.004	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

○ 売買および取引の状況

(2023年2月21日～2024年2月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ティール・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド	千口 421,148	千円 933,284	千口 3,508,882	千円 7,300,899

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合（2023年2月21日～2024年2月20日）

項 目	当 期
	ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	85,472,846千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	37,733,727千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	2.26

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等（2023年2月21日～2024年2月20日）

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

○組入資産の明細（2024年2月20日現在）

親投資信託残高			
項 目	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド	千口 13,734,590	千口 10,646,856	千円 26,260,471

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成（2024年2月20日現在）

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド	千円 26,260,471	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	26,260,471	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
(注2) ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産39,293,865千円の投資信託財産総額39,874,208千円に対する比率は、98.5％です。
(注3) 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。なお、2024年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル＝150.38円、1ユーロ＝161.94円、1イギリスポンド＝189.30円、1スイスフラン＝170.31円、1スウェーデンクローナ＝14.46円、1デンマーククローネ＝21.72円、1オーストラリアドル＝98.21円、1香港ドル＝19.23円、100インドネシアルピア＝0.97円、1台湾ドル＝4.7875円、1インドルピー＝1.82円、1中国人民元＝20.8415円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2024年2月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	26,260,471,665円
ティール・ロウ・ブライス 海外株式 マザーファンド(評価額)	26,260,471,665
(B) 負 債	74,376,697
未 払 信 託 報 酬	71,036,730
そ の 他 未 払 費 用	3,339,967
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	26,186,094,968
元 本	10,964,220,000
次 期 繰 越 損 益 金	15,221,874,968
(D) 受 益 権 総 口 数	1,096,422口
1 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D)	23,883円

(注) 期首における元本額は14,063,500,000円、当期中における追加設定元本額は434,690,000円、同解約元本額は3,533,970,000円です。

○損益の状況（2023年2月21日～2024年2月20日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,505,208,400円
売 買 益	8,550,378,558
売 買 損	△ 1,045,170,158
(B) 信 託 報 酬 等	△ 148,804,048
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	7,356,404,352
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	4,675,543,484
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,189,927,132
(配 当 等 相 当 額)	(3,161,689,123)
(売 買 損 益 相 当 額)	(28,238,009)
(F) 計 (C＋D＋E)	15,221,874,968
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	15,221,874,968
追 加 信 託 差 損 益 金	3,189,927,132
(配 当 等 相 当 額)	(3,162,025,093)
(売 買 損 益 相 当 額)	(27,902,039)
分 配 準 備 積 立 金	12,031,947,836

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (B) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。
(注3) (E) 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。

○お知らせ（2023年2月21日～2024年2月20日）

信託約款の変更について
2024年1月30日付で、下記の変更を行いました。
・読みやすさを考慮した修正と用語の統一のための手当て

ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド
第５期（計算期間：2023年２月21日～2024年２月20日）

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

- 【運用経過】
- (1) 当期の基準価額の騰落率は+41.2%となりました。
 - (2) 期を通じて、株式組入比率は高位を維持しました。
 - (3) 当期末におけるセクター配分は、情報技術、金融、ヘルスケアが上位となりました。主な取引としては、口腔ケア製品メーカーのコールゲート・バルモリーブ（米国、生活必需品）や航空機メーカー大手のボーイング（米国、資本財・サービス）の組入を当期中に開始したほか、オンライン証券大手のチャールズ・シュワブ（米国、金融）の追加組入などを行いました。一方で、iPhoneなどを提供するアップル（米国、情報技術）、医療保険会社のユナイテッドヘルス・グループ（米国、ヘルスケア）、製薬大手のイーライリリー（米国、ヘルスケア）の組入削減などを行いました。

【今後の運用方針】

引き続き、日本を除く世界各国の株式の中で、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に投資を行い、信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。規律あるファンダメンタルズ分析に基づき、個別の成長要因を有する銘柄をボトムアップで発掘するアプローチを継続します。特定のスタイルに偏ることなく、持続的な成長が見込まれ、長期にわたり市場を上回るパフォーマンスが期待される優良企業を特定し、機動的に投資することに努めます。

○ 1 万口当たりの費用明細 （2023年２月21日～2024年２月20日）

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料	円 12	% 0.059
（株式）	(12)	(0.058)
（投資信託証券）	(0)	(0.001)
(b) その他費用	9	0.046
（保管費用）	(5)	(0.027)
（その他）	(4)	(0.019)
合 計	21	0.105

（注）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（20,113円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要および注記については前掲の（1口当たりの費用明細）をご参照ください。

〇売買および取引の状況

(2023年2月21日～2024年2月20日)

株式

		買		付		売		付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
外国	アメリカ		百株 18,205 (1,441)		千アメリカドル 214,570 (10,377)		百株 23,189 (1,337)		千アメリカドル 280,156 (10,451)
	ブラジル		—		千ブラジルレアル —		11,338		千ブラジルレアル 12,076
	ユーロ				千ユーロ				千ユーロ
	ドイツ		751		4,246		641		5,981
	フランス		5		136		—		—
	オランダ		285		6,998		580		12,590
	スペイン		82		477		667		4,221
	イギリス		325		千イギリスポンド 2,369		3,703		千イギリスポンド 8,054
	スイス		627		千スイスフラン 7,413		378		千スイスフラン 3,889
	スウェーデン		862		千スウェーデンクローナ 12,148		749		千スウェーデンクローナ 10,678
	デンマーク		376		千デンマーククローネ 26,414		25		千デンマーククローネ 2,049
	香港		4,441		千香港ドル 45,847		9,216		千香港ドル 87,165
	インドネシア		50,231		千インドネシアルピア 47,629,275		1,201		千インドネシアルピア 1,164,242
国	台湾		600		千台湾ドル 34,098		630		千台湾ドル 35,402
	インド		572		千インドルピー 91,848		4,200		千インドルピー 325,576

(注1) 金額は受け渡し代金。
(注2) 単位未満は切り捨て。
(注3) ()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
	AVALONBAY COMMUNITIES INC		11,600		2,044		11,600		2,136
	小計		11,600		2,044		11,600		2,136
	イギリス		口		千イギリスポンド		口		千イギリスポンド
国	DERWENT LONDON PLC		—		—		100,718		1,972
	小計		—		—		100,718		1,972

(注1) 金額は受け渡し代金。
(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2023年2月21日～2024年2月20日）

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

○組入資産の明細

（2024年2月20日現在）

外国株式					
銘柄	前 期 末	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMAZON.COM INC	518	971	16,461	2,475,473	一般消費財・サービス流通・小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	497	269	4,683	704,231	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	—	37	2,027	304,822	ソフトウェア・サービス
HESS CORP	337	—	—	—	エネルギー
ANALOG DEVICES INC	90	—	—	—	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	827	416	7,586	1,140,907	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTODESK INC	—	57	1,474	221,716	ソフトウェア・サービス
BOEING CO/THE	—	195	3,986	599,514	資本財
AMPHENOL CORP-CL A	—	231	2,439	366,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COLGATE-PALMOLIVE CO	—	487	4,067	611,655	家庭用品・パーソナル用品
DANAHER CORP	—	219	5,480	824,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELESTICA INC	—	291	1,150	172,985	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANK OF AMERICA CORP	1,618	—	—	—	銀行
EQT CORP	—	522	1,813	272,738	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	87	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
EXXON MOBIL CORP	388	420	4,357	655,279	エネルギー
NVIDIA CORP	177	179	13,047	1,962,132	半導体・半導体製造装置
KLA CORP	—	21	1,429	215,019	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	247	164	12,896	1,939,443	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	405	349	14,108	2,121,706	ソフトウェア・サービス
ENTEGRIS INC	—	145	1,988	298,994	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	—	235	2,435	366,232	耐久消費財・アパレル
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	81	3,454	519,552	運輸
PEPSICO INC	184	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	433	526	5,819	875,205	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	31	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
EXACT SCIENCES CORP	303	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	39	1,093	164,387	資本財
SCHLUMBERGER LTD	—	404	1,965	295,525	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	980	1,297	8,358	1,256,966	金融サービス
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	265	—	—	—	運輸
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	176	—	—	—	素材
NETFLIX INC	88	47	2,760	415,098	メディア・娯楽
SYNOPSYS INC	32	26	1,449	217,927	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	55	24	912	137,164	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE INC	220	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
UNITEDHEALTH GROUP INC	221	67	3,510	527,916	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	—	151	1,777	267,233	ヘルスケア機器・サービス
WESTERN ALLIANCE BANCORP	473	—	—	—	銀行
MASTERCARD INC - A	222	43	2,055	309,114	金融サービス
CELSIUS HOLDINGS INC	—	273	1,763	265,221	食品・飲料・タバコ
CHUBB LTD	320	—	—	—	保険
ACCENTURE PLC-CL A	58	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	—	152	2,159	324,756	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	—	104	718	108,118	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	86	82	1,644	247,343	自動車・自動車部品
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	101	261	2,899	436,072	消費者サービス
META PLATFORMS INC	243	140	6,653	1,000,547	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	84	1,507	226,641	エネルギー
SERVICENOW INC	55	16	1,298	195,339	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	564	—	—	—	電気通信サービス
ZOETIS INC	—	264	4,991	750,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	787	—	—	—	メディア・娯楽
NUTRIEN LTD	599	—	—	—	素材
ARES MANAGEMENT CORP - A	—	227	3,072	462,096	金融サービス
MONGODB INC	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BURLINGTON STORES INC	322	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
H WORLD GROUP LTD-ADR	613	—	—	—	消費者サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	288	2,932	440,931	金融サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	—	373	2,932	440,970	運輸
DATADOG INC - CLASS A	—	195	2,541	382,245	ソフトウェア・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	580	—	—	—	資本財
GE HEALTHCARE TECHNOLOG-W/I	433	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
KANZHUN LTD	686	—	—	—	メディア・娯楽
CONSTELLATION ENERGY	—	302	3,973	597,573	公益事業
ROBLOX CORP -CLASS A	207	—	—	—	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	50	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NOV INC	538	—	—	—	エネルギー
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	—	651	5,561	836,361	運輸
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	78	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HUBSPOT INC	23	10	667	100,376	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	109	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	120	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHOPIFY INC - CLASS A	481	324	2,640	397,060	ソフトウェア・サービス
TRANSUNION	—	11	86	12,993	商業・専門サービス
BLOCK INC	189	—	—	—	金融サービス
ALPHABET INC-CL A	565	294	4,138	622,361	メディア・娯楽
RH	—	46	1,242	186,867	一般消費財・サービス流通・小売り
FERRARI NV	223	24	955	143,755	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	16,938	12,059	188,975	28,418,168
銘柄数 < 比率 >	51	50	—	<72.2%>	

銘柄	株数	当期期末		業種等
		株数	評価額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	11,338	—	—	—
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,338 1	— —	— <—%>
(ユーロ・・・ドイツ)	207	150	千ユーロ	399,593
SAP SE	169	140	2,467	399,593
SARTORIUS AG-VORZUG	416	614	4,653	753,562
INFINEON TECHNOLOGIES AG	—	—	2,035	329,616
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	794 3	904 3	9,156 1,482,772
(ユーロ・・・フランス)	—	5	149	24,182
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	—	5	149	24,182
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	5 1	149 —
(ユーロ・・・オランダ)	424	—	—	—
AIRBUS SE	85	45	3,871	626,900
ASML HOLDING NV	—	159	2,533	410,270
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	15	25	3,843	622,356
ADYEN NV	525	230	10,247	1,659,526
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3 3	— —	— <4.2%>
(ユーロ・・・スペイン)	1,182	596	3,624	586,961
AMADEUS IT GROUP SA	1,182	596	3,624	586,961
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,182 1	596 1	3,624 —
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,502 7	1,738 8	23,177 —
(イギリス)	475	—	千イギリスポンド	—
ASHTAD GROUP PLC	1,047	726	6,441	1,219,286
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	2,582	—	—	—
TRAINLINE PLC	4,105	726	6,441	1,219,286
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3 3	1 1	— <3.1%>
(スイス)	—	249	千スイスフラン	576,730
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	—	249	3,386	576,730
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	249 1	3,386 —
(スウェーデン)	2,344	2,457	千スウェーデンクローナ	505,226
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	2,344	2,457	34,939	505,226
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1 1	— —	— <1.3%>
(デンマーク)	—	351	千デンマーククローネ	654,152
NOVO NORDISK A/S-B	—	351	30,117	654,152
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	351 1	— <1.7%>

銘柄		前 期 末		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		—	3,070	25,281	486,162	資本財
PRADA S.P.A.		6,194	3,847	21,139	406,508	耐久消費財・アパレル
AIA GROUP LTD		5,394	1,504	9,655	185,678	保険
MEITUAN DIANPING-CLASS B		1,118	—	—	—	消費者サービス
TENCENT HOLDINGS LTD		854	364	10,366	199,352	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	13,560	8,785	66,443	1,277,701	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<3.2%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
BANK CENTRAL ASIA TBK PT		—	49,030	48,417,125	469,646	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	—	49,030	48,417,125	469,646	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<1.2%>	
(台湾)				千台湾ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		3,230	3,200	216,960	1,038,696	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	3,230	3,200	216,960	1,038,696	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.6%>	
(インド)				千インドルピー		
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD		2,350	—	—	—	保険
HDFC BANK LIMITED		1,964	1,958	277,548	505,139	銀行
ICICI BANK LTD		3,926	2,654	277,048	504,228	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	8,241	4,612	554,597	1,009,367	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<2.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	62,261	83,210	—	38,922,418	
	銘 柄 数 < 比 率 >	71	70	—	<98.8%>	

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国・地域別株式評価額の比率。

(注3) 単位未満は切り捨て。

外国投資信託証券

銘柄		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	
(イギリス)		口	口	千イギリスポンド	千円	%
DERWENT LONDON PLC		100,718	—	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	100,718	—	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	

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

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年 2 月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 38,922,418	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	951,790	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	39,874,208	100.0

- (注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
- (注2) 当期末における外貨建純資産39,293,865千円の投資信託財産総額39,874,208千円に対する比率は、98.5％です。
- (注3) 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。なお、2024年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル=150.38円、1ユーロ=161.94円、1イギリスポンド=189.30円、1スイスフラン=170.31円、1スウェーデンクローナ=14.46円、1デンマーククローネ=21.72円、1オーストラリアドル=98.21円、1香港ドル=19.23円、100インドネシアルピア=0.97円、1台湾ドル=4.7875円、1インドルピー=1.82円、1中国人民元=20.8415円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2024年 2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,039,698,120円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	640,994,585
株 式(評価額)	38,922,418,439
未 収 入 金	448,910,336
未 収 配 当 金	27,374,760
(B) 負 債	662,844,354
未 払 金	662,839,408
そ の 他 未 払 費 用	4,946
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	39,376,853,766
元 本	15,964,923,072
次 期 繰 越 損 益 金	23,411,930,694
(D) 受 益 権 総 口 数	15,964,923,072口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	24,665円

- (注1) 期首元本額 22,637,137,599円
追加設定元本額 967,839,674円
一部解約元本額 7,640,054,201円
- (注2) 期末における元本の内訳
ティール・ロウ・プライス 海外株式ファンドF（適格機関投資家専用） 5,085,882,687円
ティール・ロウ・プライス 海外株式ファンドF B（適格機関投資家専用） 10,646,856,544円
ティール・ロウ・プライス 海外株式ファンドF V A（適格機関投資家専用） 232,183,841円

○損益の状況 (2023年 2月21日～2024年 2月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	392,816,186円
受 取 配 当 金	377,957,455
受 取 利 息	6,701,177
そ の 他 収 益 金	8,157,554
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,198,956,852
売 買 益	16,768,928,758
売 買 損	△3,569,971,906
(C) そ の 他 費 用 等	△18,375,843
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	13,573,397,195
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	16,905,155,930
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,072,166,730
(G) 解 約 差 損 益 金	△8,138,789,161
(H) 計 (D+E+F+G)	23,411,930,694
次 期 繰 越 損 益 金(H)	23,411,930,694

- (注1) (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2) (C)その他費用等にはその他費用等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) (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4) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

(2023年 2月21日～2024年 2月20日)

信託約款の変更について

- 2024年 1 月30日付けで、下記の変更を行いました。
- ・読みやすさを考慮した修正と用語の統一のための手当て

ノムラ・ワールド(除く日本)エクイティ・ファンドF/FB

2023年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	日本を除く先進国の株式
運 用 方 針	主として日本を除く世界各国の上場株式に実質的に投資を行なうことにより、ベンチマーク指数を上回る収益の確保を目指します。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書
2023年12月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	143,298
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	2,376,996
雑収益	16
収益合計	2,520,310

費用

投資顧問報酬	617,376
事務管理代行報酬	49,357
保管費用	49,664
当座借越利息	110
取引銀行報酬	31,927
銀行手数料	1,950
受託報酬	24,695
法務報酬	3,360
立替費用	12,338
専門家報酬	13,677
費用合計	804,454

純投資損益

	1,715,856

投資有価証券売買に係る損益	13,430,950
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(4,967,873)

当期実現純損益

	8,463,077

投資有価証券評価差損益	15,674,829
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(734,797)

当期評価差損益

	14,940,032

運用の結果による純資産の増減額

	25,118,965

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
F Class Units (in JPY)	16,221	409,088	6,636,000,585
FB Class Units (in JPY)	21,602	579,855	12,526,259,649

組入資産明細
2023年12月31日現在
(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
オーストラリア				
普通株	355,900	QANTAS AIRWAYS LTD	1,307,727	0.96
			1,307,727	0.96
		オーストラリア計	1,307,727	0.96
カナダ				
普通株	52,300	MAGNA INTL	3,115,511	2.29
	36,100	SUNCOR ENERGY	1,151,793	0.85
	33,300	CENOVUS ENERGY	555,147	0.41
	151,200	BAYTEX ENERGY CO	498,417	0.37
			5,320,868	3.92
		カナダ計	5,320,868	3.92
フランス				
普通株	80,700	ACCOR SA	3,085,462	2.28
	20,100	BNP PARIBAS	1,388,677	1.02
	51,069	SOCIETE GENERALE PARIS A	1,357,921	1.00
			5,832,060	4.30
		フランス計	5,832,060	4.30
ドイツ				
普通株	18,600	SIEMENS AG	3,466,843	2.56
	27,600	HENKEL KGAA AG & CO	1,972,489	1.45
			5,439,332	4.01
		ドイツ計	5,439,332	4.01
アイルランド				
普通株	40,041	MEDTRONIC PLC	3,312,592	2.44
			3,312,592	2.44
		アイルランド計	3,312,592	2.44
マン島				
普通株	56,300	ENTAIN PLC	715,521	0.53
			715,521	0.53
		マン島計	715,521	0.53

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
ジャージー				
普通株	314,600	WPP PLC ORD GBP 0.1	3,017,567	2.23
			3,017,567	2.23
		ジャージー計	3,017,567	2.23
オランダ				
普通株	39,600	SHELL PLC-WI- ADR	2,591,819	1.92
	12,300	AIRBUS SE	1,900,694	1.40
	126,100	ING GROEP NV - CVA	1,889,448	1.39
	27,200	RANDSTAD NV	1,710,393	1.26
	58,627	KON.PHILIPS NV	1,371,445	1.01
			9,463,799	6.98
		オランダ計	9,463,799	6.98
プエルトリコ				
普通株	25,100	POPULAR INC	2,074,766	1.53
			2,074,766	1.53
		プエルトリコ計	2,074,766	1.53
韓国				
普通株	44,700	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,716,434	2.00
			2,716,434	2.00
		韓国計	2,716,434	2.00
スウェーデン				
普通株	1,060,800	ERICSSON (LM)TELEFON SP ADR	6,714,864	4.95
			6,714,864	4.95
		スウェーデン計	6,714,864	4.95
イギリス				
普通株	4,289,000	LLOYDS BANKING	2,624,256	1.94
	404,200	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	2,047,792	1.51
	712,600	NATWEST GROUP PL	1,982,357	1.46
	562,600	INTERNATIONAL DI	1,974,824	1.46
	27,900	UNILEVER PLC	1,356,733	1.00
	125,700	VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	1,096,104	0.81
	60,400	BAE SYSTEMS PLC	848,598	0.63
			11,930,664	8.81
		イギリス計	11,930,664	8.81

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
アメリカ				
普通株	29,300	F5 INC	5,265,209	3.89
	10,270	ELEVANCE HEALTH	4,813,241	3.56
	50,700	CVS HEALTH CORPORATION	4,003,779	2.95
	48,200	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	3,876,244	2.86
	56,500	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	3,435,200	2.53
	49,700	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3,373,139	2.49
	86,100	GENERAL MOTORS CO	3,116,820	2.30
	39,145	GE HEALTHCARE TE	3,035,303	2.24
	57,600	CITIGROUP INC	2,967,552	2.19
	64,800	COMCAST CORP A	2,858,976	2.11
	20,300	ALPHABET INC A	2,846,669	2.10
	22,137	GENERAL ELECTRIC	2,840,620	2.10
	54,100	WELLS FARGO & CO	2,676,868	1.97
	69,500	APA CORP	2,508,950	1.85
	9,700	CUMMINS INC	2,333,626	1.72
	9,100	FEDEX CORP	2,307,578	1.70
	30,960	U-HAUL HOLDING C	2,182,370	1.61
	58,000	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	1,947,060	1.44
	284,500	KOSMOS ENERGY LT	1,931,755	1.42
	92,600	NOV INC	1,896,448	1.40
	5,046	MICROSOFT CORP	1,893,663	1.40
	14,800	EURONET WORLDWIDE INC	1,517,444	1.12
	27,100	BANK NY MELLON	1,415,162	1.04
	55,100	MARATHON OIL	1,343,338	0.99
	15,600	MICRON TECHNOLOGY INC	1,341,600	0.99
	29,400	US BANCORP	1,282,722	0.95
	3,200	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,236,512	0.91
	104,800	WARNER BROS DISC	1,225,112	0.90
	6,500	ORACLE CORP	690,625	0.51
	2,300	WORKDAY INC CLASS A	634,984	0.47
			<u>72,798,569</u>	<u>53.71</u>
		アメリカ計	<u>72,798,569</u>	<u>53.71</u>
投資有価証券合計			<u>130,644,763</u>	<u>96.37</u>

外国為替先渡し契約

2023年12月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	691,028,984	USD	4,901,061	January 16, 2024	2,213
EUR	20,350	USD	21,949	January 16, 2024	582
EUR	21,280	USD	23,257	January 16, 2024	303

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
CHF	5,595	USD	6,391	January 16, 2024	257
CAD	10,315	USD	7,595	January 16, 2024	205
CHF	5,871	USD	6,771	January 16, 2024	204
AUD	7,086	USD	4,656	January 16, 2024	195
GBP	7,726	USD	9,707	January 16, 2024	149
CAD	10,827	USD	8,048	January 16, 2024	140
AUD	7,356	USD	4,934	January 16, 2024	103
SEK	22,349	USD	2,138	January 16, 2024	101
GBP	8,125	USD	10,286	January 16, 2024	79
CHF	5,838	USD	6,860	January 16, 2024	75
SEK	23,220	USD	2,265	January 16, 2024	61
DKK	15,178	USD	2,195	January 16, 2024	59
DKK	15,872	USD	2,326	January 16, 2024	32
GBP	8,189	USD	10,421	January 16, 2024	25
EUR	21,299	USD	23,563	January 16, 2024	19
EUR	392	USD	423	January 16, 2024	10
EUR	706	USD	773	January 16, 2024	8
EUR	214	USD	231	January 16, 2024	6
CHF	193	USD	225	January 16, 2024	5
CHF	107	USD	123	January 16, 2024	5
AUD	7,307	USD	4,999	January 16, 2024	4
CAD	198	USD	146	January 16, 2024	4
GBP	271	USD	342	January 16, 2024	3
AUD	136	USD	89	January 16, 2024	3
DKK	15,888	USD	2,357	January 16, 2024	3
GBP	149	USD	187	January 16, 2024	3
CHF	58	USD	67	January 16, 2024	3
CAD	357	USD	267	January 16, 2024	2
AUD	243	USD	164	January 16, 2024	2
CAD	108	USD	80	January 16, 2024	2
AUD	74	USD	49	January 16, 2024	2
SEK	431	USD	41	January 16, 2024	2
GBP	81	USD	102	January 16, 2024	2
SEK	765	USD	75	January 16, 2024	1
DKK	292	USD	42	January 16, 2024	1
SEK	234	USD	22	January 16, 2024	1
DKK	526	USD	77	January 16, 2024	1
DKK	159	USD	23	January 16, 2024	1
CHF	20	USD	23	January 16, 2024	0
GBP	28	USD	35	January 16, 2024	0
EUR	73	USD	81	January 16, 2024	0
DKK	54	USD	8	January 16, 2024	0
AUD	25	USD	17	January 16, 2024	0
SEK	78	USD	7	January 16, 2024	0
CAD	37	USD	28	January 16, 2024	0
SEK	22,874	USD	2,295	January 16, 2024	(3)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
CAD	10,760	USD	8,154	January 16, 2024	(17)
USD	413,061	DKK	2,851,400	January 16, 2024	(10,595)
USD	402,191	SEK	4,199,100	January 16, 2024	(18,512)
USD	1,826,725	GBP	1,452,300	January 16, 2024	(25,873)
USD	877,102	AUD	1,334,700	January 16, 2024	(36,730)
USD	1,428,869	CAD	1,942,100	January 16, 2024	(39,897)
USD	1,201,911	CHF	1,046,400	January 16, 2024	(41,256)
USD	4,127,931	EUR	3,824,300	January 16, 2024	(106,175)
JPY	5,844,842,326	USD	40,493,006	January 16, 2024	979,732
USD	843	JPY	119,820	January 16, 2024	(7)
USD	2,401	JPY	348,427	January 16, 2024	(71)
USD	8,037	JPY	1,146,628	January 16, 2024	(98)
USD	4,400	JPY	636,980	January 16, 2024	(119)
USD	241,559	JPY	34,062,692	January 16, 2024	(136)
USD	244,738	JPY	34,777,716	January 16, 2024	(2,031)
USD	227,976	JPY	33,118,968	January 16, 2024	(7,023)
					696,065

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

ノムラーアカディアン新興国株ファンドFB（適格機関投資家専用）

ノムラーアカディアン新興国株ファンドFB（適格機関投資家専用）

第14期（2022年11月18日～2023年11月17日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—		
信託期間	2009年9月3日以降、無期限とします。		
運用方針	ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。実質組入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。		
主な投資対象	ノムラーアカディアン新興国株ファンドFB	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。	
	マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。	
主な投資制限	ノムラーアカディアン新興国株ファンドFB	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
	マザーファンド	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。	
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。		

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	ベンチマーク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2019年11月18日)	21,519	0.5	190.18	5.3	96.9	—	8,123
11期(2020年11月17日)	23,452	9.0	214.09	12.6	89.1	—	6,618
12期(2021年11月17日)	30,058	28.2	257.70	20.4	95.7	—	12,999
13期(2022年11月17日)	28,324	△ 5.8	238.04	△ 7.6	94.5	—	8,328
14期(2023年11月17日)	36,598	29.2	271.88	14.2	96.2	—	8,369

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・円換算ベース））は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

*ベンチマークは設定時を100として、指数化しております。

*MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) MSCI、ファクトセット、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
				騰落率		騰落率		
(期首)			円	%		%	%	%
2022年11月17日			28,324	—	238.04	—	94.5	—
11月末			28,583	0.9	236.92	△ 0.5	95.3	—
12月末			27,443	△ 3.1	228.00	△ 4.2	95.3	—
2023年1月末			29,448	4.0	244.53	2.7	96.5	—
2月末			29,070	2.6	236.87	△ 0.5	96.6	—
3月末			29,094	2.7	237.15	△ 0.4	94.8	—
4月末			29,341	3.6	235.20	△ 1.2	97.2	—
5月末			30,869	9.0	245.37	3.1	96.4	—
6月末			33,302	17.6	260.21	9.3	96.5	—
7月末			34,558	22.0	268.59	12.8	95.0	—
8月末			34,649	22.3	264.47	11.1	96.4	—
9月末			34,584	22.1	258.99	8.8	96.7	—
10月末			33,959	19.9	252.94	6.3	96.2	—
(期末)								
2023年11月17日			36,598	29.2	271.88	14.2	96.2	—

* 騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

世界の新興国株式市場は、世界的な金融引き締めへの警戒感が強まったことなどから下落する場面もありましたが、中国政府による景気刺激策が期待されたことやFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ懸念が後退したことで新興国市場からの資金流出懸念が和らいだことなどを背景に上昇しました。

このような環境下で、今期の基準価額の騰落率は＋29.2%となり、ベンチマークの＋14.2%を上回りました。

【運用経過】

【ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド】の組み入れを高位に維持しました。実質組入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でした。

【今後の運用方針】

主要投資対象である【ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド】の組み入れを高位に維持します。同マザーファンドの運用に当たっては、引き続き、複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行ない、ポートフォリオを構築します。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年11月18日～2023年11月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 296	% 0.946	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(275)	(0.880)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(10)	(0.033)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(10)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	22	0.071	(b) 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
(株 式)	(22)	(0.071)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	52	0.165	(c) 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
(株 式)	(52)	(0.165)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	104	0.334	(d) 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)	(53)	(0.170)	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)	(1)	(0.003)	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
(そ の 他)	(50)	(0.160)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	474	1.516	
期中の平均基準価額は、31,241円です。			

* 期中の費用（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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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マザーファンド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。

* 各比率は1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

（2022年11月18日～2023年11月17日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド	154, 029	560, 500	725, 760	2, 734, 700

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2022年11月18日～2023年11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
	ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	25, 550, 630千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13, 767, 708千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1. 85

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2022年11月18日～2023年11月17日）

利害関係人との取引状況

<ノムラーアカディアン新興国株ファンドFB（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	19, 829	11, 068	55. 8	24, 351	11, 068	45. 5

平均保有割合 58. 7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年11月17日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド	2,480,404	1,908,673	8,288,794

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年11月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド	8,288,794	98.5
コール・ローン等、その他	122,160	1.5
投資信託財産総額	8,410,954	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（13,523,406千円）の投資信託財産総額（13,628,314千円）に対する比率は99.2%です。

*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カタールリヤル=41.41円、1米ドル=150.76円、1トルコリラ=5.256円、1ユーロ=163.62円、1フォリント=0.434287円、1ズロチ=37.4571円、1香港ドル=19.34円、1リンギ=32.1692円、1バーツ=4.28円、1フィリピンペソ=2.7031円、1ルピア=0.0097円、1ウォン=0.1166円、1新台湾ドル=4.7238円、1インドルピー=1.82円、1メキシコペソ=8.7556円、1レアル=30.9465円、1ソル=39.912円、1UAEディルハム=41.11円、1エジプトポンド=4.8769円、1ランド=8.20円、1サウジアラビアリヤル=40.29円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月17日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,410,954,918
コール・ローン等	83,559,982
ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド(評価額)	8,288,794,936
未収入金	38,600,000
(B) 負債	41,104,164
未払信託報酬	40,961,276
未払利息	64
その他未払費用	142,824
(C) 純資産総額(A－B)	8,369,850,754
元本	2,286,980,000
次期繰越損益金	6,082,870,754
(D) 受益権総口数	228,698口
1口当たり基準価額(C／D)	36,598円

(注) 期首元本額は2,940,600,000円、期中追加設定元本額は185,500,000円、期中一部解約元本額は839,120,000円、1口当たり純資産額は36,598円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額85,211,231円。(ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド)

○損益の状況（2022年11月18日～2023年11月17日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 27,734
受取利息	8
支払利息	△ 27,742
(B) 有価証券売買損益	1,918,581,587
売買益	2,216,056,791
売買損	△ 297,475,204
(C) 信託報酬等	△ 79,631,774
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,838,922,079
(E) 前期繰越損益金	958,200,367
(F) 追加信託差損益金	3,285,748,308
(配当等相当額)	(2,841,974,463)
(売買損益相当額)	(443,773,845)
(G) 計(D＋E＋F)	6,082,870,754
次期繰越損益金(G)	6,082,870,754
追加信託差損益金	3,285,748,308
(配当等相当額)	(2,841,974,463)
(売買損益相当額)	(443,773,845)
分配準備積立金	2,797,150,180
繰越損益金	△ 27,734

* 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。

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2023年11月17日）

作成対象期間（2022年11月18日～2023年11月17日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	新興国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行いません。 株式への投資にあたっては、複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行ないポートフォリオを構築します。 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。
主な投資対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

— 293 —

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率		騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2019年11月18日)	24,334	1.8	190.18	5.3	97.2	—	13,579
11期(2020年11月17日)	26,867	10.4	214.09	12.6	90.0	—	11,437
12期(2021年11月17日)	34,971	30.2	257.70	20.4	96.7	—	21,997
13期(2022年11月17日)	33,230	△ 5.0	238.04	△ 7.6	95.4	—	14,242
14期(2023年11月17日)	43,427	30.7	271.88	14.2	97.2	—	13,487

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2022年11月17日	33,230	—	238.04	—	95.4	—
11月末	33,546	1.0	236.92	△ 0.5	96.1	—
12月末	32,219	△ 3.0	228.00	△ 4.2	96.1	—
2023年 1 月末	34,623	4.2	244.53	2.7	97.2	—
2 月末	34,200	2.9	236.87	△ 0.5	97.3	—
3 月末	34,256	3.1	237.15	△ 0.4	95.3	—
4 月末	34,573	4.0	235.20	△ 1.2	97.8	—
5 月末	36,423	9.6	245.37	3.1	97.3	—
6 月末	39,353	18.4	260.21	9.3	97.4	—
7 月末	40,883	23.0	268.59	12.8	95.8	—
8 月末	41,016	23.4	264.47	11.1	97.0	—
9 月末	40,969	23.3	258.99	8.8	97.3	—
10月末	40,258	21.1	252.94	6.3	96.8	—
(期 末)						
2023年11月17日	43,427	30.7	271.88	14.2	97.2	—

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・円換算ベース））は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

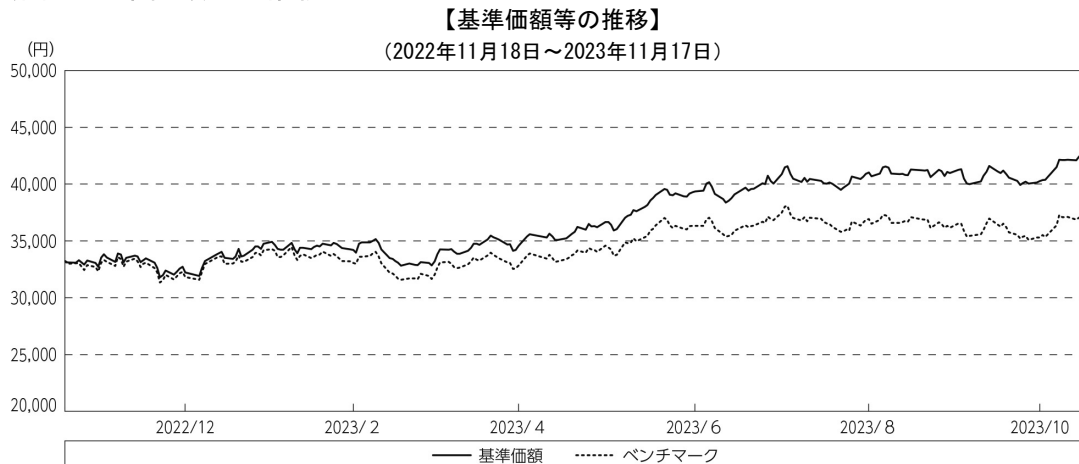
*ベンチマークは設定時を100として、指数化しております。

*MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) MSCI、ファクトセット、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）、ブルームバーグ

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首33,230円から期末43,427円となりました。

- (下落) 米金融引き締めへの長期化懸念を背景に新興国株式市場の資金流出が警戒されたこと、中国での新型コロナウイルスの新規感染者数急増が嫌気されたこと、世界的な金融引き締めへの警戒感が強まったこと
- (上昇) 中国政府が新型コロナウイルスの新規感染を徹底して抑え込むゼロコロナ政策の緩和・不動産業界への追加支援策などを発表したこと、米金融引き締めペースの緩和観測から米ドル安が進み、新興国市場への資金流入を促すとの見方が支援材料となったこと
- (下落) 米利上げ早期終了の期待が後退し新興国市場からの資金流出が懸念されたこと、米中対立および米金融引き締め長期化に対する根強い懸念や、中国の大手インターネット企業で価格競争激化の懸念が強まったこと
- (上昇) 米債務上限問題に対する懸念が後退したこと、中国政府による景気刺激策が期待されたこと、米半導体株が大幅に上昇したこと
- (上昇) FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ懸念が後退したことを背景に新興国市場からの資金流出懸念が和らいだこと、中国共産党の中央政治局会議で景気回復支援強化方針が示されたこと

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

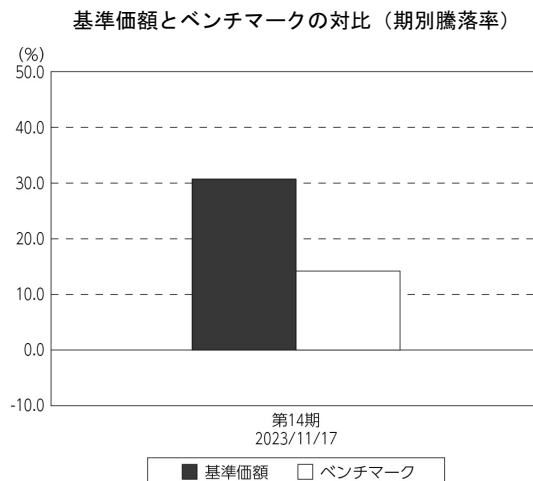
株式組入比率はおおむね高位を維持しました。

・期中の主な動き

複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行ない、ポートフォリオを構築しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額は+30.7%となり、ベンチマークの+14.2%を上回りました。主な差異要因につきましては、業種別では情報技術セクターや金融セクターの銘柄選択効果などがプラスに寄与したほか、国別ではインド株や中国株の銘柄選択効果などがプラスに寄与しました。



（注）ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・円換算ベース）です。

○今後の運用方針

当ファンドでは、市場の非効率性を客観的に有効活用することにより、超過収益が獲得できると考えています。引き続き、複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行ない、ポートフォリオを構築します。投資哲学を最も正確に反映しているのは定量評価モデルであるという信念のもと、モデルに用いるファクターの改善・発掘に努めてまいります。

今後とも変わらぬご愛顧を賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月18日～2023年11月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 26	% 0.071	(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
(株 式)	(26)	(0.071)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	61	0.165	(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
(株 式)	(61)	(0.165)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	120	0.326	(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)	(63)	(0.170)	
(そ の 他)	(57)	(0.156)	
合 計	207	0.562	
期中の平均基準価額は、36,859円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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

(2022年11月18日～2023年11月17日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	カタール	百株 6,763	千カタールリヤル 2,196	百株 257	千カタールリヤル 374
	アメリカ	10,102	千米ドル 12,194	6,150	千米ドル 7,395
	トルコ	5,316 (500)	千トルコリラ 34,048 (—)	12,914	千トルコリラ 35,179
	ユーロ ギリシャ	24	千ユーロ 19	1,039	千ユーロ 659
	ハンガリー	—	千フォリント —	23	千フォリント 18,673
	ポーランド	4,563	千ズロチ 4,122	4,536	千ズロチ 4,034
	香港	79,011 (99)	千香港ドル 106,059 (△ 17)	318,434 (2)	千香港ドル 204,154 (—)
	マレーシア	19,680	千リンギ 1,815	5,093	千リンギ 606
	タイ	112,972 (326)	千バーツ 85,497 (—)	154,652	千バーツ 146,218
	フィリピン	103	千フィリピンペソ 4,460	103	千フィリピンペソ 5,105
	インドネシア	222,171 (40,334)	千ルピア 29,926,029 (—)	164,086	千ルピア 31,533,238
	韓国	2,637 (244)	千ウォン 7,555,778 (537,681)	4,724 (188)	千ウォン 15,518,564 (537,681)
	台湾	48,146 (61)	千新台幣ドル 431,847 (△ 326)	44,962	千新台幣ドル 435,581
	インド	39,548 (4,787)	千インドルピー 941,527 (—)	58,731	千インドルピー 1,047,991
	メキシコ	483	千メキシコペソ 5,925	642	千メキシコペソ 4,923
	ブラジル	10,156 (260)	千レアル 24,226 (—)	15,309	千レアル 44,889
	アラブ首長国連邦	8,488	千UAEディルハム 5,998	6,538	千UAEディルハム 3,403

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	エジプト	百株 500	千エジプトポンド 308	百株 500	千エジプトポンド 571
	南アフリカ	3,977	千ランド 13,576	5,002	千ランド 34,353
	サウジアラビア	9,447 (32)	千サウジアラビアリアル 21,093 (ー)	13,805	千サウジアラビアリアル 36,478

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*()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	トルコ	口	千トルコリラ	口	千トルコリラ
	AKMERKEZ GAYRIMENKUL YATIRIM	8,371	569	8,371	964
	YENI GIMAT GAYRIMENKUL ORTAK	—	—	14,159	512
	小計	8,371	569	22,530	1,477
	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	44,042	1,030	44,042	1,208
	小計	44,042	1,030	44,042	1,208
	南アフリカ		千ランド		千ランド
	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	214,216	3,022	364,103	4,607
	SA CORPORATE REAL ESTATE LTD	—	—	302,254	571
国	小計	214,216	3,022	666,357	5,178
	サウジアラビア		千サウジアラビアリアル		千サウジアラビアリアル
	ALAHLI REIT FUND 1	—	—	27,971	262
	ALINMA RETAIL REIT FUND	—	—	13,014	60
	小計	—	—	40,985	323

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2022年11月18日～2023年11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	25,550,630千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,767,708千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.85

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月18日～2023年11月17日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 19,829	百万円 11,068	% 55.8	百万円 24,351	百万円 11,068	% 45.5

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年11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		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カタール)		百株	百株	千カタールリヤル	千円	
OOREDOO QSC		177	177	177	7,332	各種電気通信サービス
GULF INTERNATIONAL SERVICES		—	6,505	1,806	74,787	エネルギー設備・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	177	6,683	1,983	82,120	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.6%>	
(アメリカ)				千米ドル		
AUTOHOME INC-ADR		—	137	374	56,532	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ENEL CHILE SA-ADR		—	2,574	800	120,724	電力
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR		—	58	742	111,901	飲料
HEADHUNTER GROUP PLC-ADR		153	153	—	—	専門サービス
JOYY INC		—	142	595	89,813	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINISO GROUP HOLDING LTD ADR		—	149	399	60,163	大規模小売り
PDD HOLDINGS INC ADR		—	73	834	125,797	大規模小売り
SILICON MOTION TECHNOL-ADR		—	31	184	27,797	半導体・半導体製造装置
SOHU.COM LTD-ADR		145	145	126	19,087	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TAL EDUCATION GROUP-ADR		—	121	115	17,382	各種消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR		—	100	84	12,777	娯楽
TRIP.COM GROUP LTD-ADR		—	65	232	35,093	ホテル・レストラン・レジャー
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS		72	632	968	145,943	大規模小売り
WNS HOLDINGS LTD-ADR		64	64	372	56,164	専門サービス
WEIBO CORP-SPON ADR		—	14	17	2,605	インタラクティブ・メディアおよびサービス
NOVOLIPET STEEL - GDR REG S		112	112	—	—	金属・鉱業
GLOBALTRA-SPONS GDR REG S		40	40	—	—	陸上運輸
PJSC SBERBANK OF RUSSIA		2,016	2,016	—	—	銀行
SBERBANK PAO-SPONSORED ADR		36	36	—	—	銀行
TATNEFT-SPONSORED ADR		338	338	—	—	石油・ガス・消耗燃料
GEOPARK LTD		79	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額	3,060	7,011	5,848	881,785	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	20	—	<6.5%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T.A.S		—	147	443	2,330	銀行
ANADOLU ANONIM TURK SIGORTA		509	—	—	—	保険
DOGUS OTOMOTIV SERVIS VE TIC		28	—	—	—	専門小売り
TURKIYE SINAI KALKINMA BANK		5,222	—	—	—	金融サービス
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		—	804	12,393	65,141	石油・ガス・消耗燃料
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.		1,910	—	—	—	銀行
NATURELGAZ SANAYI VE TICARET		1,082	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
AGESA HAYAT VE EMEKLILIK AS		—	703	3,976	20,902	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	8,753	1,656	16,814	88,375	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	3	—	<0.7%>	
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
FOURLIS SA		167	99	41	6,782	専門小売り
THRACE PLASTICS HOLDING AND		63	63	26	4,417	化学
MOTOR OIL (HELLAS) SA		16	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
NATIONAL BANK OF GREECE		1,786	856	495	81,040	銀行
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	2,034	1,019	563	92,240	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.7%>	
(ハンガリー)				千フォリント		
RICHTER GEDEON NYRT		23	—	—	—	医薬品

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ハンガリー)		百株	百株	千円		
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC		1,719	1,719	492,192	213,752	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額	1,742	1,719	492,192	213,752	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<1.6%>	
(ポーランド)				千ズロチ		
COMARCH SA		—	3	58	2,190	情報技術サービス
STALPRODUKT SA		3	—	—	—	金属・鉱業
ORLEN SA		65	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ASSECO POLAND SA		190	4	39	1,475	ソフトウェア
CD PROJEKT RED SA		—	187	2,115	79,233	娯楽
DEVELIA SA		—	338	163	6,128	不動産管理・開発
BUMECH SA		83	—	—	—	商業サービス・用品
KRUK SA		—	2	107	4,025	消費者金融
TAURON POLSKA ENERGIA SA		300	—	—	—	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		544	544	2,533	94,904	保険
UNIMOT SA		12	12	129	4,863	石油・ガス・消耗燃料
PKP CARGO SA		—	115	176	6,615	陸上運輸
TEN SQUARE GAMES SA		—	16	143	5,393	娯楽
PLAYWAY SA		3	3	128	4,799	娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	1,203	1,230	5,596	209,627	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10	—	<1.6%>	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		180	—	—	—	金属・鉱業
HENGAN INTL GROUP CO LTD		105	—	—	—	パーソナルケア用品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED		1,580	—	—	—	医薬品
CHINA RESOURCES LAND LTD		520	—	—	—	不動産管理・開発
CITIC LTD		960	—	—	—	コングロマリット
LENOVO GROUP LTD		16,480	8,280	7,882	152,448	コンピュータ・周辺機器
PETROCHINA CO LTD-H		26,180	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING		1,960	2,880	2,096	40,549	保険
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD		1,940	—	—	—	電気設備
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		4,180	4,180	1,755	33,953	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		150	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD		430	—	—	—	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		28	—	—	—	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD		7,120	—	—	—	ガス
HISENSE HOME APPLIANCES CO LTD		1,580	1,580	3,278	63,406	家庭用耐久財
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H		640	—	—	—	金属・鉱業
WHARF(HOLDING)		200	—	—	—	不動産管理・開発
KINGBOARD HOLDINGS LTD		1,675	95	185	3,593	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		1,020	—	—	—	自動車
LAUNCH TECH COMPANY LIMITED		447	447	89	1,738	自動車用部品
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H		200	—	—	—	エネルギー設備・サービス
SINOTRANS LIMITED-H		1,670	—	—	—	航空貨物・物流サービス
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD		20	20	192	3,713	海上運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY -H		1,120	—	—	—	保険
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		1,270	—	—	—	保険
CHINA ORIENTAL GROUP COMPANY LIMITED		5,960	—	—	—	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		404	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD-H		320	310	420	8,141	機械
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO		320	—	—	—	食品
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE		500	—	—	—	医薬品
CHINA ZHONGWANG HOLDING LTD		—	1,200	—	—	金属・鉱業
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		2,200	—	—	—	保険
ZTE CORP-H		124	124	233	4,518	通信機器

銘柄	期首(前期末)	当期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額 邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	547	—	—	—	海上運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,388	1,388	645	12,490	銀行
BAIDU INC-CLASS A	358	599	6,517	126,041	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	40,850	46,520	21,352	412,960	銀行
LONKING HOLDINGS LTD	13,530	13,530	1,610	31,138	機械
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	15,980	—	—	—	自動車
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	6,100	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	340	—	—	—	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	24,300	11,670	3,337	64,549	銀行
SHUI ON LAND LTD	12,115	12,115	860	16,635	不動産管理・開発
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	145	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	640	—	—	—	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	52,650	27,420	10,474	202,575	銀行
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	240	—	—	—	電子装置・機器・部品
FUFENG GROUP LTD	1,440	—	—	—	化学
CMOC GROUP LTD-H	570	—	—	—	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	29,000	6,350	2,266	43,842	銀行
XINHUA WINSHARE PUBLISHING	400	400	264	5,121	メディア
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	121	—	—	—	電子装置・機器・部品
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	80	—	—	—	家庭用品
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	68,028	—	—	—	不動産管理・開発
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	540	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	158	1,152	3,611	69,846	娯楽
CHINA DONGXIANG GROUP CO LTD	22,347	22,347	592	11,453	繊維・アパレル・贅沢品
NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS LIMITED	2,905	2,905	4,247	82,139	娯楽
SINOTRUK HONG KONG LTD	180	180	303	5,876	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	700	—	—	—	建設・土木
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	260	240	131	2,548	食品
DONGYUE GROUP LTD	240	—	—	—	化学
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	110	110	414	8,020	通信機器
PACIFIC ONLINE LTD	880	880	39	765	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	1,336	360	637	12,323	保険
CHINA ZHONGWANG HOLDING LTD	1,200	—	—	—	金属・鉱業
SINOPHARM GROUP CO-H	224	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	440	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	375	—	—	—	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	540	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
361 DEGREES INTERNATIONAL	495	495	185	3,594	繊維・アパレル・贅沢品
CPMC HOLDINGS LTD	3,220	3,220	2,044	39,544	容器・包装
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	210	—	—	—	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	280	—	—	—	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	1,471	—	—	—	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,010	1,010	266	5,156	銀行
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	124	—	—	—	電気設備
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	4,020	—	—	—	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	35,130	23,200	6,728	130,119	銀行
CHAOWEI POWER HOLDINGS LTD	1,692	1,692	231	4,485	自動車用部品
FAR EAST HORIZON LTD	260	250	151	2,920	金融サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	158	—	—	—	医薬品
XIWANG SPECIAL STEEL CO LTD	10,890	10,890	10	210	金属・鉱業
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	120	—	—	—	電子装置・機器・部品
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS	3,839	979	442	8,558	機械
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	1,380	—	—	—	保険
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	700	—	—	—	不動産管理・開発

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H		555	—	—	—	資本市場
SINOSOFT TECHNOLOGY GROUP LT		3, 970	3, 970	101	1, 957	ソフトウェア
CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED		460	400	250	4, 842	情報技術サービス
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD		210	—	—	—	建設関連製品
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD		80	—	—	—	食品
CABBEEN FASHION LTD		4, 130	4, 130	243	4, 712	繊維・アパレル・贅沢品
XIAOMI CORPORATION		—	9, 008	14, 142	273, 517	コンピュータ・周辺機器
INKEVERSE GROUP LTD		5, 000	5, 000	470	9, 089	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MEITUAN-CLASS B		376	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD		—	200	289	5, 600	ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		280	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H		1, 440	1, 440	113	2, 200	資本市場
KAISA PROSPERITY HOLDINGS LTD		597	597	97	1, 883	不動産管理・開発
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS		260	—	—	—	建設・土木
ZENGAME TECHNOLOGY HOLDING		—	2, 798	1, 097	21, 219	娯楽
CHINA RISUN GROUP LTD		8, 730	—	—	—	化学
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED		2, 393	2, 205	17, 944	347, 053	大規模小売り
JD.COM, INC.		343	—	—	—	大規模小売り
HUISEN HOUSEHOLD INTERNATIONAL		120	—	—	—	家庭用耐久財
KUAISHOU TECHNOLOGY		—	339	2, 034	39, 337	インタラクティブ・メディアおよびサービス
NETEASE, INC.		351	561	9, 856	190, 629	娯楽
TENCENT HOLDINGS LTD		974	924	30, 011	580, 422	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SEAZEN GROUP LTD		540	—	—	—	不動産管理・開発
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS		249	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA VANKE CO LTD-H		273	—	—	—	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY		257	443	2, 361	45, 665	各種消費者サービス
YUEXIU PROPERTY CO LTD		230	—	—	—	不動産管理・開発
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT		800	—	—	—	生活必需品流通・小売り
CHINA HARMONY AUTO HOLDING LIMITED		2, 350	2, 350	162	3, 135	専門小売り
ZHONGTAI FUTURES CO LTD		540	540	34	657	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	483, 253	243, 928	162, 714	3, 146, 907	
	銘 柄 数 < 比 率 >	112	51	—	<23.3%>	
(マレーシア)				千リンギ		
AFFIN BANK BHD		2, 476	—	—	—	銀行
LBS BINA GROUP BHD		—	839	46	1, 511	不動産管理・開発
HONG LEONG INDUSTRIES BHD		195	195	180	5, 802	コングロマリット
KUMPULAN FIMA BHD		1, 431	1, 431	260	8, 378	コングロマリット
REDTONE DIGITAL BHD		—	1, 698	132	4, 260	各種電気通信サービス
SP SETIA BHD		—	3, 476	286	9, 225	不動産管理・開発
BONIA CORP BHD		666	666	119	3, 835	専門小売り
MAH SING GROUP BHD		—	6, 001	507	16, 312	不動産管理・開発
FGV HOLDINGS BHD		—	644	88	2, 838	食品
MATRIX CONCEPTS HOLDINGS BHD		—	1, 196	193	6, 232	不動産管理・開発
BERMAZ AUTO BHD		1, 092	4, 301	1, 070	34, 451	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	5, 860	20, 447	2, 886	92, 848	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	10	—	<0.7%>	
(タイ)				千バーツ		
BANGCHAK CORP PCL-NVDR		4, 656	4, 656	20, 370	87, 183	石油・ガス・消耗燃料
HAAD THIP PCL-NVDR		241	482	761	3, 259	飲料
AP THAILAND PCL-NVDR		8, 281	—	—	—	不動産管理・開発
LPN DEVELOPMENT PCL NVDR		1, 121	—	—	—	不動産管理・開発
THAI STANLEY ELECTRIC-NVDR		90	90	1, 597	6, 837	自動車用部品
THAI OIL PCL-NVDR		—	2, 696	13, 614	58, 271	石油・ガス・消耗燃料
BANGKOK CHAIN HOSPITAL-NVDR		5, 553	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)		百株	百株	千バーツ	千円	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		4,265	3,717	60,029	256,926	石油・ガス・消耗燃料
TTW PCL - NVDR		793	—	—	—	水道
ESSO THAILAND PCL-NVDR		498	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR		1,075	—	—	—	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		4,299	—	—	—	化学
MK RESTAURANTS GROUP - NVDR		117	117	476	2,040	ホテル・レストラン・レジャー
STAR PETROLEUM REFINING PCL-NVDR		18,508	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
SCG CERAMICS PCL-NVDR		23,355	19,655	4,127	17,665	建設関連製品
SCG CERAMICS PCL-RIGHTS		—	85	—	—	建設関連製品
INDEX LIVINGMALL PCL-NVDR		474	474	1,113	4,767	専門小売り
COPPERWIRED PCL-NVDR		5,639	5,639	1,364	5,840	専門小売り
小	計	株数・金額	78,965	37,611	103,456	442,792
		銘柄数<比率>	16	10	—	<3.3%>
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
LOPEZ HOLDINGS CORP		4,562	4,562	2,007	5,425	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GLOBAL FERRONICKEL HOLDINGS		16,130	16,130	3,887	10,507	金属・鉱業
小	計	株数・金額	20,692	20,692	5,894	15,933
		銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>
(インドネシア)				千ルピア		
AKR CORPORINDO TBK PT		22,121	8,972	1,305,426	12,662	石油・ガス・消耗燃料
SAMUDERA INDONESIA TBK PT		3,028	15,140	463,284	4,493	海上運輸
MEDCO ENERGI INTERNASIONAL		10,285	7,841	909,556	8,822	石油・ガス・消耗燃料
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT		—	19,254	2,214,210	21,477	不動産管理・開発
BANK MANDIRI		6,315	6,344	3,758,820	36,460	銀行
CLIPAN FINANCE INDONESIA PT		7,918	7,918	391,149	3,794	消費者金融
PT TIMAH TBK		21,193	—	—	—	金属・鉱業
PT ADIRA DINAMIKA MULTI FINANCE TB K		542	542	579,940	5,625	消費者金融
PT MANDALA MULTIFINANCE TBK		1,181	1,181	335,452	3,253	消費者金融
SURYA SEMESTA INTERNUSA PT		—	28,701	1,314,505	12,750	建設・土木
ACE HARDWARE INDONESIA		—	13,000	1,079,000	10,466	専門小売り
PT STEEL PIPE INDUSTRY OF INDO NESIA TBK		12,033	12,033	351,363	3,408	金属・鉱業
MAP AKTIF ADIPERKASA PT		1,402	3,620	291,410	2,826	専門小売り
DHARMA POLIMETAL TBK PT		—	8,966	1,196,961	11,610	自動車用部品
PELAYARAN NASIONAL EKALYA PU		—	12,232	369,406	3,583	海上運輸
SUMBER TANI AGUNG RESOURCES		2,332	2,332	202,884	1,967	食品
PURADELTA LESTARI TBK PT		—	16,184	271,891	2,637	不動産管理・開発
HARTADINATA ABADI TBK PT		—	22,509	891,356	8,646	繊維・アパレル・贅沢品
小	計	株数・金額	88,350	186,769	15,926,615	154,488
		銘柄数<比率>	11	17	—	<1.1%>
(韓国)				千ウォン		
AUK CORPORATION		65	—	—	—	半導体・半導体製造装置
E1 CORP		—	8	50,513	5,889	石油・ガス・消耗燃料
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD		6	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
SEOYON CO LTD		155	—	—	—	自動車用部品
KYOBO SECURITIES CO LTD		71	71	35,468	4,135	資本市場
HD HYUNDAI INFRACORE CO LTD		—	58	46,012	5,365	機械
SAJODAERIM CORPORATION		12	12	36,373	4,241	食品
DONGKUK HOLDINGS CO LTD		197	32	30,026	3,501	金属・鉱業
LG UPLUS CORP		210	—	—	—	各種電気通信サービス
KOREA UNITED PHARM INC		17	—	—	—	医薬品
LS CORP		5	—	—	—	電気設備
LS ELECTRIC CO., LTD.		385	105	723,432	84,352	電気設備
SEAH HOLDINGS CORP		4	4	44,015	5,132	金属・鉱業
ACTOZ SOFT CO LTD		78	78	91,708	10,693	娯楽

銘	柄	期首(前期末) 株 数	当 期 株 数	末 期 評 価 額		業 種 等
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千ウォン	千円	
(韓国)		百株	百株			
SHINHAN FINANCIAL GROUP		563	6	24,863	2,899	銀行
SEOUL SEMICONDUCTOR CO LTD		—	189	189,000	22,037	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOBIS		—	53	1,235,019	144,003	自動車用部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR		382	—	—	—	建設・土木
GWANGJUSHINSEGAE CO LTD		3	—	—	—	大規模小売り
KCC CORP		11	—	—	—	化学
KIA CORP		—	253	2,139,624	249,480	自動車
SEAH BESTEEL HOLDINGS CORP		244	135	331,240	38,622	金属・鉱業
HUNGKUK FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD		—	40	12,023	1,401	保険
KT CORP		10	—	—	—	各種電気通信サービス
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD		—	18	52,081	6,072	医薬品
LG ELECTRONICS INC		202	130	1,413,427	164,805	家庭用耐久財
SAMHYUN STEEL CO LTD		52	52	26,493	3,089	金属・鉱業
SAMSUNG ELECTRONICS		490	388	2,825,076	329,403	コンピュータ・周辺機器
SHINDAEYANG PAPER CO., LTD.		6	62	35,137	4,096	紙製品・林産品
KANGNAM JEVISCO CO LTD		13	13	27,604	3,218	化学
KISCO HOLDINGS CO LTD		24	24	53,071	6,188	金属・鉱業
GS HOLDINGS CORP		516	6	26,952	3,142	コングロマリット
DMS CO LTD		77	77	49,738	5,799	半導体・半導体製造装置
DAEWON SAN UP CO LTD		19	19	11,441	1,334	自動車用部品
DAEHAN STEEL CO LTD		121	121	163,317	19,042	金属・鉱業
HANA FINANCIAL HOLDINGS		454	326	1,373,022	160,094	銀行
GLOBAL STANDARD TECHNOLOGY CO LTD		66	66	157,603	18,376	半導体・半導体製造装置
SAVEZONE I&C CORP		86	86	20,554	2,396	大規模小売り
HANSAE YES24 HOLDINGS CO., LTD.		61	61	30,674	3,576	繊維・アパレル・贅沢品
WOONGJIN THINKBIG CO LTD		—	168	44,784	5,221	メディア
COM2US CORP		—	37	182,013	21,222	娯楽
KB FINANCIAL GROUP INC		272	5	31,113	3,627	銀行
WINS CO LTD		24	83	102,101	11,905	情報技術サービス
KT SKYLIFE CO LTD		—	54	31,679	3,693	メディア
YOUNGONE CORP		9	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK		13	13	57,850	6,745	大規模小売り
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO		9	—	—	—	自動車用部品
NHN CORP		116	116	266,076	31,024	娯楽
KC TECH CO LTD/NEW		42	42	104,461	12,180	半導体・半導体製造装置
HD HYUNDAI CONSTRUCTION EQUIPMENT CO LTD		—	32	158,385	18,467	機械
CREAS F&C CO LTD		23	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
SEAH STEEL CORP		18	18	231,936	27,043	金属・鉱業
HECTO INNOVATION CO LTD		—	19	27,122	3,162	ソフトウェア
RAYENCE CO LTD		—	22	20,722	2,416	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額	5,154	3,124	12,513,765	1,459,104	
	銘 柄 数 < 比 率 >	41	41	—	<10.8%>	
(台湾)				千新台湾ドル		
ASUSTEK COMPUTER INC		—	170	6,468	30,555	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		1,020	1,270	52,832	249,567	半導体・半導体製造装置
SUNPLUS TECHNOLOGY CO LTD		4,930	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SHAN-LOONG TRANSPORTATION CO		360	360	1,094	5,169	専門小売り
EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD		1,330	1,330	6,058	28,617	半導体・半導体製造装置
ZYXEL GROUP CORP		—	710	3,518	16,618	通信機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD		—	90	1,480	6,993	コンピュータ・周辺機器
QUANTA COMPUTER INC		—	90	1,876	8,864	コンピュータ・周辺機器
SUNREX TECHNOLOGY CORP		—	450	2,556	12,074	コンピュータ・周辺機器
CHIEN KUO CONSTRUCTION CO LTD		680	680	962	4,545	建設・土木
GOOD WILL INSTRUMENT CO LTD		—	270	969	4,578	電子装置・機器・部品

銘柄		期首(前期末)		当期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)		百株	百株	千新台幣ドル	千円	
K LASER TECHNOLOGY INC		340	340	848	4,007	容器・包装
ELAN MICROELECTRONICS CORP		440	80	1,140	5,385	半導体・半導体製造装置
D-LINK CORP		—	1,740	3,279	15,493	通信機器
ELITEGROUP COMPUTER SYSTEMS		—	1,100	3,140	14,835	コンピュータ・周辺機器
EVERGREEN MARINE		1,304	4,254	49,771	235,112	海上運輸
SOFT-WORLD INTL CORP		150	150	1,507	7,121	娯楽
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		940	1,040	50,440	238,268	半導体・半導体製造装置
SENAO INTERNATIONAL CO LTD		380	380	1,464	6,919	専門小売り
MEDIATEK INC		210	350	31,255	147,642	半導体・半導体製造装置
DIMERCO EXPRESS CORP		1,010	1,060	8,463	39,978	航空貨物・物流サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO		274	—	—	—	金融サービス
GEMTEK TECHNOLOGY CORP		—	2,030	6,780	32,028	通信機器
ANPEC ELECTRONICS CORP		120	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GAMANIA DIGITAL ENTERTAINMENT CO LTD		590	590	4,076	19,258	娯楽
L&K ENGINEERING CO LTD		—	1,290	16,705	78,913	商業サービス・用品
HON HAI PRECISION INDUSTRY		250	390	3,939	18,607	電子装置・機器・部品
GETAC HOLDINGS CORP		—	580	4,773	22,548	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP		3,230	3,340	36,907	174,341	コンピュータ・周辺機器
HOLTEK SEMICONDUCTOR		1,120	300	1,989	9,395	半導体・半導体製造装置
MACRONIX INTERNATIONAL CO LTD		3,710	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS LTD		—	790	3,760	17,763	半導体・半導体製造装置
WISTRON CORP		—	170	1,683	7,950	コンピュータ・周辺機器
PIXART IMAGING INC		—	290	4,060	19,178	半導体・半導体製造装置
PLANET TECHNOLOGY CORP		140	40	504	2,380	通信機器
APACER TECHNOLOGY INC		—	300	1,764	8,332	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD		—	80	5,080	23,996	娯楽
TAIWAN SEMICONDUCTOR		2,800	2,140	124,762	589,350	半導体・半導体製造装置
TSANN KUEN ENTERPRISE CO LTD		140	140	547	2,584	専門小売り
DATA IMAGE CORP		—	106	753	3,558	半導体・半導体製造装置
TAISOL ELECTRONICS CO LTD		—	390	2,328	10,998	電子装置・機器・部品
CHANNEL WELL TECHNOLOGY CO LTD		—	640	5,241	24,760	電子装置・機器・部品
FORCECON TECH CO LTD		—	200	2,920	13,793	コンピュータ・周辺機器
ALLTOP TECHNOLOGY CO LTD		—	40	748	3,533	電子装置・機器・部品
USERJOY TECHNOLOGY CO LTD		527	553	4,338	20,493	娯楽
SHIH HER TECHNOLOGIES INC		—	330	2,402	11,348	半導体・半導体製造装置
AVALUE TECHNOLOGY INC		—	60	589	2,786	コンピュータ・周辺機器
UBRIGHT OPTRONICS CORP		180	180	939	4,438	半導体・半導体製造装置
CONCORD INTERNATIONAL SECURI		—	480	768	3,627	資本市場
CONCORD INTERNATIONAL-RIGHTS		—	98	30	143	資本市場
X-LEGEND ENTERTAINMENT CO LT		330	198	1,191	5,630	娯楽
NISHOKU TECHNOLOGY INC		—	70	681	3,217	機械
PRIMAX ELECTRONICS LTD		1,270	1,270	8,102	38,275	電子装置・機器・部品
TPK HOLDING CO LTD		200	200	697	3,292	電子装置・機器・部品
SUNPLUS INNOVATION TECHNOLOGY		—	190	2,555	12,071	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING		2,550	—	—	—	電子装置・機器・部品
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD		290	—	—	—	大規模小売り
AIRMATE CAYMAN INTERNATIONAL CO LTD		11	11	19	92	家庭用耐久財
VENTEC INTERNATIONAL GROUP		—	410	3,640	17,198	電子装置・機器・部品
KEYSTONE MICROTECH CORP		—	70	1,680	7,935	半導体・半導体製造装置
SENSORTEK TECHNOLOGY CORP		—	110	5,214	24,629	電子装置・機器・部品
NOVA TECHNOLOGY CORP		—	80	1,032	4,874	機械
小計	株数・金額	30,827	34,073	492,332	2,325,680	
	銘柄数<比率>	31	56	—	<17.2%>	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
STYRENIX PERFORMANCE MATERIALS LTD		37	37	5,066	9,220	化学
ARVIND LTD		—	424	9,310	16,945	繊維・アパレル・贅沢品
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		—	1,419	56,599	103,011	石油・ガス・消耗燃料
DHAMPUR SUGAR MILLS LTD		210	210	5,480	9,974	食品
HINDUSTAN PETROLEUM CORP		—	364	11,676	21,250	石油・ガス・消耗燃料
SHILCHAR TECHNOLOGIES LTD		—	17	4,769	8,681	電子装置・機器・部品
MANGALORE REFINERY & PETRO		—	1,256	14,743	26,833	石油・ガス・消耗燃料
GAIL INDIA LTD		1,867	—	—	—	ガス
SHREE DIGVIJAY CEMENT CO LTD		—	706	6,259	11,392	建設資材
OIL&NATURAL GAS CORP LTD		—	2,592	52,315	95,213	石油・ガス・消耗燃料
NATIONAL ALUMINIUM CO LTD		11,005	—	—	—	金属・鉱業
GILLETTE INDIA LTD		3	11	7,055	12,841	パーソナルケア用品
SWARAJ ENGINES LTD		8	8	1,852	3,371	機械
NILKAMAL LTD		—	7	1,684	3,066	容器・包装
DHANUKA AGRITECH LTD		63	—	—	—	化学
INDIAN OIL CORPORATION LTD		13,788	16,270	169,373	308,260	石油・ガス・消耗燃料
HCL TECHNOLOGIES LTD		1,130	1,380	181,037	329,488	情報技術サービス
CONTROL PRINT LTD		—	41	3,725	6,780	電子装置・機器・部品
TINPLATE CO OF INDIA LTD		69	—	—	—	金属・鉱業
NUCLEUS SOFTWARE EXPORTS LTD		71	71	9,909	18,034	ソフトウェア
FOSECO INDIA LTD		—	11	4,107	7,475	化学
MPS LTD		—	25	4,215	7,671	メディア
L. G. BALAKRISHNAN & BROS LTD		91	91	9,970	18,146	機械
SOMANY CERAMICS LTD		89	63	4,283	7,796	建設関連製品
VINYL CHEMICALS INDIA		105	—	—	—	商社・流通業
APAR INDUSTRIES LTD		70	28	15,691	28,558	コングロマリット
TGV SRAAC LTD		500	—	—	—	化学
KIRLOSKAR BROTHERS LTD		101	101	8,887	16,175	機械
KIRLOSKAR INDUSTRIES LTD		—	7	2,516	4,580	金属・鉱業
UPL LTD		57	—	—	—	化学
LINCOLN PHARMACEUTICALS LTD		—	44	2,634	4,795	医薬品
DCB BANK LTD		822	822	9,381	17,073	銀行
MAHARASHTRA SEAMLESS LTD		—	106	9,194	16,734	金属・鉱業
CYIENT LTD		114	114	19,625	35,719	ソフトウェア
GREAT EASTERN SHIPPING CO		186	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TRANSPORT CORP OF INDIA LTD		69	—	—	—	航空貨物・物流サービス
BIRLASOFT LTD		—	337	20,880	38,002	ソフトウェア
POWER FINANCE CORPORATION		—	2,980	92,495	168,341	金融サービス
AHLUWALIA CONTRACTS LTD		—	53	4,159	7,570	建設・土木
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		5,979	—	—	—	電力
SANDUR MANGANESE & IRON ORES LTD		25	—	—	—	金属・鉱業
REC LTD		—	928	30,679	55,837	金融サービス
PTC INDIA FINANCIAL SERVICES		—	1,338	4,438	8,078	金融サービス
OIL INDIA LTD		2,596	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
BAJAJ CONSUMER CARE LTD		1,026	1,026	22,706	41,324	パーソナルケア用品
GUJARAT PIPAVAV PORT LTD		205	—	—	—	運送インフラ
GUJARAT STATE FERT & CHEMICA		452	—	—	—	化学
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD		—	843	15,735	28,639	金融サービス
EQUITAS HOLDINGS LTD/INDIA		2,753	—	—	—	消費者金融
BSE LTD		—	114	26,700	48,595	資本市場
INDO COUNT INDUSTRIES LTD		—	181	5,225	9,510	繊維・アパレル・贅沢品
TECHNO ELECTRIC & ENGINEERIN		99	—	—	—	建設・土木
SHALBY LTD		159	159	4,671	8,501	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
KPIT TECHNOLOGIES LTD		71	—	—	—	ソフトウェア

銘	柄	期首(前期末) 株 数	当 期 株 数	期 末 評 価 額		業 種 等
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千インドルピー	千円	
(インド)		百株	百株			
ZENSAR TECHNOLOGIES LTD		—	237	12,243	22,282	情報技術サービス
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		11	—	—	—	食品
SATIA INDUSTRIES LTD		276	—	—	—	紙製品・林産品
RAIL VIKAS NIGAM LTD		4,242	—	—	—	建設・土木
R SYSTEMS INTERNATIONAL LTD		246	—	—	—	情報技術サービス
SMC GLOBAL SECURITIES LTD		707	707	7,607	13,845	資本市場
ANGEL ONE LTD		—	141	42,048	76,528	資本市場
KUANTUM PAPERS LTD		—	121	2,100	3,822	紙製品・林産品
DHAMPUR BIO ORGANICS LTD		210	—	—	—	食品
MRS BECTORS FOOD SPECIALITIE		—	137	17,684	32,185	食品
CE INFO SYSTEMS LTD		—	93	21,183	38,554	ソフトウェア
RATEGAIN TRAVEL TECHNOLOGIES		—	232	16,348	29,755	ソフトウェア
GODAWARI POWER AND ISPAT LTD		331	64	4,335	7,891	金属・鉱業
INTELLECT DESIGN ARENA LTD		—	231	16,113	29,326	ソフトウェア
ION EXCHANGE (INDIA) LTD		—	132	7,611	13,852	商業サービス・用品
SURYA ROSHNI LTD		—	187	9,531	17,346	金属・鉱業
TIPS INDUSTRIES LTD		—	272	10,293	18,734	娯楽
PUNJAB NATIONAL BANK		—	1,047	8,340	15,179	銀行
JK TYRE & INDUSTRIES LTD		—	438	15,367	27,969	自動車用部品
BANK OF BARODA		3,641	—	—	—	銀行
SHRIRAM PISTONS & RINGS LTD		—	12	1,384	2,520	自動車用部品
STAR CEMENT LTD		165	—	—	—	建設資材
BLS INTERNATIONAL LTD		230	—	—	—	専門サービス
KARUR VYSYA BANK LTD		806	2,046	32,319	58,821	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	54,704	40,308	1,083,578	1,972,113	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
CIA MINERA AUTLAN-SER B		736	736	769	6,734	金属・鉱業
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1		—	186	1,760	15,414	大規模小売り
VITRO S.A.B.-SERIES A		51	51	103	903	容器・包装
ALPEK SA DE CV		346	—	—	—	化学
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,133	974	2,632	23,052	
(ブラジル)				千リアル		
EUCATEX SA INDUSTRIA-PREF		137	137	201	6,223	紙製品・林産品
KEPLER WEBER SA		147	—	—	—	機械
GERDAU SA PFD NPV		2,577	1,911	4,632	143,363	金属・鉱業
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR		1,776	2,179	7,746	239,722	石油・ガス・消耗燃料
CPFL ENERGIA SA		1,385	—	—	—	電力
BRASKEM SA-PREF A		840	—	—	—	化学
CIA FERRO LIGAS DA BAHIA -FE		450	—	—	—	金属・鉱業
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT		2,057	—	—	—	電力
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF		6,647	7,766	10,423	322,561	電力
ALUPAR INVESTIMENTO SA-UNIT		459	—	—	—	電力
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		1,427	—	—	—	保険
ENGIE BRASIL SA		—	23	99	3,091	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VIBRA ENERGIA SA		—	992	2,154	66,678	専門小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	17,902	13,009	25,257	781,641	
(アラブ首長国連邦)				千UAEディルハム		
EMAAR PROPERTIES PJSC		6,974	9,437	6,653	273,525	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC		—	705	1,266	52,083	銀行

銘柄		株数	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	株数	評価額	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アラブ首長国連邦)		百株	百株	千UAEディルハム	千円		
FERTIGLOBE PLC		1,218	—	—	—	化学	
小計	株数・金額	8,193	10,143	7,920	325,608		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.4%>		
(エジプト)				千エジプトポンド			
HOUSING & DEVELOPMENT BANK		274	274	1,097	5,354	銀行	
ORASCOM CONSTRUCTION PLC		87	87	1,496	7,295	建設・土木	
MISR FERTILIZERS PRODUCTION		79	79	4,202	20,496	化学	
小計	株数・金額	440	440	6,796	33,146		
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>		
(南アフリカ)				千ランド			
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD		404	—	—	—	金属・鉱業	
ARCELORMITTAL SOUTH AFRICA LTD		3,214	3,214	408	3,347	金属・鉱業	
HUDACO INDUSTRIES LTD		31	31	502	4,122	商社・流通業	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD		72	—	—	—	金属・鉱業	
SAPPI LIMITED		382	—	—	—	紙製品・林産品	
MERAPE RESOURCES LIMITED		3,367	3,367	404	3,313	金属・鉱業	
FAMOUS BRANDS LTD		47	122	724	5,939	ホテル・レストラン・レジャー	
LEWIS GROUP LTD		188	188	735	6,034	専門小売り	
SANLAM LIMITED		—	501	3,518	28,855	保険	
ABSA BANK LTD-PREF		10	10	753	6,178	銀行	
KUMBA IRON ORE LTD		341	307	16,870	138,335	金属・鉱業	
BLUE LABEL TELECOMS LTD		1,675	—	—	—	各種電気通信サービス	
MOTUS HOLDINGS LTD		978	—	—	—	専門小売り	
OLD MUTUAL LTD		—	1,506	1,854	15,207	保険	
OUTSURANCE GROUP LTD		—	880	3,827	31,387	保険	
ALVIVA HOLDINGS LTD		443	—	—	—	電子装置・機器・部品	
小計	株数・金額	11,156	10,131	29,600	242,721		
	銘柄数<比率>	13	10	—	<1.8%>		
(サウジアラビア)				千サウジアラビアリアル			
ETIHAD ETISALAT CO		242	80	382	15,419	無線通信サービス	
ARAB NATIONAL BANK		—	118	288	11,613	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI		558	—	—	—	銀行	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		173	—	—	—	化学	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		378	—	—	—	化学	
SAVOLA		345	—	—	—	食品	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C		788	818	979	39,483	化学	
ARABIAN PIPES CO		—	21	245	9,879	金属・鉱業	
FAWAZ ABDULAZIZ ALHOKAIR & CO		—	190	333	13,430	専門小売り	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		607	—	—	—	化学	
AL BABBAIN POWER & TELECOMMU		—	84	189	7,647	建設・土木	
SAUDI ARABIAN COOP INS CO		—	204	289	11,653	保険	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		1,991	—	—	—	不動産管理・開発	
ALINMA BANK		823	—	—	—	銀行	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS		41	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
GULF INSURANCE GROUP		81	105	291	11,728	保険	
UNITED WIRE FACTORIES COMPAN		134	—	—	—	金属・鉱業	
AL-HASSAN G. I. SHAKER CO		558	—	—	—	商社・流通業	
SEERA GROUP HOLDING		—	571	1,348	54,324	ホテル・レストラン・レジャー	
LEEJAM SPORTS CO JSC		—	143	2,410	97,110	ホテル・レストラン・レジャー	
SAUDI MARKETING CO		—	119	247	9,972	生活必需品流通・小売り	
ARABIAN CENTRES CO LTD		—	80	163	6,572	不動産管理・開発	
ABDULLAH SAAD MOHAMMED ABO M		—	79	212	8,560	専門小売り	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		37	—	—	—	情報技術サービス	
ALMUNAJEM FOODS CO		105	—	—	—	生活必需品流通・小売り	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(サウジアラビア)		百株	百株	千サウジアラビヤリヤル	千円	生活必需品流通・小売り 情報技術サービス ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス 生活必需品流通・小売り 紙製品・林産品	
NAHDI MEDICAL CO		60	—	—	—		
ELM CO		30	67	5,017	202,151		
AL HAMMADI HOLDING		89	—	—	—		
AL-DAWAA MEDICAL SERVICES CO		—	50	515	20,773		
MIDDLE EAST PAPER CO		12	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	7,062	2,736	12,914	520,319		
	銘 柄 数 < 比 率 >	19	15	—	<3.9%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	830,670	643,709	—	13,104,261		
	銘 柄 数 < 比 率 >	342	318	—	<97.2%>		

* 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。
* 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。
* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。
* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

2023年11月17日現在の組入れはございません。

銘		柄		期首(前期末)	
				口数	
(トルコ)				口	
YENI GIMAT GAYRIMENKUL ORTAK				14,159	
小計	口		数	14,159	
	銘		柄	数	
(南アフリカ)					
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD				149,887	
SA CORPORATE REAL ESTATE LTD				302,254	
小計	口		数	452,141	
	銘		柄	数	
(サウジアラビア)					
ALAHLI REIT FUND 1				27,971	
ALINMA RETAIL REIT FUND				13,014	
小計	口		数	40,985	
	銘		柄	数	
合計	口		数	507,285	
	銘		柄	数	

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年11月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	13, 104, 261	96. 2
コール・ローン等、その他	524, 053	3. 8
投資信託財産総額	13, 628, 314	100. 0

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（13, 523, 406千円）の投資信託財産総額（13, 628, 314千円）に対する比率は99. 2%です。
*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カタールリヤル=41. 41円、1米ドル=150. 76円、1トルコリラ=5. 256円、1ユーロ=163. 62円、1フォリント=0. 434287円、1ズロチ=37. 4571円、1香港ドル=19. 34円、1リンギ=32. 1692円、1バーツ=4. 28円、1フィリピンペソ=2. 7031円、1ルピア=0. 0097円、1ウォン=0. 1166円、1新台幣ドル=4. 7238円、1インドルピー=1. 82円、1メキシコペソ=8. 7556円、1レアル=30. 9465円、1ソル=39. 912円、1U A Eディルハム=41. 11円、1エジプトポンド=4. 8769円、1ランド=8. 20円、1サウジアラビアリヤル=40. 29円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月17日現在)

○損益の状況

(2022年11月18日～2023年11月17日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13, 840, 907, 629
コール・ローン等	465, 430, 937
株式(評価額)	13, 104, 261, 266
未収入金	212, 609, 353
未収配当金	58, 606, 073
(B) 負債	353, 423, 015
未払金	229, 922, 948
未払解約金	123, 500, 000
未払利息	67
(C) 純資産総額(A－B)	13, 487, 484, 614
元本	3, 105, 772, 563
次期繰越損益金	10, 381, 712, 051
(D) 受益権総口数	3, 105, 772, 563口
1万口当たり基準価額(C／D)	43, 427円

(注) 期首元本額は4, 285, 976, 029円、期中追加設定元本額は410, 328, 733円、期中一部解約元本額は1, 590, 532, 199円、1口当たり純資産額は4. 3427円です。
(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ノムラアカディアン新興国株ファンドFB（適格機関投資家専用）1, 908, 673, 161円
・ノムラアカディアン新興国株ファンドF（適格機関投資家専用）677, 515, 091円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ519, 584, 311円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	682, 429, 464
受取配当金	673, 659, 473
受取利息	8, 818, 488
その他収益金	5, 780
支払利息	△ 54, 277
(B) 有価証券売買損益	3, 136, 806, 031
売買益	4, 498, 561, 176
売買損	△ 1, 361, 755, 145
(C) 保管費用等	△ 46, 937, 048
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	3, 772, 298, 447
(E) 前期繰越損益金	9, 956, 310, 138
(F) 追加信託差損益金	1, 030, 271, 267
(G) 解約差損益金	△ 4, 377, 167, 801
(H) 計(D＋E＋F＋G)	10, 381, 712, 051
次期繰越損益金(H)	10, 381, 712, 051

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

○お知らせ

該当事項はございません。

GIMエマージング株式フォーカスFB(適格機関投資家専用) 第18期(決算日:2023年10月13日)

◎当ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投信／海外／株式		
信 託 期 間	無期限		
運 用 方 針	マザーファンドを通じ、世界の新興国で上場または取引されている株式に主として投資することによって信託財産の中長期的な成長を目指します。原則として、為替ヘッジを行いません。		
主 要 運 用 対 象	ベビーファンド	GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)受益証券を主要投資対象とします。	
	マザーファンド	世界の新興国で上場または取引されている株式を主要投資対象とします。	
主 な 組 入 制 限	ベビーファンド	株式および外貨建資産への実質投資割合は制限をもうけません。	
	マザーファンド	株式および外貨建資産への投資割合は制限をもうけません。	
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。		

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。
(注) 「GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「エマージング株式フォーカス・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

◎最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 値 額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率	(税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク)	期 騰 落	中 率		
	円		%			%		百万円
14期(2019年10月15日)	19,418	10.3		17,531	3.0	98.4	—	4,991
15期(2020年10月13日)	23,286	19.9		19,454	11.0	99.8	—	8,179
16期(2021年10月13日)	28,121	20.8		23,617	21.4	96.6	—	9,787
17期(2022年10月13日)	24,557	△12.7		21,676	△8.2	99.4	—	9,979
18期(2023年10月13日)	28,452	15.9		25,245	16.5	95.8	—	10,769

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化しています。
(注) MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完全性をMSCI Inc. は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです(以下同じ)。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 値 額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落	率	(税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク)	騰 落	率	
(期 首)	円		%			%	%
2022年10月13日	24,557			21,676	—	—	—
10月末	23,934	△2.5		21,279	△1.8	99.8	—
11月末	25,856	5.3		22,527	3.9	95.9	—
12月末	25,092	2.2		21,850	0.8	97.0	—
2023年1月末	26,963	9.8		23,320	7.6	97.5	—
2月末	26,413	7.6		22,574	4.1	98.8	—
3月末	26,505	7.9		22,504	3.8	98.1	—
4月末	26,216	6.8		22,450	3.6	97.5	—
5月末	27,223	10.9		23,428	8.1	97.3	—
6月末	28,737	17.0		24,776	14.3	97.6	—
7月末	29,049	18.3		25,519	17.7	99.3	—
8月末	28,593	16.4		25,184	16.2	96.4	—
9月末	27,829	13.3		24,692	13.9	95.4	—
(期 末)							
2023年10月13日	28,452	15.9		25,245	16.5	95.8	—

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化しています。

[基準価額の推移]

当期の新興国株式市場は、米国の堅調な経済指標や米国における利上げ打ち止め期待、中国の中央政治局会議にて内需拡大に取り組む姿勢が示されたことなどが好感され、上昇しました。このような投資環境の下、当ファンドにおいては、保有証券の価格上昇や投資通貨が対円で上昇したことがプラス要因となりました。当ファンドの基準価額は期首比で+15.9%となり、同期間のベンチマークの騰落率+16.5%を下回りました。

[運用経過]

主要投資対象の「GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)」を高位に組入れました。

[今後の運用方針]

グローバル経済は底堅さを示しており、新興国経済においては2022年後半以降の米ドルの下落傾向や中国の経済再開が追い風になると見えています。また、インフレ率はコアインフレ率含めて低下すると見込んでいます。新興国地域のインフレ率は先んじて低下し、今後利下げの可能性があると見えています。メキシコなど一部の国を除き、ラテンアメリカ諸国は引き続きインフレ率が低下する見通しで、今後も利下げが行われると見えています。

引き続きボトムアップ・アプローチに基づき、中長期的な観点を重視しつつ、収益性・成長性を総合的に勘案した組み入れを行っていく方針です。

※上記運用方針については、実質的な運用を行うマザーファンドに係る説明を含みます。

◎1口当たりの費用明細 (2022年10月14日～2023年10月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 216 (189) (9) (18)	% 0.803 (0.704) (0.033) (0.066)	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率、期中の平均基準価額(月末値の平均値)は26,867円です。 投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、 基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の 情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価 受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の 計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	3 (3)	0.010 (0.010)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{〔期中の売買委託手数料〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ 有価証券の取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われる手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	5 (5)	0.020 (0.020)	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{〔期中の有価証券取引税〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	88 (26) (6) (56)	0.328 (0.097) (0.022) (0.209)	(d) その他費用＝ $\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ 保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用 監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用 その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	312	1.161	

(注) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2022年10月14日～2023年10月13日)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
エマージング株式フォーカス・マザーファンド受益証券	548,046	1,717,426	817,102	2,516,742

(注) 単位未満は四捨五入です。

◎親投資信託の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	4,156,171千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	14,806,031千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.28

(注) (a)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

◎利害関係人との取引状況等(2022年10月14日～2023年10月13日)
期中の利害関係人との取引はありません。
(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

◎信託財産と委託会社との間の取引の状況(2022年10月14日～2023年10月13日)
委託会社が行う第一種金融商品取引業または第二種金融商品取引業に係る業務において、信託財産との期中における取引はありません。

◎組入資産の明細
親投資信託残高 (2023年10月13日現在)

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		口 数	口 数		評 価 額
		千口	千口		千円
エマージング株式フォーカス・マザーファンド受益証券		3,574,057	3,305,001		10,812,973

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

◎投資信託財産の構成 (2023年10月13日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
エマージング株式フォーカス・マザーファンド受益証券	10,812,973	100.0
投資信託財産総額	10,812,973	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) エマージング株式フォーカス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(14,972,276千円)の投資信託財産総額(15,045,686千円)に対する比率は99.5%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。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=149.94円、1メキシコペソ=8.3589円、1ブラジルレアル=29.6632円、1英ポンド=182.67円、1ポーランドズロチ=34.8049円、1香港ドル=19.17円、1マレーシアリンギット=31.6861円、100インドネシアルピア=0.96円、100韓国ウォン=11.13円、1新台幣ドル=4.6664円、1オフショア元=20.517円、1インドルピー=1.81円、1南アフリカランド=7.89円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月13日現在)

◎損益の状況 (2022年10月14日～2023年10月13日)

項 目	当 期 末
円	
(A) 資産	10,812,973,005
エマージング株式フォーカス・マザーファンド受益証券(評価額)	10,812,973,005
(B) 負債	43,646,930
未払信託報酬	42,483,068
その他未払費用	1,163,862
(C) 純資産総額(A－B)	10,769,326,075
元本	3,785,070,000
次期繰越損益金	6,984,256,075
(D) 受益権総口数	378,507口
1口当たり基準価額(C／D)	28,452円

<注記事項>

期首元本額	4,063,990,000円
期中追加設定元本額	627,900,000円
期中一部解約元本額	906,820,000円

当期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

未払受益者報酬	3,491,762円
未払委託者報酬	38,991,306円

項 目	当 期
円	
(A) 有価証券売買損益	1,387,705,277
売買益	1,583,581,726
売買損	△ 195,876,449
(B) 信託報酬等	△ 85,891,419
(C) 当期損益金(A＋B)	1,301,813,858
(D) 前期繰越損益金	1,050,448,057
(E) 追加信託差損益金	4,631,994,160
(配当等相当額)	(6,178,467,124)
(売買損益相当額)	(△1,546,472,964)
(F) 計(C＋D＋E)	6,984,256,075
次期繰越損益金(F)	6,984,256,075
追加信託差損益金	4,631,994,160
(配当等相当額)	(6,180,913,989)
(売買損益相当額)	(△1,548,919,829)
分配準備積立金	2,352,261,915

(注) 損益の状況の中で(A)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(B)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(E)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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(176,373,663円)、費用控除後の有価証券等損益額(42,836,271円)、信託約款に規定する収益調整金(6,180,913,989円)および分配準備積立金(2,133,051,981円)より分配対象収益は8,533,175,904円(1口当たり22,544円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

受益者報酬	6,871,327円
委託者報酬	76,729,771円

GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)
第18期(計算期間:2022年10月14日～2023年10月13日)

◎当ファンドの仕組み

商 品 分 類	親投資信託
運 用 方 針	世界の新興国で上場または取引されている株式に主として投資することによって信託財産の中長期的な成長を目指します。
主 要 運 用 対 象	世界の新興国で上場または取引されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式および外貨建資産への投資割合は制限をもうけません。

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。
(注) 「GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「エマージング株式フォーカス・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

[運用経過]

投資方針に大きな変更は加えず、長期的に見て割安と判断される個別銘柄の選択に努めました。ボトムアップの銘柄選択の結果として、国別では対ベンチマークで、香港やインドなどの投資比率を対ベンチマークで高めとした一方で、サウジアラビアを非保有としたほか、中国などを低めに維持しました。セクター別では、長期的に消費関連や金融などの内需関連セクターを選択する姿勢を維持し、ソフトウェア・サービスや食品・飲料・タバコなどの投資比率を対ベンチマークで高めとする一方で、素材やエネルギーなどの投資比率を低めとしました。

◎1万口当たりの費用明細(2022年10月14日～2023年10月13日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	3 (3)	0.010 (0.010)
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	6 (6)	0.020 (0.020)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	95 (30) (65)	0.308 (0.096) (0.212)
合 計	104	0.338

期中の平均基準価額は、30,790円です。

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1口当たりの費用明細」をご参照ください。
(注) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。
(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎売買及び取引の状況(2022年10月14日～2023年10月13日)
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 52	千米ドル 461	百株 1,138	千米ドル 8,672
	メキシコ	—	千メキシコペソ —	1,669	千メキシコペソ 15,948
	ブラジル	456 (57)	千ブラジルレアル 1,286 (一)	2,464	千ブラジルレアル 4,985
	ポーランド	—	千ポーランドズロチ —	505	千ポーランドズロチ 1,538
	香港	1,066 (173)	千香港ドル 6,415 (2,282)	4,821 (一)	千香港ドル 42,087 (2,282)
国	インドネシア	—	千インドネシアルピア —	19,315	千インドネシアルピア 12,098,186
	韓国	4	千韓国ウォン 310,959	19	千韓国ウォン 802,183

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	台湾	百株 300	千新台幣ドル 16,085	百株 510	千新台幣ドル 15,146
	中国オフショア	1,879 (199)	千オフショア元 11,231 (一)	556	千オフショア元 6,346
	インド	2,044 (2,788)	千インドルピー 147,799 (382,007)	2,439 (1,659)	千インドルピー 349,673 (382,007)
	南アフリカ	369	千南アフリカランド 8,222	153	千南アフリカランド 7,738

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。
(注) 下段に()がある場合は株式分割、権利行使、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。
(注) 外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

◎組入資産の明細(2023年10月13日現在)

下記は、エマージング株式フォーカス・マザーファンド全体(4,576,669千口)の内容です。

外国株式

銘		柄	期首(前期末)		当		期		末	業	種	等		
			株	数	株	数	評						価	額
							外	貨						
			百株		百株		千米ドル		千円					
(アメリカ)			74		64		810		121,577		銀行			
CREDICORP LIMITED			1,074		929		236		35,414		食品・飲料・タバコ			
AMBEV SA-ADR			56		44		1,053		157,931		ソフトウェア・サービス			
EPAM SYSTEMS INC			107		140		1,509		226,369		食品・飲料・タバコ			
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO DE CV-SP ADR			1,005		412		2,423		363,450		銀行			
HDFC BANK LTD-ADR			702		546		5,051		757,434		半導体・半導体製造装置			
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR			361		312		1,681		252,165		消費者サービス			
YUM CHINA HOLDINGS INC			123		—		—		—		メディア・娯楽			
SEA LIMITED-ADR			140		121		439		65,934		消費者サービス			
H WORLD GROUP LIMITED-ADR			28		24		3,050		457,362		一般消費財・サービス流通・小売り			
MERCADOLIBRE INC			58		50		6,394		958,758		テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-GDR REG S			4,129		4,129		5		829		銀行			
SBERBANK PAO			7,861		6,776		22,657		3,397,228					
小		計	株数・金額		銘柄数<比率>		—		<22.7%>					
(メキシコ)			2,497		1,983		千メキシコペソ		29,538		銀行			
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV-O			5,986		4,830		29,719		248,419		生活必需品流通・小売り			
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV-SER V			8,484		6,814		59,257		495,329					
小		計	株数・金額		銘柄数<比率>		—		<3.3%>					
(ブラジル)			987		1,310		千ブラジルレアル		3,667		銀行			
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF			4,527		3,120		3,754		111,364		金融サービス			
B3 SA-BRAZIL BOLSA BALCAO			1,078		933		1,223		36,282		一般消費財・サービス流通・小売り			
LOJAS RENNER SA			1,794		1,415		3,968		117,716		生活必需品流通・小売り			
RAIA DROGASIL SA			2,551		2,208		7,765		230,364		資本財			
WEG SA			10,939		8,988		20,378		604,502					
小		計	株数・金額		銘柄数<比率>		—		<4.0%>					
(ポーランド)			505		—		千ポーランドズロチ		—		一般消費財・サービス流通・小売り			
ALLEGRO. EU SA			505		—		—		—					
小		計	株数・金額		銘柄数<比率>		—		<—%>					
(香港)			4,374		3,894		千香港ドル		27,258		保険			
AIA GROUP LTD			1,810		1,253		10,757		206,211		一般消費財・サービス流通・小売り			
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED			6,533		5,653		9,022		172,955		食品・飲料・タバコ			
BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED			507		412		12,277		235,361		金融サービス			
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR			1,020		826		9,731		186,553		一般消費財・サービス流通・小売り			
JD.COM INC-CL A			1,149		1,096		18,757		359,587		メディア・娯楽			
NETEASE INC			3,400		2,685		12,028		230,592		保険			
PING AN INSURANCE GROUP COMP OF CHINA-H			3,244		2,808		6,402		122,730		消費者サービス			
SANDS CHINA LTD			1,615		1,405		10,776		206,582		資本財			
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED			1,731		1,498		47,426		909,169		メディア・娯楽			
TENCENT HOLDINGS LIMITED			1,950		2,220		11,022		211,297		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC			27,334		23,751		175,460		3,363,578					
小		計	株数・金額		銘柄数<比率>		—		<22.5%>					

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額	評 価 額	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円	
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	40,257	33,232	30,074,960	288,719	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	74,792	64,723	34,303,412	329,312	銀行
PT UNILEVER INDONESIA TBK	16,493	14,272	5,180,736	49,735	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 ・ 金 額	131,542	112,227	69,559,108	667,767
銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<4.5%>	
(韓国)			千韓国ウォン		
LG H AND H CO LTD	20	15	646,242	71,926	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	29	29	1,548,383	172,335	素材
NAVER CORPORATION	70	61	1,185,412	131,936	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	121	105	3,380,037	376,198
銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<2.5%>	
(台湾)			千新台幣ドル		
DELTA ELECTRONICS INC	2,188	1,898	63,783	297,637	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	1,610	1,390	36,487	170,265	生活必需品流通・小売り
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2,070	2,370	130,350	608,265	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	5,868	5,658	230,620	1,076,168
銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<7.2%>	
(中国オフショア)			千オフショア元		
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD COMPA-A	1,084	1,126	4,518	92,707	食品・飲料・タバコ
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP C-A	1,091	2,047	5,547	113,815	食品・飲料・タバコ
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	98	94	16,788	344,447	食品・飲料・タバコ
MIDEA GROUP CO LTD-A	1,502	1,932	10,680	219,123	耐久消費財・アパレル
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	221	320	4,983	102,243	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	3,996	5,519	42,517	872,337
銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<5.8%>	
(インド)			千インドルピー		
ASIAN PAINTS LIMITED	403	327	103,548	187,423	素材
HDFC BANK LTD	—	2,133	330,700	598,568	銀行
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION	1,803	—	—	—	金融サービス
HDFC LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	1,829	1,451	90,637	164,054	保険
INFOSYS LIMITED	2,500	2,253	330,306	597,854	ソフトウェア・サービス
ITC LIMITED	3,286	4,332	195,282	353,460	食品・飲料・タバコ
KOTAK MAHINDRA BANK LIMITED	1,083	1,296	228,727	413,996	銀行
TATA CONSULTANCY SERVICES	1,147	993	351,881	636,905	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	12,055	12,789	1,631,084	2,952,263
銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<19.7%>	
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
BID CORP LTD	723	637	27,419	216,339	生活必需品流通・小売り
BIDVEST GROUP LIMITED	—	319	8,888	70,129	資本財
CAPITEC BANK HOLDINGS LIMITED	151	133	23,787	187,682	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	874	1,090	60,095	474,151
銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<3.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	209,583	183,722	—	14,279,524
銘柄 数 < 比 率 >	54	53	—	<95.4%>	

(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です。

(注) 株数・評価額の単位未満は省略です。

(注) 株数に「—」印がある場合は記入なしを表します。

(注) () 内には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

◎投資信託財産の構成

(2023年10月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	14, 279, 524	94. 9
コール・ローン等、その他	766, 162	5. 1
投資信託財産総額	15, 045, 686	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。
(注) 当期末における外貨建純資産(14,972,276千円)の投資信託財産総額(15,045,686千円)に対する比率は99.5%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。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=149.94円、1メキシコペソ=8.3589円、1ブラジルレアル=29.6632円、1英ポンド=182.67円、1ポランドズロチ=34.8049円、1香港ドル=19.17円、1マレーシアリンギット=31.6861円、100インドネシアルピア=0.96円、100韓国ウォン=11.13円、1新台幣ドル=4.6664円、1オフショア元=20.517円、1インドルピー=1.81円、1南アフリカランド=7.89円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月13日現在)

◎損益の状況

(2022年10月14日～2023年10月13日)

項 目		当 期 末	項 目		当 期
		円			円
(A) 資産		15, 045, 686, 287	(A) 配当等収益		305, 721, 175
コール・ローン等		744, 092, 096	受取配当金		289, 932, 731
株式(評価額)		14, 279, 524, 424	受取利息		15, 710, 681
未取配当金		22, 069, 767	その他収益金		81, 713
(B) 負債		72, 405, 053	支払利息	△	3, 950
未払金		72, 405, 050	(B) 有価証券売買損益		2, 067, 176, 535
未払利息		3	売買益		2, 974, 483, 706
(C) 純資産総額(A－B)		14, 973, 281, 234	売買損	△	907, 307, 171
元本		4, 576, 669, 077	(C) その他費用等	△	48, 348, 369
次期繰越損益金		10, 396, 612, 157	(D) 当期損益金(A＋B＋C)		2, 324, 549, 341
(D) 受益権総口数		4, 576, 669, 077口	(E) 前期繰越損益金		9, 503, 096, 651
1万口当たり基準価額(C／D)		32, 717円	(F) 追加信託差損益金		2, 333, 083, 008

<注記事項>
期首元本額 5, 266, 643, 282円
期中追加設定元本額 1, 116, 446, 329円
期中一部解約元本額 1, 806, 420, 534円

元本の内訳
GIMエマージング株式フォーカスF(適格機関投資家専用) 1, 271, 667, 700円
GIMエマージング株式フォーカスFB(適格機関投資家専用) 3, 305, 001, 377円

(注) 損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) 損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) 損益の状況の中で**(D)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。

ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドＦＢ（適格機関投資家専用） 第２期（2023年２月21日～2024年２月20日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	原則として無期限（設定日：2022年４月７日）	
運用方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。	
主要投資対象	ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドＦＢ （適格機関投資家専用）	以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、主として新興国の株式の中で、過小評価されていると判断される企業の株式に分散投資を行います。大型株式への投資を基本としますが、中型株式等へも投資する場合があります。なお、新興国以外の企業にも投資することがあります。	
組入制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 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	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 率			
（設 定 日） 2022年４月７日	円		%	%	%	百万円
	10,000		—	—	—	0.1
１期（2023年２月20日）	10,549		5.5	98.4	—	5,410
２期（2024年２月20日）	12,266		16.3	97.7	—	5,495

（注１）設定日の基準価額は設定時の価額です。

（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」および「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３）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

（注４）騰落率および組入比率は、小数点以下第２位を四捨五入しています。

○当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 式 組 入 比 率	投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率		
(期 首) 2023年 2 月20日	円	%	%	%
	10,549	—	98.4	—
2 月末	10,424	△ 1.2	97.6	—
3 月末	10,420	△ 1.2	96.6	—
4 月末	10,291	△ 2.4	97.6	—
5 月末	10,712	1.5	97.5	—
6 月末	11,453	8.6	98.0	—
7 月末	11,821	12.1	98.1	—
8 月末	11,695	10.9	97.1	—
9 月末	11,430	8.4	96.3	—
10 月末	11,148	5.7	97.0	—
11 月末	11,645	10.4	98.3	—
12 月末	11,799	11.8	97.0	—
2024年 1 月末	11,812	12.0	97.5	—
(期 末) 2024年 2 月20日	12,266	16.3	97.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」および「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3) 騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期の新興国株式市場は上昇しました（MSCI新興国株式指数、税引前配当込み、現地通貨ベース）。①米国株式の上昇につれ高となったこと、②前年末のゼロコロナ政策放棄、その後の感染爆発を経て、再開後の中国経済がようやく本格的に持ち直すとの期待が高まったことなどから、2023年7月まで新興国株式市場は上昇しました。8月から10月にかけては、米長期金利の上昇、中国の不動産会社の債務問題や景気低迷が株価の下押し要因となりました。しかし、11月以降は、主要国のインフレの鈍化を受けた2024年の利下げ期待の高まりや長期金利の低下を受けた先進国の株高に追隨して、新興国市場は上昇して期末を迎えました。

為替市場では、日銀が緩和的な金融政策を維持する中、総じて高い新興国の政策金利水準との金利差が意識されたことで円安・各国通貨高が進み、外貨建資産の円建てリターンの改善につながりました。

このような環境下、当ファンドでは実質的に保有しているアリババ・グループ・ホールディング（中国、一般消費財・サービス）やサントン・ウェイガオ・グループ・メディカル・ポリマー（中国、ヘルスケア）などの株価下落がマイナス要因となった一方で、サムスン電子（韓国、情報技術）やシュリラム・ファイナンス（インド、金融）などの株価上昇がプラス要因となり、当期の基準価額の騰落率は+16.3%となりました。

【運用経過】

ティール・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド（以下、マザーファンド）の組入を高位に維持しました。

【今後の運用方針】

引き続き、マザーファンド受益証券にはほぼ全額投資する方針です。マザーファンドにおいては、当社グループが保有するグローバルな調査体制と投資フレームワークに基づき、ファンダメンタルズの改善が期待される企業の発掘に注力して運用して参ります。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年2月21日～2024年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 94	% 0.836	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,220円です。
(投信会社)	(86)	(0.770)	投信会社分は、ファンド運用の指図、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(2)	(0.022)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(5)	(0.044)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	16	0.143	(b) 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
(株式)	(16)	(0.143)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.003	(c) 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
(株式)	(0)	(0.003)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	24	0.211	(d) 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)	(13)	(0.114)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用等)	(11)	(0.097)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や運用報告書等の作成に係る費用、その他信託事務の処理等に要する諸費用等
合 計	134	1.193	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

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

○ 売買および取引の状況

(2023年2月21日～2024年2月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド	千口 500,418	千円 582,477	千口 1,178,853	千円 1,371,713

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合（2023年2月21日～2024年2月20日）

項 目	当 期
	ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,454,491千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	7,556,244千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.85

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等（2023年2月21日～2024年2月20日）

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

○組入資産の明細（2024年2月20日現在）

親投資信託残高			
項 目	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド	千口 5,107,628	千口 4,429,194	千円 5,518,776

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成（2024年2月20日現在）

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド	千円 5,518,776	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,261	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	5,521,037	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てであります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
(注2) ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産7,443,412千円の投資信託財産総額7,476,394千円に対する比率は、99.6％です。
(注3) 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。なお、2024年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル＝150.38円、1メキシコペソ＝8.8208円、1ブラジルレアル＝30.3034円、100チリペソ＝15.5561円、1ユーロ＝161.94円、1イギリスポンド＝189.30円、1スイスフラン＝170.31円、100ハンガリーフォリント＝41.6347円、1ポーランドズロチ＝37.4169円、1香港ドル＝19.23円、1シンガポールドル＝111.67円、1マレーシアリンギット＝31.3886円、1タイバーツ＝4.16円、100インドネシアルピア＝0.97円、100韓国ウォン＝11.24円、1台湾ドル＝4.7875円、1インドルピー＝1.82円、1中国人民元＝20.8415円、1サウジアラビアリヤル＝40.17円、1南アフリカランド＝7.92円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2024年2月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,521,037,660円
ティー・ロウ・プライス 新興国 ディスカバリー株式マザーファンド(評価額)	5,518,776,456
未 収 入 金	2,261,204
(B) 負 債	25,891,664
未 払 解 約 金	2,261,204
未 払 信 託 報 酬	22,590,186
そ の 他 未 払 費 用	1,040,274
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	5,495,145,996
元 本	4,480,020,000
次 期 繰 越 損 益 金	1,015,125,996
(D) 受 益 権 総 口 数	448,002口
1 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D)	12,266円

(注) 期首における元本額は5,128,900,000円、当期中における追加設定元本額は506,600,000円、同解約元本額は1,155,480,000円です。

○損益の状況（2023年2月21日～2024年2月20日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	772,894,463円
売 買 益	877,114,771
売 買 損	△ 104,220,308
(B) 信 託 報 酬 等	△ 47,645,837
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	725,248,626
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	197,424,793
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	92,452,577
(配 当 等 相 当 額)	(31,034,207)
(売 買 損 益 相 当 額)	(61,418,370)
(F) 計 (C＋D＋E)	1,015,125,996
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	1,015,125,996
追 加 信 託 差 損 益 金	92,452,577
(配 当 等 相 当 額)	(32,367,642)
(売 買 損 益 相 当 額)	(60,084,935)
分 配 準 備 積 立 金	922,673,419

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。
(注3) (E)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。

○お知らせ（2023年2月21日～2024年2月20日）

信託約款の変更について

- 2024年1月30日付けで、下記の変更を行いました。
- ・読みやすさを考慮した修正と用語の統一のための手当て

ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド 第 2 期（計算期間：2023年 2 月21日～2024年 2 月20日）

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

〔運用経過〕

- (1) 当期の基準価額の騰落率は+17.2%となりました。
- (2) 期を通じて、株式組入比率は高位を維持しました。
- (3) 当期末におけるセクター配分は、金融、情報技術、一般消費財・サービスが上位となりました。主な取引としては、タイの銀行のSCB X やブラジルの大手銀行のブラデスコ銀行（いずれも金融）、中国の広告・メディア会社のフォーカス・メディア・インフォメーション・テクノロジー（コミュニケーション・サービス）の組入を当期中に開始しました。一方で、中国の電子商取引大手のアリババ・グループ・ホールディング（一般消費財・サービス）や韓国の電機大手のサムスン電子（情報技術）の組入削減、ブラジルのアルコール飲料大手のアンペブ（生活必需品）の組入の除外などを行いました。

〔今後の運用方針〕

引き続き、先進国市場よりも相対的に非効率性が高いと考えられる新興国の株式の中で、株価が過小評価されていると判断される企業の株式を中心に投資を行います。単純なバリュエーション尺度に依存するのではなく、ファンダメンタルズの改善に焦点を当て、今後数年で株価の再評価が期待される銘柄をボトムアップで発掘することにより、長期的に安定した運用実績の実現を追求します。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年 2 月21日～2024年 2 月20日）

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株式)	円 16 (16)	% 0.141 (0.141)
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.003 (0.003)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	19 (13) (7)	0.169 (0.112) (0.057)
合 計	35	0.313

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（11,351円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要および注記については前掲の（1口当たりの費用明細）をご参照ください。

○売買および取引の状況

（2023年2月21日～2024年2月20日）

株式

		買		付		売		付				
		株	数	金	額	株	数	金	額			
外	ア	メ	リ	カ	百株 209	千アメリカドル 353	百株 445	千アメリカドル 1,130				
	メ	キ	シ	コ	429	千メキシコペソ 4,495	2,226	千メキシコペソ 22,182				
	ブ	ラ	ジ	ル	5,179	千ブラジルレアル 9,308	5,345	千ブラジルレアル 9,998				
	チ			リ	12,607	千チリペソ 111,185	37,970	千チリペソ 354,554				
	ユ			ー		千ユーロ		千ユーロ				
	ル ク セ ン プ ル ク				263 (549)	361 (846)	213 (549)	321 (846)				
	イ	ギ	リ	ス	301 (9)	千イギリスポンド 270 (9)	555	千イギリスポンド 432				
	ス		イ	ス	11	千スイスフラン 71	91 (ー)	562 (36)				
	ハ	ン	ガ	リ	ー	39	千ハンガリーフォリント 54,421	182	千ハンガリーフォリント 248,531			
	ポ	ー	ラ	ン	ド	82	千ポーランドズロチ 371	503	千ポーランドズロチ 1,884			
	香			港	9,285 (101)	千香港ドル 26,230 (175)	34,672	千香港ドル 46,117				
	シ	ン	ガ	ポ	ー	ル	899	249	千シンガポールドル 1,186			
	マ	レ	ー	シ	ア	2,183	千マレーシアリンギット 1,713	3,385	千マレーシアリンギット 1,917			
	タ			イ	21,346	千タイバーツ 46,407	38,876	千タイバーツ 50,225				
	イ	ン	ド	ネ	シ	ア	4,161	2,295,092	14,470	千インドネシアルピア 7,845,593		
	韓			国	227	千韓国ウォン 1,902,749	761	千韓国ウォン 4,054,426				
	台			湾	1,440 (45)	千台湾ドル 33,269 (612)	2,500 (19)	千台湾ドル 40,691 (866)				
	イ			ン	ド	1,073 (304)	千インドルピー 79,913 (5,814)	4,531 (ー)	千インドルピー 224,935 (5,814)			
	中			国	12,252 (428)	千中国人民元 14,454 (ー)	12,038	千中国人民元 17,353				
国	サ	ウ	ジ	ア	ラ	ビ	ア	820 (157)	3,761 (ー)	680 (0.01)	千サウジアラビアリヤル 2,892 (ー)	
	南	ア	フ	リ	カ	1,455 (149)	千南アフリカランド 23,823 (ー)	1,365 (ー)	千南アフリカランド 18,772 (40)			

（注1）金額は受け渡し代金。

（注2）単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

（注3）（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

（2023年2月21日～2024年2月20日）

利害関係人との取引はありません。

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

○組入資産の明細

（2024年2月20日現在）

外国株式

銘柄	株数	前期末 株数	当 株数	期末 評価額		業 種 等
				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	
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	40	23		371	55,872	運輸
JOYY INC-ADR	94	—		—	—	メディア・娯楽
KE HOLDINGS INC	752	627		885	133,112	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	887 3	651 2	1,256 —	188,985 ＜2.5%＞	
（メキシコ）				千メキシコペソ		
GRUMA S.A.B.-B	723	354		11,274	99,446	食品・飲料・タバコ
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	2,154	1,815		15,947	140,668	素材
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	1,089	—		—	—	素材
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	3,967 3	2,170 2	27,221 —	240,115 ＜3.2%＞	
（ブラジル）				千ブラジルレアル		
BANCO BRADESCO SA-PREF	—	2,132		2,910	88,188	銀行
EMBRAER SA	—	1,328		3,011	91,270	資本財
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	1,429	1,380		3,565	108,046	不動産管理・開発
AMBEV SA	2,697	—		—	—	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	1,730	1,453		3,128	94,798	素材
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,833	1,230		4,537	137,500	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	7,689 4	7,523 5	17,153 —	519,804 ＜7.0%＞	
（チリ）				千チリペソ		
BANCO DE CHILE	91,665	66,303		755,856	117,581	銀行
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	91,665 1	66,303 1	755,856 —	117,581 ＜1.6%＞	
（ユーロ・・・ルクセンブルク）				千ユーロ		
TENARIS SA	475	525		784	126,977	エネルギー
ユーロ計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	475 1	525 1	784 —	126,977 ＜1.7%＞	
（イギリス）				千イギリスポンド		
PRUDENTIAL PLC	527	404		331	62,835	保険
FRESNILLO PLC	668	547		261	49,518	素材
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	1,196 2	952 2	593 —	112,354 ＜1.5%＞	
（スイス）				千スイスフラン		
HOLCIM LTD	156	76		523	89,209	素材
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	156 1	76 1	523 —	89,209 ＜1.2%＞	
（ハンガリー）				千ハンガリーフォリント		
OTP BANK PLC	335	192		332,513	138,441	銀行
小計	株数・金額 銘柄数＜比率＞	335 1	192 1	332,513 —	138,441 ＜1.9%＞	

銘柄		前 期 末	当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランドズロチ	千円
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		1,023	602	2,918	109,204
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,023 1	602 1	2,918 —	109,204 <1.5%>
(香港)				千香港ドル	
CHINA RESOURCES LAND LTD		—	1,480	3,640	70,012
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H		7,380	—	—	—
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		1,220	1,310	5,796	111,471
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT		2,499	1,969	4,381	84,247
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		3,584	1,212	568	10,930
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		3,200	—	—	—
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		1,180	940	4,638	89,206
GUANGDONG INVESTMENT LTD		6,680	—	—	—
BAIDU INC-CLASS A		823	734	7,608	146,313
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		14,590	10,640	5,032	96,779
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		1,877	—	—	—
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT		4,532	4,376	7,693	147,936
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		1,968	1,668	11,926	229,340
TRIP.COM GROUP LTD		323	241	7,906	152,046
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	49,857 13	24,570 10	59,193 —	1,138,283 <15.3%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		368	181	476	53,218
YANGZIJIAN SHIPBUILDING		8,317	6,098	1,030	115,082
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,685 2	6,279 2	1,507 —	168,301 <2.3%>
(マレーシア)				千マレーシアリンギット	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		9,920	7,802	4,993	156,745
TENAGA NASIONAL BHD		—	916	1,025	32,202
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9,920 1	8,718 2	6,019 —	188,947 <2.5%>
(タイ)				千タイバーツ	
LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG		22,909	—	—	—
LAND & HOUSES PUB - NVDR		8,945	—	—	—
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F		8,496	3,150	8,820	36,691
SCB X PCL-FOREIGN		—	2,473	25,595	106,477
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR		—	17,197	11,436	47,573
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	40,350 3	22,820 3	45,851 —	190,742 <2.6%>
(インドネシア)				千インドネシアルピア	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		40,077	29,768	18,158,480	176,137
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	40,077 1	29,768 1	18,158,480 —	176,137 <2.4%>
(韓国)				千韓国ウォン	
LOTTE CHEMICAL CORP		46	31	431,946	48,550
SK HYNIX INC		51	96	1,452,933	163,309
HYUNDAI MOTOR CO		68	56	1,419,555	159,557
KT CORP		208	—	—	—
KANGWON LAND INC		269	—	—	—
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		669	550	4,059,369	456,273
AMOREPACIFIC CORP		32	—	—	—
CJ CHEILJEDANG CORP		21	21	657,856	73,943

銘柄		前 期 末	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
HL MANDO CO LTD		百株 —	百株 79	千韓国ウォン 275, 173	千円 30, 929	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1, 369 8	834 6	8, 296, 834 —	932, 564 <12. 5%>	
(台湾)				千台湾ドル		
MEDIATEK INC		520	400	38, 520	184, 414	半導体・半導体製造装置
HON HAI PRECISION INDUSTRY		4, 470	3, 550	36, 565	175, 054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIZLINK HOLDING INC		760	626	15, 377	73, 619	資本財
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT		2, 640	2, 290	31, 144	149, 101	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP		—	490	19, 869	95, 125	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8, 390 4	7, 356 5	141, 475 —	677, 315 <9. 1%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LTD		309	292	86, 181	156, 850	エネルギー
SHREE CEMENT LTD		25	19	52, 772	96, 045	素材
SHRIRAM FINANCE LTD		419	333	81, 441	148, 223	金融サービス
PETRONET LNG LTD		3, 469	877	24, 800	45, 136	エネルギー
ASHOK LEYLAND LTD		1, 396	1, 496	25, 773	46, 907	資本財
HINDALCO INDUSTRIES LTD		1, 218	1, 001	51, 296	93, 358	素材
ICICI BANK LTD		1, 123	968	101, 114	184, 028	銀行
TECH MAHINDRA LTD		523	341	44, 699	81, 353	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8, 484 8	5, 330 8	468, 079 —	851, 904 <11. 4%>	
(中国)				千中国人民元		
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A		—	3, 213	2, 001	41, 718	メディア・娯楽
WEICHAI POWER CO LTD-A		5, 742	4, 107	6, 480	135, 070	資本財
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A		—	1, 210	3, 185	66, 399	保険
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A		1, 808	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHINA OILFIELD SERVICES-A		3, 293	3, 522	5, 166	107, 683	エネルギー
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A		2, 218	1, 779	4, 037	84, 156	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A		1, 628	1, 500	6, 147	128, 112	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14, 689 5	15, 331 6	27, 020 —	563, 140 <7. 6%>	
(サウジアラビア)				千サウジアラビリアル		
SAUDI AWWAL BANK		929	817	3, 185	127, 943	銀行
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		210	298	2, 365	95, 027	素材
THE SAUDI NATIONAL BANK		512	834	3, 459	138, 966	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1, 652 3	1, 951 3	9, 010 —	361, 937 <4. 9%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
THE FOSCHINI GROUP LTD		—	556	6, 067	48, 051	一般消費財・サービス流通・小売り
FIRSTRAND LTD		2, 534	2, 054	13, 255	104, 983	金融サービス
KUMBA IRON ORE LTD		182	163	9, 154	72, 501	素材
PROSUS NV		98	280	16, 444	130, 239	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2, 815 3	3, 055 4	44, 921 —	355, 774 <4. 8%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	293, 689 68	205, 014 66	— —	7, 247, 724 <97. 3%>	

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

(注２) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国・地域別株式評価額の比率。

(注３) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年2月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 7,247,724	% 96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	228,670	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	7,476,394	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。
（注2）当期末における外貨建純資産7,443,412千円の投資信託財産総額7,476,394千円に対する比率は、99.6％です。
（注3）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。なお、2024年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル＝150.38円、1メキシコペソ＝8.8208円、1ブラジルレアル＝30.3034円、100チリペソ＝15.5561円、1ユーロ＝161.94円、1イギリスポンド＝189.30円、1スイスフラン＝170.31円、100ハンガリーフォリント＝41.6347円、1ポーランドズロチ＝37.4169円、1香港ドル＝19.23円、1シンガポールドル＝111.67円、1マレーシアリンギット＝31.3886円、1タイバーツ＝4.16円、100インドネシアルピア＝0.97円、100韓国ウォン＝11.24円、1台湾ドル＝4.7875円、1インドルピー＝1.82円、1中国人民元＝20.8415円、1サウジアラビアリヤル＝40.17円、1南アフリカランド＝7.92円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2024年2月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,532,042,999円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	195,812,287
株 式 (評価額)	7,247,724,764
未 収 入 金	74,663,765
未 収 配 当 金	13,842,183
(B) 負 債	80,225,353
未 払 金	67,059,308
未 払 解 約 金	13,165,141
そ の 他 未 払 費 用	904
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	7,451,817,646
元 本	5,980,399,100
次 期 繰 越 損 益 金	1,471,418,546
(D) 受 益 権 総 口 数	5,980,399,100口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D)	12,460円

（注1）期首元本額 7,535,124,369円
追加設定元本額 772,565,166円
一部解約元本額 2,327,290,435円
（注2）期末における元本の内訳
ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドF（適格機関投資家専用）
1,551,204,512円
ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドF B（適格機関投資家専用）
4,429,194,588円

○損益の状況（2023年2月21日～2024年2月20日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	241,249,765円
受 取 配 当 金	239,106,995
受 取 利 息	2,142,769
そ の 他 収 益 金	1
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,024,715,364
売 買 益	1,928,895,000
売 買 損	△ 904,179,636
(C) そ の 他 費 用 等	△ 13,648,477
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	1,252,316,652
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	472,830,312
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	111,698,735
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 365,427,153
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	1,471,418,546
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,471,418,546

（注1）(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2）(C)その他費用等にはその他費用等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注3）(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4）(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

（2023年2月21日～2024年2月20日）

信託約款の変更について

2024年1月30日付けで、下記の変更を行いました。
・読みやすさを考慮した修正と用語の統一のための手当て

Nomura Multi Managers Fund Ⅲ – Emerging Markets Equity
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－新興国株式FC/FD

2023年8月31日決算

(計算期間:2022年9月1日～2023年8月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	◆新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国株式の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国株式の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。ただし、該当通貨での為替ヘッジが困難である場合、先進国通貨による代替ヘッジを行なう場合があります。また、代替ヘッジによるリスク低減効果が小さい場合には、為替ヘッジを行わない場合があります。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－新興国株式の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2023年8月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	102,332,079
<i>(取得原価: 107,944,524米ドル)</i>	
現金預金等	2,964,842
ブローカーからの未収金	867,938
未収収益	173,070
現金および現金同等物に係る利息	304
資産合計	106,338,233
負債	
当座借越	133,428
外国為替先渡し契約に係る評価差損	290,177
買戻しに係る未払金	120,349
ブローカーへの未払金	759,584
未払費用	411,802
負債合計	1,715,340
純資産総額	104,622,893

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス (円)	10,602	408,310	4,328,722,254
FDクラス (円)	24,464	447,127	10,938,384,755

運用計算書

2023年8月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座に係る利息	167,413
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	2,610,824
その他収益	13,319
収益合計	2,791,556
費用	
投資顧問報酬	830,840
事務管理代行報酬	46,941
保管費用	47,240
銀行口座支払利息	50
取引銀行報酬	144,568
銀行手数料	44,040
受託報酬	23,492
法務報酬	7,703
立替費用	23,468
専門家報酬	21,637
キャピタル・ゲイン税	62,361
雑費用	7,176
費用合計	1,259,516
純投資損益	1,532,040
投資有価証券売買に係る損益	(8,589,920)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(3,912,627)
当期実現純損益	(12,502,547)
投資有価証券評価損益の増減	9,590,940
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	139,584
当期評価差損益	9,730,524
運用の結果による純資産の増減額	(1,239,983)

純資産変動計算書
2023年8月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	127,669,223
純投資損益	1,532,040
当期実現純損益	(12,502,547)
当期評価差損益	9,730,524
運用の結果による純資産の増減額	(1,239,983)
受益証券の発行手取金	18,795,725
受益証券の買戻支払金	(40,602,072)
	(21,806,347)
期末純資産総額	104,622,893

発行済受益証券数の変動表
2023年8月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス

期首受益証券数	497,835
発行受益証券数	100,542
買戻受益証券数	(190,067)
期末発行済受益証券数	<u>408,310</u>

FDクラス

期首受益証券数	527,601
発行受益証券数	66,408
買戻受益証券数	(146,882)
期末発行済受益証券数	<u>447,127</u>

統計情報
2023年8月31日現在
(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額（米ドル）	104,622,893	127,669,223	192,849,937
FCクラス（円）			
期末純資産総額	4,328,722,254	5,609,214,625	7,374,800,126
期末1口当たり純資産価格	10,602	11,267	15,318
FDクラス（円）			
期末純資産総額	10,938,384,755	12,086,389,693	13,803,015,518
期末1口当たり純資産価格	24,464	22,908	24,455

組入資産明細

2023年8月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
バミューダ					
普通株式					
	6,420	CREDICORP LTD	871,082	907,981	0.87
			871,082	907,981	0.87
		合計: バミューダ	871,082	907,981	0.87
ブラジル					
普通株式					
	293,577	ITAU UNIBANCO HOLDING SA SP ADR	1,382,072	1,614,673	1.54
	439,428	BRADESCO SA-PREF	1,244,904	1,343,237	1.28
	81,418	VALE SA SP ADR	1,202,339	1,072,275	1.02
	81,532	PETRO RIO SA	476,284	773,850	0.74
	127,904	RAIA DROGASIL SA	532,098	718,662	0.69
	47,732	PETROLEO BRASILEIRO S.A ADR	611,184	670,635	0.64
	93,941	BCO BTG PAC-UNIT	411,045	623,679	0.60
	113,253	GERDAU-PREF	587,907	598,596	0.57
	44,761	LOCALIZA	504,685	578,874	0.55
	178,796	AMBEV SA	551,982	505,962	0.48
	77,774	REDE D'OR SAO LU	455,225	455,758	0.44
	98,852	EMBRAER	356,265	393,932	0.38
	56,507	EQUATORIAL E-ORD	359,569	365,794	0.35
	33,053	ENERGISA-UNITS	304,772	311,556	0.30
	74,155	TIM SA	181,084	218,488	0.21
			9,161,415	10,245,971	9.79
		合計: ブラジル	9,161,415	10,245,971	9.79
ケイマン諸島					
普通株式					
	134,900	TENCENT HOLDING LTD	7,121,304	5,589,462	5.34
	332,948	BABA-SW	5,948,090	3,828,755	3.66
	156,000	SHENZHOU INTL GROUP LTD	1,878,834	1,601,014	1.53
	36,240	H WORLD GROU- ADR	1,636,873	1,459,747	1.40
	46,359	ZTO EXPRESS - ADR	1,192,468	1,165,465	1.11
	318,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO	1,465,541	1,070,301	1.02
	48,000	NETEASE INC	1,044,172	1,002,374	0.96
	57,778	JD-SW	1,898,696	948,753	0.91
	142,000	WUXI BIOLOGICS C	1,095,991	799,271	0.76
	95,100	SUNNY OPTICAL	991,139	777,165	0.74
	36,930	BAIDU INC A	732,037	656,322	0.63
	39,290	MEITUAN-W	755,848	643,665	0.62
	143,000	INNOVENT BIOLOGI	623,149	639,909	0.61
	144,000	CHINA RES LAND	650,209	608,584	0.58
	57,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	804,323	446,915	0.43
	35,700	CHAILEASE	255,647	198,644	0.19
			28,094,321	21,436,346	20.49
		合計: ケイマン諸島	28,094,321	21,436,346	20.49

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
チリ					
普通株式					
	3,381,302	BANCO DE CHILE	344,103	369,604	0.36
	18,862	BANCO SANTANDER CHILE ADR	356,413	360,830	0.34
			700,516	730,434	0.70
		合計： チリ	700,516	730,434	0.70
中国					
普通株式					
	569,200	HAIER SMART H-H	1,827,885	1,759,752	1.68
	50,500	BYD COMPANY	1,525,656	1,582,516	1.51
	497,200	CHINA PACIFIC INSURANCE CO LTD H	1,358,161	1,138,445	1.09
	277,000	CM BANK-H	1,769,610	1,094,753	1.05
	384,000	FLAT GLASS GRO-H	1,248,810	953,663	0.91
	460,000	PICC PROPERTY & CASUALTY H	413,272	528,980	0.51
			8,143,394	7,058,109	6.75
		合計： 中国	8,143,394	7,058,109	6.75
ギリシャ					
普通株式					
	286,291	EUROBANK ERGASIA	279,703	499,907	0.49
	69,469	NATL BANK GREECE	274,969	474,770	0.45
	85,341	PIRAEUS FINANCIA	248,711	296,735	0.28
			803,383	1,271,412	1.22
		合計： ギリシャ	803,383	1,271,412	1.22
香港					
普通株式					
	204,400	AIA GROUP LTD	2,124,343	1,855,392	1.77
			2,124,343	1,855,392	1.77
		合計： 香港	2,124,343	1,855,392	1.77
ハンガリー					
普通株式					
	12,037	OTP BANK PLC	302,576	495,744	0.47
	14,863	RICHTER GEDEON NYRT	376,835	376,058	0.36
			679,411	871,802	0.83
		合計： ハンガリー	679,411	871,802	0.83
インド					
普通株式					
	91,286	ICICI BANK LTD SP ADR	1,622,764	2,115,097	2.03
	32,307	HDFC BANK LTD ADR	2,031,924	2,013,049	1.93
	113,520	INFOSYS LTD ADR	2,031,716	1,971,842	1.88
	29,683	AXIS BANK- GDR	1,535,539	1,745,360	1.67

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	18,087	RELIANCE INDUSTRIES LTD GDR 144A	1,052,699	1,050,855	1.00
	45,703	MAHINDRA & M- GDR	752,139	877,498	0.84
	49,925	HINDALCO IND- GDR	246,093	277,084	0.26
			9,272,874	10,050,785	9.61
	合計:	インド	9,272,874	10,050,785	9.61
		インドネシア			
普通株式	2,019,577	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	617,026	735,873	0.70
	1,113,900	BANK CENTRAL ASIA	683,908	670,967	0.64
	630,100	BANK NEGARA INDO	379,428	379,546	0.36
	962,200	TELKOM INDONESIA(PERSERO) TBK PT	265,153	235,626	0.23
			1,945,515	2,022,012	1.93
	合計:	インドネシア	1,945,515	2,022,012	1.93
		ルクセンブルグ			
普通株式	2,522	GLOBANT SA	427,742	515,673	0.49
			427,742	515,673	0.49
	合計:	ルクセンブルグ	427,742	515,673	0.49
		メキシコ			
普通株式	14,212	FOMENTO ECON- ADR	1,148,029	1,599,135	1.53
	105,134	GRUPO F BANORT-O	631,714	906,836	0.87
	48,051	CEMEX SAB-SP ADR	253,571	382,966	0.37
			2,033,314	2,888,937	2.77
	合計:	メキシコ	2,033,314	2,888,937	2.77
		オランダ			
普通株式	24,369	YANDEX NV-A	1,628,937	265,378	0.25
			1,628,937	265,378	0.25
	合計:	オランダ	1,628,937	265,378	0.25
		ポーランド			
普通株式	51,578	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	447,409	520,216	0.50
	18,255	PEKAO	288,454	480,681	0.46
	31,396	PKOBP	243,010	286,167	0.27
			978,873	1,287,064	1.23
	合計:	ポーランド	978,873	1,287,064	1.23

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
韓国				
普通株式				
131,473	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6,879,124	6,645,569	6.36
19,067	SK HYNIX INC	1,573,015	1,754,685	1.68
2,837	SAMSUNG SDI CO	1,386,862	1,316,125	1.25
2,722	SAMSUNG FIRE & M	472,630	506,961	0.48
4,823	SAMSUNG ELECTRO	526,469	493,407	0.47
1,105	KOREA ZINC CO LTD	442,397	439,990	0.42
722	LG CHEMICAL LTD	387,043	318,035	0.30
1,918	NAVER CORP	312,120	310,846	0.30
		<u>11,979,660</u>	<u>11,785,618</u>	<u>11.26</u>
	合計： 韓国	<u>11,979,660</u>	<u>11,785,618</u>	<u>11.26</u>
ロシア				
普通株式				
155,867	ROSNEFT	1,123,268	450,408	0.43
11,103	MAGNIT	789,111	350,403	0.33
1,138	POLYUS	149,502	69,100	0.07
		<u>2,061,881</u>	<u>869,911</u>	<u>0.83</u>
	合計： ロシア	<u>2,061,881</u>	<u>869,911</u>	<u>0.83</u>
南アフリカ				
普通株式				
444,828	FIRSTRAND LTD	1,555,237	1,748,109	1.68
7,786	NASPERS LTD-N	1,227,444	1,341,048	1.28
55,803	SHOPRITE HLDGS	649,562	788,246	0.75
53,664	GOLD FIELDS LTD	541,209	697,810	0.67
7,434	CAPITEC BANK HOL	811,978	630,739	0.60
85,014	MTN GROUP LTD	634,271	547,657	0.52
54,806	ABSA GROUP LTD	550,787	534,898	0.51
46,568	ASPEN PHARMACARE	449,753	429,340	0.41
66,512	TFG	398,342	371,989	0.36
15,332	BID CORP LTD	332,591	348,734	0.33
59,863	AVI LTD	333,768	232,496	0.22
		<u>7,484,942</u>	<u>7,671,066</u>	<u>7.33</u>
	合計： 南アフリカ	<u>7,484,942</u>	<u>7,671,066</u>	<u>7.33</u>
台湾				
普通株式				
545,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD	8,577,752	9,379,449	8.97
497,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	1,733,950	1,659,260	1.59
55,000	MEDIATEK INCORPORATION	1,297,676	1,215,515	1.16
65,000	ACCTON TECH	674,768	973,979	0.93
217,061	ASE TECHNOLOGY HOLDINGS CO LT	724,163	802,920	0.76
871,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	655,445	651,201	0.62
436,993	CATHAY FINANCIAL HOLDINGS	618,621	624,666	0.60
189,000	UNI-PRESIDENT EN	464,603	418,880	0.40

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	63,000	CHUNGHWA TELECOM	259,083	229,090	0.22
	20,000	NIEN MADE	221,440	187,460	0.18
			<u>15,227,501</u>	<u>16,142,420</u>	<u>15.43</u>
		合計： 台湾	<u>15,227,501</u>	<u>16,142,420</u>	<u>15.43</u>
		アラブ首長国連邦			
普通株式	404,483	EMAAR PROPERTIES PJSC	461,823	777,448	0.74
			<u>461,823</u>	<u>777,448</u>	<u>0.74</u>
		合計： アラブ首長国連邦	<u>461,823</u>	<u>777,448</u>	<u>0.74</u>
		英国			
普通株式	12,062	ANTOFAGASTA PLC	230,568	221,964	0.21
	25,905	PEPCO GROUP NV	235,681	204,572	0.20
			<u>466,249</u>	<u>426,536</u>	<u>0.41</u>
		合計： 英国	<u>466,249</u>	<u>426,536</u>	<u>0.41</u>
		米国			
投資ファンド	44,897	ISHARES MSCI SAU ETF	1,914,612	1,836,287	1.76
			<u>1,914,612</u>	<u>1,836,287</u>	<u>1.76</u>
		普通株式			
	20,267	YUM CHINA HOLDIN	1,123,439	1,080,042	1.03
	6,248	YUM CHINA HOLDIN	359,297	335,455	0.32
			<u>1,482,736</u>	<u>1,415,497</u>	<u>1.35</u>
		合計： 米国	<u>3,397,348</u>	<u>3,251,784</u>	<u>3.11</u>
		組入資産合計	<u>107,944,524</u>	<u>102,332,079</u>	<u>97.81</u>

財務書類に関する注記
2023年8月31日現在
(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記 - 外国為替先渡し契約

2023年8月31日現在、ファンドはFCクラスのヘッジ目的で以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	4,667,042,692	USD	32,416,388	2023年9月28日	(290,377)
USD	134,290	JPY	19,420,000	2023年9月28日	611
USD	10,444	JPY	1,510,000	2023年9月28日	50
USD	120,458	JPY	17,560,000	2023年9月28日	(418)
JPY	1,370,000	USD	9,473	2023年9月28日	(43)
					<u>(290,177)</u>

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

第176期～第181期（2023年12月12日～2024年6月10日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	－
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、モーゲージ証券等）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。
主な投資対象	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD 日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
分配方針	マザーファンド 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
	マザーファンド 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配 金 額	期 騰 落	中 率	ベ ン チ マ ー ク	期 騰 落	中 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
	円	円		%			%		%		%	百万円
152期(2022年1月11日)	12,810	18		0.7	179.50		0.3		91.3		△46.0	12,479
153期(2022年2月10日)	12,636	16		△1.2	176.70		△1.6		83.4		△63.1	12,317
154期(2022年3月10日)	12,357	13		△2.1	172.65		△2.3		83.5		△58.3	12,039
155期(2022年4月11日)	12,930	17		4.8	178.47		3.4		83.8		△58.3	12,452
156期(2022年5月10日)	12,568	10		△2.7	174.25		△2.4		85.9		△37.8	12,046
157期(2022年6月10日)	12,881	19		2.6	178.89		2.7		86.8		△21.8	12,254
158期(2022年7月11日)	12,623	17		△1.9	176.24		△1.5		82.1		△34.0	11,838
159期(2022年8月10日)	12,898	20		2.3	180.11		2.2		83.4		△51.6	11,989
160期(2022年9月12日)	12,946	19		0.5	179.47		△0.4		83.3		△43.3	12,113
161期(2022年10月11日)	12,272	15		△5.1	169.16		△5.7		82.7		△26.5	11,557
162期(2022年11月10日)	12,755	18		4.1	176.08		4.1		80.4		△21.2	12,013
163期(2022年12月12日)	12,802	20		0.5	176.68		0.3		80.7		△19.0	11,949
164期(2023年1月10日)	12,325	18		△3.6	170.28		△3.6		81.7		△21.0	11,467
165期(2023年2月10日)	12,404	25		0.8	171.12		0.5		86.0		△26.5	11,525
166期(2023年3月10日)	12,354	24		△0.2	170.44		△0.4		86.6		△21.4	11,490
167期(2023年4月10日)	12,570	25		2.0	174.81		2.6		86.3		△24.8	11,692
168期(2023年5月10日)	12,742	18		1.5	177.70		1.7		86.1		△22.1	11,845
169期(2023年6月12日)	12,921	27		1.6	179.83		1.2		91.4		△13.7	11,976
170期(2023年7月10日)	13,158	23		2.0	183.18		1.9		96.8		△12.8	12,001
171期(2023年8月10日)	13,373	25		1.8	187.01		2.1		95.7		△12.7	12,172
172期(2023年9月11日)	13,264	28		△0.6	186.63		△0.2		94.7		△3.3	12,073
173期(2023年10月10日)	13,026	22		△1.6	184.35		△1.2		92.6		33.6	12,009
174期(2023年11月10日)	13,402	26		3.1	190.67		3.4		91.3		33.5	12,344
175期(2023年12月11日)	13,484	24		0.8	190.93		0.1		91.3		27.5	12,402
176期(2024年1月10日)	13,785	16		2.4	194.82		2.0		90.4		46.6	12,608
177期(2024年2月13日)	13,903	27		1.1	197.63		1.4		92.0		54.6	12,686
178期(2024年3月11日)	14,004	22		0.9	199.05		0.7		92.2		64.9	12,768
179期(2024年4月10日)	14,238	27		1.9	203.74		2.4		92.5		66.5	12,981
180期(2024年5月10日)	14,365	25		1.1	206.85		1.5		93.3		73.9	13,097
181期(2024年6月10日)	14,430	28		0.6	208.84		1.0		93.0		74.9	13,156

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク（＝ブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、及びブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）を20％：60％：20％の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

(出所) ブルームバーグ

○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		ペ ン チ	マ ー ク	債 券 組 入 比	債 券 先 物 比
		円	騰 落 率				
第176期	(期 首) 2023年12月11日	13,484	—	190.93	—	91.3	27.5
	12月末	13,934	3.3	195.79	2.5	89.9	47.1
	(期 末) 2024年1月10日	13,801	2.4	194.82	2.0	90.4	46.6
第177期	(期 首) 2024年1月10日	13,785	—	194.82	—	90.4	46.6
	1月末	13,918	1.0	197.17	1.2	91.4	56.3
	(期 末) 2024年2月13日	13,930	1.1	197.63	1.4	92.0	54.6
第178期	(期 首) 2024年2月13日	13,903	—	197.63	—	92.0	54.6
	2月末	13,996	0.7	199.48	0.9	92.3	67.3
	(期 末) 2024年3月11日	14,026	0.9	199.05	0.7	92.2	64.9
第179期	(期 首) 2024年3月11日	14,004	—	199.05	—	92.2	64.9
	3月末	14,197	1.4	202.66	1.8	91.9	68.0
	(期 末) 2024年4月10日	14,265	1.9	203.74	2.4	92.5	66.5
第180期	(期 首) 2024年4月10日	14,238	—	203.74	—	92.5	66.5
	4月末	14,304	0.5	206.25	1.2	94.0	70.0
	(期 末) 2024年5月10日	14,390	1.1	206.85	1.5	93.3	73.9
第181期	(期 首) 2024年5月10日	14,365	—	206.85	—	93.3	73.9
	5月末	14,410	0.3	208.09	0.6	93.1	79.1
	(期 末) 2024年6月10日	14,458	0.6	208.84	1.0	93.0	74.9

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 「Bloomberg[®]」およびブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）は、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首13,484円から当作成期末14,430円（分配後）となりました。この間、145円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は1,091円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+8.1%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの+9.4%を1.3%下回りました。

【運用経過】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」を高位に組み入れました。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」においては、通貨配分については、米国の経常赤字や財政赤字を考慮してドルをアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）としました。日銀による金融緩和策が縮小される可能性を想定して、円をオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としました。ユーロ圏の経常収支の改善によってユーロが堅調に推移すると想定し、欧州通貨をオーバーウェイトとしました。デュレーションについては、各国中央銀行による金融引き締めサイクルの終了を想定して、長期化としました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないました。

【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計145円の収益分配を行ないました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」を高位に組み入れます。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行わない方針です。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」においては、デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して長期化とします。通貨配分については、欧州通貨と円をオーバーウェイト、ドルをアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行います。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年12月12日～2024年 6月10日)

項 目	第176期～第181期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.202	(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)	(21)	(0.148)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(4)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(4)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.010	(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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.010)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.010	(c) 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)	(0.009)	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)	(0.001)	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
合 計	31	0.222	
作成期間の平均基準価額は、14,126円です。			

* 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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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。

* 各比率は1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。

○売買及び取引の状況

(2023年12月12日～2024年 6月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第176期～第181期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	—	—	127,995	270,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年12月12日～2024年 6月10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。

○組入資産の明細

(2024年 6月10日現在)

親投資信託残高

銘柄	第175期末	第181期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	6,095,782	5,967,787	13,116,599

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2024年 6月10日現在)

項 目	第181期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	13,116,599	99.5
コール・ローン等、その他	69,774	0.5
投資信託財産総額	13,186,373	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンドにおいて、第181期末における外貨建純資産（13,236,440千円）の投資信託財産総額（13,395,881千円）に対する比率は98.8%です。

*外貨建資産は、第181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米ドル=157.01円、1カナダドル=114.06円、1英ポンド=199.72円、1スウェーデンクローナ=14.87円、1ノルウェークローネ=14.63円、1ユーロ=169.23円、1ズロチ=39.2456円、1リンギ=33.2597円、1豪ドル=103.23円、1メキシコペソ=8.5453円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末
	2024年1月10日現在	2024年2月13日現在	2024年3月11日現在	2024年4月10日現在	2024年5月10日現在	2024年6月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,638,844,618	12,716,209,558	12,792,554,505	13,010,547,288	13,124,716,671	13,186,373,320
コール・ローン等	38,249,869	38,127,001	38,027,843	38,516,292	38,782,325	38,973,517
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド（評価額）	12,570,194,749	12,648,882,557	12,730,126,662	12,942,830,916	13,058,634,259	13,116,599,715
未収入金	30,400,000	29,200,000	24,400,000	29,200,000	27,300,000	30,800,000
未収利息	—	—	—	80	87	88
(B) 負債	30,778,595	29,467,620	23,913,037	28,936,481	27,111,518	30,109,791
未払収益分配金	14,633,600	24,637,824	20,058,742	24,617,547	22,794,025	25,529,308
未払解約金	11,900,302	—	—	—	—	—
未払信託報酬	4,221,853	4,803,838	3,833,568	4,295,723	4,294,293	4,555,868
未払利息	25	3	12	—	—	—
その他未払費用	22,815	25,955	20,715	23,211	23,200	24,615
(C) 純資産総額（A－B）	12,608,066,023	12,686,741,938	12,768,641,468	12,981,610,807	13,097,605,153	13,156,263,529
元本	9,146,000,000	9,125,120,000	9,117,610,000	9,117,610,000	9,117,610,000	9,117,610,000
次期繰越損益金	3,462,066,023	3,561,621,938	3,651,031,468	3,864,000,807	3,979,995,153	4,038,653,529
(D) 受益権総口数	914,600口	912,512口	911,761口	911,761口	911,761口	911,761口
1口当たり基準価額（C／D）	13,785円	13,903円	14,004円	14,238円	14,365円	14,430円

（注）第176期首元本額は9,197,620,000円、第176～181期中追加設定元本額は0円、第176～181期中一部解約元本額は80,010,000円、1口当たり純資産額は、第176期13,785円、第177期13,903円、第178期14,004円、第179期14,238円、第180期14,365円、第181期14,430円です。

（注）投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額4,541,255円。（ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンド）

○損益の状況

項 目	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期	第181期
	2023年12月12日～ 2024年 1月10日	2024年 1月11日～ 2024年 2月13日	2024年 2月14日～ 2024年 3月11日	2024年 3月12日～ 2024年 4月10日	2024年 4月11日～ 2024年 5月10日	2024年 5月11日～ 2024年 6月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 626	△ 346	△ 160	1,566	2,521	2,711
受取利息	—	—	—	1,633	2,521	2,711
支払利息	△ 626	△ 346	△ 160	△ 67	—	—
(B) 有価証券売買損益	294,062,106	136,902,459	116,244,167	241,904,254	143,103,343	88,765,456
売買益	295,509,017	137,187,808	116,254,212	241,904,254	143,103,343	88,765,456
売買損	△ 1,446,911	△ 285,349	△ 10,045	—	—	—
(C) 信託報酬等	△ 4,244,668	△ 4,829,793	△ 3,854,283	△ 4,318,934	△ 4,317,493	△ 4,580,483
(D) 当期損益金 (A + B + C)	289,816,812	132,072,320	112,389,724	237,586,886	138,788,371	84,187,684
(E) 前期繰越損益金	1,381,855,644	1,653,281,094	1,759,276,284	1,851,607,266	2,064,576,605	2,180,570,951
(F) 追加信託差損益金	1,805,027,167	1,800,906,348	1,799,424,202	1,799,424,202	1,799,424,202	1,799,424,202
(配当等相当額)	(3,590,656,325)	(3,582,458,971)	(3,579,510,607)	(3,579,510,607)	(3,579,510,607)	(3,579,510,607)
(売買損益相当額)	(△1,785,629,158)	(△1,781,552,623)	(△1,780,086,405)	(△1,780,086,405)	(△1,780,086,405)	(△1,780,086,405)
(G) 計 (D + E + F)	3,476,699,623	3,586,259,762	3,671,090,210	3,888,618,354	4,002,789,178	4,064,182,837
(H) 収益分配金	△ 14,633,600	△ 24,637,824	△ 20,058,742	△ 24,617,547	△ 22,794,025	△ 25,529,308
次期繰越損益金 (G + H)	3,462,066,023	3,561,621,938	3,651,031,468	3,864,000,807	3,979,995,153	4,038,653,529
追加信託差損益金	1,805,027,167	1,800,906,348	1,799,424,202	1,799,424,202	1,799,424,202	1,799,424,202
(配当等相当額)	(3,590,656,325)	(3,582,458,971)	(3,579,510,607)	(3,579,510,607)	(3,579,510,607)	(3,579,510,607)
(売買損益相当額)	(△1,785,629,158)	(△1,781,552,623)	(△1,780,086,405)	(△1,780,086,405)	(△1,780,086,405)	(△1,780,086,405)
分配準備積立金	1,657,038,856	1,760,715,590	1,851,607,266	2,064,576,605	2,180,570,951	2,239,229,327

* 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。
* 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。
* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

2024年11月 5 日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後 3 時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド

第16期（計算期間：2023年6月13日～2024年6月10日）

◎運用実績

基準価額は、期首19,182円から期末21,979円となり、値上がり額は2,797円となりました。当期の基準価額の騰落率は+14.6%となり、ベンチマークの+16.1%を1.5%下回りました。

◎運用経過

通貨配分については、米国の経常赤字や財政赤字を考慮してドルをアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）としました。日銀による金融緩和策が縮小される可能性を想定して、円をオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）としました。ユーロ圏の経常収支の改善によってユーロが堅調に推移すると想定し、欧州通貨をオーバーウェイトとしました。デュレーションについては、期首こそ中立近辺としていましたが、各国中央銀行による金融引き締めサイクルの終了を想定して、長期化へと変更しました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないました。

◎今後の運用方針

デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して長期化とします。通貨配分については、欧州通貨と円をオーバーウェイト、ドルをアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

*ベンチマーク（＝ブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、及びブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

（出所）ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6 月13日～2024年 6 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 4 (4)	% 0.018 (0.018)	(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) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0)	0.018 (0.018) (0.000)	(b) 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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	8	0.036	
期中の平均基準価額は、20,626円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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6月13日～2024年6月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	特殊債券	千米ドル —	千米ドル — (419)
		社債券（投資法人債券を含む）	9, 278	8, 476 (539)
	イギリス	国債証券	千英ポンド 1, 524	千英ポンド 172
		社債券（投資法人債券を含む）	224	339
	スウェーデン	社債券（投資法人債券を含む）	—	— (17, 000)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 14, 521	千ノルウェークローネ 13, 370
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	—	663
		社債券（投資法人債券を含む）	106	520
	イタリア	国債証券	2, 452	5, 933
		社債券（投資法人債券を含む）	297	350
	フランス	社債券（投資法人債券を含む）	488	624
	イギリス	社債券（投資法人債券を含む）	546	1, 257
	スイス	社債券（投資法人債券を含む）	—	291
	オランダ	社債券（投資法人債券を含む）	1, 538	1, 079 (140)
	スペイン	社債券（投資法人債券を含む）	198	508
	ベルギー	社債券（投資法人債券を含む）	199	198
	スウェーデン	社債券（投資法人債券を含む）	149	146
	ノルウェー	社債券（投資法人債券を含む）	149	—
	オーストリア	社債券（投資法人債券を含む）	99	—
	ルクセンブルグ	特殊債券	3, 014	—
		社債券（投資法人債券を含む）	506	261
	フィンランド	社債券（投資法人債券を含む）	161	—
	デンマーク	社債券（投資法人債券を含む）	199	—
	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	1, 267	1, 180
	メキシコ	国債証券	751	—
	ルーマニア	国債証券	731	—
	オーストラリア	社債券（投資法人債券を含む）	千豪ドル —	千豪ドル — (473)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 50,790	百万円 41,508	百万円 16,401	百万円 18,442

*単位未満は切り捨て。
*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6月13日～2024年6月10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。

○組入資産の明細

(2024年6月10日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 17,020	千米ドル 15,557	千円 2,442,723	% 18.4	% —	% 11.1	% 5.5	% 1.7
イギリス	千英ポンド 5,280	千英ポンド 4,356	870,015	6.5	—	4.2	1.7	0.7
ノルウェー	千ノルウェークローネ 2,000	千ノルウェークローネ 1,762	25,779	0.2	—	0.2	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	5,200	4,341	734,786	5.5	—	2.3	3.2	—
イタリア	10,925	11,268	1,906,936	14.3	—	3.2	3.8	7.3
フランス	7,050	5,732	970,069	7.3	—	6.4	0.5	0.4
イギリス	650	651	110,244	0.8	—	—	0.8	—
スイス	300	298	50,432	0.4	—	—	—	0.4
オランダ	1,950	1,892	320,197	2.4	—	1.4	0.3	0.6
スペイン	3,500	3,478	588,688	4.4	—	1.9	2.5	—
ベルギー	700	709	120,063	0.9	0.3	0.5	0.4	—
ノルウェー	250	258	43,789	0.3	—	—	0.3	—
オーストリア	100	99	16,857	0.1	—	0.1	—	—
ルクセンブルグ	3,700	3,670	621,121	4.7	—	0.3	4.2	0.1
フィンランド	200	165	27,959	0.2	—	—	0.2	—
デンマーク	200	200	33,863	0.3	—	0.3	—	—
アイルランド	700	703	119,076	0.9	—	—	—	0.9
ポルトガル	200	184	31,305	0.2	—	—	0.2	—
日本	100	98	16,694	0.1	—	—	—	0.1
アメリカ	1,000	982	166,263	1.2	—	0.6	0.4	0.2
国際機関	2,000	1,997	338,044	2.5	—	2.5	—	—
メキシコ	800	753	127,523	1.0	—	1.0	—	—
ルーマニア	700	758	128,376	1.0	—	1.0	—	—
オーストラリア	千豪ドル 22,340	千豪ドル 20,763	2,143,373	16.1	—	7.6	4.2	4.2
メキシコ	千メキシコペソ 60,000	千メキシコペソ 53,650	458,457	3.4	—	3.4	—	—
合 計	—	—	12,412,645	93.3	0.3	48.1	28.5	16.7

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	4.375	300	294	46,309	2040/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,500	1,846	289,901	2049/5/15
	特殊債券					
	(除く金融債)					
	FG A96413	4.0	57	54	8,517	2041/1/1
	FGOLD 15YR J10986	4.5	0.65316	0.64995	102	2024/10/1
	FGOLD 30YR G03698	6.0	11	12	1,919	2037/12/1
	FGOLD 30YR G04586	5.5	21	22	3,472	2038/4/1
	FGOLD 30YR G08323	5.0	27	26	4,221	2039/2/1
	FN 971077	4.5	21	21	3,328	2039/2/1
	FN AA9357	4.5	47	46	7,310	2039/8/1
	FN AS4301	4.0	98	92	14,460	2045/1/1
	FN BR2236	2.5	810	660	103,722	2051/8/1
	FN MA3687	4.0	111	102	16,152	2049/6/1
	FNMA 30YR 889260	5.0	20	19	3,099	2038/4/1
	FNMA 30YR 889579	6.0	13	14	2,218	2038/5/1
	FNMA 30YR 889749	5.5	16	16	2,615	2038/6/1
	FR QD1955	2.5	818	668	104,928	2051/12/1
	G2 MA2445	3.5	88	80	12,701	2044/12/20
	G2 MA5076	3.0	86	75	11,891	2048/3/20
	G2 MA7311	2.0	713	573	90,085	2051/4/20
	G2 MA7419	3.0	1,282	1,116	175,266	2051/6/20
	GNMA 30YR 737086	4.5	18	18	2,879	2040/8/15
	普通社債券					
	(含む投資法人債券)					
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.0	250	226	35,510	2028/10/29
	AIB GROUP PLC	6.608	200	206	32,345	2029/9/13
	ALIMENTATION COUCHE-TARD	5.617	75	74	11,649	2054/2/12
	AMERICAN TOWER CORP	3.8	150	139	21,844	2029/8/15
	ARES CAPITAL CORP	7.0	320	326	51,268	2027/1/15
	ARES CAPITAL CORP	5.875	170	168	26,406	2029/3/1
	ATHENE GLOBAL FUNDING	0.914	100	99	15,558	2024/8/19
	ATHENE HOLDING LTD	5.875	100	99	15,672	2034/1/15
	AUTOZONE INC	4.75	50	47	7,515	2032/8/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	6.25	80	81	12,796	2028/4/15
	BANCO SANTANDER SA	5.147	200	198	31,133	2025/8/18
	BANK 2019-BN20 A3	3.011	500	436	68,521	2062/9/15
	BANK OF AMERICA CORP	4.827	250	247	38,834	2026/7/22
	BLUE OWL CREDIT INCOME	7.95	200	207	32,652	2028/6/13
	BLUE OWL CREDIT INCOME	6.6	80	79	12,509	2029/9/15
	BOEING CO	5.15	100	95	15,033	2030/5/1
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.9	80	79	12,504	2029/2/22
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.1	110	109	17,250	2031/2/22
	BROOKLYN UNION GAS CO	6.388	90	92	14,455	2033/9/15
	BROWN & BROWN INC	5.65	100	98	15,543	2034/6/11
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.05	28	28	4,399	2025/3/15
	CENTERPOINT ENERGY INC	1.45	50	46	7,280	2026/6/1
	CITIGROUP INC	7.2	225	229	36,007	2099/3/6
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.927	100	101	15,978	2030/8/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.714	50	53	8,401	2063/8/15	
	CONCENTRIX CORP	6.65	100	100	15,853	2026/8/2	
	CONCENTRIX CORP	6.6	50	50	7,916	2028/8/2	
	CONSTELLATION SOFTWARE	5.158	20	19	3,120	2029/2/16	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	2.193	250	241	37,892	2026/6/5	
	CSL FINANCE PLC	3.85	25	24	3,774	2027/4/27	
	CSL FINANCE PLC	4.25	50	46	7,363	2032/4/27	
	CVS HEALTH CORP	5.125	25	24	3,872	2030/2/21	
	CVS HEALTH CORP	5.625	22	20	3,239	2053/2/21	
	DELL INT LLC/EMC CORP	4.0	83	82	13,009	2024/7/15	
	DELL INT LLC/EMC CORP	4.9	100	98	15,517	2026/10/1	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT	5.643	50	50	7,859	2027/3/13	
	ENERGY TRANSFER LP	6.55	100	106	16,672	2033/12/1	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	25	22	3,598	2030/5/15	
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	50	50	7,853	2049/4/15	
	ERAC USA FINANCE LLC	4.6	25	24	3,851	2028/5/1	
	ERAC USA FINANCE LLC	4.9	25	24	3,814	2033/5/1	
	FISERV INC	2.75	57	56	8,934	2024/7/1	
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	10	11	1,823	2030/4/22	
	HASBRO INC	3.0	43	42	6,670	2024/11/19	
	HESS CORP	7.3	200	223	35,033	2031/8/15	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.8	100	100	15,707	2025/6/26	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.68	70	70	11,069	2028/6/26	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.7	90	90	14,252	2030/6/26	
	ICON INVESTMENTS SIX DAC	5.849	200	203	31,876	2029/5/8	
	INGERSOLL RAND INC	5.4	40	40	6,338	2028/8/14	
	IQVIA INC	6.25	30	30	4,840	2029/2/1	
	JACOBS ENGINEERING GROUP	6.35	60	61	9,669	2028/8/18	
	JEFFERIES FIN GROUP INC	5.875	60	60	9,481	2028/7/21	
	KBC GROUP NV	5.796	225	226	35,519	2029/1/19	
	KEYSPAN GAS EAST CORP	5.994	85	85	13,396	2033/3/6	
	MOHAWK INDUSTRIES INC	5.85	40	40	6,406	2028/9/18	
	NASDAQ INC	5.65	40	40	6,285	2025/6/28	
	NASDAQ INC	5.35	30	30	4,738	2028/6/28	
	NASDAQ INC	5.55	30	30	4,710	2034/2/15	
	NATIONAL RURAL UTILITIES	4.8	40	39	6,227	2028/3/15	
	NATWEST GROUP PLC	7.472	200	204	32,155	2026/11/10	
	NATWEST GROUP PLC	5.847	200	200	31,495	2027/3/2	
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	4.55	60	57	8,957	2033/1/28	
	NEWMONT / NEWCREST FIN	5.35	250	249	39,148	2034/3/15	
	OLYMPUS CORP	2.143	200	184	28,966	2026/12/8	
	OMEGA HLTHCARE INVESTORS	3.625	200	178	27,994	2029/10/1	
	ONEOK INC	5.55	40	40	6,292	2026/11/1	
	ONEOK INC	6.625	50	53	8,447	2053/9/1	
	OVINTIV INC	5.65	25	24	3,921	2025/5/15	
	OVINTIV INC	5.65	20	20	3,176	2028/5/15	
	PUGET ENERGY INC	2.379	50	44	6,978	2028/6/15	

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘			柄		当 期 末			償還年月日	
					利 率	額面金額	評 価 額		
							外貨建金額		邦貨換算金額
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円			
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	100	101	15,989	2029/3/9		
		SANTOS FINANCE LTD	6.875	20	21	3,317	2033/9/19		
		SIXTH STREET LENDING PAR	6.5	100	100	15,708	2029/3/11		
		SK HYNIX INC	5.5	200	199	31,385	2029/1/16		
		SYNGENTA FINANCE NV	4.892	500	495	77,744	2025/4/24		
		TAPESTRY INC	7.85	100	105	16,518	2033/11/27		
		TRANSCANADA PIPELINES	4.1	150	140	22,138	2030/4/15		
		UTAH ACQUISITION SUB	3.95	500	482	75,794	2026/6/15		
		VODAFONE GROUP PLC	5.625	50	48	7,653	2053/2/10		
		VODAFONE GROUP PLC	5.75	30	29	4,628	2063/2/10		
		WEA FINANCE LLC	2.875	300	277	43,599	2027/1/15		
		WELLS FARGO & COMPANY	5.707	300	301	47,411	2028/4/22		
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.15	100	101	15,981	2033/4/1		
	ZURICH FINANCE IRELAND	3.0	100	82	12,942	2051/4/19			
小 計						2,442,723			
イギリス				千英ポンド	千英ポンド				
	国債証券	UK TREASURY	1.625	700	631	126,043	2028/10/22		
		UK TREASURY	3.5	850	719	143,792	2045/1/22		
		UK TREASURY	4.25	100	94	18,801	2046/12/7		
		UK TREASURY	1.75	1,300	751	150,032	2049/1/22		
		UK TREASURY	3.75	1,000	852	170,341	2053/10/22		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ATHENE GLOBAL FUNDING	1.75	200	177	35,466	2027/11/24		
		BNP PARIBAS	2.0	100	92	18,430	2031/5/24		
		COMPASS GROUP FINANCE NV	2.0	100	96	19,195	2025/9/5		
		ELECTRICITE DE FRANCE	6.125	150	154	30,790	2034/6/2		
		ENEL FINANCE INTL NV	5.625	75	74	14,974	2024/8/14		
		FISERV INC	2.25	100	96	19,300	2025/7/1		
		MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN	5.0	125	125	25,074	2027/12/12		
		MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.628	100	101	20,251	2028/6/13		
		NATWEST MARKETS PLC	6.375	100	103	20,664	2027/11/8		
		NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	4.35	180	178	35,551	2025/9/16		
	PENSION INSURANCE	8.0	100	106	21,304	2033/11/13			
小 計						870,015			
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ				
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,000	1,762	25,779	2030/8/19		
小 計						25,779			
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ				
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,500	1,343	227,427	2029/2/15		
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	600	298	50,446	2050/8/15		
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	0.75	1,000	904	152,983	2029/1/15		
		KFW	0.125	1,500	1,216	205,919	2032/1/9		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMPRION GMBH	3.45	100	98	16,747	2027/9/22		
		BAYER AG	0.75	200	184	31,190	2027/1/6		
		BAYER AG	1.125	100	85	14,479	2030/1/6		
COMMERZBANK AG		6.75	100	107	18,176	2033/10/5			
	VOLKSWAGEN BANK GMBH	4.625	100	102	17,416	2031/5/3			
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	5,500	5,493	929,648	2024/7/1		

銘柄			当期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,300	1,427	241,514	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,000	1,050	177,708	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	2,100	2,278	385,661	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	100	105	17,936	2044/9/1
	普通社債券 (含む投資法人債株)	ASTM SPA	1.0	100	93	15,782	2026/11/25
		ENI SPA	4.25	125	127	21,642	2033/5/19
		INTESA SANPAOLO SPA	5.0	150	154	26,067	2028/3/8
		ITALGAS SPA	3.125	200	194	32,835	2029/2/8
		LEASYS SPA	3.875	100	99	16,789	2028/3/1
		MEDIOBANCA DI CRED FIN	1.125	250	244	41,350	2025/4/23
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.0	4,400	3,376	571,470	2048/5/25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	300	286	48,408	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債株)	ABEILLE VIE	6.25	100	111	18,827	2033/9/9
		AIR FRANCE-KLM	4.625	100	100	16,936	2029/5/23
		BPCE SFH - SOCIETE DE FI	0.375	1,500	1,215	205,729	2032/1/21
		CARREFOUR BANQUE	4.079	100	100	17,027	2027/5/5
		CARREFOUR SA	4.375	100	102	17,423	2031/11/14
		SOCIETE GENERALE	4.25	100	100	17,013	2030/12/6
		TOTALENERGIES SE	2.0	150	140	23,795	2099/1/17
		WORLDLINE SA/FRANCE	4.125	200	197	33,436	2028/9/12
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債株)	BARCLAYS PLC	2.885	150	147	24,892	2027/1/31
		BRITISH TELECOMMUNICATIO	2.75	100	97	16,434	2027/8/30
		DS SMITH PLC	4.375	100	100	17,080	2027/7/27
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.5	100	102	17,304	2029/1/11
		VIRGIN MONEY UK PLC	4.625	200	204	34,532	2028/10/29
スイス	普通社債券 (含む投資法人債株)	CREDIT SUISSE GROUP AG	3.25	300	298	50,432	2026/4/2
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債株)	COLOPLAST FINANCE BV	2.25	100	95	16,232	2027/5/19
		DIGITAL DUTCH FINCO BV	1.25	150	124	21,041	2031/2/1
		ESSITY CAPITAL BV	0.25	100	88	14,902	2029/9/15
		JDE PEET'S NV	1.125	100	77	13,103	2033/6/16
		NIBC BANK NV	6.375	100	103	17,464	2025/12/1
		NN BANK NV NETHERLANDS	0.375	200	195	33,012	2025/2/26
		NN GROUP NV	6.0	100	108	18,296	2043/11/3
		NN GROUP NV	6.375	200	202	34,196	2099/3/12
		REPSOL INTL FINANCE	2.5	100	94	16,001	2099/3/22
		SANDOZ FINANCE B.V.	4.22	200	204	34,527	2030/4/17
		VITERRA FINANCE BV	1.0	200	177	30,010	2028/9/24
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	4.125	200	200	33,943	2025/11/15
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	7.5	100	108	18,305	2099/9/6
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	7.875	100	113	19,160	2099/9/6
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	2,000	1,878	317,974	2028/4/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	1,300	1,393	235,889	2037/1/31
	普通社債券 (含む投資法人債株)	BANCO SANTANDER SA	5.75	100	104	17,654	2033/8/23
		SANTAN CONSUMER FINANCE	4.125	100	101	17,169	2028/5/5

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債)	ELIA GROUP SA/NV	5.85	200	206	34,944	2099/3/15
		FLUVIUS SYSTEM OP	4.0	100	101	17,179	2032/7/6
		KBC GROUP NV	4.375	200	202	34,222	2027/11/23
		SOLVAY SA	3.875	100	99	16,833	2028/4/3
		SOLVAY SA	4.25	100	99	16,883	2031/10/3
ノルウェー	普通社債券 (含む投資法人債)	DNB BANK ASA	4.5	150	153	25,909	2028/7/19
		VAR ENERGI ASA	5.5	100	105	17,879	2029/5/4
オーストリア	普通社債券 (含む投資法人債)	VOLKSBANK WIEN AG	5.75	100	99	16,857	2034/6/21
ルクセンブルグ	特殊債券 (除く金融債)	EFSF	3.0	3,000	2,996	507,139	2028/12/15
	普通社債券 (含む投資法人債)	BECTON DICKINSON EURO	4.029	100	99	16,891	2036/6/7
		CNH INDUSTRIAL FIN EUR S	1.75	200	189	32,073	2027/3/25
		LOGICOR FINANCING SARL	0.75	100	99	16,852	2024/7/15
		LOGICOR FINANCING SARL	4.625	150	149	25,382	2028/7/25
		SEGRE CAPITAL SARL	1.875	150	134	22,781	2030/3/23
フィンランド	普通社債券 (含む投資法人債)	BALDER FINLAND OYJ	1.0	200	165	27,959	2029/1/20
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債)	DANSKE BANK A/S	4.625	200	200	33,863	2034/5/14
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	500	506	85,752	2025/3/13
	普通社債券 (含む投資法人債)	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	2.875	200	196	33,324	2026/1/15
ポルトガル	普通社債券 (含む投資法人債)	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS	0.375	200	184	31,305	2027/9/21
日本	普通社債券 (含む投資法人債)	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	0.155	100	98	16,694	2024/10/23
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債)	AIR LEASE CORP	3.7	100	97	16,533	2030/4/15
		ATHENE GLOBAL FUNDING	1.125	200	193	32,732	2025/9/2
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	1.65	150	131	22,302	2029/6/12
		GLOBAL PAYMENTS INC	4.875	150	154	26,139	2031/3/17
		KRAFT HEINZ FOODS CO	3.5	200	198	33,585	2029/3/15
		MORGAN STANLEY	4.656	100	102	17,367	2029/3/2
		REALTY INCOME CORP	4.875	100	104	17,603	2030/7/6
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.0	2,000	1,997	338,044	2033/10/14
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3.375	800	753	127,523	2031/2/23
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	6.625	700	758	128,376	2029/9/27
小 計						6,472,296	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,200	2,077	214,511	2037/4/21
	特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	1,972	203,584	2025/7/15
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	1,946	200,942	2026/8/24
		EUROFIMA	3.9	700	692	71,458	2025/12/19
		EUROFIMA	3.35	700	654	67,611	2029/5/21
		INTL FINANCE CORP	3.2	1,000	975	100,659	2026/7/22
		KOMMUNALBANKEN AS	2.4	2,000	1,771	182,820	2029/11/21
		NEDER WATERSCHAPSBANK	3.15	500	484	50,056	2026/9/2
		NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	4,000	3,666	378,503	2030/2/20

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	特殊債券 (除く金融債)	QUEENSLAND TREASURY CORP	3. 25	1, 000	977	100, 876	2026/ 7 /21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	1. 5	3, 000	2, 308	238, 337	2032/ 8 /20
		WESTERN AUST TREAS CORP	5. 0	2, 000	2, 011	207, 678	2025/ 7 /23
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	4. 1	200	197	20, 340	2026/ 1 /19
		AT&T INC	4. 6	200	195	20, 200	2028/ 9 /19
		NATWEST MARKETS PLC	5. 0546	300	299	30, 875	2025/ 8 /12
		STANDARD CHARTERED PLC	2. 9	290	289	29, 874	2025/ 6 /28
		VODAFONE GROUP PLC	4. 2	250	242	25, 043	2027/12/13
	小 計					2, 143, 373	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7. 75	60, 000	53, 650	458, 457	2031/ 5 /29
小 計					458, 457		
合 計					12, 412, 645		

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	百万円 2,528	百万円 —
		TNOTE (5YEAR)	3,898	—
		AU10YR	944	—
		BOBL	—	976
		BTP	196	—
		BTS	1,242	—
		BUNDS	1,366	—
		BUXL	—	153
		CANADA	—	178
		GILTS	309	—
		SCHATZ	1,157	—
		TNOTE (10YEAR)	—	497
		T-ULTRA	—	527
		ULTRA (10YEAR)	690	—

* 単位未満は切り捨て。

* 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。

○投資信託財産の構成

(2024年 6 月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	12, 412, 645	92. 7
コール・ローン等、その他	983, 236	7. 3
投資信託財産総額	13, 395, 881	100. 0

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（13, 236, 440千円）の投資信託財産総額（13, 395, 881千円）に対する比率は98. 8%です。
*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米ドル=157. 01円、1カナダドル=114. 06円、1英ポンド=199. 72円、1スウェーデンクローナ=14. 87円、1ノルウェークローネ=14. 63円、1ユーロ=169. 23円、1ズロチ=39. 2456円、1リンギ=33. 2597円、1豪ドル=103. 23円、1メキシコペソ=8. 5453円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年 6 月10日現在)

○損益の状況

(2023年 6 月13日～2024年 6 月10日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16, 821, 526, 512
コール・ローン等	504, 821, 550
公社債(評価額)	12, 412, 645, 589
未収入金	3, 488, 195, 565
未収利息	117, 835, 864
前払費用	4, 124, 670
差入委託証拠金	293, 903, 274
(B) 負債	3, 517, 042, 872
未払金	3, 486, 172, 872
未払解約金	30, 870, 000
(C) 純資産総額(A－B)	13, 304, 483, 640
元本	6, 053, 252, 499
次期繰越損益金	7, 251, 231, 141
(D) 受益権総口数	6, 053, 252. 499口
1万口当たり基準価額(C／D)	21. 979円

(注) 期首元本額は6, 331, 220, 049円、期中追加設定元本額は80, 832, 455円、期中一部解約元本額は358, 800, 005円、1口当たり純資産額は2. 1979円です。
(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）
5, 967, 787, 304円
・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）
85, 465, 195円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	445, 297, 454
受取利息	436, 053, 176
その他収益金	9, 315, 758
支払利息	△ 71, 480
(B) 有価証券売買損益	1, 391, 056, 188
売買益	2, 204, 240, 374
売買損	△ 813, 184, 186
(C) 先物取引等取引損益	△ 96, 511, 629
取引益	329, 344, 246
取引損	△ 425, 855, 875
(D) 保管費用等	△ 2, 310, 812
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	1, 737, 531, 201
(F) 前期繰越損益金	5, 813, 502, 390
(G) 追加信託差損益金	74, 467, 545
(H) 解約差損益金	△ 374, 269, 995
(I) 計(E＋F＋G＋H)	7, 251, 231, 141
次期繰越損益金(I)	7, 251, 231, 141

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
*損益の状況の中で(G)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。
*損益の状況の中で(H)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。

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund II – US High Yield Bond
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2024年1月31日決算
(計算期間:2023年2月1日～2024年1月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	◆米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてICE BofA US High Yield Constrained Index(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。
◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために副投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。副投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行なわれません。」

純資産計算書
2024年1月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	443,011,208
(取得原価:473,040,316米ドル)	
現金預金等	17,747,642
先物契約に係る評価差益	9,464
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	88,607
発行に係る未収金	341,883
未収収益	7,304,675
現金および現金同等物に係る利息	2,132
資産合計	468,505,611
負債	
当座借越	472,728
外国為替先渡し契約に係る評価差損	2,168,950
デリバティブに係る未払証拠金	3,492
ブローカーへの未払金	3,384,559
未払費用	661,052
負債合計	6,690,781
純資産総額	461,814,830

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	8,221	1,684,709	13,849,825,224
FDクラス(円)	14,235	3,810,726	54,247,103,582

運用計算書
2024年1月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	936,937
債券利息(源泉徴収税控除後)	27,392,834
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	256,151
その他収益	4,521
収益合計	28,590,443
費用	
投資顧問報酬	1,981,220
事務管理代行報酬	176,006
保管費用	176,389
銀行口座支払利息	108,635
取引銀行報酬	35,371
銀行手数料	24,240
受託報酬	88,055
法務報酬	8,332
海外登記手数料	733
立替費用	37,386
専門家報酬	30,195
雑費用	158,611
費用合計	2,825,173
純投資損益	25,765,270
投資有価証券売買に係る損益	(9,157,982)
先物契約に係る損益	(96,598)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(16,452,525)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(91,841)
当期実現純損益	(25,798,946)
投資有価証券評価損益の増減	19,985,444
先物契約に係る評価差損益	(141,515)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	(51,695)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(484,046)
当期評価差損益	19,308,188
運用の結果による純資産の増減額	19,274,512

純資産変動計算書
2024年1月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	440,221,684
純投資損益	25,765,270
当期実現純損益	(25,798,946)
当期評価差損益	19,308,188
運用の結果による純資産の増減額	19,274,512
受益証券の発行手取金	76,163,247
受益証券の買戻支払金	(43,445,072)
	32,718,175
受益者への支払分配金	(30,399,541)
期末純資産総額	461,814,830

発行済受益証券数の変動表
2024年1月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス

期首受益証券数	1,672,818
発行受益証券数	320,645
買戻受益証券数	(308,754)
期末発行済受益証券数	1,684,709

FDクラス

期首受益証券数	3,473,975
発行受益証券数	612,648
買戻受益証券数	(275,897)
期末発行済受益証券数	3,810,726

統計情報
2024年1月31日現在
(未監査)

	2024	2023	2022
期末純資産総額(米ドル)	461,814,830	440,221,684	532,291,169
FCクラス(円)			
期末純資産総額	13,849,825,224	13,776,081,766	14,451,927,431
期末1口当たり純資産価格	8,221	8,235	9,539
FDクラス(円)			
期末純資産総額	54,247,103,582	43,622,274,947	47,009,089,922
期末1口当たり純資産価格	14,235	12,557	12,620

組入資産明細
2024年1月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	MINERAL RESOU 8.1250% 01/05/27 144A	1,328,577	1,208,993	0.27
USD	700,000	MINERAL RESOU 9.2500% 01/10/28 144A	707,188	737,205	0.16
USD	418,000	CORONADO FIN 10.7500% 15/05/26 144A	416,028	437,008	0.09
USD	250,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A	237,679	246,450	0.05
USD	175,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	175,000	157,515	0.03
USD	50,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A	50,000	49,461	0.01
USD	50,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A ⁽²⁾	50,000	125	0.00
			2,964,472	2,836,757	0.61
		合計:オーストラリア	2,964,472	2,836,757	0.61
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	850,000	BENTELER INT 10.5000% 15/05/28 144A	858,878	908,063	0.20
			858,878	908,063	0.20
		合計:オーストリア	858,878	908,063	0.20
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,675,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A	1,583,501	1,633,769	0.36
USD	1,150,000	NABORS INDS L 7.5000% 15/01/28 144A	1,086,158	1,043,049	0.23
USD	850,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	856,031	871,813	0.19
USD	400,000	VIK CRUISES L 9.1250% 15/07/31 144A	400,438	428,640	0.09
USD	415,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	396,106	403,588	0.09
USD	400,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	354,938	399,000	0.09
USD	375,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28 144A	338,886	358,973	0.08
USD	350,000	VALARIS 8.3750% 30/04/30 144A	350,875	358,750	0.08
USD	350,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	313,000	334,254	0.07
USD	325,000	VIKING CRUISE 5.8750% 15/09/27 144A	296,281	314,438	0.07
USD	225,000	NCL CORP 8.3750% 01/02/28 144A	226,063	235,377	0.05
USD	225,000	NCL CORP 7.7500% 15/02/29 144A	203,512	227,253	0.05
USD	200,000	SEADRILL FINA 8.3750% 01/08/30 144A	200,000	207,130	0.04
USD	200,000	NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A	187,000	196,732	0.04
USD	187,000	WEATHERFORD I 6.5000% 15/09/28 144A	181,826	192,411	0.04
USD	150,000	NCL CORP 8.1250% 15/01/29 144A	150,000	157,265	0.03
USD	125,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	105,716	123,064	0.03
USD	100,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A	88,750	97,892	0.02
USD	795,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	742,558	19,875	0.00
USD	4,143	DIGICEL GROUP 0% 31/12/30 1A14	105,030	2,072	0.00
USD	12,924	DIGICEL GROUP 0% 31/12/30 1B14	9,233	646	0.00
USD	780	DIGICEL GROUP 0% 31/12/30 3A14	14,280	390	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	35,404	DIGICEL GROUP 0% 31/12/30 3B14	25,294	354	0.00
			8,215,476	7,606,735	1.65
		合計:バミューダ諸島	8,215,476	7,606,735	1.65
		英領バージン諸島			
普通社債(固定金利債)					
USD	1,045,000	SK INVICTUS I 5.0000% 30/10/29 144A	967,245	890,863	0.19
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	200,000	171,084	0.04
			1,167,245	1,061,947	0.23
		合計:英領バージン諸島	1,167,245	1,061,947	0.23
		カナダ			
普通株式					
--	97,407	BAYTEX ENERGY CO	0	314,625	0.07
			0	314,625	0.07
その他債券					
USD	196,000	CONUMA RESOU 13.1250% 01/05/28 144A	190,120	192,099	0.04
			190,120	192,099	0.04
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	200,000	HUSKY III HLDING PIK 15/02/25 144A	187,562	200,000	0.05
USD	225,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26 144A	202,188	198,000	0.04
			389,750	398,000	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	1,675,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A	1,697,436	1,513,336	0.32
USD	1,525,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	1,447,950	1,360,153	0.29
USD	925,000	RITCHIE BROS 7.7500% 15/03/31 144A	943,662	972,689	0.21
USD	970,000	FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144	988,733	951,115	0.21
USD	965,000	BROOKFIELD RE 6.2500% 15/09/27 144A	988,372	937,223	0.20
USD	825,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	732,205	760,650	0.16
USD	1,702,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A	1,686,112	705,261	0.15
USD	675,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A	666,762	687,899	0.15
USD	700,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	679,937	681,395	0.15
USD	725,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	696,460	667,000	0.14
USD	600,000	BAUSCH LOMB 8.3750% 01/10/28 144A	600,337	627,594	0.14
USD	650,000	ELDORADO CORP 6.2500% 01/09/29 144A	602,073	616,938	0.13
USD	702,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	524,643	608,985	0.13
USD	1,400,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	1,359,080	589,019	0.13
USD	550,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	558,508	575,566	0.12
USD	550,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	549,693	501,313	0.11
USD	455,000	HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A	443,936	447,734	0.10
USD	450,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24	440,500	446,510	0.10
USD	407,000	ATHABASCA OIL 9.7500% 01/11/26 144A	395,527	432,504	0.09
USD	450,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	427,813	417,364	0.09
USD	410,000	PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A	421,914	406,686	0.09
USD	425,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A	411,891	403,776	0.09
USD	410,000	CASCADES INC/ 5.3750% 15/01/28 144A	426,400	400,978	0.09
USD	400,000	VIDEOTRON LTD 5.1250% 15/04/27 144A	421,442	392,591	0.09
USD	400,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	376,429	381,239	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	545,000	BAUSCH HEALT 11.0000% 30/09/28 144A	584,468	373,325	0.08
USD	365,000	NEW GOLD INC 7.5000% 15/07/27 144A	371,663	363,229	0.08
USD	350,000	OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27 144A	353,339	362,355	0.08
USD	360,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	361,786	360,195	0.08
USD	335,000	BOMBARDIER IN 8.7500% 15/11/30 144A	335,000	354,394	0.08
USD	375,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	313,828	348,156	0.08
USD	360,000	MATTAMY GROUP 5.2500% 15/12/27 144A	360,000	347,402	0.08
USD	375,000	SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A	372,312	340,172	0.07
USD	350,000	GFL ENVIRON I 4.3750% 15/08/29 144A	316,969	319,948	0.07
USD	300,000	BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30 144A	296,127	311,400	0.07
USD	329,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	329,474	309,953	0.07
USD	315,000	BCULC 3.8750% 15/01/28 144A	306,288	296,328	0.06
USD	325,000	VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A	278,688	293,714	0.06
USD	270,000	INTELLIGENT P 6.0000% 15/09/28 144A	275,952	252,874	0.05
USD	235,000	NOVA CHEMICAL 8.5000% 15/11/28 144A	236,209	245,553	0.05
USD	250,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	249,391	237,034	0.05
USD	220,000	GFL ENVIRON I 6.7500% 15/01/31 144A	220,000	225,414	0.05
USD	230,000	MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A	220,829	223,811	0.05
USD	250,000	IRIS HOLDING 10.0000% 15/12/28 144A	206,563	216,507	0.05
USD	205,000	HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A	206,121	200,188	0.04
USD	200,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A	190,563	197,751	0.04
USD	200,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A	197,352	196,427	0.04
USD	194,000	BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26 144A	196,945	195,318	0.04
USD	200,000	FIRST QUANTUM 8.6250% 01/06/31 144A	200,000	185,500	0.04
USD	400,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	393,316	180,000	0.04
USD	200,000	FIRST QUANTUM 6.8750% 15/10/27 144A	191,500	179,408	0.04
USD	180,000	1375209 BC LT 9.0000% 30/01/28 144A	265,301	173,896	0.04
USD	175,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	170,281	157,530	0.03
USD	150,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	155,063	150,000	0.03
USD	130,000	GOEASY LTD 9.2500% 01/12/28 144A	130,000	137,833	0.03
USD	150,000	1011778 BC UL 3.5000% 15/02/29 144A	128,549	137,165	0.03
USD	315,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 15/02/31 144A	306,900	132,300	0.03
USD	150,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A	150,000	131,573	0.03
USD	125,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A	113,345	125,463	0.03
USD	125,000	MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A	132,813	120,999	0.03
USD	125,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A	124,051	120,293	0.03
USD	113,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	111,640	112,664	0.02
USD	100,000	GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A	100,000	91,678	0.02
USD	100,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	103,000	91,487	0.02
USD	140,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	124,400	84,700	0.02
USD	75,000	RITCHIE BROS 6.7500% 15/03/28 144A	75,000	76,668	0.02
USD	75,000	GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A	75,000	76,315	0.02
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	175,000	74,551	0.02
USD	75,000	NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144	73,049	73,086	0.02
USD	125,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	129,219	68,750	0.01
USD	155,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	155,000	66,748	0.01
USD	100,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A	100,000	63,726	0.01
USD	50,000	ONTARIO GAMIN 8.0000% 01/08/30 144A	50,000	51,665	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	50,000	GOEASY LTD 4.3750% 01/05/26 144A	50,000	47,635	0.01
USD	25,000	GFL ENVIRON I 4.7500% 15/06/29 144A	22,625	23,401	0.01
USD	100,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A ⁽²⁾	99,722	10	0.00
USD	275,000	LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A ⁽²⁾	273,625	0	0.00
			29,446,081	25,992,010	5.63
		合計:カナダ	30,025,951	26,896,734	5.83
ケイマン諸島					
資産担保証券					
USD	1,250,000	ROCKT 2020-1A A FRN 20/01/32	1,233,438	1,249,613	0.28
USD	1,250,000	PSTAT 2022-3A A1A FRN 15/04/31	974,799	975,052	0.22
USD	1,250,000	KSTAT 2022-2A A1 FRN 20/10/31	955,491	958,182	0.21
USD	1,000,000	BLUEM 2017-2A A1AR FRN 20/10/30	828,288	847,079	0.18
USD	1,250,000	SHACK 2017-11A AR FRN 15/08/30	729,478	746,271	0.16
USD	750,000	CIFC 2018-2A A1 FRN 20/04/31	697,787	713,307	0.15
USD	1,200,000	PSTAT 2021-4A A1 FRN 15/10/29	689,544	697,482	0.15
USD	750,000	SPEAK 2018-5A A FRN 25/04/31	571,837	585,036	0.13
			6,680,662	6,772,022	1.48
その他債券					
USD	945,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	693,880	705,266	0.15
USD	525,000	TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A	505,160	519,248	0.11
USD	536,935	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	463,812	515,784	0.11
USD	73,000	SHLF DRLL NO 10.2500% 31/10/25 144A	70,810	72,813	0.02
			1,733,662	1,813,111	0.39
ステップアップ/ダウン債					
USD	38,000	TRANSOCEAN INC 9.3500% 15/12/41	36,385	33,820	0.01
			36,385	33,820	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	1,010,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	873,999	898,375	0.19
USD	700,000	WYNN MACAU LT 5.6250% 26/08/28 144A	703,749	651,978	0.14
USD	569,000	DIAMOND FRGN/ 8.5000% 01/10/30 144A	569,410	583,768	0.13
USD	475,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A	323,125	313,500	0.07
USD	270,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A	360,417	280,825	0.06
USD	275,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A	218,167	264,000	0.06
USD	250,000	GGAM FINANCE 8.0000% 15/02/27 144A	255,065	256,316	0.06
USD	250,000	VANTAGE DRILL 9.5000% 15/02/28 144A	242,500	248,441	0.05
USD	275,000	TRANSOCEAN INC 7.5000% 15/04/31	215,188	242,688	0.05
USD	200,000	TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A	200,000	206,946	0.04
USD	200,000	SHELF DRL HOL 9.6250% 15/04/29 144A	196,368	194,457	0.04
USD	200,000	MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A	178,000	186,727	0.04
USD	200,000	TRANSOCEAN INC 6.8000% 15/03/38	144,313	162,588	0.04
USD	125,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	105,313	124,010	0.03
			4,585,614	4,614,619	1.00
		合計:ケイマン諸島	13,036,323	13,233,572	2.88
フランス					
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A	531,400	447,828	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	525,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	473,750	386,932	0.08
USD	275,000	ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A	275,000	271,957	0.06
USD	250,000	CONSTELLUM S 3.7500% 15/04/29 144A	250,000	224,904	0.05
USD	200,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A	207,500	197,935	0.04
USD	200,000	SNF GROUP SAC 3.3750% 15/03/30 144A	200,000	172,952	0.04
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A	200,000	148,687	0.03
			2,137,650	1,851,195	0.40
		合計: フランス	2,137,650	1,851,195	0.40
		ドイツ			
ペイ・イン・カインド (PIK) 債					
USD	1,760,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 144A	1,812,145	1,706,930	0.37
USD	1,095,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 144A	1,152,488	1,076,551	0.23
USD	225,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/29 144A	209,250	224,404	0.05
			3,173,883	3,007,885	0.65
		合計: ドイツ	3,173,883	3,007,885	0.65
		アイルランド			
普通社債 (固定金利債)					
USD	1,135,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A	1,111,001	1,051,969	0.22
USD	950,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	970,000	909,146	0.20
USD	744,000	LCPR SR SECUR 6.7500% 15/10/27 144A	775,863	718,430	0.16
USD	613,000	JAMES HARDIE 5.0000% 15/01/28 144A	648,657	590,231	0.13
USD	650,000	LCPR SR SECUR 5.1250% 15/07/29 144A	609,632	570,421	0.12
USD	475,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A	458,813	452,373	0.10
USD	475,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	473,000	359,744	0.08
USD	300,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A	294,375	282,886	0.06
USD	300,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	219,750	227,207	0.05
USD	157,000	ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A	101,514	10,205	0.00
USD	103,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A	107,070	8,017	0.00
			5,769,675	5,180,629	1.12
		合計: アイルランド	5,769,675	5,180,629	1.12
		イスラエル			
普通社債 (固定金利債)					
USD	50,000	ENERGIAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	50,000	43,558	0.01
USD	50,000	ENERGIAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31	50,000	41,500	0.01
			100,000	85,058	0.02
		合計: イスラエル	100,000	85,058	0.02
		イタリア			
変動金利債					
USD	200,000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A	163,648	187,491	0.04
USD	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/06/32	162,500	165,770	0.04
			326,148	353,261	0.08
普通社債 (固定金利債)					
USD	250,000	F-BRASILE SPA/F 7.3750% 15/08/26 XR	253,019	246,563	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	200,000	TELECOM ITALIA 5.3030% 30/05/24	195,500	198,782	0.04
			448,519	445,345	0.09
		合計: イタリア	774,667	798,606	0.17
		日本			
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	RAKUTEN GROU 11.2500% 15/02/27 144A	195,660	203,500	0.04
			195,660	203,500	0.04
		合計: 日本	195,660	203,500	0.04
		ジャージー			
普通社債(固定金利債)					
USD	375,000	ADIENT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A	384,947	364,550	0.08
USD	275,000	ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A	280,250	290,316	0.06
USD	175,000	ADIENT GLOBAL 7.0000% 15/04/28 144A	175,000	178,751	0.04
			840,197	833,617	0.18
		合計: ジャージー	840,197	833,617	0.18
		リベリア			
普通社債(固定金利債)					
USD	650,000	ROYAL CARIBBE 9.2500% 15/01/29 144A	674,398	698,854	0.15
USD	625,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	587,630	614,927	0.13
USD	565,000	ROYAL CARIBBE 7.2500% 15/01/30 144A	564,994	588,242	0.13
USD	525,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	468,319	482,358	0.10
USD	325,000	ROYAL CARIBB 11.6250% 15/08/27 144A	347,944	353,442	0.08
USD	175,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A	168,500	172,019	0.04
USD	150,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A	146,625	148,492	0.03
USD	125,000	ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A	126,563	132,823	0.03
			3,084,973	3,191,157	0.69
		合計: リベリア	3,084,973	3,191,157	0.69
		ルクセンブルグ			
普通株式					
--	2,141	INTELSAT SA/LUXE	226,772	62,089	0.01
			226,772	62,089	0.01
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	1,293,437	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	1,200,726	607,648	0.13
			1,200,726	607,648	0.13
普通社債(固定金利債)					
USD	1,050,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	1,068,129	1,031,852	0.22
USD	685,000	INTELSAT JACK 6.5000% 15/03/30 144A	661,628	646,841	0.14
USD	500,000	STENA INTERNA 6.1250% 01/02/25 144A	490,625	500,000	0.11
USD	492,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	429,950	443,292	0.10
USD	450,000	ALTICE FINANC 5.7500% 15/08/29 144A	380,625	392,655	0.09
USD	400,000	CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A	384,204	384,469	0.08
USD	375,000	STENA INTERNA 7.2500% 15/01/31 144A	375,425	376,391	0.08
USD	500,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	540,391	287,550	0.06
USD	400,000	ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A ⁽²⁾	393,220	262,964	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	150,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	144,042	140,453	0.03
USD	200,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28 144A	200,000	88,838	0.02
USD	200,000	TR OP / TR FI 5.1250% 01/04/29 144A	146,500	78,036	0.02
USD	50,000	DANA FIN LUX 5.7500% 15/04/25 144A	49,535	49,855	0.01
USD	31,202	MALLINCKRODT 10.0000% 15/06/29 144A ⁽²⁾	63,946	1,560	0.00
			5,328,220	4,684,756	1.02
		合計: ルクセンブルグ	6,755,718	5,354,493	1.16
マルタ					
普通社債(固定金利債)					
USD	580,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A	523,267	488,046	0.11
USD	475,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	447,718	338,533	0.07
USD	295,000	VISTAJET MALT 9.5000% 01/06/28 144A	264,734	249,850	0.05
			1,235,719	1,076,429	0.23
		合計: マルタ	1,235,719	1,076,429	0.23
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	770,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	695,125	662,463	0.14
			695,125	662,463	0.14
		合計: マーシャル諸島	695,125	662,463	0.14
モーリシャス					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CA MAGNUM HLD 5.3750% 31/10/26 144A	200,000	186,953	0.04
			200,000	186,953	0.04
		合計: モーリシャス	200,000	186,953	0.04
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A	200,000	197,742	0.04
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A	200,000	178,179	0.04
			400,000	375,921	0.08
		合計: メキシコ	400,000	375,921	0.08
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A	596,000	548,347	0.12
USD	625,000	VZ SECURED FI 5.0000% 15/01/32 144A	615,599	547,176	0.12
USD	400,000	SUNRISE HOLDC 5.5000% 15/01/28 144A	382,563	378,716	0.08
USD	300,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	309,609	270,213	0.06
USD	250,000	SIGMA HOLDCO 7.8750% 15/05/26 144A	198,281	235,735	0.05
USD	200,000	SUNRISE FINCO 4.8750% 15/07/31 144A	200,000	175,310	0.04
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	150,000	99,678	0.02
			2,452,052	2,255,175	0.49
		合計: オランダ	2,452,052	2,255,175	0.49

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
パナマ					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,675,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	3,510,876	3,624,549	0.78
USD	1,000,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	947,050	968,368	0.21
USD	475,000	CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A	422,400	439,818	0.10
USD	225,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A	206,308	246,709	0.05
USD	125,000	CARNIVAL CORP 7.0000% 15/08/29 144A	125,000	130,089	0.03
USD	100,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	100,000	101,386	0.02
			5,311,634	5,510,919	1.19
		合計:パナマ	5,311,634	5,510,919	1.19
スウェーデン					
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	STENA AB 7.0000% 01/02/24 144A	256,320	250,000	0.05
			256,320	250,000	0.05
		合計:スウェーデン	256,320	250,000	0.05
スイス					
普通株式					
--	3,982	BUNGE GLOBAL SA	278,315	354,796	0.07
			278,315	354,796	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	TRANSOCEAN AQUIL 8.0000% 30/09/28	248,750	254,076	0.06
			248,750	254,076	0.06
		合計:スイス	527,065	608,872	0.13
イギリス					
変動金利債					
USD	300,000	BARCLAYS PLC FRN 15/12/69	332,625	285,242	0.07
USD	200,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	219,955	206,696	0.04
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/73	200,250	194,491	0.04
			752,830	686,429	0.15
普通株式					
--	3,789	NOBLE CORP PLC	71,899	168,156	0.04
--	114	VENATOR MATERIAL	514,946	104,025	0.02
			586,845	272,181	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	990,000	INTL GAME TEC 6.2500% 15/01/27 144A	1,113,775	994,517	0.21
USD	550,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A	533,911	547,515	0.12
USD	450,000	ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28 144A	452,250	417,475	0.09
USD	465,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	424,197	413,464	0.09
USD	250,000	EG GLOBAL 12.0000% 30/11/28 144A	250,000	264,375	0.06
USD	225,000	MACQUARIE AIR 8.3750% 01/05/28 144A	228,161	236,329	0.05
USD	200,000	MACQUARIE AIR 8.1250% 30/03/29 144A	200,281	207,965	0.05
USD	200,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A	200,000	201,671	0.04
USD	200,000	MERLIN ENTERT 5.7500% 15/06/26 144A	191,250	197,681	0.04
USD	200,000	JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A	200,000	191,854	0.04
USD	200,000	GLOBAL AUTO/A 8.3750% 15/01/29 144A	200,000	188,447	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	200,000	GLOBAL AUTO/A 8.7500% 15/01/32 144A	200,000	187,511	0.04
USD	200,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	200,000	174,955	0.04
USD	100,000	VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A	93,250	96,142	0.02
			4,487,075	4,319,901	0.93
		合計:イギリス	5,826,750	5,278,511	1.14
		アメリカ			
バンクローン					
USD	1,368,050	GREAT OUTDOORS G FRN 08/03/28 TB102	1,365,710	1,362,919	0.31
USD	632,003	DIRECTV 2024 FINAN FRN 02/08/29 TB1	618,428	631,244	0.15
USD	533,960	TIBCO SOFTWARE \$ FRN 30/03/29 TB	484,414	523,127	0.12
USD	328,508	SKILLSOFT FIN II IN FRN 31/07/28 TL	323,384	303,049	0.07
USD	334,050	SWF HD INI FRN 31/12/49 1ST LIEN TL	331,004	296,887	0.06
USD	295,790	JAZZ PHARM FRN 05/05/28 TB1	295,050	295,976	0.06
USD	299,155	TENNECO FRN 17/11/28 1ST LIEN TB02	254,282	269,774	0.06
USD	264,322	AMERICAN R FRN 09/06/28 1ST LIEN TL	251,437	252,208	0.05
USD	265,000	ASURION N FRN 14/01/29 2ND LIEN TB4	262,350	250,922	0.05
USD	248,750	CARNIVAL CORP INIT FRN 02/08/27 TL	247,506	248,595	0.05
USD	244,138	DIAMOND SP FRN 25/05/26 1ST LIEN TL ⁽²⁾	235,570	230,913	0.05
USD	230,066	OPEN TEXT CORP FRN 31/01/30 TL	223,164	230,066	0.05
USD	200,000	NEW FORTRESS ENERGY FRN 28/10/28 TL	184,000	199,875	0.04
USD	200,000	OSAIC HOLDINGS FRN 11/08/28 TB2	198,000	199,556	0.04
USD	200,000	NGL ENERGY OP INIT FRN 27/01/31 TL	198,500	199,500	0.04
USD	200,000	LIFEPOINT FRN 16/11/28 1ST LIEN TB	192,000	199,500	0.04
USD	199,500	USI INC FRN 22/11/29 TB	199,500	199,001	0.04
USD	198,000	DEALER TIRE FIN FRN 14/12/27 TB3	193,050	197,876	0.04
USD	198,000	CSC HOLDINGS FRN 17/07/25 TL02	188,100	193,359	0.04
USD	173,668	ACRISURE L FRN 13/02/27 1ST LIEN TL	166,597	172,582	0.04
USD	179,547	TENNECO FRN 17/11/28 TA01	145,433	161,255	0.03
USD	150,000	REALTRUCK GP INC FRN 31/01/28 TL	146,250	147,656	0.03
USD	108,129	SCHWEITZER MAUDUIT FRN 09/02/28 TB	107,588	107,858	0.02
USD	75,000	BMC SOFTWA FRN 27/02/26 2ND LIEN TL	74,625	74,766	0.02
USD	88,324	RADIATE HOLDCO FRN 25/09/26 TL	72,989	71,347	0.02
USD	62,000	U IRIS HLDG INC FRN 28/06/28 TL	58,280	58,014	0.01
USD	45,948	VENATOR DIP FRN 30/12/23 TL	40,000	47,556	0.01
USD	596,985	DIAMOND FRN 24/08/26 2ND LIEN TL02 ⁽²⁾	91,040	38,591	0.01
USD	35,135	VENATOR MAT FRN 12/10/28 TL	33,536	34,871	0.01
USD	31,313	IRIS HD FRN 28/06/28 1ST LIEN TL02	28,691	29,300	0.01
USD	30,530	IRIS HD FRN 28/06/28 1ST LIEN TL01	27,973	28,568	0.01
USD	18,826	ICON LUX FRN 03/07/28 TB	18,732	18,838	0.00
USD	14,011	VENATOR MAT INIT 1 FRN 31/12/25 TL	11,120	11,120	0.00
USD	13,779	SORENSEN HDGS SB FA FRN 17/03/26 TL	0	10,335	0.00
USD	4,691	ICON US FRN 03/07/28 TL	4,667	4,694	0.00
USD	3,432	SORENSEN HDGS SA FA FRN 17/03/26 TL	0	2,574	0.00
USD	845	TENNECO IN FRN 17/11/28 1ST LIEN TB	718	762	0.00
USD	18,225	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL ⁽²⁾	98,083	0	0.00
			7,371,771	7,305,034	1.58

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
転換社債					
USD	550,000	DISH NETWO CV 2.3750% 15/03/24 144A	530,325	534,070	0.13
USD	500,000	CABLE ONE INC CV 0% 15/03/26	396,875	427,102	0.09
USD	200,000	NEXTERA ENGY PTR CV 0% 15/06/24	194,000	194,500	0.04
USD	18,677	CARNELIAN POINT HLD CV PIK 30/06/28	177,761	186,771	0.04
USD	140,000	MARRIOTT VACATIO CV 0% 15/01/26	141,135	123,825	0.03
USD	150,000	CABLE ONE INC CV 1.1250% 15/03/28	114,188	113,600	0.02
USD	90,000	GUARDANT HEALTH CV 0% 15/11/27	90,000	61,210	0.01
			1,644,284	1,641,078	0.36
変動金利債					
USD	475,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A	478,062	460,984	0.09
USD	400,000	VISTRA CORP FRN 15/04/70 144A	399,999	398,729	0.09
USD	500,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	396,875	386,228	0.08
USD	260,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	236,163	247,389	0.05
USD	150,000	JPMORGAN CHASE FRN 31/12/72 Q	148,338	150,912	0.03
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	125,000	124,466	0.03
USD	100,000	NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A	100,000	105,646	0.02
USD	75,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 S	79,594	75,639	0.02
USD	75,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	75,000	72,963	0.02
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	75,000	70,408	0.02
USD	25,000	ENERGY TRANS FRN 15/05/54	25,000	25,921	0.01
			2,139,031	2,119,285	0.46
リミテッド・パートナーシップ					
--	273	FERRELLGAS PAR-B	72,000	44,513	0.01
			72,000	44,513	0.01
普通株式					
--	15,563	TPC GROUP SHARE REORG DUMMY	356,335	427,982	0.10
--	168	CARNELIAN POINT HLD SG LP COMMON UNI	358,240	199,896	0.05
--	1,287	GULFPORT ENERGY	64,644	169,858	0.05
--	2,562	BOSTON SCIENTIFIC CORP	117,493	161,406	0.03
--	7,342	FORUM ENERGY TEC	198,509	150,878	0.03
--	4,579	DIEBOLD NIXDORF	352,881	137,416	0.03
--	25,612	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	165,910	115,254	0.02
--	1,617	TALEN ENERGY	58,688	107,773	0.02
--	4,457	CORNERSTONE CHEM CO	169,738	84,683	0.02
--	1,636	VISTRA CORP	83,621	67,469	0.01
--	2,557	PARKER DRILLING	119,770	24,292	0.01
--	297	TALEN ENERGY REGISTERED SHS	0	19,795	0.00
--	190	EXXON MOBIL CORP	0	19,779	0.00
--	280	NEW HARDWOOD HOLDINGS BANKRUPTCY	19,087	14,000	0.00
--	2,018	NINE ENERGY SERV	121	5,186	0.00
--	926	IHEARTMEDIA-CL A	35,800	2,672	0.00
--	3,265	WARREN RESOURCES INC	0	816	0.00
--	14	INCLUSIVE LANGUAGE SERVICES LLC CLB	0	703	0.00
--	1,844	BLUESTEM GROUP INC	37,360	57	0.00
--	2	PHYSIOTHERAPY PAH TR DUMMY	0	0	0.00
--	10,714	MOOD MEDIA CORPORATION R/B/R DUMMY	8,571	0	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
--	150	CLOUD PEAK ENERG	0	0	0.00
			2,146,768	1,709,915	0.37
その他債券					
USD	897,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	931,414	881,093	0.19
USD	330,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	247,498	245,012	0.05
USD	289,740	AMC ENTMTNT H PIK 15/06/26 144A	284,419	221,205	0.05
USD	216,743	FORUM ENERGY TEC CV PIK 04/08/25	215,961	208,803	0.05
USD	200,000	MILEAGE PLUS 6.5000% 20/06/27 144A	139,650	140,524	0.03
USD	100,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	100,000	98,514	0.02
USD	64,000	DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A	58,800	55,316	0.01
USD	65,000	UNTD AIR 20-1 B 4.8750% 15/01/26	36,140	35,378	0.01
USD	25,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A ⁽²⁾	25,015	5	0.00
			2,038,897	1,885,850	0.41
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	450,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26 144A	463,630	448,647	0.10
USD	465,000	IRIS HLDING INC PIK 15/02/26 144A	477,188	393,710	0.09
USD	150,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A	141,273	142,446	0.03
USD	76,986	EXELA INTER 11.5000% 15/04/26 144A	91,000	12,492	0.00
USD	63,000	TOPS HLDNG II ESC PIK 15/06/18 ⁽²⁾	62,370	0	0.00
			1,235,461	997,295	0.22
新株予約権					
--	2,141	VISTRA ENERGY CORP RIGHT RTS	0	2,976	0.00
			0	2,976	0.00
ステップアップ/ダウン債					
USD	195,000	SUMMIT MID HLD / STUP 15/10/26 144A	193,852	194,598	0.04
			193,852	194,598	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	2,795,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	2,845,197	2,477,303	0.55
USD	1,780,000	CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A	1,846,285	1,753,598	0.39
USD	1,665,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI	1,684,144	1,715,933	0.38
USD	1,600,000	TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30 144A	1,654,093	1,698,301	0.38
USD	1,785,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	1,720,918	1,685,642	0.38
USD	1,525,000	NMG HLD/NEIMA 7.1250% 01/04/26 144A	1,549,324	1,486,241	0.32
USD	1,470,000	VAIL RESORTS 6.2500% 15/05/25 144A	1,566,174	1,471,543	0.32
USD	1,500,000	VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A	1,573,905	1,443,277	0.31
USD	1,575,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	1,539,562	1,427,069	0.31
USD	1,545,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	1,490,887	1,422,318	0.31
USD	1,391,392	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26 144A	1,494,432	1,398,098	0.30
USD	1,400,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	1,446,905	1,379,464	0.30
USD	1,395,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	1,397,685	1,362,956	0.30
USD	1,500,000	MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A	1,543,499	1,350,025	0.29
USD	1,350,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	1,396,969	1,323,565	0.29
USD	1,350,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	1,433,090	1,300,156	0.28
USD	1,425,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A	1,339,857	1,287,616	0.28
USD	1,200,000	VENTURE GLOBA 9.5000% 01/02/29 144A	1,200,999	1,276,618	0.28
USD	1,475,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	1,479,896	1,248,247	0.27
USD	1,270,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/03/27 144A	1,269,511	1,247,774	0.27
USD	1,170,000	OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28 144A	1,167,899	1,247,103	0.27

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	1,380,000	LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A	1,326,490	1,246,262	0.27
USD	1,250,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	1,338,169	1,242,224	0.27
USD	1,230,000	ENACT HLDGS I 6.5% 15/08/25 144A	1,256,437	1,226,924	0.27
USD	1,465,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32	1,267,033	1,222,303	0.26
USD	1,250,000	KFC HLD/PIZZA 4.7500% 01/06/27 144A	1,315,624	1,220,312	0.26
USD	1,475,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	1,388,762	1,214,874	0.26
USD	1,435,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	1,383,050	1,183,555	0.26
USD	1,504,000	LIFEPOINT HEA 5.3750% 15/01/29 144A	1,374,096	1,175,662	0.25
USD	1,175,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	1,206,915	1,164,412	0.25
USD	1,300,000	SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31	1,247,796	1,150,390	0.25
USD	1,151,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	1,212,469	1,137,009	0.25
USD	1,111,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	1,168,188	1,122,887	0.24
USD	1,200,000	CLAR SCI HLD 4.8750% 01/07/29 144A	1,143,019	1,118,746	0.24
USD	1,200,000	TENET HEALTHCARE 4.3750% 15/01/30	1,084,493	1,107,258	0.24
USD	2,105,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	2,139,203	1,105,724	0.24
USD	1,200,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	1,217,216	1,100,999	0.24
USD	1,144,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	1,158,387	1,097,222	0.24
USD	1,225,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	1,156,434	1,083,790	0.23
USD	1,100,000	PTC INC 3.6250% 15/02/25 144A	1,130,249	1,077,977	0.23
USD	1,275,000	SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31	1,209,882	1,069,677	0.23
USD	1,045,000	JB POINDEXTER 8.7500% 15/12/31 144A	1,051,128	1,068,457	0.23
USD	1,125,000	PTC INC 4.0000% 15/02/28 144A	1,154,312	1,059,795	0.23
USD	1,025,000	CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A	1,022,391	1,054,641	0.23
USD	1,050,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	1,056,591	1,049,197	0.23
USD	1,125,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	1,044,962	1,047,285	0.23
USD	1,190,000	LAMAR MEDIA CORP 3.6250% 15/01/31	1,162,814	1,041,249	0.23
USD	1,040,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28	1,046,137	1,036,100	0.22
USD	1,200,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	1,045,198	1,033,410	0.22
USD	1,048,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	1,106,936	1,024,725	0.22
USD	1,025,000	GN BONDCO LLC 9.5000% 15/10/31 144A	1,006,865	1,012,188	0.22
USD	1,075,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI	1,037,374	1,007,813	0.22
USD	1,100,000	ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A	1,114,624	1,007,040	0.22
USD	1,000,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	1,057,499	998,038	0.22
USD	1,025,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	1,029,079	993,521	0.22
USD	1,000,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	1,032,249	988,879	0.21
USD	1,000,000	WATCO COS LLC 6.5000% 15/06/27 144A	1,068,749	986,389	0.21
USD	975,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27	1,003,624	984,582	0.21
USD	1,000,000	HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27	1,041,249	980,783	0.21
USD	1,075,000	JEFFERIES FIN LL 5.0000% 15/08/28	1,036,408	972,437	0.21
USD	1,100,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A	1,038,253	962,500	0.21
USD	1,000,000	EQT MIDSTREAM PT 4.1250% 01/12/26	1,003,999	962,359	0.21
USD	1,275,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	1,230,859	961,803	0.21
USD	1,050,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	1,067,384	950,902	0.21
USD	900,000	VENTURE GLOBA 9.8750% 01/02/32 144A	894,711	949,158	0.21
USD	925,000	TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A	926,099	942,126	0.20
USD	1,050,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A	945,174	941,862	0.20
USD	935,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	886,790	927,169	0.20
USD	935,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	927,904	908,963	0.20

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	910,000	REGIONALCARE/ 9.7500% 01/12/26 144A	784,282	908,683	0.20
USD	975,000	TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29	951,986	903,457	0.20
USD	895,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	986,400	899,923	0.19
USD	940,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	943,412	894,347	0.19
USD	881,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A	887,491	887,056	0.19
USD	925,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28	925,000	880,071	0.19
USD	950,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	893,887	878,624	0.19
USD	1,000,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	876,830	877,357	0.19
USD	850,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27 144A	909,061	870,225	0.19
USD	1,460,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	1,519,402	868,700	0.19
USD	1,000,000	PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A	962,494	867,500	0.19
USD	975,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	883,828	856,099	0.19
USD	1,000,000	MPT OP PTNR/FINL 5.2500% 01/08/26	1,035,761	845,357	0.18
USD	843,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	857,178	836,151	0.18
USD	830,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	814,604	828,601	0.18
USD	855,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	803,625	827,301	0.18
USD	890,000	NCR VOYIX COR 5.2500% 01/10/30 144A	895,282	816,955	0.18
USD	900,000	B&G FOODS INC 5.2500% 15/09/27	892,706	809,583	0.18
USD	830,000	HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A	831,362	801,504	0.17
USD	825,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	793,367	801,281	0.17
USD	886,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	879,499	795,755	0.17
USD	915,000	MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI	868,882	788,663	0.17
USD	800,000	ENCINO ACQUIS 8.5000% 01/05/28 144A	793,140	788,000	0.17
USD	870,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A	721,113	784,989	0.17
USD	770,000	T-MOBILE USA INC 5.3750% 15/04/27	817,163	773,963	0.17
USD	915,000	ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30	852,499	773,894	0.17
USD	750,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	833,063	757,535	0.16
USD	870,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	882,599	756,256	0.16
USD	800,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	737,658	751,154	0.16
USD	765,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A	768,900	750,142	0.16
USD	795,000	NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A	749,691	747,101	0.16
USD	820,000	MCAFEE CORP 7.3750% 15/02/30 144A	763,127	745,545	0.16
USD	725,000	VENTURE GLOBA 8.1250% 01/06/28 144A	724,800	737,067	0.16
USD	1,108,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A ⁽²⁾	834,197	731,114	0.16
USD	800,000	FERTITTA ENT 6.7500% 15/01/30 144A	730,625	717,706	0.16
USD	650,000	CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28 144A	681,509	711,484	0.15
USD	750,000	NEXTERA ENERG 3.8750% 15/10/26 144A	782,442	708,563	0.15
USD	750,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	732,325	707,504	0.15
USD	700,000	LIVE NATION E 6.5000% 15/05/27 144A	750,438	706,828	0.15
USD	650,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	830,488	699,563	0.15
USD	745,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A	721,890	692,321	0.15
USD	700,000	VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A	717,774	690,406	0.15
USD	830,000	ALLIED UNIVER 6.0000% 01/06/29 144A	750,522	684,740	0.15
USD	670,000	CAESARS ENT 6.5000% 15/02/32 144A	670,000	676,232	0.15
USD	700,000	BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27	708,866	676,200	0.15
USD	720,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	710,712	676,005	0.15
USD	600,000	HCA INC 7.5000% 06/11/33	802,606	674,984	0.15
USD	550,000	SPRINT CAPITAL CORP 8.75% 15/03/32	775,735	671,000	0.15

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	675,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	700,703	669,134	0.14
USD	750,000	YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31	741,750	667,041	0.14
USD	775,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A	699,519	666,595	0.14
USD	685,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	668,156	666,424	0.14
USD	835,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	737,250	665,294	0.14
USD	650,000	ONEMAIN FINANCE 7.8750% 15/03/30	656,285	659,886	0.14
USD	725,000	H&E EQUIPMENT 3.8750% 15/12/28 144A	684,283	658,837	0.14
USD	700,000	WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A	713,956	656,440	0.14
USD	1,680,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	1,382,355	655,200	0.14
USD	650,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	689,730	654,954	0.14
USD	650,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	663,200	652,694	0.14
USD	650,000	ROCKIES EXPRE 6.8750% 15/04/40 144A	691,903	643,856	0.14
USD	625,000	CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A	621,412	643,634	0.14
USD	689,000	MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29 144A	650,424	641,980	0.14
USD	695,000	CLAR SCI HLD 3.8750% 01/07/28 144A	667,938	641,384	0.14
USD	675,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	698,526	641,162	0.14
USD	730,000	TENNECO INC 8.0000% 17/11/28 144A	620,188	634,181	0.14
USD	592,000	NCR ATLEOS LL 9.5000% 01/04/29 144A	583,906	633,942	0.14
USD	670,000	TELEFLEX INC 4.2500% 01/06/28 144A	689,507	632,951	0.14
USD	700,000	HOLOGIC INC 3.2500% 15/02/29 144A	692,000	629,019	0.14
USD	600,000	GTCR W-2 MERG 7.5000% 15/01/31 144A	600,000	627,025	0.14
USD	650,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	629,568	626,192	0.14
USD	650,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	681,688	625,426	0.14
USD	700,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A	574,975	625,141	0.14
USD	675,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A	602,656	622,955	0.13
USD	675,000	AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A	710,750	610,621	0.13
USD	625,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	598,375	608,503	0.13
USD	600,000	EMRLD BOR / E 6.6250% 15/12/30 144A	600,500	605,250	0.13
USD	600,000	LIGHT & WONDE 7.0000% 15/05/28 144A	607,712	603,274	0.13
USD	650,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	631,838	602,875	0.13
USD	610,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	587,280	596,255	0.13
USD	600,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	585,847	592,332	0.13
USD	625,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A	611,842	591,798	0.13
USD	690,000	NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A	545,910	588,805	0.13
USD	690,000	INNPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	738,249	588,225	0.13
USD	600,000	FORD MOTOR CREDIT 5.1130% 03/05/29	507,000	583,439	0.13
USD	650,000	HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A	646,061	583,375	0.13
USD	575,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	592,243	580,842	0.13
USD	625,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	613,688	579,614	0.13
USD	565,000	LCM INVESTMEN 8.2500% 01/08/31 144A	571,625	578,915	0.13
USD	600,000	PENN NATL GAM 5.6250% 15/01/27 144A	613,125	577,640	0.13
USD	650,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A	608,048	577,109	0.12
USD	605,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A	575,391	576,248	0.12
USD	600,000	LAND O LAKES CAP 7.4500% 15/03/28	697,700	573,000	0.12
USD	550,000	DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A	556,500	571,842	0.12
USD	705,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A	691,802	570,542	0.12
USD	558,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	630,455	563,544	0.12
USD	540,000	MAXIM CRANE 11.5000% 01/09/28 144A	532,413	562,950	0.12

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	550,000	TALOS PRODUCT 9.3750% 01/02/31 144A	554,069	562,480	0.12
USD	573,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	592,801	559,372	0.12
USD	626,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A	595,351	557,178	0.12
USD	605,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	586,663	555,555	0.12
USD	585,000	NEON HLDGS I 10.1250% 01/04/26 144A	635,463	552,094	0.12
USD	575,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A	557,553	550,617	0.12
USD	625,000	CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A	624,833	548,598	0.12
USD	545,000	CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A	542,113	547,486	0.12
USD	545,000	VERSCEND ESCR 9.7500% 15/08/26 144A	558,325	547,430	0.12
USD	565,000	CENTURY ALUMI 7.5000% 01/04/28 144A	575,686	545,627	0.12
USD	550,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	562,500	545,419	0.12
USD	550,000	PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A	579,581	543,507	0.12
USD	575,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	558,757	540,858	0.12
USD	500,000	TRIDENT TPI 12.7500% 31/12/28 144A	499,287	534,938	0.12
USD	575,000	HUNT COS INC 5.2500% 15/04/29 144A	546,389	534,005	0.12
USD	575,000	SOUTHWESTERN ENE 4.7500% 01/02/32	511,919	532,962	0.12
USD	525,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A	541,800	529,550	0.11
USD	575,000	PATRICK INDS 4.7500% 01/05/29 144A	575,208	527,639	0.11
USD	525,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	538,107	527,460	0.11
USD	575,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	566,375	524,294	0.11
USD	525,000	BREAD FINanci 9.7500% 15/03/29 144A	535,124	524,150	0.11
USD	550,000	COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A	566,793	522,730	0.11
USD	520,000	TALLGRASS NRG 7.3750% 15/02/29 144A	520,000	520,132	0.11
USD	575,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	533,250	519,126	0.11
USD	408,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	476,316	517,140	0.11
USD	524,000	AMSTED INDS 5.6250% 01/07/27 144A	549,838	515,690	0.11
USD	495,000	FTAI INFRA E 10.5000% 01/06/27 144A	471,355	513,361	0.11
USD	515,000	CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A	533,375	512,176	0.11
USD	525,000	CHURCHILL DOW 5.7500% 01/04/30 144A	517,219	507,021	0.11
USD	510,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	566,738	506,133	0.11
USD	485,000	TRINITY IND 7.7500% 15/07/28 144A	485,000	505,705	0.11
USD	585,000	SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A	572,621	503,307	0.11
USD	515,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	510,563	502,054	0.11
USD	470,000	WERNER LP/IN 11.5000% 15/06/28 144A	480,427	501,598	0.11
USD	550,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	486,063	500,968	0.11
USD	500,000	BOXER PARENT 7.1250% 02/10/25 144A	538,750	500,625	0.11
USD	525,000	ASBURY AUTO GRP 4.5000% 01/03/28 WI	521,438	494,813	0.11
USD	500,000	IQVIA INC 5.0000% 15/10/26 144A	518,000	491,283	0.11
USD	500,000	WINNEBAGO IND 6.2500% 15/07/28 144A	509,631	490,641	0.11
USD	490,000	GOLDEN ENTERT 7.6250% 15/04/26 144A	521,953	490,613	0.11
USD	500,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	498,844	490,515	0.11
USD	600,000	LD HOLDINGS G 6.1250% 01/04/28 144A	457,666	490,158	0.11
USD	525,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	538,625	489,513	0.11
USD	450,000	FORD MOTOR CO 7.4000% 01/11/46	622,125	487,971	0.11
USD	500,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	455,469	487,746	0.11
USD	500,000	FORD MOTOR CR 4.3890% 08/01/26 GMTN	530,218	487,461	0.11
USD	700,000	SWF ESCROW IS 6.5000% 01/10/29 144A	672,344	485,366	0.11
USD	600,000	WOLVERINE WOR 4.0000% 15/08/29 144A	540,938	483,480	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	450,000	CIVITAS RESOU 8.6250% 01/11/30 144A	451,719	483,401	0.10
USD	500,000	FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25	462,330	479,955	0.10
USD	525,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	525,000	479,515	0.10
USD	550,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	522,500	476,557	0.10
USD	525,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	488,594	476,342	0.10
USD	475,000	SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A	504,688	473,861	0.10
USD	500,000	BLACK KNIGHT 3.6250% 01/09/28 144A	485,475	473,750	0.10
USD	460,000	WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A	489,287	472,844	0.10
USD	525,000	ICAHN ENTERP/FINANCE 5.25% 15/05/27	487,125	471,497	0.10
USD	500,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	523,188	471,306	0.10
USD	475,000	RAIN CARBON 12.2500% 01/09/29 144A	483,938	470,293	0.10
USD	500,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	500,000	466,487	0.10
USD	1,100,000	RADIATE HOLDC 6.5000% 15/09/28 144A	777,013	465,996	0.10
USD	545,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	513,239	463,156	0.10
USD	500,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	442,000	462,510	0.10
USD	500,000	ASBURY AUTO GRP 4.7500% 01/03/30 WI	470,953	462,397	0.10
USD	500,000	TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26	510,180	459,825	0.10
USD	495,000	KEN GARFF AUT 4.8750% 15/09/28 144A	500,717	459,359	0.10
USD	450,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A	477,300	457,961	0.10
USD	425,000	LIFEPOINT HE 11.0000% 15/10/30 144A	425,000	453,486	0.10
USD	500,000	LPL HOLDINGS 4.3750% 15/05/31 144A	500,000	453,260	0.10
USD	450,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	440,563	452,835	0.10
USD	445,000	CSC HOLDINGS 11.7500% 31/01/29 144A	445,000	452,174	0.10
USD	435,000	AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A	441,913	450,986	0.10
USD	450,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	450,500	450,626	0.10
USD	500,000	BLOCK COMMUNI 4.8750% 01/03/28 144A	510,060	449,365	0.10
USD	510,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	484,353	449,304	0.10
USD	440,000	NABORS INDS I 9.1250% 31/01/30 144A	439,938	449,240	0.10
USD	500,000	PILGRIM'S PRIDE 4.2500% 15/04/31	431,250	449,166	0.10
USD	425,000	GREYSTAR REAL 7.7500% 01/09/30 144A	427,406	448,486	0.10
USD	465,000	SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A	441,600	447,563	0.10
USD	450,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	456,406	444,233	0.10
USD	500,000	OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A	430,500	441,250	0.10
USD	450,000	SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29	432,000	438,750	0.10
USD	445,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	423,863	438,279	0.09
USD	475,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	466,000	437,291	0.09
USD	450,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	444,858	436,462	0.09
USD	500,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	506,938	435,556	0.09
USD	430,000	LIKEWIZE CORP 9.7500% 15/10/25 144A	468,275	435,404	0.09
USD	450,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	454,920	434,972	0.09
USD	450,000	CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI	471,938	434,869	0.09
USD	460,000	BROADSTREET P 5.8750% 15/04/29 144A	443,330	434,740	0.09
USD	435,000	CENTENNIAL RE 6.8750% 01/04/27 144A	417,600	434,093	0.09
USD	415,000	B&G FOODS INC 8.0000% 15/09/28 144A	412,933	433,494	0.09
USD	425,000	NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A	419,063	432,709	0.09
USD	425,000	TALOS PRODUCT 9.0000% 01/02/29 144A	426,625	431,980	0.09
USD	400,000	CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A	406,484	428,944	0.09
USD	430,000	NORTONLIFELOC 5.0000% 15/04/25 144A	435,762	428,370	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	474,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	468,765	425,285	0.09
USD	450,000	UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A	400,178	424,581	0.09
USD	450,000	MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29	415,313	423,758	0.09
USD	425,000	HILCORP ENERG 6.2500% 01/11/28 144A	404,938	423,215	0.09
USD	425,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	414,375	422,812	0.09
USD	425,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A	436,458	421,439	0.09
USD	500,000	PILGRIM'S PRIDE 3.5000% 01/03/32	423,313	420,706	0.09
USD	400,000	KNIFE RIVER C 7.7500% 01/05/31 144A	401,896	420,042	0.09
USD	400,000	LAREDO PETROLEUM 10.1250% 15/01/28	401,313	418,176	0.09
USD	425,000	HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30 144A	425,000	412,758	0.09
USD	460,000	CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A	458,137	412,583	0.09
USD	405,000	UNIVISION COM 8.0000% 15/08/28 144A	407,150	411,234	0.09
USD	425,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	417,047	410,832	0.09
USD	400,000	CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27 144A	401,895	409,971	0.09
USD	475,000	REAL HERO MER 6.2500% 01/02/29 144A	494,660	409,702	0.09
USD	475,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	449,686	407,981	0.09
USD	406,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	421,285	407,127	0.09
USD	425,000	M/I HOMES INC 4.9500% 01/02/28	431,720	405,990	0.09
USD	400,000	BEACON ROOFIN 6.5000% 01/08/30 144A	405,000	405,425	0.09
USD	450,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A	428,411	405,096	0.09
USD	450,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	428,835	404,366	0.09
USD	410,000	INSTALLED BUI 5.7500% 01/02/28 144A	431,578	402,539	0.09
USD	425,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	403,849	402,161	0.09
USD	400,000	LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24 144A	390,275	397,600	0.09
USD	400,000	TEMPO ACQ LLC 5.7500% 01/06/25 144A	399,000	397,376	0.09
USD	425,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	398,563	397,226	0.09
USD	450,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	387,194	397,127	0.09
USD	400,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	414,185	394,844	0.09
USD	445,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	414,284	393,610	0.09
USD	431,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A	397,940	392,409	0.08
USD	425,000	VECTOR GROUP 5.7500% 01/02/29 144A	431,077	392,225	0.08
USD	505,000	TERRIER MEDIA 8.8750% 15/12/27 144A	505,699	390,956	0.08
USD	400,000	CARS.COM INC 6.3750% 01/11/28 144A	398,377	390,804	0.08
USD	375,000	PERMIAN RESR 7.0000% 15/01/32 144A	374,375	386,378	0.08
USD	400,000	ADVANCED DRAI 5.0000% 30/09/27 144A	420,375	386,119	0.08
USD	425,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	423,750	385,496	0.08
USD	375,000	AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A	374,615	384,635	0.08
USD	425,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	425,000	383,549	0.08
USD	375,000	ADAMS HOMES I 9.2500% 15/10/28 144A	378,781	383,367	0.08
USD	400,000	LABL INC 10.5000% 15/07/27 144A	372,274	381,901	0.08
USD	450,000	NINE ENERG SRVC 13.0000% 01/02/28	427,365	379,530	0.08
USD	350,000	YUM! BRANDS INC 6.8750% 15/11/37	428,750	379,084	0.08
USD	400,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A	352,671	377,348	0.08
USD	375,000	PGT INNOVATIO 4.3750% 01/10/29 144A	332,488	376,450	0.08
USD	375,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	370,809	376,031	0.08
USD	410,000	GROUP 1 AUTO 4.0000% 15/08/28 144A	387,883	375,947	0.08
USD	450,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	377,712	375,765	0.08
USD	400,000	CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29 144A	344,625	373,181	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	360,000	DIRECTV FINAN 8.8750% 01/02/30 144A	360,819	367,421	0.08
USD	355,000	HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30 144A	360,600	366,481	0.08
USD	425,000	NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A	354,360	364,090	0.08
USD	400,000	ACCO BRANDS C 4.2500% 15/03/29 144A	379,250	363,716	0.08
USD	425,000	PENN NATL GAM 4.1250% 01/07/29 144A	378,125	363,400	0.08
USD	350,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI	359,000	362,988	0.08
USD	350,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A	380,806	362,726	0.08
USD	350,000	BELLRING DIST 7.0000% 15/03/30 144A	347,769	362,250	0.08
USD	355,145	FIVE PT OP C 10.5000% 15/01/28 144A	447,031	362,245	0.08
USD	550,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	541,500	361,645	0.08
USD	350,000	ZF NA CAPITAL 6.8750% 14/04/28 144A	349,314	360,031	0.08
USD	355,000	VAREX IMAGING 7.8750% 15/10/27 144A	353,225	359,431	0.08
USD	400,000	CABLEVISION L 3.8750% 15/09/27 144A	397,500	358,366	0.08
USD	400,000	SUBURBAN PROP 5.0000% 01/06/31 144A	360,946	357,986	0.08
USD	419,000	KAISER ALUMIN 4.5000% 01/06/31 144A	337,295	357,797	0.08
USD	360,000	POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A	360,975	357,796	0.08
USD	375,000	KORN/FERRY IN 4.6250% 15/12/27 144A	388,594	355,395	0.08
USD	425,000	SCOTTS MIRACLE 4.3750% 01/02/32	331,466	354,875	0.08
USD	350,000	ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A	350,000	354,519	0.08
USD	350,000	CALIFORNIA RE 7.1250% 01/02/26 144A	358,050	352,937	0.08
USD	391,000	AMSTED INDS 4.6250% 15/05/30 144A	364,480	352,644	0.08
USD	350,000	HF SINCLAIR C 6.3750% 15/04/27 144A	348,420	351,375	0.08
USD	425,000	GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A	406,128	351,004	0.08
USD	350,000	OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A	350,438	348,840	0.08
USD	375,000	RHP HOTEL PPT 4.5000% 15/02/29 144A	364,125	347,910	0.08
USD	350,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	349,000	346,818	0.08
USD	340,000	CHOBANI LLC/F 7.6250% 01/07/29 144A	341,496	344,748	0.07
USD	344,000	CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27 144A	369,853	344,702	0.07
USD	390,000	PAPA JOHN'S I 3.8750% 15/09/29 144A	335,891	343,879	0.07
USD	350,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	387,369	343,763	0.07
USD	400,000	CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28 144A	368,000	343,444	0.07
USD	345,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	365,797	342,275	0.07
USD	350,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	372,156	342,125	0.07
USD	475,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31 144A	468,599	341,807	0.07
USD	350,000	HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25	346,061	341,227	0.07
USD	340,000	BOEING CO 5.8050% 01/05/50	369,081	340,671	0.07
USD	325,000	NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30	328,395	339,884	0.07
USD	350,000	KRONOS ACQ / 7.0000% 31/12/27 144A	339,031	338,625	0.07
USD	385,000	ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A	336,898	337,168	0.07
USD	400,000	UNITED NATURA 6.7500% 15/10/28 144A	423,947	337,064	0.07
USD	380,000	CORNERSTONE 6.1250% 15/01/29 144A	371,250	336,887	0.07
USD	375,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	366,594	336,311	0.07
USD	350,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	358,724	334,545	0.07
USD	350,000	LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29	338,905	334,250	0.07
USD	425,000	ADAPTHEALTH L 4.6250% 01/08/29 144A	399,216	333,358	0.07
USD	325,000	TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31 144A	325,000	331,500	0.07
USD	375,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A	349,525	331,067	0.07
USD	325,000	VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31 144A	325,625	330,302	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	350,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	344,000	329,000	0.07
USD	350,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	293,719	328,945	0.07
USD	400,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	372,052	328,576	0.07
USD	412,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	372,277	328,284	0.07
USD	350,000	INTERFACE INC 5.5000% 01/12/28 144A	365,750	328,273	0.07
USD	325,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/04/30 144A	318,875	325,893	0.07
USD	325,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	320,625	324,261	0.07
USD	300,000	HILCORP ENERG 8.3750% 01/11/33 144A	300,000	322,422	0.07
USD	325,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	343,518	321,096	0.07
USD	321,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	306,610	320,594	0.07
USD	350,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A	357,875	319,686	0.07
USD	425,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	303,500	318,825	0.07
USD	352,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	323,990	318,243	0.07
USD	325,000	NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27	328,750	318,100	0.07
USD	375,000	LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A	354,938	317,167	0.07
USD	350,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	354,875	314,420	0.07
USD	300,000	BRINKER INTL 8.2500% 15/07/30 144A	299,375	313,737	0.07
USD	325,000	MERCER INTL INC 5.5000% 15/01/26 WI	309,250	313,630	0.07
USD	300,000	LINDBAD EXP H 9.0000% 15/05/28 144A	298,750	311,076	0.07
USD	325,000	ALTA EQUIPMEN 5.6250% 15/04/26 144A	334,344	311,018	0.07
USD	325,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	316,875	309,837	0.07
USD	430,000	CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A	430,538	309,569	0.07
USD	300,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	295,500	309,300	0.07
USD	400,000	AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29	261,000	306,116	0.07
USD	300,000	UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A	300,000	305,170	0.07
USD	300,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	320,750	301,741	0.07
USD	300,000	G-III APPAREL 7.8750% 15/08/25 144A	271,623	300,806	0.07
USD	300,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A	291,211	300,375	0.07
USD	350,000	LEVEL 3 FIN I 3.4000% 01/03/27 144A	303,438	299,250	0.06
USD	300,000	GATES GLOBAL 6.2500% 15/01/26 144A	295,188	298,897	0.06
USD	300,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	295,500	298,743	0.06
USD	400,000	GRAFTECH GLOB 9.8750% 15/12/28 144A	379,384	298,526	0.06
USD	325,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	307,750	298,188	0.06
USD	325,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	274,864	297,213	0.06
USD	325,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29 144A	291,816	297,209	0.06
USD	325,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	290,500	296,658	0.06
USD	300,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/07/24 144A	316,500	296,176	0.06
USD	300,000	CCM MERGER IN 6.3750% 01/05/26 144A	313,170	295,600	0.06
USD	300,000	PENNYMAC FIN 5.3750% 15/10/25 144A	279,750	295,434	0.06
USD	295,000	BOEING CO 5.9300% 01/05/60	383,067	294,610	0.06
USD	325,000	ENERGIZER HLD 4.3750% 31/03/29 144A	289,906	293,313	0.06
USD	280,000	NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30 144A	280,650	291,557	0.06
USD	300,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	293,012	290,597	0.06
USD	350,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29 144A	298,375	289,714	0.06
USD	325,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	326,990	289,397	0.06
USD	300,000	LPL HOLDINGS 4.6250% 15/11/27 144A	281,097	288,835	0.06
USD	300,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	274,125	288,675	0.06
USD	300,000	RHP HOTEL PTY 4.7500% 15/10/27	279,969	288,255	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	300,000	IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A	308,940	286,918	0.06
USD	300,000	ENTEGRI ESCR 4.7500% 15/04/29 144A	267,750	286,782	0.06
USD	275,000	ACRISURE LLC 10.1250% 01/08/26 144A	285,656	286,479	0.06
USD	275,000	VISTRA OPERAT 7.7500% 15/10/31 144A	276,688	286,092	0.06
USD	300,000	LSB INDUSTRIE 6.2500% 15/10/28 144A	292,649	285,998	0.06
USD	275,000	CRESCENT ENRG 9.2500% 15/02/28 144A	269,781	285,806	0.06
USD	275,000	WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30 144A	275,000	284,964	0.06
USD	300,000	MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28	284,063	284,120	0.06
USD	300,000	CLD SFTWR GRP 9.0000% 30/09/29 144A	241,844	284,063	0.06
USD	300,000	TEREX CORP 5.0000% 15/05/29 144A	273,597	284,001	0.06
USD	300,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	291,250	283,959	0.06
USD	300,000	VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A	309,230	283,076	0.06
USD	300,000	WESTERN MIDSTRM 4.0500% 01/02/30	274,695	281,104	0.06
USD	300,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A	313,125	279,950	0.06
USD	295,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	277,380	279,920	0.06
USD	275,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	261,486	279,048	0.06
USD	260,000	NEOGEM FOOD 8.6250% 20/07/30 144A	268,681	278,207	0.06
USD	250,000	FREEDOM MORT 12.2500% 01/10/30 144A	245,000	277,768	0.06
USD	355,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	321,675	277,351	0.06
USD	300,000	LPL HOLDINGS 4.0000% 15/03/29 144A	299,813	276,951	0.06
USD	275,000	ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30 144A	275,044	276,415	0.06
USD	300,000	MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A	299,625	276,000	0.06
USD	300,000	SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A	263,500	275,954	0.06
USD	300,000	LFS TOPCO LLC 5.8750% 15/10/26 144A	282,000	275,889	0.06
USD	265,000	SUMMIT MATERI 7.2500% 15/01/31 144A	265,000	275,003	0.06
USD	275,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30	268,181	274,990	0.06
USD	275,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A	284,375	274,913	0.06
USD	274,000	SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25	269,293	274,749	0.06
USD	350,000	ADAPTHEALTH L 5.1250% 01/03/30 144A	319,549	274,498	0.06
USD	250,000	FREEDOM MORT 12.0000% 01/10/28 144A	245,000	274,144	0.06
USD	255,000	MERCER INTL 12.8750% 01/10/28 144A	255,050	273,637	0.06
USD	275,000	ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A	282,909	273,550	0.06
USD	290,000	JACOBS ENTE 6.7500% 15/02/29 FI144A	260,150	272,081	0.06
USD	300,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	276,560	271,500	0.06
USD	275,000	RANGE RESOURCES 4.8750% 15/05/25	272,429	271,205	0.06
USD	350,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	345,776	269,701	0.06
USD	275,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	279,813	268,813	0.06
USD	300,000	CHEMOURS CO 4.6250% 15/11/29 144A	294,476	264,966	0.06
USD	260,000	DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A	301,275	264,583	0.06
USD	300,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A	253,232	264,459	0.06
USD	325,000	C&S GROUP 5.0000% 15/12/28 144A	272,472	263,933	0.06
USD	275,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	279,848	263,715	0.06
USD	263,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	265,750	263,062	0.06
USD	250,000	CIVITAS RESOU 8.3750% 01/07/28 144A	251,525	263,057	0.06
USD	260,000	UKG INC 6.8750% 01/02/31 144A	260,000	262,600	0.06
USD	275,000	ANTERO RESOUR 5.3750% 01/03/30 144A	269,875	261,690	0.06
USD	260,000	ACRISURE LLC 8.2500% 01/02/29 144A	260,000	261,245	0.06
USD	280,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A	275,971	260,930	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	250,000	LIGHT & WONDE 7.5000% 01/09/31 144A	251,179	260,452	0.06
USD	280,000	ARETEC GROUP 7.5000% 01/04/29 144A	238,888	260,149	0.06
USD	300,000	PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A	258,750	258,551	0.06
USD	275,000	SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29	257,875	258,084	0.06
USD	275,000	SRS DISTRIBUT 6.0000% 01/12/29 144A	258,271	257,813	0.06
USD	250,000	TENET HEALTHCARE 6.8750% 15/11/31	245,000	257,188	0.06
USD	277,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	276,860	257,048	0.06
USD	300,000	DANA INC 4.5000% 15/02/32	277,188	256,781	0.06
USD	300,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A	248,888	256,500	0.06
USD	250,000	CENTRAL PAR/C 7.2500% 15/06/29 144A	246,938	255,347	0.06
USD	245,000	TRANSDIGM INC 7.1250% 01/12/31 144A	243,163	255,131	0.06
USD	250,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/04/28 144A	248,388	253,855	0.05
USD	250,000	PERMIAN RESR 7.7500% 15/02/26 144A	255,420	253,368	0.05
USD	275,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A	277,500	253,195	0.05
USD	275,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	232,375	253,114	0.05
USD	250,000	NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30	246,875	250,867	0.05
USD	250,000	MATTEL INC 5.8750% 15/12/27 144A	274,373	250,748	0.05
USD	325,000	RADIATE HOLDC 4.5000% 15/09/26 144A	328,835	249,986	0.05
USD	275,000	MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A	253,712	249,662	0.05
USD	250,000	CHESAPEAKE EN 5.8750% 01/02/29 144A	260,200	248,180	0.05
USD	250,000	CEC ENTERTAIN 6.7500% 01/05/26 144A	249,022	248,073	0.05
USD	250,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A	248,500	247,750	0.05
USD	250,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	247,408	247,722	0.05
USD	250,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A	236,333	246,573	0.05
USD	250,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	257,853	245,915	0.05
USD	240,000	HUB INTL LTD 7.3750% 31/01/32 144A	240,000	245,714	0.05
USD	275,000	GRAHAM PKG CO 7.1250% 15/08/28 144A	282,276	245,438	0.05
USD	300,000	LABL INC 8.2500% 01/11/29 144A	288,744	245,250	0.05
USD	250,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	224,375	244,761	0.05
USD	250,000	PETSMART INC/ 7.7500% 15/02/29 144A	246,875	244,660	0.05
USD	250,000	TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27	261,200	243,591	0.05
USD	250,000	PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A	236,063	242,647	0.05
USD	240,000	CHURCHILL DOW 6.7500% 01/05/31 144A	238,215	241,500	0.05
USD	279,743	WERNER FINCO 14.5000% 15/10/28 144A	275,000	240,623	0.05
USD	235,000	XPO INC 7.1250% 01/02/32	235,000	238,972	0.05
USD	250,000	ACADIA HEALTH 5.0000% 15/04/29 144A	232,625	238,125	0.05
USD	234,055	TPC GRP INC EXIT 13.0000% 16/12/27	39,600	237,896	0.05
USD	250,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	257,188	237,503	0.05
USD	250,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A	228,750	236,885	0.05
USD	225,000	CHS/COMMUNIT 10.8750% 15/01/32 144A	225,000	236,452	0.05
USD	225,000	HOWARD MIDSTR 8.8750% 15/07/28 144A	225,000	236,305	0.05
USD	275,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	236,000	236,017	0.05
USD	235,000	ECO MATERIAL 7.8750% 31/01/27 144A	232,744	235,116	0.05
USD	235,000	FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A	225,939	233,924	0.05
USD	230,000	ENERSYS 6.6250% 15/01/32 144A	230,350	233,273	0.05
USD	235,000	ACI WORLDWIDE 5.7500% 15/08/26 144A	227,566	232,782	0.05
USD	250,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	239,635	232,600	0.05
USD	230,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/02/26 144A	229,836	232,509	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	235,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	232,750	232,110	0.05
USD	250,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	242,243	231,632	0.05
USD	250,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	253,519	230,370	0.05
USD	250,000	ROLLER BEARIN 4.3750% 15/10/29 144A	220,313	230,137	0.05
USD	250,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	242,730	230,062	0.05
USD	450,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	455,313	229,917	0.05
USD	225,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A	220,813	229,683	0.05
USD	225,000	USI INC/NY 7.5000% 15/01/32 144A	225,000	228,363	0.05
USD	230,000	SUBURBAN PROPANE 5.8750% 01/03/27	232,991	227,972	0.05
USD	230,000	UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A	238,100	227,425	0.05
USD	250,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	238,671	227,232	0.05
USD	223,000	ALLEGHENY LUDLUM 6.9500% 15/12/25	241,676	226,399	0.05
USD	250,000	LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30	222,813	226,250	0.05
USD	225,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	235,033	226,182	0.05
USD	225,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A	214,991	226,096	0.05
USD	550,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	537,517	225,500	0.05
USD	250,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	226,938	225,495	0.05
USD	225,000	GLOB PART/GLP F 7.0000% 01/08/27 WI	239,063	225,074	0.05
USD	275,000	EMBECTA CORP 5.0000% 15/02/30 144A	242,000	225,016	0.05
USD	250,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A	253,646	224,930	0.05
USD	225,000	TITAN INTL INC 7.0000% 30/04/28 WI	230,575	224,426	0.05
USD	250,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	253,141	224,254	0.05
USD	225,000	PROVIDENCE SE 5.8750% 15/11/25 144A	237,818	223,425	0.05
USD	250,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI	253,000	223,224	0.05
USD	225,000	OCEANEERING INTL 6.0000% 01/02/28	205,875	221,172	0.05
USD	275,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	275,000	219,187	0.05
USD	225,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A	225,000	219,081	0.05
USD	225,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	228,671	218,968	0.05
USD	225,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	223,656	218,336	0.05
USD	275,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	267,846	217,594	0.05
USD	230,000	NCR VOYIX COR 5.0000% 01/10/28 144A	231,813	217,175	0.05
USD	300,000	GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29 144A	204,750	216,391	0.05
USD	238,600	ANYWHERE RE/C 7.0000% 15/04/30 144A	254,969	215,992	0.05
USD	245,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A	252,690	214,834	0.05
USD	325,000	UNIFRAX ESC I 5.2500% 30/09/28 144A	279,960	214,351	0.05
USD	250,000	VERITAS US/BM 7.5000% 01/09/25 144A	234,779	213,791	0.05
USD	250,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	219,438	213,750	0.05
USD	225,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	225,000	213,469	0.05
USD	275,000	HLF FIN SARL 4.8750% 01/06/29 144A	201,438	213,469	0.05
USD	250,000	VALVOLINE INC 3.6250% 15/06/31 144A	246,020	212,675	0.05
USD	225,000	SC GAMES HLD/ 6.6250% 01/03/30 144A	216,750	211,500	0.05
USD	225,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	186,967	211,493	0.05
USD	200,000	BRAND INDUST 10.3750% 01/08/30 144A	200,000	211,000	0.05
USD	210,000	VICI PROPRTI 5.7500% 01/02/27 144A	213,812	210,820	0.05
USD	220,000	HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A	206,500	210,791	0.05
USD	230,000	BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A	205,543	210,693	0.05
USD	220,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	226,584	210,558	0.05
USD	221,000	ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A	214,158	209,923	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	210,000	NATIONSTAR MT 7.1250% 01/02/32 144A	208,427	208,289	0.05
USD	225,000	ENCOMPASS HLTH 4.6250% 01/04/31	212,250	205,892	0.04
USD	200,000	REGAL REXNORD 6.3000% 15/02/30	199,998	205,702	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 6.9500% 10/06/26	200,000	205,274	0.04
USD	250,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A	253,906	205,112	0.04
USD	250,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A	185,500	204,704	0.04
USD	218,000	MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A	219,417	204,159	0.04
USD	200,000	AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A	200,000	203,659	0.04
USD	200,000	IQVIA INC 5.7000% 15/05/28 144A	199,986	203,484	0.04
USD	200,000	HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27	231,859	203,208	0.04
USD	205,000	NRG ENERGY INC 5.7500% 15/01/28 WI	208,521	202,888	0.04
USD	175,000	FORD HOLDINGS 9.3000% 01/03/30	238,551	202,418	0.04
USD	200,000	CSC HOLDINGS 11.2500% 15/05/28 144A	200,000	201,935	0.04
USD	225,000	LABL INC 5.8750% 01/11/28 144A	206,714	201,583	0.04
USD	200,000	CINEMARK USA 8.7500% 01/05/25 144A	203,000	201,061	0.04
USD	200,000	MERLIN ENTERT 7.3750% 15/02/31 144A	200,000	200,255	0.04
USD	200,000	VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A	198,313	200,000	0.04
USD	200,000	ENPRO INC 5.7500% 15/10/26	210,600	198,352	0.04
USD	200,000	NFP CORP 4.8750% 15/08/28 144A	187,625	197,860	0.04
USD	200,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A	195,625	197,484	0.04
USD	195,000	CHESAPEAKE EN 6.7500% 15/04/29 144A	205,859	197,307	0.04
USD	200,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	196,000	197,146	0.04
USD	225,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	192,375	197,057	0.04
USD	205,000	FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A	184,863	196,917	0.04
USD	200,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	195,781	196,881	0.04
USD	200,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	215,900	196,267	0.04
USD	250,000	SENIOR HOUSING 4.7500% 15/02/28	249,084	195,458	0.04
USD	205,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A	193,763	195,444	0.04
USD	200,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI	199,600	195,351	0.04
USD	200,000	VORNADO RLTY LP 3.5000% 15/01/25	192,250	195,266	0.04
USD	200,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	212,250	195,229	0.04
USD	200,000	BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A	187,750	194,741	0.04
USD	200,000	CHARTER COMM OPT 6.4840% 23/10/45	188,934	194,343	0.04
USD	195,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	193,875	193,775	0.04
USD	200,000	NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A	193,500	193,731	0.04
USD	200,000	CENTRAL GARDEN 5.1250% 01/02/28	211,500	193,465	0.04
USD	225,000	LGI HOMES INC 4.0000% 15/07/29 144A	186,750	192,719	0.04
USD	185,000	GENESIS ENERGY 8.2500% 15/01/29	183,078	190,460	0.04
USD	220,000	GREAT LAKES D 5.2500% 01/06/29 144A	222,761	189,949	0.04
USD	175,000	ARETEC GROUP 10.0000% 15/08/30 144A	175,000	189,000	0.04
USD	200,000	SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A	200,000	186,509	0.04
USD	200,000	PACTIV EVERGR 4.3750% 15/10/28 144A	199,844	186,248	0.04
USD	200,000	VERTIV GROUP 4.1250% 15/11/28 144A	180,000	186,138	0.04
USD	186,000	HECLA MINING CO 7.2500% 15/02/28	198,180	185,978	0.04
USD	200,000	GENTING NEW Y 3.3000% 15/02/26 144A	178,978	185,853	0.04
USD	175,000	AMERICAN AIRL 8.5000% 15/05/29 144A	175,000	185,785	0.04
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A	171,000	185,000	0.04
USD	200,000	DT MIDSTREAM 4.1250% 15/06/29 144A	174,000	183,172	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	225,000	P&L DEV/PLD F 7.7500% 15/11/25 144A	189,852	182,813	0.04
USD	175,000	ARSENAL AIC P 8.0000% 01/10/30 144A	175,000	182,487	0.04
USD	200,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A	200,000	182,314	0.04
USD	200,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	195,781	182,026	0.04
USD	175,000	RHP HOTEL PPT 7.2500% 15/07/28 144A	175,000	180,217	0.04
USD	180,000	ANTERO MIDSTR 6.6250% 01/02/32 144A	180,000	179,946	0.04
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	179,500	179,496	0.04
USD	200,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A	188,000	178,974	0.04
USD	175,000	ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30 144A	174,500	178,677	0.04
USD	175,000	WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A	175,063	178,187	0.04
USD	265,000	CSC HOLDINGS 7.5000% 01/04/28 144A	196,138	177,423	0.04
USD	175,000	MAUSER PACKAG 7.8750% 15/08/26 144A	175,000	177,417	0.04
USD	185,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	170,200	177,394	0.04
USD	175,000	HANESBRANDS I 9.0000% 15/02/31 144A	176,500	176,595	0.04
USD	175,000	WESCO DISTRIB 7.1250% 15/06/25 144A	176,750	175,788	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 2.9000% 10/02/29	166,000	175,433	0.04
USD	175,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	173,156	174,725	0.04
USD	2,495,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A ⁽²⁾	1,218,350	174,650	0.04
USD	200,000	COVANTA HOLDI 4.8750% 01/12/29 144A	166,313	174,519	0.04
USD	200,000	QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A	153,168	174,500	0.04
USD	175,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	182,239	174,196	0.04
USD	170,000	NEWMARK GROUP 7.5000% 12/01/29 144A	170,000	173,493	0.04
USD	205,000	CABLEVISION L 5.6250% 15/09/28 144A	205,000	173,288	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31	200,000	172,225	0.04
USD	175,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	150,642	171,110	0.04
USD	175,000	ENLINK MIDSTREA 5.3750% 01/06/29	170,100	170,627	0.04
USD	170,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	174,550	169,942	0.04
USD	425,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A	358,921	169,389	0.04
USD	200,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	149,031	169,296	0.04
USD	160,000	SMYRNA READY 8.8750% 15/11/31 144A	160,000	168,234	0.04
USD	175,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	175,000	168,123	0.04
USD	168,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	186,900	168,037	0.04
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	200,000	166,374	0.04
USD	155,000	CALDERYS FIN 11.2500% 01/06/28 144A	156,125	165,743	0.04
USD	340,000	WW INTERNATIO 4.5000% 15/04/29 144A	337,324	164,057	0.04
USD	165,000	DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25	177,492	164,028	0.04
USD	175,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A	175,000	163,625	0.04
USD	175,000	CLEVELAND-CLI 4.6250% 01/03/29 144A	177,217	163,313	0.04
USD	200,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	132,500	162,774	0.04
USD	175,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	175,000	161,617	0.03
USD	175,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	160,906	161,226	0.03
USD	175,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A	165,550	160,249	0.03
USD	150,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	170,813	159,215	0.03
USD	150,000	ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29	149,500	158,157	0.03
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 7.1250% 14/04/30 144A	149,390	158,099	0.03
USD	175,000	CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A	151,813	158,041	0.03
USD	175,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	172,813	157,456	0.03
USD	150,000	HELIX ENERGY 9.7500% 01/03/29 144A	149,289	157,389	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	175,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A	177,344	157,166	0.03
USD	175,000	GRAPHIC PACKA 3.5000% 01/03/29 144A	156,188	157,045	0.03
USD	150,000	GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30	150,151	156,842	0.03
USD	175,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26 144A	172,000	156,539	0.03
USD	150,000	REGAL REXNORD 6.4000% 15/04/33 144A	149,541	156,095	0.03
USD	150,000	WAND NEWCO 3 7.6250% 30/01/32 144A	150,000	154,688	0.03
USD	175,000	FRONTIER COMM 6.7500% 01/05/29 144A	149,625	154,571	0.03
USD	150,000	ATI INC 7.2500% 15/08/30	150,000	154,257	0.03
USD	150,000	CAMELOT RETUR 8.7500% 01/08/28 144A	135,444	153,954	0.03
USD	150,000	LIGHT & WONDE 7.2500% 15/11/29 144A	151,711	153,563	0.03
USD	150,000	MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28 144A	148,440	153,542	0.03
USD	150,000	COTY/HFC PRES 6.6250% 15/07/30 144A	150,094	152,371	0.03
USD	150,000	CCO HOLDINGS 7.3750% 01/03/31 144A	147,420	151,750	0.03
USD	150,000	OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31 144A	150,000	151,355	0.03
USD	150,000	WARRIOR MET C 7.8750% 01/12/28 144A	148,735	150,596	0.03
USD	320,000	UNIFRAX ESC I 7.5000% 30/09/29 144A	263,361	150,224	0.03
USD	150,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	150,938	149,729	0.03
USD	150,000	TAYLOR MORRIS 5.8750% 15/06/27 144A	166,688	149,716	0.03
USD	150,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	153,303	149,263	0.03
USD	175,000	SPIRIT AEROSYS 4.6000% 15/06/28	150,594	148,875	0.03
USD	150,000	MURPHY OIL USA 5.6250% 01/05/27	144,105	148,763	0.03
USD	150,000	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27	148,688	148,743	0.03
USD	150,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4% 01/08/24	149,250	148,547	0.03
USD	150,000	NEW FORTRESS 6.7500% 15/09/25 144A	147,375	148,207	0.03
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	146,750	148,056	0.03
USD	150,000	ACADIA HEALTH 5.5000% 01/07/28 144A	146,541	146,706	0.03
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	144,488	145,470	0.03
USD	150,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	136,500	144,876	0.03
USD	160,000	ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A	160,000	144,718	0.03
USD	150,000	POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A	143,535	144,570	0.03
USD	147,000	AMER AXLE & MFG 6.2500% 15/03/26	151,190	144,310	0.03
USD	140,000	TRANSDIGM INC 6.8750% 15/12/30 144A	140,000	143,491	0.03
USD	150,000	LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A	140,250	143,438	0.03
USD	150,000	ENCOMPASS HLTH 4.5000% 01/02/28	138,188	143,243	0.03
USD	150,000	CLYDESDALE AC 8.7500% 15/04/30 144A	133,125	143,223	0.03
USD	150,000	PG&E CORP 5.2500% 01/07/30	134,051	143,162	0.03
USD	150,000	VICI PROPRTI 4.5000% 15/01/28 144A	156,563	142,936	0.03
USD	150,000	APX GROUP 5.7500% 15/07/29 144A	132,750	142,515	0.03
USD	150,000	ENERSYS 4.3750% 15/12/27 144A	137,295	141,705	0.03
USD	150,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	150,000	141,315	0.03
USD	175,000	COMMScope TECH FIN 6% 15/06/25 144A	157,938	140,000	0.03
USD	139,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	141,027	138,405	0.03
USD	175,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A	175,000	138,304	0.03
USD	150,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	138,375	138,126	0.03
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	150,000	137,980	0.03
USD	150,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	145,538	137,615	0.03
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	203,750	137,000	0.03
USD	140,000	MIDCONTINENT 5.3750% 15/08/27 144A	129,486	135,353	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	150,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	150,000	133,972	0.03
USD	1,840,000	DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A ⁽²⁾	819,435	133,400	0.03
USD	175,000	NEWFOLD DIGIT 6.0000% 15/02/29 144A	168,928	133,000	0.03
USD	129,000	ANTERO RESOUR 7.6250% 01/02/29 144A	136,762	132,849	0.03
USD	150,000	SCOTTS MIRACLE 4.5000% 15/10/29	124,500	132,765	0.03
USD	150,000	OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A	115,125	132,456	0.03
USD	125,000	TRIUMPH GROUP 9.0000% 15/03/28 144A	125,000	132,122	0.03
USD	150,000	SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A	116,750	131,362	0.03
USD	150,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	118,625	131,028	0.03
USD	185,000	BOEING CO 3.3750% 15/06/46	158,576	130,512	0.03
USD	450,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	298,250	130,500	0.03
USD	125,000	OUTFRONT MEDI 7.3750% 15/02/31 144A	125,000	129,933	0.03
USD	125,000	CNT PAR/CDK G 8.0000% 15/06/29 144A	125,000	129,688	0.03
USD	125,000	CITGO PETROLE 8.3750% 15/01/29 144A	125,000	129,667	0.03
USD	125,000	HAT HOLDINGS 8.0000% 15/06/27 144A	126,375	129,637	0.03
USD	125,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A	125,000	129,443	0.03
USD	125,000	BALL CORP 6.8750% 15/03/28	125,000	129,187	0.03
USD	125,000	CANTOR FITZGE 7.2000% 12/12/28 144A	124,758	129,183	0.03
USD	125,000	PENNYMAC FIN 7.8750% 15/12/29 144A	124,259	128,820	0.03
USD	130,000	LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/05/30 144A	283,907	128,717	0.03
USD	125,000	AMERITEX HOL 10.2500% 15/10/28 144A	124,518	128,575	0.03
USD	125,000	OSAIC HOLDIN 10.7500% 01/08/27 144A	125,475	128,364	0.03
USD	125,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A	125,000	128,331	0.03
USD	125,000	CARROLS RESTA 5.8750% 01/07/29 144A	119,350	127,974	0.03
USD	125,000	IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29 144A	125,000	127,815	0.03
USD	125,000	EQT MIDSTREAM PT 6.5000% 15/07/48	112,813	127,806	0.03
USD	150,000	COVANTA HOLDING 5.0000% 01/09/30	124,156	127,771	0.03
USD	150,000	BALL CORP 3.1250% 15/09/31	121,125	127,063	0.03
USD	125,000	KEHE DIS/FIN/ 9.0000% 15/02/29 144A	125,000	126,282	0.03
USD	125,000	NGL EN OP/FIN 8.3750% 15/02/32 144A	125,000	126,094	0.03
USD	130,000	NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A	119,052	126,014	0.03
USD	125,000	CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28	124,375	124,851	0.03
USD	150,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A	150,908	124,500	0.03
USD	130,000	YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A	143,488	124,313	0.03
USD	125,000	RAND PARENT L 8.5000% 15/02/30 144A	125,000	124,112	0.03
USD	125,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	124,056	123,698	0.03
USD	125,000	SUGAR HSP GAM 5.8750% 15/05/25 144A	118,813	123,376	0.03
USD	125,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	115,483	122,638	0.03
USD	125,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A	126,314	122,576	0.03
USD	125,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	133,750	122,518	0.03
USD	125,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A	124,485	122,497	0.03
USD	125,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	125,000	122,268	0.03
USD	125,000	BEAZER HOMES USA 5.8750% 15/10/27	115,462	121,891	0.03
USD	165,000	ACPRODUCTS HL 6.3750% 15/05/29 144A	137,619	121,275	0.03
USD	135,000	PENSKE AUTO GRP 3.7500% 15/06/29	119,475	120,234	0.03
USD	125,000	ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A	112,124	120,079	0.03
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A	125,000	119,886	0.03
USD	125,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	133,594	119,743	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	125,000	STATION CAS 4.5000% 15/02/28 144A	108,438	118,038	0.03
USD	119,000	B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25	105,794	116,811	0.03
USD	125,000	APACHE CORP 4.2500% 15/01/30	132,813	116,494	0.03
USD	125,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	125,000	116,250	0.03
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	140,250	115,800	0.03
USD	116,000	ADAMS HOMES I 7.5000% 15/02/25 144A	121,119	115,357	0.02
USD	125,000	NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A	125,000	114,504	0.02
USD	125,000	GARTNER GROUP 3.6250% 15/06/29 144A	125,000	113,588	0.02
USD	125,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	116,500	113,544	0.02
USD	150,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29 144A	148,803	112,875	0.02
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A	125,000	112,503	0.02
USD	125,000	SCRIPPS ESCRO 5.8750% 15/07/27 144A	91,913	112,452	0.02
USD	125,000	TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A	127,031	111,656	0.02
USD	125,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	104,438	110,944	0.02
USD	150,000	DIVERSIFIED HLTH 4.3750% 01/03/31	127,583	110,882	0.02
USD	225,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	225,000	110,813	0.02
USD	128,638	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	138,716	110,575	0.02
USD	125,000	TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A	125,000	110,299	0.02
USD	125,000	CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A	100,000	109,781	0.02
USD	100,000	NAVIENT CORP 11.5000% 15/03/31	99,810	109,697	0.02
USD	100,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A	100,000	108,424	0.02
USD	240,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	239,513	106,800	0.02
USD	100,000	VITAL ENERGY INC 9.7500% 15/10/30	98,742	106,294	0.02
USD	108,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A	108,000	105,890	0.02
USD	125,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A	125,000	105,842	0.02
USD	100,000	NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A	98,749	105,433	0.02
USD	100,000	LGI HOMES INC 8.7500% 15/12/28 144A	100,000	105,424	0.02
USD	105,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	101,913	104,738	0.02
USD	100,000	SPIRIT AEROSY 9.7500% 15/11/30 144A	100,000	104,509	0.02
USD	100,000	WILLIAMS SCOT 7.3750% 01/10/31 144A	100,000	103,990	0.02
USD	104,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	97,500	103,750	0.02
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	112,438	103,740	0.02
USD	100,000	VT TOPCO INC 8.5000% 15/08/30 144A	100,000	103,500	0.02
USD	100,000	PBF HOLDING C 7.8750% 15/09/30 144A	99,324	103,435	0.02
USD	100,000	RXO INC 7.5000% 15/11/27 144A	99,481	103,344	0.02
USD	100,000	GLOB PART/GLP 8.2500% 15/01/32 144A	100,000	102,257	0.02
USD	100,000	XPO INC 7.1250% 01/06/31 144A	100,000	102,162	0.02
USD	100,000	GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A	100,000	101,617	0.02
USD	100,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	100,000	101,509	0.02
USD	100,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A	100,000	101,063	0.02
USD	100,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26 144A	100,209	101,000	0.02
USD	100,000	NGL EN OP/FIN 8.1250% 15/02/29 144A	100,000	100,797	0.02
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31 144A	200,000	100,678	0.02
USD	100,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	95,280	100,641	0.02
USD	125,000	CABLE ONE INC 4.0000% 15/11/30 144A	124,203	100,625	0.02
USD	100,000	FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32	100,000	100,333	0.02
USD	100,000	AVIS BUDGET C 8.0000% 15/02/31 144A	98,250	99,705	0.02
USD	100,000	ENTEGRIS ESCR 5.9500% 15/06/30 144A	94,875	98,849	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	100,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	96,708	98,796	0.02
USD	125,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A	118,906	98,561	0.02
USD	153,000	GRAFTECH FINA 4.6250% 15/12/28 144A	156,775	98,245	0.02
USD	130,000	BOEING CO 3.7500% 01/02/50	114,256	97,231	0.02
USD	100,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	101,000	97,060	0.02
USD	100,000	JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A	97,250	96,977	0.02
USD	125,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	125,000	96,259	0.02
USD	100,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI	103,125	96,119	0.02
USD	100,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	100,000	95,723	0.02
USD	100,000	CHENIERE ENERGYP 4.5000% 01/10/29	104,853	95,665	0.02
USD	100,000	CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28	100,235	95,573	0.02
USD	100,000	DELEK LOG PT/ 7.1250% 01/06/28 144A	100,000	95,352	0.02
USD	100,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	100,000	94,932	0.02
USD	100,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	93,750	94,856	0.02
USD	100,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A	100,000	94,630	0.02
USD	100,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	87,000	94,537	0.02
USD	125,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	125,000	94,405	0.02
USD	100,000	LIFEPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A	82,438	93,785	0.02
USD	100,000	API GROUP DE 4.7500% 15/10/29 144A	100,000	93,523	0.02
USD	100,000	ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A	102,287	92,755	0.02
USD	150,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	111,845	92,402	0.02
USD	100,000	PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A	81,125	92,377	0.02
USD	100,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	100,000	92,289	0.02
USD	389,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A	230,040	91,501	0.02
USD	90,000	FREE MTGE HOL 9.2500% 01/02/29 144A	90,000	91,403	0.02
USD	100,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A	96,757	90,896	0.02
USD	100,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	99,255	90,260	0.02
USD	100,000	KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A	99,250	89,000	0.02
USD	100,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	100,000	88,181	0.02
USD	75,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	75,000	87,965	0.02
USD	115,000	BOEING CO 3.9000% 01/05/49	107,228	87,097	0.02
USD	100,000	ADAPTHEALTH L 6.1250% 01/08/28 144A	95,063	87,094	0.02
USD	125,000	COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A	106,526	82,976	0.02
USD	79,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	97,761	81,765	0.02
USD	75,000	RAISING CANE 9.3750% 01/05/29 144A	75,000	80,502	0.02
USD	75,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A	75,000	80,329	0.02
USD	110,000	BOEING CO 3.6250% 01/03/48	96,724	79,055	0.02
USD	75,000	CREDIT ACCEPTANC 9.2500% 15/12/28	75,000	78,844	0.02
USD	75,000	DREAM FINDERS 8.2500% 15/08/28 144A	75,000	78,562	0.02
USD	75,000	NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31 144A	73,926	78,293	0.02
USD	75,000	EARTHSTONE NR 8.0000% 15/04/27 144A	77,625	77,705	0.02
USD	75,000	LIFEPOINT HEA 9.8750% 15/08/30 144A	75,000	77,250	0.02
USD	75,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	74,813	77,165	0.02
USD	75,000	ICAHN ENTER/F 9.7500% 15/01/29 144A	75,156	76,969	0.02
USD	75,000	US FOODS INC 6.8750% 15/09/28 144A	75,000	76,875	0.02
USD	75,000	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28 144A	75,000	76,734	0.02
USD	75,000	SUNOCO LP/FIN 7.0000% 15/09/28 144A	75,000	76,690	0.02
USD	150,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	150,000	76,500	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	75,000	SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28 144A	75,000	75,435	0.02
USD	75,000	UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28 144A	75,000	75,030	0.02
USD	75,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	75,000	74,993	0.02
USD	75,000	SYNCHRONY FINANC 7.2500% 02/02/33	74,737	74,927	0.02
USD	75,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	75,281	74,869	0.02
USD	75,000	LABL INC 9.5000% 01/11/28 144A	75,000	74,807	0.02
USD	75,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A	75,000	74,700	0.02
USD	75,000	GRAPHIC PACKAGE 4.1250% 15/08/24	72,188	74,227	0.02
USD	75,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	75,000	73,432	0.02
USD	75,000	VISTA OUTDOOR 4.5000% 15/03/29 144A	74,599	73,125	0.02
USD	75,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	78,938	73,052	0.02
USD	75,000	OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/06/25	52,688	72,990	0.02
USD	75,000	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29	75,000	72,847	0.02
USD	75,000	VICI PROPERTI 4.2500% 01/12/26 144A	75,000	72,093	0.02
USD	75,000	PRA GROUP INC 8.3750% 01/02/28 144A	75,000	71,477	0.02
USD	75,000	TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28	75,000	71,131	0.02
USD	78,423	CORNERSTONE 15.0000% 06/12/28 144A	70,581	70,581	0.02
USD	75,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	75,000	70,330	0.02
USD	75,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	75,000	69,153	0.01
USD	75,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	76,928	68,168	0.01
USD	75,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	71,384	67,907	0.01
USD	75,000	MATTEL INC 5.4500% 01/11/41	62,975	67,439	0.01
USD	75,000	CHS/COMMUNITY 6.0000% 15/01/29 144A	75,000	67,313	0.01
USD	75,000	WESTERN MIDSTRM 5.2500% 01/02/50	58,350	66,960	0.01
USD	75,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	75,000	66,549	0.01
USD	75,000	ONEMAIN FINANCE 3.8750% 15/09/28	66,563	65,757	0.01
USD	75,000	DANA INC 4.2500% 01/09/30	75,000	65,578	0.01
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	65,813	65,257	0.01
USD	75,000	CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32 WI	75,000	63,512	0.01
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	75,000	62,708	0.01
USD	50,000	NFP CORP 8.5000% 01/10/31 144A	50,000	55,035	0.01
USD	2,650,000	DIG INTL FIN 8.0000% 31/12/26 144A	2,577,938	53,000	0.01
USD	50,000	PIKE CORP 8.6250% 31/01/31 144A	50,000	52,849	0.01
USD	50,000	STAR PARENT I 9.0000% 01/10/30 144A	50,000	52,627	0.01
USD	50,000	NFP CORP 7.5000% 01/10/30 144A	50,000	52,568	0.01
USD	50,000	CUSHMAN & WAK 8.8750% 01/09/31 144A	49,647	52,500	0.01
USD	50,000	SEALED AIR/US 7.2500% 15/02/31 144A	50,000	52,325	0.01
USD	50,000	US FOODS INC 7.2500% 15/01/32 144A	50,000	52,130	0.01
USD	50,000	IQVIA INC 6.2500% 01/02/29 144A	49,929	51,969	0.01
USD	50,000	ACUSHNET 7.3750% 15/10/28 144A	50,000	51,873	0.01
USD	50,000	L BRANDS INC 7.5000% 15/06/29	50,688	51,688	0.01
USD	50,000	FORTREA HOLDI 7.5000% 01/07/30 144A	50,000	51,012	0.01
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	71,571	50,385	0.01
USD	50,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A	49,392	50,178	0.01
USD	50,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	50,000	50,001	0.01
USD	50,000	CRESCENT ENRG 7.2500% 01/05/26 144A	48,500	50,000	0.01
USD	50,000	BRINKER INTL 5.0000% 01/10/24 144A	52,456	49,590	0.01
USD	50,000	UNITED CONT HLDG 4.8750% 15/01/25	48,813	49,375	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	50,000	UNITED WHOLE 5.7500% 15/06/27 144A	50,000	48,969	0.01
USD	50,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A	50,000	48,658	0.01
USD	50,000	MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26	46,125	48,490	0.01
USD	100,000	PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A	90,250	48,250	0.01
USD	50,000	TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A	46,050	47,608	0.01
USD	50,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A	50,000	47,221	0.01
USD	50,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	50,000	47,016	0.01
USD	50,000	ASSURED PARTNE 5.6250% 15/01/29 144A	50,000	46,911	0.01
USD	50,000	RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A	50,000	46,500	0.01
USD	50,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	50,000	45,933	0.01
USD	50,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	50,000	45,697	0.01
USD	50,000	VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30 144A	50,000	45,442	0.01
USD	50,000	TEMPUR SEALY 4.0000% 15/04/29 144A	43,900	45,163	0.01
USD	50,000	TARGA RES PRTRNS 4.0000% 15/01/32	50,000	44,961	0.01
USD	50,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	50,000	44,837	0.01
USD	50,000	CNX MID PART 4.7500% 15/04/30 144A	50,000	43,596	0.01
USD	50,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	50,000	42,491	0.01
USD	50,000	PARK RIVER HO 6.7500% 01/08/29 144A	34,500	41,956	0.01
USD	79,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	52,239	39,500	0.01
USD	50,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A	50,000	38,010	0.01
USD	75,000	LEVEL 3 FIN I 4.6250% 15/09/27 144A	70,313	37,500	0.01
USD	36,732	FRONTIER COMMUN 5.8750% 01/11/29	47,380	31,120	0.01
USD	125,000	CURO GROUP HL 7.5000% 01/08/28 144A	50,188	30,202	0.01
USD	30,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	33,462	28,564	0.01
USD	25,000	FORTRESS TRAN 7.8750% 01/12/30 144A	24,833	26,378	0.01
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	15,813	25,819	0.01
USD	25,000	WYNN RESORTS 7.1250% 15/02/31 144A	23,688	25,747	0.01
USD	25,000	CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A	25,000	25,260	0.01
USD	25,000	RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25	25,000	25,098	0.01
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	25,000	0.01
USD	25,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	25,000	24,997	0.01
USD	25,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	25,000	24,989	0.01
USD	25,000	CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29 144A	25,000	24,889	0.01
USD	25,000	NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A	25,000	24,703	0.01
USD	25,000	CHEMOURS CO 5.3750% 15/05/27	19,424	24,353	0.01
USD	25,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A	25,000	24,094	0.01
USD	25,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A	25,000	23,750	0.01
USD	25,000	NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A	24,500	23,734	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	22,012	0.00
USD	400,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23	321,876	22,000	0.00
USD	25,000	MSCI INC 3.6250% 01/11/31 144A	21,063	21,916	0.00
USD	25,000	CALPINE CORP 3.7500% 01/03/31 144A	20,844	21,813	0.00
USD	25,000	EMBECTA CORP 6.7500% 15/02/30 144A	24,629	21,781	0.00
USD	25,000	NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A	25,140	21,643	0.00
USD	25,000	GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A	17,438	21,386	0.00
USD	20,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34	24,225	19,949	0.00
USD	25,000	MACY'S RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42	16,688	19,767	0.00
USD	25,000	VIASAT INC 7.5000% 30/05/31 144A	16,250	18,769	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	12,500	PACIFIC GAS&ELEC 3.4500% 01/07/25	11,007	12,196	0.00
USD	12,500	PACIFIC GAS&ELEC 3.7500% 01/07/28	11,191	11,774	0.00
USD	200,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/06/21	165,944	11,000	0.00
USD	9,000	RAIN CII CARB 7.2500% 01/04/25 144A	9,318	8,770	0.00
USD	100,000	ENVISION HEAL ESC 0.0000% 15/10/26	0	8,500	0.00
USD	8,000	PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A	8,000	7,952	0.00
USD	10,000	BOEING CO 3.8500% 01/11/48	9,107	7,435	0.00
USD	8,000	REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A	8,000	5,656	0.00
USD	300,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24	172,125	3,000	0.00
USD	2,443	GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26	2,928	2,455	0.00
USD	125,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A ⁽²⁾	124,844	625	0.00
USD	50,000	BASIC ENERGY S 0.0000% 15/10/23 ESC	49,521	250	0.00
USD	250,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18	0	0	0.00
USD	400,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 ⁽²⁾	250,200	0	0.00
			349,303,390	326,891,853	70.78
優先証券					
--	31,685	DIGICEL HDGS PFD 12.0000% 31/12/49	316,850	316,850	0.07
			316,850	316,850	0.07
米国債					
USD	4,600,000	US TREASURY N/B 4.1250% 31/07/28	4,543,039	4,644,562	1.01
USD	3,200,000	US TREASURY N/B 3.8750% 30/11/27	3,214,625	3,193,000	0.69
USD	1,100,000	US TREASURY N/B 3.7500% 31/12/28	1,089,000	1,093,984	0.24
USD	970,000	US TREASURY N/B 4.2500% 30/09/24	971,794	965,150	0.21
USD	758,000	US TREASURY N/B 3.0000% 31/07/24	754,121	750,065	0.16
			10,572,579	10,646,761	2.31
ワラント					
--	1,215	VISTRA COR-CW24	0	9	0.00
			0	9	0.00
合計:アメリカ			377,034,883	353,756,017	76.61
組入資産合計			473,040,316	443,011,208	95.93

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

(2) 債務不履行／公正価値評価有価証券

財務書類に関する注記
2024年1月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1-外国為替先渡し契約

2024年1月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	13,345,143,634	USD	92,990,340	2024年2月22日	(2,169,937)
USD	155,712	JPY	22,692,060	2024年2月22日	1,281
USD	14,047	JPY	2,047,215	2024年2月22日	116
USD	3,040	JPY	443,115	2024年2月22日	25
USD	1,464	JPY	213,435	2024年2月22日	12
USD	241,577	JPY	35,540,000	2024年2月22日	(290)
USD	385,731	JPY	56,760,000	2024年2月22日	(548)
JPY	13,740,000	USD	93,201	2024年2月22日	306
JPY	10,470,000	USD	71,168	2024年2月22日	85
					(2,168,950)

注記2-先物契約

2024年1月31日、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
買い持ちポジション					
USD	11	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2024年3月	1,236,469	15,625
USD	41	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2024年3月	8,435,109	64,472
				9,671,578	80,097
売り持ちポジション					
USD	(4)	FUT US LONG BOND(CBT)	2024年3月	(490,375)	(30,007)
USD	(5)	FUT US ULTRA BOND CBT	2024年3月	(648,125)	(29,344)
USD	(20)	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2024年3月	(2,169,219)	(11,282)
				(3,307,719)	(70,633)
					9,464

注記3-クレジット・デフォルト・スワップ契約

2024年1月31日、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益 (米ドル)
プロテクションの買いポジション				
USD	16,120,000	CDX NA IG S41 5Y 1% 20/12/28	2028年12月20日	(322,643)
				(322,643)
プロテクションの売りポジション				
USD	7,170,000	CDX NA HY S41 V2 5Y 5% 20/12/28	2028年12月20日	411,250
				411,250
				88,607

Nomura Multi Managers Fund IV – European High Yield Bond
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2023年5月31日決算
(計算期間:2022年6月1日～2023年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	◆欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、欧州のハイ・イールド債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてICE BofA European Currency High Yield Constrained Index(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。
◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために副投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。副投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行なわれません。」

純資産計算書
2023年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

運用計算書
2023年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価: 54,926,285ユーロ)	49,735,373
現金預金等	2,014,477
デリバティブに係る未収委託証拠金	4,918
未収収益	723,911
現金および現金同等物に係る利息	97
資産合計	52,478,776
負債	
先物契約に係る評価差損	1,347
外国為替先渡し契約に係る評価差損	41,230
買戻しに係る未払金	6,827
ブローカーへの未払金	649,849
未払費用	106,127
負債合計	805,380
純資産総額	51,673,396

受益証券一口当たり情報:

	一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	8,230	16,762	137,948,586
FDクラス(円)	12,173	621,847	7,569,862,300

収益	
銀行口座利息	14,017
債券利息(源泉徴収税控除後)	2,453,137
その他収益	236
収益合計	2,467,390
費用	
投資顧問報酬	321,037
事務管理代行報酬	53,509
保管費用	16,317
当座借越利息	2,139
取引銀行報酬	5,878
銀行手数料	21,981
受託報酬	10,709
法務報酬	3,525
立替費用	10,699
専門家報酬	18,800
雑費用	91
費用合計	464,685
純投資収益	2,002,705
投資有価証券売買に係る損益	(3,022,102)
先物契約に係る損益	16,440
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(108,778)
当期実現純損益	(3,114,440)
投資有価証券評価損益の増減	772,254
先物契約評価損益の増減	(3,384)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(18,375)
当期評価差損益	750,495
運用の結果による純資産の増減額	(361,240)

純資産変動計算書
2023年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

発行済受益証券数の変動表
2023年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	56,742,721
純投資収益	2,002,705
当期実現純損益	(3,114,440)
当期評価差損益	750,495
運用の結果による純資産の増減額	(361,240)
受益証券の発行手取金	2,433,518
受益証券の買戻支払金	(2,870,534)
	(437,016)
受益者への支払分配金	(4,271,069)
期末純資産総額	51,673,396

FCクラス	
期首受益証券数	22,927
発行受益証券数	809
買戻受益証券数	(6,974)
期末発行済受益証券数	16,762
FDクラス	
期首受益証券数	622,362
発行受益証券数	28,887
買戻受益証券数	(29,402)
期末発行済受益証券数	621,847

統計情報
2023年5月31日現在
(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(ユーロ)	51,673,396	56,742,721	44,512,341
FCクラス(円)			
期末純資産総額	137,948,586	208,739,423	202,640,770
期末1口当たり純資産価格	8,230	9,105	10,409
FDクラス(円)			
期末純資産総額	7,569,862,300	7,573,478,775	5,759,078,351
期末1口当たり純資産価格	12,173	12,169	13,510

組入資産明細
2023年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	BENTELER INTE 9.3750% 15/05/28 REGS	100,000	101,250	0.20
			100,000	101,250	0.20
		合計:オーストリア	100,000	101,250	0.20
ベルギー					
変動金利債					
EUR	100,000	SOLVAY SA FRN 02/03/70	99,376	89,757	0.17
			99,376	89,757	0.17
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	AZELIS FINAN 5.7500% 15/03/28 REGS	201,610	202,020	0.40
EUR	100,000	SARENS FINANCE 5.7500% 21/02/27	89,625	84,846	0.16
			291,235	286,866	0.56
		合計:ベルギー	390,611	376,623	0.73
英領バージン諸島					
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	FORTUNE STAR 3.9500% 02/10/26	195,090	124,000	0.24
			195,090	124,000	0.24
		合計:英領バージン諸島	195,090	124,000	0.24
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	375,000	PRIMO WATER H 3.8750% 31/10/28 REGS	349,567	325,316	0.63
EUR	200,000	PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26 REGS	192,500	191,250	0.37
			542,067	516,566	1.00
		合計:カナダ	542,067	516,566	1.00
チェコ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	EP INFRASTRUCTUR 1.8160% 02/03/31	208,290	212,304	0.41
			208,290	212,304	0.41
		合計:チェコ	208,290	212,304	0.41
フィンランド					
普通社債(固定金利債)					
EUR	150,000	PHM GROUP 4.7500% 18/06/26	141,038	135,000	0.26
EUR	100,000	TEOLLISUUDEN 2.6250% 31/03/27 EMTN	99,511	94,409	0.18
EUR	100,000	TEOLLISUUDEN 1.3750% 23/06/28 EMTN	99,696	86,759	0.17
			340,245	316,168	0.61
		合計:フィンランド	340,245	316,168	0.61
フランス					
変動金利債					
EUR	400,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	412,277	371,500	0.73

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	300,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/12/49	317,138	290,685	0.56
EUR	200,000	BPCE FRN 13/01/42 NC5	199,716	168,708	0.33
EUR	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 31/12/72	198,566	168,500	0.33
GBP	100,000	CRED AGRICOLE SA FRN 23/06/70 REGS	139,782	110,168	0.21
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	99,486	0.19
GBP	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 22/07/69 EMTN	115,037	94,968	0.18
EUR	100,000	IQERA GROUP FRN 15/02/27	100,375	90,000	0.17
EUR	100,000	VEOLIA ENVRNMT FRN 20/04/70	100,000	89,900	0.17
EUR	100,000	VEOLIA ENVRNMT FRN 15/02/71	81,500	83,000	0.16
			1,764,391	1,566,915	3.03
ステップアップ/ダウン債					
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24 EMTN	81,000	21,908	0.04
			81,000	21,908	0.04
普通社債(固定金利債)					
EUR	524,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS	506,891	297,555	0.57
EUR	300,000	GETLINK SE 3.5000% 30/10/25	299,099	290,939	0.56
EUR	300,000	FORVIA 3.7500% 15/06/28	285,347	269,925	0.52
EUR	275,000	EMERIA SASU 7.7500% 31/03/28 REGS	275,000	261,404	0.51
EUR	200,000	FORVIA 7.2500% 15/06/26	201,569	207,582	0.40
EUR	200,000	TEREOS FIN GR 7.2500% 15/04/28 REGS	200,000	200,035	0.39
EUR	200,000	ILIAD HOLDING 5.1250% 15/10/26 REGS	204,125	190,454	0.37
EUR	200,000	AIR FRANCE-KLM 3.8750% 01/07/26	198,319	187,032	0.36
EUR	200,000	CONSTELLIUM S 3.1250% 15/07/29 REGS	193,313	167,332	0.32
EUR	226,000	ALTICE FRANCE 4.1250% 15/01/29 REGS	201,689	164,980	0.32
EUR	200,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	175,500	149,139	0.29
EUR	200,000	ALTICE FRANCE 3.3750% 15/01/28 REGS	181,000	146,798	0.28
EUR	133,000	FORVIA 2.7500% 15/02/27	133,000	119,489	0.23
EUR	125,000	IM GROUP 8.0000% 01/03/28 EMTN	125,625	116,343	0.23
EUR	116,000	LOXAM SAS 3.2500% 14/01/25	116,000	113,100	0.22
EUR	125,000	ALTICE FRANCE 2.1250% 15/02/25 REGS	115,625	112,969	0.22
EUR	125,000	LOXAM SAS 5.7500% 15/07/27	111,250	111,885	0.22
EUR	100,000	AIR FRANCE-KL 7.2500% 31/05/26 EMTN	99,697	102,212	0.20
EUR	100,000	VALEO SA 5.3750% 28/05/27 EMTN	99,483	100,177	0.19
EUR	100,000	PARTS EUROPE 6.5000% 16/07/25 REGS	101,000	100,067	0.19
EUR	100,000	ILIAD 5.3750% 14/06/27	100,000	98,990	0.19
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	94,313	97,375	0.19
EUR	100,000	ILIAD 5.6250% 15/02/30	99,296	96,084	0.19
EUR	100,000	ILIAD 1.5000% 14/10/24	95,670	95,876	0.19
EUR	100,000	ILIAD 1.8750% 25/04/25	91,200	94,724	0.18
EUR	100,000	FORVIA 3.1250% 15/06/26	100,000	94,253	0.18
EUR	100,000	AIR FRANCE-KLM 1.8750% 16/01/25	93,250	94,216	0.18
EUR	100,000	SPCM SA 2.0000% 01/02/26 REGS	100,000	92,875	0.18
EUR	100,000	ILIAD 2.3750% 17/06/26	89,500	92,473	0.18
EUR	100,000	ILIAD HOLDING 5.6250% 15/10/28 REGS	103,000	91,250	0.18
EUR	100,000	KAPLA HOLDING 3.3750% 15/12/26 REGS	100,163	90,685	0.18
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28 REGS	101,215	89,542	0.17
EUR	100,000	RENAULT 2.5000% 02/06/27 EMTN	100,000	89,260	0.17
EUR	100,000	VERALLIA SA 1.6250% 14/05/28	102,875	88,001	0.17
EUR	100,000	FORVIA 2.3750% 15/06/27	101,500	87,850	0.17
EUR	100,000	REXEL SA 2.1250% 15/06/28	100,000	87,791	0.17
EUR	100,000	SECHE ENVIRONNEM 2.2500% 15/11/28	100,313	86,520	0.17

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	CGG SA 7.7500% 01/04/27 REGS	85,500	85,976	0.17
EUR	100,000	ILIAD 1.8750% 11/02/28	94,625	85,464	0.17
EUR	100,000	ELIOR GROUP SA 3.7500% 15/07/26	100,000	85,246	0.16
EUR	100,000	VERALLIA SA 1.8750% 10/11/31	81,875	81,485	0.16
EUR	100,000	ALTICE FRANCE 4.2500% 15/10/29 REGS	100,000	72,259	0.14
EUR	100,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/07/29 REGS	100,000	71,890	0.14
EUR	100,000	LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29 REGS	103,469	69,500	0.13
EUR	100,000	LA FIN ATALIA 5.1250% 15/05/25 REGS	90,273	69,000	0.13
			6,251,569	5,598,002	10.83
	合計: フランス		8,096,960	7,186,825	13.90
		ドイツ			
変動金利債					
EUR	400,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 24/06/32 EMTN	364,341	354,645	0.69
EUR	200,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 30/04/71	200,226	194,733	0.38
EUR	200,000	COMMERZBANK AG FRN 05/12/30 EMTN	204,961	189,008	0.37
EUR	200,000	BAYER AG FRN 25/03/82 N5.5	189,979	188,000	0.36
EUR	200,000	COMMERZBANK AG FRN 29/12/31 EMTN	182,141	167,069	0.32
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 06/12/32 EMTN	99,778	100,714	0.19
EUR	100,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 19/05/31 EMTN	97,250	96,852	0.19
EUR	100,000	BAYER AG FRN 12/11/79	88,125	86,536	0.17
			1,426,801	1,377,557	2.67
その他債券					
EUR	213,703	KIRK BEAUTY SUN PIK 01/10/26 REGS	144,000	157,452	0.30
EUR	100,000	TECHEM VERWLT 6.0000% 30/07/26 REGS	90,411	85,461	0.17
			234,411	242,913	0.47
ペイ・イン・カインド(PIK)					
EUR	265,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/28 REGS	262,244	268,644	0.52
EUR	225,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 REGS	217,344	207,000	0.40
			479,588	475,644	0.92
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	GRUENENTHAL G 3.6250% 15/11/26 REGS	385,247	377,999	0.72
EUR	300,000	TECHEM VERWAL 2.0000% 15/07/25 REGS	287,877	284,309	0.55
EUR	355,000	PEACH PROPERT 4.3750% 15/11/25 REGS	343,866	264,475	0.51
EUR	225,000	TK ELEVATOR M 4.3750% 15/07/27 REGS	205,125	199,688	0.39
EUR	200,000	ZF FINANCE 3.0000% 21/09/25 EMTN	191,930	190,197	0.37
EUR	200,000	DT LUFTHANSA 3.0000% 29/05/26 EMTN	190,640	189,000	0.37
EUR	200,000	DT LUFTHANSA 2.8750% 16/05/27 EMTN	198,772	183,000	0.35
EUR	200,000	DOUGLAS 6.0000% 08/04/26 REGS	192,500	182,500	0.35
EUR	200,000	CT INVESTMENT 5.5000% 15/04/26 REGS	202,125	182,304	0.35
EUR	200,000	MAHLE GMBH 2.3750% 14/05/28 EMTN	170,500	152,989	0.30
EUR	125,000	ADLER PELZER 9.5000% 01/04/27 REGS	115,625	112,238	0.22
EUR	100,000	ZF FINANCE GM 5.7500% 03/08/26 EMTN	100,875	100,427	0.19
EUR	100,000	CHEPLAPHARM A 7.5000% 15/05/30 REGS	100,000	99,568	0.19
EUR	100,000	NIDDA HEALTHC 7.5000% 21/08/26 REGS	95,838	98,750	0.19
EUR	100,000	DT LUFTHANSA AG 2.8750% 11/02/25	99,535	96,625	0.19
EUR	100,000	CHEPLAPHARM A 4.3750% 15/01/28 REGS	100,000	91,053	0.18
EUR	100,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	88,999	91,005	0.18
EUR	100,000	NOVELIS SHEET 3.3750% 15/04/29 REGS	101,250	86,660	0.17
EUR	100,000	STYROLUTION 2.2500% 16/01/27 REGS	98,655	86,614	0.17
EUR	100,000	PCF GMBH 4.7500% 15/04/26 REGS	100,938	82,500	0.16

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	80,625	78,200	0.15
EUR	100,000	STANDARD PROF 6.2500% 30/04/26 REGS	65,250	66,200	0.13
EUR	125,000	SENVION HLDG 3.875% 25/10/22 REGS	101,048	313	0.00
			3,617,220	3,296,614	6.38
		合計:ドイツ	5,758,020	5,392,728	10.44
		ジブラルタル			
普通社債(固定金利債)					
EUR	250,000	888 ACQUISITI 7.5580% 15/07/27 REGS	213,269	228,750	0.44
			213,269	228,750	0.44
		合計:ジブラルタル	213,269	228,750	0.44
		ギリシャ			
変動金利債					
EUR	132,000	EUROBANK FRN 26/01/29 EMTN	131,325	134,203	0.26
EUR	100,000	EUROBANK FRN 05/05/27 EMTN	86,375	87,758	0.17
			217,700	221,961	0.43
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	NATL BK GREEC 7.2500% 22/11/27 EMTN	102,000	104,531	0.20
			102,000	104,531	0.20
		合計:ギリシャ	319,700	326,492	0.63
		アイルランド			
変動金利債					
EUR	140,000	AIB GROUP PLC FRN 30/05/31 EMTN	128,816	127,086	0.25
EUR	100,000	PERM TSB GRP FRN 25/04/28	99,612	101,158	0.20
EUR	100,000	BANK OF IRELAND FRN 14/10/29 EMTN	103,879	95,250	0.18
EUR	100,000	AIB GROUP PLC FRN 19/11/29 EMTN	103,362	93,920	0.18
			435,669	417,414	0.81
普通社債(固定金利債)					
EUR	382,000	EIRCOM FINANCE 3.5000% 15/05/26	375,135	355,748	0.69
GBP	200,000	VIRGIN MEDIA 4.8750% 15/07/28 REGS	230,888	181,802	0.35
EUR	150,000	JAMES HARDIE 3.6250% 01/10/26 REGS	147,069	142,050	0.27
			753,092	679,600	1.31
		合計:アイルランド	1,188,761	1,097,014	2.12
		イスラエル			
普通社債(固定金利債)					
EUR	340,000	TEVA PHARM FNC 3.7500% 09/05/27	320,090	307,201	0.60
EUR	325,000	TEVA PHARM FNC 4.3750% 09/05/30	289,825	270,553	0.52
			609,915	577,754	1.12
		合計:イスラエル	609,915	577,754	1.12
		イタリア			
変動金利債					
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29 EMTN	178,000	187,627	0.37
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	173,000	175,046	0.34
GBP	100,000	ASSICURAZIONI FRN 16/06/65	136,261	113,413	0.22
EUR	100,000	MONTE DEI PASCHI FRN 02/03/26 EMTN	100,000	99,494	0.19
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO FRN 12/07/29 EMTN	107,500	98,404	0.19

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	91,500	89,130	0.17
			786,261	763,114	1.48
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	MUNDYS SPA 1.8750% 12/02/28	282,699	252,343	0.48
EUR	250,000	INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26 EMTN	278,850	246,135	0.48
EUR	246,000	TELECOM ITALIA 6.8750% 15/02/28	246,855	245,972	0.47
EUR	250,000	INTESA SANPAO 2.8550% 23/04/25 EMTN	236,508	242,958	0.47
EUR	275,000	DOBANK SPA 3.3750% 31/07/26 REGS	277,865	232,140	0.45
EUR	200,000	LOTTO SPA/ROM 9.7500% 30/09/27 REGS	200,000	215,843	0.42
EUR	256,000	NEXI 2.1250% 30/04/29	227,875	215,148	0.42
EUR	225,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	220,938	212,658	0.41
EUR	250,000	INTESA SANPAO 2.9250% 14/10/30 EMTN	218,520	205,418	0.40
EUR	200,000	LOTTO SPA/ROM 7.1250% 01/06/28 REGS	200,000	201,000	0.39
EUR	200,000	INTER MEDIA C 6.7500% 09/02/27 REGS	193,850	190,000	0.37
EUR	200,000	REKEEP SPA 7.2500% 01/02/26 REGS	186,500	180,600	0.35
EUR	200,000	MARCOLIN 6.1250% 15/11/26 REGS	174,250	177,055	0.34
EUR	200,000	TELECOM ITALI 1.6250% 18/01/29 EMTN	153,054	154,000	0.30
EUR	125,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	111,907	107,395	0.21
EUR	100,000	FIBER BIDCO 11.0000% 25/10/27 REGS	107,450	105,566	0.20
EUR	116,000	FIS GROUP 5.6250% 01/08/27 REGS	116,000	104,264	0.20
EUR	100,000	LOTTO SPA/ROM 6.2500% 15/07/25 REGS	101,250	101,400	0.20
EUR	104,000	INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS	104,000	99,886	0.19
EUR	100,000	ITALMATCH CH 10.0000% 06/02/28 REGS	100,000	97,504	0.19
EUR	100,000	MONTE DEI PAS 3.6250% 24/09/24 EMTN	102,375	96,511	0.19
EUR	100,000	UNIPOLSAI ASS 3.8750% 01/03/28 EMTN	110,000	94,506	0.18
EUR	100,000	TELECOM ITALI 2.7500% 15/04/25 EMTN	95,625	94,250	0.18
EUR	100,000	TELECOM ITALI 2.8750% 28/01/26 EMTN	93,500	93,018	0.18
EUR	100,000	NEXI 1.6250% 30/04/26	99,613	91,691	0.18
EUR	100,000	IMA INDUSTRIA 3.7500% 15/01/28 REGS	100,000	87,875	0.17
EUR	100,000	GUALA CLOSURE 3.2500% 15/06/28 REGS	88,825	86,500	0.17
EUR	100,000	TELECOM ITALI 5.2500% 17/03/55 EMTN	79,000	79,625	0.15
EUR	400,000	WASTE ITALIA 10.5% 15/11/19 REGS	346,351	40	0.00
			4,853,660	4,311,301	8.34
		合計:イタリア	5,639,921	5,074,415	9.82
日本					
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	205,269	164,500	0.32
EUR	150,000	SOFTBANK GRP COR 3.3750% 06/07/29	112,875	119,985	0.23
			318,144	284,485	0.55
		合計:日本	318,144	284,485	0.55
ジャージー					
その他債券					
EUR	100,000	ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	11,060	14,671	0.03
			11,060	14,671	0.03
ペイ・イン・カインド(PIK)					
EUR	270,230	LINX CAP LTD PIK 01/04/25 REGS	235,784	229,696	0.44
			235,784	229,696	0.44
普通社債(固定金利債)					
GBP	150,000	TVL FINANCE 10.2500% 28/04/28 REGS	167,706	168,074	0.32

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
GBP	125,000	KANE BIDCO LT 6.5000% 15/02/27 REGS	149,689	127,396	0.25
EUR	130,000	AVIS BUDGET F 4.7500% 30/01/26 REGS	130,000	126,748	0.25
EUR	100,000	KANE BIDCO LT 5.0000% 15/02/27 REGS	100,000	92,246	0.18
			547,395	514,464	1.00
		合計: ジャージー	794,239	758,831	1.47
		ルクセンブルグ			
変動金利債					
EUR	100,000	EUROFINS SCIEN FRN 13/11/71	93,000	91,750	0.18
			93,000	91,750	0.18
その他債券					
EUR	406,250	CODERE FIN 2 PIK 30/11/27 REGS	102,873	33,220	0.06
EUR	100,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23 REGS	23,589	24,073	0.05
EUR	100,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS	9,925	50	0.00
			136,387	57,343	0.11
ペイ・イン・カインド(PIK)					
EUR	275,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 REGS	220,295	208,313	0.40
EUR	208,326	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS	186,492	201,765	0.39
EUR	71,806	CODERE NEW HOLDC PIK 30/11/27 REGS	84,804	3,590	0.01
			491,591	413,668	0.80
ステップアップ/ダウン債					
EUR	63,617	CODERE FIN 2 PIK 30/09/26 REGS	60,583	50,894	0.10
			60,583	50,894	0.10
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	INTRALOT CAPI 5.2500% 15/09/24 REGS	295,062	329,700	0.64
EUR	300,000	CIRSA FINANC 10.3750% 30/11/27 REGS	297,209	321,750	0.62
EUR	302,000	INPOST SA 2.2500% 15/07/27 REGS	285,232	262,360	0.51
EUR	300,000	ALTICE FINANC 4.2500% 15/08/29 REGS	266,750	228,750	0.44
EUR	225,000	MOTION FINCO 7.3750% 15/06/30 REGS	224,850	223,646	0.43
EUR	250,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26 REGS	227,177	220,000	0.43
EUR	250,000	CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS	234,196	211,565	0.41
EUR	200,000	TELENET FIN L 3.5000% 01/03/28 REGS	188,488	183,277	0.35
GBP	215,000	GARFUNKELUX H 7.7500% 01/11/25 REGS	238,276	177,612	0.34
EUR	300,000	SIGNA 5.5000% 23/07/26 REGS	278,677	174,000	0.34
EUR	225,000	ALTICE FINANC 3.0000% 15/01/28 REGS	195,563	172,457	0.33
EUR	200,000	CONTOURGLOB P 3.1250% 01/01/28 REGS	173,675	156,816	0.30
EUR	200,000	VIVION 3.0000% 08/08/24	177,500	154,916	0.30
EUR	200,000	HERENS MIDCO 5.2500% 15/05/29 REGS	147,125	124,500	0.24
EUR	150,000	DANA FIN LUX 3.0000% 15/07/29 REGS	139,688	116,686	0.23
GBP	100,000	B&M EUROPEAN 3.6250% 15/07/25	110,907	109,196	0.21
EUR	100,000	MONITCHEM HOL 8.7500% 01/05/28 REGS	100,000	100,058	0.19
EUR	100,000	DANA FIN LUX 8.5000% 15/07/31 REGS	100,000	99,750	0.19
EUR	100,000	LOARRE INVEST 6.5000% 15/05/29 REGS	96,605	95,197	0.18
EUR	100,000	ALTICE FINANC 2.2500% 15/01/25 REGS	100,000	92,500	0.18
EUR	100,000	SANI/IKOS 5.6250% 15/12/26 REGS	100,000	92,475	0.18
EUR	100,000	MATTERHORN TE 4.0000% 15/11/27 REGS	96,650	92,375	0.18
EUR	100,000	FOUR FINANCE SA 10.7500% 26/10/26	100,000	86,713	0.17
EUR	100,000	KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26 REGS	87,950	86,320	0.17
EUR	100,000	LUNE HOLDINGS 5.6250% 15/11/28 REGS	87,188	84,002	0.16
EUR	100,000	ARENA LUX FIN 1.8750% 01/02/28 REGS	96,750	81,115	0.16
EUR	103,000	GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25 REGS	103,000	74,963	0.15

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28 REGS	95,450	66,130	0.13
EUR	100,000	VIVION 3.5000% 01/11/25	98,350	65,556	0.13
EUR	100,000	KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS	64,000	64,792	0.13
EUR	100,000	AGPS BONDCO PLC 5.0000% 14/01/29	45,250	33,250	0.06
			4,851,568	4,382,427	8.48
		合計:ルクセンブルグ	5,633,129	4,996,082	9.67
		メキシコ			
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN	231,824	224,832	0.45
EUR	200,000	NEMAK SAB DE 2.2500% 20/07/28 REGS	182,100	157,090	0.30
EUR	175,000	PETROLEOS MEX 3.7500% 16/04/26 EMTN	176,610	150,920	0.29
EUR	200,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	156,442	147,196	0.28
EUR	100,000	PETROLEOS MEX 3.75% 21/02/24 EMTN	101,000	98,000	0.19
EUR	100,000	PETROLEOS MEX 4.8750% 21/02/28 EMTN	77,863	78,520	0.15
EUR	100,000	CREDITO REAL 5.0000% 01/02/27 REGS	104,375	12,510	0.02
			1,030,214	869,068	1.68
		合計:メキシコ	1,030,214	869,068	1.68
		オランダ			
変動金利債					
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 31/12/70 .	307,736	277,044	0.53
EUR	200,000	REPSOL INTL FIN FRN 22/03/70	199,125	174,000	0.34
EUR	200,000	COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69	221,750	173,995	0.34
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 23/11/71	100,000	101,750	0.20
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 14/03/2168	100,000	97,480	0.19
EUR	100,000	GAS NAT FENOSA F FRN 24/04/71	95,750	96,750	0.19
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 24/05/70	100,000	83,804	0.16
EUR	100,000	TRIADOS BANK FRN 05/02/32 .	99,497	73,500	0.14
			1,223,858	1,078,323	2.09
普通株式					
--	21,851	SELECTA CLASS A2 (SELCA2DUM)	4,080	10,051	0.02
--	10,926	SELECTA CLASS A1 (SELCA1DUM)	2,040	5,026	0.01
			6,120	15,077	0.03
その他債券					
EUR	185,078	SELECTA GROUP BV PIK 01/07/26 REGS	141,073	119,190	0.23
EUR	96,684	SELECTA GROUP BV PIK 01/04/26 REGS	72,537	84,236	0.16
			213,610	203,426	0.39
ペイ・イン・カインド(PIK)					
EUR	100,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	107,628	104,450	0.20
EUR	100,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	105,500	102,558	0.20
			213,128	207,008	0.40
普通社債(固定金利債)					
EUR	345,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26 REGS	283,312	302,634	0.59
EUR	275,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	189,645	228,960	0.44
EUR	225,000	TEVA PHARM FNC 4.5000% 01/03/25 WI	220,725	222,750	0.43
EUR	200,000	TEVA PHARM FNC 7.3750% 15/09/29	200,000	201,750	0.39
EUR	200,000	TMNL HOLD 3.7500% 15/01/29 REGS	181,000	170,020	0.33
EUR	200,000	COMPACT BIDCO 5.7500% 01/05/26 REGS	189,500	139,295	0.27
EUR	100,000	OI EUROPEAN G 6.2500% 15/05/28 REGS	101,375	102,016	0.20
EUR	100,000	AXALTA COATIN 3.7500% 15/01/25 REGS	98,450	98,504	0.19

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	DARLING GLBL 3.6250% 15/05/26 REGS	98,094	97,750	0.19
EUR	100,000	OI EUROPEAN G 2.8750% 15/02/25 REGS	97,100	97,611	0.19
EUR	100,000	VILLA DUTCH B 9.0000% 03/11/29 REGS	92,826	96,627	0.19
EUR	100,000	PPF ARENA 1 B 2.1250% 31/01/25 EMTN	99,638	95,315	0.18
EUR	100,000	Q-PARK HOLDIN 1.5000% 01/03/25 REGS	96,419	94,873	0.18
EUR	100,000	PFF TELECOM G 3.2500% 29/09/27 EMTN	106,750	92,451	0.18
EUR	100,000	ZF EUROPE 2.0000% 23/02/26	94,350	91,035	0.18
EUR	100,000	TRIVIUM PACK 3.7500% 15/08/26 REGS	97,000	90,972	0.18
EUR	100,000	NOBEL BIDCO B 3.1250% 15/04/28	100,000	88,089	0.17
EUR	100,000	ASHLAND SERVI 2.0000% 30/01/28 REGS	100,000	86,347	0.17
EUR	100,000	Q-PARK HOLDIN 2.0000% 01/03/27 REGS	97,500	84,500	0.16
EUR	100,000	ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29	83,500	83,550	0.16
EUR	100,000	NOBEL BIDCO B 3.1250% 15/06/28 REGS	100,000	78,236	0.15
EUR	100,000	VZ SECURED FI 3.5000% 15/01/32 REGS	100,000	75,749	0.15
EUR	100,000	VZ VENDOR 2.8750% 15/01/29 REGS	96,042	74,364	0.14
EUR	100,000	MAXEDA DIY 5.8750% 01/10/26 REGS	65,000	71,632	0.14
EUR	103,000	DIEBOLD NIXDO 9.0000% 15/07/25 REGS	96,650	41,715	0.08
			3,084,876	2,906,745	5.63
		合計:オランダ	4,741,592	4,410,579	8.54
		パナマ			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 REGS	104,145	93,000	0.18
			104,145	93,000	0.18
		合計:パナマ	104,145	93,000	0.18
		ポーランド			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	CANPACK SA 2.3750% 01/11/27 REGS	100,000	80,162	0.16
			100,000	80,162	0.16
		合計:ポーランド	100,000	80,162	0.16
		ポルトガル			
変動金利債					
EUR	100,000	CAIXA GERAL DEPO FRN 31/10/28 EMTN	100,946	103,045	0.21
EUR	100,000	EDP SA FRN 23/04/83 EMTN	100,000	99,077	0.19
EUR	100,000	EDP SA FRN 14/03/82 NC5.	99,481	84,875	0.16
			300,427	286,997	0.56
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	TAP SA 5.6250% 02/12/24 REGS	86,971	98,024	0.18
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 4% 21/01/19 EMTN	202,125	44,000	0.09
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 2.625% 08/05/17	193,500	44,000	0.09
			482,596	186,024	0.36
		合計:ポルトガル	783,023	473,021	0.92
		ルーマニア			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	RCS & RDS SA 2.5000% 05/02/25 REGS	95,500	94,920	0.18
			95,500	94,920	0.18
		合計:ルーマニア	95,500	94,920	0.18

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
スペイン					
変動金利債					
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 13/09/67	210,400	194,484	0.39
EUR	200,000	BANCO SABADELL FRN 07/02/29 EMTN	200,704	193,000	0.37
EUR	100,000	BANCO SABADELL FRN 15/04/31 EMTN	94,075	85,105	0.16
EUR	100,000	BANCO CRED SOC C FRN 09/03/28 EMTN	95,170	79,415	0.15
			600,349	552,004	1.07
その他債券					
EUR	138,000	OHL OPERACIONES PIK 31/03/26 REGS	115,230	120,907	0.23
			115,230	120,907	0.23
普通社債(固定金利債)					
EUR	420,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27 REGS	416,762	382,201	0.75
EUR	300,000	GRIFOLS ESCRO 3.8750% 15/10/28 REGS	267,075	249,451	0.48
EUR	200,000	CELLNEX FINAN 1.0000% 15/09/27 EMTN	178,645	172,940	0.33
EUR	200,000	CELLNEX FINAN 1.5000% 08/06/28 EMTN	178,335	172,414	0.33
EUR	125,000	GRIFOLS SA 2.2500% 15/11/27 REGS	113,125	110,911	0.21
EUR	100,000	BANCO SABADEL 1.7500% 10/05/24 EMTN	98,070	97,211	0.19
EUR	100,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	100,500	95,886	0.19
EUR	100,000	GRIFOLS SA 1.6250% 15/02/25 REGS	88,750	95,706	0.19
EUR	100,000	CELLNEX TELECOM 1.0000% 20/04/27	83,580	88,380	0.17
EUR	100,000	KAIXO BONDCO 5.1250% 30/09/29 REGS	100,000	86,885	0.17
EUR	100,000	CELLNEX TELECOM 1.8750% 26/06/29	82,750	85,042	0.16
EUR	100,000	CELLNEX FINAN 2.0000% 15/02/33 EMTN	98,086	78,357	0.15
EUR	100,000	FOODCO BONDCO 6.2500% 15/05/26 REGS	75,000	46,100	0.09
			1,880,678	1,761,484	3.41
		合計:スペイン	2,596,257	2,434,395	4.71
スウェーデン					
変動金利債					
EUR	200,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 01/05/70	184,798	98,792	0.19
EUR	100,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 15/04/70	102,543	52,000	0.10
EUR	100,000	SAMHALLSBYGG FRN 30/01/70	52,000	20,515	0.04
			339,341	171,307	0.33
普通社債(固定金利債)					
EUR	325,000	VERISURE HOLD 7.1250% 01/02/28 REGS	325,499	324,114	0.63
EUR	200,000	INTRUM AB 4.8750% 15/08/25 REGS	182,625	174,530	0.34
EUR	100,000	VERISURE HOLD 9.2500% 15/10/27 REGS	100,000	106,486	0.21
EUR	100,000	VERISURE HOLD 3.8750% 15/07/26 REGS	92,563	92,980	0.18
EUR	101,000	VERISURE HOLD 3.2500% 15/02/27 REGS	101,050	89,116	0.17
EUR	100,000	VERISURE MIDH 5.2500% 15/02/29 REGS	100,000	85,000	0.16
EUR	100,000	SAMHALLSBYGG 1.0000% 12/08/27 EMTN	71,250	66,719	0.13
			972,987	938,945	1.82
		合計:スウェーデン	1,312,328	1,110,252	2.15
イギリス					
変動金利債					
GBP	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 28/03/70	264,249	205,569	0.40
GBP	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/03/70	264,044	198,042	0.38
EUR	191,000	VODAFONE GROUP FRN 30/08/84 EMTN	189,883	190,216	0.37
GBP	100,000	BARCLAYS PLC FRN 14/11/32 EMTN	113,987	117,489	0.23
GBP	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	127,487	109,352	0.21

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
GBP	100,000	CO-OPERATIVE FIN FRN 06/04/27	117,872	106,835	0.21
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/01/79	104,225	99,300	0.19
EUR	100,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	100,000	92,375	0.18
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	113,550	90,260	0.17
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 27/08/80 NC6	103,450	89,286	0.17
			1,498,747	1,298,724	2.51
ステップアップ/ダウン債					
GBP	100,000	CO-OPERATIVE GP STUP 6.25% 08/07/26	140,981	109,155	0.21
			140,981	109,155	0.21
普通社債(固定金利債)					
GBP	350,000	PINEWOOD FINA 3.2500% 30/09/25 REGS	391,144	377,177	0.72
GBP	319,000	BELLIS ACQUIS 3.2500% 16/02/26 REGS	351,640	313,567	0.61
GBP	300,000	DEUCE FINCO 5.5000% 15/06/27 REGS	323,404	290,707	0.56
GBP	250,000	IRON MOUNTAIN 3.8750% 15/11/25 REGS	278,540	273,610	0.53
EUR	500,000	CARNIVAL PLC 1.0000% 28/10/29	315,131	263,900	0.51
GBP	277,000	ZENITH FINCO 6.5000% 30/06/27 REGS	328,511	247,424	0.48
EUR	300,000	VIRGIN MEDIA 3.7500% 15/07/30 REGS	234,500	231,000	0.45
GBP	225,000	JERROLD FINCO 5.2500% 15/01/27 REGS	233,579	220,633	0.43
EUR	268,000	VMED O2 UK FI 3.2500% 31/01/31 REGS	247,375	212,121	0.41
GBP	200,000	PINEWOOD FINA 3.6250% 15/11/27 REGS	205,740	205,570	0.40
EUR	200,000	ALLWYN ENTERT 7.2500% 30/04/30 REGS	200,000	200,140	0.39
GBP	200,000	VIRGIN MEDIA 5.2500% 15/05/29 REGS	231,004	191,167	0.37
EUR	200,000	INTL PERSONAL FI 9.7500% 12/11/25	210,425	180,500	0.35
EUR	200,000	INTL GAME TEC 2.3750% 15/04/28 REGS	191,150	179,994	0.35
EUR	200,000	VICTORIA PLC 3.6250% 24/08/26	180,700	163,222	0.32
EUR	200,000	TI AUTOMOTIVE 3.7500% 15/04/29 REGS	151,450	158,518	0.31
EUR	150,000	EG GLOBAL 3.6250% 07/02/24 REGS	146,250	148,875	0.29
GBP	124,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 REGS	133,647	136,070	0.26
GBP	113,000	NEWDAY BONDC 13.2500% 15/12/26 REGS	128,653	130,352	0.25
EUR	150,000	ROLLS-ROYCE P 1.6250% 09/05/28 EMTN	144,780	125,641	0.24
GBP	100,000	NATWEST MARKE 6.3750% 08/11/27 EMTN	116,259	117,193	0.23
GBP	100,000	STONEGATE PUB 8.2500% 31/07/25 REGS	106,356	107,509	0.21
GBP	100,000	STONEGATE PUB 8.0000% 13/07/25	105,889	106,549	0.21
GBP	100,000	MARKS & SPENC 3.7500% 19/05/26 EMTN	122,485	105,493	0.20
GBP	100,000	PREMIER FOODS 3.5000% 15/10/26	105,102	104,401	0.20
GBP	100,000	ROLLS-ROYCE P 3.3750% 18/06/26 EMTN	96,659	103,904	0.20
GBP	100,000	JERROLD FINCO 4.8750% 15/01/26 REGS	112,530	102,061	0.20
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24 REGS	108,440	100,600	0.19
GBP	100,000	PUNCH FINANCE 6.1250% 30/06/26 REGS	99,363	100,156	0.19
EUR	100,000	INEOS FINANCE 6.6250% 15/05/28 REGS	100,000	99,256	0.19
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 6.8750% 15/11/26 REGS	114,065	98,890	0.19
EUR	100,000	PINNACLE BIDC 5.5000% 15/02/25 REGS	102,602	97,761	0.19
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/01/26 REGS	87,750	95,252	0.18
GBP	100,000	SHERWOOD FINA 6.0000% 15/11/26 REGS	117,084	94,244	0.18
EUR	104,000	INEOS QUATTRO 2.5000% 15/01/26 REGS	101,933	93,937	0.18
EUR	100,000	EC FINANCE 3.0000% 15/10/26 REGS	100,000	93,500	0.18
EUR	100,000	INEOS FINANCE 3.3750% 31/03/26 REGS	102,801	93,129	0.18
EUR	100,000	SYNTHOMER PLC 3.8750% 01/07/25 REGS	89,000	92,726	0.18
GBP	100,000	MAISON FINCO 6.0000% 31/10/27 REGS	118,517	92,436	0.18
GBP	100,000	BELLIS FINCO 4.0000% 16/02/27 REGS	83,204	87,104	0.17
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/07/28 REGS	100,000	86,125	0.17

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	102,000	SHERWOOD FINA 4.5000% 15/11/26 REGS	102,000	85,808	0.17
EUR	100,000	BCP MODULAR 4.7500% 30/11/28 REGS	100,000	83,000	0.16
GBP	100,000	BOPARAN FINAN 7.6250% 30/11/25 REGS	111,697	76,428	0.15
EUR	100,000	BCP V MODULAR 6.7500% 30/11/29 REGS	100,000	74,020	0.14
			7,231,359	6,641,670	12.85
		合計:イギリス	8,871,087	8,049,549	15.57
		アメリカ			
バンクローン					
EUR	117,732	TOPCO PIK FRN 01/12/26 2ND LIEN TL	85,830	60,828	0.11
EUR	55,109	TOPCO PIK FRN 01/08/26 1ST LIEN TL	49,959	45,006	0.09
			135,789	105,834	0.20
普通株式					
--	2,677,303	TEIDE LTD	43,744	26,773	0.05
--	2,496	CODERE NEW HOLDCO SA	0	0	0.00
			43,744	26,773	0.05
普通社債(固定金利債)					
EUR	461,000	FORD MOTOR CRED 4.8670% 03/08/27	460,985	448,796	0.88
EUR	335,000	IQVIA INC 2.2500% 15/01/28 REGS	315,897	294,263	0.58
EUR	300,000	ARDAGH METAL 2.0000% 01/09/28 REGS	276,703	248,786	0.48
EUR	250,000	FORD MOTOR CR 3.2500% 15/09/25 EMTN	242,125	238,992	0.46
EUR	225,000	OLYMPUS WTR H 9.6250% 15/11/28 REGS	225,000	225,563	0.44
EUR	225,000	BOXER PARENT 6.5000% 02/10/25 REGS	237,587	219,847	0.43
EUR	200,000	SPECTRUM BRANDS INC 4% 01/10/26 REG	190,250	194,536	0.38
GBP	200,000	MPT OP PTNR/FINL 2.5000% 24/03/26	220,726	180,670	0.35
GBP	200,000	ATLAS LUXCO 4 4.8750% 01/06/28 REGS	188,084	178,655	0.35
EUR	220,000	CATALENT PHAR 2.3750% 01/03/28 REGS	209,725	174,031	0.34
EUR	175,000	UGI INTL LLC 2.5000% 01/12/29 REGS	173,906	140,219	0.27
GBP	123,000	FORD MOTOR CR 4.5350% 06/03/25 EMTN	133,625	135,332	0.26
GBP	115,000	FORD MOTOR CR 6.8600% 05/06/26 EMTN	130,240	131,435	0.25
GBP	100,000	FORD MOTOR CR 2.7480% 14/06/24 EMTN	110,619	110,381	0.21
EUR	100,000	EMERALD DEBT 6.3750% 15/12/30 REGS	100,000	99,080	0.19
EUR	100,000	FORD MOTOR CR 3.0210% 06/03/24 EMTN	98,625	98,463	0.19
EUR	100,000	IQVIA INC 2.8750% 15/09/25 REGS	97,350	97,008	0.19
EUR	100,000	AVANTOR FUNDI 2.6250% 01/11/25 REGS	100,950	95,744	0.19
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED 2.3300% 25/11/25	86,375	93,346	0.18
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED 2.3860% 17/02/26	104,600	93,107	0.18
EUR	103,000	GRAPHIC PACKA 2.6250% 01/02/29 REGS	90,589	90,147	0.17
EUR	100,000	IQVIA INC 2.8750% 15/06/28 REGS	102,485	89,487	0.17
EUR	100,000	STANDARD INDS 2.2500% 21/11/26 REGS	94,357	88,625	0.17
EUR	100,000	ORGANON & CO/ 2.8750% 30/04/28 REGS	101,175	86,987	0.17
EUR	100,000	SILGAN HOLDINGS 2.2500% 01/06/28	100,000	85,147	0.16
EUR	100,000	OLYMPUS WTR H 3.8750% 01/10/28 REGS	96,813	80,284	0.16
GBP	100,000	MPT OP PTNR/FINL 3.6920% 05/06/28	125,728	78,754	0.15
GBP	100,000	MPT OP PTNR/FINL 3.3750% 24/04/30	72,109	73,542	0.14
EUR	100,000	ARDAGH METAL 3.0000% 01/09/29 REGS	89,500	73,375	0.14
USD	55,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	64,787	59,239	0.11
USD	44,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	47,007	42,944	0.08
USD	29,000	OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31	32,943	30,016	0.06
USD	20,000	OCCIDENTAL PETE 8.5000% 15/07/27	21,963	20,517	0.04

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	21,000	OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28	21,417	20,215	0.04
			4,764,245	4,417,533	8.56
	合計:アメリカ		4,943,778	4,550,140	8.81
	組入資産合計		54,926,285	49,735,373	96.25

⁽¹⁾ 数量は受益証券/株式の数を表す。額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記
2023年5月31日現在
(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1－外国為替先渡し契約

2023年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約はFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(ユーロ)
EUR	100,139	GBP	87,400	2023年6月26日	(980)
JPY	141,136,016	EUR	953,685	2023年6月26日	(5,059)
GBP	15,478	EUR	17,756	2023年6月9日	164
USD	2,671	EUR	2,418	2023年6月6日	83
USD	1,438	EUR	1,314	2023年6月6日	33
EUR	988	USD	1,070	2023年6月6日	(15)
EUR	854	USD	932	2023年6月6日	(19)
EUR	759	USD	840	2023年6月6日	(27)
EUR	8,698	GBP	7,563	2023年6月6日	(59)
EUR	2,736	USD	3,008	2023年6月6日	(81)
EUR	33,586	GBP	29,273	2023年6月6日	(309)
EUR	59,068	GBP	51,809	2023年6月9日	(913)
EUR	291,429	USD	322,266	2023年6月6日	(10,375)
EUR	1,003,799	GBP	887,378	2023年6月6日	(23,673)
					(41,230)

注記2－先物契約

2023年5月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(ユーロ)	未実現損益(ユーロ)
		売建ポジション			
USD	(2)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年9月	(214,423)	(1,347)
					(1,347)

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）
第194期～第199期（2023年12月8日～2024年6月7日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。	
運用方針	野村エマージング債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村エマージング債券ファンドFD	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合もあります。
	マザーファンド	新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合もあります。
主な投資制限	野村エマージング債券ファンドFD	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			ペ ン チ	マ ー ク	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率					
	円			円		中 率			百万円
170期(2022年1月7日)	12,877			35	223.31	1.0	90.3	△ 4.5	5,921
171期(2022年2月7日)	12,514			32	△2.6	△2.4	90.3	△ 3.1	5,689
172期(2022年3月7日)	11,427			28	△8.5	△6.8	87.8	△ 2.6	5,197
173期(2022年4月7日)	12,234			36	7.4	6.7	87.9	△ 6.4	5,566
174期(2022年5月9日)	12,163			37	△0.3	△0.2	88.7	△ 3.7	5,533
175期(2022年6月7日)	12,378			29	2.0	2.1	88.9	△ 1.3	5,762
176期(2022年7月7日)	12,062			37	△2.3	△1.7	92.9	△ 2.7	5,550
177期(2022年8月8日)	12,344			40	2.7	3.1	88.5	△ 1.8	5,631
178期(2022年9月7日)	12,659			21	2.7	2.6	90.7	△ 2.2	5,745
179期(2022年10月7日)	12,193			40	△3.4	△2.8	87.2	△ 5.1	5,441
180期(2022年11月7日)	12,214			38	0.5	0.7	88.6	△ 5.7	5,447
181期(2022年12月7日)	12,338			38	1.3	0.5	90.3	△ 3.5	5,504
182期(2023年1月10日)	11,894			38	△3.3	△3.1	92.9	△ 0.1	5,261
183期(2023年2月7日)	12,211			36	3.0	2.3	94.0	△ 0.2	5,423
184期(2023年3月7日)	12,152			36	△0.2	0.5	90.1	△ 4.5	5,452
185期(2023年4月7日)	11,955			42	△1.3	△1.4	92.6	△ 2.3	5,363
186期(2023年5月8日)	12,164			34	2.0	2.3	91.2	△ 4.1	5,458
187期(2023年6月7日)	12,503			44	3.1	3.2	91.3	△ 2.9	5,608
188期(2023年7月7日)	12,910			47	3.6	3.6	92.9	△ 5.2	5,616
189期(2023年8月7日)	12,844			44	△0.2	△0.5	91.1	△ 5.2	5,585
190期(2023年9月7日)	13,284			53	3.8	3.2	96.5	△ 2.2	5,775
191期(2023年10月10日)	12,742			52	△3.7	△3.3	95.9	△ 1.0	5,426
192期(2023年11月7日)	13,272			50	4.6	3.9	93.4	△ 3.4	5,646
193期(2023年12月7日)	13,621			55	3.0	3.1	90.5	△ 10.4	5,794
194期(2024年1月9日)	13,458			54	△0.8	△1.3	92.2	△ 2.3	5,723
195期(2024年2月7日)	13,822			49	3.1	3.4	93.4	△ 0.4	5,876
196期(2024年3月7日)	14,086			54	2.3	2.5	94.0	△ 0.1	5,985
197期(2024年4月8日)	14,411			55	2.7	2.6	93.8	△ 0.8	6,123
198期(2024年5月7日)	14,526			48	1.1	1.0	92.1	△ 1.6	6,152
199期(2024年6月7日)	14,774			61	2.1	2.3	91.0	△ 2.8	6,257

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率・売り建て比率。
*ベンチマーク（＝JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース)をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。（設定時を100として指数化しています。）
*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○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		ベンチマ	ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落	率		騰 落	率		
第194期	(期 首) 2023年12月 7 日	円 13,621		% —			% —	90.5	% 10.4
	12月末	13,557		△0.5	256.03		△0.6	89.6	5.3
	(期 末) 2024年 1 月 9 日	13,512		△0.8	254.27		△1.3	92.2	△ 2.3
第195期	(期 首) 2024年 1 月 9 日	13,458		—	254.27		—	92.2	△ 2.3
	1 月末	13,838		2.8	262.35		3.2	93.6	△ 0.6
	(期 末) 2024年 2 月 7 日	13,871		3.1	263.01		3.4	93.4	0.4
第196期	(期 首) 2024年 2 月 7 日	13,822		—	263.01		—	93.4	0.4
	2 月末	14,155		2.4	269.90		2.6	90.6	1.7
	(期 末) 2024年 3 月 7 日	14,140		2.3	269.71		2.5	94.0	△ 0.1
第197期	(期 首) 2024年 3 月 7 日	14,086		—	269.71		—	94.0	△ 0.1
	3 月末	14,468		2.7	276.99		2.7	93.5	△ 0.1
	(期 末) 2024年 4 月 8 日	14,466		2.7	276.72		2.6	93.8	△ 0.8
第198期	(期 首) 2024年 4 月 8 日	14,411		—	276.72		—	93.8	△ 0.8
	4 月末	14,713		2.1	282.22		2.0	92.5	△ 8.0
	(期 末) 2024年 5 月 7 日	14,574		1.1	279.59		1.0	92.1	1.6
第199期	(期 首) 2024年 5 月 7 日	14,526		—	279.59		—	92.1	1.6
	5 月末	14,817		2.0	285.70		2.2	91.6	2.2
	(期 末) 2024年 6 月 7 日	14,835		2.1	286.14		2.3	91.0	2.8

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、2024年 5 月、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ先送り観測が後退し、米金利が低下したことなどや、AI（人工知能）関連の需要増大への期待や、中国当局が相次いで産業支援策を打ち出していることなどを背景にセンチメント（市場心理）が改善したことなどから、新興国債券が上昇したことや、為替が円安・米ドル高となったことなどでした。
当作成期の基準価額の騰落率は＋10.9%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの＋11.1%を0.2ポイント下回りました。主な差異の要因は【野村エマージング債券マザーファンド】において、銘柄選択がマイナスに作用したことなどでした。

【運用経過】

主要投資対象である【野村エマージング債券マザーファンド】受益証券を高位に組み入れました。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。
【野村エマージング債券マザーファンド】の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れました。国別ではメキシコ、ハンガリー、ルーマニアなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。

【分配金】

収益分配金につきましては、配当等収益等をベースに、1 口当たり第194期54円、第195期49円、第196期54円、第197期55円、第198期48円、第199期61円といたしました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

主要投資対象である【野村エマージング債券マザーファンド】受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジは行いません。
【野村エマージング債券マザーファンド】の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れます。インカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年12月8日～2024年6月7日)

項 目	第194期～第199期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.412	(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)	(51)	(0.358)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(4)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(4)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.009	(c) 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)	(0.008)	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)	(0.001)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	60	0.423	
作成期間の平均基準価額は、14,258円です。			

* 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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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。

* 各比率は1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。

○売買及び取引の状況

(2023年12月8日～2024年6月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第194期～第199期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村エマージング債券マザーファンド	千口 17,835	千円 60,600	千口 75,596	千円 259,900

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年12月8日～2024年6月7日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村エマージング債券マザーファンド>

区 分	第194期～第199期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 6,426	百万円 149	% 2.3	百万円 6,713	百万円 149	% 2.2

平均保有割合 71.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年6月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	第193期末	第199期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村エマージング債券マザーファンド	千口 1,771,251	千口 1,713,490	千円 6,186,899

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2024年 6 月 7 日現在)

項 目	第199期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村エマージング債券マザーファンド	6, 186, 899	98. 4
コール・ローン等、その他	101, 234	1. 6
投資信託財産総額	6, 288, 133	100. 0

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 野村エマージング債券マザーファンドにおいて、第199期末における外貨建純資産（8, 630, 172千円）の投資信託財産総額（8, 864, 033千円）に対する比率は97. 4%です。
* 外貨建資産は、第199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米ドル=155. 81円、1トルコリラ=4. 8316円、1ユーロ=169. 69円、1チェココルナ=6. 9106円、1フォリント=0. 434673円、1インドルピー=1. 88円、1アルゼンチンペソ=0. 1733円、1メキシコペソ=8. 6816円、1レアル=29. 6287円、1コロンビアペソ=0. 039551円、1ソル=41. 451円、1ウルグアイペソ=3. 9952円、1ランド=8. 22円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末	第198期末	第199期末
	2024年 1 月 9 日現在	2024年 2 月 7 日現在	2024年 3 月 7 日現在	2024年 4 月 8 日現在	2024年 5 月 7 日現在	2024年 6 月 7 日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5, 751, 179, 560	5, 900, 940, 662	6, 012, 804, 050	6, 151, 692, 708	6, 177, 245, 545	6, 288, 133, 432
コール・ローン等	57, 761, 014	54, 702, 441	56, 270, 611	59, 911, 700	61, 085, 624	61, 533, 404
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	5, 655, 218, 546	5, 804, 338, 221	5, 914, 733, 439	6, 052, 180, 884	6, 077, 059, 786	6, 186, 899, 888
未収入金	38, 200, 000	41, 900, 000	41, 800, 000	39, 600, 000	39, 100, 000	39, 700, 000
未収利息	—	—	—	124	135	140
(B) 負債	27, 255, 113	24, 671, 845	26, 860, 887	27, 750, 768	24, 356, 498	30, 233, 354
未払収益分配金	22, 967, 658	20, 831, 664	22, 947, 408	23, 372, 360	20, 331, 600	25, 838, 075
未払信託報酬	4, 276, 022	3, 829, 971	3, 903, 063	4, 366, 775	4, 014, 201	4, 383, 601
未払利息	39	9	18	—	—	—
その他未払費用	11, 394	10, 201	10, 398	11, 633	10, 697	11, 678
(C) 純資産総額(A－B)	5, 723, 924, 447	5, 876, 268, 817	5, 985, 943, 163	6, 123, 941, 940	6, 152, 889, 047	6, 257, 900, 078
元本	4, 253, 270, 000	4, 251, 360, 000	4, 249, 520, 000	4, 249, 520, 000	4, 235, 750, 000	4, 235, 750, 000
次期繰越損益金	1, 470, 654, 447	1, 624, 908, 817	1, 736, 423, 163	1, 874, 421, 940	1, 917, 139, 047	2, 022, 150, 078
(D) 受益権総口数	425. 327口	425. 136口	424. 952口	424. 952口	423. 575口	423. 575口
1口当たり基準価額(C／D)	13. 458円	13. 822円	14. 086円	14. 411円	14. 526円	14. 774円

(注) 第194期首元本額は4, 254, 410, 000円、第194～199期中追加設定元本額は0円、第194～199期中一部解約元本額は18, 660, 000円、1口当たり純資産額は、第194期13, 458円、第195期13, 822円、第196期14, 086円、第197期14, 411円、第198期14, 526円、第199期14, 774円です。
(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額18, 828, 314円。(野村エマージング債券マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期
	2023年12月8日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月7日	2024年2月8日～ 2024年3月7日	2024年3月8日～ 2024年4月8日	2024年4月9日～ 2024年5月7日	2024年5月8日～ 2024年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,016	△ 521	△ 195	2,100	3,779	4,283
受取利息	—	—	—	2,295	3,779	4,283
支払利息	△ 1,016	△ 521	△ 195	△ 195	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 42,063,601	179,580,034	139,071,544	165,747,445	73,084,470	135,240,102
売買益	6,075	179,619,675	139,095,218	165,747,445	73,083,550	135,240,102
売買損	△ 42,069,676	△ 39,641	△ 23,674	—	920	—
(C) 信託報酬等	△ 4,287,416	△ 3,840,172	△ 3,913,461	△ 4,378,408	△ 4,024,898	△ 4,395,279
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 46,352,033	175,739,341	135,157,888	161,371,137	69,063,351	130,849,106
(E) 前期繰越損益金	878,193,086	808,517,274	963,015,107	1,075,225,587	1,209,352,247	1,258,083,998
(F) 追加信託差損益金	661,781,052	661,483,866	661,197,576	661,197,576	659,055,049	659,055,049
(配当等相当額)	(1,730,320,002)	(1,729,542,967)	(1,728,794,421)	(1,728,794,421)	(1,723,192,482)	(1,723,192,482)
(売買損益相当額)	(△1,068,538,950)	(△1,068,059,101)	(△1,067,596,845)	(△1,067,596,845)	(△1,064,137,433)	(△1,064,137,433)
(G) 計(D+E+F)	1,493,622,105	1,645,740,481	1,759,370,571	1,897,794,300	1,937,470,647	2,047,988,153
(H) 収益分配金	△ 22,967,658	△ 20,831,664	△ 22,947,408	△ 23,372,360	△ 20,331,600	△ 25,838,075
次期繰越損益金(G+H)	1,470,654,447	1,624,908,817	1,736,423,163	1,874,421,940	1,917,139,047	2,022,150,078
追加信託差損益金	661,781,052	661,483,866	661,197,576	661,197,576	659,055,049	659,055,049
(配当等相当額)	(1,730,320,002)	(1,729,542,967)	(1,728,794,421)	(1,728,794,421)	(1,723,192,482)	(1,723,192,482)
(売買損益相当額)	(△1,068,538,950)	(△1,068,059,101)	(△1,067,596,845)	(△1,067,596,845)	(△1,064,137,433)	(△1,064,137,433)
分配準備積立金	904,666,401	963,424,951	1,075,225,587	1,213,224,364	1,258,083,998	1,363,095,029
繰越損益金	△ 95,793,006	—	—	—	—	—

* 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。
* 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。
* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

野村エマージング債券 マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2024年6月7日）

作成対象期間（2023年6月8日～2024年6月7日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。 ①新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。なお、投資する債券の格付については制限を設けません。 ②新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。
主な投資対象	新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合もあります。
主な投資制限	①外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 ③外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

— 419 —

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース)	%	%	%	百万円
13期(2020年 6 月 8 日)	24, 973	3. 9	199. 79	3. 6	93. 9	1. 2	19, 585
14期(2021年 6 月 7 日)	27, 084	8. 5	213. 99	7. 1	92. 9	8. 4	11, 542
15期(2022年 6 月 7 日)	27, 349	1. 0	220. 53	3. 1	89. 9	1. 3	7, 937
16期(2023年 6 月 7 日)	28, 901	5. 7	233. 85	6. 0	92. 2	2. 9	7, 753
17期(2024年 6 月 7 日)	36, 107	24. 9	286. 14	22. 4	92. 0	2. 8	8, 697

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク（＝JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index(EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。（設定時を100として指数化しています。）
* JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index(EMBI) Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
	円	%	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース)	%	%	%
(期 首) 2023年 6 月 7 日	28, 901	－	233. 85	－	92. 2	2. 9
6 月末	30, 360	5. 0	245. 31	4. 9	93. 6	2. 3
7 月末	30, 111	4. 2	242. 28	3. 6	93. 3	3. 8
8 月末	31, 034	7. 4	248. 32	6. 2	95. 3	2. 0
9 月末	30, 783	6. 5	246. 12	5. 2	95. 0	1. 1
10月末	30, 471	5. 4	242. 86	3. 9	93. 2	3. 7
11月末	31, 855	10. 2	253. 35	8. 3	93. 7	8. 6
12月末	32, 245	11. 6	256. 03	9. 5	90. 5	5. 4
2024年 1 月末	33, 076	14. 4	262. 35	12. 2	94. 5	△0. 6
2 月末	33, 983	17. 6	269. 90	15. 4	91. 4	1. 7
3 月末	34, 898	20. 8	276. 99	18. 4	94. 3	△0. 1
4 月末	35, 659	23. 4	282. 22	20. 7	93. 4	△8. 1
5 月末	36, 055	24. 8	285. 70	22. 2	92. 5	2. 2
(期 末) 2024年 6 月 7 日	36, 107	24. 9	286. 14	22. 4	92. 0	2. 8

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】

(2023年6月8日～2024年6月7日)



(注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の28,901円から当作成期末には36,107円となりました。

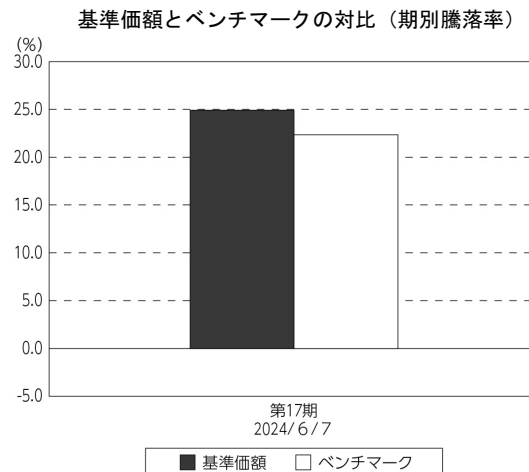
- ・ 2024年5月、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ先送り観測が後退し、米金利が低下したことなどや、AI（人工知能）関連の需要増大への期待や、中国当局が相次いで産業支援策を打ち出していることなどを背景にセンチメント（市場心理）が改善したことなどから、新興国債券が上昇したこと
- ・ 当作成期を通じて、投資している新興国債券から相対的に高い利息収入を得られたこと
- ・ 当作成期を通じて、為替が円安で推移したこと

○当ファンドのポートフォリオ

- ・ 主要投資対象である新興国債券（新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券）を高位に組み入れ、米ドル建て新興国債券の他に、現地通貨建て新興国債券にも投資を行いました。
- ・ 新興国債券の投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行いました。
- ・ 国別ではメキシコ、ハンガリー、ルーマニアなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+24.9%となり、ベンチマークの+22.4%を2.5ポイント上回りました。主な要因は、銘柄選択などがプラスに作用したことなどでした。



（注）ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

- ・新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。
- ・新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6 月 8 日～2024年 6 月 7 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 2 (2)	% 0.005 (0.005)	(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) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	5 (5) (0)	0.016 (0.016) (0.000)	(b) 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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	7	0.021	
期中の平均基準価額は、32,544円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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6月8日～2024年6月7日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 30, 530	千米ドル 32, 685 (398)
		特殊債券	1, 033	2, 238
		社債券 (投資法人債券を含む)	10, 176 (0. 00867)	14, 267 (211)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	トルコ	国債証券	187	191
	スロベニア	社債券 (投資法人債券を含む)	604	—
	メキシコ	国債証券	165	166
	チリ	国債証券	100	101
	チェコ	社債券 (投資法人債券を含む)	500	207
	ハンガリー	特殊債券	99	105
		社債券 (投資法人債券を含む)	518	102
	ポーランド	国債証券	213	213
		社債券 (投資法人債券を含む)	515	—
	ブルガリア	国債証券	993	689
	ルーマニア	国債証券	1, 107	128
		社債券 (投資法人債券を含む)	433	211
	クロアチア	国債証券	—	72
		社債券 (投資法人債券を含む)	99	—
	セルビア	国債証券	69	69
	その他	国債証券	694	751 (155)
国	チェコ	国債証券	千チェココルナ 5, 936	千チェココルナ 3, 169
	ハンガリー	国債証券	千フォリント 105, 476	千フォリント 50, 894
	ポーランド	国債証券	千ズロチ 666	千ズロチ 673
	ルーマニア	国債証券	千レイ 1, 008	千レイ 1, 435
	インド	特殊債券	千インドルピー 8, 808	千インドルピー —
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 9, 983	千メキシコペソ —
		社債券 (投資法人債券を含む)	3, 791	—
	ブラジル	国債証券	千リアル 4, 247	千リアル 3, 071
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 1, 303, 359	千コロンビアペソ 642, 102
	ペルー	国債証券	千ソル 1, 851	千ソル 1, 214

			買付額	売付額
外国	ウルグアイ	国債証券	千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ
			9,522	1,507
	南アフリカ	国債証券	千ランド	千ランド
			1,803	2,455

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)
*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
*()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		9,527	9,685	9,066	9,246

*単位未満は切り捨て。
*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6月8日～2024年6月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 11,067	百万円 321	% 2.9	百万円 11,955	百万円 321	% 2.7

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年6月7日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 53,239	千米ドル 43,107	千円 6,716,546	% 77.2	% 47.5	% 58.1	% 14.0	% 5.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
スロベニア	600	612	103,891	1.2	0.2	0.6	0.6	—
チェコ	300	302	51,404	0.6	—	0.6	—	—
ハンガリー	420	419	71,231	0.8	0.4	—	0.8	—
ポーランド	515	535	90,894	1.0	0.6	—	1.0	—
ブルガリア	1,640	1,664	282,464	3.2	0.5	2.8	0.5	—
ルーマニア	1,456	1,458	247,497	2.8	0.7	1.9	0.9	—
クロアチア	100	101	17,229	0.2	—	—	0.2	—
その他	730	708	120,261	1.4	1.4	—	0.7	0.7
チェコ	千チェココルナ 3,620	千チェココルナ 3,032	20,953	0.2	—	0.2	—	—
ハンガリー	千フォリント 74,670	千フォリント 53,159	23,107	0.3	—	0.3	—	—
インド	千インドルピー 9,000	千インドルピー 8,761	16,471	0.2	—	0.2	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 14,958	千メキシコペソ 13,498	117,184	1.3	—	1.3	—	—
ブラジル	千リアル 115	千リアル 1,115	33,047	0.4	0.4	0.2	0.2	—
コロンビア	千コロンビアペソ 763,900	千コロンビアペソ 599,837	23,724	0.3	—	0.3	—	—
ペルー	千ソル 675	千ソル 648	26,901	0.3	—	0.3	—	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 8,024	千ウルグアイペソ 8,286	33,105	0.4	—	0.4	—	—
南アフリカ	千ランド 1,309	千ランド 968	7,962	0.1	0.1	0.1	—	—
合 計	—	—	8,003,878	92.0	51.7	67.3	18.9	5.9

* 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。
* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
* 金額の単位未満は切り捨て。
* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチによる格付けを採用しています。なお、無格付けが3.5%あります。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ABU DHABI GOVT INT’L	5.5	200	202	31,558	2054/4/30	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	3.875	200	187	29,239	2026/2/16	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.588	200	186	29,037	2028/2/21	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6003	200	187	29,159	2029/3/1	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	200	161	25,207	2031/2/16	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3	400	330	51,517	2033/9/30	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	660	516	80,531	2047/1/31	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	200	159	24,873	2049/3/1	
	BENIN INTL GOV BOND	7.96	200	187	29,223	2038/2/13	
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.3	200	211	32,925	2054/11/13	
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.3	600	633	98,777	2054/11/13	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	235	234	36,492	2025/1/27	
	DOMINICAN REPUBLIC	6.875	390	396	61,753	2026/1/29	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	100	99	15,548	2027/1/25	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	300	292	45,623	2029/2/22	
	DOMINICAN REPUBLIC	4.5	607	559	87,100	2030/1/30	
	DUBAI GOVT INT’L BONDS	3.9	455	335	52,255	2050/9/9	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.75	400	293	45,769	2050/1/14	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	298	294	45,878	2054/5/13	
	GABONESE REPUBLIC	6.95	450	424	66,190	2025/6/16	
	GOVT OF BERMUDA	4.75	270	261	40,787	2029/2/15	
	GOVT OF BERMUDA	5.0	200	192	29,993	2032/7/15	
	HAZINE MUSTESARLIGI VARL	8.5091	275	291	45,412	2029/1/14	
	HUNGARY	6.125	375	383	59,711	2028/5/22	
	HUNGARY	5.25	690	680	105,957	2029/6/16	
	HUNGARY	2.125	455	361	56,402	2031/9/22	
	HUNGARY	6.25	215	221	34,484	2032/9/22	
	HUNGARY	5.5	610	596	93,014	2034/6/16	
	HUNGARY	5.5	560	538	83,859	2036/3/26	
	HUNGARY	3.125	200	128	19,975	2051/9/21	
	HUNGARY	6.75	200	215	33,617	2052/9/25	
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	6.875	200	175	27,293	2027/12/5	
	IVORY COAST	6.375	200	195	30,402	2028/3/3	
	IVORY COAST	6.125	410	361	56,388	2033/6/15	
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.5	200	192	29,957	2047/9/20	
	KINGDOM OF JORDAN	4.95	200	196	30,572	2025/7/7	
	KINGDOM OF JORDAN	7.75	400	404	62,949	2028/1/15	
	KINGDOM OF JORDAN	7.5	600	599	93,404	2029/1/13	
	KINGDOM OF MOROCCO	4.0	200	137	21,413	2050/12/15	
	KSA SUKUK LTD	5.25	276	276	43,114	2030/6/4	
	KSA SUKUK LTD	5.25	276	276	43,075	2034/6/4	
	MONGOLIA INTL BOND	5.125	200	194	30,375	2026/4/7	
	MONGOLIA INTL BOND	8.65	200	210	32,838	2028/1/19	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	245	242	37,857	2047/3/8	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	420	426	66,530	2048/1/17	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	7.0	200	209	32,684	2051/ 1 /25
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	210	214	33,448	2025/11/12
		REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	20	10	1,685	2029/ 7 / 9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	3.625	2,128	847	132,013	2035/ 7 / 9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	21	7	1,239	2041/ 7 / 9
		REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	300	256	39,978	2032/ 9 / 1
		REPUBLIC OF CHILE	3.1	315	198	30,862	2061/ 1 /22
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.0	400	326	50,892	2030/ 1 /30
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	410	314	48,997	2032/ 4 /22
		REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	350	360	56,144	2035/11/14
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	245	162	25,242	2042/ 2 /22
		REPUBLIC OF COLOMBIA	5.2	425	300	46,844	2049/ 5 /15
		REPUBLIC OF COLOMBIA	8.75	200	211	32,893	2053/11/14
		REPUBLIC OF ECUADOR	—	160	79	12,355	2030/ 7 /31
		REPUBLIC OF ECUADOR	3.5	631	317	49,462	2035/ 7 /31
		REPUBLIC OF ECUADOR	2.5	453	205	32,086	2040/ 7 /31
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.1246	391	255	39,788	2050/ 1 /20
		REPUBLIC OF GABON	6.625	470	368	57,383	2031/ 2 / 6
		REPUBLIC OF GHANA	—	200	101	15,853	2049/ 6 /16
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.5	200	194	30,338	2026/ 5 / 3
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.375	200	190	29,689	2027/ 6 / 5
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9	200	189	29,511	2030/ 6 / 1
		REPUBLIC OF GUATEMALA	7.05	200	209	32,598	2032/10/ 4
		REPUBLIC OF GUATEMALA	6.6	400	403	62,793	2036/ 6 /13
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.65	200	157	24,517	2041/10/ 7
		REPUBLIC OF INDONESIA	1.85	200	164	25,603	2031/ 3 /12
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.55	270	243	37,886	2032/ 3 /31
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	200	167	26,087	2050/10/15
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.125	200	178	27,791	2028/ 9 /28
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	400	333	51,947	2033/ 9 /28
		REPUBLIC OF PANAMA	7.5	200	209	32,642	2031/ 3 / 1
		REPUBLIC OF PANAMA	2.252	200	145	22,603	2032/ 9 /29
		REPUBLIC OF PANAMA	4.5	200	135	21,109	2050/ 4 /16
		REPUBLIC OF PANAMA	4.3	200	129	20,123	2053/ 4 /29
		REPUBLIC OF PERU	2.783	320	273	42,542	2031/ 1 /23
		REPUBLIC OF PERU	3.0	165	134	20,958	2034/ 1 /15
		REPUBLIC OF SERBIA	2.125	200	160	25,025	2030/12/ 1
		REPUBLIC OF SERBIA	6.5	200	204	31,928	2033/ 9 /26
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	200	187	29,271	2030/ 6 /22
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.65	412	301	46,961	2047/ 9 /27
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.3	240	209	32,622	2052/ 4 /20
		REPUBLIC OF SRI LANKA	—	200	119	18,692	2029/ 3 /14
		REPUBLIC OF TURKEY	9.875	240	264	41,194	2028/ 1 /15
		REPUBLIC OF TURKEY	5.125	210	200	31,165	2028/ 2 /17
		REPUBLIC OF TURKEY	9.125	300	328	51,184	2030/ 7 /13
		REPUBLIC OF TURKEY	5.875	260	240	37,518	2031/ 6 /26
		REPUBLIC OF TURKEY	7.625	220	222	34,713	2034/ 5 /15

野村エマージング債券マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	5. 75	555	429	66,981	2047/ 5 /11	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	—	950	144	22,572	2038/ 3 /31	
	ROMANIA	5. 25	352	345	53,816	2027/11/25	
	ROMANIA	6. 625	206	211	32,953	2028/ 2 /17	
	ROMANIA	5. 875	114	113	17,717	2029/ 1 /30	
	ROMANIA	3. 0	16	13	2,083	2031/ 2 /14	
	ROMANIA	7. 125	8	8	1,322	2033/ 1 /17	
	ROMANIA	6. 375	258	259	40,422	2034/ 1 /30	
	ROMANIA	7. 625	130	142	22,256	2053/ 1 /17	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5. 0	355	349	54,394	2034/ 1 /16	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5. 0	690	611	95,334	2053/ 1 /18	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5. 75	515	505	78,773	2054/ 1 /16	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3. 75	400	283	44,226	2055/ 1 /21	
	UKRAINE GOVERNMENT	—	435	120	18,840	2029/ 5 /21	
	UKRAINE GOVERNMENT	—	200	55	8,646	2034/ 9 /25	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	—	334	94	14,685	2026/ 9 / 1	
	UNITED MEXICAN STATES	2. 659	200	165	25,807	2031/ 5 /24	
	UNITED MEXICAN STATES	4. 75	790	737	114,961	2032/ 4 /27	
	UNITED MEXICAN STATES	3. 5	235	193	30,072	2034/ 2 /12	
	UNITED MEXICAN STATES	4. 4	336	251	39,142	2052/ 2 /12	
	UNITED MEXICAN STATES	6. 338	674	649	101,195	2053/ 5 / 4	
	UNITED MEXICAN STATES	6. 4	200	194	30,294	2054/ 5 / 7	
	特殊債券 (除く金融債)	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	6. 35	200	192	30,021	2028/ 8 /10
		FIN DEPT GOVT SHARJAH	6. 125	200	199	31,074	2036/ 3 / 6
		PERTAMINA PT	6. 0	200	203	31,673	2042/ 5 / 3
		PT PERTAMINA (PERSERO)	3. 65	200	185	28,977	2029/ 7 /30
		QATAR ENERGY	3. 3	294	205	31,987	2051/ 7 /12
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ADANI PORTS AND SPECIAL	3. 828	410	330	51,497	2032/ 2 / 2
AEGEA FINANCE SARL		9. 0	200	207	32,295	2031/ 1 /20	
AEROPUERTO INTL TOCUMEN		5. 125	215	158	24,640	2061/ 8 /11	
AES ANDES SA		6. 3	200	199	31,104	2029/ 3 /15	
AI CANDELARIA SPAIN SLU		5. 75	250	197	30,701	2033/ 6 /15	
ALFA DESARROLLO SPA		4. 55	198	149	23,311	2051/ 9 /27	
BANCO DE CREDITO DEL PER		5. 85	115	115	18,027	2029/ 1 /11	
BANCO DE CREDITO DEL PER		3. 125	48	46	7,196	2030/ 7 / 1	
BANCO DE CREDITO DEL PER		3. 25	40	36	5,732	2031/ 9 /30	
BBVA BANCOMER SA TEXAS		8. 45	280	292	45,586	2038/ 6 /29	
BRASKEM NETHERLANDS		4. 5	245	206	32,198	2030/ 1 /31	
CNTL AMR BOTTLING CORP		5. 25	114	107	16,700	2029/ 4 /27	
CODELCO INC		5. 125	200	191	29,778	2033/ 2 / 2	
CODELCO INC		5. 95	200	200	31,238	2034/ 1 / 8	
ECOPETROL SA		8. 625	10	10	1,635	2029/ 1 /19	
ECOPETROL SA		4. 625	223	182	28,406	2031/11/ 2	
ECOPETROL SA		8. 875	75	77	12,092	2033/ 1 /13	
EIG PEARL HOLDINGS SARL		4. 387	200	155	24,267	2046/11/30	
EMPRESA NACIONAL DEL PET		5. 25	475	466	72,679	2029/11/ 6	
ENERGEAN ISRAEL FINANCE		5. 875	46	40	6,283	2031/ 3 /30	

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	8.5	310	306	47,765	2033/9/30
		ENTEL CHILE SA	3.05	150	119	18,671	2032/9/14
		FIRST ABU DHABI BANK PJS	6.32	200	203	31,761	2034/4/4
		FORTUNE STAR BVI LTD	5.95	200	193	30,090	2025/10/19
		FS LUXEMBOURG SARL	8.875	200	196	30,659	2031/2/12
		GALAXY PIPELINE ASSETS	2.625	305	247	38,493	2036/3/31
		GREENSAIF PIPELINES BIDC	6.129	200	203	31,641	2038/2/23
		IHS HOLDING LTD	6.25	200	178	27,843	2028/11/29
		KALLPA GENERACION SA	4.125	290	278	43,342	2027/8/16
		LAMAR FUNDING LTD	3.958	627	612	95,445	2025/5/7
		MILlicom INTL CELLULAR	7.375	200	198	30,967	2032/4/2
		MINERVA LUXEMBOURG SA	8.875	200	208	32,497	2033/9/13
		MUTHOOT FINANCE LTD	7.125	200	201	31,402	2028/2/14
		NATIONAL BANK OF KUWAIT	5.5	270	273	42,582	2030/6/6
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.75	260	263	41,089	2034/5/2
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.125	200	149	23,243	2051/6/23
		OTP BANK NYRT	8.75	200	210	32,798	2033/5/15
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	10	7	1,123	2038/6/15
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	100	12	1,963	2024/11/17
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	66	10,422	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	235	28	4,448	2034/5/16
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	173	26,959	2037/4/12
		PETROLEOS MEXICANOS	5.95	105	86	13,439	2031/1/28
		PETROLEOS MEXICANOS	6.7	852	723	112,755	2032/2/16
		PETROLEOS MEXICANOS	6.75	587	398	62,132	2047/9/21
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	1,033	760	118,419	2050/1/23
		RUMO LUXEMBOURG SARL	5.25	200	193	30,079	2028/1/10
		RZD CAPITAL LIMITED (RZD	—	200	—	—	2024/4/5
		SHRIRAM FINANCE LTD	6.625	200	199	31,161	2027/4/22
		SK HYNIX INC	6.375	200	206	32,225	2028/1/17
		STANDARD CHARTERED PLC	7.875	200	199	31,078	2099/3/8
		STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	200	205	32,001	2030/3/18
		STILLWATER MINING CO	4.5	400	324	50,634	2029/11/16
		TERMOCANDELARIA POWER	7.875	140	141	21,969	2029/1/30
TRUST FIBRAUNO	7.375	200	199	31,101	2034/2/13		
VEON HOLDINGS BV	3.375	290	237	36,996	2027/11/25		
WE SODA INV HOLDING PLC	9.5	205	211	32,995	2028/10/6		
YPF REGS	6.95	155	139	21,788	2027/7/21		
小計						6,716,546	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
スロベニア	普通社債券 (含む投資法人債券)	NOVA KREDITNA BANKA MARI	7.375	100	102	17,460	2026/6/29
		NOVA KREDITNA BANKA MARI	4.75	100	100	17,026	2028/4/3
		NOVA LJUBLJANSKA BANK	4.5	200	199	33,833	2030/5/29
		NOVA LJUBLJANSKA BANK	6.875	100	104	17,723	2034/1/24
		NOVA LJUBLJANSKA BANKA D	7.125	100	105	17,847	2027/6/27
チェコ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CESKA SPORITELNA AS	4.824	200	202	34,411	2030/1/15
		RAIFFEISENBANK AS	4.959	100	100	16,992	2030/6/5

野村エマージング債券マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ハンガリー	普通社債券 (含む投資法人債券)	OTP BANK NYRT	4.75	230	229	38,889	2028/6/12
		OTP BANK NYRT	5.0	190	190	32,342	2029/1/31
ポーランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANK POLSKA KASA OPIEKI	5.5	215	219	37,271	2027/11/23
		MBANK SA	8.375	300	316	53,622	2027/9/11
ブルガリア	国債証券	BULGARIA	4.125	465	480	81,468	2029/9/23
		BULGARIA	0.375	85	70	11,968	2030/9/23
		BULGARIA	4.375	235	246	41,785	2031/5/13
		BULGARIA	4.625	60	63	10,857	2034/9/23
		BULGARIA	4.875	530	566	96,138	2036/5/13
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BULGARIAN ENERGY HLD	2.45	265	237	40,245	2028/7/22
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	6.625	290	314	53,353	2029/9/27
		ROMANIA	1.375	155	128	21,885	2029/12/2
		ROMANIA	5.375	236	236	40,078	2031/3/22
		ROMANIA	3.5	100	84	14,414	2034/4/3
		ROMANIA	5.625	155	153	26,125	2036/2/22
		ROMANIA	5.625	80	78	13,316	2037/5/30
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCA COMERCIALA ROMANA	7.625	100	105	17,829	2027/5/19
		BANCA TRANSILVANIA	8.875	130	137	23,325	2027/4/27
BANCA TRANSILVANIA		7.25	210	219	37,166	2028/12/7	
クロアチア	普通社債券 (含む投資法人債券)	ERSTE&STEIERMAR BANK DD	4.875	100	101	17,229	2029/1/31
その他	国債証券	NORTH MACEDONIA	3.675	385	375	63,662	2026/6/3
		NORTH MACEDONIA	6.96	120	125	21,234	2027/3/13
		REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	225	208	35,364	2028/3/13
小 計						984,874	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
	国債証券	CZECH REPUBLIC	2.0	3,620	3,032	20,953	2033/10/13
小 計						20,953	
ハンガリー				千フォリント	千フォリント		
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.25	74,670	53,159	23,107	2033/4/20
小 計						23,107	
インド				千インドルピー	千インドルピー		
	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN INFRASTRUCTURE INV	6.65	5,500	5,275	9,918	2033/6/30
		EUROPEAN BK RECON & DEV	6.75	1,500	1,467	2,758	2031/3/14
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	7.35	2,000	2,018	3,794	2030/10/6
小 計						16,471	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	8,671	7,754	67,323	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	2,486	2,161	18,767	2034/11/23
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	9.5	3,800	3,581	31,093	2031/1/27
小 計						117,184	
ブラジル				千リアル	千リアル		
	国債証券	NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	60	603	17,869	2029/1/1
		NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	54	512	15,177	2035/1/1
小 計						33,047	

銘柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
コロンビア			%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円
	国債証券	TITULOS DE TESORERIA	7.25	763,900	599,837	23,724
小 計						23,724
ペルー				千ソル	千ソル	
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	6.15	675	648	26,901
小 計						26,901
ウルグアイ				千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ	
	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	9.75	8,024	8,286	33,105
小 計						33,105
南アフリカ				千ランド	千ランド	
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	1,309	968	7,962
小 計						7,962
合 計						8,003,878

* 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。
* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引		百万円	百万円
		TNOTE (2YEAR)	—	254
		TNOTE (5YEAR)	66	—
		TBOND	781	—
		TNOTE (10YEAR)	—	171
		T-ULTRA	39	—
		ULTRA (10YEAR)	—	213

* 単位未満は切り捨て。
* 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。

○投資信託財産の構成 (2024年 6 月 7 日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 8,003,878	% 90.3
コール・ローン等、その他	860,155	9.7
投資信託財産総額	8,864,033	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。
* 当期末における外貨建純資産（8,630,172千円）の投資信託財産総額（8,864,033千円）に対する比率は97.4%です。
* 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米ドル=155.81円、1トルコリラ=4.8316円、1ユーロ=169.69円、1チェココルナ=6.9106円、1フォリント=0.434673円、1インドルピー=1.88円、1アルゼンチンペソ=0.1733円、1メキシコペソ=8.6816円、1レアル=29.6287円、1コロンビアペソ=0.039551円、1ソル=41.451円、1ウルグアイペソ=3.9952円、1ランド=8.22円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年6月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,197,685,762
コール・ローン等	438,743,121
公社債(評価額)	8,003,878,611
未収入金	3,488,075,664
未収利息	127,988,208
前払費用	13,692,377
差入委託証拠金	125,307,781
(B) 負債	3,500,597,587
未払金	3,460,597,587
未払解約金	40,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	8,697,088,175
元本	2,408,704,361
次期繰越損益金	6,288,383,814
(D) 受益権総口数	2,408,704,361口
1万口当たり基準価額(C／D)	36,107円

(注) 期首元本額は2,682,790,448円、期中追加設定元本額は23,196,150円、期中一部解約元本額は297,282,237円、1口当たり純資産額は3,6107円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）1,713,490,428円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 668,607,936円
- ・野村エマージング債券ファンドFC（適格機関投資家専用）26,605,997円

○損益の状況（2023年6月8日～2024年6月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	497,702,028
受取利息	493,093,609
その他収益金	4,626,644
支払利息	△ 18,225
(B) 有価証券売買損益	1,323,761,640
売買益	1,609,315,100
売買損	△ 285,553,460
(C) 先物取引等取引損益	△ 7,304,311
取引益	194,180,205
取引損	△ 201,484,516
(D) 保管費用等	△ 1,306,697
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	1,812,852,660
(F) 前期繰越損益金	5,070,823,263
(G) 追加信託差損益金	54,783,850
(H) 解約差損益金	△ 650,075,959
(I) 計(E＋F＋G＋H)	6,288,383,814
次期繰越損益金(I)	6,288,383,814

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(G)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。

* 損益の状況の中で(H)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。

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund II – Emerging Markets Debt
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC/FD

2023年2月28日決算
(計算期間:2022年3月1日～2023年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保管受託銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。
◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2023年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	438,420,892
(取得原価:521,254,836米ドル)	
現金預金等	36,854,088
先物契約に係る評価差益	1,041,203
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	116,884
デリバティブに係る委託証拠金	1,587,777
受益証券発行に係る未収金	446,419
ブローカーからの未収金	778,466
未収収益	5,935,195
現金および現金同等物に係る利息	1,895
資産合計	485,182,819
負債	
銀行当座借越	17,947,967
金利スワップ契約に係る評価差損	166,118
外国為替先渡し契約に係る評価差損	1,947,142
金利スワップ契約に係る未払利息純額	578
買戻しに係る未払金	356,178
ブローカーに対する未払金	625,696
未払費用	743,456
負債合計	21,787,135
純資産総額	463,395,684

受益証券一口当たり情報:

	一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	6,130	2,122,690	13,012,584,927
FDクラス(円)	10,063	5,003,080	50,345,228,867

運用計算書
2023年2月28日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	492,203
債券利息(源泉徴収税控除後)	23,736,046
金利スワップ契約に係る受取利息	50,678
その他収益	11,259
収益合計	24,290,186
費用	
投資顧問報酬	2,301,096
事務管理代行報酬	183,854
保管費用	184,260
金利スワップ契約に係る支払利息	56,298
銀行口座に係る支払利息	18,315
取引銀行報酬	109,510
銀行手数料	242,820
受託報酬	91,988
法務報酬	8,422
海外登記手数料	321
立替費用	45,960
専門家報酬	49,369
印刷、出版手数料	1,912
その他税金	4,021
雑費用	19,026
費用合計	3,317,172
純投資損益	20,973,014
投資有価証券売買に係る損益	(52,900,292)
先物契約に係る損益	627,314
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(15,165,944)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(754,960)
金利スワップ契約に係る損益	72,924
当期実現純損益	(68,120,958)
投資有価証券評価損益の増減	(15,030,241)
先物契約に係る評価損益の増減	202,175
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	5,052
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	435,530
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(2,663,886)
当期評価差損益	(17,051,370)
運用の結果による純資産の増減額	(64,199,314)

純資産変動計算書
2023年2月28日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	519,851,179
純投資損益	20,973,014
当期実現純損益	(68,120,958)
当期評価差損益	(17,051,370)
運用の結果による純資産の増減額	(64,199,314)
受益証券の発行手取金	103,182,244
受益証券の買戻支払金	(59,857,109)
	43,325,135
受益者への支払分配金	(35,581,316)
期末純資産総額	463,395,684

発行済受益証券数の変動表
2023年2月28日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	1,739,468
発行受益証券数	618,254
買戻受益証券数	(235,032)
期末発行済受益証券数	2,122,690
FDクラス	
期首受益証券数	4,662,217
発行受益証券数	982,304
買戻受益証券数	(641,441)
期末発行済受益証券数	5,003,080

統計情報
2023年2月28日現在
(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(米ドル)	463,395,684	519,851,179	49,809,405
FCクラス(円)			
期末純資産総額	13,012,584,927	13,004,918,854	190,900,159
期末1口当たり純資産価格	6,130	7,476	8,753
FDクラス(円)			
期末純資産総額	50,345,228,867	47,071,679,497	5,095,376,014
期末1口当たり純資産価格	10,063	10,096	10,846

組入資産明細

2023年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アルバニア					
国債					
EUR	200,000	ALBANIA 3.5000% 23/11/31 REGS	221,733	173,041	0.04
			221,733	173,041	0.04
		合計: アルバニア	221,733	173,041	0.04
アンゴラ					
国債					
USD	2,843,000	ANGOLA REP OF 8.7500% 14/04/32 REGS	2,564,649	2,562,355	0.55
USD	2,024,000	ANGOLA REP OF 8.0000% 26/11/29 REGS	1,960,657	1,816,864	0.39
USD	1,800,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	1,765,828	1,532,218	0.33
USD	1,400,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	1,379,849	1,295,021	0.28
USD	803,000	ANGOLA REP OF 9.5000% 12/11/25 REGS	774,138	812,026	0.18
USD	722,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	676,760	606,740	0.13
			9,121,881	8,625,224	1.86
		合計: アンゴラ	9,121,881	8,625,224	1.86
アルゼンチン					
国債					
USD	13,306,440	ARGENTINA 1.5000% 09/07/35	3,699,848	3,725,803	0.80
USD	9,705,817	ARGENTINA 3.5000% 09/07/41	2,810,901	2,996,671	0.65
USD	2,297,539	ARGENTINA 0.5000% 09/07/30	805,251	747,341	0.16
USD	420,739	ARGENTINA 3.8750% 09/01/38	165,318	147,014	0.03
USD	486,661	ARGENTINA 1.5000% 09/07/46	161,186	138,090	0.03
USD	118,065	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	95,345	36,556	0.01
			7,737,849	7,791,475	1.68
その他債券					
USD	515,574	PROV BUENOS AIRE STUP 01/09/37 REGS	227,263	195,145	0.04
			227,263	195,145	0.04
		合計: アルゼンチン	7,965,112	7,986,620	1.72
アルメニア					
国債					
USD	800,000	ARMENIA 3.6000% 02/02/31 REGS	738,820	615,041	0.13
USD	260,000	ARMENIA 3.9500% 26/09/29 REGS	249,860	213,210	0.05
			988,680	828,251	0.18
		合計: アルメニア	988,680	828,251	0.18
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	240,000	SUZANO AUSTRI 7.0000% 16/03/47 REGS	314,352	239,710	0.05
			314,352	239,710	0.05
		合計: オーストリア	314,352	239,710	0.05
アゼルバイジャン					
国債					
USD	1,709,000	REPUBLIC OF A 5.1250% 01/09/29 REGS	1,874,164	1,634,214	0.35
USD	150,000	REPUBLIC OF A 3.5000% 01/09/32 REGS	127,050	126,753	0.03
			2,001,214	1,760,967	0.38
普通社債(固定金利債)					
USD	1,670,000	STATE OIL CO AZE 6.9500% 18/03/30	1,988,159	1,713,754	0.37
			1,988,159	1,713,754	0.37
		合計: アゼルバイジャン	3,989,373	3,474,721	0.75

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
バハマ					
国債					
USD	450,000	BAHAMAS-COMMO 6.0000% 21/11/28 REGS	341,450	365,931	0.08
USD	400,000	BAHAMAS-COMMO 9.0000% 16/06/29 REGS	320,096	358,000	0.08
			661,546	723,931	0.16
		合計:バハマ	661,546	723,931	0.16
バーレーン					
国債					
USD	3,471,000	BAHRAIN 5.4500% 16/09/32 REGS	3,453,605	3,128,315	0.67
USD	800,000	BAHRAIN 7.0000% 12/10/28 REGS	867,537	819,000	0.18
USD	400,000	BAHRAIN 6.7500% 20/09/29 REGS	410,500	398,208	0.09
USD	337,000	BAHRAIN 6.0000% 19/09/44 REGS	339,150	268,333	0.06
USD	201,000	BAHRAIN 7.3750% 14/05/30 REGS	201,000	206,890	0.04
			5,271,792	4,820,746	1.04
普通社債(固定金利債)					
USD	2,300,000	BAHRAIN 4.2500% 25/01/28 REGS	2,286,921	2,120,618	0.45
USD	917,000	CBB INTL SUK 3.8750% 18/05/29 REGS	885,237	819,389	0.18
USD	800,000	BAHRAIN 5.2500% 25/01/33 REGS	775,450	698,000	0.15
USD	670,000	OIL & GAS HLD 7.5000% 25/10/27 REGS	745,389	690,462	0.15
			4,692,997	4,328,469	0.93
		合計:バーレーン	9,964,789	9,149,215	1.97
ベナン					
国債					
EUR	249,000	BENIN INTL BO 4.9500% 22/01/35 REGS	244,598	191,157	0.04
EUR	150,000	BENIN INTL BO 4.8750% 19/01/32 REGS	181,340	124,398	0.03
			425,938	315,555	0.07
		合計:ベナン	425,938	315,555	0.07
バミューダ諸島					
国債					
USD	200,000	BERMUDA-GOVT 5.0000% 15/07/32 REGS	207,122	194,460	0.04
			207,122	194,460	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	820,000	BERMUDA-GOVT 4.7500% 15/02/29 REGS	950,475	800,761	0.18
USD	453,000	SAGICOR FINL 5.3000% 13/05/28 REGS	453,000	433,974	0.09
USD	400,000	TENGIZCH FIN 3.2500% 15/08/30 REGS	408,860	300,916	0.06
			1,812,335	1,535,651	0.33
		合計:バミューダ諸島	2,019,457	1,730,111	0.37
ボリビア					
国債					
USD	200,000	BOLIVIA GOVT 7.5000% 02/03/30 REGS	189,000	172,250	0.04
			189,000	172,250	0.04
その他債券					
USD	400,000	BOLIVIA GOVT 4.5000% 20/03/28 REGS	345,398	284,000	0.06
			345,398	284,000	0.06
		合計:ボリビア	534,398	456,250	0.10
ブラジル					
国債					
USD	2,767,000	BRAZIL REP OF 2.8750% 06/06/25	2,683,312	2,601,198	0.56
USD	2,834,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	2,136,363	2,031,250	0.44
USD	1,402,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	1,351,036	1,209,225	0.26
USD	400,000	BRAZIL REP OF 4.6250% 13/01/28	379,200	380,415	0.08
USD	410,000	BRAZIL REP OF 5.6250% 21/02/47	317,650	334,663	0.07
USD	252,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	270,279	285,705	0.06
USD	264,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	194,199	201,939	0.04
USD	200,000	BRAZIL REP OF 3.7500% 12/09/31	168,000	168,250	0.04
			7,500,039	7,212,645	1.55

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	2,260,000	BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28 REGS	1,197,540	1,102,597	0.24
USD	345,000	MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS	333,356	273,697	0.06
		合計:ブラジル	1,530,896	1,376,294	0.30
			9,030,935	8,588,939	1.85
英領ヴァージン諸島					
変動金利債					
USD	1,018,000	CN HUANENG GP HK FRN 09/06/70	1,032,825	995,604	0.21
USD	1,000,000	MINMETALS BOUNTE FRN 03/09/69	1,017,450	965,000	0.21
USD	260,000	DIANJIAN HAIYU FRN 20/12/69 EMTN	268,967	254,934	0.06
			2,319,242	2,215,538	0.48
普通社債(固定金利債)					
USD	623,000	SINOCHEM OFFS 2.2500% 24/11/26 EMTN	622,471	550,414	0.11
USD	552,000	STATE GRID OS 1.6250% 05/08/30 EMTN	484,060	447,437	0.09
USD	468,000	SUNNY EXPRESS 3.1250% 23/04/30	421,111	413,305	0.09
USD	249,000	HUARONG FIN I 4.8750% 22/11/26 EMTN	228,831	218,952	0.05
USD	249,000	HUARONG FINANCE 4.7500% 27/04/27	225,345	215,362	0.05
USD	200,000	HUARONG FIN I 5.0000% 19/11/25 EMTN	138,000	183,359	0.04
USD	200,000	CHINALCO CAPITAL 2.1250% 03/06/26	198,890	179,871	0.04
USD	200,000	CLP POWER HK 2.1250% 30/06/30 EMTN	194,484	162,944	0.04
USD	200,000	HUARONG FINAN 4.9500% 07/11/47 EMTN	172,250	133,030	0.03
EUR	100,000	FORTUNE STAR 4.3500% 06/05/23	61,506	102,975	0.02
EUR	100,000	FORTUNE STAR 3.9500% 02/10/26	82,481	76,807	0.02
		合計:英領ヴァージン諸島	2,829,429	2,684,456	0.58
			5,148,671	4,899,994	1.06
カメルーン					
国債					
EUR	417,000	REP OF CAMERO 5.9500% 07/07/32 REGS	496,397	331,794	0.07
		合計:カメルーン	496,397	331,794	0.07
			496,397	331,794	0.07
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	490,000	PETRONAS ENER 2.1120% 23/03/28 REGS	486,695	426,947	0.09
		合計:カナダ	486,695	426,947	0.09
			486,695	426,947	0.09
ケイマン諸島					
その他債券					
USD	1,587,000	BIOCEANICO SOV 0% 05/06/34 REGS	1,079,585	1,002,248	0.22
USD	300,000	RUTAS 2 AND 7 0% 30/09/36 REGS	163,100	181,124	0.04
			1,242,685	1,183,372	0.26
普通社債(固定金利債)					
USD	3,521,000	GACI FIRST INVST 5.1250% 14/02/53	3,270,312	3,160,097	0.67
USD	2,450,000	GACI FIRST INVST 4.7500% 14/02/30	2,424,153	2,391,812	0.52
USD	1,300,000	GACI FIRST INVST 5.0000% 13/10/27	1,303,433	1,287,039	0.28
USD	1,032,000	GACI FIRST INVST 4.8750% 14/02/35	1,008,728	977,686	0.21
USD	710,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	768,625	675,502	0.15
USD	650,000	SHARJAH SUKUK 3.2340% 23/10/29	636,000	572,865	0.12
USD	500,000	KSA SUKUK LTD 5.2680% 25/10/28 REGS	500,000	512,500	0.11
USD	500,000	XP INC 3.2500% 01/07/26 REGS	494,310	436,288	0.09
USD	400,000	LAMAR FUNDING 3.9580% 07/05/25 REGS	376,500	379,960	0.08
USD	400,000	SHARJAH SUKUK 2.9420% 10/06/27	367,800	359,886	0.08
USD	300,000	MAF SUKUK LTD 4.6380% 14/05/29	336,600	293,738	0.06
USD	300,000	SA GLOBAL SUK 1.6020% 17/06/26 REGS	300,000	270,298	0.06
USD	300,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	302,400	225,597	0.05
USD	229,000	LIBERTY COST 10.8750% 15/01/31 REGS	229,000	215,260	0.05
USD	200,000	GACI FIRST INVST 5.2500% 13/10/32	197,660	199,553	0.04
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	198,500	178,250	0.04
USD	227,000	LONGFOR HOLDINGS 3.9500% 16/09/29	186,140	177,836	0.04
USD	208,000	LONGFOR HOLDINGS 4.5000% 16/01/28	180,960	175,864	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	182,000	140,449	0.03
USD	200,000	TENCENT HOLD 3.2400% 03/06/50 REGS	183,812	126,938	0.03
USD	400,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	389,200	64,885	0.01
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 6.5000% 10/01/25	199,000	52,178	0.01
			14,035,133	12,874,481	2.77
		合計:ケイマン諸島	15,277,818	14,057,853	3.03
チリ					
国債					
USD	6,350,000	CHILE 2.5500% 27/07/33	6,052,407	5,008,563	1.08
USD	1,769,000	CHILE 2.7500% 31/01/27	1,749,892	1,622,585	0.35
USD	523,000	CHILE 3.1000% 07/05/41	510,386	380,396	0.08
EUR	400,000	CHILE 1.8750% 27/05/30	370,717	363,263	0.08
USD	400,000	CHILE 3.2500% 21/09/71	383,764	245,442	0.05
USD	200,000	CHILE 3.2400% 06/02/28	217,750	185,062	0.04
USD	200,000	CHILE 4.3400% 07/03/42	199,840	171,500	0.04
			9,484,756	7,976,811	1.72
普通社債(固定金利債)					
USD	2,373,000	CODELCO INC 5.1250% 02/02/33 REGS	2,365,392	2,303,501	0.49
USD	620,000	EMPRESA NACIONAL 3.75% 05/08/26 REG	654,275	575,473	0.11
USD	500,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	467,840	409,272	0.09
USD	500,000	CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS	438,700	362,141	0.08
USD	400,000	EMPRESA METRO 3.6500% 07/05/30 REGS	428,600	358,815	0.08
USD	400,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	396,250	301,800	0.07
USD	400,000	EFE 3.8300% 14/09/61 REGS	393,400	270,329	0.06
USD	250,000	CODELCO INC 3.1500% 14/01/30 REGS	262,854	217,532	0.05
USD	300,000	CODELCO INC 3.1500% 15/01/51 REGS	282,990	203,627	0.04
USD	200,000	CENCOSUD SA 4.3750% 17/07/27 REGS	218,900	187,260	0.04
USD	200,000	CODELCO INC 3.7500% 15/01/31 REGS	169,000	177,969	0.04
USD	200,000	EMPRESA METRO 4.7000% 07/05/50 REGS	229,200	170,500	0.04
USD	200,000	EMPRESA NACIO 3.4500% 16/09/31 REGS	199,296	165,038	0.04
			6,506,697	5,703,257	1.23
		合計:チリ	15,991,453	13,680,068	2.95
中国					
国債					
USD	1,818,000	CHINA (PEOPLE) 0.5500% 21/10/25 REGS	1,767,029	1,624,711	0.35
USD	1,550,000	CHINA (PEOPLE'S) 3.2500% 19/10/23	1,655,092	1,534,237	0.33
USD	1,384,000	CHINA (PEOPLE) 0.4000% 21/10/23 REGS	1,370,747	1,345,701	0.29
			4,792,868	4,504,649	0.97
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	ZHONGAN ONLINE 3.1250% 16/07/25	302,013	267,172	0.06
			302,013	267,172	0.06
		合計:中国	5,094,881	4,771,821	1.03
コロンビア					
国債					
USD	4,129,000	COLOMBIA REP OF 8.0000% 20/04/33	4,103,629	4,063,548	0.89
USD	3,347,000	COLOMBIA REP OF 7.5000% 02/02/34	3,320,865	3,126,634	0.67
USD	1,450,000	COLOMBIA REP OF 3.0000% 30/01/30	1,395,020	1,089,105	0.24
USD	900,000	COLOMBIA REP OF 4.5000% 28/01/26	938,151	847,179	0.18
USD	1,241,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	1,036,778	809,471	0.17
USD	980,000	COLOMBIA REP OF 5.2000% 15/05/49	934,608	643,851	0.14
USD	800,000	COLOMBIA REP OF 3.1250% 15/04/31	759,453	576,589	0.12
USD	708,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	680,501	549,991	0.12
USD	855,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42	682,645	516,907	0.11
USD	413,000	COLOMBIA REP OF 5.6250% 26/02/44	355,155	294,910	0.06
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 3.2500% 22/04/32	344,384	282,690	0.06
USD	210,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	183,750	186,066	0.04
			14,734,939	12,986,941	2.80
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/25	626,898	575,701	0.12
USD	516,000	ECOPETROL SA 8.8750% 13/01/33	504,104	504,648	0.11

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	246,360	177,500	0.04
USD	200,000	ECOPETROL SA 4.6250% 02/11/31	200,000	149,100	0.03
USD	200,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	220,600	131,850	0.03
USD	137,000	ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51	137,000	87,680	0.02
			1,934,962	1,626,479	0.35
	合計:コロンビア		16,669,901	14,613,420	3.15
		コスタリカ			
国債					
USD	1,047,000	COSTA RICA GO 6.1250% 19/02/31 REGS	1,044,534	1,011,664	0.22
USD	1,012,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	880,780	965,195	0.21
USD	450,000	COSTA RICA GO 7.1580% 12/03/45 REGS	423,500	435,375	0.09
USD	300,000	COSTA RICA GO 4.3750% 30/04/25 REGS	304,500	288,000	0.06
USD	200,000	COSTA RICA GO 5.6250% 30/04/43 REGS	158,650	165,000	0.04
			2,811,964	2,865,234	0.62
	合計:コスタリカ		2,811,964	2,865,234	0.62
		ドミニカ共和国			
国債					
USD	4,170,000	DOMINICAN REP 6.0000% 22/02/33 REGS	3,895,499	3,784,274	0.83
USD	2,583,000	DOMINICAN REP 7.0500% 03/02/31 REGS	2,586,681	2,576,542	0.56
USD	1,587,000	DOMINICAN REP 6.4000% 05/06/49 REGS	1,654,587	1,318,897	0.28
USD	1,250,000	DOMINICAN REP 5.95% 25/01/27 REGS	1,396,518	1,222,278	0.26
USD	1,383,000	DOMINICAN REP 4.5000% 30/01/30 REGS	1,404,886	1,189,380	0.26
USD	1,100,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	1,028,162	1,058,530	0.23
USD	1,350,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	1,287,452	1,012,500	0.22
USD	1,243,000	DOMINICAN REP 5.3000% 21/01/41 REGS	1,169,492	974,201	0.21
USD	895,000	DOMINICAN REP 4.8750% 23/09/32 REGS	897,915	749,563	0.16
USD	570,000	DOMINICAN REP 6.0000% 19/07/28 REGS	614,064	550,050	0.12
USD	300,000	DOMINICAN REP 5.5000% 22/02/29 REGS	300,000	277,875	0.06
USD	300,000	DOMINICAN REP 6.5000% 15/02/48 REGS	238,050	254,250	0.05
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.5000% 27/01/25 REGS	220,700	196,776	0.04
USD	166,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	149,215	147,948	0.03
			16,843,221	15,313,064	3.31
	合計:ドミニカ共和国		16,843,221	15,313,064	3.31
		エクアドル			
国債					
USD	10,848,829	REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/35 REGS	6,691,930	4,068,311	0.87
USD	2,860,363	REPUBLIC OF E 5.5000% 31/07/30 REGS	2,052,252	1,462,361	0.32
USD	1,649,042	REPUBLIC OF E 1.5000% 31/07/40 REGS	934,497	548,306	0.12
			9,678,679	6,078,978	1.31
	合計:エクアドル		9,678,679	6,078,978	1.31
		エジプト			
国債					
USD	4,529,000	ARAB REP EGYPT 7.6250% 29/05/32 REGS	3,879,170	3,317,719	0.71
USD	1,961,000	EGYPT SUKUK 10.8750% 28/02/26 REGS	1,954,319	1,935,507	0.41
USD	1,505,000	ARAB REP EGYPT 8.8750% 29/05/50 REGS	1,215,797	1,008,350	0.22
USD	1,260,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	1,156,812	836,287	0.18
USD	1,070,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	940,890	670,088	0.14
USD	900,000	ARAB REP EGYPT 7.0529% 15/01/32 REGS	840,730	626,868	0.14
USD	1,000,000	ARAB REP EGYPT 7.5000% 16/02/61 REGS	776,946	582,580	0.13
USD	600,000	ARAB REP EGYPT 8.1500% 20/11/59 REGS	563,435	364,877	0.08
USD	400,000	ARAB REP EGYPT 8.7002% 01/03/49 REGS	348,037	266,502	0.06
USD	421,000	ARAB REP EGYPT 6.8750% 30/04/40 REGS	333,008	262,603	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.2500% 06/10/25 REGS	164,960	175,025	0.04
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.7500% 30/09/51 REGS	180,200	128,488	0.03
			12,354,304	10,174,894	2.20
	普通社債(固定金利債)				
USD	2,895,000	ARAB REP EGYPT 7.3000% 30/09/33 REGS	2,511,497	1,961,363	0.43
EUR	2,450,000	ARAB REP EGYPT 6.3750% 11/04/31 REGS	2,877,181	1,735,126	0.37
EUR	600,000	ARAB REP EGYPT 5.6250% 16/04/30 REGS	417,007	424,483	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	300,000	AFREXIMBANK 2.6340% 17/05/26 REGS	300,000	268,458	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.8750% 16/02/31 REGS	146,040	132,724	0.03
		合計:エジプト	6,251,725	4,522,154	0.98
			18,606,029	14,697,048	3.18
エルサルバドル					
国債					
USD	3,340,000	EL SALVADOR R 9.5000% 15/07/52 REGS	2,676,200	1,673,347	0.37
USD	537,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	484,163	245,611	0.06
USD	325,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	159,581	161,162	0.03
USD	300,000	EL SALVADOR R 7.1246% 20/01/50 REGS	196,688	132,000	0.03
USD	228,000	EL SALVADOR R 8.2500% 10/04/32 REGS	103,789	112,105	0.02
USD	200,000	EL SALVADOR R 7.6250% 01/02/41 REGS	71,020	90,000	0.02
USD	130,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	52,669	68,250	0.01
		合計:エルサルバドル	3,744,110	2,482,475	0.54
			3,744,110	2,482,475	0.54
エチオピア					
国債					
USD	200,000	ETHIOPIA BOND 6.6250% 11/12/24 REGS	148,500	137,074	0.03
		合計:エチオピア	148,500	137,074	0.03
			148,500	137,074	0.03
ガボン					
国債					
USD	825,000	REPUBLIC OF G 7.0000% 24/11/31 REGS	777,500	672,406	0.15
USD	600,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	589,883	575,274	0.12
		合計:ガボン	1,367,383	1,247,680	0.27
			1,367,383	1,247,680	0.27
ジョージア					
国債					
USD	329,000	GEORGIA REP O 2.7500% 22/04/26 REGS	327,098	298,183	0.06
			327,098	298,183	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	GEORGIAN RAIL 4.0000% 17/06/28 REGS	370,000	351,600	0.08
		合計:ジョージア	370,000	351,600	0.08
			697,098	649,783	0.14
ガーナ					
国債					
USD	3,374,000	GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS	2,288,319	1,261,032	0.26
USD	2,946,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	2,179,588	1,104,750	0.24
USD	1,943,000	GHANA REP OF 7.8750% 11/02/35 REGS	1,481,124	728,625	0.16
USD	900,000	GHANA REP OF 7.7500% 07/04/29 REGS	918,940	337,500	0.07
USD	600,000	GHANA REP OF 8.7500% 04/02/25 REGS	581,240	218,250	0.05
USD	473,000	GHANA REP OF 8.9500% 26/03/51 REGS	295,648	173,828	0.04
USD	400,000	GHANA REP OF 6.3750% 11/02/27 REGS	262,065	152,000	0.03
USD	300,000	GHANA REP OF 8.8750% 07/05/42 REGS	191,610	109,875	0.02
USD	250,000	GHANA REP OF 0.0000% 07/04/25 REGS	198,125	83,871	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	199,501	74,750	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 8.6270% 16/06/49 REGS	172,628	72,750	0.02
			8,768,788	4,317,231	0.93
その他債券					
USD	1,460,000	GHANA REP OF 10.7500% 14/10/30 REGS	1,619,373	1,034,775	0.22
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 18/01/26 REGS	75,000	81,494	0.02
		合計:ガーナ	1,694,373	1,116,269	0.24
			10,463,161	5,433,500	1.17
グアテマラ					
国債					
USD	1,667,000	REP OF GUATEM 5.2500% 10/08/29 REGS	1,660,132	1,600,320	0.36
USD	400,000	REP OF GUATEM 4.3750% 05/06/27 REGS	428,900	379,000	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	REP OF GUATEM 6.1250% 01/06/50 REGS	475,380	379,000	0.08
USD	400,000	REP OF GUATEM 4.9000% 01/06/30 REGS	419,220	376,000	0.08
USD	340,000	REP OF GUATEM 5.3750% 24/04/32 REGS	346,800	325,550	0.07
USD	300,000	REP OF GUATEM 4.8750% 13/02/28 REGS	338,250	286,500	0.06
USD	200,000	REP OF GUATEM 3.7000% 07/10/33 REGS	195,258	164,500	0.04
USD	200,000	REP OF GUATEM 4.6500% 07/10/41 REGS	194,916	162,000	0.03
			4,058,856	3,672,870	0.80
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CT TRUST 5.1250% 03/02/32 REGS	200,000	157,683	0.03
			200,000	157,683	0.03
		合計:グアテマラ	4,258,856	3,830,553	0.83
ホンジュラス					
国債					
USD	616,000	HONDURAS GOVT 5.6250% 24/06/30 REGS	601,440	492,800	0.10
USD	150,000	HONDURAS GVT 6.25% 19/01/27 REGS	165,135	130,875	0.03
			766,575	623,675	0.13
		合計:ホンジュラス	766,575	623,675	0.13
香港					
国債					
USD	300,000	AIRPORT AUTH 4.8750% 12/01/30 REGS	298,140	300,537	0.06
			298,140	300,537	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	794,000	HONG KONG 4.3750% 11/01/26 REGS	791,372	784,697	0.17
USD	625,000	CNAC HK FINBRID 4.1250% 19/07/27	601,156	584,897	0.13
USD	294,000	CNAC HK FINBRID 3.8750% 19/06/29	287,794	262,272	0.06
USD	240,000	HONG KONG 4.6250% 11/01/33 REGS	239,107	245,595	0.05
USD	300,000	LENOVO GROUP 3.4210% 02/11/30 REGS	308,163	243,981	0.05
			2,227,592	2,121,442	0.46
		合計:香港	2,525,732	2,421,979	0.52
ハンガリー					
国債					
USD	1,594,000	HUNGARY 6.7500% 25/09/52 REGS	1,548,575	1,633,562	0.35
USD	1,111,000	HUNGARY 6.1250% 22/05/28 REGS	1,102,979	1,126,526	0.24
USD	1,320,000	HUNGARY 2.1250% 22/09/31 REGS	1,164,042	1,010,537	0.22
USD	1,024,000	HUNGARY 5.5000% 16/06/34 REGS	1,009,349	980,485	0.21
USD	1,199,000	HUNGARY 3.1250% 21/09/51 REGS	1,094,448	727,375	0.16
USD	600,000	HUNGARY 5.2500% 16/06/29 REGS	592,752	584,392	0.13
EUR	300,000	HUNGARY 5.0000% 22/02/27	305,256	317,743	0.07
USD	210,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	267,637	234,725	0.05
EUR	100,000	HUNGARY 1.6250% 28/04/32	64,276	77,582	0.02
USD	18,000	HUNGARY 5.3750% 25/03/24	20,461	17,947	0.00
			7,169,775	6,710,874	1.45
		合計:ハンガリー	7,169,775	6,710,874	1.45
インド					
国債					
USD	608,000	EX-IM BK OF I 3.8750% 01/02/28 REGS	588,666	560,959	0.12
USD	400,000	EX-IM BK OF I 3.3750% 05/08/26 REGS	423,824	370,944	0.08
			1,012,490	931,903	0.20
普通社債(固定金利債)					
USD	1,550,000	EX-IM BK OF I 2.2500% 13/01/31 REGS	1,365,050	1,216,768	0.27
USD	1,018,000	EX-IM BK OF I 3.2500% 15/01/30 REGS	995,536	879,164	0.19
USD	504,000	RELIANCE INDU 3.6250% 12/01/52 REGS	497,004	345,751	0.07
USD	200,000	ADANI GREEN/P 6.2500% 10/12/24 REGS	184,000	184,980	0.04
			3,041,590	2,626,663	0.57
		合計:インド	4,054,080	3,558,566	0.77
インドネシア					
国債					
USD	3,189,000	INDONESIA (REP) 2.8500% 14/02/30	3,240,417	2,802,089	0.61

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	2,179,000	INDONESIA (REP) 4.6500% 20/09/32	2,102,989	2,109,856	0.47
USD	1,165,000	INDONESIA (REP) 3.5000% 11/01/28	1,174,854	1,093,893	0.25
USD	1,077,000	INDONESIA (REP) 4.5500% 11/01/28	1,065,153	1,053,223	0.23
EUR	1,200,000	INDONESIA (REP) 1.4000% 30/10/31	1,267,383	994,881	0.21
USD	750,000	INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 REGS	919,529	736,129	0.16
USD	750,000	INDONESIA (REP) 4.8500% 11/01/33	738,783	733,126	0.16
USD	749,000	INDONESIA REP 4.6250% 15/04/43 REGS	790,787	683,874	0.15
USD	800,000	INDONESIA (REP) 4.2000% 15/10/50	890,375	669,114	0.14
USD	673,000	INDONESIA (REP) 5.4500% 20/09/52	664,877	666,247	0.14
USD	629,000	INDONESIA (REP) 5.6500% 11/01/53	620,056	637,244	0.14
EUR	600,000	INDONESIA (RE 3.7500% 14/06/28 REGS	686,129	622,629	0.13
USD	472,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	598,152	531,571	0.11
USD	414,000	REP OF INDONES 8.5% 12/10/35	654,805	523,983	0.11
USD	481,000	INDONESIA (REP) 3.0500% 12/03/51	447,088	343,894	0.07
USD	342,000	INDONESIA (REP) 4.1500% 20/09/27	338,200	329,255	0.07
USD	260,000	INDONESIA (REP) 3.5500% 31/03/32	258,916	233,018	0.05
EUR	300,000	INDONESIA (REP) 1.1000% 12/03/33	247,802	232,401	0.05
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.4500% 15/04/70	198,018	166,523	0.04
EUR	200,000	INDONESIA (REP) 1.3000% 23/03/34	155,669	153,661	0.03
			17,059,982	15,316,611	3.32
普通社債(固定金利債)					
USD	1,693,000	INDONESIA (REP) 2.1500% 28/07/31	1,643,200	1,368,890	0.29
EUR	900,000	PERUSAHAAN LI 1.8750% 05/11/31 REGS	1,072,608	700,042	0.15
USD	700,000	SBSN INDO III 4.7000% 06/06/32 REGS	700,000	686,468	0.15
USD	800,000	PERUSAHAAN LI 5.2500% 15/05/47 REGS	882,250	679,000	0.15
USD	609,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.25% 24/10/42	531,353	534,239	0.12
USD	400,000	PELABUHAN IND 4.5000% 02/05/23 REGS	425,000	398,501	0.09
USD	400,000	PT PERTAMINA 1.4000% 09/02/26 REGS	390,360	357,002	0.08
USD	383,000	HUTAMA KARYA 3.7500% 11/05/30 REGS	405,632	341,368	0.07
USD	300,000	PT PERTAMINA 6.5000% 07/11/48 REGS	391,896	303,016	0.07
USD	300,000	PELABUHAN IND 4.2500% 05/05/25 REGS	315,300	292,200	0.06
USD	200,000	INDONESIA ASA 6.5300% 15/11/28 REGS	204,700	205,657	0.04
USD	200,000	INDONESIA ASA 5.4500% 15/05/30 REGS	232,000	198,230	0.04
USD	220,000	INDONESIA ASA 5.8000% 15/05/50 REGS	265,375	192,234	0.04
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	228,500	190,750	0.04
USD	200,000	FREEPORT INDO 5.3150% 14/04/32 REGS	200,000	183,993	0.04
			7,888,174	6,631,590	1.43
		合計:インドネシア	24,948,156	21,948,201	4.75
イラク					
その他債券					
USD	710,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	410,630	407,602	0.09
			410,630	407,602	0.09
		合計:イラク	410,630	407,602	0.09
イスラエル					
国債					
USD	1,097,000	STATE OF ISRAEL 4.5000% 17/01/33	1,090,626	1,056,840	0.24
ILS	3,200,000	ISRAEL FIXED 0.1500% 31/07/23 0723	915,127	855,433	0.18
USD	736,000	STATE OF ISRAEL 4.5000% 03/04/20	904,182	591,124	0.13
			2,909,935	2,503,397	0.55
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	562,050	473,750	0.10
USD	200,000	ISRAEL ELECTRIC 5.0000% 12/11/24 6	225,000	196,578	0.04
USD	200,000	LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	227,200	186,444	0.04
			1,014,250	856,772	0.18
		合計:イスラエル	3,924,185	3,360,169	0.73
コートジボワール					
国債					
EUR	1,984,000	IVORY COAST-P 6.8750% 17/10/40 REGS	2,316,151	1,552,020	0.33
EUR	1,400,000	IVORY COAST-P 5.2500% 22/03/30 REGS	1,372,338	1,244,608	0.27
EUR	500,000	IVORY COAST-P 5.8750% 17/10/31 REGS	466,968	442,188	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS	347,833	347,000	0.07
EUR	400,000	IVORY COAST-P 6.6250% 22/03/48 REGS	488,401	295,227	0.06
EUR	300,000	IVORY COAST-P 4.8750% 30/01/32 REGS	357,727	242,701	0.05
			5,349,418	4,123,744	0.88
その他債券					
USD	900,000	IVORY COAST 5.7500% 31/12/32 REGS	543,622	486,883	0.11
			543,622	486,883	0.11
		合計:コートジボワール	5,893,040	4,610,627	0.99
		ジャマイカ			
国債					
USD	700,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	852,386	819,000	0.17
			852,386	819,000	0.17
その他債券					
USD	300,000	JAMAICA GOVT 8.0000% 15/03/39	345,865	360,000	0.08
			345,865	360,000	0.08
		合計:ジャマイカ	1,198,251	1,179,000	0.25
		日本			
変動金利債					
USD	600,000	MITSUB UFJ FIN FRN 12/09/25	600,000	594,072	0.13
			600,000	594,072	0.13
		合計:日本	600,000	594,072	0.13
		ジャージー			
その他債券					
USD	4,430,000	GALAXY PIPEL 2.9400% 30/09/40 REGS	4,061,945	3,372,568	0.73
USD	903,000	GALAXY PIPEL 2.1600% 31/03/34 REGS	824,948	704,240	0.15
USD	240,000	GALAXY PIPEL 2.6250% 31/03/36 REGS	234,998	189,651	0.04
			5,121,891	4,266,459	0.92
		合計:ジャージー	5,121,891	4,266,459	0.92
		ヨルダン			
国債					
USD	1,456,000	JORDAN 7.3750% 10/10/47 REGS	1,463,871	1,283,099	0.28
USD	1,041,000	JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS	963,904	940,825	0.20
USD	445,000	JORDAN 7.7500% 15/01/28 REGS	443,718	457,228	0.10
USD	214,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	209,525	208,117	0.04
			3,081,018	2,889,269	0.62
		合計:ヨルダン	3,081,018	2,889,269	0.62
		カザフスタン			
国債					
USD	1,991,000	KAZAKHSTAN 4.8750% 14/10/44 REGS	1,916,643	1,806,614	0.39
USD	832,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	967,793	879,081	0.19
			2,884,436	2,685,695	0.58
普通社債(固定金利債)					
USD	2,280,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	2,704,915	2,056,128	0.45
USD	849,000	KAZTRANS GAS J 4.3750% 26/09/27 REGS	859,940	763,514	0.16
USD	600,000	KAZMUNAYGAS N 4.7500% 24/04/25 REGS	659,100	582,809	0.13
USD	400,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	417,200	335,306	0.07
EUR	360,000	KAZAKHSTAN 1.5000% 30/09/34 REGS	268,244	275,794	0.06
EUR	240,000	KAZAKHSTAN 2.3750% 09/11/28 REGS	311,156	230,605	0.05
USD	200,000	KAZMUNAYGAS NTL 5.75% 19/04/47 REGS	243,298	159,509	0.03
USD	200,000	KAZMUNAYGAS N 3.5000% 14/04/33 REGS	149,500	149,492	0.03
			5,613,353	4,553,157	0.98
		合計:カザフスタン	8,497,789	7,238,852	1.56
		ケニア			
国債					
USD	1,763,000	KENYA REP OF 7.0000% 22/05/27 REGS	1,805,471	1,586,824	0.34
USD	900,000	KENYA REP OF 6.3000% 23/01/34 REGS	813,937	682,898	0.15
USD	700,000	KENYA REP OF 6.8750% 24/06/24 REGS	646,100	660,709	0.14

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	156,750	174,508	0.04
			3,422,258	3,104,939	0.67
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	EASTN/STHN AF 4.1250% 30/06/28 EMTN	498,941	425,000	0.09
			498,941	425,000	0.09
		合計:ケニア	3,921,199	3,529,939	0.76
レバノン					
国債					
USD	2,872,000	LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN	384,281	191,706	0.05
USD	2,731,000	LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN	452,859	189,122	0.04
USD	2,360,000	LEBANESE REP 8.2500% 17/05/34 89	245,250	165,672	0.04
USD	2,104,000	LEBANESE REPUBLIC 6.65% 3/11/28 GMT	208,205	140,442	0.03
USD	1,867,000	LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN	311,703	128,356	0.03
USD	1,040,000	LEBANESE REP 6.6500% 26/02/30 GMTN	153,796	71,760	0.02
USD	940,000	LEBANESE REP 6.2500% 04/11/24 GMTN	69,650	64,155	0.01
USD	779,000	LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS	116,058	53,946	0.01
USD	768,000	LEBANESE REP 6.6500% 22/04/24	120,634	52,416	0.01
USD	331,000	LEBANESE REP 6.7500% 29/11/27	90,158	22,094	0.00
USD	318,000	LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27	50,321	21,227	0.00
USD	281,000	LEBANESE REP 7.2500% 23/03/37	64,320	18,757	0.00
USD	150,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR	19,470	10,425	0.00
USD	155,000	LEBANESE REP 6.2000% 26/02/25 GMTN	25,650	10,345	0.00
USD	60,000	LEBANESE REP 6.0000% 27/01/23	10,386	4,210	0.00
			2,322,741	1,144,633	0.24
普通社債(固定金利債)					
USD	4,358,000	LEBANESE REP 7.0000% 20/03/28 GMTN	566,060	296,561	0.07
USD	850,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	67,993	56,738	0.01
			634,053	353,299	0.08
		合計:レバノン	2,956,794	1,497,932	0.32
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,198,000	TMS ISSUER SA 5.7800% 23/08/32 REGS	1,198,000	1,214,268	0.27
USD	400,000	PETRRORIO LUX 6.1250% 09/06/26 REGS	403,200	377,290	0.08
USD	360,000	VM HOLDING SA 5.3750% 04/05/27 REGS	333,000	339,292	0.07
USD	400,000	EIG PEARL HOL 3.5450% 31/08/36 REGS	400,000	334,500	0.07
USD	230,000	NEXA RESOURCE 6.5000% 18/01/28 REGS	257,600	224,250	0.05
USD	200,000	GREENSAIF PIP 6.5100% 23/02/42 REGS	200,000	202,500	0.04
USD	200,000	GREENSAIF PIP 6.1290% 23/02/38 REGS	200,000	198,848	0.04
			2,991,800	2,890,948	0.62
		合計:ルクセンブルグ	2,991,800	2,890,948	0.62
マレーシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,378,000	PETRONAS CAP 2.4800% 28/01/32 REGS	3,251,520	2,774,756	0.60
USD	2,365,000	PETRONAS CAP 4.5500% 21/04/50 REGS	2,819,393	2,128,208	0.46
USD	2,000,000	IMDB GBL INVEST 4.4% 09/03/23	2,023,100	1,986,562	0.43
USD	617,000	MY WAKALA SUK 2.0700% 28/04/31 REGS	618,609	521,014	0.11
USD	600,000	PETRONAS CAP 3.4040% 28/04/61 REGS	577,543	420,020	0.09
USD	400,000	AXIATA SPV5 L 3.0640% 19/08/50 EMTN	369,444	275,923	0.06
			9,659,609	8,106,483	1.75
		合計:マレーシア	9,659,609	8,106,483	1.75
モーリシャス					
その他債券					
USD	200,000	GREENKO POWER 4.3000% 13/12/28 REGS	160,440	161,843	0.03
			160,440	161,843	0.03
		合計:モーリシャス	160,440	161,843	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
メキシコ					
変動金利債					
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS	208,050	181,032	0.04
			208,050	181,032	0.04
国債					
USD	4,668,000	UNITED MEXICAN 2.6590% 24/05/31	3,944,343	3,763,906	0.81
USD	1,936,000	UNITED MEXICAN 6.3500% 09/02/35	1,928,899	1,946,673	0.42
USD	1,390,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	1,582,371	1,217,190	0.26
USD	682,000	UNITED MEXICAN 5.4000% 09/02/28	680,656	673,363	0.15
USD	612,000	UNITED MEXICAN 4.8750% 19/05/33	597,328	567,432	0.12
USD	600,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	523,464	478,966	0.10
MXN	80,000	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	419,132	416,503	0.09
EUR	410,000	UNITED MEXICAN 2.3750% 11/02/30	413,996	375,147	0.08
USD	395,000	UNITED MEXICAN 3.5000% 12/02/34	392,851	320,702	0.07
USD	460,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	413,778	302,047	0.07
MXN	54,800	MEXICAN BONOS 7.7500% 23/11/34 M	250,084	266,235	0.06
USD	274,000	UNITED MEXICAN 4.7500% 27/04/32	268,219	255,375	0.06
USD	233,000	UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52	232,082	176,691	0.04
MXN	22,800	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	106,344	113,157	0.02
USD	100,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	121,150	99,367	0.02
MXN	14,600	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	79,404	84,178	0.02
			11,954,101	11,056,932	2.39
その他債券					
USD	1,524,267	PETROLEOS MEXICA 8.7500% 02/06/29	1,445,757	1,437,251	0.31
			1,445,757	1,437,251	0.31
普通社債(固定金利債)					
USD	4,900,000	PETROLEOS ME 10.0000% 07/02/33 REGS	4,792,821	4,701,794	1.02
USD	3,120,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	2,910,320	2,189,660	0.48
USD	1,489,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	1,176,856	959,611	0.21
USD	1,507,000	PETROLEOS MEXICA 6.3750% 23/01/45	1,272,200	948,222	0.20
USD	1,180,000	PETROLEOS MEXICA 5.9500% 28/01/31	1,151,232	896,905	0.19
USD	751,000	COMISION FEDE 4.6880% 15/05/29 REGS	750,850	673,084	0.15
USD	1,000,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	899,700	641,350	0.14
USD	820,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	749,694	553,131	0.12
USD	430,000	COMISION FEDE 3.3480% 09/02/31 REGS	420,302	340,069	0.07
USD	444,000	COMISION FEDE 3.8750% 26/07/33 REGS	388,578	337,599	0.07
USD	400,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	403,296	296,716	0.06
USD	300,000	SITIOS 5.3750% 04/04/32 REGS	300,000	265,890	0.06
USD	300,000	PETROLEOS MEX/PEMEX 6.625% 15/06/38	183,213	208,538	0.05
USD	200,000	COMISION FEDE 6.2640% 15/02/52 REGS	200,000	163,546	0.04
USD	200,000	INDUSTRIAS PE 4.7500% 06/08/50 REGS	212,000	161,515	0.03
USD	200,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	228,000	159,503	0.03
USD	241,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	205,244	155,110	0.03
			16,244,306	13,652,243	2.95
		合計:メキシコ	29,852,214	26,327,458	5.69
モンゴル					
国債					
USD	1,480,000	MONGOLIA 8.6500% 19/01/28 REGS	1,566,474	1,502,199	0.33
USD	927,000	MONGOLIA 3.5000% 07/07/27 REGS	867,445	770,569	0.17
USD	602,000	MONGOLIA 5.1250% 07/04/26 REGS	552,395	548,615	0.12
USD	400,000	DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS	435,340	379,260	0.08
USD	200,000	MONGOLIA INTL 5.6250% 01/05/23 REGS	210,700	198,750	0.04
			3,632,354	3,399,393	0.74
普通社債(固定金利債)					
USD	441,000	MONGOLIA 8.7500% 09/03/24 REGS	500,207	440,118	0.09
			500,207	440,118	0.09
		合計:モンゴル	4,132,561	3,839,511	0.83
モロッコ					
国債					
USD	579,000	MOROCCO KINGD 3.0000% 15/12/32 REGS	553,805	440,787	0.09
USD	648,000	MOROCCO KINGD 4.0000% 15/12/50 REGS	605,070	414,727	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	256,000	MOROCCO KINGD 5.5000% 11/12/42 REGS	213,255	209,934	0.05
			1,372,130	1,065,448	0.23
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	OCF SA 5.1250% 23/06/51 REGS	294,723	216,366	0.05
USD	200,000	OCF SA 3.7500% 23/06/31 REGS	198,730	160,150	0.03
			493,453	376,516	0.08
		合計:モロッコ	1,865,583	1,441,964	0.31
モザンビーク					
国債					
USD	400,000	MOZAMBIQUE RE 5.0000% 15/09/31 REGS	340,950	309,500	0.07
			340,950	309,500	0.07
		合計:モザンビーク	340,950	309,500	0.07
オランダ					
その他債券					
USD	200,000	GREENKO DUTCH 3.8500% 29/03/26 REGS	191,057	168,156	0.04
			191,057	168,156	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	1,125,000	BRASKEM NL 7.2500% 13/02/33 REGS	1,121,900	1,096,875	0.23
EUR	400,000	BOI FINANCE B 7.5000% 16/02/27 REGS	457,120	336,527	0.07
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.5000% 21/05/26 GMTN	186,150	185,360	0.04
USD	200,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	214,980	180,860	0.04
USD	200,000	PROSUS NV 3.2570% 19/01/27 REGS	200,000	177,843	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.8750% 07/11/29 REGS	208,000	176,750	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.8750% 21/05/30 GMTN	207,360	175,301	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 3.7000% 07/11/49 REGS	235,000	157,768	0.03
			2,830,510	2,487,284	0.53
		合計:オランダ	3,021,567	2,655,440	0.57
ナイジェリア					
国債					
USD	2,907,000	REP OF NIGERI 7.3750% 28/09/33 REGS	2,236,997	2,113,389	0.46
USD	800,000	REP OF NIGERI 6.3750% 12/07/23 REGS	862,200	788,080	0.17
USD	970,000	REP OF NIGERI 7.8750% 16/02/32 REGS	1,031,233	761,469	0.16
USD	600,000	REP OF NIGERI 6.5000% 28/11/27 REGS	585,601	496,464	0.11
USD	400,000	REP OF NIGERI 7.6960% 23/02/38 REGS	376,000	286,000	0.06
USD	299,000	REP OF NIGERI 8.7470% 21/01/31 REGS	245,928	250,424	0.05
USD	333,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	240,905	222,258	0.05
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.6250% 21/11/25 REGS	182,600	183,630	0.04
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.1430% 23/02/30 REGS	210,500	156,758	0.03
			5,971,964	5,258,472	1.13
普通社債(固定金利債)					
USD	3,742,000	REP OF NIGERI 8.3750% 24/03/29 REGS	3,203,120	3,158,248	0.68
USD	1,075,000	REP OF NIGERI 8.2500% 28/09/51 REGS	890,163	743,062	0.16
USD	800,000	REP OF NIGERI 6.1250% 28/09/28 REGS	663,000	635,504	0.14
			4,756,283	4,536,814	0.98
		合計:ナイジェリア	10,728,247	9,795,286	2.11
オマーン					
国債					
USD	3,252,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS	3,623,496	3,386,080	0.73
USD	1,612,000	OMAN INTRNL B 6.2500% 25/01/31 REGS	1,704,681	1,636,116	0.35
USD	1,680,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	1,643,127	1,619,167	0.35
USD	1,205,000	OMAN INTRNL B 7.0000% 25/01/51 REGS	1,130,013	1,197,421	0.26
USD	1,198,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	1,098,550	1,121,687	0.24
USD	1,000,000	OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS	983,902	972,510	0.21
USD	550,000	OMAN INTRNL B 5.6250% 17/01/28 REGS	553,577	541,761	0.12
USD	200,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS	197,192	197,004	0.04
			10,934,538	10,671,746	2.30

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	OMAN INTRNL B 6.0000% 01/08/29 REGS	621,670	600,216	0.13
			621,670	600,216	0.13
		合計:オマーン	11,556,208	11,271,962	2.43
		パキスタン			
国債					
USD	200,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	195,700	90,030	0.02
			195,700	90,030	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	3,206,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	2,658,687	1,350,880	0.29
USD	1,073,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	900,229	434,565	0.09
			3,558,916	1,785,445	0.38
		合計:パキスタン	3,754,616	1,875,475	0.40
		パナマ			
国債					
USD	2,313,000	PANAMA 6.4000% 14/02/35	2,288,621	2,391,063	0.52
USD	2,466,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	2,349,197	1,581,323	0.34
USD	1,960,000	PANAMA 2.2520% 29/09/32	1,759,830	1,462,650	0.32
USD	1,425,000	PANAMA 4.5000% 19/01/63	1,419,964	1,020,656	0.22
USD	930,000	PANAMA 3.7500% 16/03/25	1,002,604	899,775	0.19
USD	300,000	REP OF PANAMA 3.875% 17/03/28	316,875	281,625	0.06
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 01/04/56	215,700	146,750	0.03
			9,352,791	7,783,842	1.68
その他債券					
USD	641,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	796,197	678,659	0.15
USD	900,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	930,816	653,625	0.14
USD	760,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	719,347	587,100	0.13
USD	600,000	AEROPUERTO IN 5.1250% 11/08/61 REGS	608,680	470,151	0.10
USD	200,000	ETESA 5.1250% 02/05/49 REGS	221,120	161,400	0.03
			3,276,160	2,550,935	0.55
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BANCO NAC DE 2.5000% 11/08/30 REGS	190,500	159,023	0.03
			190,500	159,023	0.03
		合計:パナマ	12,819,451	10,493,800	2.26
		バプアニューギニア			
国債					
USD	200,000	PNG GOVT INTL 8.3750% 04/10/28 REGS	209,478	180,269	0.04
			209,478	180,269	0.04
		合計:バプアニューギニア	209,478	180,269	0.04
		パラグアイ			
国債					
USD	800,000	PARAGUAY 4.9500% 28/04/31 REGS	917,493	750,000	0.15
USD	800,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	851,320	683,000	0.15
USD	636,000	PARAGUAY 2.7390% 29/01/33 REGS	571,140	492,235	0.11
USD	467,000	PARAGUAY 5.4000% 30/03/50 REGS	547,768	388,778	0.08
USD	280,000	PARAGUAY 6.1000% 11/08/44 REGS	342,717	263,550	0.06
USD	200,000	PARAGUAY 4.7000% 27/03/27 REGS	194,500	191,750	0.04
USD	200,000	PARAGUAY 3.8490% 28/06/33 REGS	199,988	168,500	0.04
			3,624,926	2,937,813	0.63
		合計:パラグアイ	3,624,926	2,937,813	0.63
		ペルー			
国債					
USD	4,114,000	REPUBLIC OF PERU 2.7830% 23/01/31	3,841,183	3,380,457	0.74
USD	1,344,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	2,027,938	1,650,591	0.36
USD	2,110,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/2121	1,758,569	1,216,672	0.26
USD	1,403,000	REPUBLIC OF PERU 3.0000% 15/01/34	1,290,699	1,108,436	0.24
USD	1,032,000	REPUBLIC OF PERU 3.3000% 11/03/41	802,331	750,633	0.16
EUR	637,000	REPUBLIC OF PERU 1.9500% 17/11/36	625,381	458,788	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	600,000	REPUBLIC OF PERU 1.2500% 11/03/33	456,854	442,382	0.10
USD	452,000	REPUBLIC OF PERU 2.8440% 20/06/30	377,420	381,495	0.08
PEN	1,000	REPUBLIC OF P 6.9000% 12/08/37 REGS	238,205	234,196	0.05
USD	224,000	FONDO MIVIVIE 4.6250% 12/04/27 REGS	223,220	214,480	0.05
PEN	880,000	PERU B SOBERANO 6.1500% 12/08/32	205,836	202,657	0.04
USD	160,000	REPUBLIC OF PERU 1.8620% 01/12/32	118,017	115,594	0.02
PEN	477	REPUBLIC OF P 6.8500% 12/02/42 REGS	112,989	109,903	0.02
USD	18,000	REPUBLIC OF PERU 3.6000% 15/01/72	16,445	11,678	0.00
			12,095,087	10,277,962	2.22
その他債券					
USD	64,000	REPUBLIC OF PERU 6.5500% 14/03/37	70,010	67,888	0.01
			70,010	67,888	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	2,648,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	2,633,358	1,763,568	0.38
USD	900,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	859,790	688,500	0.15
USD	200,000	CIA DE MINAS 5.5000% 23/07/26 REGS	198,280	168,200	0.04
			3,691,428	2,620,268	0.57
		合計:ペルー	15,856,525	12,966,118	2.80
フィリピン					
国債					
USD	4,910,000	PHILIPPINES(REP) 1.9500% 06/01/32	4,647,575	3,830,935	0.83
USD	1,223,000	PHILIPPINES(REP) 5.0000% 17/07/33	1,223,258	1,207,069	0.26
USD	1,600,000	PHILIPPINES(REP) 2.6500% 10/12/45	1,100,000	1,064,118	0.23
USD	784,000	PHILIPPINES(REP) 3.2000% 06/07/46	670,028	560,842	0.12
USD	550,000	PHILIPPINES(REP) 5.5000% 17/01/48	550,000	554,507	0.12
USD	689,000	PHILIPPINES(REP) 1.6480% 10/06/31	659,959	529,970	0.11
USD	739,000	PHILIPPINES(REP) 2.9500% 05/05/45	634,516	523,190	0.11
USD	484,000	PHILIPPINES(REP) 5.1700% 13/10/27	499,730	487,385	0.11
USD	420,000	PHILIPPINES(REP) 5.9500% 13/10/47	417,320	445,942	0.10
USD	418,000	REP OF PHILIPPINES 3.7% 01/03/41	396,567	336,471	0.07
USD	200,000	PHILIPPINES(REP) 4.6250% 17/07/28	198,870	196,705	0.04
USD	210,000	PHILIPPINES(REP) 3.9500% 20/01/40	181,650	175,733	0.04
USD	200,000	PHILIPPINES(REP) 4.2000% 29/03/47	200,000	169,086	0.04
			11,379,473	10,081,953	2.18
普通社債(固定金利債)					
USD	386,000	PILIPINAS BOND 8.6000% 15/06/27 A	538,470	434,485	0.09
			538,470	434,485	0.09
		合計:フィリピン	11,917,943	10,516,438	2.27
ポーランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,529,000	REP OF POLAND 5.5000% 16/11/27 EMTN	1,522,398	1,560,464	0.34
USD	1,446,000	REP OF POLAND 5.7500% 16/11/32 EMTN	1,451,328	1,511,330	0.33
EUR	320,000	BANK GOSPODAR 5.1250% 22/02/33 EMTN	342,339	338,285	0.07
EUR	142,000	REP OF POLAND 4.2500% 14/02/43 EMTN	152,020	144,657	0.03
			3,468,085	3,554,736	0.77
		合計:ポーランド	3,468,085	3,554,736	0.77
カタール					
国債					
USD	2,742,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	2,974,834	2,450,811	0.53
USD	1,781,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	2,127,231	1,689,366	0.36
USD	1,383,000	QATAR STATE O 3.7500% 16/04/30 REGS	1,490,000	1,311,995	0.28
USD	1,097,000	QATAR STATE O 4.5000% 23/04/28 REGS	1,098,371	1,089,642	0.24
USD	200,000	QATAR STATE O 6.4000% 20/01/40 REGS	297,000	229,748	0.05
USD	200,000	QATAR STATE O 4.6250% 02/06/46 REGS	198,576	185,668	0.04
			8,186,012	6,957,230	1.50
その他債券					
USD	200,000	NAKILAT INC 6.0670% 31/12/33 REGS	219,162	185,489	0.04
			219,162	185,489	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	3,523,000	QATAR ENERGY 2.2500% 12/07/31 REGS	3,444,745	2,893,581	0.63

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	1,300,000	QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS	1,130,782	987,064	0.21
USD	800,000	QATAR ENERGY 1.3750% 12/09/26 REGS	700,000	709,128	0.15
USD	500,000	QATAR ENERGY 3.3000% 12/07/51 REGS	500,000	364,375	0.08
			5,775,527	4,954,148	1.07
		合計:カタール	14,180,701	12,096,867	2.61
韓国					
国債					
USD	200,000	EXP-IMP BK KOREA 5.1250% 11/01/33	199,180	203,739	0.04
			199,180	203,739	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	LG CHEM LTD 1.3750% 07/07/26 REGS	497,480	435,831	0.10
			497,480	435,831	0.10
		合計:韓国	696,660	639,570	0.14
ルーマニア					
国債					
USD	2,116,000	ROMANIA 7.6250% 17/01/53 REGS	2,136,315	2,277,961	0.49
USD	1,776,000	ROMANIA 7.1250% 17/01/33 REGS	1,782,026	1,861,980	0.40
USD	936,000	ROMANIA 5.2500% 25/11/27 REGS	923,235	904,120	0.20
EUR	970,000	ROMANIA 3.8750% 29/10/35 REGS	1,343,286	772,314	0.17
USD	986,000	ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS	954,109	686,719	0.15
EUR	200,000	ROMANIA 2.8750% 26/05/28 REGS	174,776	184,805	0.04
USD	184,000	ROMANIA 5.1250% 15/06/48 REGS	141,748	152,799	0.03
USD	118,000	ROMANIA 5.2500% 25/11/27 144A	113,752	113,981	0.02
USD	94,000	ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS	78,960	88,576	0.02
USD	38,000	ROMANIA 3.0000% 14/02/31 REGS	30,305	30,764	0.01
			7,678,512	7,074,019	1.53
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,151,000	ROMANIA 3.7500% 07/02/34 REGS	1,176,595	933,157	0.19
EUR	800,000	ROMANIA 2.0000% 28/01/32 REGS	696,000	590,250	0.12
EUR	694,000	ROMANIA 4.6250% 03/04/49 REGS	1,048,899	537,828	0.12
USD	486,000	ROMANIA 6.0000% 25/05/34 REGS	464,341	473,218	0.10
EUR	500,000	ROMANIA 2.1250% 07/03/28 REGS	557,926	446,987	0.10
EUR	518,000	ROMANIA 2.8750% 13/04/42 REGS	599,467	314,062	0.07
EUR	500,000	ROMANIA 3.3750% 28/01/50 REGS	637,348	312,296	0.07
EUR	400,000	ROMANIA 1.7500% 13/07/30 REGS	472,878	306,798	0.07
EUR	100,000	ROMANIA 2.1240% 16/07/31 REGS	125,192	75,958	0.02
EUR	88,000	ROMANIA 2.0000% 14/04/33 REGS	75,954	62,100	0.01
			5,854,600	4,052,654	0.87
		合計:ルーマニア	13,533,112	11,126,673	2.40
ロシア					
国債					
USD	3,400,000	RUSSIA-EUROBO 4.375% 21/03/29 REGS	3,800,125	1,394,000	0.30
EUR	400,000	RUSSIA-EUROBOND 1.8500% 20/11/32	472,515	154,994	0.03
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 5.2500% 23/06/47 REGS	245,745	80,000	0.02
			4,518,385	1,628,994	0.35
		合計:ロシア	4,518,385	1,628,994	0.35
ルワンダ共和国					
国債					
USD	200,000	REPUBLIC OF R 5.5000% 09/08/31 REGS	200,000	150,257	0.03
			200,000	150,257	0.03
		合計:ルワンダ共和国	200,000	150,257	0.03
サウジアラビア					
国債					
USD	2,985,000	SAUDI INT BON 4.3750% 16/04/29 REGS	2,970,067	2,909,443	0.63
USD	2,451,000	SAUDI INT BON 4.5000% 26/10/46 REGS	2,536,731	2,110,311	0.46
USD	800,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	795,060	734,192	0.16
USD	394,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	413,836	344,766	0.07
			6,715,694	6,098,712	1.32

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	2,926,000	SAUDI INT BON 5.0000% 18/01/53 REGS	2,703,721	2,670,560	0.58
USD	1,844,000	SAUDI INT BON 4.7500% 18/01/28 REGS	1,837,601	1,823,218	0.39
USD	640,000	SAUDI INT BON 2.2500% 02/02/33 REGS	601,700	508,000	0.11
USD	500,000	SAUDI ARAB OI 1.6250% 24/11/25 REGS	450,150	455,280	0.10
USD	400,000	SAUDI INT BON 3.6250% 04/03/28 REGS	399,798	377,314	0.08
USD	403,000	SAUDI INT BON 3.2500% 22/10/30 REGS	395,699	362,673	0.08
USD	300,000	SAUDI INT BON 4.0000% 17/04/25 REGS	293,589	294,313	0.06
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS	331,800	263,850	0.06
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.8750% 18/07/33 REGS	197,640	196,756	0.04
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	276,000	196,635	0.04
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 16/04/29 REGS	214,628	182,711	0.04
			7,702,326	7,331,310	1.58
		合計:サウジアラビア	14,418,020	13,430,022	2.90
セネガル					
国債					
USD	1,038,000	SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS	976,294	739,575	0.16
EUR	400,000	SENEGAL REP O 4.7500% 13/03/28 REGS	424,977	362,430	0.08
EUR	400,000	SENEGAL REP O 5.3750% 08/06/37 REGS	488,800	284,781	0.06
			1,890,071	1,386,786	0.30
その他債券					
USD	200,000	SENEGAL REP O 6.2500% 23/05/33 REGS	165,750	167,000	0.04
			165,750	167,000	0.04
		合計:セネガル	2,055,821	1,553,786	0.34
セルビア					
国債					
USD	1,445,000	SERBIA REPUBL 6.5000% 26/09/33 REGS	1,411,807	1,399,875	0.30
USD	1,002,000	SERBIA REPUBL 6.2500% 26/05/28 REGS	998,263	999,473	0.22
EUR	720,000	SERBIA REPUBL 1.5000% 26/06/29 REGS	778,608	567,532	0.12
EUR	200,000	SERBIA REPUBL 3.1250% 15/05/27 REGS	242,663	187,160	0.04
USD	200,000	SERBIA REPUBL 2.1250% 01/12/30 REGS	186,380	147,267	0.03
EUR	150,000	SERBIA REPUBL 1.6500% 03/03/33 REGS	99,722	101,497	0.02
			3,717,443	3,402,804	0.73
普通社債(固定金利債)					
EUR	659,000	SERBIA REPUBL 2.0500% 23/09/36 REGS	673,077	406,933	0.09
EUR	400,000	SERBIA REPUBL 1.0000% 23/09/28 REGS	367,774	320,179	0.07
			1,040,851	727,112	0.16
		合計:セルビア	4,758,294	4,129,916	0.89
シンガポール					
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	BOC AVIATION 4.0000% 25/01/24 GMTN	640,230	591,330	0.13
USD	300,000	SINGAPORE AIR 3.3750% 19/01/29 EMTN	297,819	270,237	0.06
USD	200,000	MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS	204,750	183,340	0.04
			1,142,799	1,044,907	0.23
		合計:シンガポール	1,142,799	1,044,907	0.23
南アフリカ					
国債					
USD	3,423,000	SOUTH AFRICA 5.8750% 20/04/32	3,167,324	3,059,350	0.66
USD	3,673,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	3,335,617	2,681,239	0.58
USD	1,783,000	SOUTH AFRICA 7.3000% 20/04/52	1,617,285	1,546,829	0.33
USD	1,300,000	SOUTH AFRICA 4.8500% 30/09/29	1,340,143	1,150,562	0.25
ZAR	14,330,457	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	894,515	823,476	0.18
ZAR	6,229,177	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	277,496	262,969	0.06
ZAR	4,628,741	REP SOUTH AFR 8.0000% 31/01/30 2030	239,921	225,051	0.05
USD	300,000	SOUTH AFRICA 5.0000% 12/10/46	267,000	206,633	0.04
ZAR	3,585,156	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	174,876	158,013	0.03
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	152,754	145,998	0.03
ZAR	2,903,508	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	149,276	135,348	0.03
			11,616,207	10,395,468	2.24

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	1,472,000	ESKOM HOLDINGS 4.3140% 23/07/27	1,464,640	1,302,720	0.28
USD	1,142,000	TRANSNET 8.2500% 06/02/28 REGS	1,142,000	1,144,353	0.25
USD	700,000	ESKOM HOLDING 8.4500% 10/08/28 REGS	653,650	685,881	0.15
USD	200,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	209,125	196,250	0.04
			3,469,415	3,329,204	0.72
		合計:南アフリカ	15,085,622	13,724,672	2.96
スペイン					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	BANCO SANTANDER 5.1470% 18/08/25	400,000	394,878	0.09
			400,000	394,878	0.09
		合計:スペイン	400,000	394,878	0.09
スリランカ					
国債					
USD	2,903,000	REP OF SRI LA 6.7500% 18/04/28 REGS	1,881,124	1,034,194	0.23
USD	2,518,000	REP OF SRI LA 7.8500% 14/03/29 REGS	1,652,222	897,038	0.19
USD	1,600,000	REP OF SRI LA 6.1250% 03/06/25 REGS	1,097,640	592,000	0.13
USD	1,018,000	REP OF SRI LA 5.7500% 18/04/23 REGS	591,320	367,228	0.08
USD	950,000	REP OF SRI LA 6.8500% 14/03/24 REGS	696,255	339,625	0.07
USD	771,000	REP OF SRI LA 6.8500% 03/11/25 REGS	414,948	292,602	0.06
USD	800,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	528,543	285,000	0.06
USD	640,000	REP OF SRI LA 6.3500% 28/06/24 REGS	282,635	227,200	0.05
USD	300,000	REP OF SRI LA 6.8250% 18/07/26 REGS	205,230	110,625	0.02
USD	200,000	REP OF SRI LA 6.2000% 11/05/27 REGS	138,980	71,250	0.02
			7,488,897	4,216,762	0.91
		合計:スリランカ	7,488,897	4,216,762	0.91
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
USD	580,000	BOAD 4.7000% 22/10/31 REGS	620,020	495,900	0.11
USD	200,000	EASTN/STHN AF 4.8750% 23/05/24 EMTN	209,200	193,708	0.04
USD	200,000	AFREXIMBANK 3.9940% 21/09/29 REGS	209,800	171,628	0.04
			1,039,020	861,236	0.19
		合計:国際機関	1,039,020	861,236	0.19
スイス					
変動金利債					
USD	300,000	UBS GROUP FRN 05/08/25 REGS	299,745	295,259	0.06
			299,745	295,259	0.06
		合計:スイス	299,745	295,259	0.06
チュニジア					
国債					
EUR	200,000	TUNISIAN REPU 6.7500% 31/10/23 REGS	154,995	186,587	0.04
			154,995	186,587	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	1,457,000	BANQ CENT TUNIS 5.75% 30/01/25 reGS	1,066,754	999,866	0.22
EUR	550,000	TUNISIAN REPUB 5.6250% 17/02/24	582,685	459,718	0.10
			1,649,439	1,459,584	0.32
		合計:チュニジア	1,804,434	1,646,171	0.36
トルコ					
国債					
USD	3,366,000	TURKEY REP OF 5.9500% 15/01/31	3,043,044	2,722,344	0.59
USD	3,529,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	2,383,295	2,218,989	0.48
USD	2,273,000	HAZINE MUSTES 7.2500% 24/02/27 REGS	2,262,463	2,167,874	0.47
USD	1,156,000	TURKEY REP OF 4.7500% 26/01/26	1,037,240	1,027,493	0.22
USD	1,024,000	TURK IHRACAT 9.3750% 31/01/26 REGS	1,018,112	1,008,640	0.22
USD	1,100,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	931,999	728,785	0.16
USD	600,000	TURKEY REP OF 5.8750% 26/06/31	517,570	475,529	0.10
USD	299,000	TURK IHRACAT 5.7500% 06/07/26 REGS	257,115	263,120	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	250,000	TURKEY REP OF 7.2500% 23/12/23	262,125	250,001	0.05
USD	281,000	TURKEY REP OF 4.8750% 09/10/26	246,578	244,846	0.05
USD	272,000	TURKEY REP OF 6.0000% 25/03/27	244,120	241,421	0.05
USD	240,000	TURKEY REP OF 7.3750% 05/02/25	240,600	236,105	0.05
USD	245,000	TURKEY REP OF 5.6000% 14/11/24	238,875	233,074	0.05
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.3750% 14/10/25	205,076	187,261	0.04
USD	200,000	REP OF TURKEY 6.625% 17/02/45	175,250	148,494	0.03
USD	200,000	REP OF TURKEY 6% 14/01/41	176,400	140,997	0.03
			13,239,862	12,294,973	2.65
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	SISECAM 6.9500% 14/03/26 REGS	223,250	191,500	0.04
			223,250	191,500	0.04
		合計:トルコ	13,463,112	12,486,473	2.69
ウクライナ					
変動金利債					
USD	490,000	UKRAINE GOVT FRN 01/08/41 REGS	428,533	132,991	0.03
			428,533	132,991	0.03
国債					
USD	6,121,000	UKRAINE GOVT 6.8760% 21/05/31 REGS	5,529,546	1,055,872	0.24
USD	2,978,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/35 REGS	2,476,888	513,705	0.11
USD	1,568,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/28 REGS	1,364,250	293,279	0.06
USD	1,481,000	UKRAINE GOVT 9.7500% 01/11/30 REGS	525,730	285,093	0.06
USD	1,272,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/27 REGS	1,140,309	241,680	0.05
USD	1,002,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/34 REGS	563,690	172,845	0.04
USD	482,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/24 REGS	253,623	110,860	0.02
USD	400,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/25 REGS	418,113	84,000	0.02
USD	350,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/26 REGS	359,290	63,371	0.01
USD	338,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/29 REGS	186,935	63,003	0.01
USD	200,000	UKRAINE GOVT 8.9940% 01/02/26 REGS	227,000	38,000	0.01
			13,045,374	2,921,708	0.63
その他債券					
USD	1,074,000	STATE AGENCY 6.2500% 24/06/30 REGS	1,074,000	183,654	0.04
			1,074,000	183,654	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	469,000	NPC UKRENERGO 6.8750% 09/11/28 REGS	436,836	78,546	0.02
			436,836	78,546	0.02
		合計:ウクライナ	14,984,743	3,316,899	0.72
アラブ首長国連邦					
変動金利債					
USD	950,000	NBK SPC LTD FRN 15/09/27 REGS	945,421	838,759	0.18
USD	200,000	NBK TIER 1 FRN 24/08/69 REGS	168,450	176,616	0.04
			1,113,871	1,015,375	0.22
国債					
USD	1,200,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 03/05/26 REGS	1,137,720	1,146,960	0.25
USD	1,559,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	1,204,200	1,119,130	0.24
USD	437,000	FIN DEPT SHAR 6.5000% 23/11/32 REGS	433,395	434,780	0.09
			2,775,315	2,700,870	0.58
その他債券					
USD	970,000	ABU DHABI CRU 4.6000% 02/11/47 REGS	1,120,079	883,913	0.19
			1,120,079	883,913	0.19
普通社債(固定金利債)					
USD	863,000	MDGH GMTN RSC 5.5000% 28/04/33 REGS	850,771	895,268	0.19
USD	1,084,000	ABU DHABI GOV 1.7000% 02/03/31 REGS	941,033	884,756	0.18
USD	957,000	ABU DHABI GOV 1.6250% 02/06/28 REGS	896,332	830,774	0.18
USD	1,106,000	ABU DHABI GOV 3.0000% 15/09/51 REGS	964,000	774,753	0.17
USD	430,000	DP WORLD PLC 6.8500% 02/07/37 REGS	509,049	477,448	0.10
USD	600,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	512,944	406,128	0.09
USD	400,000	ABU DHABI POR 2.5000% 06/05/31 EMTN	391,688	329,364	0.07
USD	300,000	KUWAIT PROJEC 4.5000% 23/02/27 EMTN	291,498	258,300	0.06
USD	266,000	FIRST ABU DHA 4.3750% 24/04/28 EMTN	264,242	258,073	0.06
USD	200,000	UAE INTL BOND 4.9510% 07/07/52 REGS	200,000	194,000	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	DUBAI GOVT IN 5.2500% 30/01/43 EMTN	184,800	182,758	0.04
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS	164,000	164,374	0.04
		合計:アラブ首長国連邦	6,170,357	5,655,996	1.22
			11,179,622	10,256,154	2.21
イギリス					
変動金利債					
USD	400,000	STANDARD CHART FRN 16/11/28 REGS	400,000	431,282	0.10
USD	400,000	STANDARD CHART FRN 16/11/25 REGS	400,000	413,366	0.09
USD	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 11/08/28	200,000	195,188	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 11/08/26	200,000	194,949	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 11/08/33	200,000	185,241	0.04
			1,400,000	1,420,026	0.31
普通社債(固定金利債)					
USD	1,980,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	2,371,764	2,019,683	0.43
USD	400,000	VEDANTA RESOU 7.1250% 31/05/23 REGS	373,000	366,934	0.08
USD	300,000	BARCLAYS PLC FRN 09/08/26	300,000	295,591	0.06
USD	200,000	BIDVEST GROUP 3.6250% 23/09/26 REGS	200,000	178,000	0.04
EUR	200,000	NAK NAFTOGAZ 7.1250% 19/07/24	240,556	39,279	0.01
		合計:イギリス	3,485,320	2,899,487	0.62
			4,885,320	4,319,513	0.93
アメリカ					
その他債券					
USD	600,000	RIO OIL FINAN 9.2500% 06/07/24 REGS	151,553	136,230	0.03
USD	250,000	RIO OIL FINAN 9.7500% 06/01/27 REGS	130,451	113,800	0.02
			282,004	250,030	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	900,000	SASOL FIN USA 5.8750% 27/03/24	962,680	888,018	0.19
USD	200,000	TSMC ARIZONA 4.2500% 22/04/32	199,484	191,021	0.04
			1,162,164	1,079,039	0.23
財務省短期証券					
USD	1,700,000	TREASURY BILL 0% 27/04/23 *	1,681,342	1,687,602	0.36
			1,681,342	1,687,602	0.36
米国財務省長期証券					
USD	1,600,000	US TREASURY N/B 3.1250% 31/08/29	1,568,056	1,505,999	0.33
USD	1,200,000	US TREASURY N/B 3.2500% 15/05/42	1,087,877	1,051,125	0.23
USD	700,000	US TREASURY N/B 3.3750% 15/08/42	664,250	624,313	0.13
USD	700,000	US TREASURY N/B 1.8750% 15/02/41	532,030	495,141	0.11
USD	600,000	US TREASURY N/B 2.0000% 15/11/41	427,753	428,906	0.09
USD	400,000	US TREASURY N/B 2.3750% 15/02/42	310,922	304,625	0.07
USD	200,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/08/41	174,320	137,125	0.03
			4,765,208	4,547,234	0.99
		合計:アメリカ	7,890,718	7,563,905	1.63
ウルグアイ					
国債					
USD	3,118,842	URUGUAY 5.7500% 28/10/34	3,108,347	3,353,726	0.73
USD	2,261,512	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	2,609,685	2,165,398	0.47
USD	628,482	URUGUAY 4.3750% 23/01/31	638,569	611,984	0.13
			6,356,601	6,131,108	1.33
その他債券					
USD	962,687	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	1,213,006	947,043	0.20
			1,213,006	947,043	0.20
		合計:ウルグアイ	7,569,607	7,078,151	1.53
ウズベキスタン					
国債					
USD	488,000	REPUB UZBEKIS 3.9000% 19/10/31 REGS	480,230	388,580	0.08
USD	433,000	UZBEKNEFTEGAZ 4.7500% 16/11/28 REGS	433,000	359,684	0.08
			913,230	748,264	0.16
普通社債(固定金利債)					
USD	810,000	REPUB UZBEKIS 5.3750% 20/02/29 REGS	826,953	742,981	0.16

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	735,000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN 3.7000% 25/11/30 REGS	705,535	590,778	0.13
			1,532,488	1,333,759	0.29
		合計:ウズベキスタン	2,445,718	2,082,023	0.45
		ベトナム			
国債					
USD	300,000	VIETNAM (REP 4.8000% 19/11/24 REGS	335,760	294,780	0.07
			335,760	294,780	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	340,000	DEBT & ASSET 1.0000% 10/10/25 REGS	289,000	289,000	0.06
			289,000	289,000	0.06
		合計:ベトナム	624,760	583,780	0.13
		ザンビア			
国債					
USD	1,442,000	ZAMBIA REP OF 5.3750% 20/09/22 REGS	910,137	638,085	0.13
		USD	880,000	ZAMBIA REP OF 8.5000% 14/04/24 REGS	592,150
			1,502,287	1,047,285	0.22
その他債券					
USD	1,700,000	ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS	1,035,110	775,625	0.17
			1,035,110	775,625	0.17
		合計:ザンビア	2,537,397	1,822,910	0.39
		組入資産合計	521,254,836	438,420,892	94.61

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

* 有価証券はデリバティブのために担保として一部差入れられている。

財務書類に関する注記

2023年2月28日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	12,270,309,976	USD	92,104,704	2023年3月24日	(2,041,146)
USD	1,727,760	ILS	5,849,850	2023年5月3日	132,995
USD	1,094,257	ILS	3,536,640	2023年8月2日	125,452
USD	891,200	ILS	2,855,630	2023年7月5日	110,136
USD	854,197	ILS	2,750,944	2023年8月2日	100,621
USD	683,764	ILS	2,166,780	2023年7月5日	91,112
USD	930,679	ILS	3,133,440	2023年7月31日	72,419
USD	623,392	ZAR	10,761,027	2023年3月9日	40,770
USD	491,000	ZAR	8,375,729	2023年3月9日	37,523
USD	5,797,270	EUR	5,401,000	2023年5月16日	37,451
USD	600,342	ZAR	10,608,000	2023年9月12日	34,521
USD	246,784	ILS	790,080	2023年5月3日	31,396
USD	245,931	ILS	787,840	2023年7月5日	30,443
USD	591,519	KRW	741,950,000	2023年4月10日	29,779
USD	337,739	ZAR	5,702,705	2023年3月9日	28,985
USD	960,000	CNH	6,354,840	2024年1月12日	24,927
USD	581,888	KRW	740,570,000	2023年3月15日	21,831
USD	1,188,388	EUR	1,100,000	2023年3月7日	20,107
USD	428,657	CLP	341,000,000	2023年3月9日	20,081
MXN	5,200,000	EUR	251,556	2023年3月9日	15,464
USD	443,198	CLP	357,000,000	2023年3月9日	15,451
USD	284,994	CLP	227,000,000	2023年3月9日	13,009
USD	574,130	JPY	76,640,000	2023年3月14日	12,428
USD	595,638	EUR	550,000	2023年3月7日	11,498
USD	496,325	CNH	3,350,000	2023年6月12日	11,142
TRY	14,180,000	USD	701,450	2023年5月22日	10,956
USD	195,886	KRW	246,610,000	2023年3月10日	9,426
EUR	623,082	ILS	2,400,000	2023年3月20日	9,219
CNH	3,270,000	USD	464,732	2023年6月12日	8,866
EUR	471,592	CNH	3,420,000	2023年6月12日	8,370
USD	570,771	JPY	76,750,000	2023年3月14日	8,262
USD	596,887	CAD	800,000	2023年3月7日	8,052
USD	264,945	ZAR	4,752,879	2023年3月9日	7,615
USD	61,294	ILS	197,600	2023年5月3日	7,425
USD	428,652	ZAR	7,800,000	2023年3月16日	6,613
PEN	1,150,000	USD	294,610	2023年3月27日	6,512
TRY	7,565,331	USD	361,717	2023年7月3日	6,346
PEN	1,160,000	USD	297,629	2023年3月27日	6,111
USD	578,362	PHP	31,710,000	2023年3月14日	5,878
USD	1,163,931	EUR	1,090,000	2023年3月15日	5,680
USD	1,163,631	EUR	1,090,000	2023年3月15日	5,380
MXN	3,649,034	EUR	182,132	2023年3月9日	4,898
USD	583,688	SGD	780,000	2023年4月24日	4,480
USD	152,723	ZAR	2,747,120	2023年3月9日	3,989
USD	284,165	KRW	370,640,000	2023年3月24日	3,766

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	693,221	EUR	648,593	2023年3月23日	3,665
USD	283,882	KRW	370,640,000	2023年3月24日	3,483
USD	562,374	BRL	2,930,000	2023年4月4日	3,138
PEN	890,000	USD	230,065	2023年3月27日	2,977
USD	548,160	PHP	30,257,746	2023年4月17日	2,729
MXN	1,750,965	EUR	87,245	2023年3月9日	2,508
USD	548,652	PHP	30,257,745	2023年3月17日	2,507
USD	23,384	ILS	79,000	2023年4月14日	1,866
PEN	1,170,000	USD	303,459	2023年5月24日	1,596
USD	583,212	IDR	8,877,740,000	2023年3月21日	1,595
USD	557,519	PEN	2,125,285	2023年3月27日	1,025
USD	26,083	ZAR	463,283	2023年3月15日	1,014
USD	149,840	PEN	570,000	2023年3月27日	589
USD	5,371	ZAR	89,758	2023年5月12日	537
SGD	780,000	USD	578,839	2023年4月24日	369
USD	19,750	ZAR	360,000	2023年4月17日	324
EUR	273,596	HUF	105,000,000	2023年3月28日	300
USD	115,423	PEN	440,000	2023年3月27日	212
USD	77,732	COP	370,000,000	2023年3月7日	137
USD	30,842	PHP	1,702,254	2023年3月16日	115
USD	30,792	PHP	1,702,254	2023年4月17日	107
CLP	238,000,000	USD	285,135	2023年3月9日	30
USD	132,984	PEN	510,000	2023年5月24日	11
USD	22,949	MXN	423,000	2023年3月15日	(17)
PHP	1,702,254	USD	30,822	2023年3月16日	(95)
USD	57,261	PEN	220,000	2023年5月24日	(100)
USD	57,500	PEN	220,000	2023年3月27日	(105)
USD	114,582	PEN	440,000	2023年5月24日	(140)
USD	22,217	MXN	424,000	2023年6月21日	(369)
USD	114,612	PEN	440,000	2023年3月27日	(600)
ILS	34,000	USD	9,962	2023年4月14日	(701)
EUR	67,000	USD	72,163	2023年5月16日	(712)
USD	584,369	TWD	17,630,000	2023年8月25日	(747)
USD	118,908	PEN	460,000	2023年3月27日	(1,541)
KRW	741,950,000	USD	563,320	2023年4月10日	(1,580)
EUR	540,000	USD	575,574	2023年3月15日	(1,762)
KRW	741,280,000	USD	562,774	2023年3月24日	(1,976)
IDR	8,877,740,000	USD	582,801	2023年5月22日	(2,145)
EUR	406,355	HUF	157,000,000	2023年3月28日	(2,463)
PHP	30,257,746	USD	548,662	2023年3月17日	(2,517)
INR	24,290,000	USD	296,508	2023年4月20日	(3,764)
EUR	267,604	MXN	5,300,000	2023年3月9日	(3,854)
USD	297,154	PEN	1,150,000	2023年3月27日	(3,967)
BRL	2,940,000	USD	565,747	2023年4月4日	(4,602)
IDR	8,877,740,000	USD	586,333	2023年3月21日	(4,717)
EUR	540,000	USD	578,776	2023年3月15日	(4,964)
EUR	266,009	MXN	5,300,000	2023年3月9日	(5,548)
JPY	76,870,000	USD	570,704	2023年3月27日	(6,232)
ZAR	2,889,751	USD	163,081	2023年3月9日	(6,625)
EUR	550,000	USD	590,891	2023年3月7日	(6,751)
EGP	2,370,000	USD	72,655	2024年1月10日	(6,948)
EUR	550,000	USD	591,494	2023年3月7日	(7,354)
EUR	550,000	USD	591,812	2023年3月7日	(7,671)
EUR	273,030	TRY	6,400,000	2023年8月15日	(8,732)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
CAD	800,000	USD	598,578	2023年3月7日	(9,744)
THB	19,400,000	USD	562,353	2023年4月24日	(10,595)
USD	258,446	TRY	5,132,119	2023年3月15日	(10,982)
JPY	38,350,000	USD	293,468	2023年3月14日	(12,397)
USD	902,786	MXN	16,896,966	2023年3月17日	(14,237)
EUR	1,080,000	USD	1,163,814	2023年3月15日	(16,190)
USD	841,518	TRY	17,470,000	2023年6月21日	(16,389)
ZAR	3,575,252	USD	211,006	2023年3月9日	(17,435)
USD	350,480	TRY	7,565,331	2023年7月3日	(17,583)
ZAR	7,387,644	USD	417,650	2023年3月9日	(17,670)
ZAR	7,800,000	USD	439,747	2023年3月16日	(17,708)
ILS	2,400,000	EUR	636,674	2023年3月20日	(23,667)
KRW	740,570,000	USD	587,753	2023年3月15日	(27,696)
CNH	6,455,014	USD	960,000	2023年4月12日	(29,190)
THB	19,870,000	USD	594,023	2023年4月10日	(29,585)
CNH	3,210,000	EUR	464,986	2023年6月12日	(31,730)
ILS	3,354,066	USD	951,913	2023年5月3日	(37,540)
JPY	115,040,000	USD	885,112	2023年3月14日	(41,972)
ILS	2,200,000	USD	658,643	2023年8月2日	(55,989)
ILS	4,087,584	USD	1,195,646	2023年8月2日	(75,919)
ILS	3,483,464	USD	1,038,290	2023年5月3日	(88,641)
USD	570,851	TRY	14,180,000	2023年5月22日	(141,555)
ILS	5,810,250	USD	1,736,761	2023年7月5日	(147,557)
USD	577,203	TRY	15,700,000	2023年8月22日	(158,228)
USD	299,524	JPY	39,925,760	2023年3月24日	6,471
USD	10,958	JPY	1,460,780	2023年3月24日	237
USD	4,984	JPY	664,440	2023年3月24日	108
USD	2,429	JPY	323,780	2023年3月24日	52
JPY	12,710,000	USD	93,509	2023年3月24日	(219)
JPY	11,540,000	USD	86,069	2023年3月24日	(1,366)
					(1,947,142)

注記2 - 先物契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
売り持ちポジション					
EUR	(38)	FUT EURO-BOBL	2023年3月	(4,630,319)	185,387
EUR	(90)	FUT EURO-BUND	2023年3月	(12,623,279)	652,178
EUR	(10)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	2023年3月	(1,411,716)	286,866
EUR	(4)	FUT EURO-SCHATZ	2023年3月	(445,341)	4,374
JPY	(8)	FUT JPN 10Y BOND(OSE)	2023年3月	(8,580,714)	(31,246)
				(27,691,369)	1,097,559
買い持ちポジション					
KRW	14	FUT KOREA 3YR BND	2023年3月	1,090,802	(13,437)
USD	24	FUT US LONG BOND(CBT)	2023年6月	2,985,750	(21,906)
USD	17	FUT US ULTRA BOND CBT	2023年6月	2,278,531	(4,516)
USD	1	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年6月	111,297	(7,109)
USD	8	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2023年6月	1,629,125	(4,407)
USD	44	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2023年6月	4,702,500	(4,981)
				12,798,005	(56,356)
					1,041,203

注記3 - 金利スワップ契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	1,440,000	Receive Fixed (11.105) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(24,186)
BRL	1,500,000	Receive Fixed (11.4575) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(20,355)
BRL	3,048,420	Receive Fixed (12.65) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	(2,343)
BRL	351,581	Receive Fixed (12.67) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	(244)
BRL	1,200,000	Receive Fixed (12.8025) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(1,418)
BRL	1,100,000	Receive Fixed (13.01) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	363
BRL	5,323,486	Receive Fixed (12.22) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	(5,163)
BRL	5,803,069	Receive Fixed (11.8275) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	14,842
BRL	1,273,530	Receive Fixed (11.4525) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	7,263
BRL	506,238	Receive Fixed (11.62) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(3,523)
BRL	2,425,179	Receive Fixed (11.415) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(9,011)
BRL	997,855	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.19)	2025年1月2日	0	4,766
BRL	2,217,193	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.4)	2025年1月2日	225	14,031
BRL	2,292,350	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.015)	2027年1月4日	246	(5)
BRL	997,385	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.215)	2025年1月2日	0	(11,389)
CLP	228,400,000	Receive Fixed (4.955) - Pay Floating (ICPROM)	2033年9月20日	0	14,309
CLP	953,400,000	Receive Floating (ICPROM) - Pay Fixed (5.645)	2025年9月22日	0	(16,464)
CLP	662,200,000	Receive Floating (ICPROM) - Pay Fixed (5.86)	2025年9月22日	0	(14,399)
CLP	159,000,000	Receive Fixed (4.96) - Pay Floating (ICPROM)	2033年9月20日	0	(1,162)
CZK	15,000,000	Receive Fixed (4.748) - Pay Floating (PRIBOR)	2028年6月21日	(434)	(10,800)
CZK	68,500,000	Receive Floating (PRIBOR) - Pay Fixed (6.597)	2024年6月21日	0	21,079
KRW	165,851,500	Receive Floating (CD) - Pay Fixed (2.104)	2032年1月19日	0	(8,604)
KRW	354,800,000	Receive Floating (CD) - Pay Fixed (3.545)	2032年6月21日	0	(2,104)
KRW	1,846,000,000	Receive Fixed (3.47) - Pay Floating (CD)	2025年3月17日	0	(18,793)
MXN	8,000,000	Receive Floating (TIIE) - Pay Fixed (8.5)	2033年3月2日	0	(23,178)
MXN	10,300,000	Receive Fixed (8.315) - Pay Floating (TIIE)	2028年6月14日	0	(14,280)
MXN	7,100,000	Receive Fixed (8.11) - Pay Floating (TIIE)	2028年6月14日	0	(5,076)
MXN	4,000,000	Receive Floating (TIIE) - Pay Fixed (9.085)	2033年3月2日	0	(27,736)
MXN	24,800,000	Receive Fixed (8.8967) - Pay Floating (TIIE)	2028年2月7日	0	(1,278)
MYR	6,400,000	Receive Fixed (3.225) - Pay Floating (KLIBOR)	2025年2月3日	0	(4,603)
PLN	6,500,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.86)	2025年3月17日	0	(258)
PLN	2,000,000	Receive Fixed (5.253) - Pay Floating (WIBOR)	2033年3月15日	0	(1,372)
PLN	700,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.49)	2028年1月10日	(1,312)	(22,360)
PLN	800,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.455)	2028年1月10日	321	3,302
ZAR	7,900,000	Receive Floating (JIBAR) - Pay Fixed (9.3)	2033年3月15日	376	4,031
				(578)	(166,118)

注記4 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
プロテクションの買いポジション				
USD	1,400,000	CDS FED REP BRAZIL 5Y 1% 20/12/27	2027年12月20日	74,853
USD	100,000	CDS OMAN GOVT 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	2,117
USD	700,000	CDS REP OF KOREA 5Y 1% 20/06/27	2027年6月20日	(15,821)
USD	2,056,250	CDS REP OF TURKEY 1% 20/12/27	2027年12月20日	354,211
USD	2,400,000	CDS REP SOUTH AFRICA 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	151,983
EUR	400,000	CDS STANDARD CHAR 5YR 1% 20/12/27	2027年12月20日	(3,924)
USD	4,290,000	CDX EM S38 V1 5Y 1% 20/12/27	2027年12月20日	244,067
EUR	10,500,000	CDX ITRAXX XOVER S38 5Y 5% 20/12/27	2027年12月20日	(373,983)
				433,503
プロテクションの売りポジション				
USD	50,000	CDS ARGENTINA LA SP MYC 5% 20/12/23	2023年12月20日	(4,305)
USD	500,000	CDS ARGENTINA 5% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	(303,601)
USD	600,000	CDS BRAZIL 100BP 1% 20/12/26	2026年12月20日	(17,290)
USD	500,000	CDS CHILEAN GOVT 1% 100BP 20/06/26	2026年6月20日	5,384
USD	300,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/06/27	2027年6月20日	1,957
USD	700,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/12/26	2026年12月20日	6,647
USD	100,000	CDS INDONESIA REP 5YR 1% 20/12/27	2027年12月20日	346
USD	200,000	CDS MEXICO 5Y 1% ICE 1BP 20/06/27	2027年6月20日	(389)
USD	500,000	CDS MEXICO 5Y 1% 1BP 20/12/27	2027年12月20日	(3,406)
USD	300,000	CDS REP CHILE 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	1,086
USD	300,000	CDS REP OF CHILE 2Y 1% 20/12/24	2024年12月20日	3,240
USD	500,000	CDS REP OF COLOMBIA 1% 5YR 20/12/27	2027年12月20日	37,843
USD	100,000	CDS REP OF POLAND 1% 1YR 20/12/23	2023年12月20日	469
USD	200,000	CDS REP OF POLAND 1% 2YR 20/06/24	2024年6月20日	1,282
USD	100,000	CDS REP OF POLAND 1% 5YR 20/12/27	2027年12月20日	270
USD	400,000	CDS REP OF TURKEY 1% 20/06/27	2027年6月20日	(62,265)
USD	100,000	CDS REP PANAMA 100BP 1% 20/06/24	2024年6月20日	670
USD	200,000	CDS REP PANAMA 2Y 1% 20/12/24	2024年12月20日	1,678
USD	600,000	CDS REP PANAMA 5Y 1% 20/06/26	2026年6月20日	3,803
USD	2,400,000	CDS REP PERU 5YR 100BP 1% 20/06/26	2026年6月20日	15,201
USD	300,000	CDS REP PHILIPPINES 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	1,256
USD	300,000	CDS REP SOUTH AFRICA 100BP 20/06/27	2027年6月20日	(15,378)
USD	100,000	CDS ROMANIA 1 YR 1% 20/12/23	2023年12月20日	308
USD	100,000	CDS UTD MEXICAN 1% 20/12/23	2023年12月20日	545
USD	600,000	CDS UTD MEXICAN 1% 5Y 20/12/24	2024年12月20日	5,764
USD	300,000	CDS UTD MEXICAN 2Y 1% 20/06/24	2024年6月20日	2,266
				(316,619)
				116,884

Nomura Multi Managers Fund II – Emerging Markets Local Currency Debt
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券FC/FD

2023年3月31日決算

(計算期間:2022年4月1日～2023年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する現地通貨建ての債券(以下、「新興国現地通貨建債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●新興国の政府および政府機関等の発行する現地通貨建債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国現地通貨建債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。ただし、該当通貨での為替ヘッジが困難である場合、先進国通貨による代替ヘッジを行なう場合があります。また、代替ヘッジによるリスク低減効果が小さい場合には、為替ヘッジを行なわない場合があります。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。
◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2023年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

運用計算書
2023年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

資産			
投資有価証券時価	38,522,414		
(取得原価:41,429,481 米ドル)			
現金預金等	2,000,415		
金利スワップ契約に係る未実現評価益	15,077		
通貨オプション契約の評価金額	93,989		
(取得原価:136,038 米ドル)			
デリバティブに係る未収証拠金	65,964		
金利スワップ契約に係る未収利息純額	1,130		
ブローカーからの未収金	386,926		
未収収益	788,986		
現金および現金同等物に係る利息	190		
資産合計	41,875,091		
負債			
銀行借越金	174		
先物契約に係る未実現損失	69,484		
外国為替先渡し契約に係る未実現評価損	322		
通貨オプション契約の評価金額	232,552		
(取得原価:280,200 米ドル)			
ブローカーへの未払金	109,171		
未払費用	108,605		
負債合計	520,308		
純資産総額	41,354,783		
受益証券一口当たり情報:			
1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額	
FCクラス(円)	4,040	25,810	104,261,976
FDクラス(円)	5,805	930,566	5,401,507,007

収益	
銀行口座利息	115,032
債券利息(源泉徴収税控除後)	2,198,755
金利スワップ契約に係る受取利息	191,927
雑収益	418
収益合計	2,506,132
費用	
投資顧問報酬	268,354
事務管理代行報酬	41,387
保管費用	12,701
金利スワップ契約に係る支払利息	229,165
当座借越利息	9,379
取引銀行報酬	60,277
銀行手数料	262,785
受託報酬	8,284
法務報酬	1,908
立替費用	4,137
専門家報酬	12,894
その他税	6,545
その他費用	1,881
費用合計	919,697
純投資損益	1,586,435
投資有価証券売買に係る損益	(5,595,714)
先物契約に係る損益	390,599
オプション契約に係る損益	(228,792)
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(112,726)
金利スワップ契約に係る損益	(704,854)
当期実現純損益	(6,251,487)
投資有価証券評価損益の増減	4,297,900
先物契約に係る評価損益の増減	(152,862)
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	81,363
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	379,814
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(193,739)
当期評価差損益	4,412,476
運用の結果による純資産の増減額	(252,576)

純資産変動計算書
2023年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	46,888,017
純投資損益	1,586,435
当期実現純損益	(6,251,487)
当期評価差損益	4,412,476
運用の結果による純資産の増減額	(252,576)
受益証券の発行手取金	2,002,568
受益証券の買戻支払金	(4,378,206)
	(2,375,638)
受益者への支払分配金	(2,905,020)
期末純資産総額	41,354,783

発行済受益証券数の変動表
2023年3月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	36,249
発行受益証券数	3,043
買戻受益証券数	(13,482)
期末発行済受益証券数	25,810
FDクラス	
期首受益証券数	982,152
発行受益証券数	44,300
買戻受益証券数	(95,886)
期末発行済受益証券数	930,566

統計情報
2023年3月31日現在
(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(米ドル)	41,354,783	46,888,017	53,495,372
FCクラス(円)			
期末純資産総額	104,261,976	156,388,998	207,555,846
期末1口当たり純資産価格	4,040	4,314	4,899
FDクラス(円)			
期末純資産総額	5,401,507,007	5,547,305,687	5,716,255,019
期末1口当たり純資産価格	5,805	5,648	5,888

組入資産明細
2023年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アルゼンチン					
変動金利債					
ARS	2,825,000	CITY OF BUENOS FRN 29/03/24 22	181,305	13,949	0.03
			181,305	13,949	0.03
国債					
ARS	2,975,000	REP OF ARGENTINA 16% 17/10/23	205,446	11,131	0.03
			205,446	11,131	0.03
		合計:アルゼンチン	386,751	25,080	0.06
ブラジル					
国債					
BRL	1,083	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/29 NTN F	217,968	196,782	0.48
BRL	87	BRAZIL-LTN 0% 01/07/23	16,135	16,566	0.04
			234,103	213,348	0.52
		合計:ブラジル	234,103	213,348	0.52
ブルガリア					
国債					
EUR	130,000	BGARIA-FLIRB-REG 4.1250% 23/09/29	127,975	138,752	0.34
EUR	105,000	BGARIA-FLIRB- 4.5000% 27/01/33 REGS	111,210	111,910	0.27
EUR	50,000	BGARIA-FLIRB-REG 1.3750% 23/09/50	34,950	30,161	0.07
			274,135	280,823	0.68
		合計:ブルガリア	274,135	280,823	0.68
チリ					
国債					
CLP	160,000,000	TESORERIA PESOS 5.0000% 01/03/35	190,689	201,737	0.49
CLP	135,000,000	TESORERIA PES 6.0000% 01/01/43 30YR	196,587	192,844	0.47
CLP	85,000,000	TESORERIA PESOS 5.0000% 01/10/28	100,918	107,922	0.26
			488,194	502,503	1.22
		合計:チリ	488,194	502,503	1.22
コロンビア					
国債					
COP	4,664,000,000	COLOMBIA TES 9.2500% 28/05/42 B	860,075	791,962	1.93
COP	3,244,200,000	TITULOS DE TESORERIA 7% 30/06/32 B	672,084	510,307	1.23
COP	2,537,800,000	TITULOS DE TESORERIA 7.75% 18/09/30	667,925	442,669	1.07
COP	864,500,000	COLOMBIA TES 6.2500% 09/07/36 B	164,113	116,411	0.28
COP	586,400,000	TITULOS DE TESORERIA 6% 28/04/28 B	126,302	101,036	0.24
COP	560,600,000	COLOMBIA TES 7.2500% 18/10/34 B	83,800	86,021	0.21
COP	329,500,000	COLOMBIA TES 7.0000% 26/03/31 B	63,072	53,903	0.13
			2,637,371	2,102,309	5.09
普通社債(固定金利債)					
USD	100,000	ECOPETROL SA 8.8750% 13/01/33	99,719	100,550	0.24
			99,719	100,550	0.24
		合計:コロンビア	2,737,090	2,202,859	5.33
チェコ共和国					
国債					
CZK	14,390,000	CZECH REPUBLIC 2.5000% 25/08/28 78	682,746	592,582	1.43
CZK	11,750,000	CZECH REPUBLIC 5.0000% 30/09/30 150	546,372	551,255	1.33

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
CZK	11,230,000	CZECH REPUBLIC 2.0000% 13/10/33 103	451,763	406,175	0.98
CZK	7,700,000	CZECH REPUBLIC 2.7500% 23/07/29 105	362,992	316,974	0.77
CZK	5,110,000	CZECH REPUBLIC 1% 26/06/26 95	230,617	208,428	0.50
CZK	5,260,000	CZECH REPUBLIC 0.9500% 15/05/30 94	207,858	188,303	0.46
CZK	2,800,000	CZECH REPUBLIC 6.0000% 26/02/26 148	117,297	132,787	0.32
CZK	3,150,000	CZECH REPUBLIC 0.0500% 29/11/29 130	121,972	106,987	0.26
CZK	2,610,000	CZECH REPUBLIC 1.7500% 23/06/32 138	92,928	94,715	0.23
CZK	2,520,000	CZECH REPUBLIC 1.2000% 13/03/31 121	71,894	89,748	0.22
CZK	1,630,000	CZECH REPUBLIC 4.2000% 04/12/36 49	89,609	71,959	0.17
CZK	1,420,000	CZECH REPUBLIC 0.4500% 25/10/23 97	57,719	63,548	0.15
CZK	1,490,000	CZECH REPUBLIC 3.5000% 30/05/35 145	51,719	61,571	0.15
CZK	800,000	CZECH REPUBLIC 1.5000% 24/04/40 125	33,600	23,185	0.06
CZK	280,000	CZECH REPUBLIC 0.2500% 10/02/27 100	11,284	10,845	0.03
			3,130,370	2,919,062	7.06
		合計:チェコ共和国	3,130,370	2,919,062	7.06
エジプト					
国債					
EGP	3,345,000	EGYPT GOVT BON 14.5630% 06/07/26 5Y	213,073	87,809	0.21
EGP	2,180,000	EGYPT GOVT BO 14.4830% 06/04/26 5YR	139,059	57,788	0.14
			352,132	145,597	0.35
		合計:エジプト	352,132	145,597	0.35
ハンガリー					
国債					
USD	555,000	HUNGARY 6.1250% 22/05/28 REGS	550,936	567,939	1.37
HUF	104,570,000	HUNGARY GOVT 4.7500% 24/11/32 32/A	188,349	225,881	0.55
USD	200,000	HUNGARY 5.5000% 16/06/34 REGS	192,000	191,870	0.46
HUF	88,090,000	HUNGARY GOVT 3.0000% 27/10/38 38/A	114,721	139,243	0.34
EUR	130,000	HUNGARY 0.5000% 18/11/30	94,350	99,862	0.24
EUR	100,000	HUNGARY 4.2500% 16/06/31 REGS	85,595	98,876	0.24
HUF	22,100,000	HUNGARY GOVT 1.0000% 26/11/25 25/C	43,931	49,731	0.12
HUF	27,360,000	HUNGARY GOVT 2.2500% 20/04/33 33/A	82,948	46,607	0.11
USD	38,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	40,470	42,652	0.10
HUF	10,050,000	HUNGARY GOVT 6.0000% 24/11/23 23/A	28,037	27,204	0.07
			1,421,337	1,489,865	3.60
		合計:ハンガリー	1,421,337	1,489,865	3.60
インドネシア					
国債					
IDR	8,101,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/06/32 FR58	974,799	590,846	1.43
IDR	4,939,000,000	INDONESIA GOV 6.3750% 15/04/32 FR91	320,430	323,070	0.78
IDR	4,686,000,000	INDONESIA GOV 7.0000% 15/02/33 FR96	306,546	317,469	0.77
IDR	4,474,000,000	INDONESIA GOV 6.5000% 15/06/25 FR81	334,786	299,899	0.73
IDR	3,304,000,000	INDONESIA GOV 6.3750% 15/08/28 FR95	219,180	220,514	0.53
IDR	2,956,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/03/34 FR68	221,615	218,602	0.53
IDR	2,973,000,000	INDONESIA GVT 7.5% 15/08/32 FR74	196,297	208,297	0.50
IDR	2,699,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/05/38 FR75	194,972	187,874	0.45
IDR	1,686,000,000	INDONESIA GOV 8.3750% 15/04/39 FR79	121,839	126,719	0.31
IDR	1,865,000,000	INDONESIA GVT 6.625% 15/05/33 FR65	115,315	122,488	0.30
IDR	1,193,000,000	INDONESIA GOV 7.0000% 15/09/30 FR82	72,487	81,457	0.20
IDR	968,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/06/35 FR80	68,589	67,473	0.16
IDR	811,000,000	INDONESIA GOV 7.1250% 15/06/42 FR92	56,142	54,836	0.13
IDR	172,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/09/26 FR56	11,979	12,173	0.03
			3,214,976	2,831,717	6.85
		合計:インドネシア	3,214,976	2,831,717	6.85
マレーシア					
国債					
MYR	3,725,000	MALAYSIA GOVT 3.8820% 14/03/25 0118	787,025	854,248	2.08
MYR	2,325,000	MALAYSIA GOVT 3.4780% 14/06/24 0319	563,101	529,186	1.28

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
MYR	1,730,000	MALAYSIA GOVT 3.7330% 15/06/28 0513	399,413	392,335	0.95
MYR	1,525,000	MALAYSIA INVE 4.1280% 15/08/25 0118	372,332	351,431	0.85
MYR	1,520,000	MALAYSIA INVE 4.1300% 09/07/29 0119	393,696	347,965	0.84
MYR	1,095,000	MALAYSIA INVE 3.7260% 31/03/26 0319	268,110	249,401	0.60
MYR	1,050,000	MALAYSIA GOVT 3.5820% 15/07/32 0122	224,847	232,027	0.56
MYR	900,000	MALAYSIA GOVT 3.9550% 15/09/25 0115	222,107	206,919	0.50
MYR	860,000	MALAYSIA GOVT 3.8280% 05/07/34 0419	218,222	190,195	0.46
MYR	750,000	MALAYSIA GOVT 3.7570% 22/05/40 0519	177,761	159,804	0.39
MYR	660,000	MALAYSIA GOVT 2.6320% 15/04/31 0220	147,815	136,145	0.33
MYR	460,000	MALAYSIA INVE 4.7240% 15/06/33 0617	117,423	110,111	0.27
MYR	450,000	MALAYSIA GOVT 3.9060% 15/07/26 0119	111,104	103,574	0.25
MYR	400,000	MALAYSIA INVE 3.6550% 15/10/24 0419	96,929	91,085	0.22
MYR	390,000	MALAYSIA INVE 4.3690% 31/10/28 0218	99,234	91,056	0.22
MYR	380,000	MALAYSIA GOVT 3.8990% 16/11/27 0417	99,606	87,355	0.21
MYR	350,000	MALAYSIA GOVT 4.6420% 07/11/33 0318	99,108	83,895	0.20
MYR	280,000	MALAYSIA GOVT 4.254% 31/05/35 0415	62,554	63,983	0.15
MYR	260,000	MALAYSIA GOVT 3.9000% 30/11/26 0316	66,409	59,716	0.14
MYR	270,000	MALAYSIA INVE 3.4650% 15/10/30 0220	64,080	59,368	0.14
MYR	245,000	MALAYSIA GOVT 3.5020% 31/05/27 0307	61,325	55,381	0.13
MYR	235,000	MALAYSIA GOVT 3.8850% 15/08/29 0219	57,857	53,278	0.13
MYR	170,000	MALAYSIA GOVT 4.7620% 07/04/37 0317	43,274	40,687	0.10
			4,753,332	4,549,145	11.00
		合計:マレーシア	4,753,332	4,549,145	11.00
		メキシコ			
国債					
MXN	225,614	MEXICAN BONOS 5.5000% 04/03/27 M	973,121	1,096,730	2.65
MXN	107,027	MEXICAN BONOS 8.5000% 18/11/38 M 30	543,882	563,963	1.36
MXN	95,665	MEXICAN BONOS 7.7500% 13/11/42 M	448,335	460,280	1.11
MXN	87,077	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	398,892	456,117	1.10
MXN	72,123	MEXICAN BONOS 7.5000% 26/05/33 M	359,669	363,373	0.88
MXN	38,970	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	218,112	234,957	0.57
MXN	41,563	MEXICAN BONOS DES 8% 07/11/47 M	218,037	203,654	0.49
MXN	36,785	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	191,813	200,118	0.48
MXN	30,272	MEXICAN BONOS 8.0000% 31/07/53 M	128,233	147,791	0.36
MXN	27,916	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	137,980	144,715	0.35
MXN	25,352	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	113,583	126,357	0.31
MXN	20,986	MEXICAN BONOS 7.7500% 23/11/34 M	103,341	106,915	0.26
MXN	2,268	MEXICAN BONOS 5.0000% 06/03/25 M	9,888	11,361	0.03
			3,844,886	4,116,331	9.95
短期国庫債券					
MXN	3,641,369	MEXICO CETES 0% 23/01/25	1,584,228	1,663,472	4.02
			1,584,228	1,663,472	4.02
		合計:メキシコ	5,429,114	5,779,803	13.97
		ペルー			
国債					
PEN	3,670	REP OF PERU 6.35% 12/08/28	980,165	950,547	2.29
PEN	1,755,000	PERU B SOBERANO 5.9400% 12/02/29	479,185	439,668	1.06
PEN	915,000	PERU B SOBERANO 8.2000% 12/08/26	307,152	254,341	0.62
PEN	720	PERU B SOBERANO 6.9500% 12/08/31	195,402	185,997	0.45
PEN	745,000	PERU B SOBERANO 6.9000% 12/08/37	259,245	184,805	0.45
PEN	705,000	PERU B SOBERANO 5.4000% 12/08/34	160,556	156,834	0.38
PEN	140,000	PERU B SOBERANO 6.1500% 12/08/32	35,587	33,909	0.08
			2,417,292	2,206,101	5.33
		合計:ペルー	2,417,292	2,206,101	5.33
		フィリピン			
普通社債(固定金利債)					
ZAR	17,800,000	ASIAN DEV BAN 0.0000% 30/04/40 GMTN	147,929	186,068	0.45
			147,929	186,068	0.45
		合計:フィリピン	147,929	186,068	0.45

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ポーランド					
変動金利債					
PLN	160,000	POLAND GOVT BOND FRN 25/01/26 0126	35,286	36,964	0.09
			35,286	36,964	0.09
国債					
PLN	5,485,000	POLAND GOVT B 1.7500% 25/04/32 0432	855,321	905,774	2.18
PLN	2,960,000	POLAND GOVT B 2.7500% 25/10/29 1029	524,467	569,962	1.38
PLN	2,480,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/26 0726	645,333	518,391	1.25
PLN	1,780,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	478,302	389,976	0.94
PLN	1,545,000	POLAND GOVT B 7.5000% 25/07/28 0728	359,487	382,902	0.93
PLN	1,375,000	POLAND GOVT B 2.7500% 25/04/28 0428	242,424	276,094	0.67
PLN	755,000	POLAND GOVT B 1.2500% 25/10/30 1030	132,394	126,261	0.31
USD	110,000	REP OF POLAND 4.8750% 04/10/33	109,171	109,660	0.27
			3,346,899	3,279,020	7.93
		合計:ポーランド	3,382,185	3,315,984	8.02
ルーマニア					
国債					
RON	2,165,000	ROMANIA GOVT 8.2500% 29/09/32 10Y	493,196	497,670	1.19
USD	360,000	ROMANIA 3.0000% 27/02/27 REGS	350,460	326,596	0.79
RON	1,485,000	ROMANIA GOVT 6.7000% 25/02/32 10Y	274,934	309,512	0.75
RON	1,315,000	ROMANIA GOVT 3.6500% 24/09/31 15Y	225,028	221,032	0.53
USD	198,000	ROMANIA 6.6250% 17/02/28 REGS	197,222	205,128	0.50
USD	196,000	ROMANIA 5.2500% 25/11/27 REGS	195,032	192,582	0.47
RON	1,055,000	ROMANIA GOVT 2.5000% 25/10/27 7Y	207,191	189,627	0.46
RON	870,000	ROMANIA GOVT 5.8000% 26/07/27 15YR	164,817	180,628	0.44
RON	765,000	ROMANIA GOVT 4.7500% 11/10/34 15Y	196,580	132,070	0.32
RON	590,000	ROMANIA GOVT 5.0000% 12/02/29 10Y	132,559	115,090	0.28
RON	580,000	ROMANIA GOVT 4.8500% 25/07/29 8Y	114,310	111,261	0.27
RON	355,000	ROMANIA GOVT 4.7500% 24/02/25 10Y	85,897	74,987	0.18
RON	285,000	ROMANIA GOVT 3.7000% 25/11/24 4YR	57,264	59,627	0.14
RON	100,000	ROMANIA GOVT 3.6500% 28/07/25 5Y	26,151	20,417	0.05
			2,720,641	2,636,227	6.37
		合計:ルーマニア	2,720,641	2,636,227	6.37
南アフリカ					
変動金利債					
ZAR	12,000,000	SOUTH AFRICA FRN FRN 11/07/27 5YR	679,145	688,250	1.66
			679,145	688,250	1.66
国債					
ZAR	28,085,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	1,539,636	1,372,657	3.31
ZAR	15,400,000	REP SOUTH AFR 8.0000% 31/01/30 2030	879,652	786,440	1.90
ZAR	14,160,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035	790,177	680,702	1.65
ZAR	10,190,000	REP SOUTH AFR 8.5000% 31/01/37 2037	587,137	459,418	1.11
ZAR	11,930,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	461,541	448,847	1.09
ZAR	8,856,897	REP SOUTH AFR 7.0000% 28/02/31 R213	450,038	410,802	0.99
ZAR	5,202,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	326,652	237,074	0.57
ZAR	4,378,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	267,388	190,132	0.46
ZAR	3,107,143	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	135,574	109,592	0.27
ZAR	1,290,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	73,417	77,018	0.19
			5,511,212	4,772,682	11.54
		合計:南アフリカ	6,190,357	5,460,932	13.20
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
MXN	9,000,000	EURO BK RECON&DV 0% 19/01/32 EMTN	183,150	213,619	0.51
TRY	3,000,000	EURO BK RECON&DV 0% 15/10/26 GMTN	190,227	62,425	0.15
TRY	1,200,000	INTL FIN CORP 0% 09/05/27 GMTN	76,311	14,479	0.04
			449,688	290,523	0.70
		合計:国際機関	449,688	290,523	0.70

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
タイ					
国債					
THB	12,365,000	THAILAND GOVT 2.1250% 17/12/26	417,642	365,055	0.87
THB	10,650,000	THAILAND GOVT 2.8750% 17/12/28	335,320	325,133	0.79
THB	8,180,000	THAILAND GOVT 3.3000% 17/06/38	310,515	254,976	0.62
THB	8,095,000	THAILAND GOVT 2.0000% 17/12/31	214,924	231,850	0.56
THB	8,320,000	THAILAND GOVT 1.5850% 17/12/35	222,112	217,126	0.53
THB	6,097,000	THAILAND GVT 4.875% 22/06/29	247,263	206,833	0.50
THB	7,860,000	THAILAND GOVT 1.6000% 17/06/35	258,365	206,560	0.50
THB	5,030,000	THAILAND GVT 3.4% 17/06/36	167,711	159,415	0.39
THB	3,835,000	THAILAND GOVT 3.6500% 20/06/31	151,476	123,738	0.30
THB	3,875,000	THAILAND GOVT 3.4500% 17/06/43	106,727	123,198	0.30
THB	3,675,000	THAILAND GVT 3.775% 25/06/32	124,241	120,605	0.29
THB	4,395,000	THAILAND GOVT 2.0000% 17/06/42	129,149	112,868	0.27
THB	1,860,000	THAILAND GOVT 2.8750% 17/06/46	39,708	53,616	0.13
			2,725,153	2,500,973	6.05
		合計:タイ	2,725,153	2,500,973	6.05
アメリカ					
短期国庫債券					
USD	885,000	TREASURY BILL 0% 01/06/23	874,423	878,480	2.13
USD	85,000	TREASURY BILL 0% 18/05/23	84,052	84,527	0.20
			958,475	963,007	2.33
		合計:アメリカ	958,475	963,007	2.33
ウルグアイ					
国債					
UYU	270,000	URUGUAY 4.0000% 10/07/30 CPI	16,227	22,797	0.06
			16,227	22,797	0.06
		合計:ウルグアイ	16,227	22,797	0.06
組入資産合計			41,429,481	38,522,414	93.15

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記
2023年3月31日現在
(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	96,414,151	USD	728,047	2023年4月24日	(997)
BRL	19,441,000	USD	3,682,565	2023年6月2日	87,651
HUF	563,081,000	USD	1,510,126	2023年6月21日	52,866
IDR	23,070,375,000	USD	1,495,599	2023年6月21日	39,507
PLN	5,260,075	USD	1,188,663	2023年6月21日	30,237
MXN	12,035,000	USD	637,784	2023年4月24日	24,049
MXN	7,370,000	USD	378,288	2023年6月21日	22,375
BRL	1,931,000	USD	357,360	2023年5月10日	18,921
MXN	9,099,000	USD	481,428	2023年4月27日	18,645
COP	1,206,341,000	USD	242,578	2023年4月10日	16,551
BRL	1,028,000	USD	185,794	2023年6月16日	13,094
MXN	4,666,000	USD	244,619	2023年4月27日	11,820
MXN	6,970,000	USD	367,567	2023年6月21日	11,350
CLP	342,864,000	USD	420,382	2023年6月22日	9,377
THB	12,665,000	USD	365,301	2023年6月21日	9,273
THB	19,830,000	USD	579,316	2023年6月21日	7,168
MXN	2,430,000	USD	125,322	2023年6月21日	6,782
THB	41,592,000	USD	1,216,140	2023年4月27日	6,683
ZAR	5,056,000	USD	275,531	2023年6月8日	6,586
COP	2,680,400,000	USD	561,457	2023年6月21日	5,705
COP	1,162,689,000	USD	240,946	2023年6月16日	5,322
CLP	188,032,000	USD	232,712	2023年4月6日	5,197
THB	1,815,000	USD	48,316	2023年4月25日	5,034
USD	154,212	THB	5,089,000	2023年4月17日	4,766
EUR	278,000	USD	299,735	2023年6月21日	4,311
RON	1,269,000	USD	273,869	2023年6月21日	4,311
USD	2,033,160	MXN	37,326,390	2023年6月21日	3,945
USD	65,321	TRY	1,360,000	2023年6月21日	3,879
CLP	81,200,000	USD	98,008	2023年6月22日	3,771
CLP	112,900,000	USD	137,808	2023年6月22日	3,704
HUF	67,744,000	USD	185,422	2023年6月2日	3,604
HUF	36,500,000	USD	97,815	2023年6月21日	3,500
KRW	437,487,000	USD	332,310	2023年4月12日	3,350
HUF	27,300,000	USD	72,650	2023年6月21日	3,129
THB	4,188,000	USD	120,068	2023年4月17日	2,918
KZT	29,000,000	USD	59,793	2023年7月24日	2,630
KZT	41,400,000	USD	87,295	2023年6月15日	2,598
BRL	560,000	USD	106,080	2023年6月2日	2,521
MXN	10,663,000	USD	583,874	2023年4月24日	2,510
CLP	78,000,000	USD	95,389	2023年6月22日	2,379
THB	6,650,000	USD	194,387	2023年6月21日	2,290
ZAR	2,924,000	USD	160,740	2023年6月21日	2,230
COP	240,862,000	USD	48,737	2023年6月21日	2,228
RON	460,000	USD	98,634	2023年6月21日	2,203
EUR	94,000	USD	100,713	2023年6月21日	2,093
MXN	857,000	USD	44,650	2023年6月5日	2,080
CLP	94,103,000	USD	116,392	2023年5月24日	1,981
THB	4,820,000	USD	140,606	2023年6月21日	1,948
PHP	7,460,000	USD	135,095	2023年6月21日	1,811
CZK	1,811,000	USD	81,547	2023年6月21日	1,810
EUR	62,000	USD	66,001	2023年6月21日	1,807

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
COP	258,200,000	USD	52,834	2023年6月21日	1,800
KZT	20,880,000	USD	44,111	2023年4月25日	1,773
EUR	122,000	USD	131,658	2023年6月21日	1,772
COP	311,700,000	USD	64,228	2023年6月21日	1,726
CNH	1,232,000	USD	178,854	2023年6月21日	1,661
EUR	112,000	USD	120,861	2023年6月21日	1,632
EUR	113,000	USD	122,064	2023年6月21日	1,523
GBP	84,000	USD	102,541	2023年6月21日	1,510
SGD	130,000	USD	96,626	2023年6月21日	1,440
ZAR	1,470,000	USD	80,529	2023年6月21日	1,401
EUR	124,000	USD	134,357	2023年6月21日	1,260
BRL	615,000	USD	118,008	2023年6月2日	1,259
KZT	25,800,000	USD	54,088	2023年8月9日	1,233
BRL	730,000	USD	140,357	2023年6月2日	1,212
USD	150,068	MXN	2,740,000	2023年6月21日	1,111
RON	230,000	USD	49,311	2023年6月21日	1,107
MXN	510,000	USD	26,629	2023年6月21日	1,096
CLP	32,318,000	USD	39,722	2023年4月28日	1,078
MXN	1,030,000	USD	55,033	2023年6月21日	962
MXN	1,850,000	USD	99,625	2023年6月21日	948
CLP	99,396,000	USD	124,245	2023年5月16日	942
USD	62,896	TRY	1,229,000	2023年4月24日	868
CZK	2,600,000	USD	118,839	2023年6月21日	833
CAD	165,000	USD	121,179	2023年6月21日	732
MXN	840,000	USD	44,941	2023年6月21日	725
PHP	4,610,000	USD	83,879	2023年6月21日	724
COP	425,824,000	USD	89,391	2023年6月21日	712
KZT	8,120,000	USD	17,143	2023年4月24日	708
THB	6,880,000	USD	202,800	2023年6月21日	680
ZAR	440,000	USD	23,942	2023年6月21日	581
CLP	107,000,000	USD	133,583	2023年6月22日	535
RSD	2,771,000	USD	25,172	2023年6月21日	534
USD	394,130	KRW	510,832,000	2023年6月21日	492
UYU	2,429,000	USD	60,978	2023年6月21日	479
THB	2,625,000	USD	76,900	2023年5月17日	452
IDR	1,793,000,000	USD	118,883	2023年6月21日	423
COP	677,533,000	USD	142,969	2023年6月21日	394
USD	31,138	EGP	1,050,000	2023年6月21日	386
KRW	41,750,000	USD	31,797	2023年6月2日	335
NZD	135,000	USD	84,134	2023年6月21日	305
CNH	785,000	USD	114,740	2023年6月21日	279
USD	136,187	MXN	2,500,000	2023年6月21日	278
CLP	27,250,000	USD	33,890	2023年6月22日	265
KRW	98,610,000	USD	75,725	2023年6月21日	261
COP	195,392,000	USD	41,093	2023年6月21日	251
MXN	1,660,000	USD	90,007	2023年6月21日	237
USD	131,789	MXN	2,420,000	2023年6月21日	229
CZK	1,330,000	USD	61,006	2023年6月21日	211
EUR	19,000	USD	20,588	2023年6月21日	191
MYR	180,000	USD	40,816	2023年6月21日	186
AUD	21,000	USD	13,892	2023年6月21日	180
COP	139,184,000	USD	29,273	2023年6月21日	177
CLP	27,250,000	USD	34,007	2023年6月22日	149
INR	14,782,000	USD	179,219	2023年5月2日	125
USD	96,862	MXN	1,780,000	2023年6月21日	94
PEN	1,097,000	USD	289,828	2023年6月21日	90
THB	4,510,000	USD	133,299	2023年6月21日	86
THB	1,330,000	USD	39,654	2023年9月29日	38
USD	82,988	SGD	110,000	2023年6月21日	10
USD	47,174	INR	3,900,000	2023年6月21日	(5)
PEN	280,000	USD	74,015	2023年6月21日	(16)
USD	70,121	INR	5,800,000	2023年6月21日	(42)
USD	34,959	CNH	239,000	2023年6月21日	(59)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	99,136	CNH	677,000	2023年6月21日	(59)
TRY	1,135,000	USD	57,352	2023年4月24日	(67)
CLP	33,500,000	USD	42,074	2023年6月22日	(85)
CLP	33,500,000	USD	42,127	2023年6月22日	(138)
USD	198,184	THB	6,748,000	2023年4月25日	(165)
USD	90,950	MYR	400,000	2023年6月21日	(166)
USD	65,643	INR	5,440,000	2023年6月21日	(166)
KRW	62,320,000	USD	48,190	2023年6月21日	(168)
INR	4,210,000	USD	51,120	2023年6月21日	(190)
USD	37,439	MXN	691,000	2023年6月5日	(240)
USD	107,929	MXN	1,990,000	2023年6月21日	(255)
USD	21,176	CLP	17,100,000	2023年6月22日	(257)
BRL	325,000	USD	63,286	2023年6月2日	(259)
THB	10,740,000	USD	317,939	2023年6月21日	(298)
USD	114,676	CNH	779,000	2023年9月28日	(309)
USD	80,996	CNH	555,000	2023年6月21日	(323)
SGD	270,000	USD	204,035	2023年6月21日	(360)
USD	106,777	EUR	98,000	2023年6月21日	(404)
USD	24,022	MXN	450,000	2023年6月21日	(441)
INR	12,410,000	USD	150,570	2023年6月21日	(443)
USD	15,706	ZAR	290,000	2023年6月21日	(457)
THB	6,750,000	USD	200,118	2023年6月21日	(483)
THB	13,340,000	USD	395,025	2023年6月21日	(487)
USD	20,011	MYR	90,000	2023年6月21日	(490)
USD	157,144	MXN	2,900,000	2023年6月21日	(511)
USD	221,158	IDR	3,332,325,000	2023年6月21日	(575)
EGP	778,000	USD	25,202	2023年4月18日	(651)
USD	27,148	THB	940,000	2023年6月21日	(653)
USD	13,999	MXN	270,000	2023年6月21日	(679)
USD	24,607	CZK	550,000	2023年6月21日	(708)
USD	28,233	PLN	125,000	2023年6月21日	(732)
USD	105,540	THB	3,600,000	2023年6月21日	(931)
USD	45,539	BRL	240,000	2023年6月2日	(1,004)
MXN	5,550,000	USD	302,849	2023年6月21日	(1,129)
USD	35,049	IDR	544,000,000	2023年6月21日	(1,148)
USD	145,246	THB	4,950,000	2023年6月21日	(1,153)
USD	205,556	ILS	745,000	2023年6月21日	(1,169)
USD	145,699	RON	670,000	2023年6月21日	(1,172)
USD	133,338	EUR	123,000	2023年6月21日	(1,185)
USD	282,432	THB	9,590,000	2023年6月21日	(1,197)
KRW	32,408,000	USD	26,082	2023年4月12日	(1,218)
USD	154,088	IDR	2,334,444,000	2023年6月21日	(1,246)
USD	95,501	MXN	1,780,000	2023年6月21日	(1,267)
COP	584,055,000	USD	126,336	2023年4月26日	(1,268)
EGP	691,000	USD	23,423	2023年4月10日	(1,339)
EGP	691,000	USD	23,423	2023年4月10日	(1,339)
KZT	28,400,000	USD	62,971	2023年6月21日	(1,378)
USD	30,799	CZK	700,000	2023年6月21日	(1,421)
KZT	27,500,000	USD	61,063	2023年6月21日	(1,422)
USD	118,675	PEN	455,000	2023年6月21日	(1,574)
USD	68,238	CLP	55,700,000	2023年6月22日	(1,578)
USD	57,724	CZK	1,290,000	2023年6月21日	(1,651)
USD	50,466	MXN	960,000	2023年6月21日	(1,723)
USD	85,859	COP	414,700,000	2023年6月21日	(1,890)
INR	43,988,000	USD	535,785	2023年4月28日	(1,933)
USD	109,351	HUF	40,100,000	2023年6月21日	(1,958)
USD	68,815	BRL	365,000	2023年6月2日	(1,969)
USD	60,454	ZAR	1,120,000	2023年6月21日	(1,969)
USD	82,447	NZD	135,000	2023年6月21日	(1,992)
USD	93,111	MXN	1,750,000	2023年6月21日	(2,025)
USD	138,984	PHP	7,690,000	2023年6月21日	(2,144)
USD	119,740	CAD	165,000	2023年6月21日	(2,170)
USD	198,247	CZK	4,344,000	2023年4月28日	(2,238)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	37,272	HUF	14,300,000	2023年6月21日	(2,421)
USD	178,211	PLN	777,000	2023年4月28日	(2,475)
THB	1,894,000	USD	58,187	2023年4月27日	(2,503)
USD	196,123	PHP	10,826,000	2023年6月21日	(2,557)
USD	80,418	GBP	67,000	2023年6月21日	(2,574)
USD	78,851	BRL	420,000	2023年6月2日	(2,600)
USD	57,818	COP	282,732,000	2023年4月26日	(2,725)
USD	57,313	COP	283,900,000	2023年6月21日	(2,759)
USD	106,684	BRL	565,000	2023年6月2日	(2,887)
USD	118,359	MXN	2,232,000	2023年6月21日	(2,981)
EGP	3,560,000	USD	111,075	2023年5月15日	(3,180)
USD	123,666	MXN	2,340,000	2023年6月21日	(3,545)
USD	85,597	BRL	460,000	2023年6月2日	(3,611)
USD	70,737	MXN	1,370,000	2023年6月21日	(3,742)
USD	148,906	THB	5,173,000	2023年6月1日	(3,781)
USD	113,380	BRL	605,000	2023年6月2日	(3,948)
USD	93,916	CZK	2,127,000	2023年6月21日	(3,985)
USD	73,904	HUF	28,100,000	2023年6月21日	(4,095)
USD	113,623	MXN	2,170,000	2023年6月21日	(4,347)
USD	158,963	COP	773,994,000	2023年6月21日	(4,811)
USD	135,331	PLN	605,000	2023年6月21日	(4,863)
USD	117,348	GBP	99,000	2023年6月21日	(5,283)
USD	477,487	SGD	640,000	2023年6月21日	(5,298)
USD	815,211	THB	27,921,000	2023年4月25日	(5,494)
USD	143,576	MXN	2,739,000	2023年6月5日	(5,777)
USD	885,610	PEN	3,374,000	2023年6月21日	(6,079)
USD	246,440	ZAR	4,500,000	2023年4月6日	(6,086)
USD	185,112	HUF	67,751,000	2023年4月28日	(6,120)
USD	279,944	CLP	228,071,000	2023年6月8日	(6,451)
USD	266,350	COP	1,290,600,000	2023年6月21日	(6,736)
USD	124,110	CLP	104,600,000	2023年6月22日	(7,000)
USD	179,300	MXN	3,430,000	2023年6月21日	(7,168)
USD	601,378	MYR	2,673,369	2023年6月21日	(7,593)
TRY	1,665,000	USD	82,918	2023年6月21日	(7,697)
USD	186,974	CLP	155,600,000	2023年6月22日	(8,061)
USD	417,988	COP	1,987,115,000	2023年4月10日	(8,856)
ZAR	3,053,000	USD	180,224	2023年4月6日	(8,899)
TRY	2,195,000	USD	109,095	2023年6月21日	(9,929)
USD	132,271	HUF	51,500,000	2023年6月21日	(10,681)
USD	513,585	COP	2,482,512,000	2023年6月21日	(11,705)
USD	115,075	MXN	2,393,000	2023年4月24日	(16,521)
USD	609,271	THB	21,160,000	2023年6月21日	(16,548)
USD	184,723	CLP	159,601,000	2023年4月6日	(17,214)
USD	1,375,358	EUR	1,281,000	2023年6月21日	(25,660)
USD	1,082,994	MXN	20,526,000	2023年6月21日	(32,883)
USD	252,965	MXN	5,215,000	2023年4月27日	(33,647)
TRY	8,223,655	USD	409,585	2023年6月21日	(38,056)
EGP	4,840,000	USD	182,228	2023年6月1日	(38,816)
USD	1,697,341	ZAR	31,273,685	2023年6月21日	(45,717)
					<u>(322)</u>

注記 2 - 先物契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損失(米ドル)
<i>売り持ちポジション</i>					
EUR	(3)	FUT EURO-BOBL	2023年6月	(384,448)	(8,327)
EUR	(3)	FUT EURO-BUND	2023年6月	(442,769)	(15,772)
USD	(1)	FUT US LONG BOND(CBT)	2023年6月	(130,656)	(4,992)
USD	(6)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年6月	(688,125)	(9,352)
USD	(16)	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2023年6月	(1,749,125)	(31,041)
				<u>(3,395,123)</u>	<u>(69,484)</u>
					<u>(69,484)</u>

注記 3 - オプション契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>買い持ちポジション</i>						
USD	766,000	C USD/BRL 5.97 08/05/23	2023年5月8日	17,120	500	(16,620)
USD	403,000	C USD/BRL 6.1075 14/06/23	2023年6月14日	9,617	839	(8,778)
USD	1,215,000	C USD/CNH 6.786 26/09/23	2023年9月26日	22,514	21,105	(1,409)
USD	1,249,000	C USD/INR 83.8 26/04/23	2023年4月26日	5,999	1,348	(4,651)
USD	415,000	C USD/INR 84.15 27/04/23	2023年4月27日	2,078	329	(1,749)
USD	590,000	C USD/THB 36.1 30/05/23	2023年5月30日	4,962	1,106	(3,856)
USD	596,000	C USD/ZAR 19.43 06/06/23	2023年6月6日	7,715	3,400	(4,315)
USD	402,000	P USD/CLP 754 12/05/23	2023年5月12日	5,058	2,110	(2,948)
USD	394,000	P USD/CLP 761.6 22/05/23	2023年5月22日	5,027	3,752	(1,275)
USD	596,000	P USD/CLP 765.5 06/06/23	2023年6月6日	7,814	8,241	427
USD	1,215,000	P USD/CNH 6.786 26/09/23	2023年9月26日	21,286	21,993	707
USD	794,000	P USD/COP 4544 14/06/23	2023年6月14日	10,235	13,203	2,968
USD	416,000	P USD/CZK 21.3 26/04/23	2023年4月26日	2,625	1,979	(646)
USD	416,000	P USD/HUF 346.75 26/04/23	2023年4月26日	4,579	3,991	(588)
USD	593,000	P USD/HUF 346.86 31/05/23	2023年5月31日	6,301	8,776	2,475
USD	416,000	P USD/PLN 4.2 26/04/23	2023年4月26日	3,108	1,317	(1,791)
				<u>136,038</u>	<u>93,989</u>	<u>(42,050)</u>
<i>売り持ちポジション</i>						
USD	(416,000)	C USD/CLP 810.1 26/04/23	2023年4月26日	(15,694)	(4,292)	11,402
USD	(596,000)	C USD/CLP 876.4 06/06/23	2023年6月6日	(9,643)	(4,148)	5,495
USD	(416,000)	C USD/CZK 22.68 26/04/23	2023年4月26日	(3,197)	(632)	2,565
USD	(416,000)	C USD/HUF 390.65 26/04/23	2023年4月26日	(5,799)	(734)	5,065
USD	(394,000)	C USD/KRW 1311 31/05/23	2023年5月31日	(8,794)	(5,979)	2,815
USD	(416,000)	C USD/PLN 4.5675 26/04/23	2023年4月26日	(4,075)	(618)	3,457
USD	(810,000)	C USD/THB 33.45 27/09/23	2023年9月27日	(22,032)	(21,816)	216
USD	(1,206,000)	C USD/THB 34.1 15/05/23	2023年5月15日	(22,992)	(14,163)	8,829
USD	(590,000)	C USD/THB 34.74 30/05/23	2023年5月30日	(11,959)	(4,142)	7,817
USD	(766,000)	P USD/BRL 4.953 08/05/23	2023年5月8日	(13,696)	(6,100)	7,596
USD	(403,000)	P USD/BRL 5.048 14/06/23	2023年6月14日	(7,483)	(8,008)	(525)
USD	(402,000)	P USD/CLP 800 12/05/23	2023年5月12日	(14,620)	(11,641)	2,979
USD	(394,000)	P USD/CLP 808.5 22/05/23	2023年5月22日	(14,448)	(15,033)	(585)
USD	(416,000)	P USD/CLP 810.1 26/04/23	2023年4月26日	(13,924)	(14,031)	(107)
USD	(794,000)	P USD/COP 4825.5 14/06/23	2023年6月14日	(28,664)	(37,629)	(8,965)
USD	(593,000)	P USD/HUF 365.35 31/05/23	2023年5月31日	(18,962)	(25,364)	(6,402)
USD	(1,249,000)	P USD/INR 80.62 26/04/23	2023年4月26日	(4,921)	(433)	4,488
USD	(415,000)	P USD/INR 80.85 27/04/23	2023年4月27日	(1,577)	(232)	1,345
USD	(394,000)	P USD/KRW 1311 31/05/23	2023年5月31日	(8,201)	(9,399)	(1,198)
USD	(810,000)	P USD/THB 33.45 27/09/23	2023年9月27日	(19,914)	(20,598)	(684)
USD	(1,206,000)	P USD/THB 34.1 15/05/23	2023年5月15日	(22,992)	(19,079)	3,913
USD	(596,000)	P USD/ZAR 17.445 06/06/23	2023年6月6日	(6,613)	(8,481)	(1,868)
				<u>(280,200)</u>	<u>(232,552)</u>	<u>47,648</u>

注記 4 - 金利スワップ契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	325,093	Received Fixed (12.68%) - Pay Float (CETIP)	2029年1月2日	0	7
BRL	1,555,413	Received Fixed (11.78%) - Pay Float (CETIP)	2029年1月2日	0	(16,271)
BRL	2,038,962	Received Fixed (12.03%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	(3,788)
BRL	5,517,578	Received Fixed (13.585%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	27,365
BRL	1,385,634	Received Fixed (12.94%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	3,520
BRL	3,068,899	Received Fixed (12.82%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	6,584
BRL	1,280,273	Received Fixed (12.81%) - Pay Float (CETIP)	2027年1月4日	0	5,746
BRL	766,310	Received Fixed (12.785%) - Pay Float (CETIP)	2027年1月4日	0	3,305
BRL	766,532	Received Fixed (12.91%) - Pay Float (CETIP)	2027年1月4日	0	3,978
BRL	3,071,172	Received Fixed (12.63%) - Pay Float (CETIP)	2026年1月2日	0	9,578
CZK	22,285,000	Received Float (PRIBOR) - Pay Fixed (5.2185%)	2028年6月21日	0	(21,898)
CZK	26,945,000	Received Fixed (6.115%) - Pay Float (PRIBOR)	2025年6月23日	0	8,270
CZK	5,870,000	Received Fixed (4.849%) - Pay Float (PRIBOR)	2033年6月21日	0	10,354
HUF	777,240,000	Received Fixed (10.88%) - Pay Float (BUBOR)	2025年6月23日	0	(28,835)
HUF	203,015,000	Received Fixed (8.222%) - Pay Float (BUBOR)	2033年6月21日	0	4,233
HUF	541,675,000	Received Float (BUBOR) - Pay Fixed (8.9%)	2028年6月21日	0	5,928
HUF	41,260,000	Received Fixed (8.135%) - Pay Float (BUBOR)	2030年6月21日	0	(1,817)
ILS	1,605,000	Received Float (TELBOR) - Pay Fixed (3.58%)	2028年6月21日	0	1,285
MXN	11,655,000	Received Float (TIE) - Pay Fixed (8.31%)	2032年2月25日	1,229	3,368
MXN	4,475,000	Received Fixed (9.26%) - Pay Float (TIE)	2027年10月22日	(201)	5,918
MXN	7,185,000	Received Float (TIE) - Pay Fixed (9.08%)	2030年2月18日	102	(13,497)
PLN	2,290,000	Received Fixed (6.49%) - Pay Float (WIBOR)	2025年6月23日	0	3,348
PLN	510,000	Received Fixed (5.93%) - Pay Float (WIBOR)	2033年6月21日	0	4,654
PLN	1,890,000	Received Float (WIBOR) - Pay Fixed (5.922%)	2028年6月21日	0	(9,417)
ZAR	27,565,000	Received Fixed (9.364%) - Pay Float (JIBAR)	2033年6月21日	0	24,418
ZAR	23,750,000	Received Float (JIBAR) - Pay Fixed (8.4255%)	2028年6月21日	0	(12,643)
ZAR	11,915,000	Received Float (JIBAR) - Pay Fixed (8.51%)	2028年6月21日	0	(8,616)
				1,130	15,077

コモディティ・オープン（適格機関投資家専用）

第 9 期（2022年 8 月18日～2023年 8 月17日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／その他資産（商品先物）／特殊型（その他（指数連動債券型））	
信託期間	信託期間は2015年 4 月24日から2025年 8 月18日までです。	
運用方針	主として、グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンドの受益証券に投資し、世界の様々な商品（コモディティ）市況を捉えることを目的に、ブルームバーク商品指数（円換算ベース）と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主な投資対象	コモディティ・オープン	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンド	ブルームバーク商品指数の騰落率に償還価格が概ね連動する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	コモディティ・オープン	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 （1）分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 （2）分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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があります。	

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	（分配落）	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
5 期（2019年 8 月19日）	6,602	0	△10.0	6,725	△11.3	97.2	—	880
6 期（2020年 8 月17日）	6,501	0	△1.5	6,211	△7.7	97.3	—	891
7 期（2021年 8 月17日）	9,005	0	38.5	8,545	37.6	96.5	—	926
8 期（2022年 8 月17日）	13,922	0	54.6	13,439	57.3	96.8	—	928
9 期（2023年 8 月17日）	13,901	0	△0.2	12,474	△7.2	97.1	—	909

- * 基準価額は 1 万口当たりの数字です。
- * 基準価額の期中騰落率は分配金込み、期首（前期末）比であり、小数第 2 位を四捨五入しています。
- * 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- * 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数は、ブルームバーク商品指数（円換算ベース）です。
ブルームバーク商品指数は、ブルームバーク・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）及び、その関係会社とUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の共同商品で、現物商品の先物契約により構成され、商品市場全体の値動きを表します。
「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社が独自に円換算した指数です。

ブルームバーク商品指数（Bloomberg Commodity Index SM）及び「ブルームバーク（Bloomberg®）」は、ブルームバーク・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）及び、その関係会社（以下「ブルームバーク」と総称します。）のサービスマークであり、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーク商品指数（Bloomberg Commodity Index SM）は、ブルームバークとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバークが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーク、ならびにUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー及びその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の関係会社ではなく、ブルームバーク及びUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューし又は推奨するものではありません。ブルームバーク及びUBSのいずれも、ブルームバーク商品指数（Bloomberg Commodity Index SM）に関連するいかなるデータ又は情報の適時性、正確性又は完全性も保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

○当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(当 期 首) 2022年 8 月17日	円 13,922	% —		% —	% 96.8	% —
8 月末	14,492	4.1	13,988	4.1	96.8	—
9 月末	14,066	1.0	13,420	△0.1	97.3	—
10月末	14,441	3.7	13,640	1.5	97.3	—
11月末	14,015	0.7	13,169	△2.0	97.1	—
12月末	13,326	△4.3	12,279	△8.6	96.8	—
2023年 1 月末	13,051	△6.3	11,901	△11.4	97.1	—
2 月末	13,146	△5.6	11,893	△11.5	97.3	—
3 月末	12,789	△8.1	11,476	△14.6	96.7	—
4 月末	12,735	△8.5	11,411	△15.1	97.2	—
5 月末	12,694	△8.8	11,314	△15.8	97.2	—
6 月末	13,304	△4.4	11,966	△11.0	98.3	—
7 月末	13,796	△0.9	12,444	△7.4	97.5	—
(当 期 末) 2023年 8 月17日	13,901	△0.2	12,474	△7.2	97.1	—

* 基準価額は1万円当たりの数字です。
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首（前期末）比であり、小数第2位を四捨五入しています。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当ファンドの基準価額は、ブルームバーク商品指数（円換算ベース）*が下落したことから、前期末比で下落しました。
*ブルームバーク商品指数（円換算ベース）は、「Bloomberg Commodity IndexSM」をもとに三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社が独自に円換算した指数です。

【運用経過】

「グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド」受益証券を高位に組み入れる運用を行いました。

【「グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド」の運用経過】

ブルームバーク商品指数（円換算ベース）に概ね連動する投資成果を目標として、償還価格がブルームバーク商品指数の騰落率と連動する米ドル建て債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

【今後の運用方針】

グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンドの受益証券への投資を通じて、ブルームバーク商品指数の騰落率に償還価格が概ね連動する米ドル建て債券に投資し、ブルームバーク商品指数（円換算ベース）と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 8 月18日～2023年 8 月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 53	% 0.396	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,487円です。 信託報酬に係る消費税は当（作成）期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
（投信会社）	(46)	(0.341)	
（販売会社）	(3)	(0.022)	
（受託会社）	(4)	(0.033)	
(b) その他費用	4	0.032	(b) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（保管費用）	(4)	(0.027)	
（監査費用）	(1)	(0.005)	
合 計	57	0.428	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 「比率」欄は、1 万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○ 売買及び取引の状況

(2022年 8 月18日～2023年 8 月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 34,938	千円 20,615

* 単位未満は切り捨てております。

〇利害関係人との取引状況等

(2022年8月18日～2023年8月17日)

利害関係人との取引状況

<コモディティ・オープン（適格機関投資家専用）>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.000674	百万円 0.000674	% 100.0	百万円 0.000674	百万円 0.000674	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,170	261	12.0	2,169	259	11.9

<グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	66,278	7,793	11.8	66,261	7,722	11.7

平均保有割合3.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

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あり、本ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

〇自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年8月18日～2023年8月17日)

当 期 首 残 高 (元)	当 期 設 定 本 千円	当 期 解 約 本 千円	当 期 末 残 高 (元)	取 引 の 理 由
千円 500	千円 ー	千円 500	千円 ー	当初設定時における取得およびその解約

〇組入資産の明細

(2023年8月17日現在)

親投資信託残高

項 目	期 首 (前 期 末)	当 期 末	
	口	口	評 価 額
グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド	千口 1,526,262	千口 1,491,323	千円 900,013

*単位未満は切り捨てております。
*親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、42,080,514千口です。

〇投資信託財産の構成

(2023年8月17日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド	千円 900,013		% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,882		1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	910,895		100.0

*評価額の単位未満は切り捨てております。
*グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（25,191,584千円）の投資信託財産総額（25,513,005千円）に対する比率は98.7%です。
*外貨建資産は、当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米ドル＝146.49円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月17日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	910,895,602円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,481,704
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド(評価額)	900,013,898
未 収 入 金	2,400,000
(B) 負 債	1,707,500
未 払 信 託 報 酬	1,684,156
未 払 利 息	18
そ の 他 未 払 費 用	23,326
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	909,188,102
元 本	654,054,072
次 期 繰 越 損 益 金	255,134,030
(D) 受 益 権 総 口 数	654,054,072口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	13,901円

* 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。
* 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。
* 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) 当ファンドの期首元本額は666,589,609円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は12,535,537円です。

○お知らせ (2022年8月18日～2023年8月17日)

該当事項はありません。

○損益の状況 (2022年8月18日～2023年8月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△4,668円
受 取 利 息	18
支 払 利 息	△4,686
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,197,141
売 買 益	2,986,321
売 買 損	△789,180
(C) 信 託 報 酬 等	△3,573,646
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△1,381,173
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	437,129,693
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△180,614,490
(配 当 等 相 当 額)	(5,693,099)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△186,307,589)
計 (D+E+F)	255,134,030
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	255,134,030
追 加 信 託 差 損 益 金	△180,614,490
(配 当 等 相 当 額)	(5,693,099)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△186,307,589)
分 配 準 備 積 立 金	437,129,693
繰 越 損 益 金	△1,381,173

グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンド
第15期（計算期間：2022年5月27日～2023年5月26日）

◎当期の運用経過

- (1) 主としてブルームバーグ商品指数（円換算ベース）*に概ね連動する投資成果を目標として、償還価格がブルームバーグ商品指数の騰落率と概ね連動する米ドル建て債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。
*ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）は、「Bloomberg Commodity IndexSM」をもとに三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社が独自に円換算した指数です。
- (2) 基準価額の騰落率は△11.14%となりました。

◎今後の運用方針

ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細 （2022年5月27日～2023年5月26日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用 (保管費用)	円 2 (2)	% 0.026 (0.026)	(a) その他費用＝ $\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 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
合 計	2	0.026	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額（5,945円）で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年5月27日～2023年5月26日)

公社債

			当		期	
			買	付 額	売	付 額
外国	アメリカ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル 116,394		千米ドル 179,948	

*金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
*社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。
*単位未満は切り捨てております。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月27日～2023年5月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	90,595	9,582	10.6	90,954	9,592	10.5

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あり、本ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年5月26日現在)

外国（外貨建）公社債

(A)債券種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
アメリカ	千米ドル (注４)	千米ドル 160,603	千円 22,466,823	% 98.1	% —	% 5.3	% —	% 92.9
合 計	(注４)	160,603	22,466,823	98.1	—	5.3	—	92.9

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。
(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注4) 額面基準の異なる銘柄を組入れているため、額面金額を表示していません。
(注5) 評価額の単位未満は切り捨てております。
(注6) —印は「組入れなし」を表しています。

(B)個別銘柄開示

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BAR USD COM 040 06/30/23	—	6,000	5,559	777,732	2023/6/30
	ETFS ALL COMMODITIES	—	(注3) 40,000	4,164	582,501	—
	IPATH DOW COMM 06/12/36	—	(注4) 15,000	4,443	621,531	2036/6/12
	SG ISSUER 030 09/29/23	—	20,000	17,574	2,458,426	2023/9/29
	SG ISSUER 031 11/30/23	—	24,000	21,300	2,979,657	2023/11/30
	SG ISSUER 032 01/31/24	—	19,000	17,044	2,384,411	2024/1/31
	SG ISSUER 033 03/28/24	—	18,000	16,214	2,268,232	2024/3/28
	STAR HELIOS 008 10/24/23	—	49,000	74,303	10,394,330	2023/10/24
合 計					22,466,823	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 償還年月日が「—」の銘柄は、償還期限の定めがありません。
(注3) 無額面のため、取引数量を表示しております。
(注4) 額面は50米ドルです。
(注5) 評価額の単位未満は切り捨てております。
(注6) —印は「該当なし」を表しています。

○投資信託財産の構成

(2023年5月26日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
公 社 債	千円 22,466,823	% 98.1	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	441,831	1.9	
投 資 信 託 財 産 総 額	22,908,654	100.0	

*評価額の単位未満は切り捨てております。
*当期末における外貨建純資産（22,723,792千円）の投資信託財産総額（22,908,654千円）に対する比率は99.2%です。
*外貨建資産は、当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米ドル＝139.89円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,908,654,167円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	441,830,552
公 社 債 (評価額)	22,466,823,615
(B) 負 債	11,890,099
未 払 解 約 金	11,889,718
未 払 利 息	381
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	22,896,764,068
元 本	41,300,101,166
次 期 繰 越 損 益 金	△18,403,337,098
(D) 受 益 権 総 口 数	41,300,101,166口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	5,544円

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

< 注記事項 >

※当ファンドの期首元本額は57,024,890,950円、期中追加設定元本額は8,396,093,546円、期中一部解約元本額は24,120,883,330円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

コモディティ・オープン (SMA専用)	30,060,470,976円
SMTAMコモディティ・オープン	3,731,229,733円
コア投資戦略ファンド (成長型)	2,287,447,959円
コア投資戦略ファンド (安定型)	1,496,803,456円
コモディティ・オープン (適格機関投資家専用)	1,495,273,093円
コア投資戦略ファンド (切替型)	1,030,204,672円
コア投資戦略ファンド (切替型ワイド)	519,659,866円
FOFs用 グローバル・コモディティ (米ドル建て)・ファンドS (適格機関投資家専用)	487,530,180円
コア投資戦略ファンド (積極成長型)	131,121,500円
ファンドラップ運用戦略F (中庸型) (適格機関投資家専用)	60,359,731円

○損益の状況 (2022年5月27日～2023年5月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,659,052円
受 取 利 息	6,783,913
支 払 利 息	△124,861
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,779,888,844
売 買 益	3,311,782,178
売 買 損	△7,091,671,022
(C) そ の 他 費 用	△6,508,458
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△3,779,738,250
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△21,446,269,755
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△3,479,150,932
(G) 解 約 差 損 益 金	10,301,821,839
(H) 計 (D+E+F+G)	△18,403,337,098
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△18,403,337,098

○お知らせ (2022年5月27日～2023年5月26日)

該当事項はありません。

ノムラ・ワールドREITマザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2023年11月20日）

作成対象期間（2022年11月22日～2023年11月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	主として世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に投資し、配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。 世界各国のマクロ経済見通し等に基づくトップダウンアプローチと個別銘柄の調査に基づくボトムアップアプローチを組み合わせ、各銘柄からのキャッシュフローの成長性などの分析を行ない、割安性に着目して投資対象銘柄を選定し、流動性、市況動向、リスク分散なども考慮してポートフォリオを構築することを基本とします。
主な投資対象	世界各国（新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託証券（ETF）にも投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5％以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	参 考	指 数	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落 率		期 騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
13期(2019年11月20日)	13,902	18.7	145.80	14.4	94.1	8,530
14期(2020年11月20日)	12,652	△ 9.0	124.53	△14.6	95.1	8,369
15期(2021年11月22日)	18,320	44.8	179.31	44.0	94.9	8,136
16期(2022年11月21日)	18,097	△ 1.2	177.88	△ 0.8	94.4	7,161
17期(2023年11月20日)	19,294	6.6	185.99	4.6	96.8	10,060

*参考指数（＝S&P先進国REIT指数(円換算ベース)）は、提供の数値をもとに、当社が独自に円換算したものです。
算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。なお、設定時を100として指数化しています。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	参 考	指 数	投 資	信 託	
		騰 落 率		騰 落 率			証 組
(期 首)	円	%		%			%
2022年11月21日	18,097	—	177.88	—			94.4
11月末	17,995	△0.6	177.25	△0.4			94.3
12月末	16,906	△6.6	166.47	△6.4			94.6
2023年1月末	17,971	△0.7	176.85	△0.6			93.4
2月末	18,184	0.5	178.48	0.3			94.0
3月末	16,990	△6.1	166.81	△6.2			93.4
4月末	17,621	△2.6	170.74	△4.0			94.2
5月末	17,917	△1.0	173.44	△2.5			94.8
6月末	19,146	5.8	185.31	4.2			94.6
7月末	19,246	6.3	186.59	4.9			94.4
8月末	19,642	8.5	189.41	6.5			94.9
9月末	18,520	2.3	179.12	0.7			95.6
10月末	17,507	△3.3	169.41	△4.8			96.7
(期 末)							
2023年11月20日	19,294	6.6	185.99	4.6			96.8

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

投資しているREITからのインカムゲイン（配当収入）

投資しているREITからのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

○当ファンドのポートフォリオ

世界各国のマクロ経済見通し等に基づくトップダウンアプローチと個別銘柄の調査に基づくボトムアップアプローチを組み合わせ、各銘柄からのキャッシュフロー（現金収支）の成長性などの分析を行ない、割安性に着目して投資対象銘柄を選定し、流動性、市況動向、リスク分散なども考慮してポートフォリオを構築しました。

REITの国・地域別配分については、北米（米国、カナダ）、欧州（フランス、イギリスなど）、アジア・オセアニア（豪州、日本など）などに幅広く投資しました。

・参考指数に比べ多めに投資している国・地域

豪州：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること

・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域

米国：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

○当ファンドのベンチマークとの差異

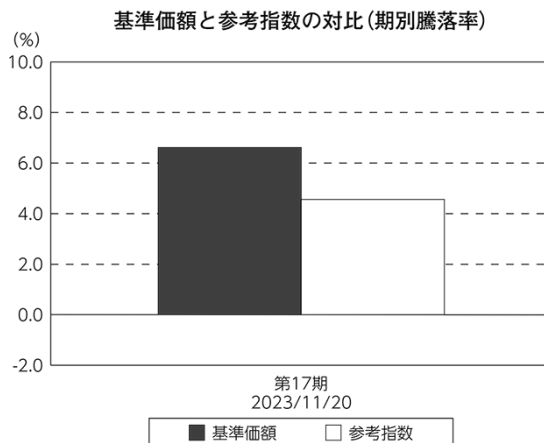
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のコメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の4.6%の上昇に対し、基準価額の騰落率は6.6%の上昇となりました。

(主なプラス要因)

- ・ 2023年2月、米国の個別銘柄選択がプラスの影響になったこと
- ・ 2023年4月、米国の個別銘柄選択がプラスの影響になったこと



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数(円換算ベース)です。

◎今後の運用方針

当ファンドは、世界各国（新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とし、配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

世界各国のマクロ経済見通し等に基づくトップダウンアプローチと個別銘柄の調査に基づくボトムアップアプローチを組み合わせ、各銘柄からのキャッシュフローの成長性などの分析を行ない、割安性に着目して投資対象銘柄を選定し、流動性、市況動向、リスク分散なども考慮してポートフォリオを構築して参ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月22日～2023年11月20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 13 (1) (13)	% 0.074 (0.004) (0.070)	(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)	8 (1) (7)	0.042 (0.003) (0.039)	(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)	9 (8) (0)	0.048 (0.046) (0.001)	(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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	30	0.164	
期中の平均基準価額は、18,137円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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

(2022年11月22日～2023年11月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 25	千円 54,423	千株 31	千円 65,441
外 国	アメリカ	百株 61	千米ドル 772	百株 72	千米ドル 956
	スウェーデン	78	千スウェーデンクローナ 1,099	78	千スウェーデンクローナ 1,006
	香港	1,720	千香港ドル 4,989	2,560	千香港ドル 4,521
	シンガポール	455	千シンガポールドル 141	1,095 (ー)	千シンガポールドル 357 (7)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 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
国 内	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	137	46,292	159	53,743
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	113	38,396	113	37,644
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	113	32,758	76	22,423
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	—	—	403	63,585
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	133	20,319	133	19,863
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	213	102,324	—	—
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	203	19,566	1,121	110,722
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	160	56,759	—	—
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	333	50,030	276	40,608
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	1,434	80,423	659	38,549
	KDX不動産投資法人 投資証券	359	119,665	152	47,162
		(359)	(—)		
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	74	48,333	—	—
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	143	37,235	240	69,274
合 計	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	620	48,339	620	45,284
	大和証券リビング投資法人 投資証券	264	28,209	—	—
		4,299	728,655	3,952	548,863
		(359)	(—)		
国 外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	AMERICAN TOWER CORP	2,131	381	—	—
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	19,891	623	1,537	48
	APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	13,044	455
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	15,175	341
	CAMDEN PROPERTY TRUST	6,024	610	4,177	368
	COUSINS PROPERTIES INC	14,811	378	24,482	571
	DIGITAL REALTY TRUST INC	15,528	1,765	11,305	1,263
	EQUINIX INC	2,129	1,610	102	77
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,022	698	955	207
	EXTRA SPACE STORAGE INC	10,492	1,426	6,004	846
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	61,580	1,150	3,986	71
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	—	9,437	244
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,525	129	4,897	113
	HOST HOTELS & RESORTS INC	9,752	158	46,446	781
	INVITATION HOMES INC	47,931	1,610	6,440	218
	IRON MOUNTAIN INC	31,074	1,791	—	—
	KIMCO REALTY CORP	38,740	757	11,958	247
	LIFE STORAGE INC	6,398	648	6,398	798
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	43,048	357	22,926	113
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	6,931	1,025	5,516	682
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	377	4
		(377)	(—)		
	PROLOGIS INC	15,451	1,877	8,768	1,027
	PUBLIC STORAGE	3,405	960	7,328	2,054
	REALTY INCOME CORP	29,809	1,787	14,520	946

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		口 千米ドル		口 千米ドル
	SBA COMMUNICATIONS CORP	5,706	1,290	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	11,565	1,364	779	95
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	12,847	518	5,670	197
	SUN COMMUNITIES INC	12,511	1,530	4,594	625
	UDR INC	13,134	502	16,430	665
	VICI PROPERTIES INC	27,464	834	—	—
	WP CAREY INC	5,927	322	—	—
	WELLTOWER INC	19,020	1,576	9,836	775
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	682,300	370	62,300	33
		(—)	(△ 7)		
	小 計	1,164,146	28,058	325,387	13,878
		(377)	(△ 7)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	16,393	812	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	33,501	471	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,392	330	16,346	310
	小 計	66,286	1,615	16,346	310
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	76,143	277	101,775	379
	DERWENT LONDON PLC	2,184	53	2,184	51
	BIG YELLOW GROUP PLC	17,901	176	—	—
	UNITE GROUP PLC	28,923	265	21,970	204
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	16,666	151	20,777	180
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	—	67,743	126
		(373)	(0.69751)		
	SEGRO PLC	47,820	371	30,729	228
	WORKSPACE GROUP PLC	16,897	86	3,433	15
	INDUSTRIALS REIT LTD	—	—	43,962	56
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	15,271	78	48,041	216
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	221,308	321	115,152	165
	HOME REIT PLC	—	—	72,471	47
	ASSURA PLC	109,826	60	344,357	192
	LXI REIT PLC	122,865	124	71,634	71
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	7,578	9	55,477	64
	LAND SECURITIES GROUP PLC	67,126	425	11,022	64
	小 計	750,508	2,401	1,010,727	2,066
		(373)	(0.69751)		
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	ICADE	—	—	3,650	144
	KLEPIERRE	16,929	384	17,543	400
		(—)	(△ 10)		
	GECINA SA	973	96	973	90
	COVIVIO	4,098	199	7,156	328
		(130)	(5)		
	MERCIALYS	28,744	269	22,141	189

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	フランス				
	ARGAN SA	—	—	1,280	96
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,723	188	2,718	129
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,377	195	677	36
	小 計	57,844 (130)	1,334 (△ 4)	56,138	1,415
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	3,190 (249)	70 (5)	4,005	87
	NSI NV	2,714	60	2,714	57
	小 計	5,904 (249)	131 (5)	6,719	145
	スペイン				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	20,262	177	16,354	133
	小 計	20,262	177	16,354	133
	ベルギー				
	COFINIMMO	4,712 (175)	368 (12)	1,241	84
	AEDIFICA	5,306	315	3,787	253
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	8,820 (224)	230 (5)	11,019	291
	小 計	18,838 (399)	914 (18)	16,047	629
	ユ ー ロ 計	102,848 (778)	2,557 (20)	95,258	2,324
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	94,700	3,683	42,400	2,406
	LINK REIT RTS	— (11,857)	— (524)	11,857	51
	小 計	94,700 (11,857)	3,683 (524)	54,257	2,458
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	347,800 (—)	683 (△ 0.4452)	22,600	42
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	— (—)	— (△0.95412)	263,800	744
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	321,000 (—)	536 (△ 2)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	196,900	432	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	49,000 (—)	190 (△ 4)	51,700	197
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	311,800 (6,961)	319 (4)	318,761	331
	CAPITALAND ASCOTT TRUST-RIGHTS	— (2,690)	— (2)	— (2,690)	— (—)

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	— (—)	— (△0.95264)	334,000	385
	小 計	1,226,500 (9,651)	2,162 (△ 2)	990,861 (2,690)	1,702 (—)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	MIRVAC GROUP	108,898	250	3,434	8
	GPT GROUP	52,558	216	—	—
	STOCKLAND TRUST GROUP	149,788	597	4,250	17
	DEXUS/AU	39,386	319	35,194	255
	GOODMAN GROUP	39,258	802	9,812	199
	CHARTER HALL GROUP	29,829	313	58,357	606
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	67,971	284	14,509	63
	NATIONAL STORAGE REIT	64,744	144	53,638	132
	HEALTHCO REIT	153,251	206	—	—
	HEALTHCO REIT	58,619	78	68,548	100
	小 計	764,302	3,213	247,742	1,383
国	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	GOODMAN PROPERTY TRUST	72,561	163	26,498	55
	小 計	72,561	163	26,498	55

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
* () 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。
* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2022年11月22日～2023年11月20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	622,013千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	262,679千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.36

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月22日～2023年11月20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。

○組入資産の明細

(2023年11月20日現在)

国内株式

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
不動産業 (100.0%)		千株	千株	千円
三菱地所		18.4	—	—
東京建物		—	12.9	27,025
合 計	株 数 ・ 金 額	18.4	12.9	27,025
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<0.3%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		期末	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	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
BOYD GAMING CORPORATION		64	81	478	71,712	ホテル・レストラン・レジャー
JONES LANG LASALLE INC		28	—	—	—	不動産管理・開発
小計	株数・金額	92	81	478	71,712	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.7%>	
(香港)				千香港ドル		
HANG LUNG PROPERTIES LTD		1,010	—	—	—	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		—	170	450	8,663	不動産管理・開発
小計	株数・金額	1,010	170	450	8,663	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		1,535	895	276	30,855	不動産管理・開発
小計	株数・金額	1,535	895	276	30,855	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
合計	株数・金額	2,637	1,146	—	111,230	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<1.1%>	

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

*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。

*株数・評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

国内投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券		205	183	60,298	0.6
日本プロロジスリート投資法人 投資証券		295	332	90,835	0.9
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券		403	—	—	—
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券		—	213	100,962	1.0
日本都市ファンド投資法人 投資証券		918	—	—	—
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券		—	160	55,760	0.6
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券		275	332	51,028	0.5
インヴィンシブル投資法人 投資証券		757	1,532	91,920	0.9
KDX不動産投資法人 投資証券		152	718	118,326	1.2
大和証券オフィス投資法人 投資証券		—	74	49,802	0.5
大和ハウスリート投資法人 投資証券		240	143	39,325	0.4
大和証券リビング投資法人 投資証券		—	264	28,485	0.3
合 計	口 数 ・ 金 額	3,245	3,951	686,743	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10	< 6.8% >	

*評価額の単位未満は切り捨て。
*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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	千米ドル	千円	%
AMERICAN TOWER CORP	—	2,131	421	63,186	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST INC	40,541	58,895	1,613	241,889	2.4
APARTMENT INCOME REIT CO	13,044	—	—	—	—
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	15,175	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	9,659	11,506	1,005	150,707	1.5
COUSINS PROPERTIES INC	9,671	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	25,016	29,239	3,933	589,831	5.9
EQUINIX INC	2,489	4,516	3,498	524,566	5.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,156	3,223	680	101,983	1.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	4,064	8,552	1,096	164,477	1.6
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	19,402	76,996	1,097	164,524	1.6
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9,437	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14,186	14,814	277	41,561	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	59,219	22,525	388	58,297	0.6
INVITATION HOMES INC	67,253	108,744	3,646	546,745	5.4
IRON MOUNTAIN INC	—	31,074	1,933	289,963	2.9
KIMCO REALTY CORP	54,184	80,966	1,522	228,248	2.3
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	20,122	92	13,909	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7,447	8,862	1,076	161,349	1.6
PROLOGIS INC	40,640	47,323	5,208	781,065	7.8
PUBLIC STORAGE	10,119	6,196	1,596	239,426	2.4
REALTY INCOME CORP	41,807	57,096	3,020	452,991	4.5
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	5,706	1,333	199,965	2.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	20,396	31,182	3,794	568,944	5.7
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	11,470	18,647	752	112,767	1.1
SUN COMMUNITIES INC	9,568	17,485	2,145	321,704	3.2
UDR INC	44,669	41,373	1,357	203,611	2.0
VICI PROPERTIES INC	—	27,464	784	117,698	1.2
WP CAREY INC	—	5,927	335	50,250	0.5
WELLTOWER INC	43,140	52,324	4,577	686,445	6.8
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	620,000	353	52,992	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	573,752	1,412,888	47,543	7,129,105
銘 柄 数 < 比 率 >	24	27	—	<70.9%>	
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	16,393	740	80,860	0.8
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	33,501	416	45,457	0.5
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	21,716	21,762	381	41,653	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	21,716	71,656	1,537	167,971
銘 柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<1.7%>	
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	74,657	49,025	180	33,607	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	—	17,901	189	35,290	0.4
UNITE GROUP PLC	19,902	26,855	265	49,533	0.5
SAFESTORE HOLDINGS PLC	22,895	18,784	146	27,352	0.3

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	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		67,370	—	—	—	—
SEGRO PLC		34,272	51,363	422	78,859	0.8
WORKSPACE GROUP PLC		—	13,464	79	14,754	0.1
INDUSTRIALS REIT LTD		43,962	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		32,770	—	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC		102,798	208,954	319	59,684	0.6
HOME REIT PLC		72,471	—	—	—	—
ASSURA PLC		234,531	—	—	—	—
LXI REIT PLC		135,302	186,533	181	33,970	0.3
URBAN LOGISTICS REIT PLC		47,899	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	56,104	366	68,437	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	888,829	628,983	2,150	401,492	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	9	—	<4.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ICADE		3,650	—	—	—	—
KLEPIERRE		19,684	19,070	440	72,010	0.7
COVIVIO		2,928	—	—	—	—
MERCIALYS		—	6,603	56	9,254	0.1
ARGAN SA		1,280	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	6,109	334	54,668	0.5
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		2,404	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	29,946	31,782	831	135,934	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	3	—	<1.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		7,222	6,656	141	23,185	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	7,222	6,656	141	23,185	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		21,507	25,415	227	37,241	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	21,507	25,415	227	37,241	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COFINIMMO		—	3,646	236	38,697	0.4
AEDIFICA		1,595	3,114	181	29,715	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA		13,132	11,157	285	46,637	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	14,727	17,917	703	115,050	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<1.1%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	73,402	81,770	1,904	311,411	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<3.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		95,286	147,586	5,881	113,097	1.1
小 計	口 数 ・ 金 額	95,286	147,586	5,881	113,097	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.1%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		—	325,200	604	67,485	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT		263,800	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		—	321,000	507	56,586	0.6

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	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
FRASERS CENTREPOINT TRUST		—	196,900	431	48,110	0.5
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		153,400	150,700	536	59,856	0.6
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		334,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	751,200	993,800	2,079	232,038	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 2.3% >	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP		105,210	210,674	431	42,138	0.4
GPT GROUP		—	52,558	218	21,332	0.2
STOCKLAND TRUST GROUP		87,876	233,414	931	90,869	0.9
DEXUS/AU		62,633	66,825	477	46,618	0.5
GOODMAN GROUP		86,860	116,306	2,690	262,478	2.6
CHARTER HALL GROUP		96,483	67,955	727	70,944	0.7
INGENIA COMMUNITIES GROUP		111,005	164,467	707	69,002	0.7
NATIONAL STORAGE REIT		162,016	173,122	379	36,992	0.4
HEALTHCO REIT		—	143,322	200	19,577	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	712,083	1,228,643	6,763	659,955	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	< 6.6% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST		168,932	214,995	450	40,519	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	168,932	214,995	450	40,519	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.4% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	3,285,200	4,780,321	—	9,055,591	
	銘 柄 数 < 比 率 >	58	62	—	< 90.0% >	

* 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。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	138,256	1.4
投資証券	9,742,334	96.1
コール・ローン等、その他	255,344	2.5
投資信託財産総額	10,135,934	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（9,280,161千円）の投資信託財産総額（10,135,934千円）に対する比率は91.6%です。

* 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米ドル＝149.95円、1カナダドル＝109.25円、1英ポンド＝186.69円、1ユーロ＝163.54円、1香港ドル＝19.23円、1シンガポールドル＝111.57円、1豪ドル＝97.57円、1ニュージーランドドル＝89.96円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,178,651,009
コール・ローン等	195,104,442
株式(評価額)	138,256,381
投資証券(評価額)	9,742,334,171
未収入金	81,513,278
未収配当金	21,442,737
(B) 負債	118,314,504
未払金	73,188,420
未払解約金	45,126,000
未払利息	84
(C) 純資産総額(A－B)	10,060,336,505
元本	5,214,274,107
次期繰越損益金	4,846,062,398
(D) 受益権総口数	5,214,274,107口
1万口当たり基準価額(C／D)	19,294円

(注) 期首元本額は3,957,356,073円、期中追加設定元本額は1,892,124,315円、期中一部解約元本額は635,206,281円、1口当たり純資産額は1.9294円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ノムラ世界REITファンドFB(適格機関投資家専用) 2,788,450,761円
・ノムラ世界REITファンドF(適格機関投資家専用) 1,150,310,931円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,056,967,141円
・ノムラ・オールインワン・ファンド 218,545,274円

○損益の状況 (2022年11月22日～2023年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	281,558,969
受取配当金	281,161,798
受取利息	430,660
その他収益金	3,003
支払利息	△ 36,492
(B) 有価証券売買損益	170,512,041
売買益	1,084,747,886
売買損	△ 914,235,845
(C) 保管費用等	△ 3,620,664
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	448,450,346
(E) 前期繰越損益金	3,204,089,200
(F) 追加信託差損益金	1,723,785,460
(G) 解約差損益金	△ 530,262,608
(H) 計(D＋E＋F＋G)	4,846,062,398
次期繰越損益金(H)	4,846,062,398

*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。

*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。

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ-ACIグローバルREITマザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2024年7月16日）

作成対象期間（2023年7月19日～2024年7月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引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。

運用方針	高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）への投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析等を中心としたボトムアップアプローチにより投資銘柄を選定します。REITの組入比率は、高位を基本とします。
主な投資対象	世界各国（新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託証券（ETF）にも投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率		
	円	%		%	%	百万円
4 期(2020年 7 月15日)	12,508	△ 7.1	105.27	△17.1	94.0	6,610
5 期(2021年 7 月15日)	18,007	44.0	152.56	44.9	94.4	3,806
6 期(2022年 7 月15日)	19,670	9.2	165.75	8.6	94.4	3,466
7 期(2023年 7 月18日)	20,275	3.1	170.59	2.9	93.4	4,059
8 期(2024年 7 月16日)	25,804	27.3	209.74	22.9	93.2	7,618

*参考指数（＝「S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）」）は、提供の数値をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表明等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		参 考	指 数		投 資 信 託 証 入 比 率
		騰 落 率			騰 落 率		
(期 首) 2023年 7 月18日	円		%			%	
	20,275		—	170.59		—	93.4
7 月末	20,440		0.8	172.07		0.9	91.0
8 月末	21,088		4.0	174.67		2.4	93.3
9 月末	20,282		0.0	165.18	△ 3.2		93.7
10月末	19,248		△ 5.1	156.23	△ 8.4		92.5
11月末	20,945		3.3	171.30	0.4		93.4
12月末	22,243		9.7	184.39	8.1		93.8
2024年 1 月末	22,129		9.1	182.80	7.2		93.0
2 月末	22,707		12.0	185.36	8.7		93.3
3 月末	23,682		16.8	192.97	13.1		93.4
4 月末	23,311		15.0	189.82	11.3		93.8
5 月末	23,680		16.8	192.28	12.7		93.7
6 月末	24,885		22.7	201.25	18.0		93.6
(期 末) 2024年 7 月16日	25,804		27.3	209.74	22.9		93.2

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の20,275円から期末には25,804円となりました。

- (上昇) 2023年8月、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め継続観測などから日米金利差の拡大期待が強まり、円安・ドル高となったこと
- (下落) 9月、FOMC（米連邦公開市場委員会）において、年内に追加利上げを行ない、高い金利水準を維持することが示唆されたこと
- (下落) 10月、米下院議長選挙での選出遅れによる混乱や、大手IT企業の決算において先行き不透明感が強まったこと
- (上昇) 11月、7～9月期の米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや、10月の米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ったことなどが好感されたこと
- (上昇) 12月、大手半導体メーカーがAI（人工知能）半導体市場の見通しを大きく上方修正したことや、FOMCにおいて2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたこと
- (下落) 2024年1月、2023年12月の米雇用データにおいて労働市場の堅調さが確認され、米国債利回りが上昇（価格は下落）したこと
- (上昇) 1月、FRBによる早期利下げ期待の後退などにより日米金利差の拡大期待が高まったことなどから、円安・ドル高となったこと
- (上昇) 3月、2月のISM製造業景況指数が予想外に低下したことを受け6月の利下げ観測が拡大、米長期金利が低下基調で推移したこと

- (下落) 4月、3月の米CPIが予想を上回る内容となったことから、FRBによる利下げ開始時期が遅れるとの見方が強まったことに加え、中東情勢の緊迫化からリスク回避姿勢が強まったこと
- (上昇) 4月、米国の3月の食品・エネルギーを除くコアインフレ率が3ヵ月連続で市場予想を上回ったことや、日銀が金融政策の現状維持を決定したことなどを受け、日米金利差の拡大への思惑が高まったことなどから、円安・ドル高となったこと
- (上昇) 6月、米経済の力強さから日米金利差の大きい状態が続くとの見方が強まり、円安・ドル高となったこと

○投資環境

当作成期中のREIT市場は、各国の金融政策や経済活動状況などに左右される展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

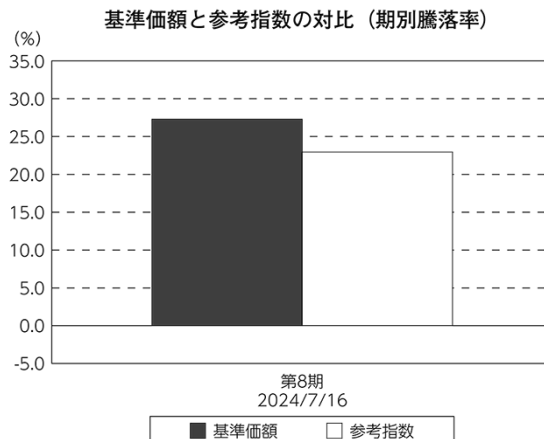
- ・ REITの組入比率は高位を維持しました。
- ・ 国・地域別配分については、各国・地域における経済、金利動向、長期金利と配当利回りの関係、不動産価値とREIT価格の関係などを総合的に勘案し、重点的に投資を行なう国・地域、セクターなどを決定しています。期末には、米国、豪州、日本、英国、シンガポールなどに幅広く投資しています。
- ・ 銘柄選択については、REITの収益動向、経営のクオリティー、財務体質などを総合的に勘案し、相対的に有望と判断される銘柄に投資しています。
- ・ 外貨建資産については、為替ヘッジは行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の22.9%の上昇に対して、基準価額は27.3%の上昇となりました。



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

当ファンドは、世界各国のREITに幅広く投資します。REITへの投資にあたっては、投資魅力度が相対的に高いと考えられる銘柄を中心とし、相対的な割安性を重視し、成長性や経営のクオリティー、財務の健全性などを含めた総合的な投資価値の評価を行ないながら、国・地域、セクター、銘柄の選択と投資配分を決定してまいります。また、全体のリスクにも配慮したポートフォリオを構築し、信託財産の成長を目指してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細 (2023年 7 月19日～2024年 7 月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	18	0.084	(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
(株 式)	(1)	(0.005)	
(投 資 信 託 証 券)	(17)	(0.079)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	9	0.041	(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
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(9)	(0.040)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.048	(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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(10)	(0.046)	
(そ の 他)	(0)	(0.002)	
合 計	38	0.173	
期中の平均基準価額は、22,053円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*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7月19日～2024年7月16日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 136 (42)	千円 238,562 (ー)	千株 134	千円 148,562
外 国	アメリカ	百株 41	千米ドル 670	百株 59	千米ドル 815
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	155	435	82	219
	オランダ	276	372	276	440
	スペイン	86 (ー)	273 (△0.30153)	122	415
	オーストラリア	459	千豪ドル 620	490	千豪ドル 672

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
* () 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
国 内	G L P 投資法人 投資証券	539	73,642	861	115,375
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	179	57,660	298	93,009
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	1,546	93,025	1,307	80,347
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	1,824	136,377	1,245	89,367
	合 計	4,088	360,705	3,711	378,100
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	AGREE REALTY CORP	17,776	1,118	8,301	469
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7,312	945	7,312	852
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	35,233	1,280	35,844	1,280
	AMERICAN TOWER CORP	3,407	640	2,339	469
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	37,632	1,110	38,966	1,005
	APARTMENT INCOME REIT CO	18,383	639	18,383	573
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	9,876	1,822	9,737	1,761
	BXP INC	20,196	1,315	13,749	805
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	13,457	301	27,929	621
	CAMDEN PROPERTY TRUST	5,638	582	—	—
	CARETRUST REIT INC	25,168	539	2,803	62
	COUSINS PROPERTIES INC	—	—	10,911	262
	CUBESMART	16,825	764	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	17,793	2,324	8,183	1,089
	EASTGROUP PROPERTIES	5,954	1,076	2,748	461
	EQUINIX INC	2,857	2,277	1,746	1,341
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	43,345	1,072	5,230	136
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,714	1,630	5,977	1,475
	EXTRA SPACE STORAGE INC	25,302	3,446	18,990	2,678
	HOST HOTELS & RESORTS INC	52,592	892	52,592	970
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	68,148	485	68,148	464
	INVITATION HOMES INC	23,782	816	20,136	691
	IRON MOUNTAIN INC	18,260	1,182	13,033	897
	KITE REALTY GROUP TRUST	37,442	847	22,271	466
	LAMAR ADVERTISING CO-A	1,999	237	—	—
	NETSTREIT CORP	6,370	112	15,900	225
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	8,479	267	17,901	569
	PARK HOTELS & RESORTS INC	8,378	108	31,454	386
	PHILLIPS EDISON & CO INC	14,204	492	2,977	93
	PROLOGIS INC	20,549	2,475	10,729	1,262
	PUBLIC STORAGE	8,702	2,503	8,424	2,215
	REALTY INCOME CORP	35,766	2,063	41,051	2,184
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	9,367	452	9,367	395
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,113	801	2,623	273
	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,455	309	1,455	339
	SL GREEN REALTY CORP	7,059	234	13,694	570
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	37,428	473	61,471	870
	SIMON PROPERTY GROUP INC	13,085	1,664	10,073	1,468

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	SUN COMMUNITIES INC.	2,341	275	4,083	504
	TANGER INC.	22,969	621	22,969	620
	TERRENO REALTY CORP.	—	—	3,148	183
	UDR INC.	—	—	15,262	610
	URBAN EDGE PROPERTIES	38,872	663	23,165	397
	VENTAS INC.	22,417	1,039	10,417	509
	VICI PROPERTIES INC.	48,412	1,457	24,368	686
	WELLTOWER INC.	30,763	2,640	12,432	1,161
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	588,900	361	—	—
		(—)	(△ 6)		
	小 計	1,447,720	46,371	738,291	34,368
		(—)	(△ 6)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	20,542	1,406	14,773	1,028
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	9,928	464	15,603	720
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	10,332	442
	小 計	30,470	1,871	40,708	2,191
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	109,687	428	34,326	131
	BIG YELLOW GROUP PLC	14,595	155	39,310	404
	SEGRO PLC	92,112	715	41,959	351
	LAND SECURITIES GROUP PLC	126,039	795	141,624	877
	小 計	342,433	2,094	257,219	1,764
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,185	758	4,045	302
		(—)	(△ 21)		
	小 計	10,185	758	4,045	302
		(—)	(△ 21)		
	スペイン				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	32,848	339	—	—
		(—)	(△ 7)		
	小 計	32,848	339	—	—
		(—)	(△ 7)		
	ユ ー ロ 計	43,033	1,098	4,045	302
		(—)	(△ 28)		
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	136,800	5,012	133,700	4,634
	小 計	136,800	5,012	133,700	4,634
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	342,200	958	—	—
		(—)	(△ 4)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	246,600	405	587,741	940
		(—)	(△ 8)		
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	122,800	299	—	—
		(—)	(△0.11052)		

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール		口 千シンガポールドル		口 千シンガポールドル
	KEPPEL DC REIT	173,200 (—)	362 (△ 2)	416,400	762
	小 計	884,800 (—)	2,026 (△ 15)	1,004,141	1,702
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	STOCKLAND TRUST GROUP	57,824	237	116,429	443
	GOODMAN GROUP	70,364	1,588	58,886	1,546
	CHARTER HALL GROUP	36,504	452	36,504	423
	SCENTRE GROUP	460,477	1,337	21,108	70
	VICINITY CENTRES	—	—	145,177	274
	小 計	625,169	3,615	378,104	2,758

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
*（ ）内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2023年 7 月19日～2024年 7 月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,081,359千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	285,259千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.79

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月19日～2024年7月16日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 572	百万円 9	% 1.6	百万円 509	百万円 —	% —

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	5,604千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B) / (A)	0.1%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年7月16日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数		株 数	評 価 額
不動産業 (100.0%)	千株		千株	千円
東急不動産ホールディングス	90.1		45.9	50,214
三井不動産	—		66.8	102,270
三菱地所	—		20.9	54,611
合 計	株 数 ・ 金 額	90.1	133	207,097
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	3	< 2.7% >

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

銘		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			百株	百株	千米ドル	千円	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN			10	11	252	39,961	ホテル・レストラン・レジャー
HYATT HOTELS CORP-CL A			18	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
小	計	株 数 ・ 金 額	28	11	252	39,961	
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.5%>	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
VONOVIA SE			—	73	209	36,114	不動産管理・開発
小	計	株 数 ・ 金 額	—	73	209	36,114	
		銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.5%>	
(ユーロ…スペイン)							
CELLNEX TELECOM SA			35	—	—	—	各種電気通信サービス
小	計	株 数 ・ 金 額	35	—	—	—	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ	ー	ロ 計	株 数 ・ 金 額	35	73	209	36,114
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.5%>	
(オーストラリア)					千豪ドル		
NEXTDC LTD			275	244	444	47,539	情報技術サービス
小	計	株 数 ・ 金 額	275	244	444	47,539	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.6%>	
合	計	株 数 ・ 金 額	340	329	—	123,615	
		銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<1.6%>	

* 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。

* 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。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

国内投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
G L P 投資法人 投資証券		口 322	口 —	千円 —	% —
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券		119	—	—	—
インヴィンシブル投資法人 投資証券		755	994	67,492	0.9
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		614	1,193	94,366	1.2
合 計	口 数 ・ 金 額	1,810	2,187	161,858	
	銘 柄 数<比 率>	4	2	<2.1%>	

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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	千米ドル	千円	%
AGREE REALTY CORP	4,175	13,650	891	141,276	1.9
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	18,635	18,024	646	102,412	1.3
AMERICAN TOWER CORP	603	1,671	348	55,294	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST INC	10,175	8,841	242	38,439	0.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,926	8,065	1,638	259,681	3.4
BXP INC	5,969	12,416	849	134,544	1.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	14,472	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	5,638	616	97,633	1.3
CARETRUST REIT INC	—	22,365	591	93,660	1.2
COUSINS PROPERTIES INC	10,911	—	—	—	—
CUBESMART	—	16,825	798	126,497	1.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	10,885	20,495	3,268	517,965	6.8
EASTGROUP PROPERTIES	950	4,156	767	121,634	1.6
EQUINIX INC	2,666	3,777	3,039	481,561	6.3
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	23,296	61,411	1,835	290,846	3.8
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,241	2,978	822	130,276	1.7
EXTRA SPACE STORAGE INC	3,033	9,345	1,517	240,468	3.2
INVITATION HOMES INC	21,653	25,299	892	141,424	1.9
IRON MOUNTAIN INC	15,772	20,999	2,054	325,508	4.3
KITE REALTY GROUP TRUST	38,468	53,639	1,253	198,538	2.6
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	1,999	235	37,280	0.5
NETSTREIT CORP	9,530	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,422	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	23,076	—	—	—	—
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	11,227	379	60,145	0.8
PROLOGIS INC	21,938	31,758	3,847	609,583	8.0
PUBLIC STORAGE	3,753	4,031	1,217	192,916	2.5
REALTY INCOME CORP	5,285	—	—	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	4,490	458	72,709	1.0
SL GREEN REALTY CORP	6,635	—	—	—	—
SABRA HEALTH CARE REIT INC	24,043	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	4,101	7,113	1,067	169,125	2.2
SUN COMMUNITIES INC	1,742	—	—	—	—
TERRENO REALTY CORP	3,148	—	—	—	—
UDR INC	15,262	—	—	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES	23,743	39,450	762	120,891	1.6
VENTAS INC	15,014	27,014	1,422	225,318	3.0
VICI PROPERTIES INC	25,214	49,258	1,492	236,411	3.1
WELLTOWER INC	10,140	28,471	2,999	475,212	6.2
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	588,900	368	58,319	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	393,876	1,103,305	36,324	5,755,582
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	29	—	< 75.5% >
(カナダ)			千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	—	5,769	430	49,800	0.7

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	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		16,007	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	16,007	5,769	430	49,800	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		—	75,361	314	64,535	0.8
BIG YELLOW GROUP PLC		24,715	—	—	—	—
SEGRO PLC		42,271	92,424	871	179,108	2.4
LAND SECURITIES GROUP PLC		81,188	65,603	426	87,612	1.2
小 計	口 数 ・ 金 額	148,174	233,388	1,612	331,256	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<4.3%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	6,140	470	81,206	1.1
小 計	口 数 ・ 金 額	—	6,140	470	81,206	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<1.1%>	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		—	32,848	352	60,880	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	—	32,848	352	60,880	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.8%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	—	38,988	823	142,086	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	2	—	<1.9%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		37,400	40,500	1,336	27,130	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	37,400	40,500	1,336	27,130	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		—	342,200	930	109,720	1.4
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		341,141	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		—	122,800	279	33,004	0.4
KEPPEL DC REIT		243,200	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	584,341	465,000	1,210	142,725	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<1.9%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
STOCKLAND TRUST GROUP		58,605	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		75,771	87,249	3,114	333,251	4.4
SCENTRE GROUP		—	439,369	1,445	154,656	2.0
VICINITY CENTRES		145,177	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	279,553	526,618	4,560	487,907	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<6.4%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,459,351	2,413,568	—	6,936,490	
	銘 柄 数 < 比 率 >	43	40	—	<91.0%>	

* 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。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	330,712	4.1
投資証券	7,098,349	88.9
コール・ローン等、その他	552,514	7.0
投資信託財産総額	7,981,575	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*当期末における外貨建純資産（7,180,639千円）の投資信託財産総額（7,981,575千円）に対する比率は90.0%です。
*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米ドル＝158.45円、1カナダドル＝115.81円、1英ポンド＝205.46円、1ユーロ＝172.57円、1香港ドル＝20.30円、1シンガポールドル＝117.88円、1豪ドル＝106.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,981,575,596
コール・ローン等	153,519,951
株式(評価額)	330,712,469
投資証券(評価額)	7,098,349,679
未収入金	384,597,414
未収配当金	14,395,837
未収利息	246
(B) 負債	363,200,363
未払金	324,717,513
未払解約金	38,482,850
(C) 純資産総額(A－B)	7,618,375,233
元本	2,952,386,942
次期繰越損益金	4,665,988,291
(D) 受益権総口数	2,952,386,942口
1万口当たり基準価額(C／D)	25,804円

(注) 期首元本額は2,002,249,578円、期中追加設定元本額は1,743,710,890円、期中一部解約元本額は793,573,526円、1口当たり純資産額は2,5804円です。
(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ノムラ・ACIグローバルREITファンドFB（適格機関投資家専用） 1,955,158,970円
・ノムラ・ACIグローバルREITファンドF（適格機関投資家専用） 695,280,652円
・ラップ専用・グローバルREITアクティブ 157,596,187円
・ノムラ・オールインワン・ファンド 144,351,133円

○損益の状況 (2023年7月19日～2024年7月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	238,621,863
受取配当金	233,883,308
受取利息	4,754,673
その他収益金	3,077
支払利息	△ 19,195
(B) 有価証券売買損益	1,423,948,279
売買益	1,853,084,183
売買損	△ 429,135,904
(C) 保管費用等	△ 3,217,298
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,659,352,844
(E) 前期繰越損益金	2,057,257,860
(F) 追加信託差損益金	1,931,524,957
(G) 解約差損益金	△ 982,147,370
(H) 計(D＋E＋F＋G)	4,665,988,291
次期繰越損益金(H)	4,665,988,291

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

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用）
第6期（2023年4月26日～2024年4月25日）

○ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／適格機関投資家私募		
信託期間	無期限（設定日：2018年4月11日）		
決算日	4月25日（ただし休業日の場合は翌営業日）		
運用方針	ブラックロック世界REITマザーファンド（以下「親投資信託」といいます。）の受益証券を主要投資対象とし、主として世界各国（日本および新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。 また、原則として親投資信託の通貨比率をS＆P先進国REIT指数（現地通貨ベース）の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行います。		
主要投資対象	ブラックロック世界REITファンドFB	親投資信託の受益証券を主要投資対象とします。	
	親投資信託	世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託（ETF）にも投資する場合があります。	
主な投資制限	ブラックロック世界REITファンドFB	■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ■投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
	親投資信託	■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ■投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	年1回の毎決算時（原則として4月25日。休業日の場合は翌営業日）に、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。		

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			（バンチマーカー） S＆P先進国REIT指数 （配当込み、円換算ベース）		株組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期（2020年4月27日）	9,871	0	△18.6	841.83	△20.8	6.2	92.7	5,423
3期（2021年4月26日）	14,322	0	45.1	1,183.61	40.6	9.9	89.2	6,369
4期（2022年4月25日）	18,955	0	32.3	1,569.82	32.6	6.8	91.2	6,205
5期（2023年4月25日）	15,369	0	△18.9	1,318.52	△16.0	4.2	92.7	6,749
6期（2024年4月25日）	18,469	0	20.2	1,576.77	19.6	4.2	92.6	11,904

- *基準価額は1口当たり。
- *当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
- *純資産総額の単位未満は切捨て。
- *S＆P先進国REIT指数は、先進国の不動産投資信託を対象とする指数であり、スタンダード＆プアーズ ファイナンシャルサービシーズ エルエルシー（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) S & P 先 進 国 R E I T 指 数 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年 4 月 25 日	円 15,369	% －		% －	% 4.2	% 92.7
4 月 末	15,395	0.2	1,371.47	4.0	4.1	93.0
5 月 末	15,647	1.8	1,356.28	2.9	3.9	93.2
6 月 末	16,729	8.8	1,450.25	10.0	3.8	94.0
7 月 末	16,820	9.4	1,473.63	11.8	3.2	96.1
8 月 末	17,048	10.9	1,463.78	11.0	3.1	95.9
9 月 末	16,191	5.3	1,401.85	6.3	3.0	95.5
10 月 末	15,274	△ 0.6	1,356.76	2.9	4.8	92.3
11 月 末	16,846	9.6	1,466.77	11.2	5.2	93.0
12 月 末	18,037	17.4	1,535.19	16.4	5.8	91.5
2024年 1 月 末	17,968	16.9	1,526.63	15.8	5.7	93.0
2 月 末	18,240	18.7	1,568.35	18.9	5.3	94.4
3 月 末	18,923	23.1	1,632.38	23.8	4.0	92.9
(期 末) 2024年 4 月 25 日	18,469	20.2	1,576.77	19.6	4.2	92.6

*基準価額は1口当り。騰落率は期首比。

*当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

*S & P 先進国REIT指数は、先進国の不動産投資信託を対象とする指数であり、スタンダード&プアーズ ファイナンシャルサービシーズ エル エル シー（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期、当ファンドの基準価額の騰落率は+20.2%となったのに対し、ベンチマークであるS＆P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）は+19.6%となりました。当ファンドの主要投資対象であるブラックロック世界REITマザーファンドにおいて、EMEA（欧州・中東・アフリカ）、米国、及びアジア太平洋地域での銘柄選択がプラス要因となりました。当期の基準価額の変動要因は以下のとおりです。

（上昇要因）

- ・米国のヘルスケア、日本のREIT、米国のトリプルネット関連銘柄が相対的に堅調だったこと。
- ・米国のオフィス、及びシンガポールのREIT銘柄がパフォーマンスに寄与したこと。

（下落要因）

- ・米国の小売り、香港のREIT銘柄、米国の集合住宅、米国のその他セクター、及びシンガポールのデベロッパーのポジションが低調なパフォーマンスとなったこと。

【運用経過】

ブラックロック世界REITマザーファンド受益証券を高位に組入れた運用を行いました。

【今後の運用方針について】

ブラックロック世界REITマザーファンド受益証券を高位に組入れた運用を行います。

ブラックロック世界REITマザーファンドは、主に世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITに投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

○1口当りの費用明細

（2023年4月26日～2024年4月25日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	94 円	0.550 %	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は17,028円です。
（投 信 会 社）	(84)	(0.495)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(4)	(0.022)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(6)	(0.033)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.030	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
（株 式）	(1)	(0.004)	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
（投 資 証 券）	(5)	(0.027)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.032	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
（株 式）	(0)	(0.002)	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
（投 資 証 券）	(5)	(0.030)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.027	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）	(3)	(0.020)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.003)	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
（そ の 他）	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	109	0.640	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

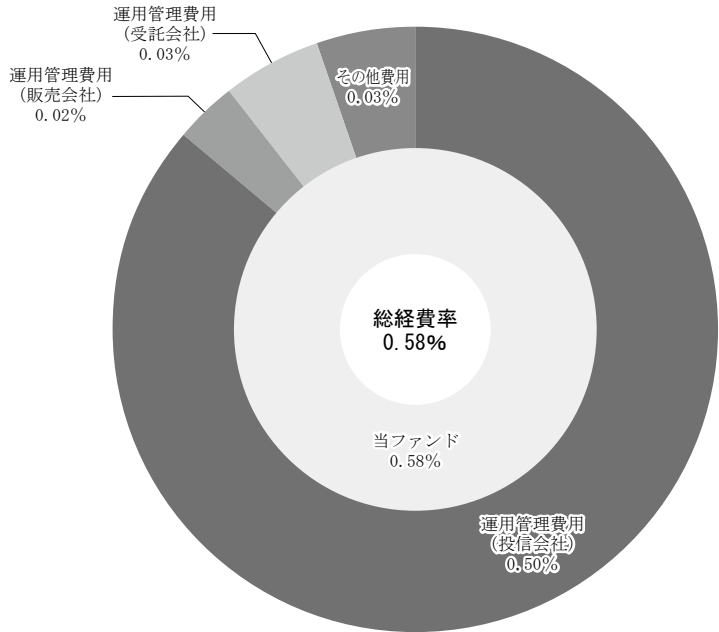
* 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.58%です。



(注) 当ファンドの費用は1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、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注) 各比率は、年率換算した値です。
(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
(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。

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2023年4月26日～2024年4月25日)

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ブラックロック世界REITマザーファンド	千口 2, 527, 632	千円 4, 409, 818	千口 554, 154	千円 996, 072

*単位未満は切捨て。

○親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年4月26日～2024年4月25日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1, 772, 626千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	571, 620千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	3. 10

* (b)は親投資信託の各月末現在の組入株式時価総額の平均。

*単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況

(2023年4月26日～2024年4月25日)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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。

○組入資産の明細

(2024年4月25日現在)

親投資信託残高			
銘	柄	期首（前期末）	当 期 末
		口 数	口 数 評 価 額
ブラックロック世界 R E I T マザーファンド		千口 4,295,977	千口 6,269,456 千円 11,957,733

*単位未満は切捨て。
*親投資信託の受益権総口数は8,200,981千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ブラックロック世界REITマザーファンド	千円 11,957,733	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	—	—
投 資 信 託 財 産 総 額	11,957,733	100.0

*ブラックロック世界REITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（14,029,176千円）の投資信託財産総額（15,875,508千円）に対する比率は、88.4%です。
*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル＝155.53円、1カナダ・ドル＝113.56円、1オーストラリア・ドル＝101.11円、1香港・ドル＝19.86円、1シンガポール・ドル＝114.23円、1ニュージーランド・ドル＝92.37円、1英国・ポンド＝193.87円、1ユーロ＝166.49円です。
*評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2024年4月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,957,733,850
ブラックロック世界REITマザーファンド(評価額)	11,957,733,850
(B) 負債	52,985,907
未払信託報酬	52,721,907
その他未払費用	264,000
(C) 純資産総額(A－B)	11,904,747,943
元本	6,445,750,000
次期繰越損益金	5,458,997,943
(D) 受益権総口数	644,575口
1口当り基準価額(C／D)	18,469円

＜注記事項＞	
期首元本額	4,391,650,000円
期中追加設定元本額	2,603,000,000円
期中一部解約元本額	548,900,000円

○損益の状況（2023年4月26日～2024年4月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	1,657,981,472
売買益	1,760,040,866
売買損	△ 102,059,394
(B) 信託報酬等	△ 52,985,907
(C) 当期損益金(A＋B)	1,604,995,565
(D) 前期繰越損益金	685,671,322
(E) 追加信託差損益金	3,168,331,056
(配当等相当額)	(3,766,843,481)
(売買損益相当額)	(△ 598,512,425)
(F) 合計(C＋D＋E)	5,458,997,943
次期繰越損益金(F)	5,458,997,943
追加信託差損益金	3,168,331,056
(配当等相当額)	(3,777,123,888)
(売買損益相当額)	(△ 608,792,832)
分配準備積立金	2,290,666,887

- * 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
- * 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
- * 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
- * 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額は、23,789,817円です。

○当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

* 第6期計算期末における、費用控除後の配当等収益（340,564,229円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（50,675,603円）、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）（0円）、収益調整金（その他収益調整金）（3,777,123,888円）、分配準備積立金（1,899,427,055円）により、分配対象収益は6,067,790,775円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

ブラックロック世界REITマザーファンド

第6期(計算期間：2023年4月26日～2024年4月25日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

- 【運用経過】
- ・当期、当ファンドの基準価額の騰落率は+20.8%となったのに対し、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）は+19.6%となりました。
 - ・投資対象とする3つの地域でプラスのパフォーマンスとなりました。弊社は市場特有のファンダメンタルズに対する懸念を受けて、引き続き日本、シンガポール及び欧州のオフィスセクター、及び米国のライフサイエンスセクターのアンダーウエイトを維持しています。一方、英国の学生寮、欧州の通信関連、及びメキシコをオーバーウエイトしています。特にメキシコではサプライチェーンのニアショアリングと言った脱グローバルの構造的なトレンドの恩恵を受ける物流施設に着目しています。
 - ・マクロ経済の状況及び不安定な地政学リスクは、引き続き市場全体のボラティリティの要因になると想定しています。さまざまなマクロシナリオにおいて有効となりうる銘柄固有の投資アイデアを特定し、マクロ経済の変動に比較的影響を受けにくいポートフォリオを、バランスの取れたファクター配分の組み合わせで構築しました。
 - ・REITの組入れ比率は高位を維持しました。
 - ・外貨建て資産については、当マザーファンドの通貨比率をS&P先進国REIT指数（現地通貨ベース）の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行いました。

【今後の運用方針について】

主に世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITに投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

また、原則として当マザーファンドの通貨比率をS&P先進国REIT指数（現地通貨ベース）の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行います。

○1万口当りの費用明細

(2023年4月26日～2024年4月25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 証 券)	5 (1) (5)	0.030 (0.003) (0.027)	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 証 券)	6 (0) (5)	0.032 (0.002) (0.030)	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)	4 (3) (1)	0.024 (0.020) (0.005)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	15	0.087	
期中の平均基準価額は17,542円です			

*金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2023年4月26日～2024年4月25日)

株式					
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内		千株	千円	千株	千円
		82	153,945	101	219,758
外国	アメリカ	百株	千米・ドル	百株	千米・ドル
		447	2,399	262	2,221
	オーストラリア	百株	千オーストラリア・ドル	百株	千オーストラリア・ドル
		1,874	1,749	1,407	2,190
	香港	百株	千香港・ドル	百株	千香港・ドル
		1,405	5,455	85	297
	シンガポール	百株	千シンガポール・ドル	百株	千シンガポール・ドル
		1,985 (－)	607 (△7)	685	224
	ユーロ圏	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
外国	ベルギー	37	344	20	207
	イスパイン	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		92 (－)	300 (△0)	17	56
ユーロ通貨計		百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
		130 (－)	644 (△0)	38	263

*金額は受渡し代金。
*単位未満は切捨て。
*（ ）内は、増資割当、株式転換、合併等による増減分で上段の数字に含まれていません。

投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(国内)	千口	千円	千口	千円
日本アコモデーションファンド投資法人	0.089	56,876	—	—
産業ファンド投資法人	0.686	81,666	0.686	88,587
ヒューリックリート投資法人	0.277	43,150	0.059	9,059
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.298	137,986	0.033	15,251
日本ビルファンド投資法人	0.036	21,605	0.166	99,868
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.084	48,470	0.21	118,580
オリックス不動産投資法人	0.331	58,045	0.066	11,343
インヴィンシブル投資法人	1.932	109,976	0.314	20,524
KDX不動産投資法人	0.292	63,184	0.116	22,555
	(0.372)	(—)	(—)	(—)
大和ハウスリート投資法人	0.229	61,190	0.026	6,724
ジャパン・ホテル・リート投資法人	2.363	168,230	0.692	52,372
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
AGREE REALTY CORP	31.683	1,929	0.542	37
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	11.23	1,289	28.09	3,581
AMERICAN TOWER CORP	0.114	22	1.851	350
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7.414	1,334	2.017	364
BOSTON PROPERTIES INC	10.028	605	5.142	335
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	41.502	940	41.502	832
CARETRUST REIT INC	45.197	1,032	4.701	105
COUSINS PROPERTIES INC	21.774	461	7.442	171
DIGITAL REALTY TRUST INC	8.755	1,067	12.733	1,743
EPR PROPERTIES TRUST	12.378	534	17.789	778
EQUINIX INC	4.392	3,372	1.699	1,456
EQUITY RESIDENTIAL	6.693	435	28.431	1,661
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	65.962	1,681	1.16	30
EXTRA SPACE STORAGE INC	23.255	3,081	3.189	480
FEDERAL REALTY INVS TRUST	12.939	1,198	0.776	77
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	52.708	632	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	56.671	925	36.581	696
	(63.737)	(—)	(—)	(—)
HOST HOTELS & RESORTS INC	74.948	1,308	48.932	770
INVITATION HOMES INC	24.378	826	12.835	433
VERIS RESIDENTIAL INC	29.639	537	29.639	411
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	78.558	603	78.558	725
MID-AMERICA APARTMENT COMM	10.613	1,444	0.164	22
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	5.368	169	28.146	952
OUTFRONT MEDIA INC	—	—	57.945	898
PHYSICIANS REALTY TRUST	54.362	694	20.32	256
	(△ 94.566)	(—)	(—)	(—)
PROLOGIS INC	18.105	2,232	8.451	1,047
PUBLIC STORAGE INC	2.502	703	4.931	1,350
REALTY INCOME CORP	—	—	5.616	310
	(5.616)	(—)	(—)	(—)
REGENCY CENTERS CORP	28.9	1,762	3.513	218
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	33.113	1,642	6.508	355
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	14.195	1,263	5.028	518
SBA COMMUNICATIONS CORP	2.006	444	0.064	15
SL GREEN REALTY CORP	3.555	110	11.658	568
SIMON PROPERTY GROUP INC	7.376	903	8.376	951
SITE CENTERS CORP	88.13	1,168	3.559	49

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	12,572	485	32.9	1,380
STAG INDUSTRIAL INC	(△ 7,368)	(—)	(—)	(—)
SUN COMMUNITIES INC	28,395	1,004	1,489	55
UDR INC	10.89	1,368	5,321	670
VENTAS INC	33.4	1,184	1,245	48
VICI PROPERTIES INC	43,887	2,064	43,887	1,809
WELLTOWER INC	55,827	1,697	5,436	164
	36,723	3,138	23,011	1,867
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	10,183	218	31,492	574
CHOICE PROPERTIES REIT	124,428	1,660	8,669	116
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
CENTURIA CAPITAL GROUP	215,994	320	629,952	831
DEXUS/AU	37,929	303	162,997	1,166
GOODMAN GROUP	70,693	1,494	49,602	1,164
INGENIA COMMUNITIES GROUP	201,697	788	201,697	849
AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	86,787	118	315,031	300
NATIONAL STORAGE REIT	364,228	817	66,457	152
GDI PROPERTY GROUP	356,562	238	1,121,976	609
(香港)	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	469.7	19,062	32.2	1,299
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
AIMS APAC REIT	173.6	215	562,876	704
	(14,976)	(11)	(—)	(—)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	7,086	7
	(7,086)	(7)	(—)	(—)
(イギリス)	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
BIG YELLOW GROUP PLC	44,197	453	29,175	305
UNITE GROUP PLC	107,309	1,062	20,293	193
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	—	—	—
	(274)	(—)	(—)	(—)
SEGRO PLC	193,389	1,559	195,366	1,483
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	46.43	202	115,885	488
TRITAX BIG BOX REIT PLC	608,315	865	43,591	72
LXI REIT PLC	206,815	191	74,823	73
	(△498,182)	(—)	(—)	(—)
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	7,458	29,047	104,553	359,931
(ユーロ・・・ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	12.24	331
(ユーロ・・・フランス)				
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	9,746	550	6,186	344
(ユーロ・・・スペイン)				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	37,682	211	126,176	751
	(—)	(△ 5)	(—)	(—)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	104,316	1,004	5.65	53
(ユーロ・・・その他)				
CROMWELL REIT EUR	—	—	172,376	223
	(—)	(△ 13)	(—)	(—)

*金額は受渡し代金。
*買付 () 内は分割割当、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。
*売付 () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
*金額の単位未満は切捨て。

スワップ及び先渡し取引状況

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 47

*単位未満は切捨て。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2023年4月26日～2024年4月25日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,772,626千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	571,620千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	3.10

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

*単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況 (2023年4月26日～2024年4月25日)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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。

○組入資産の明細

(2024年4月25日現在)

国内株式

銘柄	前期末 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
不動産業（－） 三井不動産	19	－	－
合 計	19	－	－
株数・金額 銘柄数<比率>	1銘柄	－	<－>

(注1) 銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数、評価額の単位未満は切捨て。

外国株式

銘柄	前期末 株数	当期末 株数	当期末 評価額		業 種 等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米・ドル	千円	
ENSIGN GROUP INC/THE	－	65	776	120,768	ヘルスケア機器・サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	58	－	－	－	消費者サービス
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	－	177	632	98,312	不動産管理・開発
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	58 1銘柄	242 2銘柄	1,408 219,081 (1.4%)	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
LENLEASE GROUP	－	1,140	745	75,329	不動産管理・開発
NEXTDC LTD	673	－	－	－	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	673 1銘柄	1,140 1銘柄	745 75,329 (0.5%)	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CK ASSET HOLDINGS LTD	－	1,320	4,257	84,544	不動産管理・開発
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	－ 1銘柄	1,320 1銘柄	4,257 84,544 (0.5%)	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,243	2,543	673	76,979	不動産管理・開発
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,243 1銘柄	2,543 1銘柄	673 76,979 (0.5%)	
(ユーロ・・・ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VGP	43	60	595	99,135	不動産管理・開発
(ユーロ・・・スペイン)	105	181	563	93,779	電気通信サービス
CELLNEX TELECOM SA	149	241	1,158	192,915	
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	1,158 192,915 (1.2%)	
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,124 5銘柄	5,488 7銘柄	648,848 (4.1%)	

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

* < >内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数、評価額の単位未満は切捨て。

国内投資証券

銘柄	期首（前期末）	当期		期末
	口数	口数	評価額	
	千口	千口		千円
日本アコモデーションファンド投資法人	0.012	0.101		65,549
ヒューリックリート投資法人	0.376	0.594		89,575
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.201	0.466		207,836
日本ビルファンド投資法人	0.13	—		—
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.126	—		—
オリックス不動産投資法人	0.475	0.74		123,580
インヴィンシブル投資法人	—	1.618		112,289
KDX不動産投資法人	0.298	0.846		133,414
大和ハウスリート投資法人	0.28	0.483		126,111
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.857	2.528		206,032
合計	2.755	7.376		1,064,386
	9銘柄	8銘柄		(6.8%)

* 合計欄の（ ）内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切捨て。

外国投資証券

銘柄	期首（前期末）	当期			期末
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千口	千米・ドル		千円
(アメリカ)					
AGREE REALTY CORP	25.963	57.104	3,333		518,406
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	18.942	2.082	249		38,744
AMERICAN TOWER CORP	1.737	—	—		—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	15.95	21.347	4,084		635,267
BOSTON PROPERTIES INC	15.417	20.303	1,277		198,747
CARETRUST REIT INC	—	40.496	964		149,963
COUSINS PROPERTIES INC	31.408	45.74	1,057		164,474
DIGITAL REALTY TRUST INC	18.801	14.823	2,084		324,165
EPR PROPERTIES TRUST	39.309	33.898	1,395		217,001
EQUINIX INC	5.454	8.147	6,165		958,994
EQUITY RESIDENTIAL	21.738	—	—		—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	64.802	1,706		265,370
EXTRA SPACE STORAGE INC	11.051	31.117	4,189		651,607
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6.319	18.482	1,914		297,798
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	52.708	721		112,226
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	83.827	1,561		242,890
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	26.016	502		78,214
INVITATION HOMES INC	60.408	71.951	2,468		383,947
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4.621	15.07	1,934		300,948
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22.778	—	—		—
OUTFRONT MEDIA INC	57.945	—	—		—
PHYSICIANS REALTY TRUST	60.524	—	—		—

銘 柄	期首 (前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額
				外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
PROLOGIS INC	40.946	50.6	5,220	812,007
PUBLIC STORAGE INC	7.755	5.326	1,396	217,169
REGENCY CENTERS CORP	23.354	48.741	2,905	451,884
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	34.768	61.373	2,610	406,058
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11.632	20.799	2,244	349,009
SBA COMMUNICATIONS CORP	1.373	3.315	659	102,600
SL GREEN REALTY CORP	17.464	9.361	488	75,940
SIMON PROPERTY GROUP INC	17.124	16.124	2,302	358,134
SITE CENTERS CORP	—	84.571	1,163	180,989
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	27.696	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC	34.718	61.624	2,141	333,057
SUN COMMUNITIES INC	14.64	20.209	2,431	378,115
UDR INC	21.461	53.616	2,031	315,960
VICI PROPERTIES INC	89.004	139.395	3,962	616,365
WELLTOWER INC	38.765	52.477	4,917	764,755
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈比 率〉	799.065 31銘柄	1,235.444 31銘柄	70,088 — 10,900,820 〈69.7%〉
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	21.309	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	—	115.759	1,499	170,235
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈比 率〉	21.309 1銘柄	115.759 1銘柄	1,499 — 170,235 〈1.1%〉
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
CENTURIA CAPITAL GROUP	413.958	—	—	—
DEXUS/AU	125.068	—	—	—
GOODMAN GROUP	144.801	165.892	5,202	526,011
AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	228.244	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	473.68	771.451	1,689	170,823
GDI PROPERTY GROUP	765.414	—	—	—
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈比 率〉	2,151.165 6銘柄	937.343 2銘柄	6,891 — 696,835 〈4.5%〉
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円
LINK REIT	190.58	628.08	21,260	422,233
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈比 率〉	190.58 1銘柄	628.08 1銘柄	21,260 — 422,233 〈2.7%〉
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
AIMS APAC REIT	374.3	—	—	—
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 〈比 率〉	374.3 1銘柄	— —	— — — 〈—〉
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド	千円
BIG YELLOW GROUP PLC	38.062	53.084	567	110,117
UNITE GROUP PLC	45.085	132.101	1,217	236,128
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	274	530	102,894
SEGRO PLC	97.82	95.843	813	157,753
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	69.455	—	—	—

銘 柄		期首（前期末）	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
TRITAX BIG BOX REIT PLC		—	564.724	830	160,940
LXI REIT PLC		366.19	—	—	—
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	616.612	1,119.752	3,960	767,833
	銘 柄 数 ・ 〈比 率〉	5銘柄	5銘柄	—	〈4.9%〉
(韓国)		千口	千口	千韓国・ウォン	千円
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		97.095	—	—	—
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	97.095	—	—	—
	銘 柄 数 ・ 〈比 率〉	1銘柄	—	—	〈—〉
(ユーロ・・・ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円
WAREHOUSES DE PAUW SCA		12.24	—	—	—
(ユーロ・・・フランス)					
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		13.751	17.311	1,331	221,634
(ユーロ・・・スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		88.494	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		—	98.666	1,020	169,854
(ユーロ・・・その他)					
CROMWELL REIT EUR		172.376	—	—	—
通 貨 小 計	口 数 ・ 金 額	286.861	115.977	2,351	391,488
	銘 柄 数 ・ 〈比 率〉	4銘柄	2銘柄	—	〈2.5%〉
合 計	口 数 ・ 金 額	4,536.987	4,152.355	—	13,349,446
	銘 柄 数 ・ 〈比 率〉	50銘柄	42銘柄	—	〈85.3%〉

* 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。

* 〈 〉 は純資産総額に対する各国別、投資証券評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切捨て。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 25

* 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	648,848	4.1
投 資 証 券	14,413,833	90.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	812,826	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	15,875,508	100.0

* 当期末における外貨建資産（14,029,176千円）の投資信託財産総額（15,875,508千円）に対する比率は、88.4%です。
* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=155.53円、1カナダ・ドル=113.56円、1オーストラリア・ドル=101.11円、1香港・ドル=19.86円、1シンガポール・ドル=114.23円、1ニュージーランド・ドル=92.37円、1英国・ポンド=193.87円、1ユーロ=166.49円です。
* 評価額の単位未満は切捨て。

○特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称
PwC Japan有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要
調査依頼を行った取引は2023年4月26日から2024年4月25日までの間でノンデリバラブルフォワード（以下「NDF」という。）取引24件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、取引に係る取得又は譲渡その他の行為の別、約定日、決済日、取引の相手方の名称、約定通貨、受渡通貨、約定金額（約定通貨）、約定金額（受渡通貨）、取引価格（レート）に関して、PwC Japan有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。
なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2024年4月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,715,787,213
コール・ローン等	547,515,427
株式（評価額）	648,848,349
投資証券（評価額）	14,413,833,148
未収入金	2,079,249,697
未収配当金	26,340,592
(B) 負債	2,074,092,701
未払金	2,073,872,701
その他未払費用	220,000
(C) 純資産総額（A－B）	15,641,694,512
元本	8,200,981,238
次期繰越損益金	7,440,713,274
(D) 受益権総口数	8,200,981,238口
1万口当り基準価額（C／D）	19,073円

< 注記事項 >
期首元本額 6,119,164,427円
期中追加設定元本額 3,488,599,845円
期中一部解約元本額 1,406,783,034円

期末における元本の内訳
ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用） 6,269,456,221円
ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用） 1,931,525,017円
合計 8,200,981,238円

○損益の状況 (2023年4月26日～2024年4月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	502,915,826
受取配当金	502,808,309
受取利息	76,659
その他収益金	30,858
(B) 有価証券売買損益	1,910,283,188
売買益	3,238,766,286
売買損	△1,328,483,098
(C) 先物取引等損益	△ 2,457,113
取引益	2,287,158
取引損	△ 4,744,271
(D) その他費用	△ 3,166,201
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	2,407,575,700
(F) 前期繰越損益金	3,543,267,439
(G) 解約差損益金	△1,084,529,136
(H) 追加信託差損益金	2,574,399,271
(I) 合計（E＋F＋G＋H）	7,440,713,274
次期繰越損益金（I）	7,440,713,274

* 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
* 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
* 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

フランクリン・テンプルトン・カレンシー・アルファ・ファンドF（適格機関投資家専用）
第4期（2022年11月17日～2023年11月16日）

◎当ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合	
信 託 期 間	無期限（2020年4月9日設定）	
運 用 方 針	主に日本の公社債に投資を行うとともに、為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指します。	
主 要 運 用 対 象	ベビーファンド	「ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド	主に日本の公社債に投資を行うとともに、為替予約取引等を積極的に活用します。
組 入 制 限	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	期中分配は行いません。	

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
(設定日)	円		%	%	%	百万円
2020年4月9日	10,000	—	—	—	—	0.1
1期(2020年11月16日)	10,306		3.1	65.2	—	5,835
2期(2021年11月16日)	10,290		△0.2	64.8	—	6,557
3期(2022年11月16日)	9,356		△9.1	64.0	—	6,644
4期(2023年11月16日)	8,607		△8.0	76.9	—	5,015

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

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

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率およびリスク特性を特定のベンチマーク等と比較しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%	%	%
2022年11月16日	9,356	—	—	64.0	—
11月末	9,441		0.9	62.2	—
12月末	9,547		2.0	64.8	—
2023年1月末	9,741		4.1	62.0	—
2月末	9,414		0.6	66.3	—
3月末	9,470		1.2	65.5	—
4月末	9,439		0.9	68.1	—
5月末	9,573		2.3	64.3	—
6月末	9,129		△2.4	79.6	—
7月末	9,008		△3.7	65.4	—
8月末	8,808		△5.9	65.0	—
9月末	8,861		△5.3	66.7	—
10月末	8,791		△6.0	67.8	—
(期 末)					
2023年11月16日	8,607		△8.0	76.9	—

(注) 騰落率は期首比です。

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

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期においては、主要国の中央銀行による金融引き締めの一環としての長期化観測が投資家心理への重石となったものの、経済指標が示す景気の底堅さや、インフレ率のピークアウトへの期待感などが支えとなり、株式市場は総じて堅調となりました。

債券市場では、主要国の中央銀行による金融引き締めの一環としての長期化観測が強まったことなどから、利回りは上昇（価格は下落）しました。

為替市場では、円は対主要通貨で下落しました。海外の主要中央銀行がインフレ抑制のために金融引き締めを続ける意向を示した一方、日本では日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール、YCC）を幾度か修正したものの引き続き大規模な金融緩和策を維持したこと、海外と日本の金融政策の方向性の違いが意識される中、円安が進む展開となりました。

このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はマイナス8.0%となりました。

【運用経過】

当ファンドは、主に「ウェスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本の公社債に投資するとともに、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指して運用に努めてまいりました。

当期の運用にあたっては、モデルによる定量分析とポートフォリオマネージャーによる定性分析を組み合わせた独自のアプローチにより、ポートフォリオの構築を行いました。

【今後の運用方針】

当ファンドは、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を継続する方針です。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年11月17日～2023年11月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 40	% 0.427	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(36)	(0.385)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.020)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.022	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.009)	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 等 費 用)	(0)	(0.002)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
(業 務 委 託 等 費 用)	(1)	(0.010)	計理及びこれに付随する業務の委託等の費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	42	0.449	
期中の平均基準価額は、9,268円です。			

(注) 期中の費用（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) 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

(2022年11月17日～2023年11月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ウェスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド	956,949	873,123	2,240,387	2,071,534

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年11月16日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド		7,017,580	5,734,141	5,028,842

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年11月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド	5,028,842	100.0
投資信託財産総額	5,028,842	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,028,842,522
ウェスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド(評価額)	5,028,842,522
(B) 負債	12,889,668
未払信託報酬	12,217,737
その他未払費用	671,931
(C) 純資産総額(A－B)	5,015,952,854
元本	5,827,580,000
次期繰越損益金	△ 811,627,146
(D) 受益権総口数	582,758口
1口当たり基準価額(C／D)	8,607円

<注記事項>

- (注) 元本の状況
- | | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 7,101,830,000円 |
| 期中追加設定元本額 | 973,730,000円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,247,980,000円 |
- (注) 元本の欠損
- 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は811,627,146円です。

○損益の状況（2022年11月17日～2023年11月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△377,901,672
売買益	79,210,123
売買損	△457,111,795
(B) 信託報酬等	△ 27,532,890
(C) 当期損益金(A＋B)	△405,434,562
(D) 前期繰越損益金	△356,182,499
(E) 追加信託差損益金	△ 50,010,085
(配当等相当額)	(87,213,839)
(売買損益相当額)	(△137,223,924)
(F) 計(C＋D＋E)	△811,627,146
次期繰越損益金(F)	△811,627,146
追加信託差損益金	△ 50,010,085
(配当等相当額)	(87,113,802)
(売買損益相当額)	(△137,123,887)
分配準備積立金	78,540,471
繰越損益金	△840,157,532

- (注) 損益の状況の中で(A) 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(B) 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(E) 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) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の96相当額を支払っております。

ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド

第5期（2022年11月17日～2023年11月16日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期においては、主要国の中央銀行による金融引き締めの長期化観測が投資家心理への重石となったものの、経済指標が示す景気の底堅さや、インフレ率のピークアウトへの期待感などが支えとなり、株式市場は総じて堅調となりました。

債券市場では、主要国の中央銀行による金融引き締めの長期化観測が強まったことなどから、利回りは上昇（価格は下落）しました。

為替市場では、円は対主要通貨で下落しました。海外の主要中央銀行がインフレ抑制のために金融引き締めを続ける意向を示した一方、日本では日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール、YCC）を幾度か修正したものの引き続き大規模な金融緩和策を維持したことから、海外と日本の金融政策の方向性の違いが意識される中、円安が進む展開となりました。

このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はマイナス7.6%となりました。

【運用経過】

当ファンドは、主に日本の公社債に投資するとともに、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指して運用に努めてまいりました。

当期の運用にあたっては、モデルによる定量分析とポートフォリオマネージャーによる定性分析を組み合わせた独自のアプローチにより、ポートフォリオの構築を行いました。

【今後の運用方針】

当ファンドは、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を継続する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月17日～2023年11月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.001	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.001)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、9,420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

(2022年11月17日～2023年11月16日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	89,388,419	3,000,912 (89,630,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年11月16日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B 格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	28,830,000	28,835,341	76.7	—	—	—	76.7
	(28,830,000)	(28,835,341)	(76.7)	(—)	(—)	(—)	(76.7)
合 計	28,830,000	28,835,341	76.7	—	—	—	76.7
	(28,830,000)	(28,835,341)	(76.7)	(—)	(—)	(—)	(76.7)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第1161回国庫短期証券	—	6,050,000	6,050,679	2023/12/11	
第1177回国庫短期証券	—	2,100,000	2,100,031	2023/11/20	
第1179回国庫短期証券	—	3,700,000	3,700,427	2023/12/4	
第1182回国庫短期証券	—	3,500,000	3,500,475	2023/12/18	
第1184回国庫短期証券	—	6,480,000	6,481,272	2023/12/25	
第1185回国庫短期証券	—	7,000,000	7,002,454	2024/1/9	
合 計		28,830,000	28,835,341		

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年11月16日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公社債	千円	%	千円	%
	28,835,341	63.5	28,835,341	63.5
コール・ローン等、その他	16,610,325	36.5	16,610,325	36.5
投資信託財産総額	45,445,666	100.0	45,445,666	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

○特定資産の価格等の調査

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	435,995,726,157
コール・ローン等	13,555,948,808
公社債(評価額)	28,835,341,097
未収入金	393,604,436,252
(B) 負債	398,399,559,962
未払金	394,517,830,940
未払解約金	3,881,691,144
未払利息	37,878
(C) 純資産総額(A－B)	37,596,166,195
元本	42,869,530,789
次期繰越損益金	△ 5,273,364,594
(D) 受益権総口数	42,869,530,789口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,770円

<注記事項>

- (注) 元本の状況
- | | |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 53,040,698,671円 |
| 期中追加設定元本額 | 12,214,983,483円 |
| 期中一部解約元本額 | 22,386,151,365円 |
- (注) 期末における元本の内訳
- | | |
|---|-----------------|
| ウェスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS（適格機関投資家専用） | 26,185,019,547円 |
| フランクリン・テンプレート・カレンシー・アルファ・ファンド（適格機関投資家専用） | 9,729,258,793円 |
| フランクリン・テンプレート・カレンシー・アルファ・ファンドF（適格機関投資家専用） | 5,734,141,987円 |
| ウェスタン・カレンシー・アルファ・ファンド（適格機関投資家専用） | 1,221,110,462円 |
- (注) 元本の欠損
- 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,273,364,594円であります。

○損益の状況（2022年11月17日～2023年11月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 67,751,743
受取利息	△ 51,634,262
支払利息	△ 16,117,481
(B) 有価証券売買損益	△ 3,774,535,674
売買益	22,197,564,585
売買損	△25,972,100,259
(C) 保管費用等	△ 327,011
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 3,842,614,428
(E) 前期繰越損益金	△ 2,710,051,963
(F) 追加信託差損益金	△ 672,493,365
(G) 解約差損益金	1,951,795,162
(H) 計(D＋E＋F＋G)	△ 5,273,364,594
次期繰越損益金(H)	△ 5,273,364,594

- (注) 損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) 損益の状況の中で(F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 損益の状況の中で(G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

**ブラックロック・ストラテジック・ファンズ
ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・
アブソルート・リターン・ファンド クラスI2 円ヘッジ**

2023年5月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資法人
運 用 方 針	米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式および株式関連の派生商品等に投資することにより、ロング(買い建て)ポジションおよびショート(売り建て)ポジションを構築し、市場動向に係わらずプラスの絶対リターンを追求します。
投 資 対 象	米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式および株式関連の派生商品等
投 資 顧 問 会 社	ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー・エヌ・エー
受 託 会 社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ゲーエムベーハー、 ルクセンブルグ支店

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益および純資産変動計算書(2023年5月31日に終了した会計年度)

	ブラックロック・アメリカズ・ ダイバーシファイド・エクイティ・ アブソルート・リターン・ファンド
	米ドル
期首純資産	785,239,765
収益	
預金利息	5,953,862
債券利息、源泉徴収税控除後	20,209,197
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	43,919,236
収益合計	70,082,295
費用	
銀行利息	104,884
差金決済契約に係る支払利息	12,101,933
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	63,545,340
年間サービス費用	1,170,506
預託報酬	1,212,012
税金	210,923
パフォーマンス・フィー	852,024
販売報酬	18,529
ローン・コミットメント・フィー	5,324
投資運用報酬	8,520,179
費用合計	87,741,654
投資純損失	(17,659,359)
以下に係る実現純利益／(損失)：	
投資有価証券	(917,348)
差金決済契約	40,202,853
外貨および先渡為替予約	(23,919,256)
当期実現純利益	15,366,249
以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額：	
投資有価証券	809,592
差金決済契約	(4,292,519)
外貨および先渡為替予約	(28,530,564)
当期未実現評価益／(損)の純変動	(32,013,491)
運用成績による純資産の減少	(34,306,601)
資本の変動	
投資証券発行による正味受取額	276,852,280
投資証券買戻しによる正味支払額	(338,917,385)
資本の変動による純資産の減少	(62,065,105)
期末純資産	688,868,059

(金額は円表示)

	1口当たり	発行済
	純資産価格	受益証券数
I Class non-distributing share JPY hedged	10,197.20	3,817,349

投資有価証券明細表(2023年5月31日現在)

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式およびワラント				普通株式およびワラント			
ケイマン諸島				カナダ			
30,454	Apollo Strategic Growth Capital II (Wis 31/12/2027)	5,482	0.00	USD 6,000,000	Westpac Banking Corp 30/8/2023 (Zero Coupon)	5,938,950	0.86
		5,482	0.00			25,938,950	3.77
米国				フランス			
12,456	ACELYRIN Inc	224,208	0.03	USD 5,000,000	Bank of Montreal FRN 6/10/2023	4,997,201	0.73
2,480	SentinelOne Inc 'A'	52,625	0.01	USD 5,000,000	CDP Financial Inc 1/11/2023 (Zero Coupon)	4,894,388	0.71
		276,833	0.04	USD 9,200,000	Export Development Canada 9/6/2023 (Zero Coupon)	9,190,391	1.33
普通株式およびワラント合計		282,315	0.04	USD 9,650,000	National Bank of Canada 14/7/2023 (Zero Coupon)	9,590,697	1.39
債券				USD 7,000,000	Podium Funding Trust 25/7/2023 (Zero Coupon)	6,947,815	1.01
米国				USD 7,500,000	Podium Funding Trust 1/11/2023 (Zero Coupon)	7,331,062	1.07
USD 10,500,000	Federal Farm Credit Discount Notes 5/10/2023 (Zero Coupon)	10,315,517	1.50			42,951,554	6.24
USD 19,650,000	United States Treasury Bill 29/8/2023 (Zero Coupon)	19,405,638	2.82	南アフリカ			
USD 300,000	United States Treasury Bill 31/8/2023 (Zero Coupon)	296,316	0.04	USD 10,500,000	Antalis SA 12/6/2023 (Zero Coupon)	10,483,798	1.52
USD 19,250,000	United States Treasury Bill 7/9/2023 (Zero Coupon)	18,998,467	2.76	USD 3,500,000	Antalis SA 1/8/2023 (Zero Coupon)	3,470,525	0.50
USD 12,400,000	United States Treasury Bill 14/9/2023 (Zero Coupon)	12,230,378	1.77	USD 8,600,000	BPCE SA 1/8/2023 (Zero Coupon)	8,528,013	1.24
USD 25,500,000	United States Treasury Bill 19/9/2023 (Zero Coupon)	25,093,286	3.64			22,482,336	3.26
USD 17,815,000	United States Treasury Bill 26/9/2023 (Zero Coupon)	17,510,808	2.54	ルクセンブルグ			
USD 39,900,000	United States Treasury Bill 12/10/2023 (Zero Coupon)	39,188,178	5.69	USD 10,000,000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 23/6/2023 (Zero Coupon)	9,969,139	1.45
USD 9,225,000	United States Treasury Bill 24/11/2023 (Zero Coupon)	8,991,157	1.30	USD 7,350,000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 11/8/2023 (Zero Coupon)	7,280,710	1.05
USD 21,895,000	United States Treasury Bill 30/11/2023 (Zero Coupon)	21,395,440	3.11			17,249,849	2.50
USD 5,610,000	United States Treasury Bill 18/4/2024 (Zero Coupon)	5,382,692	0.78	南アフリカ			
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 16/5/2024 (Zero Coupon)	4,775,879	0.69	USD 10,000,000	KfW International Finance Inc 20/7/2023 (Zero Coupon)	9,931,945	1.44
USD 22,700,000	United States Treasury Floating Rate Note FRN 31/10/2023	22,701,228	3.30			9,931,945	1.44
USD 15,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.50%/29/2/2024	14,583,343	2.12	スペイン			
USD 12,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25%/31/3/2024	11,706,097	1.70	USD 5,000,000	Banco Santander SA 4/10/2023 (Zero Coupon)	4,910,417	0.71
債券合計		232,574,424	33.76			4,910,417	0.71
		232,574,424	33.76	スウェーデン			
譲渡性預金証書				USD 7,500,000	Svenska Handelsbanken AB FRN 13/7/2023	7,500,000	1.09
カナダ				USD 5,000,000	Svenska Handelsbanken AB FRN 28/7/2023	5,000,000	0.73
USD 5,000,000	Toronto-Dominion Bank FRN 29/1/2024	5,000,000	0.73			12,500,000	1.82
		5,000,000	0.73	英国			
フランス				USD 13,250,000	Lloyds Bank Plc 2/8/2023 (Zero Coupon)	13,135,903	1.91
USD 5,000,000	BNP Paribas SA FRN 16/11/2023	5,000,000	0.72			13,135,903	1.91
USD 7,500,000	Credit Industriel Et Commercial SA FRN 10/7/2023	7,500,320	1.09	米国			
		12,500,320	1.81	USD 5,000,000	Alinghi Funding Co LLC 13/7/2023 (Zero Coupon)	4,970,425	0.72
日本				USD 5,000,000	Amazon.com Inc 28/6/2023 (Zero Coupon)	4,982,000	0.72
USD 5,000,000	Mizuho Bank Ltd FRN 21/2/2024	5,000,000	0.73	USD 10,000,000	Amazon.com Inc 17/7/2023 (Zero Coupon)	9,937,644	1.44
		5,000,000	0.73	USD 15,750,000	Chariot Funding LLC 14/6/2023 (Zero Coupon)	15,722,472	2.28
英国				USD 5,000,000	Charta LLC 16/6/2023 (Zero Coupon)	4,989,708	0.73
USD 7,500,000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 14/7/2023	7,498,838	1.09	USD 7,125,000	Ciesco LLC 5/6/2023 (Zero Coupon)	7,120,978	1.03
		7,498,838	1.09	USD 1,500,000	Columbia Funding Company LLC 5/6/2023 (Zero Coupon)	1,499,221	0.22
米国				USD 5,723,000	Cooperative Rabobank UA 25/9/2023 (Zero Coupon)	5,631,534	0.82
USD 4,510,000	Bank of America NA FRN 14/7/2023	4,510,000	0.65	USD 9,950,000	Cooperative Rabobank UA 2/10/2023 (Zero Coupon)	9,784,100	1.42
USD 6,000,000	Natixis SA FRN 2/2/2024	6,000,000	0.87	USD 10,000,000	Federatie des Caisse Desjardins du Quebec 28/8/2023 (Zero Coupon)	9,874,600	1.43
		10,510,000	1.52	USD 2,750,000	GTA Funding LLC 10/7/2023 (Zero Coupon)	2,734,687	0.40
譲渡性預金証書合計		40,509,158	5.88	USD 9,500,000	GTA Funding LLC 4/8/2023 (Zero Coupon)	9,411,840	1.37
コマーシャル・ペーパー				USD 12,000,000	ING US Funding LLC 1/9/2023 (Zero Coupon)	11,850,653	1.72
オーストラリア				USD 4,400,000	ING US Funding LLC 25/9/2023 (Zero Coupon)	4,329,962	0.63
USD 5,000,000	Commonwealth Bank of Australia FRN 16/2/2024	5,000,000	0.73	USD 12,100,000	John Deere Capital Corp 22/6/2023 (Zero Coupon)	12,064,708	1.75
USD 5,000,000	National Australia Bank Ltd 1/6/2023 (Zero Coupon)	5,000,000	0.73	USD 5,000,000	John Deere Capital Corp 7/8/2023 (Zero Coupon)	4,952,356	0.72
USD 10,000,000	National Australia Bank Ltd FRN 13/7/2023	10,000,000	1.45	USD 7,520,000	Johnson & Johnson 13/7/2023 (Zero Coupon)	7,477,713	1.09
				USD 7,500,000	Linde Plc 5/7/2023 (Zero Coupon)	7,464,088	1.08
				USD 5,200,000	L'Oreal SA 7/6/2023 (Zero Coupon)	5,195,840	0.75
				USD 13,800,000	L'Oreal SA 24/8/2023 (Zero Coupon)	13,632,238	1.98
				USD 9,750,000	Macquarie Bank Ltd FRN 22/6/2023	9,750,000	1.42
				USD 9,600,000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1/6/2023 (Zero Coupon)	9,600,000	1.39

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 15,600,000	Nederlandsche Waterschapshank NV 19/7/2023 (Zero Coupon)	15,493,920	2.25
USD 6,100,000	Nestle Finance International Ltd 29/9/2023 (Zero Coupon)	5,996,300	0.87
USD 9,250,000	Oesterreichische Kontrollbank AG 26/6/2023 (Zero Coupon)	9,217,432	1.34
USD 7,500,000	Old Line Funding LLC 11/7/2023 (Zero Coupon)	7,458,750	1.08
USD 17,500,000	Old Line Funding LLC 4/12/2023 (Zero Coupon)	16,999,092	2.47
USD 13,100,000	Pacific Life Insurance Co 21/6/2023 (Zero Coupon)	13,062,592	1.90
USD 8,750,000	Ridgfield Funding Co LLC 2/8/2023 (Zero Coupon)	8,675,858	1.26
USD 9,500,000	Royal Bank of Canada 20/6/2023 (Zero Coupon)	9,475,181	1.38
USD 14,000,000	Siemens Capital Co LLC 30/6/2023 (Zero Coupon)	13,943,837	2.02
USD 4,500,000	Societe Generale SA FRN 17/11/2023	4,500,000	0.65
USD 6,500,000	Suncorp Metway Ltd 6/6/2023 (Zero Coupon)	6,495,613	0.94

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 7,000,000	Toyota Motor Credit Corp 5/7/2023 (Zero Coupon)	6,968,597	1.01
USD 10,000,000	United Overseas Bank Ltd 28/7/2023 (Zero Coupon)	9,917,667	1.44
		301,181,606	43.72
コマーシャル・ペーパー合計		450,282,560	65.37
公認の証券取引所に上場されているまたは その他の規制市場で取引されている譲渡可能な 有価証券および短期金融商品合計		723,648,457	105.05
投資有価証券(時価)合計		723,648,457	105.05
その他の純負債		(34,780,398)	(5.05)
純資産合計(米ドル)		688,868,059	100.00

差金決済契約 (2023年 5 月 31 日現在)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
デリバティブ金融商品			
差金決済契約			
ブラジル			
13,100	Agreenco Ltd BDR*	Morgan Stanley	—
(3)	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	1
			1
カナダ			
21,785	Perpetua Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,378)
31,184	Perpetua Resources Corp	Barclays Bank	(13,097)
19,842	Perpetua Resources Corp	Goldman Sachs	(13,096)
24,588	Perpetua Resources Corp	HSBC	(21,883)
12,571	Perpetua Resources Corp	Morgan Stanley	(5,280)
(26,058)	Poseidon Concepts Corp*	Morgan Stanley	5,211
12,100	Sears Canada Inc*	Morgan Stanley	(5,557)
			(68,080)
ケイマン諸島			
(27,864)	SMART Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(159,382)
(18,315)	SMART Global Holdings Inc	HSBC	(116,483)
			(275,865)
メキシコ			
12,916	Prologia Property Mexico SA de CV (REIT)	Goldman Sachs	—
			—
ペルー			
7,452	Tahoe Resources Inc	Morgan Stanley	(75)
			(75)
米国			
(696)	10X Genomics Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	64
(5,444)	10X Genomics Inc 'A'	Barclays Bank	21,123
(2,624)	10X Genomics Inc 'A'	Goldman Sachs	1,548
(2,834)	10X Genomics Inc 'A'	HSBC	1,578
19,495	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Barclays Bank	(23,979)
9,512	1-800-Flowers.com Inc 'A'	HSBC	2,663
3,537	1st Source Corp	Barclays Bank	(495)
1,003	1st Source Corp	Goldman Sachs	522
21,676	1st Source Corp	HSBC	14,089
(1,493)	1stdibs.com Inc	Barclays Bank	(75)
(1,086)	1stdibs.com Inc	Goldman Sachs	33
(7,335)	1stdibs.com Inc	HSBC	2,127
(28,594)	1stdibs.com Inc	Morgan Stanley	(1,430)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(22,054)	23andMe Holding Co 'A'	HSBC	4,852
(45,909)	23andMe Holding Co 'A'	Morgan Stanley	5,509
8,250	2seventy bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,403
3,035	2seventy bio Inc	Barclays Bank	819
2,041	2seventy bio Inc	Goldman Sachs	347
9,031	2seventy bio Inc	HSBC	4,606
6,849	2seventy bio Inc	Morgan Stanley	1,849
6,033	2U Inc	Bank of America Merrill Lynch	(482)
22,723	2U Inc	Barclays Bank	(7,953)
455	2U Inc	Goldman Sachs	(36)
388	2U Inc	HSBC	8
6,031	2U Inc	Morgan Stanley	(2,111)
(7,471)	3D Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	358
(24,009)	3D Systems Corp	Barclays Bank	6,723
(71,687)	3D Systems Corp	Goldman Sachs	15,054
(59,122)	3D Systems Corp	HSBC	56,757
(23,999)	3D Systems Corp	Morgan Stanley	2,348
(39,377)	3M Co	Barclays Bank	283,120
(7,413)	3M Co	Goldman Sachs	44,256
(10,194)	3M Co	HSBC	79,717
(5,827)	3M Co	Morgan Stanley	41,896
6,198	4D Molecular Therapeutics Inc	Goldman Sachs	5,663
(2,693)	5E Advanced Materials Inc	HSBC	4,901
(46,503)	5E Advanced Materials Inc	Morgan Stanley	13,021
5,599	8x8 Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,031
24,732	8x8 Inc	Barclays Bank	4,204
94,209	8x8 Inc	HSBC	97,670
7,067	8x8 Inc	Morgan Stanley	1,201
(26,447)	908 Devices Inc	Barclays Bank	(2,512)
(10,009)	908 Devices Inc	Morgan Stanley	(951)
11,305	A O Smith Corp	Bank of America Merrill Lynch	(34,367)
18,427	A O Smith Corp	Barclays Bank	(55,834)
1,728	A O Smith Corp	Goldman Sachs	(5,253)
18,129	A O Smith Corp	HSBC	(81,848)
11,803	A O Smith Corp	Morgan Stanley	(35,763)
17,395	A10 Networks Inc	Barclays Bank	13,481

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
12,598	A10 Networks Inc	Morgan Stanley	9,763
6,500	AAON Inc	Barclays Bank	(22,100)
(11,181)	AAR Corp	Goldman Sachs	25,381
(4,708)	AAR Corp	HSBC	7,957
(1,986)	AAR Corp	Morgan Stanley	6,236
27,372	Aaron's Co Inc	Barclays Bank	(12,865)
10,311	Aaron's Co Inc	HSBC	(722)
13,043	Aaron's Co Inc	Morgan Stanley	(6,130)
9,945	Abbott Laboratories	Bank of America Merrill Lynch	(88,113)
476	Abbott Laboratories	Goldman Sachs	(4,218)
7,277	Abbott Laboratories	HSBC	(72,188)
4,310	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	(31,334)
(472)	AbbVie Inc	Barclays Bank	4,215
(1,477)	AbbVie Inc	Goldman Sachs	15,686
17,212	AbCellera Biologics Inc	Barclays Bank	6,368
13,900	AbCellera Biologics Inc	HSBC	17,653
4,562	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	31,478
3,907	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Barclays Bank	33,561
7,310	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Morgan Stanley	62,793
(765)	ABIOMED Inc*	Barclays Bank	(2,157)
(3,054)	ABIOMED Inc*	Goldman Sachs	(5,497)
(36,374)	ABM Industries Inc	Barclays Bank	(28,372)
(7,257)	ABM Industries Inc	HSBC	(14,151)
7,579	Absci Corp	HSBC	3,638
8,262	Absci Corp	Morgan Stanley	744
(26,484)	Acacia Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,854
(55,272)	Acacia Research Corp	Barclays Bank	553
(30,709)	Acacia Research Corp	Goldman Sachs	2,150
(47,759)	Acacia Research Corp	HSBC	—
(33,060)	Acacia Research Corp	Morgan Stanley	331
738	Academy Sports & Outdoors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,621)
(13,739)	Academy Sports & Outdoors Inc	Barclays Bank	68,695
732	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs	(3,467)
3,353	Academy Sports & Outdoors Inc	HSBC	(21,004)
13,718	Academy Sports & Outdoors Inc	Morgan Stanley	(67,513)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益／(損) (米ドル)
(2,258)	Acadia	Bank of America	7,339	(14,089)	ACNB Corp	Goldman Sachs	(5,988)	(14,452)	Adeia Inc	HSBC	(32,463)
	Healthcare Co Inc	Merrill Lynch		(1,173)	ACNB Corp	HSBC	(2,000)	(10,197)	Adeia Inc	Morgan Stanley	(3,365)
(6,361)	Acadia	Barclays Bank	25,635	(16,732)	Actinium	Bank of America	17,401	(20,420)	Adicet Bio Inc	Bank of America	33,693
	Healthcare Co Inc				Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch				Merrill Lynch	
3,656	Acadia	Barclays Bank	(14,734)	(1,197)	Activision	Bank of America	(3,103)	(9,094)	Adicet Bio Inc	Barclays Bank	7,639
	Healthcare Co Inc				Blizzard Inc	Merrill Lynch		(1,838)	Adicet Bio Inc	Goldman Sachs	3,033
2,617	Acadia	Goldman Sachs	(8,505)	(1,783)	Activision	Goldman Sachs	(2,540)	13,480	Adient Plc	Bank of America	(21,164)
	Healthcare Co Inc				Blizzard Inc					Merrill Lynch	
(15,966)	Acadia	HSBC	5,588	(7,216)	Activision	HSBC	(30,660)	2,905	Adient Plc	Barclays Bank	(5,781)
	Healthcare Co Inc				Blizzard Inc			8,054	Adient Plc	Goldman Sachs	(12,645)
4,770	Acadia	HSBC	(1,670)	1,085	Acuity Brands Inc	Bank of America	(7,063)	5,844	Adient Plc	HSBC	(12,155)
	Healthcare Co Inc					Merrill Lynch		8,076	Adient Plc	Morgan Stanley	(16,071)
(7,030)	ACADIA	HSBC	(18,137)	1,818	Acuity Brands Inc	Barclays Bank	(11,853)	17,982	ADMA Biologics Inc	Barclays Bank	(1,618)
	Pharmaceuticals Inc			519	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs	(3,379)	2,157	Adobe Inc	Bank of America	150,192
(1,424)	ACADIA	Morgan Stanley	1,996	857	Acuity Brands Inc	HSBC	(5,030)			Merrill Lynch	
	Pharmaceuticals Inc			989	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	(6,448)	3,020	Adobe Inc	Barclays Bank	130,615
10,858	Acadia Realty	Bank of America	(7,166)	1,991	Acumen	Bank of America	(2,668)	285	Adobe Inc	Goldman Sachs	16,850
	Trust (REIT)	Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		855	Adobe Inc	HSBC	60,910
41,400	Acadia Realty	Barclays Bank	(12,006)	6,724	Acumen	Barclays Bank	(3,026)	3,898	Adobe Inc	Morgan Stanley	168,588
	Trust (REIT)				Pharmaceuticals Inc			59,189	ADT Inc	Bank of America	(15,389)
32,707	Acadia Realty	Goldman Sachs	(21,587)	4,817	Acumen	Goldman Sachs	(6,455)			Merrill Lynch	
	Trust (REIT)				Pharmaceuticals Inc			(20,792)	ADT Inc	Barclays Bank	6,653
85,359	Acadia Realty	HSBC	(56,337)	(727)	Acushnet	Bank of America	(646)	26,587	ADT Inc	Morgan Stanley	(8,508)
	Trust (REIT)				Holdings Corp	Merrill Lynch		(3,590)	Adtalem Global	Bank of America	(5,349)
14,498	Acadia Realty	Morgan Stanley	(4,204)	(20,489)	Acushnet	Barclays Bank	(19,014)		Education Inc	Merrill Lynch	
	Trust (REIT)				Holdings Corp			(8,183)	Adtalem Global	Barclays Bank	7,528
4,969	Accel	Bank of America	(1,342)	(1,978)	Acushnet	HSBC	13,609	(13,533)	Education Inc	Goldman Sachs	(20,164)
	Entertainment Inc	Merrill Lynch			Holdings Corp				Education Inc	HSBC	(3,720)
41,867	Accel	Barclays Bank	(14,235)	(434)	Acushnet	Morgan Stanley	(220)	(7,591)	Adtalem Global	Barclays Bank	
	Entertainment Inc				Holdings Corp			(41,132)	ADTRAN	Barclays Bank	9,269
21,191	Accel	Goldman Sachs	(5,722)	(10,037)	ACV Auctions	Barclays Bank	5,320	(15,221)	ADTRAN	Morgan Stanley	1,459
	Entertainment Inc				Inc 'A'				Holdings Inc		
15,519	Accel	HSBC	2,017	(25,313)	ACV Auctions	Goldman Sachs	(7,088)		Aduro Biotech	Barclays Bank	4,672
	Entertainment Inc				Inc 'A'			1,840	Holdings Europe BV*	Morgan Stanley	11,844
12,296	Accel	Morgan Stanley	(4,181)	885	Adams Resources & Energy Inc	Barclays Bank	(434)	4,665	Aduro Biotech	Holdings Europe BV*	
	Entertainment Inc							2,613	Advance Auto	Bank of America	(117,532)
1,095	Accenture Plc 'A'	HSBC	45,311	945	Adams Resources & Energy Inc	Goldman Sachs	926	2,414	Advance Auto	Merrill Lynch	
(1,834)	Accenture Plc 'A'	HSBC	(75,891)	6,193	Adams Resources & Energy Inc	HSBC	(27,001)		Parts Inc	Barclays Bank	(102,523)
(683)	Accenture Plc 'A'	Morgan Stanley	(10,416)	3,148	Adams Resources & Energy Inc	Morgan Stanley	(1,543)	1,169	Advance Auto	Goldman Sachs	(46,561)
(25,647)	ACCO Brands Corp	Bank of America	10,201	(11,695)	AdaptHealth Corp	Bank of America	8,187		Parts Inc		
		Merrill Lynch				Merrill Lynch			Advanced Drainage	Bank of America	(15,439)
(5,799)	ACCO Brands Corp	HSBC	789	(1,667)	AdaptHealth Corp	HSBC	2,767	(2,968)	Systems Inc	Merrill Lynch	
(63,531)	ACCO Brands Corp	Morgan Stanley	24,084	(5,609)	AdaptHealth Corp	Morgan Stanley	5,329	(6,267)	Advanced Drainage	Barclays Bank	(8,083)
9,586	Accolade Inc	Goldman Sachs	7,861	7,376	Adaptive	Bank of America	3,614	(7,937)	Systems Inc	Goldman Sachs	(75,212)
10,000	Accolade Inc	HSBC	750	88,712	Biotechnologies Corp	Merrill Lynch	54,114	(1,250)	Advanced Drainage	HSBC	(13,456)
3,991	Accolade Inc	Morgan Stanley	2,594		Adaptive	Barclays Bank		(6,864)	Advanced Drainage	Morgan Stanley	(9,472)
18,083	Accuray Inc	Barclays Bank	(3,255)		Biotechnologies Corp			(10,628)	Systems Inc		(638)
51,367	Accuray Inc	Goldman Sachs	(514)		Biotechnologies Corp			(5,462)	Advanced Emissions	HSBC	2,403
84,942	Accuray Inc	Morgan Stanley	(15,290)		Adaptive			(15,235)	Solutions Inc	Morgan Stanley	(914)
59,092	ACI Worldwide Inc	Barclays Bank	(70,319)		Biotechnologies Corp			6,167	Advanced Energy	Bank of America	66,110
(5,031)	Aclaris	Bank of America	302	17,451	Adaptive	Goldman Sachs	8,551		Industries Inc	Merrill Lynch	
	Therapeutics Inc	Merrill Lynch		33,769	Biotechnologies Corp	HSBC	12,832	8,820	Advanced Energy	Barclays Bank	39,602
(6,912)	Aclaris	Goldman Sachs	415	36,238	Adaptive						
	Therapeutics Inc				Biotechnologies Corp						
(5,885)	Aclaris	HSBC	824	869	Adaptive	Morgan Stanley	22,105				
	Therapeutics Inc				Biotechnologies Corp						
(2,260)	Aclaris	Morgan Stanley	271		Addus HomeCare Corp	Bank of America	1,642				
	Therapeutics Inc					Merrill Lynch					
(1,915)	ACM Research Inc 'A'	Bank of America	(670)	7,379	Addus HomeCare Corp	Barclays Bank	568				
		Merrill Lynch		953	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs	2,449				
(10,330)	ACM Research Inc 'A'	Barclays Bank	(2,066)	1,279	Addus HomeCare Corp	HSBC	2,922				
(1,841)	ACM Research Inc 'A'	HSBC	55	1,861	Addus HomeCare Corp	Morgan Stanley	7				
(1,027)	ACNB Corp	Bank of America	(436)	(2,483)	Adeia Inc	Bank of America	(1,192)				
		Merrill Lynch				Merrill Lynch					
(18,000)	ACNB Corp	Barclays Bank	(90)	(26,771)	Adeia Inc	Barclays Bank	(8,834)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
4,120	Advanced Energy Industries Inc	HSBC	47,668	(2,969)	Affirm Holdings Inc	Barclays Bank	(2,598)	1,865	Air Products and Chemicals Inc	Morgan Stanley	(7,833)
9,448	Advanced Energy Industries Inc	Morgan Stanley	42,422	1,938	Affirm Holdings Inc	Goldman Sachs	5,048	(1,104)	Air Transport Services Group Inc	Bank of America	47
(2,672)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America	(27,620)	(16,486)	Aflac Inc	Bank of America	24,109	(2,506)	Air Transport Services Group Inc	Merrill Lynch	(376)
(7,614)	Advanced Micro Devices Inc	Merrill Lynch	(107,249)	(71,681)	Aflac Inc	Barclays Bank	139,061	(12,799)	Air Transport Services Group Inc	Barclays Bank	(29,694)
(2,056)	Advanced Micro Devices Inc	Barclays Bank	(53,016)	(29,673)	Aflac Inc	Goldman Sachs	41,588	(28,643)	Air Transport Services Group Inc	HSBC	(3,318)
(4,167)	Advanced Micro Devices Inc	HSBC	(58,943)	(46,507)	Aflac Inc	HSBC	139,521	(3,589)	Airbnb Inc 'A'	Morgan Stanley	3,481
(3,728)	AdvanSix Inc	Morgan Stanley	1,734	(44,392)	Aflac Inc	Morgan Stanley	86,120	(801)	Airbnb Inc 'A'	HSBC	16,693
(6,122)	AdvanSix Inc	HSBC	11,050	(2,162)	AGCO Corp	Barclays Bank	7,718	(5,663)	Airgain Inc	Morgan Stanley	28,994
(5,176)	AdvanSix Inc	Barclays Bank	2,407	6,697	AGCO Corp	Goldman Sachs	(82,775)	(6,303)	Airgain Inc	Bank of America	(2,143)
(1,271)	AdvanSix Inc	Goldman Sachs	1,646	4,838	AGCO Corp	HSBC	(76,259)	(3,077)	Airgain Inc	Barclays Bank	(1,310)
(47,080)	Advantage Solutions Inc	Barclays Bank	(3,766)	2,009	AGCO Corp	Morgan Stanley	(7,172)	(30,288)	Airgain Inc	Goldman Sachs	(10,298)
(21,247)	Advantage Solutions Inc	Goldman Sachs	(9,349)	23,042	Agenus Inc	Barclays Bank	(922)	11,105	Akamai Technologies Inc	Barclays Bank	50,306
36,621	AECOM	Bank of America	(72,876)	39,782	Agenus Inc	Goldman Sachs	(2,785)	266	Akamai Technologies Inc	HSBC	3,493
25,015	AECOM	Merrill Lynch	(48,529)	14,700	Agenus Inc	HSBC	(2,058)	15,095	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	68,380
7,497	AECOM	Barclays Bank	(14,919)	12,979	Agenus Inc	Morgan Stanley	(519)	4,700	Akazoo SA*	Bank of America	(5,452)
51,033	AECOM	Goldman Sachs	(257,207)	4,576	Agilent Technologies Inc	Bank of America	(57,566)	5,417	Akazoo SA*	Merrill Lynch	(6,284)
25,737	AECOM	HSBC	(49,930)	13,804	Agilent Technologies Inc	Merrill Lynch	(188,838)	11,200	Akazoo SA*	Barclays Bank	(6,284)
(2,018)	Aehr Test Systems	HSBC	(15,276)	12,097	Agilent Technologies Inc	Barclays Bank	(152,180)	7,099	Akazoo SA*	Goldman Sachs	(12,992)
(782)	Aerovate Therapeutics Inc	Barclays Bank	1,357	16,352	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs	(278,638)	(6,093)	Akero Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(71)
(4,818)	Aerovate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	23,199	10,173	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	(139,166)	(937)	Akero Therapeutics Inc	Goldman Sachs	19,315
(922)	Aerovate Therapeutics Inc	HSBC	5,242	(20,339)	Agiliti Inc	Barclays Bank	(2,644)	(685)	Akero Therapeutics Inc	HSBC	918
(1,917)	Aerovate Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3,326	(10,071)	Agiliti Inc	Goldman Sachs	(11,582)	8,858	Akero Therapeutics Inc	Morgan Stanley	767
(787)	AeroVironment Inc	Bank of America	10,469	(5,097)	Agiliti Inc	HSBC	(1,376)	(1,872)	Akouos Inc*	Barclays Bank	6,998
(4,300)	AeroVironment Inc	Barclays Bank	71,079	(4,093)	Agiliti Inc	Morgan Stanley	(532)	(157,161)	Akouos Inc*	Bank of America	(412)
(816)	AeroVironment Inc	HSBC	9,943	(21,901)	agilon health Inc	Bank of America	82,567	(7,105)	Akouos Inc*	Merrill Lynch	(39,290)
(1,164)	AeroVironment Inc	Morgan Stanley	15,008	(33,808)	agilon health Inc	Merrill Lynch	33,808	(55,436)	Akouos Inc*	HSBC	(1,705)
(3,987)	AerSale Corp	Barclays Bank	6,171	(15,465)	agilon health Inc	Goldman Sachs	58,303	(8,232)	Akouos Inc*	Technologies Inc	(13,859)
(1,961)	AerSale Corp	Goldman Sachs	1,353	519	Agilysys Inc	Bank of America	(2,315)	(7,079)	Akouos Inc*	Technologies Inc	576
(25,303)	AerSale Corp	Morgan Stanley	38,339	659	Agilysys Inc	Merrill Lynch	(2,939)	1,437	Akouos Inc*	Technologies Inc	496
21,302	AES Corp	Bank of America	(15,754)	2,231	Agilysys Inc	Goldman Sachs	(2,939)	548	Akouos Inc*	Technologies Inc	(16,727)
19,425	AES Corp	Merrill Lynch	(10,070)	1,259	Agilysys Inc	Morgan Stanley	6,224	6,186	Akouos Inc*	Technologies Inc	(4,417)
14,758	AES Corp	Barclays Bank	(3,358)	5,479	Agios Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(1,335)	13,345	Akouos Inc*	Technologies Inc	1,282
2,062	AES Corp	HSBC	(2,394)	3,986	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(3,123)	2,669	Akouos Inc*	Technologies Inc	(4,697)
24,042	AES Corp	Morgan Stanley	(4,279)	(51,714)	AGNC Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(4,225)	9,496	Akouos Inc*	Technologies Inc	3,171
(14,360)	AEye Inc	Bank of America	(144)	(237,348)	AGNC Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	(3,560)	11,209	Akouos Inc*	Technologies Inc	34,198
(41,198)	AEye Inc	Barclays Bank	396	(27,499)	AGNC Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(315)	11,209	Akouos Inc*	Technologies Inc	(19,728)
(89,508)	AEye Inc	HSBC	(895)	(14,031)	AGNC Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	(3,560)	25,868	Akouos Inc*	Technologies Inc	4,027
1,427	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	(895)	(15,192)	Agree Realty Corp (REIT)	Bank of America	5,883	33,289	Akouos Inc*	Technologies Inc	58,256
283	Affiliated Managers Group Inc	Barclays Bank	(3,510)	(10,426)	Agree Realty Corp (REIT)	Merrill Lynch	17,890	(8,500)	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	34,340
1,092	Affiliated Managers Group Inc	Goldman Sachs	(651)	(16,443)	Agree Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	16,681	(2,615)	Albany International Corp 'A'	HSBC	34,340
459	Affiliated Managers Group Inc	HSBC	(2,315)	(9,971)	Agree Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	10,056	(1,603)	Albany International Corp 'A'	Merrill Lynch	16,690
8,639	Affirmed NV	Morgan Stanley	(1,129)	(25,321)	Agree Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	3,065	(2,92)	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	13,388
24,812	Affirmed NV	Barclays Bank	(1,687)	(953)	Air Lease Corp	Goldman Sachs	(503)	(777)	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	1,644
9,086	Affirmed NV	HSBC	(347)	(1,742)	Air Lease Corp	HSBC	342	(5,062)	Albany International Corp 'A'	HSBC	(416)
10,725	Affirmed NV	Goldman Sachs	(71)	668	Air Lease Corp	Morgan Stanley	608	(7,813)	Albany International Corp 'A'	Morgan Stanley	42,420
	Affirm Holdings Inc	Barclays Bank	9,384	(2,253)	Air Products and Chemicals Inc	Barclays Bank	(2,806)		Albany International Corp 'A'	Bank of America	391
					Air Products and Chemicals Inc	Goldman Sachs	19,128	(34,859)	Albany International Corp 'A'	Merrill Lynch	1,045
								(47,551)	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	2,377

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現利益/損益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現利益/損益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現利益/損益／(損) (米ドル)
(7,374)	Albertsons Cos Inc 'A'	HSBC	4,056	(20,234)	Alight Inc 'A'	HSBC	14,366	(919)	Allison Transmission Holdings Inc	Bank of America	414
(5,288)	Albertsons Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	159	217	Align	Bank of America	(3,980)			Merrill Lynch	
2,834	Alcoa Corp	Bank of America	(5,134)		Technology Inc	Merrill Lynch		32,302	Allison Transmission Holdings Inc	Barclays Bank	(31,333)
		Merrill Lynch		(269)	Align	Goldman Sachs	971	(15,203)	Allison Transmission Holdings Inc	Barclays Bank	14,747
8,252	Alcoa Corp	Barclays Bank	(22,319)		Technology Inc						
7,043	Alcoa Corp	Goldman Sachs	(35,285)	(92)	Align	HSBC	105	3,909	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,759)
13,789	Alcoa Corp	HSBC	(66,737)		Technology Inc						
5,767	Alcoa Corp	Morgan Stanley	(21,464)	661	Align	Morgan Stanley	(14,469)	(14,084)	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs	7,347
(12,730)	Aldeyra Therapeutics Inc	Barclays Bank	5,092	(1,145)	Technology Inc						
(1,868)	Aldeyra Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1,588		Align	Morgan Stanley	20,928	9,826	Allison Transmission Holdings Inc	HSBC	(98)
16,589	Alector Inc	Bank of America	(3,815)	17,529	Alignment	Bank of America	(18,405)	(4,235)	Allison Transmission Holdings Inc	HSBC	2,811
		Merrill Lynch		17,033	Alignment	Barclays Bank	(14,819)	(4,313)	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	4,184
18,722	Alector Inc	Barclays Bank	562		Healthcare Inc						
35,552	Alector Inc	Goldman Sachs	(8,177)	9,008	Alignment	Goldman Sachs	(9,458)	10,182	Allogene Therapeutics Inc	Barclays Bank	(8,960)
20,926	Alector Inc	HSBC	(4,813)	(13,093)	Healthcare Inc						
7,120	Alector Inc	Morgan Stanley	214		Alkami	Bank of America	(17,283)	17,423	Allogene Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(26,657)
16,173	Alerus Financial Corp	Barclays Bank	18,114	(10,554)	Technology Inc	Merrill Lynch		19,860	Alluvir Inc	Barclays Bank	(11,519)
11,239	Alerus Financial Corp	Goldman Sachs	31,469		Alkami	Barclays Bank	(1,689)	4,246	Alluvir Inc	Goldman Sachs	(2,293)
23,391	Alerus Financial Corp	HSBC	84,208	(7,016)	Technology Inc			8,248	Allstate Corp	Bank of America	(66,809)
432	Alerus Financial Corp	Morgan Stanley	484		Alkami	Goldman Sachs	(9,261)			Merrill Lynch	
41,727	Alexander & Baldwin Inc	Barclays Bank	(16,453)	27,351	Technology Inc	Barclays Bank	(32,274)	16,043	Allstate Corp	Barclays Bank	(132,515)
39,882	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs	(14,668)	4,211	Alkermes Plc	Goldman Sachs	(8,211)	14,860	Allstate Corp	Goldman Sachs	(120,366)
14,112	Alexander & Baldwin Inc	HSBC	(3,951)	15,446	Alkermes Plc	HSBC	(28,730)	2,552	Allstate Corp	HSBC	(16,052)
				10,056	Allakos Inc	Bank of America	(1,106)	9,862	Allstate Corp	Morgan Stanley	(81,460)
2,181	Alexander & Baldwin Inc	Morgan Stanley	(602)	17,608	Allakos Inc	Goldman Sachs	(1,937)	(28,622)	Ally Financial Inc	Bank of America	(36,184)
(972)	Alexander's Inc (REIT)	Bank of America	6,172	18,550	Allakos Inc	HSBC	11,872	(28,877)	Ally Financial Inc	Barclays Bank	(3,176)
(8,113)	Alexandra's Inc (REIT)	Barclays Bank	(11,520)	(44,925)	Allbirds Inc 'A'	Barclays Bank	(2,246)	(1,051)	Ally Financial Inc	Goldman Sachs	(1,503)
(5,881)	Alexandra's Inc (REIT)	Goldman Sachs	37,344	(18,356)	Allbirds Inc 'A'	HSBC	2,111	(6,729)	Ally Financial Inc	HSBC	(12,301)
(2,208)	Alexander's Inc (REIT)	HSBC	24,288	(24,045)	Allbirds Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,202)	(17,068)	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	(5,254)
(1,317)	Alexander's Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,870)	3,314	Allegiant Travel Co	Barclays Bank	(6,562)	(876)	Anylam Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	4,179
4,331	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Bank of America	(32,439)	194	Allegiant Travel Co	HSBC	(60)	(1,288)	Anylam Pharmaceuticals Inc	HSBC	27,911
(3,945)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Bank of America	29,548	169	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	(407)	(1,886)	Anylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	8,996
2,634	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Barclays Bank	(11,511)	3,252	Allegion Plc	Bank of America	(11,837)	(10,668)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Barclays Bank	(2,880)
(2,770)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Barclays Bank	12,105	19,939	Allegion Plc	Barclays Bank	(80,155)	(11,529)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	(39,660)
2,439	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(18,268)	27,751	Allegion Plc	Goldman Sachs	(101,014)	(14,816)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	HSBC	(58,227)
12,720	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	HSBC	(114,862)	9,042	Allegion Plc	HSBC	(18,848)	(17,768)	Alpha Pro Tech Ltd	Barclays Bank	1,421
(2,698)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	HSBC	16,366	11,222	Allegion Plc	Morgan Stanley	(45,112)	893	Alpha Teknova Inc	HSBC	1,741
(2,799)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Morgan Stanley	12,232	2,785	Allegro MicroSystems Inc	Bank of America	5,821	16,957	Alphabet Inc 'A'	Barclays Bank	(32,557)
(5,889)	Alico Inc	Bank of America	(5,536)	1,027	Allegro MicroSystems Inc	Merrill Lynch		291	Alphabet Inc 'A'	Goldman Sachs	1,926
(5,143)	Alico Inc	Barclays Bank	3,600	1,075	Allegro MicroSystems Inc	Barclays Bank	1,637	1,344	Alphabet Inc 'A'	HSBC	20,644
(2,450)	Alico Inc	Goldman Sachs	(2,303)	(1,216)	Allegro MicroSystems Inc	Goldman Sachs	304	27,220	Alphabet Inc 'A'	Morgan Stanley	(52,262)
(7,613)	Alico Inc	HSBC	(6,014)	2,190	ALLETE Inc	Goldman Sachs	(2,738)	(8,017)	Alphatec Holdings Inc	Barclays Bank	4,009
(2,157)	Alico Inc	Morgan Stanley	1,510	21,952	ALLETE Inc	HSBC	(49,172)		Alphatec Holdings Inc	Goldman Sachs	(285)
(93,590)	Alight Inc 'A'	Barclays Bank	30,885	4,052	ALLETE Inc	Morgan Stanley	(7,739)	(4,753)	Alpine Immune Sciences Inc	Goldman Sachs	(7,652)
(94,204)	Alight Inc 'A'	Goldman Sachs	10,363	(41,818)	Alliant Energy Corp	Barclays Bank	61,054	(12,147)	Alta Equipment Group Inc	Barclays Bank	7,045
				(84,836)	Alliant Energy Corp	Goldman Sachs	242,981				
				(10,517)	Alliant Energy Corp	HSBC	34,879				
				(38,654)	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	54,422				
				4,073	Allied Motion Technologies Inc	Bank of America	5,277				
				9,176	Allied Motion Technologies Inc	Merrill Lynch					
					Allied Motion Technologies Inc	Barclays Bank	2,202				
				2,595	Allied Motion Technologies Inc	Goldman Sachs	3,124				
				3,686	Allied Motion Technologies Inc	HSBC	4,957				
				1,119	Allied Motion Technologies Inc	Morgan Stanley	42				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益／(損) (米ドル)
(23,981)	Alta Equipment Group Inc	Goldman Sachs	24,221	6,696	Ambac Financial Group Inc	Barclays Bank	(737)	(10,097)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Barclays Bank	2,120
(17,708)	Altair Engineering Inc 'A'	Goldman Sachs	(124,310)	10,148	Ambac Financial Group Inc	Goldman Sachs	(8,321)	(9,902)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	HSBC	3,763
6,581	Alteryx Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,567	8,572	Ambac Financial Group Inc	HSBC	(9,429)	48,909	American Eagle Outfitters Inc	Barclays Bank	(59,854)
3,450	Alteryx Inc 'A'	Barclays Bank	(7,832)	1,442	Ambac Financial Group Inc	Morgan Stanley	(159)	13,346	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs	(31,630)
6,786	Alteryx Inc 'A'	Goldman Sachs	2,647	1,567	Ambarella Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,651	8,325	American Eagle Outfitters Inc	HSBC	(24,226)
5,329	Alteryx Inc 'A'	HSBC	4,476	1,812	Ambarella Inc	Barclays Bank	(6,922)	34,764	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	(42,760)
884	Alteryx Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,007)	2,648	Ambarella Inc	Goldman Sachs	6,170	(13,664)	American Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	99,534
74,333	Alice USA Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14,866)	2,428	Ambarella Inc	HSBC	8,134	(35,104)	American Electric Power Co Inc	Barclays Bank	154,809
73,039	Alice USA Inc 'A'	Barclays Bank	(2,922)	2,971	Ambarella Inc	Morgan Stanley	(11,349)	(14,277)	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	108,185
100,653	Alice USA Inc 'A'	HSBC	(40,261)	(3,976)	AMC Entertainment Holdings Inc	Barclays Bank	179	(31,942)	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	140,865
22,270	Alice USA Inc 'A'	Morgan Stanley	(891)	2,187	AMC Entertainment Holdings Inc	HSBC	11	(3,272)	American Equity Investment Life Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(5,072)
(8,275)	Altimmune Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,206	(5,402)	AMC Networks Inc 'A'	Barclays Bank	8,211	(43,106)	American Equity Investment Life Holding Co	Barclays Bank	(28,019)
(5,730)	Altimmune Inc	Goldman Sachs	4,298	(6,642)	AMC Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	17,402	(9,974)	American Equity Investment Life Holding Co	Goldman Sachs	(15,460)
24,189	Alto Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,451)	(9,021)	AMC Networks Inc 'A'	HSBC	32,295	(13,861)	American Equity Investment Life Holding Co	HSBC	(4,737)
33,605	Alto Ingredients Inc	Barclays Bank	(8,401)	(1,906)	Amcpr Plc	Barclays Bank	158	(2,413)	American Equity Investment Life Holding Co	Morgan Stanley	(1,568)
22,241	Alto Ingredients Inc	Goldman Sachs	(1,334)	92,082	Amcpr Plc	Barclays Bank	(57,091)	19,761	American Express Co	Goldman Sachs	166,980
25,853	Alto Ingredients Inc	HSBC	17,063	2,850	Amcpr Plc	Goldman Sachs	(2,024)	2,528	American Express Co	HSBC	13,676
22,119	Alto Ingredients Inc	Morgan Stanley	(5,530)	(75,145)	Amcpr Plc	HSBC	60,867	1,423	American Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,308)
(7,086)	Altria Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,840	97,010	Amcpr Plc	HSBC	(78,578)	12,030	American Financial Group Inc	Barclays Bank	(34,045)
(5,775)	Altria Group Inc	Barclays Bank	3,638	(54,226)	Amcpr Plc	Morgan Stanley	19,006	8,014	American Financial Group Inc	Goldman Sachs	(29,892)
(709)	Altria Group Inc	Goldman Sachs	707	(2,470)	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,406	18,310	American Financial Group Inc	HSBC	(36,803)
(3,524)	Altria Group Inc	HSBC	2,264	(8,854)	Amdocs Ltd	Barclays Bank	1,594	15,102	American Financial Group Inc	Morgan Stanley	(42,739)
(21,364)	Altria Group Inc	Morgan Stanley	13,441	(21,699)	Amdocs Ltd	Goldman Sachs	(64,118)	(37,527)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Barclays Bank	(15,761)
(34,057)	Altus Power Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,159	(286)	Amdocs Ltd	HSBC	(1,158)	(2,132)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	HSBC	1,855
(3,773)	Altus Power Inc	Barclays Bank	566	(1,451)	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	997	(12,276)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(5,156)
(37,876)	Altus Power Inc	Morgan Stanley	5,681	310	Amedisys Inc	Barclays Bank	(406)	(17,604)	American International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,230)
5,967	ALX Oncology Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,551	809	Amedisys Inc	Goldman Sachs	769	(43,708)	American International Group Inc	Barclays Bank	(3,060)
12,103	ALX Oncology Holdings Inc	Barclays Bank	2,663	1,083	Amedisys Inc	HSBC	(5,307)	(9,078)	American International Group Inc	HSBC	(2,542)
2,811	ALX Oncology Holdings Inc	Goldman Sachs	1,116	(19,963)	Amerant Bancorp Inc	Barclays Bank	(2,994)	(14,046)	American International Group Inc	Morgan Stanley	(983)
9,702	ALX Oncology Holdings Inc	HSBC	5,724	(20,519)	Amerant Bancorp Inc	Goldman Sachs	(29,547)	(7,446)	American National Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,372)
2,116	ALX Oncology Holdings Inc	Morgan Stanley	466	(12,921)	Amerant Bancorp Inc	HSBC	(21,320)	(6,617)	American National Bankshares Inc	Barclays Bank	(199)
7,462	Amalgamated Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(503)	2,989	Ameren Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,215)	(5,026)	American National Bankshares Inc	HSBC	(9,047)
21,613	Amalgamated Financial Corp	Barclays Bank	(20,316)	643	Ameren Corp	Goldman Sachs	(3,119)				
33,241	Amalgamated Financial Corp	Goldman Sachs	(4,916)	1,935	Ameren Corp	HSBC	(1,093)				
2,746	Amalgamated Financial Corp	HSBC	(440)	21,301	Ameren Corp	Morgan Stanley	(66,901)				
7,487	Amalgamated Financial Corp	Morgan Stanley	(5,046)	(2,538)	Ameresco Inc 'A'	Barclays Bank	4,924				
(4,634)	A-Mark Precious Metals Inc	Barclays Bank	13,392	(1,710)	Ameresco Inc 'A'	Goldman Sachs	547				
(1,824)	A-Mark Precious Metals Inc	Goldman Sachs	4,213	(14)	Ameresco Inc 'A'	Morgan Stanley	27				
(7,384)	A-Mark Precious Metals Inc	HSBC	16,540	(16,241)	American Airlines Group Inc	Barclays Bank	(7,958)				
(323)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	(2,189)	3,030	American Airlines Group Inc	Barclays Bank	1,485				
(1,111)	Amazon.com Inc	HSBC	(6,148)	(10)	American Airlines Group Inc	HSBC	(8)				
4,338	Ambac Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,557)	42,372	American Assets Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	8,474				
				52,971	American Assets Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(9,535)				
				23,218	American Assets Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	4,644				
				49,145	American Assets Trust Inc (REIT)	HSBC	12,778				
				10,235	American Assets Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,842)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益／(損) (米ドル)
(6,292)	American National Bankshares Inc	Morgan Stanley	(189)	(2,973)	America's Car-Mart Inc	Barclays Bank	(5,292)	(6,123)	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	(13,348)
(6,099)	American Outdoor Brands Inc	Barclays Bank	2,928	(1,940)	America's Car-Mart Inc	Goldman Sachs	(10,845)	4,961	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	9,353
10,612	American Public Education Inc	Barclays Bank	(12,947)	(650)	America's Car-Mart Inc	HSBC	(2,249)	(52,634)	AMMO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,895)
24,238	American Public Education Inc	HSBC	(10,907)	(3,850)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	2,041	(59,140)	AMMO Inc	Barclays Bank	2,070
4,305	American Public Education Inc	Morgan Stanley	(5,252)	(5,501)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	3,961	(30,771)	AMMO Inc	Goldman Sachs	(1,692)
(8,040)	American Realty Investors Inc	Barclays Bank	(2,291)	(12,151)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	15,918	(16,911)	AMMO Inc	HSBC	592
(1,386)	American Realty Investors Inc	Morgan Stanley	(395)	(8,555)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	4,534	(165,195)	AMMO Inc	Morgan Stanley	5,782
(38,194)	American Software Inc 'A'	Barclays Bank	9,167	(7,660)	Ameriprise Financial Inc	Barclays Bank	20,299	(4,369)	AMN Healthcare Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,231
(17,011)	American Software Inc 'A'	Goldman Sachs	(7,655)	(384)	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs	962	(2,832)	AMN Healthcare Services Inc	Barclays Bank	(1,293)
(10,870)	American States Water Co	Barclays Bank	7,935	(1,893)	Ameriprise Financial Inc	HSBC	(14,368)	(2,662)	AMN Healthcare Services Inc	HSBC	2,822
(25,519)	American States Water Co	Goldman Sachs	53,080	(2,495)	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	5,513	(7,084)	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	(6,087)
5,758	American Superconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(173)	(2,584)	AMERISAFE Inc	Barclays Bank	7,287	34,890	Amneal Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	—
4,627	American Superconductor Corp	HSBC	1,851	(2,891)	AMERISAFE Inc	Goldman Sachs	11,969	36,256	Amneal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	9,789
4,483	American Superconductor Corp	Morgan Stanley	179	(2,139)	AMERISAFE Inc	Morgan Stanley	5,756	(3,257)	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,673)
1,249	American Tower Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(18,710)	(8,360)	AmerisourceBergen Corp	Barclays Bank	56,600	(2,050)	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(943)
4,711	American Tower Corp (REIT)	Barclays Bank	(61,196)	(4,917)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	38,795	(6,039)	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(2,778)
659	American Tower Corp (REIT)	HSBC	(8,389)	(4,188)	AmerisourceBergen Corp	HSBC	12,120	(8,460)	Amphenol Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,876)
3,879	American Tower Corp (REIT)	Morgan Stanley	(50,388)	(1,307)	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	8,888	(66,191)	Amphenol Corp 'A'	Barclays Bank	(46,204)
21,479	American Vanguard Corp	Barclays Bank	(4,940)	(9,423)	Ames National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,392)	(8,582)	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	(8,541)
11,594	American Vanguard Corp	HSBC	(17,391)	(14,000)	Ames National Corp	Barclays Bank	(6,580)	(24,648)	Amphenol Corp 'A'	HSBC	(13,320)
11,244	American Vanguard Corp	Morgan Stanley	(2,586)	(19,049)	Ames National Corp	Goldman Sachs	(6,858)	(45,706)	Amphenol Corp 'A'	Morgan Stanley	9,599
(10,534)	American Water Works Co Inc	Barclays Bank	3,930	(635)	Ames National Corp	HSBC	(13)	(44,285)	Amplify Energy Corp	Barclays Bank	23,471
(13,381)	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs	58,674	(4,150)	Ames National Corp	Morgan Stanley	(1,951)	(20,180)	Amplify Energy Corp	Goldman Sachs	(2,018)
(4,951)	American Water Works Co Inc	HSBC	20,053	25,910	AMETEK Inc	Barclays Bank	(50,783)	(39,630)	Amplify Energy Corp	HSBC	5,945
(6,960)	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	3,689	9,546	AMETEK Inc	Goldman Sachs	(3,532)	(25,339)	Amplify Energy Corp	Morgan Stanley	13,430
18,276	American Well Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,290	16,318	AMETEK Inc	HSBC	15,503	(12,564)	Amplitude Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11,810
61,204	American Well Corp 'A'	Barclays Bank	(1,836)	13,681	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(26,815)	(4,736)	Amplitude Inc 'A'	Barclays Bank	—
32,238	American Well Corp 'A'	Goldman Sachs	5,803	3,734	Amgen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56,010)	(11,451)	Amplitude Inc 'A'	Goldman Sachs	10,764
12,173	American Well Corp 'A'	HSBC	2,313	10,395	Amgen Inc	Goldman Sachs	(155,925)	(3,622)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,945
(700)	American Woodmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,496)	(537)	Amgen Inc	HSBC	8,640	(2,654)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	10,218
(353)	American Woodmark Corp	Barclays Bank	(2,669)	2,026	Amgen Inc	Morgan Stanley	(11,062)	(7,117)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	HSBC	39,571
(8,944)	American Woodmark Corp	Goldman Sachs	(83,000)	(32,122)	Amicus Therapeutics Inc	Barclays Bank	17,989	(4,554)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	12,660
(784)	American Woodmark Corp	HSBC	(5,878)	(11,800)	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(472)	25,368	Amyris Inc	Barclays Bank	1,383
(411)	American Woodmark Corp	Morgan Stanley	(3,107)	(31,774)	Amicus Therapeutics Inc	HSBC	27,174	15,198	Amyris Inc	Goldman Sachs	2,040
				(7,509)	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	4,205	13,748	Amyris Inc	HSBC	(203)
				5,462	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,527	4,044	Analog Devices Inc	Barclays Bank	(53,745)
				(3,791)	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,344)	375	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	(2,381)
				22,416	Amkor Technology Inc	Barclays Bank	48,867	(11,164)	AnaptysBio Inc	Goldman Sachs	6,698
				18,144	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	60,865	(712)	AnaptysBio Inc	Morgan Stanley	862
				14,639	Amkor Technology Inc	HSBC	50,305	(22,471)	Anavex Life Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,854
				(3,270)	Amkor Technology Inc	HSBC	(13,015)	(13,217)	Anavex Life Sciences Corp	Goldman Sachs	4,031
					Amkor Technology Inc	HSBC		(31,739)	Anavex Life Sciences Corp	Morgan Stanley	9,998
								(2,225)	Andersons Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,361)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)
(2,231)	Andersons Inc	Barclays Bank	1,740	(2,755)	APA Corp	Bank of America	5,179	(3,975)	Appian Corp 'A'	Bank of America	(24,884)
(2,498)	Andersons Inc	HSBC	(7,094)			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
(4,536)	Andersons Inc	Morgan Stanley	3,538	18,021	APA Corp	Barclays Bank	(43,431)	(1,292)	Appian Corp 'A'	Barclays Bank	(1,537)
15,291	AngioDynamics Inc	Bank of America	765	(7,032)	APA Corp	Barclays Bank	14,031	(3,471)	Appian Corp 'A'	Goldman Sachs	(21,728)
		Merrill Lynch		17,355	APA Corp	HSBC	(35,057)	(11,278)	Appian Corp 'A'	HSBC	(76,916)
5,674	AngioDynamics Inc	Barclays Bank	(1,305)	(2,462)	APA Corp	Morgan Stanley	5,933	(5,822)	Appian Corp 'A'	Morgan Stanley	(7,762)
13,833	AngioDynamics Inc	Goldman Sachs	692	(65,116)	Apartment Income	Barclays Bank	42,976	16,657	Apple Hospitality	Bank of America	(4,966)
14,394	AngioDynamics Inc	HSBC	6,477		Corp (REIT)				Inc (REIT)	Merrill Lynch	
21,406	AngioDynamics Inc	Morgan Stanley	(4,923)	(44,798)	Apartment Investment	Barclays Bank	16,575	83,194	Apple Hospitality	Barclays Bank	(44,381)
(4,920)	ANI	Barclays Bank	4,330		and Management				Inc (REIT)		
	Pharmaceuticals Inc				Co 'A' (REIT)			81,851	Apple Hospitality	Goldman Sachs	(61,134)
4,664	Anika Therapeutics Inc	Bank of America	5,410	(51,048)	Apartment Investment	Goldman Sachs	15,314		Inc (REIT)		
		Merrill Lynch			and Management			23,295	Apple Hospitality	HSBC	(14,892)
4,771	Anika Therapeutics Inc	Barclays Bank	(573)		Co 'A' (REIT)				Inc (REIT)		
4,215	Anika Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4,889	(52,557)	Apartment Investment	HSBC	2,628	71,968	Apple Hospitality	Morgan Stanley	(37,893)
3,001	Anika Therapeutics Inc	HSBC	2,641		and Management				Inc (REIT)		
7,197	Anika Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(864)		Co 'A' (REIT)			5,361	Apple Inc	Bank of America	35,346
(81,209)	Annaly Capital	Bank of America	798	1,463	Apellis	Bank of America	(1,127)			Merrill Lynch	
	Management Inc (REIT)	Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		535	Apple Inc	Barclays Bank	2,523
(46,354)	Annaly Capital	Barclays Bank	11,536	1,970	Apellis	Barclays Bank	687	765	Apple Inc	Goldman Sachs	5,236
	Management Inc (REIT)				Pharmaceuticals Inc			6,846	Apple Inc	HSBC	38,967
(16,108)	Annaly Capital	Goldman Sachs	1,303	(1,004)	Apellis	Barclays Bank	141	10,239	Apple Inc	Morgan Stanley	48,277
(13,504)	Annaly Capital	HSBC	(1,346)	(1,523)	Apellis	HSBC	6,153	(40,645)	Applied Digital Corp	Barclays Bank	(1,626)
	Management Inc (REIT)				Pharmaceuticals Inc			880	Applied Industrial	Bank of America	(1,650)
(63,791)	Annaly Capital	Morgan Stanley	18,499	346	Apellis	Morgan Stanley	755	2,574	Technologies Inc	Merrill Lynch	
	Management Inc (REIT)				Pharmaceuticals Inc				Barclays Bank	(8,058)	
15,434	Annexon Inc	Barclays Bank	(49,080)	(1,790)	API Group Corp	Barclays Bank	627	13,208	Applied Industrial	Goldman Sachs	(47,240)
17,446	Annexon Inc	Goldman Sachs	(57,223)	6,311	Apogee	Bank of America	(10,413)		Technologies Inc		
13,109	Annexon Inc	HSBC	(32,379)		Enterprises Inc	Merrill Lynch		2,809	Applied Industrial	HSBC	(7,615)
389	ANSYS Inc	Bank of America	4,597	19,295	Apogee	Barclays Bank	(34,152)		Technologies Inc		
		Merrill Lynch			Enterprises Inc			1,009	Applied Industrial	Morgan Stanley	(2,321)
914	ANSYS Inc	Barclays Bank	22,361	10,077	Apogee	Goldman Sachs	(16,627)		Technologies Inc		
501	ANSYS Inc	Goldman Sachs	13,913		Enterprises Inc			5,679	Applied Materials Inc	Bank of America	76,780
796	ANSYS Inc	Morgan Stanley	22,229	4,156	Apogee	HSBC	(9,517)			Merrill Lynch	
(1,640)	Anterix Inc	Bank of America	(3,264)		Enterprises Inc			8,568	Applied Materials Inc	Barclays Bank	69,229
		Merrill Lynch		14,067	Apogee	Morgan Stanley	(24,899)	12,956	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	175,165
(8,493)	Anterix Inc	Barclays Bank	170		Enterprises Inc			28,736	Applied Materials Inc	HSBC	533,148
(6,736)	Anterix Inc	Goldman Sachs	(13,405)	(2,602)	Apollo Commercial Real	Bank of America	(1,223)	9,860	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	79,668
(15,699)	Anterix Inc	HSBC	(18,054)		Estate Finance Inc (REIT)	Merrill Lynch		22,598	Applied Molecular	Bank of America	(34)
11,335	Antero Midstream Corp	Bank of America	(4,081)	(84,768)	Apollo Commercial Real	Goldman Sachs	(39,841)		Transport Inc	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch			Estate Finance Inc (REIT)			10,154	Applied Molecular	Barclays Bank	144
(157,093)	Antero Midstream Corp	Barclays Bank	102,110	(48,105)	Apollo Commercial Real	HSBC	(29,825)		Transport Inc		
18,455	Antero Midstream Corp	Barclays Bank	(11,996)		Estate Finance Inc (REIT)			6,801	Applied Molecular	Goldman Sachs	(10)
(96,261)	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs	34,654	(11,767)	Apollo Global	Bank of America	(47,657)		Transport Inc		
3,389	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs	(1,220)		Management Inc	Merrill Lynch		7,008	Applied Molecular	Morgan Stanley	100
(161,457)	Antero Midstream Corp	HSBC	29,062	(5,009)	Apollo Global	Barclays Bank	(6,161)		Transport Inc		
9,610	Antero Midstream Corp	HSBC	(1,730)		Management Inc			38,650	Applied	Barclays Bank	20,484
(17,666)	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	11,483	(21,503)	Apollo Global	Goldman Sachs	(86,509)		Optoelectronics Inc		
12,537	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	(8,149)		Management Inc			24,430	Applied	Goldman Sachs	15,879
(15,459)	Antero Resources Corp	Bank of America	30,145	(6,269)	Apollo Global	HSBC	(33,853)		Optoelectronics Inc		
		Merrill Lynch			Management Inc			18,087	Applied	HSBC	9,405
(12,625)	Antero Resources Corp	Barclays Bank	40,779	(15,031)	Apollo Global	Morgan Stanley	(18,488)		Optoelectronics Inc		
(7,867)	Antero Resources Corp	Goldman Sachs	15,341		Management Inc			7,943	Applied	Morgan Stanley	4,210
(11,665)	Antero Resources Corp	HSBC	3,966	(2,249)	Apollo Medical	Barclays Bank	1,777		Optoelectronics Inc		
(3,524)	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	11,383		Holdings Inc			(7,795)	AppLovin Corp 'A'	Bank of America	(14,343)
(29,632)	Anywhere Real	Barclays Bank	15,705	(8,063)	Apollo Medical	Goldman Sachs	25,157			Merrill Lynch	
	Estate Inc				Holdings Inc			(11,304)	AppLovin Corp 'A'	Barclays Bank	7,009
(3,169)	Anywhere Real	HSBC	(1,711)	(547)	Apollo Medical	HSBC	1,172	(2,491)	AppLovin Corp 'A'	HSBC	(17,063)
	Estate Inc				Holdings Inc			(18,550)	AppLovin Corp 'A'	Morgan Stanley	11,501
(10,284)	Anywhere Real	Morgan Stanley	5,451	(1,621)	Apollo Medical	Morgan Stanley	1,281	1,016	AptarGroup Inc	Bank of America	(3,199)
	Estate Inc				Holdings Inc					Merrill Lynch	
1,243	Aon Plc 'A'	Barclays Bank	(22,486)	5,204	Appfolio Inc 'A'	Goldman Sachs	(7,858)	7,692	AptarGroup Inc	Barclays Bank	(28,622)
1,387	Aon Plc 'A'	Morgan Stanley	(25,091)	1,332	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104	1,479	AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
4,821	AptarGroup Inc	HSBC	(10,336)	(8,179)	Arcutis	Bank of America	18,573	21,073	Arko Corp	Barclays Bank	(4,636)
3,273	AptarGroup Inc	Morgan Stanley	(13,643)		Biotherapeutics Inc	Merrill Lynch		33,073	Arko Corp	Goldman Sachs	12,237
6,349	Aptiv Plc	Barclays Bank	(39,618)	(7,419)	Arcutis	Barclays Bank	15,802	31,350	Arko Corp	HSBC	(17,289)
1,847	Aptiv Plc	Goldman Sachs	(5,925)		Biotherapeutics Inc			23,308	Arko Corp	Morgan Stanley	(5,128)
1,053	Aptiv Plc	Morgan Stanley	(3,202)	(8,522)	Arcutis	Goldman Sachs	22,072	13,020	Arlo Technologies Inc	Barclays Bank	3,385
(6,122)	Apyx Medical Corp	Barclays Bank	(735)		Biotherapeutics Inc			8,368	Armada Hoffer	Bank of America	(2,427)
(8,089)	Apyx Medical Corp	Goldman Sachs	(4,368)	(3,643)	Arcutis	Morgan Stanley	7,760		Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	
(6,394)	Aqua Metals Inc	Bank of America	128		Biotherapeutics Inc			89,472	Armada Hoffer	Barclays Bank	(40,262)
		Merrill Lynch		(5,094)	Ardagh Group SA*	Barclays Bank	98,671		Properties Inc (REIT)		
(63,743)	Aqua Metals Inc	Morgan Stanley	5,099	(10,777)	Ardagh Group SA*	Goldman Sachs	208,750	42,742	Armada Hoffer	Goldman Sachs	(12,395)
(33,839)	Aramark	Bank of America	(44,963)	(13,020)	Ardagh Group SA*	HSBC	252,197		Properties Inc (REIT)		
		Merrill Lynch		50,213	Ardagh Metal	Bank of America	(1,506)	22,658	Armada Hoffer	HSBC	(25,830)
(44,101)	Aramark	Barclays Bank	10,507		Packaging SA	Merrill Lynch			Properties Inc (REIT)		
(7,194)	Aramark	Goldman Sachs	(8,422)	23,505	Ardagh Metal	Barclays Bank	(940)	8,203	Armada Hoffer	Morgan Stanley	(3,691)
(23,745)	Aramark	HSBC	(64,574)		Packaging SA				Properties Inc (REIT)		
(33,385)	Aramark	Morgan Stanley	10,344	63,915	Ardagh Metal	Goldman Sachs	(1,918)	(92,256)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Bank of America	(13,838)
85,854	Arbor Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	10,723	140,660	Ardagh Metal	HSBC	(37,979)	(42,236)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Merrill Lynch	
					Packaging SA				Barclays Bank	Barclays Bank	(8,870)
(32,944)	Arbutus Biopharma Corp	Bank of America	2,289	52,765	Ardagh Metal	Morgan Stanley	(2,111)	(27,224)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	(4,084)
		Merrill Lynch			Packaging SA						
(24,754)	Arbutus Biopharma Corp	Barclays Bank	3,094	(74,577)	Ardelyx Inc	Goldman Sachs	92,475	(153,485)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Morgan Stanley	(32,232)
(22,925)	Arbutus Biopharma Corp	HSBC	2,636	47,423	Ardmore	Goldman Sachs	(36,041)				
(18,902)	Arbutus Biopharma Corp	Morgan Stanley	2,363		Shipping Corp			(4,324)	Armstrong World Industries Inc	Barclays Bank	10,248
38,754	ARC Document Solutions Inc	Bank of America	(4,263)	2,240	Ardmore	HSBC	(3,606)	(3,500)	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs	8,820
(351)	ArcBest Corp	Barclays Bank	551	(24,586)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Barclays Bank	(4,917)	(1,652)	Armstrong World Industries Inc	HSBC	5,980
(7,266)	ArcBest Corp	HSBC	16,348	(58,645)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Goldman Sachs	(45,157)	(16,899)	Array Technologies Inc	Barclays Bank	29,573
(1,333)	ArcBest Corp	Morgan Stanley	2,144					(2,817)	Array Technologies Inc	Goldman Sachs	2,338
(30)	Arcellx Inc	Bank of America	(30)	360	Ares Management Corp 'A'	Bank of America	(432)	(3,047)	Array Technologies Inc	HSBC	(12,066)
(7,779)	Arcellx Inc	Goldman Sachs	(7,779)		Argan Inc	Merrill Lynch		(3,028)	Arrow Electronics Inc	Barclays Bank	(7,176)
(658)	Arcellx Inc	HSBC	(803)	(6,100)	Argan Inc	Bank of America	5,917	4,143	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs	26,598
6,925	Arch Capital Group Ltd	Bank of America	(1,872)			Merrill Lynch		3,370	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	7,987
		Merrill Lynch		(7,444)	Argan Inc	Barclays Bank	(223)	(2,861)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	(6,781)
6,820	Arch Capital Group Ltd	Barclays Bank	(7,377)	(7,860)	Argan Inc	Goldman Sachs	7,624	(20,645)	Arrow Financial Corp	Barclays Bank	16,310
1,893	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	(4,027)	(7,864)	Argan Inc	HSBC	(9,437)	(25,241)	Arrow Financial Corp	Goldman Sachs	(1,514)
6,237	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(9,942)	(3,369)	Argan Inc	Morgan Stanley	(101)	(14,429)	Arrow Financial Corp	HSBC	13,563
(27,945)	Archer Aviation Inc 'A'	Goldman Sachs	(19,003)	771	Argo Group International Holdings Ltd	Bank of America	(31)	(8,266)	Arrowhead	Barclays Bank	25,129
(34,532)	Archer Aviation Inc 'A'	HSBC	(31,424)			Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc		
6,557	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America	(35,015)	746	Argo Group International Holdings Ltd	Barclays Bank	—	8,810	ARS	Barclays Bank	(16,651)
		Merrill Lynch							Pharmaceuticals Inc		
28,785	Archer-Daniels-Midland Co	Barclays Bank	(78,295)	1,795	Argo Group International Holdings Ltd	Goldman Sachs	(72)	(935)	Arteris Inc	Bank of America	(2,786)
1,453	Archer-Daniels-Midland Co	HSBC	(4,364)	1,788	Argo Group International Holdings Ltd	HSBC	(268)	(24,886)	Arteris Inc	Merrill Lynch	
18,244	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	(48,436)	689	Argo Group International Holdings Ltd	Morgan Stanley	—	(4,322)	Arteris Inc	Barclays Bank	(47,532)
20,574	Archrock Inc	Bank of America	(10,548)	4,112	Arhaus Inc	HSBC	(5,099)	(3,042)	Artesian Resources Corp 'A'	Goldman Sachs	(12,880)
		Merrill Lynch		9,766	Arhaus Inc	Morgan Stanley	(2,783)		Artesian Resources Corp 'A'	Bank of America	18,647
11,351	Archrock Inc	Barclays Bank	(4,553)	(29,360)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Bank of America	4,991	(2,394)	Artesian Resources Corp 'A'	Merrill Lynch	
37,897	Archrock Inc	Goldman Sachs	(19,706)	(9,061)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Merrill Lynch		(3,408)	Artesian Resources Corp 'A'	Barclays Bank	2,179
25,071	Archrock Inc	HSBC	(18,051)		Aris Water Solutions Inc 'A'	Barclays Bank	4,802		Artesian Resources Corp 'A'	Goldman Sachs	20,891
10,693	Archrock Inc	Morgan Stanley	(4,188)	(21,239)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Goldman Sachs	3,611	(2,192)	Artesian Resources Corp 'A'	HSBC	13,192
(1,391)	Arcosa Inc	Bank of America	3,408	(12,064)	Aris Water Solutions Inc 'A'	HSBC	(22,560)	(5,282)	Artesian Resources Corp 'A'	Morgan Stanley	4,807
		Merrill Lynch			Aris Water Solutions Inc 'A'			(5,280)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America	92,717
(2,798)	Arcosa Inc	Barclays Bank	7,191	(13,513)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Morgan Stanley	7,162	(1,862)	Arthur J Gallagher & Co	Merrill Lynch	
(534)	Arcosa Inc	HSBC	870	527	Arista Networks Inc	Barclays Bank	13,070	(875)	Arthur J Gallagher & Co	Barclays Bank	26,664
(1,563)	Arcosa Inc	Morgan Stanley	4,017	(1,840)	Arista Networks Inc	HSBC	(12,954)	(1,948)	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs	15,365
361	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	HSBC	(596)	1,919	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	51,364	(7,194)	Arthur J Gallagher & Co	HSBC	29,317
1,816	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	(581)	36,180	Arko Corp	Bank of America	13,387		Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Morgan Stanley	103,018
6,261	Arcus Biosciences Inc	Barclays Bank	9,955			Merrill Lynch		38,105		Barclays Bank	(33,913)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益／(損) (米ドル)
3,438	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Goldman Sachs	(756)	(10,854)	Aspen Aerogels Inc	Goldman Sachs	13,567	3,820	Atara Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,330)
1,682	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	HSBC	(185)	(11,345)	Aspen Aerogels Inc	HSBC	14,408	(11,667)	Atara Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(6,884)
7,708	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,860)	(1,061)	Aspen Technology Inc	Bank of America	3,618	(13,369)	Atea Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(7,888)
1,570	Artivion Inc	Bank of America	139	(3,173)	Aspen Technology Inc	Merrill Lynch		(13,463)	Athira Pharma Inc	Goldman Sachs	2,491
14,531	Artivion Inc	Merrill Lynch	(5,376)	(3,171)	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	10,813	(1,211)	ATI Inc	Bank of America	2,495
5,988	Artivion Inc	Goldman Sachs	(339)	(4,935)	Aspen Technology Inc	HSBC	40,713	2,372	ATI Inc	Barclays Bank	(7,353)
9,168	Artivion Inc	Morgan Stanley	(1,649)	(7,945)	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	60,620	(3,477)	ATI Inc	Barclays Bank	10,779
5,750	Arvinas Inc	Bank of America	(12,017)	35,928	Assembly	Barclays Bank	(4,958)	8,628	ATI Inc	Goldman Sachs	(17,774)
7,078	Arvinas Inc	Barclays Bank	(17,199)	8,786	Biosciences Inc	Goldman Sachs	(773)	8,228	ATI Inc	HSBC	(28,057)
3,403	Arvinas Inc	Goldman Sachs	(7,112)	11,413	Biosciences Inc	HSBC	(1,004)	(7,605)	ATI Inc	HSBC	25,933
2,758	Arvinas Inc	HSBC	(8,164)	12,455	Assembly	Morgan Stanley	(1,719)	4,805	ATI Inc	Morgan Stanley	(14,896)
5,471	Arvinas Inc	Morgan Stanley	(13,295)	6,394	Biosciences Inc	Barclays Bank	(3,581)	(3,061)	ATI Inc	Morgan Stanley	9,489
(1,905)	Asana Inc 'A'	Bank of America	(8,695)	4,913	Asserto Holdings Inc	HSBC	64	5,034	Atkore Inc	Bank of America	(15,095)
(5,208)	Asana Inc 'A'	HSBC	(26,568)	5,904	Asserto Holdings Inc	Morgan Stanley	(159)		Atkore Inc	Merrill Lynch	
11,016	Asana Inc 'A'	HSBC	67,969	9,522	AssetMark Financial Holdings Inc	Barclays Bank	(1,714)	12,436	Atkore Inc	Barclays Bank	(62,012)
(11,391)	Asana Inc 'A'	Morgan Stanley	(25,858)	1,055	AssetMark Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	118	5,532	Atkore Inc	Goldman Sachs	(14,310)
(1,256)	Asbury Automotive Group Inc	Bank of America	(13,653)	715	AssetMark Financial Holdings Inc	HSBC	(12)	5,995	Atkore Inc	HSBC	(39,043)
(145)	Asbury Automotive Group Inc	Barclays Bank	(1,244)	(29,493)	Associated Banc-Corp	Bank of America	(2,654)	4,590	Atkore Inc	Morgan Stanley	(19,327)
(3,123)	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(33,947)	(62,936)	Associated Banc-Corp	Merrill Lynch		(19,249)	Atlantic Union Bankshares Corp	Bank of America	(26,179)
(1,679)	Asbury Automotive Group Inc	HSBC	(18,553)	(3,792)	Associated Banc-Corp	Barclays Bank	39,020	(4,846)	Atlantic Union Bankshares Corp	Merrill Lynch	
350	Asbury Automotive Group Inc	HSBC	3,868	(20,097)	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs	(341)	(3,974)	Atlantic Union Bankshares Corp	Barclays Bank	(2,734)
(628)	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(5,389)	(10,511)	Associated Banc-Corp	HSBC	4,065	(3,326)	Atlantic Union Bankshares Corp	HSBC	(20,023)
604	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	5,182	(2,895)	Associated Capital Group Inc 'A'	Morgan Stanley	6,517	(592)	Atlantic Union Bankshares Corp	HSBC	(101)
(11,680)	Ascent Global Logistics Inc	Bank of America	117	(180)	Associated Capital Group Inc 'A'	Merrill Lynch		(592)	Atlantic Union Bankshares Corp	HSBC	(1,882)
(16,747)	Ascent Global Logistics Inc	Goldman Sachs	17	(2,821)	Associated Capital Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(274)	1,384	Atlas Energy Solutions Inc 'A'	HSBC	(1,882)
(3,298)	Ascent Global Logistics Inc	HSBC	—	(689)	Assurant Inc	HSBC	(5,557)	2,773	Atlas Energy Solutions Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,546)
(9,988)	Ascent Global Logistics Inc π	Morgan Stanley	—	(1,471)	Assurant Inc	Barclays Bank	5,326	11	Atlas Energy Solutions Inc 'A'	Bank of America	—
(95,171)	Asensus Surgical Inc	Bank of America	12,791	(3,437)	Assurant Inc	Goldman Sachs	13,563	1,171	Atlas Financial Holdings Inc π	Merrill Lynch	
(52,019)	Asensus Surgical Inc	Merrill Lynch		(7,769)	Assurant Inc	HSBC	35,092		Atlas Lithium Corp	Bank of America	2,939
1,055	ASGN Inc	Bank of America	929	27,795	Assurant Inc	Goldman Sachs	60,054	1,007	Atlas Lithium Corp	Merrill Lynch	
7,922	ASGN Inc	Merrill Lynch		1,809	Assured Guaranty Ltd	HSBC	(16,955)	2,965	Atlas Lithium Corp	Goldman Sachs	2,528
8,743	ASGN Inc	Barclays Bank	(15,607)	11,231	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	(163)	2,771	Atlas Lithium Corp	HSBC	(8,692)
(21,971)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Bank of America	(6,811)	16,264	Astec Industries Inc	Barclays Bank	(16,060)	2,771	Atlas Lithium Corp	Morgan Stanley	416
(60,961)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch		6,791	Astec Industries Inc	Goldman Sachs	(17,240)	(487)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Bank of America	(6,487)
(16,416)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Barclays Bank		2,205	Astec Industries Inc	HSBC	(25,874)	(5,807)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Merrill Lynch	
(10,482)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	1,992	1,692	Astec Industries Inc	Morgan Stanley	(3,153)	(563)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Barclays Bank	(82,395)
4,838	Ashland Inc	Bank of America	(16,657)	3,904	Astria Therapeutics Inc	Bank of America	(2,733)	(423)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(7,798)
1,275	Ashland Inc	Merrill Lynch		2,212	Astria Therapeutics Inc	Merrill Lynch		(291)	Atlassian Corp Ltd 'A'	HSBC	(7,860)
576	Ashland Inc	Barclays Bank	(2,156)	5,092	Astria Therapeutics Inc	Barclays Bank	(7,027)	(11,113)	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	(4,176)
690	Ashland Inc	Goldman Sachs	(1,128)	229	Astronics Corp	Goldman Sachs	(3,572)	(19,856)	Atmos Energy Corp	Bank of America	21,727
(16,308)	Aspen Aerogels Inc	HSBC	(4,000)	5,661	Astronics Corp	Barclays Bank		(27,420)	Atmos Energy Corp	Merrill Lynch	
		Barclays Bank	11,579	5,661	Asure Software Inc	Goldman Sachs	(6,009)	(22,749)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	15,091
				5,661	Asure Software Inc	Goldman Sachs	(30)	(18,079)	Atmos Energy Corp	HSBC	54,292
				4,217	Asure Software Inc	Bank of America	(5,661)	717	ATN International Inc	HSBC	51,185
				3,913	Asure Software Inc	Merrill Lynch			ATN International Inc	Morgan Stanley	13,740
				2,646	Asure Software Inc	Barclays Bank			ATN International Inc	Barclays Bank	853
				(25,390)	AT&T Inc	Goldman Sachs			ATN International Inc	Barclays Bank	(580)
				(26,620)	Atara Biotherapeutics Inc	HSBC			ATN International Inc	Goldman Sachs	709
				11,015	Atara Biotherapeutics Inc	Morgan Stanley			ATN International Inc	HSBC	626
						Barclays Bank			Atomera Inc	Barclays Bank	534
									Atomera Inc	Goldman Sachs	(4,082)
									Atomera Inc	HSBC	(1,451)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)
(2,194)	Atomera Inc	Morgan Stanley	439	(54,280)	Avantor Inc	Barclays Bank	35,728	3,164	Axcelis	Bank of America	99,191
47,487	Atreca Inc 'A'	Barclays Bank	(4,274)	(31,086)	Avantor Inc	Goldman Sachs	6,962		Technologies Inc	Merrill Lynch	
39,656	Atreca Inc 'A'	Goldman Sachs	—	(16,122)	Avantor Inc	HSBC	5,201	9,961	Axcelis	Barclays Bank	153,002
2,386	AtriCure Inc	Bank of America	(7,468)	(57,461)	Avantor Inc	Morgan Stanley	34,884		Technologies Inc		
		Merrill Lynch		50,028	Aveanna Healthcare	Barclays Bank	(2,752)	6,337	Axcelis	Goldman Sachs	198,665
3,746	AtriCure Inc	Barclays Bank	(16,857)		Holdings Inc				Technologies Inc		
3,719	AtriCure Inc	Goldman Sachs	(11,640)	32,200	Aveanna Healthcare	Goldman Sachs	4,347	4,942	Axcelis	HSBC	194,221
8,349	AtriCure Inc	HSBC	(24,546)		Holdings Inc				Technologies Inc		
2,589	AtriCure Inc	Morgan Stanley	(11,651)	26,978	Aveanna Healthcare	HSBC	4,991	2,715	Axcelis	Morgan Stanley	41,702
600	Attrion Corp	Morgan Stanley	(37,488)		Holdings Inc				Technologies Inc		
(7,892)	AudioEye Inc	Bank of America	1,578	5,787	Aveanna Healthcare	Morgan Stanley	(318)	(16,472)	Axcella Health Inc	Bank of America	244
		Merrill Lynch			Holdings Inc				Merrill Lynch		
(1,766)	Aura Biosciences Inc	Bank of America	(989)	(136,861)	AvePoint Inc	Barclays Bank	(51,323)	(4,302)	Axcella Health Inc	Goldman Sachs	64
		Merrill Lynch		(55,900)	AvePoint Inc	HSBC	(113,757)	(168)	Axis Capital	Bank of America	506
(32,921)	Aurinia	Barclays Bank	67,817	(44,638)	AvePoint Inc	Morgan Stanley	(16,739)		Holdings Ltd	Merrill Lynch	
	Pharmaceuticals Inc			(3,282)	Avery Dennison Corp	Bank of America	39,975	(13,227)	Axis Capital	Barclays Bank	52,756
(14,255)	authD Inc	Barclays Bank	(3,843)			Merrill Lynch			Holdings Ltd		
1,447	Autodesk Inc	Bank of America	752	(4,993)	Avery Dennison Corp	Barclays Bank	48,232	(7,529)	Axis Capital	HSBC	22,533
		Merrill Lynch		(1,109)	Avery Dennison Corp	HSBC	11,900		Holdings Ltd		
12,465	Autodesk Inc	Barclays Bank	(75,538)	(8,007)	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	77,348	9,463	Axogen Inc	Bank of America	(4,069)
2,397	Autodesk Inc	HSBC	13,040	(8,674)	Aviat Networks Inc	Barclays Bank	3,383			Merrill Lynch	
3,669	Autodesk Inc	Morgan Stanley	(22,234)	(3,599)	Aviat Networks Inc	HSBC	(12,345)	8,880	Axogen Inc	Barclays Bank	(3,641)
(4,805)	Autoliv Inc	Barclays Bank	30,992	(19,104)	Avid Bioservices Inc	Barclays Bank	3,248	12,267	Axogen Inc	Goldman Sachs	(5,275)
(1,704)	Autoliv Inc	HSBC	12,712	(5,467)	Avid Bioservices Inc	Goldman Sachs	13,941	15,140	Axogen Inc	HSBC	(13,020)
(3,055)	Autoliv Inc	Morgan Stanley	19,705	13,420	Avid Technology Inc	Barclays Bank	45,628	3,015	Axogen Inc	Morgan Stanley	(1,236)
(118)	Automatic Data	Bank of America	1,093	6,452	Avidity	Goldman Sachs	(3,613)	330	Axon Enterprise Inc	Bank of America	(291)
	Processing Inc	Merrill Lynch			Biosciences Inc				Merrill Lynch		
(104)	Automatic Data	Barclays Bank	964	(15,271)	AvidXchange	Barclays Bank	1,756	5,201	Axon Enterprise Inc	Barclays Bank	(48,831)
	Processing Inc				Holdings Inc			114	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs	(1,316)
417	AutoNation Inc	Bank of America	(359)	(2,211)	Avient Corp	Bank of America	5,881	4,225	Axon Enterprise Inc	HSBC	(126,454)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		6,421	Axon Enterprise Inc	Morgan Stanley	(63,054)
3,855	AutoNation Inc	Barclays Bank	1,056	(17,609)	Avient Corp	Barclays Bank	44,551	(3,761)	Axonics Inc	Barclays Bank	13,652
2,551	AutoNation Inc	Goldman Sachs	3,920	7,136	Avient Corp	Goldman Sachs	(18,982)	(2,449)	Axonics Inc	HSBC	17,290
1,324	AutoNation Inc	HSBC	(1,700)	8,266	Avient Corp	HSBC	(16,532)	(621)	Axonics Inc	Morgan Stanley	2,254
1,671	AutoNation Inc	Morgan Stanley	(9,364)	(7,067)	Avient Corp	HSBC	14,601	(2,114)	Axos Financial Inc	Bank of America	(5,412)
(34)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	9,581	(4,270)	Avient Corp	Morgan Stanley	10,803			Merrill Lynch	
(4,127)	Avalo Therapeutics Inc	Bank of America	(1,403)	(1,783)	Avis Budget	Goldman Sachs	(4,885)	(10,316)	Axos Financial Inc	Barclays Bank	10,625
		Merrill Lynch			Group Inc			(5,179)	Axos Financial Inc	HSBC	(5,024)
(4,532)	Avalo Therapeutics Inc	Barclays Bank	(408)	(9,394)	Avista Corp	Bank of America	10,144	(13,779)	Axos Financial Inc	Morgan Stanley	14,192
(909)	Avalo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(309)			Merrill Lynch		(1,354)	Axsome	Bank of America	8,659
(933)	Avalo Therapeutics Inc	HSBC	(420)	(1,961)	Avista Corp	Barclays Bank	1,174		Therapeutics Inc	Merrill Lynch	
(4,895)	AvalonBay Communities	Bank of America	21,097	(541)	Avista Corp	HSBC	1,488	(4,679)	Axsome	Barclays Bank	15,183
	Inc (REIT)	Merrill Lynch		(577)	Avista Corp	Morgan Stanley	502		Therapeutics Inc		
(28,806)	AvalonBay Communities	Barclays Bank	68,270	(10,143)	Avita Medical Inc	Barclays Bank	101	(200)	Axsome	Morgan Stanley	649
	Inc (REIT)			(1,359)	Avita Medical Inc	HSBC	6,265		Therapeutics Inc		
(10,548)	AvalonBay Communities	HSBC	63,393	(5,833)	Avnet Inc	Bank of America	(16,391)	(6,818)	AXT Inc	Bank of America	(2,318)
	Inc (REIT)					Merrill Lynch			Merrill Lynch		
10,464	Avangrid Inc	Bank of America	(30,869)	(14,730)	Avnet Inc	Barclays Bank	(23,273)	(8,001)	AXT Inc	Barclays Bank	(640)
		Merrill Lynch		(4,806)	Avnet Inc	Goldman Sachs	(13,505)	(5,336)	AXT Inc	Goldman Sachs	(1,814)
29,554	Avangrid Inc	Barclays Bank	(51,720)	(1,910)	Avnet Inc	HSBC	(5,329)	(9,585)	AXT Inc	Morgan Stanley	(767)
(18,941)	Avangrid Inc	Goldman Sachs	55,876	(690)	Avnet Inc	Morgan Stanley	(1,090)	(23,733)	AZEK Co Inc	Barclays Bank	17,562
5,396	Avangrid Inc	Goldman Sachs	(15,918)	21,917	Avrobio Inc	Barclays Bank	(4,822)	(17,307)	AZEK Co Inc	Goldman Sachs	29,076
13,396	Avangrid Inc	HSBC	(50,369)	1,185	Avrobio Inc	Goldman Sachs	557	21,664	AZEK Co Inc	Goldman Sachs	(20,917)
29,439	Avangrid Inc	Morgan Stanley	(51,518)	16,538	Avrobio Inc	HSBC	6,284	4,984	AZEK Co Inc	Morgan Stanley	(3,688)
(14,217)	Avanos Medical Inc	Bank of America	(11,438)	19,239	Avrobio Inc	Morgan Stanley	(4,233)	(2,881)	AZenta Inc	Bank of America	(7,403)
		Merrill Lynch		(12,652)	Axalta Coating	Bank of America	17,586			Merrill Lynch	
(17,653)	Avanos Medical Inc	Barclays Bank	(7,414)		Systems Ltd	Merrill Lynch		1,555	Azenta Inc	Bank of America	4,401
(16,353)	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs	(12,755)	(17,203)	Axalta Coating	Barclays Bank	22,880			Merrill Lynch	
(4,871)	Avanos Medical Inc	HSBC	(2,533)		Systems Ltd			(2,458)	Azenta Inc	Barclays Bank	836
(3,779)	Avanos Medical Inc	Morgan Stanley	(1,587)	(24,667)	Axalta Coating	Goldman Sachs	34,287	(4,849)	Azenta Inc	Goldman Sachs	(13,723)
(1,153)	Avantax Inc	Bank of America	246	(6,190)	Systems Ltd	HSBC	8,418	(728)	Azenta Inc	HSBC	1,434
		Merrill Lynch			Systems Ltd			(4,454)	Azenta Inc	Morgan Stanley	1,514
(2,273)	Avantax Inc	Goldman Sachs	(659)		Systems Ltd			(23,924)	AZZ Inc	Barclays Bank	23,206
(55,112)	Avantor Inc	Bank of America	22,700	(6,364)	Axalta Coating	Morgan Stanley	8,464	(8,516)	AZZ Inc	Goldman Sachs	4,258
		Merrill Lynch			Systems Ltd			(10,780)	AZZ Inc	HSBC	5,713

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(26,266)	B&G Foods Inc	Barclays Bank	3,940	(13,135)	Bank First Corp	Morgan Stanley	(57,269)	2,826	Bar Harbor Bankshares	Morgan Stanley	(678)
(1,334)	B&G Foods Inc	HSBC	3,295	2,506	Bank of America Corp	Barclays Bank	(1,040)	26,108	BARK Inc	Bank of America	(392)
(8,065)	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	1,210	919	Bank of America Corp	HSBC	825			Merrill Lynch	
(27,473)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Bank of America	15,660	(5,945)	Bank of America Corp	Morgan Stanley	2,467	37,445	BARK Inc	Barclays Bank	(7,302)
(18,729)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Merrill Lynch		612	Bank of Hawaii Corp	Bank of America	42	5,338	BARK Inc	HSBC	(187)
		Barclays Bank	13,859			Merrill Lynch		19,142	BARK Inc	Morgan Stanley	(3,733)
(16,956)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Goldman Sachs	9,665	648	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs	103	(300)	Barnes & Noble Education Inc	HSBC	66
(47,608)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	HSBC	53,797	3,622	Bank of Hawaii Corp	HSBC	(12,061)	(53,333)	Barnes Group Inc	Barclays Bank	81,066
(12,281)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Morgan Stanley	9,088	1,985	Bank of Hawaii Corp	Morgan Stanley	(1,511)	(8,365)	Barnes Group Inc	Goldman Sachs	6,943
6,649	Backblaze Inc 'A'	Bank of America	(1,330)	13,445	Bank of Marin Bancorp	Bank of America	15,731	(1,153)	Barnes Group Inc	HSBC	1,510
13,982	Backblaze Inc 'A'	Barclays Bank	(1,258)	15,119	Bank of Marin Bancorp	Barclays Bank	(9,071)	2,129	Barrett Business Services Inc	Barclays Bank	(1,533)
10,951	Backblaze Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,190)	9,991	Bank of Marin Bancorp	Goldman Sachs	11,689	1,785	Barrett Business Services Inc	Goldman Sachs	5,177
6,379	Backblaze Inc 'A'	HSBC	(510)	4,108	Bank of Marin Bancorp	HSBC	8,462	8,003	Bassett Furniture Industries Inc	Bank of America	(1,361)
7,804	Backblaze Inc 'A'	Morgan Stanley	(702)	17,446	Bank of Marin Bancorp	Morgan Stanley	(10,468)	6,665	Bassett Furniture Industries Inc	Merrill Lynch	
993	Badger Meter Inc	Bank of America	1,907	16,254	Bank of New York Mellon Corp	Bank of America	(5,039)	5,755	Bassett Furniture Industries Inc	Barclays Bank	600
707	Badger Meter Inc	Merrill Lynch		23,360	Bank of New York Mellon Corp	Merrill Lynch			Bassett Furniture Industries Inc	Goldman Sachs	(978)
7,990	Badger Meter Inc	Barclays Bank	(990)	33,616	Bank of New York Mellon Corp	Barclays Bank	(20,090)	13,304	Bassett Furniture Industries Inc	HSBC	(7,450)
1,191	Badger Meter Inc	Goldman Sachs	15,269	30,833	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs	(10,421)	(11,205)	Bath & Body Works Inc	Bank of America	7,482
394	Badger Meter Inc	HSBC	740	1,471	Bank of New York Mellon Corp	HSBC	(34,225)	(7,503)	Bath & Body Works Inc	Merrill Lynch	
2,820	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	123	10,546	Bank of New York Mellon Corp	Morgan Stanley	(1,265)	(4,119)	Bath & Body Works Inc	Barclays Bank	18,407
2,130	Baker Hughes Co	Bank of America	(1,297)	9,196	Bank OZK	Bank of America			Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs	(7,785)
14,313	Baker Hughes Co	Goldman Sachs	(980)	10,245	Bank OZK	Merrill Lynch	2,213	(15,600)	Bath & Body Works Inc	HSBC	26,095
(20,752)	Bakkt Holdings Inc	HSBC	(6,567)	916	Bank OZK	Barclays Bank	(4,777)	(8,645)	Bath & Body Works Inc	Morgan Stanley	22,775
(15,496)	Balchem Corp	HSBC	311	2,916	Bank OZK	Goldman Sachs	(106)	(17,905)	Bausch Health Cos Inc	HSBC	(39,212)
(2,839)	Balchem Corp	Goldman Sachs	9,227	10,245	Bank OZK	HSBC	14,056	4,472	BCB Bancorp Inc	HSBC	(12,336)
(1,970)	Balchem Corp	HSBC	8,629	916	Bank OZK	Morgan Stanley	(403)		International Inc		
(4,338)	Ball Corp	Bank of America	15,409	2,080	Bank7 Corp	Barclays Bank	530	7,849	BayCom Corp	Barclays Bank	314
(15,331)	Ball Corp	Barclays Bank	45,744	2,724	Bank7 Corp	Goldman Sachs	1,866	1,716	BayCom Corp	Goldman Sachs	1,888
(25,311)	Ball Corp	Goldman Sachs	124,080	11,171	Bank7 Corp	HSBC	168	1,034	BayCom Corp	Morgan Stanley	(166)
(29,805)	Ball Corp	HSBC	167,175	961	Bank7 Corp	Morgan Stanley	245	(12,437)	BCB Bancorp Inc	Bank of America	(8,333)
(19,408)	Ball Corp	Morgan Stanley	59,000	56,083	BankFinancial Corp	Goldman Sachs	7,291		BCB Bancorp Inc	Barclays Bank	
12,498	Bally's Corp	Bank of America	(30,120)	27,098	BankFinancial Corp	Morgan Stanley	1,626	(21,416)	BCB Bancorp Inc	Barclays Bank	5,782
		Merrill Lynch		(257)	BankUnited Inc	Bank of America	(406)	(19,356)	BCB Bancorp Inc	Goldman Sachs	(12,969)
7,916	Bally's Corp	Barclays Bank	(17,732)	(6,045)	BankUnited Inc	Merrill Lynch		(19,718)	BCB Bancorp Inc	HSBC	(4,930)
25,178	Bally's Corp	Goldman Sachs	(60,679)	2,746	Bankwell Financial Group Inc	Bank of America	755	(9,221)	BCB Bancorp Inc	Morgan Stanley	2,490
17,305	Bally's Corp	HSBC	(47,070)	7,184	Bankwell Financial Group Inc	Merrill Lynch		(4,337)	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America	(13,575)
9,140	Bally's Corp	Morgan Stanley	(20,474)	6,359	Bankwell Financial Group Inc	Barclays Bank	(5,208)		Beacon Roofing Supply Inc	Merrill Lynch	
(152)	BancFirst Corp	Bank of America	(1,765)	1,513	Bankwell Financial Group Inc	Goldman Sachs	1,749	(11,938)	Beacon Roofing Supply Inc	Barclays Bank	(3,566)
(5,728)	BancFirst Corp	Merrill Lynch		4,862	Bankwell Financial Group Inc	HSBC	84	(17,195)	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	(60,355)
(1,316)	BancFirst Corp	Barclays Bank	(12,086)	(1,877)	Banner Corp	Morgan Stanley	(3,525)	(9,738)	Beacon Roofing Supply Inc	HSBC	(27,008)
(2,997)	BancFirst Corp	Goldman Sachs	(15,279)		Banner Corp	Bank of America	(683)	(5,526)	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	1,508
(1,368)	BancFirst Corp	HSBC	(48,252)	(4,901)	Banner Corp	Barclays Bank	10,341	4,988	Beam Therapeutics Inc	Bank of America	(19,453)
11,472	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Morgan Stanley	(2,886)	(1,309)	Banner Corp	HSBC	223		Beam Therapeutics Inc	Merrill Lynch	
3,050	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Barclays Bank	(4,704)	(2,960)	Banner Corp	Morgan Stanley	6,246	6,227	Beam Therapeutics Inc	Barclays Bank	(19,055)
		HSBC	4,209	4,699	Bar Harbor Bankshares	Bank of America	6,297	5,963	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(23,255)
(21,267)	Bancorp Inc	Barclays Bank	(16,376)	26,914	Bar Harbor Bankshares	Merrill Lynch		14,195	Beam Therapeutics Inc	HSBC	(17,887)
(1,230)	Bancorp Inc	HSBC	(2,854)	7,741	Bar Harbor Bankshares	Barclays Bank	(6,459)	9,301	Beam Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(28,461)
(942)	Bancorp Inc	Morgan Stanley	(725)	6,060	Bar Harbor Bankshares	Goldman Sachs	10,373	(45,935)	Beauty Health Co	Bank of America	138,264
17,243	Bandwidth Inc 'A'	Barclays Bank	7,070			HSBC	5,333			Merrill Lynch	
747	Bandwidth Inc 'A'	Goldman Sachs	306								
1,625	Bandwidth Inc 'A'	HSBC	585								
5,453	Bandwidth Inc 'A'	Morgan Stanley	2,236								
(8,600)	Bank First Corp	Barclays Bank	(37,496)								
(633)	Bank First Corp	HSBC	(5,039)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
(26,419)	Beauty Health Co	Barclays Bank	65,255	11,596	Best Buy Co Inc	Barclays Bank	28,294	(186)	Bio-Rad	Goldman Sachs	1,446
(9,607)	Beauty Health Co	Goldman Sachs	28,917	13,354	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	801		Laboratories Inc 'A'		
(13,516)	Beauty Health Co	HSBC	40,413	11,554	Best Buy Co Inc	HSBC	3,467	(213)	Bio-Rad	HSBC	2,440
(7,886)	Beauty Health Co	Morgan Stanley	19,478	6,834	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	16,675		Laboratories Inc 'A'		
8,722	Beazer Homes USA Inc	Bank of America	(2,006)	(6,689)	Beyond Air Inc	HSBC	1,605	(229)	Bio-Rad	Morgan Stanley	1,302
		Merrill Lynch		(19,822)	BGC Partners Inc 'A'	Barclays Bank	12,191		Laboratories Inc 'A'		
7,035	Beazer Homes USA Inc	Goldman Sachs	(1,618)	(96,629)	BGC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	16,910	(25,432)	Bio-Techne Corp	Barclays Bank	81,891
13,297	Beazer Homes USA Inc	HSBC	(2,659)	(45,051)	BGC Partners Inc 'A'	HSBC	676	(11,648)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs	1,049
1,562	Beazer Homes USA Inc	Morgan Stanley	(62)	(83,976)	BGC Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	51,645	(9,846)	Bio-Techne Corp	HSBC	12,603
(4,453)	Becton Dickinson & Co	Bank of America	54,549	(4,504)	BGSF Inc	Bank of America	(2,545)	(49,738)	Bioventus Inc 'A'	Bank of America	(82,068)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch				Merrill Lynch	
(1,960)	Becton Dickinson & Co	HSBC	24,833	(14,893)	BGSF Inc	Barclays Bank	(3,798)	(18,871)	Bioventus Inc 'A'	Barclays Bank	(14,908)
(3,613)	Becton Dickinson & Co	Morgan Stanley	44,115	(4,705)	BGSF Inc	Goldman Sachs	(2,658)	(2,618)	Bioventus Inc 'A'	HSBC	(5,052)
4,291	Bel Fuse Inc 'B'	Barclays Bank	4,119	3,177	Big 5 Sporting	Barclays Bank	(762)	(7,232)	Bioventus Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,713)
230	Belden Inc	Bank of America	1,146		Goods Corp			(22,041)	Bioxcel	Morgan Stanley	152,744
		Merrill Lynch		3,522	Big 5 Sporting	Goldman Sachs	(2,043)		Therapeutics Inc		
9,701	Belden Inc	Barclays Bank	19,752		Goods Corp			(6,779)	Bird Global Inc 'A'	Bank of America	4,492
5,066	Belden Inc	Goldman Sachs	24,925	2,658	Big 5 Sporting	HSBC	(452)			Merrill Lynch	
1,013	Belden Inc	HSBC	2,028		Goods Corp			2,251	BJ's Restaurants Inc	Bank of America	(2,183)
215	Belden Inc	Morgan Stanley	648	10,539	Big 5 Sporting	Morgan Stanley	(2,529)			Merrill Lynch	
(989)	BellRing Brands Inc	Bank of America	(445)		Goods Corp			12,515	BJ's Restaurants Inc	Barclays Bank	(19,398)
		Merrill Lynch		34,554	Big Lots Inc	Bank of America	(100,552)	6,419	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs	(7,452)
(10,425)	BellRing Brands Inc	Barclays Bank	(6,556)			Merrill Lynch		15,997	BJ's Restaurants Inc	HSBC	(9,961)
7,635	BellRing Brands Inc	Barclays Bank	9,238	(16,305)	BigCommerce	Bank of America	1,467	1,843	BJ's Restaurants Inc	Morgan Stanley	(2,857)
(9,361)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs	(4,653)		Holdings Inc	Merrill Lynch		5,404	BJ's Wholesale	Bank of America	(48,690)
(3,468)	BellRing Brands Inc	HSBC	(2,457)	(3,677)	BigCommerce	Barclays Bank	2,942		Club Holdings Inc	Merrill Lynch	
(732)	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	(886)	(24,520)	BigCommerce	HSBC	(9,808)	2,944	BJ's Wholesale	Barclays Bank	(22,640)
6,031	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	7,298		Holdings Inc			6,338	BJ's Wholesale	Goldman Sachs	(57,105)
30,615	Benchmark Electronics Inc	Barclays Bank	22,502	45	Biglari Holdings Inc 'A'	Bank of America	4,063		Club Holdings Inc		
28,078	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs	57,420			Merrill Lynch		2,244	BJ's Wholesale	Morgan Stanley	(17,256)
28,818	Benchmark Electronics Inc	HSBC	74,206	137	Biglari Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	12,369		Club Holdings Inc		
723	Benchmark Electronics Inc	Morgan Stanley	531	50	Biglari Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	3,692	19,351	Black Diamond	Barclays Bank	1,161
(6,473)	Benson Hill Inc	Goldman Sachs	65	221	Biglari Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	3,043		Therapeutics Inc		
(18,604)	Benson Hill Inc	HSBC	(3,721)	(353)	BILL Holdings Inc	Barclays Bank	(191)	35,961	Black Diamond	Goldman Sachs	(1,079)
(47,415)	Benson Hill Inc	Morgan Stanley	11,854	(309)	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,199)		Therapeutics Inc		
(1,669)	Bentley Systems Inc 'B'	Bank of America	(4,974)	(1,497)	BILL Holdings Inc	HSBC	(5,371)	24,145	Black Diamond	HSBC	(483)
		Merrill Lynch		(2,387)	BILL Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,289)		Therapeutics Inc		
(13,643)	Bentley Systems Inc 'B'	Barclays Bank	(26,058)	(19,088)	BioCryst	Barclays Bank	10,403	6,360	Black Diamond	Morgan Stanley	382
(693)	Bentley Systems Inc 'B'	Goldman Sachs	(2,065)		Pharmaceuticals Inc				Therapeutics Inc		
(5,405)	Bentley Systems Inc 'B'	HSBC	(22,269)	(32,138)	BioCryst	Goldman Sachs	23,943	8,268	Black Hills Corp	Bank of America	(33,322)
(15,049)	Bentley Systems Inc 'B'	Morgan Stanley	(15,050)		Pharmaceuticals Inc					Merrill Lynch	
(422)	Berkshire	Bank of America	1,380	(9,516)	BioCryst	HSBC	4,425	2,831	Black Hills Corp	Barclays Bank	(5,270)
	Hathaway Inc 'B'	Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc			7,388	Black Hills Corp	Goldman Sachs	(33,542)
(9,092)	Berkshire	Barclays Bank	80,646	(439)	Biogen Inc	Bank of America	6,616	895	Black Hills Corp	HSBC	(222)
	Hathaway Inc 'B'					Merrill Lynch		(296)	Blackbaud Inc	Bank of America	(586)
(3,732)	Berkshire	Goldman Sachs	12,204	(205)	Biogen Inc	Goldman Sachs	3,089			Merrill Lynch	
	Hathaway Inc 'B'			(15,804)	Biohaven Ltd	Barclays Bank	(9,798)	(1,998)	Blackbaud Inc	Barclays Bank	120
(832)	Berkshire	HSBC	4,892	(4,048)	Biohaven Ltd	HSBC	(9,513)	(4,077)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs	(8,072)
	Hathaway Inc 'B'			(8,589)	Biohaven Ltd	Morgan Stanley	(5,325)	6,276	BlackLine Inc	Bank of America	(17,510)
(1,698)	Berkshire	Morgan Stanley	15,061	(6,550)	BioLife Solutions Inc	Barclays Bank	(6,616)			Merrill Lynch	
	Hathaway Inc 'B'			422	BioMarin	Barclays Bank	(2,270)	11,655	BlackLine Inc	Barclays Bank	(43,823)
(1,202)	Berkshire Hills Bancorp Inc	HSBC	(2,160)		Pharmaceutical Inc			3,271	BlackLine Inc	Goldman Sachs	(9,126)
25,785	Berry Corp	Bank of America	(15,213)	3,028	BioMarin	Goldman Sachs	(23,588)	(5,305)	Blackstone Inc	Bank of America	(11,034)
		Merrill Lynch			Pharmaceutical Inc					Merrill Lynch	
37,785	Berry Corp	Barclays Bank	(25,694)	1,950	BioMarin	HSBC	(16,673)	(3,893)	Blackstone Inc	Goldman Sachs	(8,097)
15,558	Berry Corp	Goldman Sachs	(9,179)		Pharmaceutical Inc			(60,813)	Blackstone Mortgage	Bank of America	(44,393)
12,625	Berry Corp	HSBC	(8,459)	839	BioMarin	Morgan Stanley	(4,514)		Trust Inc 'A' (REIT)	Merrill Lynch	
(3,291)	Berry Global Group Inc	Bank of America	6,264	(3,186)	Pharmaceutical Inc			(146,980)	Blackstone Mortgage	Barclays Bank	(2,939)
		Merrill Lynch			Biomea Fusion Inc	Morgan Stanley	(9,813)		Trust Inc 'A' (REIT)		
(10,703)	Berry Global Group Inc	Barclays Bank	23,214	717	BioNtech SE ADR	Morgan Stanley	(1,850)	(14,443)	Blackstone Mortgage	Goldman Sachs	(10,543)
(1,248)	Berry Global Group Inc	Goldman Sachs	2,512	(146)	Bio-Rad	Bank of America	2,060		Trust Inc 'A' (REIT)		
(2,654)	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	5,278		Laboratories Inc 'A'	Merrill Lynch		(64,548)	Blackstone Mortgage	Morgan Stanley	(1,291)
1,946	Best Buy Co Inc	Bank of America	117	(137)	Bio-Rad	Barclays Bank	1,934		Trust Inc 'A' (REIT)		
		Merrill Lynch			Laboratories Inc 'A'						

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
18,231	Blade Air Mobility Inc	Bank of America	547	(7,471)	Bogota Financial Corp	Barclays Bank	(75)	26,774	Box Inc 'A'	Barclays Bank	26,507
		Merrill Lynch		348	Boise Cascade Co	Bank of America	(532)	50,237	Box Inc 'A'	Goldman Sachs	83,895
30,523	Blade Air Mobility Inc	Barclays Bank	(2,137)			Merrill Lynch		23,497	Box Inc 'A'	HSBC	42,294
15,312	Blade Air Mobility Inc	Goldman Sachs	459	9,909	Boise Cascade Co	Barclays Bank	(29,826)	15,592	Boyd Gaming Corp	Bank of America	(45,476)
25,470	Blade Air Mobility Inc	HSBC	10,188	550	Boise Cascade Co	Goldman Sachs	(1,291)			Merrill Lynch	
36,105	Blade Air Mobility Inc	Morgan Stanley	(2,527)	4,812	Boise Cascade Co	HSBC	(2,117)	23,432	Boyd Gaming Corp	Barclays Bank	(57,034)
3,255	Block Inc	Bank of America	13,899	1,763	Boise Cascade Co	Morgan Stanley	(5,307)	36,003	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs	(172,274)
		Merrill Lynch		403	BOK Financial Corp	HSBC	1,423	28,167	Boyd Gaming Corp	HSBC	(147,614)
6,786	Block Inc	Barclays Bank	3,057	170	Bolt	Bank of America	(37)	10,991	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	(22,323)
7,806	Block Inc	Goldman Sachs	33,332		Biotherapeutics Inc	Merrill Lynch		(24,075)	Brady Corp 'A'	Goldman Sachs	77,281
10,588	Block Inc	HSBC	30,681	139	Bolt	Barclays Bank	(25)	61,236	Braemar Hotels &	Barclays Bank	(3,674)
11,479	Block Inc	Morgan Stanley	3,682		Biotherapeutics Inc				Resorts Inc (REIT)		
(1,910)	Bloom Energy Corp 'A'	Bank of America	132	945	Bolt	HSBC	104	35,862	Braemar Hotels &	Goldman Sachs	2,869
		Merrill Lynch			Biotherapeutics Inc				Resorts Inc (REIT)		
(36,899)	Bloom Energy Corp 'A'	Barclays Bank	31,884	(105)	Booking Holdings Inc	Barclays Bank	21,756	63,926	Braemar Hotels &	HSBC	2,557
12,333	Bloom Energy Corp 'A'	Barclays Bank	(11,223)	(855)	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs	146,727		Resorts Inc (REIT)		
(1,793)	Bloom Energy Corp 'A'	HSBC	(145)	(419)	Booking Holdings Inc	HSBC	69,139	(57,881)	BrainStorm Cell	Barclays Bank	3,473
10,044	Bloom Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	(9,140)	(559)	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	123,628		Therapeutics Inc		
(1,261)	Bloomin' Brands Inc	Bank of America	482	(1,286)	Boat Barn Holdings Inc	Barclays Bank	(3,279)	(8,367)	BrainStorm Cell	Goldman Sachs	(1,924)
		Merrill Lynch		(3,890)	Boat Barn Holdings Inc	HSBC	12,137		Therapeutics Inc		
(2,806)	Bloomin' Brands Inc	Barclays Bank	4,739	(934)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Barclays Bank	(4,726)	197,001	Brandywine Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	27,580
(12,181)	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs	(3,167)								
(8,055)	Bloomin' Brands Inc	HSBC	(2,980)	6,378	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	32,273	143,644	Brandywine Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	38,784
(1,659)	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	1,863								
(9,736)	Blue Bird Corp	Barclays Bank	22,003	19,659	BorgWarner Inc	Barclays Bank	(55,832)	14,879	Brandywine Realty Trust (REIT)	Morgan Stanley	2,083
(85,555)	Blue Foundry Bancorp	Barclays Bank	(19,678)	(801)	BorgWarner Inc	Barclays Bank	1,649				
(21,347)	Blue Foundry Bancorp	Goldman Sachs	(13,022)	(495)	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	1,169	(7,427)	Braze Inc 'A'	Goldman Sachs	(18,122)
(29,186)	Blue Foundry Bancorp	HSBC	(17,074)	(1,021)	BorgWarner Inc	HSBC	1,942	(3,327)	Braze Inc 'A'	HSBC	(13,108)
40,165	Blue Owl Capital Inc	Barclays Bank	(4,217)	29,582	Borr Drilling Ltd	Barclays Bank	(7,396)	(1,632)	Braze Inc 'A'	Morgan Stanley	1,877
11,228	Blue Owl Capital Inc	Goldman Sachs	(1,291)	24,214	Borr Drilling Ltd	Goldman Sachs	(1,336)	4,799	Bridgebio Pharma Inc	Bank of America	(6,143)
20,611	Blue Owl Capital Inc	HSBC	(3,607)	3,924	Borr Drilling Ltd	HSBC	(275)			Merrill Lynch	
(1,775)	Blue Ridge Bankshares Inc	Barclays Bank	(89)	27,446	Borr Drilling Ltd	Morgan Stanley	(6,862)	19,036	Bridgebio Pharma Inc	Barclays Bank	(2,606)
				157	Boston Beer Co Inc 'A'	Barclays Bank	929	16,250	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs	(20,800)
(21,531)	Blue Ridge Bankshares Inc	Goldman Sachs	(22,392)	178	Boston Beer Co Inc 'A'	Morgan Stanley	1,054	3,772	Bridgebio Pharma Inc	HSBC	(134)
				9,823	Boston Omaha Corp 'A'	Bank of America	(11,412)	(38,549)	Bridgewater Bancshares Inc	Barclays Bank	2,698
(35,724)	Bluebird Bio Inc	Barclays Bank	13,932			Merrill Lynch					
(6,632)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Bank of America	(20,095)	14,838	Boston Omaha Corp 'A'	Morgan Stanley	(29,676)	(40,585)	Bridgewater Bancshares Inc	Goldman Sachs	(28,004)
(5,841)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Merrill Lynch		(4,452)	Boston Properties Inc (REIT)	Bank of America	78	(10,110)	Bridgewater Bancshares Inc	HSBC	(4,853)
		Barclays Bank	6,250	(38,530)	Boston Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch					
(3,348)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Goldman Sachs	(10,144)		Boston Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	43,539	(262)	Bridgford Foods Corp	Bank of America	13
(977)	Bluegreen Vacations Holding Corp	HSBC	(3,322)	(12,370)	Boston Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(7,537)			Merrill Lynch	
(2,079)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Morgan Stanley	2,225	(39,370)	Boston Properties Inc (REIT)	HSBC	59,279	(6,472)	Bridgford Foods Corp	Barclays Bank	971
(734)	BlueLinx Holdings Inc	Bank of America	(3,674)	(20,830)	Boston Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	23,538	(3,165)	Bridgford Foods Corp	Goldman Sachs	158
		Merrill Lynch						(299)	Bridgford Foods Corp	HSBC	141
(1,823)	BlueLinx Holdings Inc	Barclays Bank	(2,578)	44,883	Boston Scientific Corp	Bank of America	(137,790)	(826)	Bridgford Foods Corp	Morgan Stanley	124
(3,682)	BlueLinx Holdings Inc	HSBC	(39,821)			Merrill Lynch		3,518	Briggs & Stratton Corp*, 7	Barclays Bank	—
(3,569)	BlueLinx Holdings Inc	Morgan Stanley	(5,794)	57,391	Boston Scientific Corp	Barclays Bank	(176,191)	32,162	Briggs & Stratton Corp*	Goldman Sachs	(32)
18,360	Blueprint Medicines Corp	Barclays Bank	(1,102)	58,990	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs	(181,099)	(3,116)	Bright Health Group Inc	Bank of America	531
6,215	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs	6,526	27,287	Boston Scientific Corp	HSBC	(68,490)	(366)	Bright Health Group Inc	Merrill Lynch	
15,182	Blueprint Medicines Corp	HSBC	22,621	68,247	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	(209,519)			HSBC	(377)
2,491	Blueprint Homes Trust Inc	Bank of America	(1,246)	(9,068)	Bowlero Corp	Bank of America	18,453	(1,242)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America	2,658
		Merrill Lynch		(13,059)	Bowlero Corp	Merrill Lynch				Merrill Lynch	
4,900	Bluerock Homes Trust Inc	Barclays Bank	(4,165)			HSBC	34,802	2,569	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America	(5,498)
1,086	Bluerock Homes Trust Inc	Goldman Sachs	(543)	(4,059)	Bowlero Corp	Morgan Stanley	1,157				
4,635	Bluerock Homes Trust Inc	HSBC	(6,535)	2,418	Bowman Consulting Group Ltd	Bank of America	(2,007)	(478)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Merrill Lynch	774
1,243	Bluerock Homes Trust Inc	Morgan Stanley	(1,057)			Merrill Lynch					
523	BM Technologies Inc	Barclays Bank	(73)	614	Bowman Consulting Group Ltd	Goldman Sachs	(510)	21,254	Brightcove Inc	Bank of America	13,921
(1,930)	Boeing Co	Barclays Bank	7,874	602	Bowman Consulting Group Ltd	Morgan Stanley	(107)			Merrill Lynch	
(213)	Boeing Co	Goldman Sachs	(547)					31,382	Brightcove Inc	Barclays Bank	(3,923)
(2,063)	Boeing Co	HSBC	793	7,353	Box Inc 'A'	Bank of America	12,279	58,666	Brightcove Inc	Goldman Sachs	38,426
(1,185)	Boeing Co	Morgan Stanley	4,255			Merrill Lynch		23,429	Brightcove Inc	HSBC	10,660

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)
33,422	Brightcove Inc	Morgan Stanley	(4,178)	(4,568)	Broadridge Financial Solutions Inc	Bank of America	37,695	(5,738)	BRT Apartments Corp (REIT)	HSBC	(4,017)
10,278	Brighthouse Financial Inc	Bank of America	(2,055)	(6,692)	Broadridge Financial Solutions Inc	Merrill Lynch	52,130	4,049	Brucker Corp	Barclays Bank	(26,278)
18,806	Brighthouse Financial Inc	Barclays Bank	(20,122)	(4,482)	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	37,820	2,486	Brucker Corp	Goldman Sachs	(9,347)
1,267	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs	(253)	(15,126)	Broadridge Financial Solutions Inc	HSBC	99,265	7,252	Brucker Corp	HSBC	(61,642)
16,939	Brighthouse Financial Inc	HSBC	(50,817)	(8,951)	Broadridge Financial Solutions Inc	HSBC	65,019	1,643	Brunswick Corp	Bank of America	(3,007)
16,705	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	(17,875)	37,418	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	65,019	(3,026)	Brunswick Corp	Bank of America	5,538
7,446	BrightSphere Investment Group Inc	Bank of America	1,340	17,721	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	Barclays Bank	(25,070)	3,212	Brunswick Corp	Merrill Lynch	(2,859)
3,335	BrightSphere Investment Group Inc	Merrill Lynch	(4,069)	29,790	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	HSBC	(17,544)	(2,801)	Brunswick Corp	Barclays Bank	2,493
5,420	BrightSphere Investment Group Inc	Barclays Bank	(3,415)	11,821	Brookdale Senior Living Inc	HSBC	(17,576)	8,326	Brunswick Corp	Goldman Sachs	(15,237)
10,359	BrightSphere Investment Group Inc	HSBC	(3,415)	8,843	Brookdale Senior Living Inc	Morgan Stanley	(3,546)	6,170	Brunswick Corp	HSBC	(41,339)
10,881	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(12,638)	790	Brookfield Business Corp 'A'	Morgan Stanley	(3,546)	(2,797)	Brunswick Corp	HSBC	18,740
5,186	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Bank of America	5,658	5,762	Brookfield Business Corp 'A'	Goldman Sachs	(758)	4,448	Brunswick Corp	Morgan Stanley	(3,959)
36,081	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	2,697	11,115	Brookfield Infrastructure Corp 'A'	Barclays Bank	(4,091)	(3,252)	Brunswick Corp	HSBC	2,894
90,714	BrightSpire Capital Inc (REIT)	HSBC	21,288	(21,889)	Brookfield Infrastructure Corp 'A'	HSBC	27,121	(13,751)	Buckle Inc	Bank of America	18,468
35,092	BrightView Holdings Inc	Morgan Stanley	5,443	(41,179)	Brookfield Realty Capital Corp	Barclays Bank	(1,970)	(7,061)	Buckle Inc	Bank of America	(6,046)
4,693	BrightView Holdings Inc	Barclays Bank	702	2,106	Brookfield Realty Capital Corp	HSBC	2,059	(3,240)	Buckle Inc	Merrill Lynch	7,482
16,923	BrightView Holdings Inc	Goldman Sachs	986	21,599	Brookfield Realty Capital Corp	HSBC	2,059	(27,299)	Buckle Inc	Goldman Sachs	7,938
27,275	BrightView Holdings Inc	HSBC	3,554	5,793	Brookfield Renewable Corp 'A'	Goldman Sachs	(15,525)	(13,991)	Buckle Inc	HSBC	44,139
2,350	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Morgan Stanley	556	35,146	Brookfield Renewable Corp 'A'	Barclays Bank	(42,334)	(9,085)	Buckle Inc	Morgan Stanley	14,470
15,430	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Bank of America	(1,598)	4,876	Brookfield Renewable Corp 'A'	HSBC	(73,104)	(10,164)	Build-A-Bear Workshop Inc	Goldman Sachs	28,799
2,133	Brilliant Earth Group Inc 'A'	HSBC	(1,344)	20,478	Brookfield Renewable Corp 'A'	HSBC	(9,557)	(6,862)	Builders	Bank of America	(6,046)
7,964	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(956)	46,583	Brookfield Renewable Corp 'A'	Morgan Stanley	(9,557)	(13,435)	Builders	Merrill Lynch	(2,817)
(3,778)	Brinker International Inc	Bank of America	6,271	4,889	Brookline Bancorp Inc	Barclays Bank	(3,584)	2,167	Builders	Goldman Sachs	(2,817)
(6,036)	Brinker International Inc	Merrill Lynch	17,565	1,789	Brookline Bancorp Inc	Goldman Sachs	(856)	3,531	Builders	Morgan Stanley	(11,688)
(11,407)	Brinker International Inc	Barclays Bank	17,565	(3,739)	Brookline Bancorp Inc	Goldman Sachs	(856)	14,336	Builders	Goldman Sachs	(19,927)
(5,477)	Brinker International Inc	Goldman Sachs	18,936	(15,168)	Brookline Bancorp Inc	Morgan Stanley	(856)	9,935	Bumble Inc 'A'	Bank of America	(19,927)
(3,753)	Brink's Co	HSBC	2,903	(6,667)	Brown & Brown Inc	Bank of America	(1,489)	13,143	Bumble Inc 'A'	Merrill Lynch	(15,938)
(5,653)	Brink's Co	Barclays Bank	9,889	1,993	Brown & Brown Inc	Merrill Lynch	(1,489)	25,747	Bumble Inc 'A'	Barclays Bank	(18,265)
(481)	Brink's Co	HSBC	(13,103)	(2,662)	Brown & Brown Inc	Barclays Bank	12,900	28,617	Bumble Inc 'A'	Goldman Sachs	(46,499)
3,363	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	1,072	(8,469)	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs	54,756	(10,164)	Bunge Ltd	HSBC	(48,649)
26,700	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America	(14,898)	(16,691)	Brown & Brown Inc	HSBC	23,268	(6,862)	Bunge Ltd	Morgan Stanley	(8,436)
13,324	Bristol-Myers Squibb Co	Merrill Lynch	(55,269)	(4,288)	Brown & Brown Inc	HSBC	(6,883)	(6,457)	Bunge Ltd	Merrill Lynch	(16,126)
38,605	Bristol-Myers Squibb Co	Barclays Bank	(55,269)	(21,414)	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	9,184	(8,918)	Bunge Ltd	Barclays Bank	(16,126)
22,232	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs	(59,025)	(4,484)	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs	54,756	1,484	Burford Capital Ltd	Goldman Sachs	(12,134)
(11,482)	Bristow Group Inc	HSBC	(180,286)	(3,703)	Brown-Forman Corp 'B'	HSBC	(841)	28,725	Burford Capital Ltd	HSBC	(17,353)
(6,993)	Bristow Group Inc	Morgan Stanley	(46,021)	(15,877)	Brown-Forman Corp 'B'	HSBC	(841)	(1,151)	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	(19,199)
(1,107)	Bristow Group Inc	Barclays Bank	(6,315)	(8,469)	Brown-Forman Corp 'B'	HSBC	(841)	(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	183
39,565	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	(12,098)	(16,691)	Brown-Forman Corp 'B'	HSBC	(841)	(8,918)	Burlington Stores Inc	HSBC	(8,618)
179,870	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Barclays Bank	(34,422)	(4,288)	Brown-Forman Corp 'B'	HSBC	(841)	(1,151)	Burlington Stores Inc	Bank of America	28,292
84,532	Brixmor Property Group Inc (REIT)	HSBC	(46,021)	(21,414)	BRP Group Inc 'A'	Barclays Bank	12,900	(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
(9,132)	Broadcom Inc	Goldman Sachs	(6,315)	(4,484)	BRP Group Inc 'A'	Goldman Sachs	12,900	(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
(814)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	(73,543)	(3,703)	BRP Group Inc 'A'	HSBC	12,900	(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
				(15,877)	BRT Apartments Corp (REIT)	Bank of America	12,843	(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
				(17,104)	BRT Apartments Corp (REIT)	Merrill Lynch	12,843	(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
				(13,586)	BRT Apartments Corp (REIT)	Barclays Bank	12,843	(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408
								(822)	Burlington Stores Inc	Bank of America	(6,919)
								(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(13,127)
								(822)	Burlington Stores Inc	Barclays Bank	(7,394)
								(822)	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	9,172
								(822)	Burlington Stores Inc	HSBC	8,408

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
16,902	Byline Bancorp Inc	Barclays Bank	(4,902)	35,543	Caesars	HSBC	(157,811)	1,225	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs	796
45,644	Byline Bancorp Inc	Goldman Sachs	18,714		Entertainment Inc			4,948	Cambium Networks Corp	Bank of America	4,849
3,146	Byline Bancorp Inc	HSBC	(126)	26,109	Caesars	Morgan Stanley	(99,475)			Merrill Lynch	
(1,664)	Byrna Technologies Inc	Bank of America	832		Entertainment Inc			8,761	Cambium Networks Corp	Barclays Bank	(175)
		Merrill Lynch		14,482	Caesarstone Ltd	Bank of America	(1,303)	4,914	Cambium Networks Corp	Goldman Sachs	4,816
(44,408)	Byrna Technologies Inc	Barclays Bank	30,642			Merrill Lynch		4,108	Cambium Networks Corp	HSBC	5,721
(3,876)	Byrna Technologies Inc	Goldman Sachs	1,938	14,874	Caesarstone Ltd	Barclays Bank	744	12,726	Cambium Networks Corp	Morgan Stanley	(255)
(3,962)	Byrna Technologies Inc	HSBC	1,307	15,613	Caesarstone Ltd	Goldman Sachs	(1,405)	(5,488)	Cambridge Bancorp	Barclays Bank	5,232
(23,263)	Byrna Technologies Inc	Morgan Stanley	16,051	24,322	Caesarstone Ltd	HSBC	3,648	(10,772)	Cambridge Bancorp	Goldman Sachs	(33,178)
(2,352)	C&F Financial Corp	Barclays Bank	3,610	29,823	Caesarstone Ltd	Morgan Stanley	1,491	(6,659)	Cambridge Bancorp	HSBC	(21,842)
(60)	C&F Financial Corp	Goldman Sachs	(12)	(15,243)	CalAmp Corp	Barclays Bank	(1,219)	(2,799)	Cambridge Bancorp	Morgan Stanley	2,603
25,547	C4 Therapeutics Inc	Barclays Bank	5,876	(19,984)	CalAmp Corp	Goldman Sachs	(799)	20,207	Camden National Corp	Barclays Bank	(20,409)
5,579	C4 Therapeutics Inc	Goldman Sachs	—	170	Calavo Growers Inc	Bank of America	347	1,267	Camden National Corp	Goldman Sachs	1,381
22,925	C4 Therapeutics Inc	HSBC	3,058			Merrill Lynch		1,787	Camden Property	Bank of America	(7,595)
(3,424)	Cabaletta Bio Inc	Morgan Stanley	4,931	4,668	Calavo Growers Inc	Barclays Bank	3,128		Trust (REIT)	Merrill Lynch	
222	Cable One Inc	Bank of America	(6,278)	4,898	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs	9,992	14,542	Camden Property	Barclays Bank	(24,430)
		Merrill Lynch		2,593	Caledonia	Barclays Bank	(2,437)		Trust (REIT)		
421	Cable One Inc	Barclays Bank	(18,052)		Mining Corp Plc			19,250	Camden Property	Goldman Sachs	(81,813)
180	Cable One Inc	Goldman Sachs	(8,198)	5,877	Caledonia	Goldman Sachs	(7,699)		Trust (REIT)		
86	Cable One Inc	HSBC	(3,688)	(5,537)	Mining Corp Plc			10,290	Camden Property	HSBC	(64,518)
270	Cable One Inc	Morgan Stanley	(5,129)		Caleres Inc	Bank of America	30,730		Trust (REIT)		
3,998	Cabot Corp	Bank of America	(880)			Merrill Lynch		5,328	Camden Property	Morgan Stanley	(8,951)
		Merrill Lynch		(10,492)	Caleres Inc	Barclays Bank	34,414		Trust (REIT)		
13,534	Cabot Corp	Barclays Bank	(42,496)	(7,575)	Caleres Inc	Goldman Sachs	42,041	7,514	Campbell Soup Co	Bank of America	(22,129)
5,617	Cabot Corp	Goldman Sachs	(1,236)	(16,659)	Caleres Inc	HSBC	81,142			Merrill Lynch	
4,249	Cabot Corp	HSBC	(6,289)	(11,011)	Caleres Inc	Morgan Stanley	36,116	39,011	Campbell Soup Co	Barclays Bank	(47,008)
9,061	Cabot Corp	Morgan Stanley	(28,452)	1,311	California BanCorp	Bank of America	1,147	33,470	Campbell Soup Co	Goldman Sachs	(98,569)
412	CACI International Inc 'A'	Barclays Bank	(696)			Merrill Lynch		1,790	Campbell Soup Co	HSBC	(7,294)
461	CACI International Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,600)	9,475	California BanCorp	Barclays Bank	2,795	9,754	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	(11,753)
				5,265	California BanCorp	Goldman Sachs	4,607	(36,082)	Camping World	Barclays Bank	(36,443)
375	CACI International Inc 'A'	HSBC	(1,264)	3,482	California BanCorp	HSBC	2,524		Holdings Inc 'A'		
				1,897	California BanCorp	Morgan Stanley	560	(5,782)	Camping World	HSBC	(13,125)
525	CACI International Inc 'A'	Morgan Stanley	(887)	2,397	California Resources Corp	Bank of America	(5,729)		Holdings Inc 'A'		
						Merrill Lynch		(14,609)	Camping World	Morgan Stanley	(14,755)
(13,268)	Cactus Inc 'A'	Bank of America	48,959	12,369	California Resources Corp	Barclays Bank	(28,201)		Holdings Inc 'A'		
		Merrill Lynch		19,751	California Resources Corp	Goldman Sachs	(47,205)	(1,512)	Canadian Pacific	Barclays Bank	7,560
(57,998)	Cactus Inc 'A'	Barclays Bank	200,574	4,996	California	HSBC	(11,291)		Kansas City Ltd		
(40,606)	Cactus Inc 'A'	HSBC	244,385		Resources Corp			(1,099)	Canadian Pacific	Goldman Sachs	7,242
(35,979)	Cactus Inc 'A'	Morgan Stanley	129,524	3,346	California	Morgan Stanley	(7,629)		Kansas City Ltd		
(3,022)	Cadence Bank	Bank of America	(1,269)		Resources Corp			(8,816)	Canadian Pacific	Morgan Stanley	44,080
		Merrill Lynch		20,127	California Water	Bank of America	(4,227)		Kansas City Ltd		
(55,484)	Cadence Bank	Barclays Bank	46,052		Service Group	Merrill Lynch		(4,538)	Cannae Holdings Inc	Bank of America	(6,535)
(19,107)	Cadence Bank	HSBC	(3,057)	22,007	California Water	Barclays Bank	20,687			Merrill Lynch	
(18,393)	Cadence Bank	Morgan Stanley	12,364	6,447	Service Group			(23,656)	Cannae Holdings Inc	Barclays Bank	3,548
799	Cadence Design Systems Inc	Bank of America	3,989		Service Group	HSBC	(1,354)	(32,384)	Cannae Holdings Inc	Goldman Sachs	(46,633)
		Merrill Lynch		8,342	California Water	Morgan Stanley	7,841	(24,862)	Cannae Holdings Inc	HSBC	(40,525)
909	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	6,998		Service Group			(32,372)	Cano Health Inc	Bank of America	(971)
				53	Calithera	Goldman Sachs	17			Merrill Lynch	
(4,363)	Cadiz Inc	Bank of America	(4,363)		Biosciences Inc			2,210	Cantaloupe Inc	Bank of America	(663)
		Merrill Lynch		2,829	Calix Inc	Bank of America	2,035			Merrill Lynch	
(23,544)	Cadiz Inc	Barclays Bank	(6,357)			Merrill Lynch		6,047	Cantaloupe Inc	Barclays Bank	(2,056)
(36,684)	Cadiz Inc	HSBC	(17,975)	7,872	Calix Inc	Barclays Bank	(5,825)	29,626	Cantaloupe Inc	Goldman Sachs	(8,888)
(30,820)	Cadiz Inc	Morgan Stanley	(8,321)	10,045	Calix Inc	Goldman Sachs	10,246	(6,153)	Capital Bancorp Inc	Barclays Bank	4,184
(6,566)	Cadre Holdings Inc	Bank of America	5,778	8,458	Calix Inc	HSBC	21,756	(3,251)	Capital Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2,731)
		Merrill Lynch		9,902	Calix Inc	Morgan Stanley	(7,328)	33,851	Capital City	Barclays Bank	(3,385)
(15,713)	Cadre Holdings Inc	Barclays Bank	27,183	1,186	Callon Petroleum Co	Bank of America	(1,755)		Bank Group Inc		
(1,736)	Cadre Holdings Inc	Morgan Stanley	3,003			Merrill Lynch		35,842	Capital City	Goldman Sachs	28,674
9,013	Caesars	Bank of America	(32,537)	22,880	Callon Petroleum Co	Barclays Bank	(55,141)	9,832	Capital City	HSBC	5,998
	Entertainment Inc	Merrill Lynch		9,102	Callon Petroleum Co	Goldman Sachs	(8,568)		Bank Group Inc		
24,433	Caesars	Barclays Bank	(90,265)	2,726	Callon Petroleum Co	HSBC	(13,024)	(2,996)	Capital One	Bank of America	(40,151)
	Entertainment Inc			8,187	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America	5,322		Financial Corp	Merrill Lynch	
4,410	Caesars	Goldman Sachs	(15,920)			Merrill Lynch		(11,571)	Capital One	Barclays Bank	(56,549)
	Entertainment Inc			7,907	Cal-Maine Foods Inc	Barclays Bank	(6,247)		Financial Corp		

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(197)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs	(2,998)	3,405	Carisma Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1,085	(2,943)	Casella Waste Systems Inc 'A'	HSBC	(4,091)
(9,776)	Capital One Financial Corp	HSBC	(108,773)	4,049	Carisma Therapeutics Inc	HSBC	(3,025)	(5,522)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	5,356
(10,183)	Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	(49,795)	3,659	Carisma Therapeutics Inc	Morgan Stanley	878	817	Casey's General Stores Inc	Bank of America	(3,170)
(10,391)	Capitol Federal Financial Inc	Bank of America	(4,780)	(4,688)	Carlisle Cos Inc	Bank of America	12,927	2,658	Casey's General Stores Inc	Merrill Lynch	(1,250)
(109,050)	Capitol Federal Financial Inc	Merrill Lynch	(4,362)	(680)	Carlisle Cos Inc	Merrill Lynch	1,185	1,236	Casey's General Stores Inc	Barclays Bank	(4,796)
(69,675)	Capitol Federal Financial Inc	Barclays Bank	(32,051)	42,829	Carlisle Cos Inc	HSBC	(7,709)	1,434	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs	(1,520)
(101,750)	Capitol Federal Financial Inc	Goldman Sachs	(46,805)	1,200	Carlisle Group Inc	Barclays Bank	9,982	2,027	Casey's General Stores Inc	HSBC	(953)
(17,653)	Capitol Federal Financial Inc	HSBC	(706)	6,278	Carlisle Group Inc	Goldman Sachs	(5,698)	7,714	Cass Information Systems Inc	Morgan Stanley	(1,543)
(14,541)	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	45,662	(7,501)	CarMax Inc	HSBC	6,015	(3,627)	Cass Information Systems Inc	Barclays Bank	8,161
(6,649)	Capri Holdings Ltd	Barclays Bank	25,732	(11,432)	CarMax Inc	Bank of America	8,946	(5,468)	Cassava Sciences Inc	Barclays Bank	574
(13,584)	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs	40,261	(14,773)	CarMax Inc	Merrill Lynch	57,056	(1,370)	Castle Biosciences Inc	Barclays Bank	(1,973)
(25,280)	Capri Holdings Ltd	HSBC	79,114	(3,139)	CarMax Inc	HSBC	(3,253)	(4,058)	Castle Biosciences Inc	Goldman Sachs	(9,577)
27,492	Capstar Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(13,471)	8,857	Carnival Corp	Bank of America	11,980	(2,997)	Castle Biosciences Inc	HSBC	913
4,599	Capstar Financial Holdings Inc	Barclays Bank	2,300	11,980	Carnival Corp	Merrill Lynch	9,031	(8,559)	Catalent Inc	Morgan Stanley	6,958
(34,366)	Cara Therapeutics Inc	Goldman Sachs	27,836	9,031	CarParts.com Inc	Barclays Bank	(1,490)	(2,058)	Catalent Inc	Barclays Bank	2,202
(24,366)	Cara Therapeutics Inc	Barclays Bank	9,015	30,130	CarParts.com Inc	Goldman Sachs	(11,901)	22,484	Catalyst*	Morgan Stanley	(19,506)
(4,465)	Cara Therapeutics Inc	Merrill Lynch	4,197	17,408	CarParts.com Inc	HSBC	(435)	30,102	Catalyst*	Bank of America	337
(31,489)	Cardiff Oncology Inc	Barclays Bank	431	(2,258)	Carpenter Technology Corp	Bank of America	4,385	3,322	Catalyst*	Merrill Lynch	—
(6,154)	Cardiff Oncology Inc	HSBC	4,197	(691)	Carpenter Technology Corp	Merrill Lynch	2,246	32,520	Catalyst*	Barclays Bank	3,986
(8,947)	Cardiff Oncology Inc	Bank of America	4,094	(20,001)	Carpenter Technology Corp	Barclays Bank	105,605	23,842	Catalyst*	Goldman Sachs	(92)
(7,320)	Cardiff Oncology Inc	Merrill Lynch	431	(358)	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs	2,166	22,484	Catalyst*	HSBC	4,307
5,729	Cardinal Health Inc	Barclays Bank	1,163	(361)	Carpenter Technology Corp	HSBC	1,173	30,102	Catalyst*	Morgan Stanley	3,157
19,850	Cardinal Health Inc	HSBC	1,318	(4,830)	Carriage Services Inc	Morgan Stanley	9,950	3,322	Catalyst Biosciences Inc	Bank of America	—
(2,358)	Cardinal Health Inc	Barclays Bank	(91,509)	(16,102)	Carriage Services Inc	Barclays Bank	24,958	32,520	Catalyst Biosciences Inc	Merrill Lynch	813
5,896	Cardinal Health Inc	Merrill Lynch	10,870	(3,466)	Carriage Services Inc	Merrill Lynch	5,372	23,842	Catalyst Biosciences Inc	Barclays Bank	—
(617)	Cardinal Health Inc	HSBC	16,391	(32,361)	Carrier Global Corp	Goldman Sachs	37,284	16,315	Caterpillar Inc	Goldman Sachs	50
(5,725)	Cardinal Health Inc	Barclays Bank	26,392	(21,184)	Carrier Global Corp	Barclays Bank	936	428	Caterpillar Inc	HSBC	813
4,176	Cardlytics Inc	HSBC	(1,687)	63,542	Carrolls Restaurant Group Inc	Bank of America	2,750	237	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(1,811)
5,112	Cardlytics Inc	Morgan Stanley	(1,604)	6,251	Carrolls Restaurant Group Inc	Merrill Lynch	(1,066)	398	Caterpillar Inc	Barclays Bank	(2,830)
7,292	Cardlytics Inc	Barclays Bank	(1,415)	14,274	Carrolls Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	(1,066)	(2,930)	Cathay General Bancorp	Bank of America	(1,090)
2,947	CareDx Inc	Goldman Sachs	(4,257)	(27,230)	Carter Bankshares Inc	Barclays Bank	545	(46,381)	Cathay General Bancorp	Merrill Lynch	—
8,868	CareDx Inc	HSBC	(2,643)	(7,284)	Carter Bankshares Inc	Goldman Sachs	(4,443)	(2,763)	Cathay General Bancorp	Barclays Bank	44,526
19,237	CareDx Inc	Morgan Stanley	(13,274)	(14,609)	Carter Bankshares Inc	HSBC	(11,541)	(25,836)	Cathay General Bancorp	HSBC	(1,882)
9,570	CareMax Inc	Bank of America	(191)	(12,538)	Cars.com Inc	Bank of America	7,287	(21,326)	Cato Corp 'A'	Morgan Stanley	25,412
26,652	CareMax Inc	Merrill Lynch	(9,328)	(27,230)	Carter's Inc	Merrill Lynch	545	(5,622)	Cato Corp 'A'	Goldman Sachs	(6,185)
10,474	CareMax Inc	Barclays Bank	(209)	(7,284)	Carter Bankshares Inc	Barclays Bank	545	(236)	Cavco Industries Inc	HSBC	(731)
7,357	CareMax Inc	Goldman Sachs	(2,575)	(14,609)	Carter Bankshares Inc	Goldman Sachs	(4,443)	(1,072)	Cavco Industries Inc	Bank of America	9,423
(10,061)	CareTrust Inc (REIT)	Morgan Stanley	11,671	(3,680)	Carter's Inc	HSBC	(11,541)	(1,467)	Cavco Industries Inc	Merrill Lynch	31,067
(34,219)	CareTrust Inc (REIT)	Barclays Bank	16,767	(21,955)	Carter's Inc	Barclays Bank	52,253	(1,006)	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs	58,577
(35,451)	CareTrust Inc (REIT)	HSBC	40,508	(3,513)	Carter's Inc	Merrill Lynch	21,359	(246)	Cavco Industries Inc	HSBC	51,155
(36,168)	CareTrust Inc (REIT)	Goldman Sachs	41,123	(3,480)	Carter's Inc	Barclays Bank	8,283	7,430	Cavco Industries Inc	Morgan Stanley	7,129
(3,458)	CareTrust Inc (REIT)	Barclays Bank	1,694	17,813	Carvana Co	Goldman Sachs	25,473	4,379	CB Financial Services Inc	Barclays Bank	3,864
2,460	Cargurus Inc	Morgan Stanley	(763)	7,186	Casa Systems Inc	Morgan Stanley	(431)	1,841	CB Financial Services Inc	Goldman Sachs	(2,321)
10,808	Cargurus Inc	Barclays Bank	648	(5,104)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Bank of America	14,853	(6,574)	CBIZ Inc	Morgan Stanley	957
7,531	Cargurus Inc	HSBC	18,619	(12,966)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Merrill Lynch	12,577	(6,024)	CBIZ Inc	Barclays Bank	2,590
10,003	Carisma Therapeutics Inc	Bank of America	1,100	(12,966)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Barclays Bank	12,577	(5,122)	CBIZ Inc	Goldman Sachs	(2,817)
		Merrill Lynch						(13,687)	CBIZ Inc	HSBC	2,134
								(2,421)	CBIZ Inc	Morgan Stanley	778

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/割 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/割 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/割 (米ドル)
(9,436)	CBL & Associates Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(4,057)	30,948	Central Pacific Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,878	(20,353)	CH Robinson Worldwide Inc	Barclays Bank	109,296
3,386	Cboe Global Markets Inc	Barclays Bank	(23,837)	89,636	Central Pacific Financial Corp	Morgan Stanley	(57,367)	(1,597)	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs	6,867
18,397	Cboe Global Markets Inc	HSBC	(77,819)	(75)	Central Valley Community Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(89)	(16,802)	CH Robinson Worldwide Inc	HSBC	121,646
(11,714)	CBRE Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	8,412	(3,004)	Central Valley Community Bancorp	Barclays Bank	2,103	(6,080)	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	32,650
(6,108)	CBRE Group Inc 'A'	Barclays Bank	20,401	(3,937)	Central Valley Community Bancorp	Goldman Sachs	(4,646)	(25,830)	Champions Oncology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,657)
(4,251)	CBRE Group Inc 'A'	Goldman Sachs	5,914	(6,587)	Central Valley Community Bancorp	HSBC	(3,425)	(2,364)	Champions Oncology Inc	Barclays Bank	804
(4,916)	CBRE Group Inc 'A'	HSBC	16,143	(135)	Central Valley Community Bancorp	Morgan Stanley	95	23,593	ChampionX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22,177)
(11,565)	CBRE Group Inc 'A'	Morgan Stanley	31,006	(7,694)	Centrus Energy Corp 'A'	Barclays Bank	25,313	(1,403)	ChampionX Corp	Barclays Bank	2,722
3,304	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,791	8,439	Century Aluminum Co	Barclays Bank	(3,460)	(7,215)	ChampionX Corp	Goldman Sachs	6,782
10,557	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Barclays Bank	9,923	2,194	Century Aluminum Co	Goldman Sachs	395	(3,772)	ChampionX Corp	HSBC	6,337
2,597	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	3,766	6,167	Century Aluminum Co	HSBC	(3,947)	18,431	ChampionX Corp	Morgan Stanley	(35,756)
11,386	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	HSBC	20,267	12,715	Century Casinos Inc	Barclays Bank	(4,577)	(7,424)	ChargePoint Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,201)
15,700	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	14,758	16,497	Century Casinos Inc	Goldman Sachs	1,155	(180,024)	ChargePoint Holdings Inc	Barclays Bank	(232,231)
(5,248)	CDW Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,297)	5,796	Century Casinos Inc	Morgan Stanley	(2,087)	(3,335)	ChargePoint Holdings Inc	HSBC	(1,801)
(5,189)	CDW Corp	Barclays Bank	16,086	5,375	Century Communities Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,899)	(2,250)	Charles River Laboratories International Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,078
(2,610)	CDW Corp	Goldman Sachs	(3,132)	6,279	Century Communities Inc	Barclays Bank	(16,200)	(1,849)	Charles River Laboratories International Inc	Barclays Bank	4,948
(2,885)	CDW Corp	HSBC	(12,148)	343	Century Communities Inc	Goldman Sachs	(1,142)	(2,650)	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	(2,483)
(10,974)	CDW Corp	Morgan Stanley	34,020	4,404	Century Communities Inc	Morgan Stanley	(11,362)	(2,400)	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	9,708
16,113	CECO Environmental Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,374)	1,272	Century Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(401)	(7,870)	Charles Schwab Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,174)
35,821	CECO Environmental Corp	Barclays Bank	(45,851)	1,768	Cerence Inc	Barclays Bank	6,648	(1,664)	Charles Schwab Corp	Barclays Bank	(578)
28,575	CECO Environmental Corp	Goldman Sachs	(23,717)	5,750	Cerence Inc	Goldman Sachs	28,290	(6,535)	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs	(7,221)
2,309	CECO Environmental Corp	Morgan Stanley	(2,956)	5,338	Cerence Inc	HSBC	13,078	(1,675)	Charles Schwab Corp	HSBC	(3,847)
(11,022)	Celanese Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,997	698	Cerence Inc	Morgan Stanley	2,624	(15,694)	Charles Schwab Corp	Morgan Stanley	(15,502)
(30,847)	Celanese Corp	Barclays Bank	112,391	(7,260)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,511)	(721)	Chart Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,555
(1,006)	Celanese Corp	HSBC	1,197	(12,854)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Barclays Bank	16,582	(3,384)	Chart Industries Inc	Barclays Bank	31,336
(18,307)	Celanese Corp	Morgan Stanley	67,370	(8,046)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Goldman Sachs	(4,828)	(2,380)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs	11,733
(4,302)	Celucity Inc	Barclays Bank	(86)	(3,482)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	4,492	(161)	Chart Industries Inc	HSBC	2,731
(8,968)	Celldex Therapeutics Inc	Barclays Bank	18,833	(3,057)	Ceridian HCM Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,594)	(3,772)	Chart Industries Inc	Morgan Stanley	31,907
(1,301)	Celsius Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,823	(1,737)	Ceridian HCM Holding Inc	Barclays Bank	3,248	(969)	Charter Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10,774
(6,699)	Celsius Holdings Inc	Barclays Bank	48,300	(796)	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs	(614)	(2,389)	Charter Communications Inc 'A'	Barclays Bank	26,375
235	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs	(129)	(2,007)	Ceridian HCM Holding Inc	HSBC	(2,283)	(2,020)	Charter Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	25,836
735	Celsius Holdings Inc	HSBC	12,583	(1,251)	Ceridian HCM Holding Inc	Morgan Stanley	2,339	(86)	Charter Communications Inc 'A'	HSBC	248
(768)	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	5,537	(12,769)	Certara Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,854)	(2,770)	Charter Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	30,581
248	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,788)	(3,667)	Certara Inc	Goldman Sachs	(1,523)	(3,587)	Chase Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21,396)
(13,694)	Centene Corp	Bank of America Merrill Lynch	72,469	(15,227)	Certara Inc	HSBC	33,347	(1,301)	Chase Corp	Barclays Bank	1,958
(52,613)	Centene Corp	Barclays Bank	189,407	(18,634)	Certara Inc	Morgan Stanley	(5,031)	(7,277)	Chase Corp	Goldman Sachs	(43,407)
(11,707)	Centene Corp	HSBC	73,272	22,324	Cerus Corp	Barclays Bank	1,228	(2,711)	Chase Corp	HSBC	(25,768)
(10,242)	Centene Corp	Morgan Stanley	36,872	60,890	Cerus Corp	HSBC	(10,656)	(182)	Chase Corp	Morgan Stanley	274
49,175	CenterPoint Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66,627)	26,505	Cerus Corp	Morgan Stanley	1,458	11,161	Chatham Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(6,027)
44,695	CenterPoint Energy Inc	Barclays Bank	(23,688)	(28,595)	CEVA Inc	Barclays Bank	(48,897)	71,830	Chatham Lodging Trust (REIT)	Barclays Bank	(22,267)
2,154	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs	(3,209)	(21,085)	CEVA Inc	Goldman Sachs	(55,032)	65,025	Chatham Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(35,114)
31,987	CenterPoint Energy Inc	HSBC	(58,166)	(2,802)	CF Industries Holdings Inc	Barclays Bank	14,038				
10,962	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	(5,810)		CF Industries Holdings Inc	HSBC	5,506				
(7,507)	Centerspace (REIT)	Barclays Bank	2,252		CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,149				
(3,052)	Centerspace (REIT)	HSBC	(671)								
15,348	Centogene NV	Barclays Bank	46								
1,029	Centogene NV	Goldman Sachs	(12)								
631	Centogene NV	Morgan Stanley	2								
20,485	Central Garden & Pet Co 'A'	Barclays Bank	(6,146)								
6,293	Central Garden & Pet Co 'A'	Goldman Sachs	(3,147)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/個 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/個 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/個 (米ドル)
27,567	Chatham Lodging Trust (REIT)	Morgan Stanley	(8,546)	13,154	Chevron Corp	Morgan Stanley	(5,919)	3,366	Chubb Ltd	Barclays Bank	(33,593)
2,498	CHC Group Ltd*	Morgan Stanley	(1,124)	(2,780)	Chevron Corp	Morgan Stanley	3,139	3,037	Chubb Ltd	Goldman Sachs	(35,928)
(5,184)	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America	(11,464)	754	Chevy Inc 'A'	Bank of America	(1,094)	710	Chubb Ltd	HSBC	(8,122)
1,496	Check Point Software Technologies Ltd	Merrill Lynch		631	Chevy Inc 'A'	Merrill Lynch		623	Chubb Ltd	Morgan Stanley	(6,218)
(3,076)	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America	5,924	28,228	Chevy Inc 'A'	HSBC	(92,588)	4,608	Church & Dwight Co Inc	Bank of America	(15,055)
(6,076)	Check Point Software Technologies Ltd	Merrill Lynch		953	Chevy Inc 'A'	Morgan Stanley	(31)	6,880	Church & Dwight Co Inc	Merrill Lynch	
(2,481)	Check Point Software Technologies Ltd	Barclays Bank	(4,337)	63,587	Chico's FAS Inc	Barclays Bank	(1,272)	(3,295)	Church & Dwight Co Inc	Barclays Bank	(22,429)
(4,007)	Check Point Software Technologies Ltd	Goldman Sachs	(24,061)	53,606	Chico's FAS Inc	Goldman Sachs	(5,361)	3,682	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs	(16,900)
(13,937)	Cheesecake Factory Inc	HSBC	(4,169)	(2,399)	Children's Place Inc	Bank of America	9,315	768	Church & Dwight Co Inc	HSBC	(2,509)
(34,653)	Cheesecake Factory Inc	Merrill Lynch		(10,887)	Children's Place Inc	Merrill Lynch		(2,837)	Churchill Downs Inc	Bank of America	(93,067)
(15,511)	Cheesecake Factory Inc	Barclays Bank	(24,061)	(2,428)	Children's Place Inc	Barclays Bank	85,136	(8,886)	Churchill Downs Inc	Merrill Lynch	
(1,513)	Cheesecake Factory Inc	HSBC	(4,169)	(8,733)	Chimera Investment Corp (REIT)	HSBC	26,732	(7,538)	Churchill Downs Inc	Barclays Bank	59,892
(7,029)	Chefs' Warehouse Inc	Morgan Stanley	(5,014)	(125,337)	Chimera Investment Corp (REIT)	Bank of America	1,135	(794)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs	82,616
(8,518)	Chefs' Warehouse Inc	Bank of America	418	(46,215)	Chimera Investment Corp (REIT)	Merrill Lynch		6,040	Churchill Downs Inc	HSBC	8,752
(2,640)	Chefs' Warehouse Inc	Merrill Lynch		(44,675)	Chimera Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	16,294	6,407	Ciena Corp	Goldman Sachs	16,681
5,113	Chegg Inc	Barclays Bank	61,682	(12,698)	Chimerix Inc	HSBC	17,100	3,252	Ciena Corp	HSBC	23,061
17,315	Chegg Inc	HSBC	29,936	(49,139)	Chimerix Inc	Morgan Stanley	4,021	9,259	Cigna Group	Bank of America	(46,796)
868	Chemed Corp	Morgan Stanley	2,693	(62,335)	Chimerix Inc	Bank of America	(3,048)	14,580	Cigna Group	Barclays Bank	(110,275)
772	Chemed Corp	Barclays Bank	8,083	(66,116)	Chimerix Inc	Merrill Lynch		6,195	Cigna Group	Goldman Sachs	(209,806)
1,525	Chemed Corp	HSBC	31,006	1,840	Chinook Therapeutics Inc	Barclays Bank	983	501	Cimpress Plc	Morgan Stanley	(73,782)
407	Chemed Corp	Goldman Sachs	(9,991)	2,984	Chinook Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3,372	2,206	Cimpress Plc	Barclays Bank	(1,117)
9,147	Chemours Co	Merrill Lynch		4,665	Chinook Therapeutics Inc	Morgan Stanley	11,243	908	Cimpress Plc	Goldman Sachs	419
16,403	Chemours Co	Barclays Bank	(32,970)	(444)	Chipotle Mexican Grill Inc	Barclays Bank	15,447	2,211	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	(2,025)
6,414	Chemours Co	HSBC	(14,303)	(768)	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	(15,383)	2,083	Cincinnati Financial Corp	Bank of America	(13,620)
12,002	Chemours Co	Morgan Stanley	(24,142)	(89)	Chipotle Mexican Grill Inc	HSBC	(3,054)	470	Cincinnati Financial Corp	Merrill Lynch	
1,002	Chemung Financial Corp	Bank of America	601	(312)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	10,854	1,804	Cincinnati Financial Corp	Barclays Bank	(13,706)
4,898	Cheniere Energy Inc	Merrill Lynch	(61,346)	(1,607)	Choice Hotels International Inc	Barclays Bank	5,448	2,854	Cincinnati Financial Corp	Goldman Sachs	(2,895)
10,224	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	(73,834)	2,337	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs	(17,294)	11,509	Cincinnati Financial Corp	HSBC	(14,703)
156	Cheniere Energy Inc	Bank of America	601	(2,536)	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	8,597	6,392	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	(18,779)
1,789	Cheniere Energy Inc	Merrill Lynch		332	ChoiceOne Financial Services Inc	Barclays Bank	(134)	1,600	Cinemark Holdings Inc	Barclays Bank	(12,200)
4,043	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	(22,738)	2,438	ChoiceOne Financial Services Inc	HSBC	(3,583)	3,991	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(6,846)
(13,798)	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	1,104	4,291	ChoiceOne Financial Services Inc	Bank of America	(65)	5,193	Cintas Corp	HSBC	(889)
(68,960)	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	3,869	75	ChoiceOne Financial Services Inc	Morgan Stanley	(4)	5,502	Cintas Corp	Morgan Stanley	(4,230)
(7,939)	Chesapeake Energy Corp	Bank of America	49,142	(2,159)	Chord Energy Corp	Bank of America	(5,225)	4,700	CIRCOR International Inc	Bank of America	2,285
473	Chesapeake Energy Corp	Merrill Lynch	(2,928)	1,389	Chord Energy Corp	Merrill Lynch	(4,187)	1,595	CIRCOR International Inc	Merrill Lynch	
(19,131)	Chesapeake Energy Corp	Barclays Bank	114,786	(3,733)	Chord Energy Corp	Bank of America	(4,187)	3,710	CIRCOR International Inc	Barclays Bank	(9,926)
11,101	Chesapeake Energy Corp	HSBC	(66,606)	3,422	Chord Energy Corp	Merrill Lynch		13,964	CIRCOR International Inc	Goldman Sachs	4,876
(5,221)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	131,916	(6,245)	Chord Energy Corp	Barclays Bank	(19,232)	1,267	CIRRUS Logic Inc	HSBC	30,020
(425)	Chesapeake Utilities Corp	Bank of America	269	3,600	Chord Energy Corp	Goldman Sachs	(15,113)	2,845	CIRRUS Logic Inc	Morgan Stanley	(6,311)
(1,985)	Chesapeake Utilities Corp	Merrill Lynch		(1,810)	Chord Energy Corp	HSBC	(4,242)	(54,397)	Cisco Systems Inc	Bank of America	(6,382)
(5,735)	Chesapeake Utilities Corp	Barclays Bank	(1,587)	1,658	Chord Energy Corp	HSBC	4,732	(32,192)	Cisco Systems Inc	Merrill Lynch	
(365)	Chesapeake Utilities Corp	Goldman Sachs	(1,606)	(4,658)	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	26,177	(2,127)	Citi Trends Inc	Barclays Bank	11,844
(1,620)	Chesapeake Utilities Corp	HSBC	410	399	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	(2,304)	(3,784)	Citi Trends Inc	Goldman Sachs	7,133
4,809	Chevron Corp	Morgan Stanley	973	(1,801)	ChromaDex Corp	Barclays Bank	198	4,404	Citigroup Inc	Bank of America	(10,875)
		Barclays Bank	(2,164)	(2,671)	ChromaDex Corp	HSBC	(134)	26,015	Citigroup Inc	Merrill Lynch	
								11,320	Citigroup Inc	Barclays Bank	(38,393)
								9,501	Citigroup Inc	Goldman Sachs	(18,610)
								37,631	Citigroup Inc	HSBC	(21,947)
								(113,720)	Citius	Morgan Stanley	(65,614)
									Pharmaceuticals Inc	HSBC	19,332
								(14,621)	Citizens & Northern Corp	Bank of America	(22,663)
										Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)
(8,554)	Citizens & Northern Corp	Barclays Bank	171	(14,787)	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	30,461	(1,210)	CME Group Inc	Morgan Stanley	4,973
(11,573)	Citizens & Northern Corp	HSBC	(19,327)	27,644	Cleanspark Inc	Barclays Bank	(3,041)	76,378	CMS Energy Corp	Barclays Bank	(127,551)
(2,265)	Citizens & Northern Corp	Morgan Stanley	45	4,661	Cleanspark Inc	Morgan Stanley	(732)	54,648	CMS Energy Corp	Goldman Sachs	(191,815)
16,707	Citizens Financial Group Inc	Bank of America	3,464	41,173	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Bank of America	5,147	1,321	CNA Financial Corp	Bank of America	(3,976)
27,323	Citizens Financial Group Inc	Merrill Lynch			Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Merrill Lynch			CNA Financial Corp	Merrill Lynch	
37,278	Citizens Financial Group Inc	Barclays Bank	(19,126)	10,459	Clear Channel	Barclays Bank	(784)	61,466	CNA Financial Corp	Barclays Bank	(132,152)
29,616	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs	3,278	9,836	Clear Channel	Goldman Sachs	1,230	34,380	CNA Financial Corp	Goldman Sachs	(103,483)
25,306	Citizens Financial Group Inc	HSBC	25,847	3,652	Clear Channel	HSBC		28,165	CNA Financial Corp	HSBC	(95,198)
(944)	Citizens Holding Co	Bank of America	99	6,042	Clear Secure Inc 'A'	Bank of America	(329)	7,282	CNB Financial Corp	Bank of America	(728)
(8,513)	Citizens Holding Co	Merrill Lynch		3,495	Clear Secure Inc 'A'	Merrill Lynch		2,032	CNB Financial Corp	Merrill Lynch	
42,112	Citizens Inc	Goldman Sachs	894	2,404	Clear Secure Inc 'A'	Barclays Bank	(3,625)	9,138	CNB Financial Corp	Barclays Bank	(1,951)
(6,939)	City Holding Co	Barclays Bank	(421)	6,102	Clear Secure Inc 'A'	Goldman Sachs	(315)	12,626	CNB Financial Corp	Goldman Sachs	(914)
(3,139)	City Holding Co	HSBC	(448)	(3,001)	Clearfield Inc	HSBC	(2,091)	22,296	CNB Financial Corp	HSBC	(5,808)
(5,233)	Civeo Corp	Bank of America	7,588	(2,848)	Clearfield Inc	Morgan Stanley	(3,331)	33,320	CNO Financial Group Inc	Morgan Stanley	(21,404)
(1,182)	Civeo Corp	Merrill Lynch		(685)	Clearfield Inc	Merrill Lynch		(11,905)	CNX Resources Corp	Barclays Bank	(9,663)
(5,576)	Civeo Corp	Barclays Bank	1,726	(5,630)	Clearfield Inc	Barclays Bank	(4,187)		CNX Resources Corp	Merrill Lynch	
7,140	Civista Bancshares Inc	Goldman Sachs	8,085	(2,853)	Clearfield Inc	Goldman Sachs	(760)	(15,049)	CNX Resources Corp	Barclays Bank	8,654
14,420	Civista Bancshares Inc	HSBC	(448)	(15,257)	ClearPoint Neuro Inc	HSBC	(13,118)	(39,347)	CNX Resources Corp	Goldman Sachs	19,083
7,434	Civista Bancshares Inc	Bank of America	2,499	(8,347)	ClearPoint Neuro Inc	Merrill Lynch		(55,969)	CNX Resources Corp	HSBC	(10,699)
2,624	Civista Bancshares Inc	Merrill Lynch		(2,815)	ClearPoint Neuro Inc	Morgan Stanley	(3,433)	(56,828)	CNX Resources Corp	Morgan Stanley	32,676
3,884	Civista Bancshares Inc	Barclays Bank	1,726	(54,218)	ClearPoint Neuro Inc	Barclays Bank	7,781	742	Coastal Financial Corp	Barclays Bank	(972)
(11,115)	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs	8,085	(3,478)	Clearwater Paper Corp	Goldman Sachs	9,265	913	Coastal Financial Corp	Goldman Sachs	730
(26,400)	Civitas Resources Inc	HSBC	(2,186)	(12,795)	Clearwater Paper Corp	HSBC	4,926	3,112	Coastal Financial Corp	HSBC	1,774
8,942	Civitas Resources Inc	Bank of America	2,499	(4,457)	Clearwater Paper Corp	Barclays Bank	1,627	435	Coastal Financial Corp	Morgan Stanley	(570)
(182)	Civitas Resources Inc	Merrill Lynch		(890)	Clearwater Paper Corp	Bank of America	2,504	25,252	Coca-Cola Co	Barclays Bank	(52,524)
(2,105)	Civitas Resources Inc	Barclays Bank	92,917	5,292	Clearway Energy Inc 'A'	Merrill Lynch		38,706	Coca-Cola Co	HSBC	(173,790)
5,605	Civitas Resources Inc	Barclays Bank	(31,923)	68,599	Clearway Energy Inc 'A'	Barclays Bank	16,423	(495)	Coca-Cola Bank of America	Bank of America	(18,013)
(16,345)	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs	(96)	39,750	Clearway Energy Inc 'A'	HSBC			Consolidated Inc	Merrill Lynch	
7,007	Clarivate Plc	HSBC	476	12,197	Clearway Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	1,202	(514)	Coca-Cola	Barclays Bank	(3,012)
13,735	Clarivate Plc	HSBC	(2,186)	7,765	Clearway Energy Inc 'C'	Bank of America	(15,135)	351	Coca-Cola	Barclays Bank	2,057
40,553	Clarivate Plc	Bank of America	2,499	(16,791)	Clearway Energy Inc 'C'	Merrill Lynch			Consolidated Inc	HSBC	519
10,555	Clarivate Plc	Merrill Lynch			Clearway Energy Inc 'C'	Barclays Bank	(79,904)		Consolidated Inc		
(7,398)	Claros Mortgage Trust Inc	Barclays Bank	1,992	(8,859)	Clearway Energy Inc 'C'	Goldman Sachs	(2,238)	(580)	Coca-Cola	Morgan Stanley	(3,399)
(9,070)	Claros Mortgage Trust Inc	HSBC	5,475	6,318	Cleveland-Cliffs Inc	HSBC	6,947		Consolidated Inc		
(112,552)	Claros Mortgage Trust Inc	Morgan Stanley	1,530	4,932	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	1,202	(2,321)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Bank of America	9,607
(4,278)	Clarus Corp	Bank of America	2,481	749	Cleveland-Cliffs Inc	Bank of America	18,165	(8,077)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Merrill Lynch	23,585
(29,319)	Clarus Corp	Merrill Lynch		355	Climb Global Solutions Inc	Merrill Lynch		14,652	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Goldman Sachs	(63,150)
(41,829)	Clarus Corp	Barclays Bank	9,675	59,046	Climb Global Solutions Inc	Barclays Bank	9,213	(1,676)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Goldman Sachs	6,617
(3,362)	Clarus Corp	HSBC	(303)	22,342	Clipper Realty Inc (REIT)	HSBC	(8,024)		Coca-Cola Europacific Partners Plc	HSBC	(81,157)
(2,026)	Clarus Corp	Goldman Sachs	24,261	432	Clipper Realty Inc (REIT)	Morgan Stanley	(5,129)	23,321	Coca-Cola Europacific Partners Plc	HSBC	24,137
(25,305)	Clean Energy Fuels Corp	Merrill Lynch		6,200)	Cloudflare Inc 'A'	Bank of America	(1,171)	(6,936)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Morgan Stanley	(35,659)
(19,819)	Clean Energy Fuels Corp	Barclays Bank	12,684	(5,822)	Cloudflare Inc 'A'	Merrill Lynch		12,212	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Morgan Stanley	25,033
(15,288)	Clean Energy Fuels Corp	HSBC	5,351	(2,311)	Cloudflare Inc 'A'	Barclays Bank	(24,751)	(8,573)	Coda Octopus Group Inc	Barclays Bank	(28,530)
(13,238)	Clean Energy Fuels Corp	Morgan Stanley	8,472	(2,550)	CME Group Inc	Bank of America	16,702	(9,400)	Coda Octopus Group Inc	Goldman Sachs	(16,826)
(2,638)	Clean Harbors Inc	Bank of America	(10,631)	(4,333)	CME Group Inc	Merrill Lynch		(3,489)	Coda Octopus Group Inc	HSBC	(6,071)
(14,789)	Clean Harbors Inc	Merrill Lynch		(2,727)	CME Group Inc	Barclays Bank	17,808	(2,093)	Coda Octopus Group Inc	Morgan Stanley	(3,349)
(4,211)	Clean Harbors Inc	HSBC	(28,593)		CME Group Inc	HSBC	21,462	21,040	Codexis Inc	Bank of America	(9,678)
									Codexis Inc	Merrill Lynch	
									Codexis Inc	Barclays Bank	(12,984)
									Codexis Inc	Goldman Sachs	(4,609)
									Codexis Inc	HSBC	(20,753)
									Codexis Inc	Morgan Stanley	(3,302)
									Co-Diagnostics Inc	Barclays Bank	13,102

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
5,008	Codorus Valley Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,692	4,625	Collegium Pharmaceutical Inc	HSBC	(5,449)	(14,098)	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,947
2,648	Codorus Valley Bancorp Inc	Barclays Bank	569	3,802	Collegium Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(2,616)	(44,178)	CommScope Holding Co Inc	Barclays Bank	5,301
8,274	Codorus Valley Bancorp Inc	Goldman Sachs	7,072	11,050	Colony Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,652	7,225	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	(2,023)
1,230	Codorus Valley Bancorp Inc	HSBC	1,443	31,458	Colony Bancorp Inc	Barclays Bank	(2,202)	(10,285)	Community Bank System Inc	Barclays Bank	(1,646)
7,451	Codorus Valley Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,602	21,657	Colony Bancorp Inc	Goldman Sachs	5,198	(17,445)	Community Bank System Inc	Goldman Sachs	(57,220)
33,753	Coeur Mining Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,292)	15,556	Colony Bancorp Inc	HSBC	5,289	(23,615)	Community Bank System Inc	HSBC	(54,551)
128,244	Coeur Mining Inc	Barclays Bank	(38,473)	17,477	Colony Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1,223)	198	Community Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	236
38,511	Coeur Mining Inc	HSBC	(21,566)	275	Columbia Banking System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28)	3,660	Community Financial Corp	Barclays Bank	1,720
19,669	Coeur Mining Inc	Morgan Stanley	(6,302)	5,320	Columbia Banking System Inc	Barclays Bank	(6,224)	423	Community Financial Corp	Goldman Sachs	503
(16,835)	Cogent Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,704	31,649	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs	(3,165)	3,210	Community Financial Corp	Morgan Stanley	1,509
(1,667)	Cogent Biosciences Inc	HSBC	267	(56,281)	Columbia Financial Inc	Barclays Bank	(6,754)	10,048	Community Health Systems Inc	Barclays Bank	(3,014)
(1,423)	Cogent Biosciences Inc	Morgan Stanley	(783)	(85,002)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs	(35,701)	(7,899)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	20,982
(6,875)	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,477)	(31,421)	Columbia Financial Inc	HSBC	(11,312)	(18,105)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	13,398
(7,374)	Cogent Communications Holdings Inc	Barclays Bank	(7,300)	3,374	Columbia Sportswea Co	Bank of America Merrill Lynch	(13,226)	(28,107)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	75,889
(11,790)	Cogent Communications Holdings Inc	HSBC	(3,582)	(29,959)	Columbia Sportswea Co	Barclays Bank	87,480	(27,864)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	HSBC	103,933
(844)	Cognex Corp	Barclays Bank	868	522	Columbia Sportswea Co	Barclays Bank	(1,524)	(4,678)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	3,462
(29,862)	Cognex Corp	Goldman Sachs	(108,399)	(1,977)	Columbia Sportswea Co	HSBC	16,567	23,917	Community Trust Bancorp Inc	Barclays Bank	(27,026)
(13,306)	Cognex Corp	HSBC	(62,094)	3,551	Columbia Sportswea Co	HSBC	(29,757)	5,391	Community Trust Bancorp Inc	HSBC	593
(5,324)	Cognex Corp	Morgan Stanley	(11,020)	1,323	Columbia Sportswea Co	Morgan Stanley	(3,863)	292	CommVault Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	731
(1,639)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Barclays Bank	2,336	4,132	Columbus McKimion Corp	Barclays Bank	1,488	14,018	CommVault Systems Inc	Barclays Bank	35,185
1,058	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	HSBC	1,000	5,307	Columbus McKimion Corp	Goldman Sachs	11,835	4,356	CommVault Systems Inc	HSBC	18,592
(10,280)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	HSBC	(9,715)	6,695	Columbus McKimion Corp	HSBC	16,604	(42,438)	Compass Diversified Holdings	Barclays Bank	7,094
(1,026)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Morgan Stanley	1,462	6,721	Columbus McKimion Corp	Morgan Stanley	2,420	(4,391)	Compass Diversified Holdings	HSBC	(4,654)
3,979	Cohen & Steers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,970)	1,431	Comcast Corp 'A'	Barclays Bank	(2,891)	(5,130)	Compass Diversified Holdings	Morgan Stanley	975
4,922	Cohen & Steers Inc	Barclays Bank	(14,914)	(11,374)	Comcast Corp 'A'	Barclays Bank	22,975	(11,504)	Compass Inc 'A'	Barclays Bank	(5,760)
8,345	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs	(5,257)	5,533	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	(5,422)	10,115	Compass Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,777)
4,602	Cohen & Steers Inc	HSBC	(1,795)	(120)	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	118	(2,051)	Compass Minerals International Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,159
5,204	Cohen & Steers Inc	Morgan Stanley	(15,768)	8,608	Comcast Corp 'A'	HSBC	(11,793)	(7,398)	Compass Minerals International Inc	Barclays Bank	19,605
3,182	Coherent Corp	HSBC	26,789	2,579	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	(99)	(4,480)	Compass Minerals International Inc	HSBC	(3,360)
759	Coherent Corp	Morgan Stanley	4,531	(994)	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	2,008	(11,894)	Computer Programs and Systems Inc	Barclays Bank	8,088
21,992	Coherus Biosciences Inc	Barclays Bank	(9,457)	6,600	Comerica Inc	Barclays Bank	(20,658)	(15,024)	Computer Programs and Systems Inc	Goldman Sachs	(7,362)
7,032	Coherus Biosciences Inc	Goldman Sachs	(6,048)	(5,967)	Comerica Inc	HSBC	(24,947)	862	CompX International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,237)
35,511	Coherus Biosciences Inc	HSBC	(145,950)	(903)	Comerica Inc	Morgan Stanley	2,826	5,581	CompX International Inc	Barclays Bank	921
4,666	Coherus Biosciences Inc	Morgan Stanley	(2,006)	1,329	Comerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,741)				
(7,036)	Cohu Inc	Barclays Bank	(7,036)	6,882	Comfort Systems USA Inc	Barclays Bank	(5,850)				
(14,240)	Cohu Inc	Goldman Sachs	(48,986)	4,335	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs	(5,679)				
(9,975)	Cohu Inc	Morgan Stanley	(9,975)	2,322	Comfort Systems USA Inc	HSBC	5,155				
525	Coimbase Global Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	536	(18,456)	Commerce Bancshares Inc	Barclays Bank	19,010				
(621)	Coimbase Global Inc 'A'	Barclays Bank	(386)	(61,284)	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs	102,344				
643	Coimbase Global Inc 'A'	Goldman Sachs	656	(22,488)	Commerce Bancshares Inc	HSBC	63,866				
(7,224)	Colgate-Palmolive Co	Bank of America Merrill Lynch	47,534	(6,825)	Commerce Bancshares Inc	Morgan Stanley	7,030				
(6,098)	Colgate-Palmolive Co	Barclays Bank	22,305	2,956	Commercial Metals Co	Bank of America Merrill Lynch	(5,745)				
(21,319)	Colgate-Palmolive Co	HSBC	134,139	61,863	Commercial Metals Co	Barclays Bank	(148,092)				
(11,793)	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	46,111	19,457	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	(30,782)				
12,747	Collegium Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	(22,052)	24,403	Commercial Metals Co	HSBC	(34,370)				
4,515	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(7,766)	5,929	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	(12,676)				
				(2,641)	Commercial Vehicle Group Inc	Barclays Bank	1,954				
				(6,882)	Commercial Vehicle Group Inc	Goldman Sachs	2,065				
				(10,141)	Commercial Vehicle Group Inc	HSBC	2,535				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
2,748	Compx International Inc	Goldman Sachs	(3,943)	(5,749)	Consensus Cloud Solutions Inc	Goldman Sachs	(5,232)	(2,603)	Copart Inc	HSBC	(22,282)
4,049	Compx International Inc	Morgan Stanley	668					20,873	Corcept Therapeutics Inc	Barclays Bank	(28,179)
80,216	comScore Inc	Barclays Bank	(8,022)	(14,253)	Consolidated Communications Holdings Inc	Barclays Bank	998	1,865	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,436)
(45,067)	Comstock Resources Inc	Bank of America	33,801	(36,069)	Consolidated Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	1,082	10,765	Corcept Therapeutics Inc	HSBC	(5,060)
		Merrill Lynch						(10,945)	Core & Main Inc 'A'	Barclays Bank	3,611
(49,188)	Comstock Resources Inc	Barclays Bank	53,124					(4,032)	Core & Main Inc 'A'	Goldman Sachs	847
(49,862)	Comstock Resources Inc	Goldman Sachs	37,396	(2,721)	Consolidated Edison Inc	Bank of America	10,868	(7,584)	Core & Main Inc 'A'	HSBC	(379)
(11,144)	Comstock Resources Inc	HSBC	3,789					(6,320)	Core & Main Inc 'A'	Morgan Stanley	2,086
(22,521)	Comstock Resources Inc	Morgan Stanley	24,323	(2,600)	Consolidated Edison Inc	Barclays Bank	5,304	(4,915)	Corebridge Financial Inc	Bank of America	(1,600)
9,753	Comtech	Bank of America	4,096	(2,537)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs	8,240			Merrill Lynch	
	Telecommunications Corp	Merrill Lynch		3,446	Consolidated Edison Inc	HSBC	(22,054)	(116,084)	Corebridge Financial Inc	Barclays Bank	37,147
17,732	Comtech	Barclays Bank	(2,837)	(9,386)	Consolidated Edison Inc	HSBC	58,839	(5,280)	Corebridge Financial Inc	Goldman Sachs	1,660
	Telecommunications Corp			11,373	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(23,201)	(45,394)	Corebridge Financial Inc	HSBC	(9,015)
5,751	Comtech	Morgan Stanley	(920)	(16,554)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	33,770	(48,168)	Corebridge Financial Inc	Morgan Stanley	15,414
	Telecommunications Corp			(2,361)	Constellation Brands Inc 'A'	Barclays Bank	(5,761)	(2,149)	CoreCard Corp	Bank of America	408
(35,387)	Conagra Brands Inc	Barclays Bank	30,787							Merrill Lynch	
1,480	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	(2,990)	(13,448)	Constellation Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	(101,802)	(11,384)	CoreCard Corp	Barclays Bank	23,679
2,286	Concentrix Corp	Bank of America	(9,167)	(12,407)	Constellation Brands Inc 'A'	HSBC	(120,348)	(2,195)	CoreCard Corp	Morgan Stanley	4,566
		Merrill Lynch						10,072	CoreCivic Inc	Bank of America	(5,439)
(1,996)	Concentrix Corp	Barclays Bank	16,367							Merrill Lynch	
2,949	Concentrix Corp	Barclays Bank	(24,182)	(592)	Constellation Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,444)	19,620	CoreCivic Inc	Barclays Bank	(10,202)
2,293	Concentrix Corp	Morgan Stanley	(18,803)					9,911	CoreCivic Inc	HSBC	(9,515)
(2,222)	Concert Pharmaceuticals Inc*	Bank of America	1,400	(11,602)	Constellation Energy Corp	Bank of America	(26,659)	24,608	CoreCivic Inc	Morgan Stanley	(12,796)
		Merrill Lynch						(3,088)	CorMedix Inc	Bank of America	1,081
(15,723)	Concert Pharmaceuticals Inc*	Barclays Bank	(5,818)							Merrill Lynch	
				(5,855)	Constellation Energy Corp	Barclays Bank	117	(30,061)	CorMedix Inc	Barclays Bank	9,920
(2,530)	Concert Pharmaceuticals Inc*	Goldman Sachs	—	(12,264)	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs	(39,735)	(8,405)	CorMedix Inc	HSBC	3,782
				(13,316)	Constellation Energy Corp	HSBC	(50,237)	(37,471)	Corning Inc	Barclays Bank	31,476
(11,176)	Concert Pharmaceuticals Inc*	HSBC	(4,135)	(15,524)	Constellation Energy Corp	Morgan Stanley	1,447	(20,137)	Corning Inc	Goldman Sachs	10,874
				19,190	Constellium SE	Barclays Bank	(13,049)	(10,140)	Corning Inc	HSBC	8,213
964	Concrete Pumping Holdings Inc	Bank of America	125	1,209	Constellium SE	Goldman Sachs	(435)	(21,907)	Corning Inc	Morgan Stanley	18,402
		Merrill Lynch		(679)	Construction Partners Inc 'A'	Bank of America	(244)	11,456	Corporate Office	Bank of America	(7,808)
27,430	Concrete Pumping Holdings Inc	Barclays Bank	(4,663)	(24,516)	Construction Partners Inc 'A'	Barclays Bank	24,761		Properties Trust (REIT)	Merrill Lynch	
								74,539	Corporate Office	Barclays Bank	(13,609)
19,293	Concrete Pumping Holdings Inc	Goldman Sachs	2,508	(20,513)	Consumer Portfolio Services Inc	Goldman Sachs	(34,257)		Properties Trust (REIT)		
23,156	Concrete Pumping Holdings Inc	HSBC	2,316	(24,689)	Consumer Portfolio Services Inc	Morgan Stanley	(11,851)	8,964	Corporate Office	Goldman Sachs	(6,113)
18,829	Concrete Pumping Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,201)	40,777	Container Store Group Inc	Bank of America	(15,903)	18,523	Corporate Office	HSBC	(26,282)
									Properties Trust (REIT)		
18,380	Conduent Inc	Barclays Bank	(8,914)	61,383	Container Store Group Inc	Merrill Lynch	14,118	14,873	Corporate Office	Morgan Stanley	(3,123)
20,229	Conduent Inc	Goldman Sachs	2,529	47,994	Container Store Group Inc	Goldman Sachs	(18,718)	(9,044)	Properties Trust (REIT)	Bank of America	(8,320)
(2,820)	Confluent Inc 'A'	Barclays Bank	(8,037)	14,848	Container Store Group Inc	HSBC	(8,166)			Merrill Lynch	
(1,794)	Confluent Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,113)	16,581	Container Store Group Inc	Morgan Stanley	3,814	(10,915)	Corsair Gaming Inc	Barclays Bank	2,292
(8,397)	CONMED Corp	Barclays Bank	21,832	(31,319)	ContextLogic Inc 'A'	Bank of America	18,165	(2,051)	Corsair Gaming Inc	HSBC	(4,547)
(2,156)	CONMED Corp	Goldman Sachs	7,546					(13,770)	Corsair Gaming Inc	Morgan Stanley	2,892
1,360	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America	(231)	(7,155)	ContextLogic Inc 'A'	Morgan Stanley	5,223	(13,177)	Corteva Inc	Barclays Bank	39,926
		Merrill Lynch		(6,308)	Cooper Cos Inc	Barclays Bank	142,308	(3,305)	Corteva Inc	HSBC	12,427
42,064	ConnectOne Bancorp Inc	Barclays Bank	(32,389)	(1,967)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs	42,822	(12,781)	Corteva Inc	Morgan Stanley	38,726
33,268	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	(5,656)	(1,094)	Cooper Cos Inc	HSBC	20,272	(113)	CorVel Corp	Bank of America	3,088
13,788	ConnectOne Bancorp Inc	HSBC	(9,100)	2,021	Cooper-Standard Holdings Inc	Bank of America	303			Merrill Lynch	
1,097	ConnectOne Bancorp Inc	Morgan Stanley	(8,405)					(534)	CorVel Corp	Barclays Bank	5,516
8,863	Conn's Inc	Bank of America	(266)	1,742	Cooper-Standard Holdings Inc	Barclays Bank	(2,073)	(1,327)	CorVel Corp	Goldman Sachs	36,267
		Merrill Lynch						(416)	CorVel Corp	Morgan Stanley	4,297
10,715	Conn's Inc	Barclays Bank	321	11,428	Cooper-Standard Holdings Inc	Goldman Sachs	1,714	807	Corvus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	444
26,427	Conn's Inc	Goldman Sachs	(793)								
3,809	Conn's Inc	HSBC	(1,676)	711	Copa Holdings SA 'A'	Bank of America	128	(44,019)	Costamare Inc	Barclays Bank	27,732
11,759	Conn's Inc	Morgan Stanley	353					(42,021)	Costamare Inc	Goldman Sachs	29,835
3,175	ConocoPhillips	Bank of America	127	3,296	Copa Holdings SA 'A'	Barclays Bank	6,723	(10,772)	Costamare Inc	HSBC	7,110
		Merrill Lynch		2,681	Copa Holdings SA 'A'	Goldman Sachs	483	(4,062)	CoStar Group Inc	Barclays Bank	2,884
10,880	ConocoPhillips	Barclays Bank	(36,992)	4,656	Copa Holdings SA 'A'	HSBC	55,221	(2,714)	CoStar Group Inc	Goldman Sachs	(8,576)
12,229	ConocoPhillips	Goldman Sachs	489	1,027	Copa Holdings SA 'A'	Morgan Stanley	2,095	(11,876)	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	8,432
29,500	ConocoPhillips	HSBC	(16,815)	(5,674)	Copart Inc	Barclays Bank	6,695	(1,792)	Costco Wholesale Corp	Bank of America	(1,614)
32,728	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(111,276)	(34,219)	Copart Inc	Goldman Sachs	(217,633)			Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)
(1,725)	Costco Wholesale Corp	Barclays Bank	(1,776)	(3,413)	Crane NXT Co	Morgan Stanley	1,570	(5,249)	CSW Industrials Inc	Barclays Bank	(25,090)
(2,214)	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs	(8,723)	88,030	Crawford & Co 'A'	Barclays Bank	14,085	(1,221)	CSW Industrials Inc	Goldman Sachs	(11,355)
(604)	Costco Wholesale Corp	HSBC	(11,740)	3,449	Crawford & Co 'A'	HSBC	483	(31,948)	CSX Corp	Bank of America	40,574
(5,386)	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	(41,833)	280	Credicorp Ltd	Barclays Bank	(1,106)			Merrill Lynch	
(6,300)	Coterra Energy Inc	Bank of America	13,545	537	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	(4,489)	(5,621)	CSX Corp	Goldman Sachs	7,139
		Merrill Lynch		951	Credicorp Ltd	HSBC	(13,520)	(21,352)	CSX Corp	HSBC	20,617
(46,373)	Coterra Energy Inc	Barclays Bank	115,005	2,156	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	(8,516)	(43,474)	CSX Corp	Morgan Stanley	50,430
(74,019)	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs	152,075	(737)	Credit Acceptance Corp	Bank of America	(12,057)	19,560	CTO Realty	Bank of America	(6,650)
(58,924)	Coterra Energy Inc	HSBC	82,618			Merrill Lynch			Growth Inc (REIT)	Merrill Lynch	
(21,956)	Coterra Energy Inc	Morgan Stanley	54,451	(543)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(5,631)	9,636	CTO Realty	Barclays Bank	(3,565)
(148,404)	Coty Inc 'A'	Barclays Bank	60,103	(41,547)	Credo Technology	Goldman Sachs	(211,059)		Growth Inc (REIT)		
(27,085)	Coty Inc 'A'	Goldman Sachs	16,928		Group Holding Ltd			28,188	CTO Realty	Goldman Sachs	(9,584)
(32,441)	Coty Inc 'A'	HSBC	43,201	(28,932)	Credo Technology	Morgan Stanley	(84,481)		Growth Inc (REIT)		
(33,081)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	12,163		Group Holding Ltd			20,496	CTO Realty	HSBC	(7,174)
5,763	Couchbase Inc	Goldman Sachs	22,591	7,296	Crescent Energy Co 'A'	Bank of America	(4,378)		Growth Inc (REIT)		
11,202	Coupang Inc	Bank of America	(12,210)			Merrill Lynch		28,242	CTO Realty	Morgan Stanley	(10,450)
		Merrill Lynch		8,988	Crescent Energy Co 'A'	Barclays Bank	(6,561)		Growth Inc (REIT)		
1,507	Coupang Inc	Barclays Bank	(844)	17,091	Crescent Energy Co 'A'	Goldman Sachs	(10,255)	(906)	CTS Corp	Bank of America	(1,243)
8,783	Coupang Inc	Goldman Sachs	(9,573)	12,656	Crescent Energy Co 'A'	HSBC	(17,339)			Merrill Lynch	
31,848	Coupang Inc	HSBC	(74,206)	15,118	Crescent Energy Co 'A'	Morgan Stanley	(11,036)	(16,568)	CTS Corp	Barclays Bank	(6,959)
7,021	Coupang Inc	Morgan Stanley	(3,932)	1,225	Crinetics	Bank of America	(7)	(3,826)	CTS Corp	Goldman Sachs	(10,254)
(1,787)	Coursera Inc	Bank of America	44		Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		(7,520)	CTS Corp	HSBC	(27,147)
		Merrill Lynch		12,945	Crinetics	Barclays Bank	(9,709)	8,782	CubeSmart (REIT)	Goldman Sachs	(8,958)
(11,741)	Coursera Inc	Barclays Bank	(1,292)		Pharmaceuticals Inc			1,319	CubeSmart (REIT)	Morgan Stanley	(132)
(32,772)	Coursera Inc	Goldman Sachs	(13,109)	3,859	Crinetics	Goldman Sachs	(577)	6,029	Cue Biopharma Inc	Barclays Bank	1,025
(7,847)	Coursera Inc	HSBC	(9,103)		Pharmaceuticals Inc			13,266	Cue Biopharma Inc	Goldman Sachs	(5,572)
(20,834)	Cousins Properties Inc (REIT)	Bank of America	(3,958)	8,820	Crinetics	HSBC	(4,047)	2,746	Cue Biopharma Inc	HSBC	(2,416)
(22,615)	Cousins Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	9,498	5,159	Pharmaceuticals Inc			9,079	Cue Biopharma Inc	Morgan Stanley	1,543
		Goldman Sachs	(1,722)	2,039	Crocs Inc	Bank of America	(27,510)	1,434	Cullen/Frost Bankers Inc	Barclays Bank	(1,463)
(13,674)	Cousins Properties Inc (REIT)	HSBC	7,068	4,397	Crocs Inc	Barclays Bank	10,088	7,880	Cullinan Oncology Inc	Bank of America	2,443
(9,521)	Cousins Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	3,999	6,677	Crocs Inc	Goldman Sachs	(18,834)	14,621	Cullinan Oncology Inc	Barclays Bank	16,229
1,998	Covenant Logistics Group Inc	Bank of America	(639)	4,291	Crocs Inc	HSBC	(31,359)	4,852	Cullinan Oncology Inc	Goldman Sachs	1,504
17,532	Covenant Logistics Group Inc	Barclays Bank	(26,649)	3,735	Cross Country Healthcare Inc	Morgan Stanley	18,645	14,919	Cullinan Oncology Inc	HSBC	11,040
		HSBC	(2,592)	3,748	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs	2,913	6,701	Cullinan Oncology Inc	Morgan Stanley	7,438
2,178	Covenant Logistics Group Inc	HSBC	(2,592)	3,212	CrossFirst Bankshares Inc	Bank of America	610	9,228	Culp Inc	Barclays Bank	(3,691)
1,126	CPI Card Group Inc	Barclays Bank	(1,317)	10,992	CrossFirst Bankshares Inc	Barclays Bank	(4,287)	10,063	Culp Inc	Goldman Sachs	(7,245)
579	CPI Card Group Inc	Goldman Sachs	(660)	12,202	CrossFirst Bankshares Inc	Goldman Sachs	2,318	15,310	Culp Inc	HSBC	(11,023)
(10,772)	CPS Technologies Corp	Barclays Bank	2,262	(1,572)	Crowdstrike	Barclays Bank	(20,279)	3,312	Culp Inc	Morgan Stanley	(1,325)
(1,891)	CPS Technologies Corp	Goldman Sachs	(38)	(644)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(10,930)	3,500	Cummins Inc	Bank of America	(50,960)
(683)	CRA International Inc	Bank of America	3,128	(904)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	HSBC	(13,218)			Merrill Lynch	
(3,974)	CRA International Inc	Barclays Bank	16,413	1,966	Crown Castle Inc (REIT)	Barclays Bank	(6,409)	47,511	Cumulus Media Inc 'A'	Barclays Bank	(475)
(1,022)	CRA International Inc	HSBC	1,001	5,008	Crown Castle Inc (REIT)	Goldman Sachs	(10,517)	11,097	Cumulus Media Inc 'A'	Goldman Sachs	111
(1,894)	CRA International Inc	Morgan Stanley	7,822	2,868	Crown Castle Inc (REIT)	HSBC	(13,107)	32,741	Cumulus Media Inc 'A'	HSBC	20,954
(3,821)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America	30,835	(2,644)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	16,287	17,719	CureVac NV	Barclays Bank	(8,151)
(921)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Merrill Lynch		(1,246)	Crown Holdings Inc	HSBC	9,129	2,277	CureVac NV	Goldman Sachs	683
		Barclays Bank	7,414	(2,711)	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	10,410	2,712	Curo Group	Bank of America	(678)
(2,609)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	HSBC	7,018	(4,607)	CS Disco Inc	Goldman Sachs	(10,366)		Holdings Corp	Merrill Lynch	
(2,062)	Crane Co	Bank of America	5,810	8,203	CSG Systems International Inc	Bank of America	(16,460)	4,339	Curo Group	Barclays Bank	347
		Merrill Lynch		23,029	CSG Systems International Inc	Merrill Lynch		3,789	Curo Group	HSBC	(1,743)
(7,292)	Crane Co	Barclays Bank	6,459		CSG Systems International Inc	Barclays Bank	(48,368)		Holdings Corp		
(7,775)	Crane Co	Goldman Sachs	23,636	2,287	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs	(3,208)	3,670	Curo Group	Morgan Stanley	294
(3,353)	Crane Co	HSBC	4,218	4,260	CSG Systems International Inc	HSBC	(6,007)	5,999	Curtiss-Wright Corp	Bank of America	(40,494)
(10,676)	Crane Co	Morgan Stanley	8,869		CSG Systems International Inc					Merrill Lynch	
(5,407)	Crane NXT Co	Barclays Bank	2,487	3,500	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	(6,653)	10,009	Curtiss-Wright Corp	Barclays Bank	(67,661)
(7,775)	Crane NXT Co	Goldman Sachs	(17,572)		International Inc			27,354	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	(184,640)
								2,246	Curtiss-Wright Corp	HSBC	(9,838)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
3,042	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	(20,564)	24,677	Dana Inc	Barclays Bank	(28,872)	(8,590)	Dell Technologies Inc 'C'	Barclays Bank	12,971
(62,177)	Cushman & Wakefield Plc	Barclays Bank	15,544	12,262	Dana Inc	Goldman Sachs	(10,569)	14,313	Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	143
(42,081)	Cushman & Wakefield Plc	Goldman Sachs	(8,837)	16,817	Dana Inc	HSBC	(19,807)	(4,424)	Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	(44)
(17,946)	Cushman & Wakefield Plc	HSBC	(6,461)	13,450	Dana Inc	Morgan Stanley	(15,684)	9,803	Dell Technologies Inc 'C'	Morgan Stanley	(14,803)
(56,651)	Cushman & Wakefield Plc	Morgan Stanley	14,163	8,649	Danaher Corp	Barclays Bank	(56,651)	(7,230)	Dell Technologies Inc 'C'	Morgan Stanley	10,917
7,848	Custom Truck	Morgan Stanley	(2,668)	462	Danaher Corp	Goldman Sachs	(1,021)	(9,390)	Delta Air Lines Inc	Bank of America	(24,602)
	One Source Inc			2,174	Danaher Corp	HSBC	(31,545)			Merrill Lynch	
(1,177)	Customers Bancorp Inc	Bank of America	(6,073)	1,419	Danaher Corp	Morgan Stanley	(9,294)	(10,126)	Delta Air Lines Inc	Barclays Bank	(8,911)
		Merrill Lynch		5,555	Darden Restaurants Inc	Bank of America	41,496	(40,288)	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs	(105,555)
(4,075)	Customers Bancorp Inc	HSBC	(25,510)			Merrill Lynch		(914)	Delta Air Lines Inc	HSBC	(547)
(11,129)	Customers Bancorp Inc	Morgan Stanley	2,003	25,588	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs	191,143	(12,601)	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	(11,089)
(3,831)	Cutera Inc	Bank of America	(1,303)	8,470	Darden Restaurants Inc	HSBC	77,246	(7,914)	Delta Apparel Inc	Barclays Bank	(5,144)
		Merrill Lynch		7,100	Darden Restaurants Inc	Morgan Stanley	(13,277)	(1,823)	Delta Apparel Inc	Goldman Sachs	346
(6,330)	Cutera Inc	Barclays Bank	5,191	(14,940)	DarioHealth Corp	Bank of America	(1,046)	(4,000)	Delta Apparel Inc	HSBC	4,240
(5,865)	Cutera Inc	Goldman Sachs	(1,994)			Merrill Lynch		(8,580)	Delta Apparel Inc	Morgan Stanley	(5,577)
(1,610)	Cutera Inc	HSBC	53	(9,003)	DarioHealth Corp	Barclays Bank	1,260	(2,696)	Deluxe Corp	Bank of America	(728)
(3,735)	Cutera Inc	Morgan Stanley	3,063	(970)	Darling Ingredients Inc	Bank of America	621			Merrill Lynch	
(26,964)	CVB Financial Corp	Barclays Bank	(3,506)			Merrill Lynch		(1,179)	Deluxe Corp	Barclays Bank	106
(5,109)	CVB Financial Corp	HSBC	(2,197)	(3,369)	Darling Ingredients Inc	Barclays Bank	8,153	(12,076)	Deluxe Corp	Goldman Sachs	(3,261)
(6,838)	Cvent Holding Corp	Goldman Sachs	(205)	(9,975)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	6,384	(10,542)	Deluxe Corp	HSBC	(2,668)
(4,038)	Cvent Holding Corp	HSBC	(162)	(4,582)	Darling Ingredients Inc	HSBC	(21,215)	(3,564)	Deluxe Corp	Morgan Stanley	369
(33,277)	Cvent Holding Corp	Morgan Stanley	(998)	(2,564)	Daseke Inc	Barclays Bank	128	10,398	Denali Therapeutics Inc	Barclays Bank	(15,701)
2,760	CVR Energy Inc	Bank of America	(4,416)	(28,171)	Daseke Inc	Goldman Sachs	(2,535)	7,386	Denali Therapeutics Inc	HSBC	25,408
		Merrill Lynch		(3,860)	Datadog Inc 'A'	Bank of America	(24,801)	(13,371)	Denbury Inc	Bank of America	15,119
5,349	CVR Energy Inc	Barclays Bank	(11,714)			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
8,629	CVR Energy Inc	HSBC	(12,857)	(6,184)	Datadog Inc 'A'	Goldman Sachs	(39,732)	(13,312)	Denbury Inc	Barclays Bank	12,911
11,396	CVR Energy Inc	Morgan Stanley	(24,957)	2,664	Dave & Buster's	Bank of America	(5,168)	(2,255)	Denbury Inc	Goldman Sachs	1,601
(8,034)	CVRx Inc	Bank of America	(1,285)		Entertainment Inc	Merrill Lynch		(23,881)	Denbury Inc	HSBC	(16,154)
		Merrill Lynch		8,608	Dave & Buster's	Barclays Bank	(15,064)	(8,993)	Denbury Inc	Morgan Stanley	8,627
(4,352)	CVRx Inc	Barclays Bank	6,484		Entertainment Inc			(2,848)	Denny's Corp	Bank of America	(854)
(2,552)	CVRx Inc	HSBC	(434)	7,805	Dave & Buster's	HSBC	(26,069)			Merrill Lynch	
18,389	CVS Health Corp	Barclays Bank	(44,869)		Entertainment Inc			(19,529)	Denny's Corp	Barclays Bank	5,273
36,948	CVS Health Corp	Goldman Sachs	(69,093)	2,359	Dave & Buster's	Morgan Stanley	(4,128)	(1,962)	Denny's Corp	Goldman Sachs	(589)
38,174	CVS Health Corp	HSBC	(102,036)		Entertainment Inc			(3,049)	Denny's Corp	HSBC	(1,281)
21,593	CVS Health Corp	Morgan Stanley	(52,687)	56	Dave Inc	HSBC	25	(1,548)	Denny's Corp	Morgan Stanley	418
(554)	Cydenion Therapeutics Inc	HSBC	824	(14,287)	DaVita Inc	Barclays Bank	86,151	(9,205)	DENTSPLY SIRONA Inc	Barclays Bank	31,941
(1,434)	Cydenion Therapeutics Inc	Morgan Stanley	860	(2,987)	DaVita Inc	Goldman Sachs	9,230	(1,878)	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs	9,390
(20,414)	Cymbaly Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4,083)	(7,945)	DaVita Inc	HSBC	(36,229)	5,049	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	(4,933)
(13,620)	Cymbaly Therapeutics Inc	HSBC	16,753	(1,814)	DaVita Inc	Morgan Stanley	10,938	9,631	Design Therapeutics Inc	Bank of America	(6,934)
(17,353)	Cytek Biosciences Inc	Bank of America	(10,932)	14,721	Day One	Bank of America	(22,229)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch			Biopharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		8,110	Design Therapeutics Inc	Barclays Bank	(11,597)
(6,429)	Cytek Biosciences Inc	Barclays Bank	(257)	12,401	Day One	Morgan Stanley	(11,161)	3,928	Design Therapeutics Inc	HSBC	(5,931)
(17,223)	Cytek Biosciences Inc	HSBC	54,776		Biopharmaceuticals Inc			(39,968)	Designer Brands Inc 'A'	Barclays Bank	39,568
(23,795)	Cytek Biosciences Inc	Morgan Stanley	(952)	1,440	Decibel Therapeutics Inc	HSBC	893	(35,527)	Designer Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	39,435
(4,315)	Cytokines Inc	Bank of America	2,296	26,578	Deciphera	Barclays Bank	(22,591)	(14,935)	Designer Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	14,786
		Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc			(9,714)	Desktop Metal Inc 'A'	Barclays Bank	(748)
(829)	Cytokines Inc	Barclays Bank	2,346	491	Deciphera	HSBC	(44)	(43,029)	Desktop Metal Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,012)
(14,712)	Cytokines Inc	Goldman Sachs	15,153		Pharmaceuticals Inc			(23,646)	Desktop Metal Inc 'A'	Morgan Stanley	1,182
(1,907)	Cytokines Inc	HSBC	934	2,720	Deckers Outdoor Corp	Barclays Bank	53,503	(31,807)	Destination XL Group Inc	Barclays Bank	(1,908)
(3,409)	Cytokines Inc	Morgan Stanley	9,647	1,577	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	(24,680)	(38,099)	Destination XL Group Inc	Goldman Sachs	12,192
(5,451)	CytoSorbents Corp	Bank of America	2,780	2,044	Deckers Outdoor Corp	HSBC	(38,407)	(1,078)	Devon Energy Corp	HSBC	5,023
		Merrill Lynch		86	Deere & Co	Bank of America	(1,877)	97	Dexcom Inc	Goldman Sachs	(504)
(46,950)	CytoSorbents Corp	Barclays Bank	17,841			Merrill Lynch		1,011	Dexcom Inc	HSBC	(5,120)
(14,430)	CytoSorbents Corp	Goldman Sachs	7,359	1,417	Deere & Co	Barclays Bank	(17,174)	2,877	Dexcom Inc	Morgan Stanley	(14,040)
(3,901)	CytoSorbents Corp	Morgan Stanley	1,482	7,595	Deere & Co	HSBC	(242,053)	8,589	DHI Group Inc	Bank of America	4,380
(268)	Daily Journal Corp	Bank of America	(4,033)	900	Deere & Co	Morgan Stanley	(10,908)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		14,448	Definitive Healthcare Corp	Bank of America	3,756	32,331	DHI Group Inc	Barclays Bank	1,940
(360)	Daily Journal Corp	Barclays Bank	2,048			Merrill Lynch		16,718	DHI Group Inc	Goldman Sachs	8,526
(129)	Daily Journal Corp	HSBC	(2,602)	5,626	Definitive Healthcare Corp	Goldman Sachs	1,463	19,265	DHI Group Inc	HSBC	6,357
(80)	Daily Journal Corp	Morgan Stanley	455	9,104	Definitive Healthcare Corp	HSBC	(2,822)	16,799	DHI Group Inc	Morgan Stanley	1,008
(4,580)	Dakota Gold Corp	Morgan Stanley	641	48,661	Definitive Healthcare Corp	Morgan Stanley	7,786	4,375	DHT Holdings Inc	Barclays Bank	(1,575)
(11,962)	Daktronics Inc	Barclays Bank	(3,469)	(10,703)	Delek US Holdings Inc	Bank of America	2,997	48,390	DHT Holdings Inc	Goldman Sachs	(21,292)
(19,947)	Daktronics Inc	Morgan Stanley	(5,785)			Merrill Lynch		20,525	DHT Holdings Inc	HSBC	(7,389)
2,240	Dana Inc	Bank of America	(912)	(247)	Dell Technologies Inc 'C'	Bank of America	(272)	311	DHT Holdings Inc	Morgan Stanley	(112)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch					

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)
1,348	Diamond Hill Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,192	(1,856)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(6,106)	4,884	DocuSign Inc	Goldman Sachs	23,932
183	Diamond Hill Investment Group Inc	Barclays Bank	243	(1,170)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(10,706)	10,016	DocuSign Inc	HSBC	67,107
1,719	Diamond Hill Investment Group Inc	Goldman Sachs	5,346	(2,104)	Digital Turbine Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,301	9,609	DocuSign Inc	Morgan Stanley	5,285
345	Diamond Hill Investment Group Inc	HSBC	900	(27,286)	Digital Turbine Inc	Barclays Bank	141,887	270	Dolby Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(807)
98	Diamond Hill Investment Group Inc	Morgan Stanley	130	(16,155)	Digital Turbine Inc	Goldman Sachs	56,058	1,210	Dolby Laboratories Inc 'A'	Barclays Bank	(2,481)
(29,624)	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,478	(19,483)	Digital Turbine Inc	HSBC	53,773	7,270	Dolby Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	(21,737)
(41,842)	Diamond Offshore Drilling Inc	Barclays Bank	55,650	(65,475)	DigitalBridge Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(112,288)	1,951	Dolby Laboratories Inc 'A'	HSBC	(5,053)
(40,137)	Diamond Offshore Drilling Inc	HSBC	25,688	(9,740)	DigitalBridge Group Inc	HSBC	(13,779)	594	Dolby Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,218)
(11,089)	Diamond Offshore Drilling Inc	Morgan Stanley	14,748	(16,466)	DigitalOcean Holdings Inc	Goldman Sachs	18,122	(8,186)	Dollar General Corp	Bank of America Merrill Lynch	123,336
1,854	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,486)	4,166	Dillard's Inc 'A'	HSBC	32,472	(9,476)	Dollar General Corp	Barclays Bank	90,875
3,492	Diamondback Energy Inc	Barclays Bank	(18,752)	7,713	Dillard's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,067)	(2,050)	Dollar General Corp	Goldman Sachs	30,134
5,016	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	(9,430)	83	Dillard's Inc 'A'	Barclays Bank	(12,153)	(8,546)	Dollar General Corp	HSBC	147,155
2,028	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(10,890)	1,181	Dillard's Inc 'A'	Goldman Sachs	(810)	(3,684)	Dollar General Corp	Morgan Stanley	29,499
(35,869)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	12,195	1,041	Dillard's Inc 'A'	HSBC	(11,562)	(7,859)	Dollar Tree Inc	Barclays Bank	176,671
(2,459)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Barclays Bank	443	620	Dillard's Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,767)	(178)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs	3,850
(31,806)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	HSBC	22,196	(14,931)	Dime Community Bancshares Inc	Barclays Bank	10,302	(3,478)	Dollar Tree Inc	HSBC	69,554
(15,470)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Morgan Stanley	2,785	(20,921)	Dime Community Bancshares Inc	Goldman Sachs	(14,854)	(5,446)	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	122,426
(2,901)	DICE Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,613	1,693	Dine Brands Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,133)	(374)	Domination Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,956
(1,524)	DICE Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4,740	7,818	Dine Brands Global Inc	Barclays Bank	(47,064)	(61,146)	Domination Energy Inc	Barclays Bank	160,203
(566)	DICE Therapeutics Inc	HSBC	3,668	2,378	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs	(10,772)	(35,557)	Domination Energy Inc	Goldman Sachs	185,963
(6,970)	DICE Therapeutics Inc	Morgan Stanley	20,631	4,047	Dine Brands Global Inc	HSBC	(14,124)	(17,526)	Domination Energy Inc	HSBC	121,981
302	Dick's Sporting Goods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,869)	2,439	Dine Brands Global Inc	Morgan Stanley	(11,709)	(23,465)	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	61,479
6,457	Dick's Sporting Goods Inc	Barclays Bank	13,947	(846)	Diodes Inc	Bank of America Merrill Lynch	242	3,321	Domino's Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54,978)
2,843	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	(27,009)	(6,564)	Diodes Inc	Barclays Bank	24,549	2,120	Domino's Pizza Inc	Barclays Bank	(34,480)
5,300	Dick's Sporting Goods Inc	HSBC	(66,144)	(5,963)	Diodes Inc	Goldman Sachs	(11,240)	521	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs	(7,746)
(8,188)	Diebold Nixdorf Inc	Bank of America Merrill Lynch	789	(1,476)	Diodes Inc	HSBC	(3,263)	1,619	Domino's Pizza Inc	HSBC	(27,697)
(33,648)	Diebold Nixdorf Inc	Goldman Sachs	3,244	(2,748)	Diodes Inc	Morgan Stanley	10,278	1,413	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(23,979)
(30,929)	Diebold Nixdorf Inc	HSBC	5,066	1,648	Disc Medicine Inc	Goldman Sachs	3,280	4,355	Domo Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(4,181)
2,305	Digi International Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,128	(3,331)	Discover Financial Services	Barclays Bank	(6,996)	10,519	Domo Inc 'B'	Barclays Bank	(18,934)
7,027	Digi International Inc	Barclays Bank	13,843	(4,564)	Discover Financial Services	Morgan Stanley	(9,584)	4,333	Domo Inc 'B'	Goldman Sachs	(4,160)
16,110	Digi International Inc	Goldman Sachs	63,796	22,022	DISH Network Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	771	2,660	Domo Inc 'B'	HSBC	(1,144)
2,491	Digi International Inc	HSBC	12,829	27,191	DISH Network Corp 'A'	Morgan Stanley	(4,758)	33,653	Donaldson Co Inc	Barclays Bank	(149,419)
604	Digi International Inc	Morgan Stanley	1,190	(1,640)	Distribution Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,591	19,283	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs	(73,083)
(22,892)	Digimarc Corp	Barclays Bank	34,567	(1,640)	Distribution Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46)	40,003	Donaldson Co Inc	HSBC	(164,468)
(5,281)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(12,040)	(6,052)	Distribution Solutions Group Inc	Barclays Bank	13,920	9,329	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(41,421)
(4,853)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(44,405)	(6,052)	Distribution Solutions Group Inc	Barclays Bank	(172)	343	Donegal Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	98
(17,972)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(40,976)	(55,623)	Diversity Holdings Ltd	Morgan Stanley	286	35,388	Donegal Group Inc 'A'	Barclays Bank	(4,777)
				(3,492)	DLH Holdings Corp	Goldman Sachs	2,794	8,756	Donegal Group Inc 'A'	Goldman Sachs	2,495
				(3,081)	DMC Global Inc	Goldman Sachs	2,342	24,366	Donegal Group Inc 'A'	HSBC	9,868
				(26,584)	DocGo Inc	Barclays Bank	4,401	25,538	Donegal Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,448)
				(10,539)	DocGo Inc	Goldman Sachs	(3,056)	(7,686)	Donnelley Financial Solutions Inc	Barclays Bank	10,530
				(30,242)	DocGo Inc	HSBC	(17,518)	(1,539)	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	46
				(21,848)	DocGo Inc	Morgan Stanley	3,671	377	DoorDash Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(858)
				4,451	DocuSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,810	(6,285)	DoorDash Inc 'A'	Barclays Bank	8,799
				8,926	DocuSign Inc	Barclays Bank	4,909	2,378	DoorDash Inc 'A'	HSBC	(2,865)
								(3,598)	DoorDash Inc 'A'	HSBC	9,139
								3,532	DoorDash Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,945)
								(16,361)	Dorian LPG Ltd	Barclays Bank	8,508
								(3,476)	Dorian LPG Ltd	Goldman Sachs	(6,187)
								(2,616)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,806

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価損益/(損) (米ドル)
(1,535)	Dorman Products Inc	Barclays Bank	706	22,283	Duckhorn Portfolio Inc	Bank of America	(23,888)	15,560	Dyne Therapeutics Inc	Barclays Bank	(15,716)
(680)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	850			Merrill Lynch		4,375	Dyne Therapeutics Inc	HSBC	(3,150)
(1,957)	Dorman Products Inc	HSBC	3,459	12,617	Duckhorn Portfolio Inc	Barclays Bank	(5,930)	(88,325)	Dynex Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	(23,848)
(2,268)	Dorman Products Inc	Morgan Stanley	1,560	17,048	Duckhorn Portfolio Inc	Goldman Sachs	(19,435)	(25,514)	Dynex Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(6,889)
(1,618)	DoubleVerify Holdings Inc	Bank of America	(2,368)	18,219	Duckhorn Portfolio Inc	HSBC	(29,697)	(12,709)	DZS Inc	Barclays Bank	6,100
		Merrill Lynch		29,818	Duckhorn Portfolio Inc	Morgan Stanley	(14,014)	(9,781)	DZS Inc	Goldman Sachs	4,206
(25,403)	DoubleVerify Holdings Inc	Goldman Sachs	(149,878)	1,644	Ducommun Inc	Bank of America	(12,281)	(2,309)	DZS Inc	HSBC	716
(17,021)	DoubleVerify Holdings Inc	Morgan Stanley	(45,787)			Merrill Lynch		(5,163)	DZS Inc	Morgan Stanley	2,478
9,354	Douglas Dynamics Inc	Barclays Bank	(8,044)	19,328	Ducommun Inc	Barclays Bank	(25,126)	(19,317)	E2open Parent	Bank of America	(10,045)
7,599	Douglas Dynamics Inc	Goldman Sachs	7,371	11,278	Ducommun Inc	Goldman Sachs	(84,247)		Holdings Inc	Merrill Lynch	
1,010	Douglas Dynamics Inc	HSBC	1,545	7,144	Ducommun Inc	HSBC	(55,366)	(23,323)	E2open Parent	Barclays Bank	(8,630)
(39,744)	Douglas Elliman Inc	Bank of America	(2,385)	1,351	Ducommun Inc	Morgan Stanley	(1,756)		Holdings Inc		
		Merrill Lynch		(69,972)	Duke Energy Corp	Barclays Bank	269,392	(127,031)	E2open Parent	Goldman Sachs	(66,056)
(20,802)	Douglas Elliman Inc	Barclays Bank	3,536	(1,308)	Duke Energy Corp	Goldman Sachs	10,739		Holdings Inc		
(29,002)	Douglas Elliman Inc	Goldman Sachs	(1,740)	(43,827)	Duke Energy Corp	HSBC	472,455	(7,150)	E2open Parent	Morgan Stanley	(2,646)
(21,318)	Douglas Elliman Inc	HSBC	(5,543)	(50,215)	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	193,328		Holdings Inc		
(28,650)	Douglas Elliman Inc	Morgan Stanley	4,871	22,841	Duluth Holdings Inc 'B'	Bank of America	2,284	(1,304)	Eagle Bancorp Inc	Bank of America	(3,169)
14,066	Douglas Emmett Inc (REIT)	Barclays Bank	(1,125)			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
				16,652	Duluth Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	(333)	(1,327)	Eagle Bancorp Inc	Barclays Bank	173
9,564	Douglas Emmett Inc (REIT)	Goldman Sachs	8,416	14,906	Duluth Holdings Inc 'B'	Goldman Sachs	1,491	4,259	Eagle Bancorp Inc	Bank of America	3,407
				21,882	Duluth Holdings Inc 'B'	HSBC	1,532		Montana Inc	Merrill Lynch	
26,920	Douglas Emmett Inc (REIT)	HSBC	2,961	22,145	Duluth Holdings Inc 'B'	Morgan Stanley	(443)	8,402	Eagle Bancorp Inc	Barclays Bank	(3,781)
				8,822	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Bank of America	(6,264)		Montana Inc		
1,023	Dover Corp	Barclays Bank	(2,781)			Merrill Lynch		11,763	Eagle Bancorp Inc	Goldman Sachs	9,410
556	Dover Corp	Morgan Stanley	(390)	62,219	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Barclays Bank	(37,331)		Montana Inc		
1,634	Dow Inc	Barclays Bank	(4,967)	(23,035)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Goldman Sachs	16,355	5,909	Eagle Bancorp Inc	HSBC	2,423
3,059	Dow Inc	HSBC	(14,847)						Montana Inc		
21,525	Dow Inc	Morgan Stanley	(65,436)	4,802	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,881)	13,400	Eagle Bancorp Inc	Morgan Stanley	(6,030)
(3,953)	Doximity Inc 'A'	Bank of America	13,282						Montana Inc		
		Merrill Lynch		840	Duolingo Inc	Barclays Bank	1,914	(12,214)	Eagle Bulk Shipping Inc	Barclays Bank	33,588
(14,968)	Doximity Inc 'A'	Barclays Bank	15,268	1,860	Duolingo Inc	Goldman Sachs	16,573	(1,530)	Eagle Bulk Shipping Inc	Goldman Sachs	3,228
(9,595)	Doximity Inc 'A'	HSBC	34,159	531	Duolingo Inc	HSBC	2,850	(1,969)	Eagle Bulk Shipping Inc	Morgan Stanley	5,415
(6,242)	Doximity Inc 'A'	Morgan Stanley	6,367	1,426	Duolingo Inc	Morgan Stanley	4,068	(43,248)	Eagle Materials Inc	Barclays Bank	156,558
(870)	DR Horton Inc	Bank of America	2,925	27,763	DuPont de Nemours Inc	Barclays Bank	16,658	(3,261)	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs	(12,555)
		Merrill Lynch		8,401	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs	17,306	(1,791)	Eagle Materials Inc	HSBC	(6,286)
(918)	DR Horton Inc	Goldman Sachs	1,149	(5,290)	Durect Corp	Bank of America	(6,613)	(1,667)	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	6,035
(25,263)	DR Horton Inc	HSBC	42,442					3,374	Eagle Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(1,788)
10,727	DraftKings Inc 'A'	Barclays Bank	(15,997)	(3,331)	Durect Corp	Merrill Lynch		3,607	Eagle Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(848)
8,029	DraftKings Inc 'A'	HSBC	1,321	(9,457)	Durect Corp	Barclays Bank	(300)	2,702	Eagle Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1,432)
3,781	DraftKings Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,655)	(5,473)	DXC Technology Co	Goldman Sachs	(11,821)	(7,416)	Earthstone Energy Inc 'A'	Bank of America	4,598
(7,301)	Dril-Quip Inc	Barclays Bank	12,850			Bank of America	(9,632)			Merrill Lynch	
(16,604)	Dril-Quip Inc	Goldman Sachs	27,065	(4,544)	DXC Technology Co	Merrill Lynch		(30,524)	Earthstone Energy Inc 'A'	Barclays Bank	39,376
(3,953)	Dril-Quip Inc	HSBC	6,265	(851)	DXC Technology Co	Barclays Bank	(1,590)	(63,543)	Earthstone Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	79,813
(8,966)	Dril-Quip Inc	Morgan Stanley	15,780	(7,497)	DXC Technology Co	Goldman Sachs	(296)	9,399	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs	23,028
(8,183)	Driven Brands Holdings Inc	Barclays Bank	8,265	(35,157)	DXC Technology Co	HSBC	(19,342)	2,288	East West Bancorp Inc	HSBC	10,136
				(11,791)	DXP Enterprises Inc	Morgan Stanley	(12,305)	(49,581)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(12,395)
(12,861)	Driven Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	44,885	(6,572)	DXP Enterprises Inc	Barclays Bank	(590)	(43,491)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	5,219
(7,690)	Driven Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	7,767	(1,574)	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs	(10,121)		Easterly Government Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	
				72	Dyadic International Inc	HSBC	(11,962)				
45,569	Dropbox Inc 'A'	Bank of America	16,090			Barclays Bank	9	(24,056)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	HSBC	10,585
		Merrill Lynch		2,059	Dycom Industries Inc	Barclays Bank	6,012		Properties Inc (REIT)		
17,638	Dropbox Inc 'A'	Barclays Bank	7,055	3,301	Dycom Industries Inc	HSBC	31,723	(15,864)	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3,966)
7,666	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	2,367	(2,065)	Dynatrace Inc	Bank of America	(8,611)				
59,902	Dropbox Inc 'A'	HSBC	59,342			Merrill Lynch		(13,581)	Eastern Bankshares Inc	Barclays Bank	9,099
22,850	Dropbox Inc 'A'	Morgan Stanley	16,226	(14,418)	Dynatrace Inc	Barclays Bank	(22,925)	(2,944)	Eastern Bankshares Inc	Morgan Stanley	1,972
2,262	DTE Energy Co	Bank of America	(14,285)	(1,695)	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	(2,695)	(14,175)	Eastern Co	Bank of America	3,189
		Merrill Lynch		(14,751)	Dynavox Technologies Corp	Barclays Bank	(4,573)			Merrill Lynch	
								(11,685)	Eastern Co	Barclays Bank	10,341
75,804	DTE Energy Co	Barclays Bank	(187,615)	(6,050)	Dynavox Technologies Corp	Goldman Sachs	968	(14,491)	Eastern Co	Goldman Sachs	3,260
44,219	DTE Energy Co	Goldman Sachs	(279,243)					(2,590)	Eastern Co	HSBC	583
40,322	DTE Energy Co	HSBC	(264,714)	(13,872)	Dynavox Technologies Corp	HSBC	(5,410)	(173)	Eastern Co	Morgan Stanley	153
(8,286)	DTE Midstream LLC	Barclays Bank	12,098					2,117	EastGroup Properties Inc (REIT)	Bank of America	12,010
(7,002)	DTE Midstream LLC	Goldman Sachs	16,805	(3,736)	Dynavox Technologies Corp	Morgan Stanley	(1,158)			Merrill Lynch	
1,991	DTE Midstream LLC	Goldman Sachs	(275)					7,551	EastGroup Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	19,784

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
4,321	EastGroup Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3,414)	(9,233)	Edison International	Bank of America Merrill Lynch	51,536	373	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	623
5,382	EastGroup Properties Inc (REIT)	HSBC	(678)	(27,517)	Edison International	Barclays Bank	34,947	1,001	Electronic Arts Inc	HSBC	1,094
1,372	EastGroup Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	4,354	(10,961)	Edison International	HSBC	76,629	3,322	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	4,618
512	Eastman Chemical Co	Bank of America	(1,060)	(10,970)	Edison International	Morgan Stanley	13,932	3,007	Element Solutions Inc	Bank of America	271
15,184	Eastman Chemical Co	Barclays Bank	(72,276)	22,868	Editas Medicine Inc	Barclays Bank	(13,721)	(38,376)	Element Solutions Inc	Barclays Bank	26,479
7,103	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	(14,703)	2,889	Editas Medicine Inc	Goldman Sachs	(2,802)	12,793	Element Solutions Inc	Barclays Bank	(8,827)
11,873	Eastman Chemical Co	HSBC	(32,287)	11,689	Editas Medicine Inc	HSBC	(6,780)	2,716	Element Solutions Inc	Goldman Sachs	244
1,173	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	(5,583)	8,262	Edwards	Bank of America	(61,056)	2,340	Element Solutions Inc	HSBC	(655)
(141,520)	Eastman Kodak Co	Barclays Bank	(46,702)	4,762	Lifesciences Corp	Merrill Lynch		5,479	Element Solutions Inc	Morgan Stanley	(3,781)
(257,776)	Eastman Kodak Co	HSBC	(42,788)	8,101	Edwards	Goldman Sachs	(59,866)	4,660	Elevance Health Inc	Bank of America	(37,000)
(3,081)	Eaton Corp Plc	Bank of America	(27,698)	5,705	Lifesciences Corp	HSBC	(42,730)	10,429	Elevance Health Inc	Barclays Bank	(129,633)
17,620	Eaton Corp Plc	Barclays Bank	83,343	4,061	Edwards	Morgan Stanley	(30,985)	7,434	Elevance Health Inc	Goldman Sachs	(59,026)
(222)	Eaton Corp Plc	Barclays Bank	(1,050)	3,271	eGain Corp	Bank of America	1,112	4,334	Elevance Health Inc	HSBC	(89,193)
(2,572)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs	(23,122)	11,983	eGain Corp	Barclays Bank	1,678	6,692	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	(83,181)
5,176	Eaton Corp Plc	HSBC	46,739	23,122	eGain Corp	Goldman Sachs	7,861	484	elf Beauty Inc	Bank of America	6,113
7,677	eBay Inc	Bank of America	(18,425)	5,960	eGain Corp	HSBC	(1,192)	19,791	elf Beauty Inc	Barclays Bank	360,988
11,001	eBay Inc	Barclays Bank	(15,292)	751	eHealth Inc	Bank of America	(511)	(2,731)	Eli Lilly & Co	Bank of America	27,243
57,139	eBay Inc	Goldman Sachs	(137,134)	8,411	eHealth Inc	Barclays Bank	(8,411)	(2,705)	Eli Lilly & Co	Barclays Bank	25,102
46,722	eBay Inc	HSBC	(162,593)	4,900	eHealth Inc	Goldman Sachs	(3,332)	(2,803)	Eli Lilly & Co	HSBC	22,452
7,219	eBay Inc	Morgan Stanley	(10,034)	3,309	eHealth Inc	HSBC	(629)	(4,940)	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	45,844
(12,312)	Ebix Inc	Bank of America	(52,818)	5,496	eHealth Inc	Morgan Stanley	(5,496)	(13,910)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	Barclays Bank	3,338
(15,070)	Ebix Inc	Barclays Bank	(22,454)	(16,841)	Eiger	Bank of America	2,695	(18,725)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	Goldman Sachs	(936)
(3,004)	Ebix Inc	HSBC	(9,973)	18,177	Eiger	Barclays Bank	1,999	(9,912)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	HSBC	496
(3,496)	Ebix Inc	Morgan Stanley	(5,209)	(23,334)	Eiger	Goldman Sachs	3,733	(8,968)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	Morgan Stanley	2,152
10,531	EchoStar Corp 'A'	Bank of America	2,527	16,204	El Pollo Loco Holdings Inc	Bank of America	(6,644)	1,132	Elme Communities (REIT)	Bank of America	(1,257)
40,029	EchoStar Corp 'A'	Barclays Bank	4,803	53,395	El Pollo Loco Holdings Inc	Barclays Bank	(26,964)	51,231	Elme Communities (REIT)	Merrill Lynch	
25,381	EchoStar Corp 'A'	Goldman Sachs	6,091	39,110	El Pollo Loco Holdings Inc	Goldman Sachs	(16,035)	6,887	Elme Communities (REIT)	Goldman Sachs	(56,866)
14,709	EchoStar Corp 'A'	HSBC	4,742	12,380	El Pollo Loco Holdings Inc	HSBC	—	23,236	Elme Communities (REIT)	HSBC	(9,022)
9,113	EchoStar Corp 'A'	Morgan Stanley	1,094	40,755	El Pollo Loco Holdings Inc	Morgan Stanley	(19,222)	6,510	Elme Communities (REIT)	Morgan Stanley	(16,265)
17,720	Ecolab Inc	Barclays Bank	(153,632)	98	Elah Holdings Inc	Bank of America	(345)	1,199	Embeceta Corp	Barclays Bank	1,172
5,860	Ecolab Inc	Goldman Sachs	(55,260)	87	Elah Holdings Inc	Merrill Lynch	(220)	14,524	Embeceta Corp	Goldman Sachs	(2,014)
38,997	Ecolab Inc	HSBC	(331,865)	13,920	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	(3,299)	10,340	Embeceta Corp	HSBC	33,405
3,586	Ecolab Inc	Morgan Stanley	(31,090)	33,488	Elanco Animal Health Inc	Barclays Bank	(15,552)	11,133	EMCOR Group Inc	Barclays Bank	55,423
(8,243)	Ecovyst Inc	Bank of America	2,576	9,737	Elanco Animal Health Inc	Goldman Sachs	(8,666)	2,089	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs	51,991
(20,485)	Ecovyst Inc	Barclays Bank	18,142	86,333	Elanco Animal Health Inc	HSBC	(114,529)	8,263	EMCOR Group Inc	HSBC	(9,756)
(11,427)	Ecovyst Inc	HSBC	3,241	66,677	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	(30,978)	2,662	EMCOR Group Inc	HSBC	31,399
(18,011)	Ecovyst Inc	Morgan Stanley	17,831	(1,315)	Elastic NV	Bank of America	(8,049)	21,126	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	14,269
(5,976)	Edgewell Personal Care Co	Bank of America	25,637	5,817	Elastic NV	Merrill Lynch		(7,503)	EMCORE Corp	Bank of America	2,960
(19,707)	Edgewell Personal Care Co	Barclays Bank	63,259	(874)	Elastic NV	Barclays Bank	(403)	(9,946)	EMCORE Corp	Merrill Lynch	
(11,503)	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs	49,348	(528)	Elastic NV	HSBC	(1,954)	35,290	EMCORE Corp	Barclays Bank	1,251
(2,443)	Edgewell Personal Care Co	HSBC	8,404	(573)	Elastic NV	Morgan Stanley	(3,513)	7,335	EMCORE Corp	Goldman Sachs	4,361
8,055	Edgewise Therapeutics Inc	Barclays Bank	3,222	(11,484)	Electromed Inc	Goldman Sachs	2,584	9,885	Emerald Holding Inc	HSBC	1,801
6,046	Edgewise Therapeutics Inc	Goldman Sachs	6,469	(3,329)	Electromed Inc	HSBC	(2,647)	17,495	Emerald Holding Inc	Bank of America	1,059
2,197	Edgewise Therapeutics Inc	HSBC	461	262	Electronic Arts Inc	Bank of America	438	37,687	Emerald Holding Inc	Merrill Lynch	
(12,717)	Edgio Inc	Barclays Bank	766					7,335	Emerald Holding Inc	HSBC	513
(16,804)	Edgio Inc	Goldman Sachs	1,227					9,885	Emergent BioSolutions Inc	Barclays Bank	(1,779)
(30,939)	Edgio Inc	HSBC	3,010					645	Emergent BioSolutions Inc	Goldman Sachs	(581)
(5,238)	Edgio Inc	Morgan Stanley	315					17,495	Emergent BioSolutions Inc	HSBC	(12,771)
								37,687	Emerson Electric Co	Barclays Bank	(173,737)
								1,838	Emerson Electric Co	Goldman Sachs	(11,065)
								5,006	Emerson Electric Co	HSBC	(33,590)
								(7,143)	Empire Petroleum Corp	Bank of America	11,357
										Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
(600)	Empire Petroleum Corp	Morgan Stanley	936	1,716	EnerSys	Morgan Stanley	20,918	5,088	Entergy Corp	Bank of America	(43,782)
108,514	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	30,384	2,373	Eneti Inc	Bank of America	2,254			Merrill Lynch	
						Merrill Lynch		25,039	Entergy Corp	Barclays Bank	(89,765)
3,937	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	1,890	12,435	Eneti Inc	Barclays Bank	3,606	11,366	Entergy Corp	Goldman Sachs	(97,804)
				6,248	Eneti Inc	Goldman Sachs	5,936	37,291	Entergy Corp	HSBC	(375,707)
48,496	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	HSBC	18,913	11,452	Eneti Inc	Morgan Stanley	3,321	4,294	Entergy Corp	Morgan Stanley	(15,394)
				15,522	Enfusion Inc 'A'	Bank of America	(931)	1,058	Enterprise Bancorp Inc	Bank of America	(820)
(16,499)	Enact Holdings Inc	Barclays Bank	(9,734)			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
820	Enanta	Bank of America	(1,689)	7,380	Enfusion Inc 'A'	Barclays Bank	(1,033)	4,254	Enterprise Bancorp Inc	Barclays Bank	(5,934)
	Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		8,161	Enfusion Inc 'A'	HSBC	(8,324)	12,551	Enterprise Bancorp Inc	Goldman Sachs	(9,727)
6,080	Enanta	Goldman Sachs	(12,525)	11,922	Enfusion Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,669)	680	Enterprise Bancorp Inc	HSBC	(466)
	Pharmaceuticals Inc			8,212	EngageSmart Inc	Bank of America	10,429	16,791	Enterprise Bancorp Inc	Morgan Stanley	(23,423)
1,478	Enanta	HSBC	(15,549)			Merrill Lynch		14,714	Enterprise Financial Services Corp	Bank of America	38,551
	Pharmaceuticals Inc			33,288	EngageSmart Inc	Barclays Bank	(2,330)			Merrill Lynch	
2,421	Enanta	Morgan Stanley	(8,716)	28,826	EngageSmart Inc	Goldman Sachs	36,609	22,887	Enterprise Financial Services Corp	Barclays Bank	8,239
	Pharmaceuticals Inc			43,742	EngageSmart Inc	HSBC	90,486				
(2,382)	Enbridge Inc	Bank of America	7,718	2,398	EngageSmart Inc	Morgan Stanley	(168)	5,406	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs	14,164
		Merrill Lynch		(20,511)	Enhabit Inc	Bank of America	28,627				
(8,380)	Encompass Health Corp	Bank of America	(1,142)			Merrill Lynch		14,501	Enterprise Financial Services Corp	HSBC	37,993
		Merrill Lynch		(11,940)	Enhabit Inc	HSBC	12,357				
(8,935)	Encompass Health Corp	Barclays Bank	7,070	(8,694)	Enhabit Inc	Morgan Stanley	12,954	3,412	Enterprise Financial Services Corp	Morgan Stanley	1,228
(2,937)	Encompass Health Corp	HSBC	3,319	95,542	EnLink Midstream LLC (Unit)	Barclays Bank	(15,287)				
(11,580)	Encompass Health Corp	Morgan Stanley	7,448					10,698	Envision Communications Corp 'A'	Bank of America	(4,707)
(4,372)	Encore Capital Group Inc	Barclays Bank	4,853	21,416	EnLink Midstream LLC (Unit)	Goldman Sachs	9,638	30,379	Envision Communications Corp 'A'	Merrill Lynch	
(11,023)	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs	9,377							Barclays Bank	(10,329)
(7,031)	Encore Capital Group Inc	Morgan Stanley	7,804	70,041	EnLink Midstream LLC (Unit)	HSBC	65,839	14,393	Envision Communications Corp 'A'	Goldman Sachs	(6,333)
360	Encore Wire Corp	Bank of America	703	25,880	EnLink Midstream LLC (Unit)	Morgan Stanley	(4,141)	8,904	Envision Communications Corp 'A'	Morgan Stanley	(3,027)
		Merrill Lynch									
971	Encore Wire Corp	Barclays Bank	2,767	15,525	Ennis Inc	Bank of America	(3,726)	(44,864)	Enviva Corp	Bank of America	(5,384)
927	Encore Wire Corp	HSBC	2,673			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
144	Encore Wire Corp	Morgan Stanley	723	17,343	Ennis Inc	Barclays Bank	(8,325)	(15,392)	Enviva Corp	Barclays Bank	(4,464)
7,462	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Bank of America	(963)	13,230	Ennis Inc	Goldman Sachs	(3,175)	(14,311)	Enviva Corp	Goldman Sachs	(1,717)
				27,236	Ennis Inc	HSBC	14,112	13,887	Envista Holdings Corp	Barclays Bank	(50,271)
10,425	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(5,838)	11,496	Ennis Inc	Morgan Stanley	(5,245)	(14,336)	Envista Holdings Corp	HSBC	38,707
				2,485	Enova International Inc	Bank of America	6,806	8,691	Envista Holdings Corp	HSBC	(23,466)
11,501	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(88)			Merrill Lynch		(151)	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	547
10,365	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	HSBC	(11,564)	13,920	Enova International Inc	Barclays Bank	24,360	12,370	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	(44,779)
				16,716	Enova International Inc	Goldman Sachs	67,022	24,772	Enviva Inc	Bank of America	10,078
24,326	Endo International Plc	Barclays Bank	(766)	769	Enova International Inc	HSBC	3,947			Merrill Lynch	
34,982	Endo International Plc	Goldman Sachs	(1,147)	1,569	Enova International Inc	Morgan Stanley	2,743	9,814	Enviva Inc	Barclays Bank	1,374
(13,095)	Enerflex Ltd	Barclays Bank	7,202	2,558	Enovis Corp	Bank of America	(1,164)	7,427	Enviva Inc	Goldman Sachs	3,862
(11,288)	Enerflex Ltd	HSBC	8,579			Merrill Lynch		28,090	Enviva Inc	Morgan Stanley	3,933
(3,688)	Energizer Holdings Inc	Bank of America	1,200	53,105	Enovis Corp	Barclays Bank	(207,110)	(12,491)	Enzo Biochem Inc	Barclays Bank	1,874
		Merrill Lynch		8,598	Enovis Corp	Goldman Sachs	(38,777)	(7,486)	Enzo Biochem Inc	HSBC	2,545
(14,400)	Energizer Holdings Inc	Barclays Bank	26,640	5,224	Enovis Corp	HSBC	(9,019)	32,225	EOG Resources Inc	Barclays Bank	(194,317)
(16,378)	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs	41,436	4,987	Enovis Corp	Morgan Stanley	(3,866)	1,396	EOG Resources Inc	HSBC	(9,549)
(3,280)	Energizer Holdings Inc	HSBC	7,913	(22,275)	Enovis Corp	Bank of America	(3,119)	11,580	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	(69,827)
(2,030)	Energizer Holdings Inc	Morgan Stanley	2,832			Merrill Lynch		(237)	EPAM Systems Inc	Bank of America	(4,726)
11,417	Energy Fuels Inc	Bank of America	(5,794)	(8,572)	Enovix Corp	Barclays Bank	(7,115)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(6,417)	Enovix Corp	Goldman Sachs	(898)	489	EPAM Systems Inc	Bank of America	11,800
21,739	Energy Fuels Inc	Barclays Bank	(13,913)	(15,523)	Enovix Corp	Morgan Stanley	(12,884)				
30,180	Energy Fuels Inc	HSBC	(15,326)	2,915	EnPro Industries Inc	Barclays Bank	4,256	(709)	EPAM Systems Inc	Barclays Bank	4,984
7,121	Energy Recovery Inc	Morgan Stanley	(7,691)	5,469	EnPro Industries Inc	Morgan Stanley	7,985	167	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	3,330
5,527	Enerpac Tool Group Corp	Barclays Bank	2,156	19,985	Ensign Group Inc	Bank of America	(81,972)	(92)	EPAM Systems Inc	HSBC	(2,283)
4,493	Enerpac Tool Group Corp	Goldman Sachs	6,335			Merrill Lynch		(318)	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	2,236
6,915	Enerpac Tool Group Corp	HSBC	15,351	21,353	Ensign Group Inc	Barclays Bank	(87,120)	6,296	ePlus Inc	Bank of America	40,861
4,994	EnerSys	Bank of America	73,012	16,880	Ensign Group Inc	Goldman Sachs	(69,683)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		8,237	Ensign Group Inc	HSBC	(38,854)	16,707	ePlus Inc	Barclays Bank	61,148
(4,333)	EnerSys	Barclays Bank	(52,819)	10,477	Ensign Group Inc	Morgan Stanley	(42,746)	2,637	ePlus Inc	Goldman Sachs	17,114
2,969	EnerSys	Barclays Bank	33,944	(149)	Enstar Group Ltd	Barclays Bank	3,177	1,816	ePlus Inc	HSBC	13,856
(15,461)	EnerSys	Goldman Sachs	(226,040)	(2,393)	Enstar Group Ltd	HSBC	15,339	2,874	ePlus Inc	Morgan Stanley	10,519
7,431	EnerSys	Goldman Sachs	108,641	(26,994)	Entegris Inc	Barclays Bank	(279,118)	(7,491)	EPR Properties (REIT)	Bank of America	3,896
(4,205)	EnerSys	HSBC	(60,552)	(14,400)	Entegris Inc	Goldman Sachs	(222,192)			Merrill Lynch	
(6,564)	EnerSys	Morgan Stanley	(80,015)	(5,446)	Entegris Inc	Morgan Stanley	(56,312)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
(36,290)	EPR Properties (REIT)	Barclays Bank	29,983	17,043	Ermengildo Zegna NV	Barclays Bank	(15,850)	(236)	Essex Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,218)
(18,978)	EPR Properties (REIT)	Goldman Sachs	9,869	31,943	Ermengildo Zegna NV	Goldman Sachs	(40,248)	(2,795)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Bank of America	22,578
(13,282)	EPR Properties (REIT)	HSBC	12,485	16,224	Ermengildo Zegna NV	HSBC	(19,307)			Merrill Lynch	
(5,230)	EPR Properties (REIT)	Morgan Stanley	4,393	13,697	Ermengildo Zegna NV	Morgan Stanley	(12,738)	(3,515)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Barclays Bank	33,309
(12,009)	EQRx Inc	Barclays Bank	2,522	8,279	Eros Media World Plc	Bank of America	—	(7,113)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	107,264
(28,332)	EQRx Inc	HSBC	3,117			Merrill Lynch	—	(7,948)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	HSBC	58,932
(4,650)	EQRx Inc	Morgan Stanley	977	20,591	Eros Media World Plc	Barclays Bank	—	(5,668)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	57,402
(871)	EQT Corp	Bank of America	44	20,674	Eros Media World Plc	Goldman Sachs	—	16,580	Ethan Allen Interiors Inc	Barclays Bank	(26,694)
		Merrill Lynch		2,838	Eros Media World Plc	HSBC	—	11,382	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs	(22,309)
4,158	EQT Corp	Bank of America	(208)	6,412	Eros Media World Plc	Morgan Stanley	—	6,854	Ethan Allen Interiors Inc	HSBC	(12,543)
		Merrill Lynch		(10,903)	Esab Corp	Barclays Bank	6,869	(17,433)	Eton Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(6,799)
(6,071)	EQT Corp	Goldman Sachs	304	(19,859)	Esab Corp	Goldman Sachs	19,859	2,040	Etsy Inc	Bank of America	(31,253)
596	EQT Corp	Goldman Sachs	7	(6,055)	Esab Corp	HSBC	(1,332)			Merrill Lynch	
(1,691)	Equifax Inc	Barclays Bank	9,838	(1,361)	Esab Corp	Morgan Stanley	857	2,930	Etsy Inc	Barclays Bank	(21,946)
(12,853)	Equifax Inc	Goldman Sachs	(42,029)	25,192	Esc War Ind*, π	Barclays Bank	—	875	Etsy Inc	Goldman Sachs	(13,405)
(31)	Equinix Inc (REIT)	HSBC	(713)	63,725	Esc War Ind*	Goldman Sachs	(2,226)	9,327	Etsy Inc	HSBC	(95,602)
(540)	Equinix Inc (REIT)	Morgan Stanley	(6,788)	41,059	Esc War Ind*, π	Morgan Stanley	—	6,175	Etsy Inc	Morgan Stanley	(46,251)
(12,079)	Equitable Holdings Inc	Bank of America	(6,262)	(13,745)	Escalade Inc	Bank of America	(962)	2,623	Euronet Worldwide Inc	Bank of America	(4,643)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch				Merrill Lynch	
(67,123)	Equitable Holdings Inc	Barclays Bank	27,023	(5,486)	Escalade Inc	Barclays Bank	1,481	246	Euronet Worldwide Inc	Barclays Bank	(2,534)
(8,672)	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs	(7,198)	(8,717)	Escalade Inc	Goldman Sachs	(610)	1,542	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	(2,730)
(11,812)	Equitable Holdings Inc	Morgan Stanley	4,961	(15,527)	Escalade Inc	Morgan Stanley	4,192	5,795	Euronet Worldwide Inc	HSBC	(14,140)
15,911	Equitrans Midstream Corp	Bank of America	44,710	(2,373)	ESCO Technologies Inc	Bank of America	7,481	3,335	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	(34,351)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		(7,175)	European Wax Center Inc 'A'	Bank of America	(1,721)
31,915	Equitrans Midstream Corp	Barclays Bank	78,830	(8,864)	ESCO Technologies Inc	Barclays Bank	32,620			Merrill Lynch	
(14,339)	Equitrans Midstream Corp	Goldman Sachs	(40,293)	(939)	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs	4,770	(14,417)	European Wax Center Inc 'A'	Barclays Bank	1,526
21,139	Equitrans Midstream Corp	HSBC	65,742	(2,407)	ESCO Technologies Inc	HSBC	11,608	(4,809)	European Wax Center Inc 'A'	Morgan Stanley	63
(41,936)	Equitrans Midstream Corp	HSBC	(130,421)	(3,874)	ESCO Technologies Inc	Morgan Stanley	12,961				
71,290	Equitrans Midstream Corp	Morgan Stanley	176,086	(40,015)	Escrow New York (REIT)*	Bank of America	(749,081)	235	Evans Bancorp Inc	Bank of America	(105)
4,810	Equity Bancshares Inc 'A'	Bank of America	6,686	(39,940)	Escrow New York (REIT)*	Merrill Lynch				Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(21,172)	Escrow New York (REIT)*	Goldman Sachs	(747,637)	13,647	Evans Bancorp Inc	Barclays Bank	614
3,029	Equity Bancshares Inc 'A'	Barclays Bank	(654)	(59,220)	Esperion Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(396,340)	8,500	Evans Bancorp Inc	Goldman Sachs	(3,783)
4,916	Equity Bancshares Inc 'A'	Goldman Sachs	4,833			Bank of America	19,246	2,287	Evans Bancorp Inc	HSBC	(3,922)
7,008	Equity Bancshares Inc 'A'	HSBC	12,054	(13,378)	Esquire Financial Holdings Inc	Merrill Lynch	(6,421)	4,196	Evans Bancorp Inc	Morgan Stanley	189
3,896	Equity Bancshares Inc 'A'	Morgan Stanley	(584)	(4,085)	Esquire Financial Holdings Inc	Barclays Bank		34,387	Eventbrite Inc 'A'	Barclays Bank	(6,534)
(3,838)	Equity Commonwealth (REIT)	Bank of America	(192)	(2,594)	Esquire Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(11,806)	26,027	Eventbrite Inc 'A'	Goldman Sachs	7,027
(39,767)	Equity Commonwealth (REIT)	Merrill Lynch				HSBC	(9,987)	20,443	Eventbrite Inc 'A'	HSBC	17,990
		Barclays Bank	28,082	(18,213)	ESS Tech Inc	HSBC	(1,093)	6,672	Everbridge Inc	Bank of America	(10,141)
(31,380)	Equity Commonwealth (REIT)	Goldman Sachs	(1,569)	(17,136)	ESS Tech Inc	Morgan Stanley	857			Merrill Lynch	
(26,644)	Equity Commonwealth (REIT)	HSBC	1,031	2,693	ESSA Bancorp Inc	Barclays Bank	3,528	4,994	Everbridge Inc	Barclays Bank	(4,994)
(35,146)	Equity Commonwealth (REIT)	Morgan Stanley	24,105	5,380	ESSA Bancorp Inc	Goldman Sachs	8,823	9,413	Everbridge Inc	Goldman Sachs	(14,308)
26,136	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(46,522)	15,627	ESSA Bancorp Inc	HSBC	12,502	6,869	Everbridge Inc	HSBC	(5,579)
43,184	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(218,079)	7,575	ESSA Bancorp Inc	Morgan Stanley	9,923	(60,073)	EverCommerce Inc	Morgan Stanley	(6,869)
7,196	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(12,809)	18,684	Essent Group Ltd	Barclays Bank	3,550	2,911	Evercore Inc 'A'	Morgan Stanley	19,824
				11,095	Essent Group Ltd	Goldman Sachs	5,437			Bank of America	3,639
53,051	Equity Residential (REIT)	Barclays Bank	(31,830)	2,418	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	(1,223)	8,078	Evercore Inc 'A'	Merrill Lynch	
66,146	Equity Residential (REIT)	Goldman Sachs	(79,938)	29,620	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch		5,427	Evercore Inc 'A'	Barclays Bank	(11,148)
10,039	Equity Residential (REIT)	HSBC	(17,869)	40,551	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(28,731)	5,197	Evercore Inc 'A'	Goldman Sachs	6,784
7,999	Erasca Inc	Barclays Bank	(1,920)			HSBC	(49,067)	9,955	Evercore Inc 'A'	HSBC	7,743
6,393	Erasca Inc	Goldman Sachs	(1,790)	1,088	Essential Utilities Inc	Morgan Stanley	177	2,320	Everest Re Group Ltd	Morgan Stanley	(13,738)
7,312	Erasca Inc	HSBC	(1,316)	10,928	Essential Utilities Inc	Bank of America	(17,157)			Bank of America	(62,692)
(907)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America	11,338			Merrill Lynch		6,261	Everest Re Group Ltd	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		29,334	Essential Utilities Inc	Barclays Bank	(2,347)	3,130	Everest Re Group Ltd	Barclays Bank	(69,097)
(5,842)	Erie Indemnity Co 'A'	Barclays Bank	58,887	8,951	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs	(14,053)	1,069	Everest Re Group Ltd	Goldman Sachs	(90,781)
(1,652)	Erie Indemnity Co 'A'	Goldman Sachs	20,651	13,223	Essential Utilities Inc	HSBC	(31,735)	2,311	Everest Re Group Ltd	HSBC	(24,536)
(2,480)	Erie Indemnity Co 'A'	HSBC	35,067	21,563	Essential Utilities Inc	Morgan Stanley	(1,725)	528	Evergy Inc	Morgan Stanley	(25,514)
(696)	Erie Indemnity Co 'A'	Morgan Stanley	7,015	(966)	Essex Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(4,985)			Bank of America	(2,387)
2,782	Ermengildo Zegna NV	Bank of America	(3,505)					4,692	Evergy Inc	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch						29,948	Evergy Inc	Barclays Bank	(8,821)
								48,398	Evergy Inc	Goldman Sachs	(135,365)
								4,712	Everi Holdings Inc	HSBC	(235,214)
										Bank of America	(6,267)
										Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)
17,577	Everi Holdings Inc	Barclays Bank	(21,092)	16,543	ExiService Holdings Inc	Morgan Stanley	(81,889)	4,046	F&G Annuities & Life Inc	HSBC	13,837
47,485	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	(62,984)	13,231	cXp World Holdings Inc	Goldman Sachs	27,520	3,677	F&G Annuities & Life Inc	Morgan Stanley	(809)
14,795	Everi Holdings Inc	HSBC	(18,276)	10,523	cXp World Holdings Inc	HSBC	25,150	(78,014)	F45 Training Holdings Inc	Goldman Sachs	(13,262)
9,451	Everi Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,341)	(1,879)	Expedia Group Inc	Bank of America	3,417	(1,622)	F5 Inc	Barclays Bank	(5,693)
12,491	EverQuote Inc 'A'	Barclays Bank	3,123			Merrill Lynch		(4,989)	F5 Inc	Goldman Sachs	(41,508)
8,479	EverQuote Inc 'A'	Goldman Sachs	18,357	(2,150)	Expedia Group Inc	Barclays Bank	2,638	(4,586)	F5 Inc	HSBC	(60,627)
4,095	Eversource Energy	Bank of America	(34,848)	(1,355)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs	(544)	983	F5 Inc	Morgan Stanley	3,450
		Merrill Lynch		4,082	Expedia Group Inc	HSBC	8,491	6,658	Fabrinet	HSBC	164,386
31,384	Eversource Energy	Barclays Bank	(138,717)	(689)	Expedia Group Inc	HSBC	1,683	582	FactSet Research	Bank of America	(4,324)
48,230	Eversource Energy	Goldman Sachs	(410,437)	7,684	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	(17,366)		Systems Inc	Merrill Lynch	
36,379	Eversource Energy	HSBC	(306,311)	(2,532)	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	(3,144)	3,004	FactSet Research	Barclays Bank	(28,989)
7,179	Eversource Energy	Morgan Stanley	(31,713)	(13,624)	Expeditors International	Bank of America	26,704		Systems Inc		
(3,118)	Everspin Technologies Inc	Barclays Bank	(2,900)		of Washington Inc	Merrill Lynch		1,040	FactSet Research	HSBC	(14,633)
(7,448)	Everspin Technologies Inc	Goldman Sachs	(9,980)	(5,757)	Expeditors International	Barclays Bank	21,301		Systems Inc		
(9,295)	EVERTEC Inc	Goldman Sachs	10,596		of Washington Inc			928	FactSet Research	Morgan Stanley	(8,955)
(2,995)	EVI Industries Inc	Barclays Bank	2,516	(437)	Expeditors International	Goldman Sachs	655		Systems Inc		
8,581	Evolent Health Inc 'A'	Barclays Bank	(31,406)		of Washington Inc			131	Fair Isaac Corp	Bank of America	4,641
(6,639)	Evolus Inc	Bank of America	8,232	(6,037)	Expeditors International	HSBC	29,628	(303)	Fair Isaac Corp	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(10,740)	Expeditors International	Morgan Stanley	39,885	136	Fair Isaac Corp	Barclays Bank	(4,497)
(7,090)	Evolus Inc	Goldman Sachs	8,792		of Washington Inc			(227)	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	(8,043)
(10,962)	Evolus Inc	HSBC	(1,644)	23,854	Expensify Inc 'A'	Bank of America	18,845	57	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	1,502
(14,706)	Evolution	Goldman Sachs	(7,500)	6,624	Expensify Inc 'A'	Barclays Bank	(596)	62	Fair Isaac Corp	HSBC	2,218
(3,617)	Petroleum Corp			7,505	Expensify Inc 'A'	Goldman Sachs	5,929	245	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	3,636
	Evolv Technologies	Goldman Sachs	(1,266)	40,729	Expensify Inc 'A'	HSBC	(29,325)	(65,927)	Faraday Future	Morgan Stanley	(1,220)
	Holdings Inc	HSBC	(92,761)	20,726	Expensify Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,865)	(2,282)	Farmer Bros Co	Goldman Sachs	593
(57,260)	Evolv Technologies			4,546	Exponent Inc	Bank of America	27,321	(11,384)	Farmer Bros Co	Morgan Stanley	3,188
(30,621)	Evolv Technologies	Morgan Stanley	10,411			Merrill Lynch		(14,446)	Farmers & Merchants	Bank of America	(27,592)
	Holdings Inc			3,410	Exponent Inc	Barclays Bank	8,355		Bancorp Inc	Merrill Lynch	
5,822	EW Scripps Co 'A'	Bank of America	58	11,094	Exponent Inc	HSBC	47,371	(17,515)	Farmers & Merchants	Barclays Bank	19,266
		Merrill Lynch		10,667	Exponent Inc	Morgan Stanley	26,134		Bancorp Inc		
15,059	EW Scripps Co 'A'	Barclays Bank	(1,355)	(13,914)	Express Inc	Bank of America	3,145	(18,083)	Farmers National	Bank of America	(13,743)
2,695	EW Scripps Co 'A'	Goldman Sachs	(261)	(68,444)	Express Inc	Goldman Sachs	15,468	(15,842)	Banc Corp	Merrill Lynch	
2,107	Exact Sciences Corp	Bank of America	(1,854)	(28,132)	Express Inc	HSBC	8,285	(37,875)	Farmers National	Barclays Bank	(317)
		Merrill Lynch		(2,896)	Expro Group Holdings NV	Barclays Bank	2,896		Banc Corp	HSBC	(25,348)
(1,955)	Exact Sciences Corp	Barclays Bank	6,960	(7,031)	Expro Group Holdings NV	Goldman Sachs	10,054	(9,505)	Farmers National	Morgan Stanley	(190)
207	Exact Sciences Corp	Goldman Sachs	(182)	(4,845)	Expro Group Holdings NV	HSBC	5,669		Banc Corp		
6,019	Exagen Inc	Bank of America	1,204	(12,371)	Expro Group Holdings NV	Morgan Stanley	12,371	(21,503)	Farmland Partners	Bank of America	(12,619)
		Merrill Lynch			Extra Space	Barclays Bank	(8,655)	(38,187)	Inc (REIT)	Merrill Lynch	
5,145	Exagen Inc	Barclays Bank	(669)	1,256	Extra Space	Morgan Stanley	(5,363)	(43,365)	Farmland Partners	Goldman Sachs	(25,152)
8,829	Exagen Inc	Goldman Sachs	1,766	6,664	Extreme Networks Inc	Bank of America	22,524	(12,335)	Inc (REIT)	HSBC	(8,157)
4,780	Exagen Inc	HSBC	860	10,826	Extreme Networks Inc	Barclays Bank	14,074	(38,910)	Farmland Partners	Morgan Stanley	(8,949)
(5,926)	Excelerate Energy Inc 'A'	Bank of America	12,376	(5,041)	Exxon Mobil Corp	Bank of America	12,451		Inc (REIT)		
		Merrill Lynch		(5,121)	Exxon Mobil Corp	Barclays Bank	12,137	(4,875)	FARO Technologies Inc	Bank of America	(19,939)
(6,810)	Excelerate Energy Inc 'A'	Barclays Bank	8,798	(1,552)	Exxon Mobil Corp	HSBC	(137)	(8,272)	FARO Technologies Inc	Merrill Lynch	
(4,555)	Excelerate Energy Inc 'A'	HSBC	14,092	(15,152)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	35,910	(7,377)	FARO Technologies Inc	Barclays Bank	(15,220)
(16,209)	Excelerate Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	20,616	6,764	Eyenovia Inc	HSBC	1,457	(10,819)	FARO Technologies Inc	Goldman Sachs	(30,172)
932	Exelixis Inc	Bank of America	(373)	(1,491)	EyePoint	Bank of America	60	(8,270)	FARO Technologies Inc	HSBC	(33,651)
		Merrill Lynch		(133)	Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		(64,263)	FARO Technologies Inc	Morgan Stanley	(15,217)
42,599	Exelixis Inc	Barclays Bank	(28,542)		Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	124	(54,949)	Fastenal Co	Barclays Bank	82,257
51,401	Exelixis Inc	HSBC	3,598	10,689	EZCORP Inc 'A'	Bank of America	(2,248)		Fastenal Co	HSBC	12,638
40,551	Exelixis Inc	Morgan Stanley	(27,169)	50,892	EZCORP Inc 'A'	Merrill Lynch		13,265	Fastly Inc 'A'	Barclays Bank	36,346
8,046	Exelon Corp	Bank of America	(12,351)	40,698	EZCORP Inc 'A'	Goldman Sachs	(7,538)	13,628	Fate Therapeutics Inc	Bank of America	(2,807)
		Merrill Lynch		15,378	EZCORP Inc 'A'	Morgan Stanley	269			Merrill Lynch	
3,954	Exelon Corp	Barclays Bank	(3,539)	13,160	F&G Annuities & Life Inc	Bank of America	28,689	19,576	Fate Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4,502)
(16,221)	Exelon Corp	Barclays Bank	14,518					7,561	Fate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,495)
(6,940)	Exelon Corp	Goldman Sachs	775					21,768	Fate Therapeutics Inc	HSBC	(9,796)
8,893	Exelon Corp	HSBC	(6,625)					19,807	Fate Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4,556)
(505)	Exelon Corp	HSBC	143								
13,295	Exelon Corp	Morgan Stanley	(11,899)								
912	ExService Holdings Inc	Bank of America	(1,067)								
		Merrill Lynch									
10,926	ExService Holdings Inc	Barclays Bank	(54,084)								
4,306	ExService Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,038)								
3,439	ExService Holdings Inc	HSBC	2,555								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
72	Fathom Holdings Inc	Barclays Bank	(12)	6,307	Fidelity National	Bank of America	(7,089)	4,997	First Bank	Morgan Stanley	(999)
59	Fathom Holdings Inc	Goldman Sachs	11		Information Services Inc	Merrill Lynch		9,129	First Bussey Corp	Bank of America	12,095
820	FB Financial Corp	Bank of America	1,287	18,942	Fidelity National	Barclays Bank	(71,979)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch			Information Services Inc			49,201	First Bussey Corp	Barclays Bank	12,230
28,830	FB Financial Corp	Barclays Bank	(25,082)	16,425	Fidelity National	Goldman Sachs	(30,918)	31,103	First Bussey Corp	Goldman Sachs	46,032
17	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Bank of America	(31)		Information Services Inc			28,919	First Bussey Corp	HSBC	41,395
		Merrill Lynch		12,802	Fidelity National	HSBC	(25,000)	22,628	First Bussey Corp	Morgan Stanley	5,883
7,124	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Barclays Bank	(35,264)		Information Services Inc			1,116	First Business	Bank of America	2,020
				16,573	Fidelity National	Morgan Stanley	(62,978)		Financial Services Inc	Merrill Lynch	
329	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	HSBC	1,995		Information Services Inc			18,013	First Business	Barclays Bank	(721)
				10,770	Fiesta Restaurant Group Inc	Barclays Bank	(539)		Financial Services Inc		
148	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Morgan Stanley	(219)	2,988	Fiesta Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	269	22,046	First Business	Goldman Sachs	39,903
				7,108	Fiesta Restaurant Group Inc	HSBC	1,102		Financial Services Inc		
5,038	Federal Realty	Bank of America	(7,297)	16,274	Fiesta Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(814)	14,181	First Business	HSBC	26,660
	Investment Trust (REIT)	Merrill Lynch		(28,327)	Fifth Third Bancorp	Bank of America	(14,660)		Financial Services Inc		
12,412	Federal Realty	Barclays Bank	(16,111)			Merrill Lynch		726	First Capital Inc	Bank of America	577
	Investment Trust (REIT)			(36,569)	Fifth Third Bancorp	Barclays Bank	17,672			Merrill Lynch	
10,181	Federal Realty	Goldman Sachs	(21,329)	(19,931)	Fifth Third Bancorp	HSBC	(10,763)	218	First Capital Inc	Barclays Bank	73
	Investment Trust (REIT)			(39,738)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	20,789	186	First Capital Inc	Morgan Stanley	62
2,973	Federal Realty	HSBC	(12,248)	(11,153)	Figs Inc 'A'	HSBC	(6,357)	(1,017)	First Citizens	Barclays Bank	45,531
	Investment Trust (REIT)			(12,491)	Figs Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,497)		BancShares Inc 'A'		
3,729	Federal Realty	Morgan Stanley	(11,034)	(15,926)	Finance Of America	HSBC	637	(166)	First Citizens	HSBC	(28,537)
	Investment Trust (REIT)				Cos Inc 'A'				BancShares Inc 'A'		
1,977	Federal Signal Corp	Bank of America	(731)	(57,847)	Finance Of America	Morgan Stanley	(1,735)	(99)	First Citizens	Morgan Stanley	4,432
		Merrill Lynch			Cos Inc 'A'				BancShares Inc 'A'		
20,194	Federal Signal Corp	Barclays Bank	(39,984)	23,544	Financial Institutions Inc	Bank of America	2,825	(24,711)	First Commonwealth	Bank of America	(9,989)
14,051	Federal Signal Corp	Goldman Sachs	(5,199)			Merrill Lynch			Financial Corp	Merrill Lynch	
854	Federal Signal Corp	HSBC	(272)	31,296	Financial Institutions Inc	Barclays Bank	(6,572)	(12,837)	First Commonwealth	Barclays Bank	2,576
929	Federal Signal Corp	Morgan Stanley	(1,839)	24,479	Financial Institutions Inc	Goldman Sachs	2,937		Financial Corp		
8,734	Federated Hermes Inc	Bank of America	(24,979)	6,088	Financial Institutions Inc	HSBC	3,348	(5,922)	First Commonwealth	HSBC	(5,056)
		Merrill Lynch		8,306	Financial Institutions Inc	Morgan Stanley	(1,744)		Financial Corp		
2,965	Federated Hermes Inc	Barclays Bank	(5,752)	2,170	Finwise Bancorp	Goldman Sachs	(195)	(9,983)	First Commonwealth	Morgan Stanley	1,997
(1,891)	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	5,408	2,429	Finwise Bancorp	HSBC	(874)		Financial Corp		
11,394	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	(32,587)	(17,968)	First Advantage Corp	Bank of America	(3,234)	11,100	First Community	Barclays Bank	10,878
(8,920)	Federated Hermes Inc	HSBC	39,783			Merrill Lynch			Bankshares Inc		
2,450	Federated Hermes Inc	HSBC	(8,644)	(37,451)	First Advantage Corp	HSBC	(24,718)	11,024	First Community	Goldman Sachs	33,954
(1,149)	Federated Hermes Inc	Morgan Stanley	2,229	(3,010)	First Advantage Corp	Morgan Stanley	211		Bankshares Inc		
32,463	Federated Hermes Inc	Morgan Stanley	(62,978)	(10,731)	First American	Bank of America	12,341	36,486	First Community	HSBC	133,174
685	FedEx Corp	Bank of America	(1,802)		Financial Corp	Merrill Lynch			Bankshares Inc		
		Merrill Lynch		(4,233)	First American	Barclays Bank	(1,947)	3,137	First Community Corp	Barclays Bank	643
2,344	FedEx Corp	Barclays Bank	(18,566)		Financial Corp			12,834	First Community Corp	Morgan Stanley	2,631
976	FedEx Corp	Morgan Stanley	(4,256)	(75,974)	First American	HSBC	225,643	(1,320)	First Financial Bancorp	Barclays Bank	581
8,678	Fennec	Goldman Sachs	(1,866)	(13,185)	Financial Corp			(52,236)	First Financial Bancorp	Goldman Sachs	(31,342)
	Pharmaceuticals Inc				First Bancorp	Bank of America	(37,314)	(10,464)	First Financial	Barclays Bank	12,034
23,394	Fennec	Morgan Stanley	1,287			Merrill Lynch			Bankshares Inc		
	Pharmaceuticals Inc			(28,835)	First Bancorp	Barclays Bank	4,902	(30,260)	First Financial	Goldman Sachs	(13,012)
(13,507)	Ferguson Plc	Barclays Bank	61,592	(19,772)	First Bancorp	Goldman Sachs	(55,955)		Bankshares Inc		
(20,829)	Ferguson Plc	Goldman Sachs	31,243	(15,908)	First Bancorp	HSBC	(39,611)	(11,509)	First Financial	HSBC	2,417
(14,236)	Ferguson Plc	HSBC	(72,888)	(10,353)	First Bancorp	Morgan Stanley	1,760		Bankshares Inc		
(3,409)	Ferguson Plc	Morgan Stanley	15,545	(7,216)	First BanCorp	Bank of America	(433)	18,084	First Financial Corp	Bank of America	7,853
3,605	FibroGen Inc	Bank of America	(1,911)			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(2,587)	First BanCorp	Barclays Bank	448	14,756	First Financial Corp	Barclays Bank	(10,939)
20,620	FibroGen Inc	Goldman Sachs	(10,929)	(1,852)	First BanCorp	HSBC	228	8,819	First Financial Corp	Goldman Sachs	3,969
491	Fidelity D&D Bancorp Inc	Barclays Bank	(489)	9,170	First Bancorp Inc	Barclays Bank	(6,144)	6,417	First Financial Corp	HSBC	5,641
220	Fidelity D&D Bancorp Inc	Goldman Sachs	(193)	6,410	First Bancorp Inc	Goldman Sachs	5,256	4,064	First Financial Corp	Morgan Stanley	(2,967)
264	Fidelity D&D Bancorp Inc	HSBC	(912)	834	First Bancorp Inc	HSBC	676	10,580	First Financial	Bank of America	4,126
140	Fidelity D&D Bancorp Inc	Morgan Stanley	(139)	9,026	First Bancorp Inc	Morgan Stanley	(6,047)		Northwest Inc	Merrill Lynch	
(3,187)	Fidelity National Financial Inc	Barclays Bank	1,020	24,143	First Bancshares Inc	Barclays Bank	4,587	33,075	First Financial	Goldman Sachs	12,899
				5,165	First Bancshares Inc	Goldman Sachs	9,194		Northwest Inc		
(13,680)	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs	(958)	19,544	First Bancshares Inc	HSBC	27,166	41,580	First Foundation Inc	Barclays Bank	(16,216)
				44,526	First Bank	Bank of America	14,694	(2,362)	First Guaranty	Bank of America	(1,925)
(13,383)	Fidelity National Financial Inc	HSBC	(3,295)			Merrill Lynch			Bancshares Inc	Merrill Lynch	
				28,892	First Bank	Barclays Bank	(5,778)	(2,425)	First Guaranty	Morgan Stanley	(497)
(28,137)	Fidelity National Financial Inc	Morgan Stanley	9,004	16,391	First Bank	Goldman Sachs	5,409		Bancshares Inc		
				13,808	First Bank	HSBC	16,155				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益率(%) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益率(%) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益率(%) (米ドル)
1,625	First Hawaiian Inc	Bank of America Merrill Lynch	569	14,272	First Watch Restaurant Group Inc	Barclays Bank	(7,850)	(1,366)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,541)
(34,656)	First Hawaiian Inc	Barclays Bank	25,299	6,188	First Watch Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	2,413	(76,369)	Flotek Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,062)
4,917	First Hawaiian Inc	Barclays Bank	(3,589)	6,317	First Watch Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(3,474)	(11,910)	Flotek Industries Inc	Goldman Sachs	(322)
(12,859)	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs	(4,501)					(38,629)	Flotek Industries Inc	HSBC	(1,468)
8,114	First Hawaiian Inc	HSBC	(3,651)	1,556	First Western Financial Inc	Barclays Bank	(78)	(72,024)	Flotek Industries Inc	Morgan Stanley	1,952
11,074	First Hawaiian Inc	Morgan Stanley	(8,084)	4,033	First Western Financial Inc	Goldman Sachs	6,856	(31,780)	Flowers Foods Inc	Barclays Bank	13,348
(17,047)	First Horizon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,989)	6,352	First Western Financial Inc	HSBC	9,909	19,336	Flowers Foods Inc	Barclays Bank	(8,121)
(1,508)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	694	5,913	FirstCash Holdings Inc	Barclays Bank	(13,541)	(39,812)	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs	134,166
10,314	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	2,785	823	FirstCash Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,885)	(34,799)	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	19,730
51,594	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(23,733)	(18,789)	FirstEnergy Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,257	19,404	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	(8,150)
(1,778)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	818	(24,053)	FirstEnergy Corp	Barclays Bank	20,445	1,322	Flowserve Corp	Barclays Bank	(426)
(22,587)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	34,106	(47,612)	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs	84,273	(3,778)	Flowserve Corp	Goldman Sachs	7,254
5,616	First Internet Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	5,223	(97,132)	FirstEnergy Corp	HSBC	199,121	1,586	Flowserve Corp	Goldman Sachs	(1,062)
9,363	First Internet Bancorp	Barclays Bank	3,839	(41,090)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	34,926	8,054	Flowserve Corp	Morgan Stanley	(14,336)
8,440	First Internet Bancorp	Goldman Sachs	7,849	(25,048)	Fiserv Inc	Barclays Bank	212,907	(3,850)	Fluence Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,463
2,066	First Internet Bancorp	HSBC	3,568	(10,153)	Fiserv Inc	Goldman Sachs	88,128	(22,108)	Fluence Energy Inc	Barclays Bank	(34,268)
13,441	First Internet Bancorp	Morgan Stanley	5,511	(4,754)	Fiserv Inc	HSBC	40,219	1,895	Fluence Energy Inc	Morgan Stanley	(1,996)
6,429	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,957	(5,087)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	43,239	1,895	Fluor Corp	Bank of America Merrill Lynch	577
19,990	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Barclays Bank	(16,192)	4,309	Five Below Inc	Bank of America Merrill Lynch	(114,404)	18,701	Fluor Corp	Barclays Bank	(15,883)
54,384	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Goldman Sachs	19,969	6,130	Five Below Inc	Barclays Bank	(83,429)	8,582	Fluor Corp	Goldman Sachs	170
16,877	First Interstate BancSystem Inc 'A'	HSBC	9,669	3,458	Five Below Inc	Goldman Sachs	(91,810)	8,836	Fluor Corp	HSBC	(1,381)
4,540	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,677)	2,354	Five Below Inc	HSBC	(57,179)	38,866	Fluor Corp	Morgan Stanley	(33,881)
(9,972)	First Merchants Corp	Barclays Bank	1,596	4,222	Five Below Inc	Morgan Stanley	(57,462)	(5,483)	Flushing Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,185)
(24,191)	First Mid Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,803)	(7,172)	Five Star Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(6,670)	(14,341)	Flushing Financial Corp	Barclays Bank	(3,585)
(29,242)	First Mid Bancshares Inc	Goldman Sachs	(43,278)	(5,776)	Five Star Bancorp	Barclays Bank	3,292	(15,040)	Flushing Financial Corp	HSBC	(24,816)
(12,827)	First Mid Bancshares Inc	Morgan Stanley	(4,233)	(6,296)	Five Star Bancorp	HSBC	378	(2,696)	Flushing Financial Corp	Morgan Stanley	(674)
51,778	First Northwest Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	50,484	8,529	Five9 Inc	Barclays Bank	2,047	(5,836)	Flywire Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,030
4,939	First Northwest Bancorp	Barclays Bank	3,680	1,287	Five9 Inc	Goldman Sachs	10,298	(3,318)	FMC Corp	Barclays Bank	13,490
9,608	First Northwest Bancorp	Goldman Sachs	9,368	4,645	Five9 Inc	HSBC	39,853	(223)	FMC Corp	Goldman Sachs	1,474
10,821	First of Long Island Corp	Barclays Bank	(1,731)	3,451	Five9 Inc	Morgan Stanley	829	7,198	FMC Corp	HSBC	(60,535)
10,236	First of Long Island Corp	Goldman Sachs	6,449	(2,708)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,749	(1,910)	FMC Corp	HSBC	16,063
13,843	First of Long Island Corp	HSBC	6,229	(4,298)	FleetCor Technologies Inc	Barclays Bank	47,923	5,999	FMC Corp	Morgan Stanley	(25,676)
17,845	First of Long Island Corp	Morgan Stanley	(2,855)	(10,383)	FleetCor Technologies Inc	Goldman Sachs	38,166	(1,076)	FMC Corp	Morgan Stanley	2,867
16,901	First Savings Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	50,484	(250)	FleetCor Technologies Inc	HSBC	2,075	18,832	FNB Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,052
1,916	First Savings Financial Group Inc	Barclays Bank	(594)	(2,125)	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	23,694	33,425	FNB Corp	Barclays Bank	(3,009)
6,417	First Savings Financial Group Inc	Goldman Sachs	5,968	2,523	FLEX LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,594)	10,306	FNB Corp	Goldman Sachs	6,596
776	First Savings Financial Group Inc	HSBC	31	3,743	FLEX LNG Ltd	Barclays Bank	(4,880)	16,344	FNB Corp	HSBC	10,950
(519)	First Solar Inc	Barclays Bank	93	2,075	FLEX LNG Ltd	Goldman Sachs	(4,980)	22,268	FNB Corp	Morgan Stanley	(2,004)
(2,257)	First Solar Inc	Goldman Sachs	45,321	4,307	FLEX LNG Ltd	HSBC	(9,054)	(14,416)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,730)
(867)	First Solar Inc	Morgan Stanley	156	2,797	FLEX LNG Ltd	Morgan Stanley	(3,664)	(4,200)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Barclays Bank	(126)
3,579	First United Corp	Barclays Bank	895	127,668	Flex Ltd	Barclays Bank	131,498	(887)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(106)
20,001	First United Corp	Goldman Sachs	16,001	12,658	Flex Ltd	HSBC	59,619	(2,610)	Focus Financial Partners Inc 'A'	HSBC	(355)
13,494	First United Corp	Morgan Stanley	3,374	9,636	Flexion Therapeutics*	Morgan Stanley	8,094	(2,995)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	(90)
7,394	First Watch Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,884	(6,217)	Fleetside Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,123)	(2,780)	Focus Universal Inc	HSBC	1,056
				(11,802)	Fleetside Industries Inc	Barclays Bank	(11,566)	4,127	Foghorn Therapeutics Inc	Goldman Sachs	124
				(1,067)	Fleetside Industries Inc	Goldman Sachs	(2,081)	13,572	Foghorn Therapeutics Inc	HSBC	14,251
				(1,163)	Fleetside Industries Inc	HSBC	(2,675)	3,554	FONAR Corp	Goldman Sachs	1,990
				(4,464)	Fleetside Industries Inc	Morgan Stanley	(4,375)	1,523	FONAR Corp	Morgan Stanley	(228)
				(535)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(568)	4,544	Foot Locker Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,548)
				(22,865)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(42,789)	3,200	Foot Locker Inc	Barclays Bank	(6,272)
				(6,844)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,505)	593	Foot Locker Inc	Goldman Sachs	(8,498)
				(7,033)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	HSBC	(2,673)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
17,797	Foot Locker Inc	HSBC	(251,215)	129,981	Fox Corp 'A'	Goldman Sachs	45,493	17,538	Frontdoor Inc	Barclays Bank	351
24,293	Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	14,809	1,108	Fox Corp 'A'	HSBC	(897)	6,582	Frontdoor Inc	Goldman Sachs	(5,964)
48,381	Ford Motor Co	Barclays Bank	32,746	48,493	Fox Corp 'A'	Morgan Stanley	2,424	24,606	Frontdoor Inc	HSBC	11,565
20,000	Ford Motor Co	Goldman Sachs	14,995	(4,331)	Fox Factory Holding Corp	Barclays Bank	36,640	3,320	Frontdoor Inc	Morgan Stanley	66
32,276	Ford Motor Co	HSBC	17,552	(9,766)	Fox Factory Holding Corp	HSBC	67,581	(2,149)	Frontier Communications Parent Inc	Bank of America Merrill Lynch	922
9,352	Ford Motor Co	Morgan Stanley	5,892	(5,411)	Fox Factory Holding Corp	Morgan Stanley	45,777	(32,345)	Frontier Communications Parent Inc	Barclays Bank	22,642
(19,521)	Forestar Group Inc	Barclays Bank	6,247	(22,152)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(12,848)	(54,211)	Frontier Communications Parent Inc	Goldman Sachs	158,296
(18,254)	Forestar Group Inc	Goldman Sachs	(730)	(31,809)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	1,272	(24,346)	Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley	17,042
3,304	FormFactor Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,930	(5,890)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3,416)	(3,007)	Frontier Group Holdings Inc	Barclays Bank	(1,113)
13,210	FormFactor Inc	Goldman Sachs	31,704	(13,588)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(10,327)	(5,348)	Frontier Group Holdings Inc	HSBC	(1,016)
9,181	FormFactor Inc	HSBC	30,756	(1,484)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	59	(29,952)	Frontier Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,082)
6,875	Forrester Research Inc	Barclays Bank	4,950	6,363	Franklin Covey Co	Bank of America Merrill Lynch	1,336	(7,928)	Frontline Plc	Barclays Bank	3,647
20,042	Forte Biosciences Inc	Goldman Sachs	(1,302)	17,853	Franklin Covey Co	Goldman Sachs	3,749	(1,154)	Frontline Plc	Goldman Sachs	866
10,729	Forte Biosciences Inc	HSBC	(482)	5,631	Franklin Covey Co	HSBC	7,095	(1,447)	Frontline Plc	HSBC	521
1,964	Fortinet Inc	Bank of America Merrill Lynch	750	2,791	Franklin Covey Co	Morgan Stanley	(1,758)	(22,732)	Frontline Plc	Morgan Stanley	10,457
333	Fortinet Inc	Barclays Bank	(290)	4,814	Franklin Electric Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	913	2,194	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs	(220)
23,094	Fortinet Inc	Goldman Sachs	2,235	29,435	Franklin Electric Co Inc	Barclays Bank	(42,092)	7,554	FS Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	906
3,683	Fortinet Inc	HSBC	2,341	2,823	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs	508	28,414	FS Bancorp Inc	Barclays Bank	(3,126)
4,191	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(3,646)	2,784	Franklin Electric Co Inc	HSBC	(2,812)	2,855	FS Bancorp Inc	Goldman Sachs	343
8,597	Fortitude Gold Corp	Barclays Bank	(1,706)	5,590	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	(7,994)	16,202	FS Bancorp Inc	HSBC	(12,152)
19,016	Fortitude Gold Corp	Morgan Stanley	(3,775)	6,567	Franklin Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,824)	17,285	FS Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1,901)
(57,171)	Fortive Corp	Goldman Sachs	(21,725)	8,842	Franklin Resources Inc	Barclays Bank	(4,686)	532	F-star Therapeutics Inc*	Goldman Sachs	213
8,792	Fortive Corp	HSBC	10,990	44,956	Franklin Resources Inc	HSBC	(57,544)	532	F-star Therapeutics Inc*	Goldman Sachs	213
(3,443)	Fortive Corp	Morgan Stanley	1,274	8,765	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(4,645)	(6,059)	FTC Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,423
6,142	Fortive Corp	Morgan Stanley	(2,273)	(50,087)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(250)	(74,822)	FTC Solar Inc	Barclays Bank	40,778
(83,042)	Fortress Biotech Inc	Barclays Bank	(8)	(42,859)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Barclays Bank	3,643	(13,195)	FTC Solar Inc	Morgan Stanley	7,191
(4,679)	Fortune Brands Innovations Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,208	(42,887)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Goldman Sachs	(214)	(663)	FTI Consulting Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,236)
(63,478)	Fortune Brands Innovations Inc	Barclays Bank	243,121	(82,517)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	HSBC	(17,741)	(2,112)	FTI Consulting Inc	Barclays Bank	(10,771)
(21,170)	Fortune Brands Innovations Inc	Goldman Sachs	105,003	(31,785)	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	82,005	(2,844)	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs	(27,240)
(23,213)	Fortune Brands Innovations Inc	HSBC	119,315	6,351	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	(14,807)	(308)	FTI Consulting Inc	HSBC	554
4,488	Forum Energy Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(718)	2,285	Freeport-McMoRan Inc	HSBC	(5,101)	(464)	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	(2,366)
1,465	Forum Energy Technologies Inc	Barclays Bank	(3,531)	(11,542)	FreightCar America Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,847	30,796	fuboTV Inc	Barclays Bank	(7,545)
3,123	Forum Energy Technologies Inc	Goldman Sachs	(500)	10,595	Fresh Del Monte Produce Inc	Barclays Bank	(2,330)	12,998	fuboTV Inc	Morgan Stanley	(3,185)
2,467	Forum Energy Technologies Inc	Morgan Stanley	(5,945)	3,887	Fresh Del Monte Produce Inc	Goldman Sachs	(844)	(94,246)	FuelCell Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,860
(6,389)	Forward Air Corp	Barclays Bank	12,970	19,508	Fresh Del Monte Produce Inc	HSBC	(22,434)	(169,657)	FuelCell Energy Inc	HSBC	44,959
(2,126)	Forward Air Corp	Goldman Sachs	617	824	Fresh Del Monte Produce Inc	Morgan Stanley	(179)	(19,546)	Fulcrum Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,028
(6,502)	Forward Air Corp	HSBC	2,601	(4,051)	Freshpet Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,558	(9,336)	Fulcrum Therapeutics Inc	Barclays Bank	2,334
(1,765)	Forward Air Corp	Morgan Stanley	3,583	(4,668)	Freshpet Inc	Barclays Bank	20,446	(19,049)	Fulcrum Therapeutics Inc	HSBC	4,953
15,470	Fossil Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(851)	(3,937)	Freshpet Inc	Goldman Sachs	30,669	10,420	Fulgent Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,280
4,038	Fossil Group Inc	Barclays Bank	(20)	(1,702)	Freshpet Inc	HSBC	10,076	(11,834)	Full House Resorts Inc	Barclays Bank	7,100
26,538	Fossil Group Inc	Goldman Sachs	(1,460)	(544)	Freshpet Inc	Morgan Stanley	2,383	(43,504)	Full House Resorts Inc	Goldman Sachs	(16,096)
13,964	Fossil Group Inc	Morgan Stanley	(70)	(23,392)	Freshworks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8,535)	(15,575)	Full House Resorts Inc	HSBC	(14,173)
(2,242)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	807	(2,956)	Freshworks Inc 'A'	Barclays Bank	1,537	(2,622)	Full House Resorts Inc	Morgan Stanley	1,573
(44,182)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	11,046	(27,461)	Freshworks Inc 'A'	HSBC	(15,859)	72,281	Fulton Financial Corp	HSBC	76,618
(21,594)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	7,774	(28,892)	Freshworks Inc 'A'	Morgan Stanley	13,823	(15,356)	Funko Inc 'A'	Barclays Bank	4,300
(14,991)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	3,748					(24,506)	Funko Inc 'A'	Goldman Sachs	(18,134)
9,101	Fox Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,185								
60,890	Fox Corp 'A'	Barclays Bank	3,045								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(1,816)	FutureFuel Corp	Bank of America Merrill Lynch	662	6,780	GATX Corp	Morgan Stanley	43,577	12,583	Genpact Ltd	Barclays Bank	(16,861)
(32,625)	FutureFuel Corp	Barclays Bank	17,617	60,936	GCM Grosvenor Inc 'A'	Barclays Bank	(16,453)	9,077	Genpact Ltd	Goldman Sachs	(2,814)
(5,626)	FutureFuel Corp	Goldman Sachs	1,407	39,501	GCM Grosvenor Inc 'A'	Goldman Sachs	(790)	3,434	Genpact Ltd	HSBC	(8,708)
(11,408)	FVCBankcorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,142)	42,901	GCM Grosvenor Inc 'A'	HSBC	(35,608)	10,338	Genpact Ltd	Morgan Stanley	(13,853)
(20,151)	FVCBankcorp Inc	Barclays Bank	(4,534)	5,700	GCM Grosvenor Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,539)	(28,117)	Gentex Corp	Barclays Bank	46,393
(2,003)	FVCBankcorp Inc	Goldman Sachs	(2,834)	(35,506)	GE Healthcare Inc	Barclays Bank	2,486	(28,877)	Gentex Corp	Goldman Sachs	63,818
(35,818)	FVCBankcorp Inc	HSBC	(59,279)	(6,522)	GE Healthcare Inc	Goldman Sachs	(26,610)	(45,716)	Gentex Corp	HSBC	122,519
6,302	G1 Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1,512)	(571)	GE Healthcare Inc	HSBC	234	348	Gentherm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(856)
2,368	Gaia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(995)	1,670	Gen Digital Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,285	6,533	Gentherm Inc	Barclays Bank	(26,001)
18,639	Gaia Inc	Goldman Sachs	(7,828)	12,895	Gen Digital Inc	Barclays Bank	4,836	500	Gentherm Inc	Goldman Sachs	(1,259)
712	Gaia Inc	HSBC	(342)	3,696	Gen Digital Inc	HSBC	4,475	406	Gentherm Inc	HSBC	(1,270)
1,444	Gaia Inc	Morgan Stanley	(202)	5,745	Gen Digital Inc	Morgan Stanley	2,154	4,008	Gentherm Inc	Morgan Stanley	(15,952)
5,836	Gambling.com Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,459	(60,317)	Genasys Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,635)	(16,756)	Genworth	HSBC	(4,357)
11,609	Gambling.com Group Ltd	Barclays Bank	—	(16,015)	Genasys Inc	Barclays Bank	5,605	(4,195)	Genworth	Morgan Stanley	—
6,987	Gambling.com Group Ltd	Goldman Sachs	1,747	(6,728)	Genasys Inc	Goldman Sachs	(740)	—	Financial Inc 'A'	—	—
11,928	Gambling.com Group Ltd	HSBC	1,670	(18,950)	Genasys Inc	HSBC	3,601	(7,591)	GEO Group Inc	Barclays Bank	7,136
7,770	Gambling.com Group Ltd	Morgan Stanley	—	(5,637)	Genasys Inc	Morgan Stanley	1,973	(7,107)	Geospace	Bank of America	284
(1,311)	GameStop Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3,972)	(13,807)	Genco Shipping & Trading Ltd	Goldman Sachs	18,225	(10,773)	Technologies Corp	Merrill Lynch	—
(16,109)	GameStop Corp 'A'	Barclays Bank	(7,088)	(13,665)	Genco Shipping & Trading Ltd	HSBC	18,721	(16,314)	Technologies Corp	Barclays Bank	431
(4,463)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	5,735	8,103	Gencor Industries Inc	Barclays Bank	(2,147)	(7,864)	Geospace	Goldman Sachs	653
(25,953)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	26,862	15,818	Gencor Industries Inc	Goldman Sachs	(14,790)	—	Technologies Corp	Morgan Stanley	315
(31,819)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	40,887	4,148	Gencor Industries Inc	HSBC	62	(19,395)	German American Bancorp Inc	Barclays Bank	(4,655)
(11,726)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	HSBC	46,259	(844)	Generac Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	821	(15,485)	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs	(20,905)
(11,575)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	11,980	(2,061)	Generac Holdings Inc	Barclays Bank	14,262	(17,807)	German American Bancorp Inc	HSBC	(13,889)
(6,059)	GAN Ltd	Barclays Bank	848	(461)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	2,286	(171,005)	Geron Corp	Barclays Bank	(33,346)
(22,888)	GAN Ltd	Goldman Sachs	458	(5,357)	Generac Holdings Inc	HSBC	(4,768)	(6,419)	Getty Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(2,311)
(37,494)	Gannett Co Inc	Goldman Sachs	(7,124)	(3,015)	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	20,864	(11,420)	Getty Realty Corp (REIT)	HSBC	2,969
(45,214)	Gannett Co Inc	HSBC	(12,660)	650	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,498)	(213,266)	Gevo Inc	Barclays Bank	(11,730)
92,712	Gap Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,095	(4,238)	General Electric Co	Barclays Bank	16,232	(22,352)	Gevo Inc	Goldman Sachs	(1,900)
94,900	Gap Inc	Barclays Bank	18,980	(843)	General Electric Co	Goldman Sachs	1,079	(28,120)	Gevo Inc	HSBC	(2,390)
13,113	Gap Inc	Goldman Sachs	2,885	(2,003)	General Electric Co	HSBC	401	(67,099)	Gevo Inc	Morgan Stanley	(3,690)
24,906	Gap Inc	HSBC	(7,472)	(1,787)	General Electric Co	Morgan Stanley	6,844	9,964	Gibraltar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,547)
37,886	Gap Inc	Morgan Stanley	7,577	9,752	General Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56,831)	13,943	Gibraltar Industries Inc	Barclays Bank	(45,315)
3,339	Garmin Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,541	19,578	General Mills Inc	Barclays Bank	(43,532)	6,358	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs	(9,283)
22,818	Garmin Ltd	Goldman Sachs	31,032	14,933	General Mills Inc	HSBC	(96,339)	6,506	Gibraltar Industries Inc	HSBC	1,822
3,655	Garmin Ltd	HSBC	5,921	23,187	General Mills Inc	Morgan Stanley	(53,099)	7,673	Gibraltar Industries Inc	Morgan Stanley	(24,937)
12,070	Garmin Ltd	Morgan Stanley	4,345	16,743	General Motors Co	Bank of America Merrill Lynch	4,018	(14,655)	G-III Apparel Group Ltd	Barclays Bank	7,621
3,991	Gartner Inc	Barclays Bank	51,723	28,505	General Motors Co	Barclays Bank	(7,126)	(7,662)	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs	3,295
4,344	Gartner Inc	HSBC	174,541	(7,658)	General Motors Co	Goldman Sachs	8,417	(14,217)	G-III Apparel Group Ltd	HSBC	(427)
3,148	Gates Industrial Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	532	35,069	General Motors Co	HSBC	(26,584)	6,442	Gilead Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,724)
(60,437)	Gates Industrial Corp Plc	Barclays Bank	8,461	25,318	General Motors Co	Morgan Stanley	(4,259)	—	Gilead Sciences Inc	Barclays Bank	—
(53,568)	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs	104,458	(2,004)	General Motors Co	Morgan Stanley	501	(2,348)	Gilead Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,273
2,766	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs	799	5,718	Generation Bio Co	Barclays Bank	(2,402)	1,689	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs	(2,248)
(23,361)	Gates Industrial Corp Plc	HSBC	53,497	8,880	Generation Bio Co	Goldman Sachs	(8,170)	1,235	Gilead Sciences Inc	HSBC	(4,413)
3,423	Gates Industrial Corp Plc	Morgan Stanley	578	8,911	Generation Bio Co	Morgan Stanley	(3,743)	6,237	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	(12,848)
(22,498)	Gatos Silver Inc	Barclays Bank	12,374	464	Genesco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,881)	111,103	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	37,775
(23,955)	Gatos Silver Inc	HSBC	38,807	2,430	Genesco Inc	Barclays Bank	(23,425)	96,403	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Barclays Bank	14,460
1,242	GATX Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,368	1,961	Genesco Inc	Goldman Sachs	(20,630)	142,827	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Goldman Sachs	48,561
13,800	GATX Corp	Barclays Bank	91,908	2,807	Genesco Inc	HSBC	(32,028)	149,308	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	HSBC	43,299
7,365	GATX Corp	Goldman Sachs	71,239	566	Genesco Inc	Morgan Stanley	(5,456)	—	—	—	—
7,233	GATX Corp	HSBC	58,555	(2,562)	Genie Energy Ltd 'B'	Bank of America Merrill Lynch	5,098	—	—	—	—
				(18,827)	Genie Energy Ltd 'B'	Goldman Sachs	37,466				
				8,044	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,364)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
91,722	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Morgan Stanley	13,758	(41,975)	GlycoMimetics Inc	HSBC	(11,753)	41,679	Graco Inc	Morgan Stanley	(117,118)
(2,177)	Gitlab Inc 'A'	Bank of America	(11,625)	(7,286)	GMS Inc	Barclays Bank	(1,967)	(10,915)	GrafTech International Ltd	Bank of America	—
(4,000)	Gitlab Inc 'A'	Merrill Lynch	(5,760)	(8,287)	GMS Inc	Morgan Stanley	(2,237)	(40,129)	GrafTech International Ltd	Barclays Bank	8,428
(3,581)	Gitlab Inc 'A'	Barclays Bank	(5,760)	3,580	GoDaddy Inc 'A'	Bank of America	3,141	(37,582)	GrafTech International Ltd	Goldman Sachs	—
(19,516)	Glacier Bancorp Inc	HSBC	(20,949)	5,854	GoDaddy Inc 'A'	Barclays Bank	1,862	(104,688)	GrafTech International Ltd	HSBC	(13,304)
(83,578)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Barclays Bank	20,492	4,643	GoDaddy Inc 'A'	Goldman Sachs	5,313	(53,184)	GrafTech International Ltd	Morgan Stanley	8,836
(57,793)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Barclays Bank	7,522	17,011	GoDaddy Inc 'A'	HSBC	48,215	(5,986)	Graham Corp	Bank of America	120
(13,475)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Goldman Sachs	(17,338)	7,964	GoDaddy Inc 'A'	Morgan Stanley	2,150	(7,047)	Graham Corp	Merrill Lynch	—
19,764	Gladstone Land Corp (REIT)	HSBC	(674)	(1,942)	Gogo Inc	Bank of America	(150)	(137)	Graham Holdings Co 'B'	Barclays Bank	3,664
12,516	Gladstone Land Corp (REIT)	Barclays Bank	6,917	(7,847)	Gogo Inc	Merrill Lynch	(2,647)	(450)	Graham Holdings Co 'B'	Bank of America	2,716
7,268	Gladstone Land Corp (REIT)	Goldman Sachs	2,544	(13,563)	Gogo Inc	Barclays Bank	(39,333)	(998)	Graham Holdings Co 'B'	Merrill Lynch	—
5,424	Gladstone Land Corp (REIT)	HSBC	(271)	(14,901)	Gogo Inc	HSBC	(5,513)	(2,356)	Graham Holdings Co 'B'	Barclays Bank	10,586
2,640	Gladstone Land Corp (REIT)	Morgan Stanley	871	3,646	GoHealth Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,800)	(293)	Graham Holdings Co 'B'	Goldman Sachs	11,262
(43,574)	Glatfelter Corp	Barclays Bank	32,245	4,394	GoHealth Inc 'A'	Barclays Bank	(6,800)	(24,978)	Graham Holdings Co 'B'	HSBC	37,711
(19,440)	Glatfelter Corp	Goldman Sachs	11,275	4,261	GoHealth Inc 'A'	Goldman Sachs	15,752	(5,986)	Graham Holdings Co 'B'	Morgan Stanley	6,893
(1,310)	Glaukos Corp	HSBC	(9,183)	1,935	GoHealth Inc 'A'	HSBC	21,284	(25,713)	Grand Canyon Education Inc	Barclays Bank	133,008
8,210	Global Industrial Co	Goldman Sachs	2,544	(13,082)	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	(3,609)	(12,570)	Granite Construction Inc	Education Inc	—
1,504	Global Industrial Co	Merrill Lynch	10,837	(11,936)	Golar LNG Ltd	Bank of America	20,539	(10,148)	Granite Construction Inc	Bank of America	11,942
2,088	Global Industrial Co	Barclays Bank	(75)	(1,054)	Golar LNG Ltd	Merrill Lynch	—	(8,433)	Granite Construction Inc	Merrill Lynch	—
23,862	Global Industrial Co	Goldman Sachs	2,756	(19,999)	Golar LNG Ltd	Barclays Bank	14,323	(1,012)	Granite Construction Inc	Barclays Bank	5,886
16,767	Global Industrial Co	HSBC	40,327	(2,762)	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs	1,655	(11,238)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs	19,510
(15,125)	Global Medical Inc (REIT)	Merrill Lynch	2,996	25,768	Golar LNG Ltd	HSBC	15,399	(4,898)	Granite Construction Inc	HSBC	(8,878)
(43,081)	Global Medical Inc (REIT)	Barclays Bank	603	43,646	Gold Resource Corp	Morgan Stanley	3,314	(5,194)	Granite Construction Inc	Morgan Stanley	2,841
(56,600)	Global Medical Inc (REIT)	Goldman Sachs	13,018	21,223	Gold Resource Corp	Barclays Bank	(2,061)	(25,713)	Granite Point Mortgage Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(12,085)
(59,852)	Global Medical Inc (REIT)	HSBC	17,956	64,232	Gold Resource Corp	Goldman Sachs	(3,928)	(5,194)	Granite Ridge Resources Inc	Barclays Bank	1,411
(34,665)	Global Medical Inc (REIT)	Merrill Lynch	347	6,082	Golden Entertainment Inc	HSBC	(5,139)	2,202	Graphic Packaging Holding Co	Bank of America	(3,898)
1,530	Global Payments Inc	Bank of America	(3,534)	2,328	Golden Ocean Group Ltd	Morgan Stanley	(2,372)	(8,433)	Graphic Packaging Holding Co	Merrill Lynch	—
3,192	Global Payments Inc	Merrill Lynch	(20,429)	22,881	Golden Ocean Group Ltd	Barclays Bank	(3,422)	(1,012)	Graphic Packaging Holding Co	Barclays Bank	13,408
2,272	Global Payments Inc	Barclays Bank	(10,177)	10,105	Golden Ocean Group Ltd	Goldman Sachs	(2,137)	(11,322)	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	(1,791)
4,626	Global Payments Inc	HSBC	(27,218)	(1,030)	Golden Ocean Group Ltd	HSBC	(7,475)	40,667	Graphic Packaging Holding Co	HSBC	(76,047)
12,798	Global Water Resources Inc	Morgan Stanley	(4,479)	(2,304)	Goodyear Tire & Rubber Co	Merrill Lynch	(35,694)	(1,041)	Graphic Packaging Holding Co	HSBC	1,947
25,004	Global Water Resources Inc	Barclays Bank	4,479	(2,384)	Goodyear Tire & Rubber Co	Barclays Bank	733	3,716	Gray Television Inc	Bank of America	(1,375)
14,225	Global Water Resources Inc	Goldman Sachs	5,251	(12,167)	Goodyear Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	3,042	17,969	Gray Television Inc	Merrill Lynch	—
14,225	Global Water Resources Inc	HSBC	(4,979)	(19,018)	Goodyear Tire & Rubber Co	HSBC	20,730	34,620	Gray Television Inc	Barclays Bank	(12,399)
(3,015)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Morgan Stanley	(6,573)	3,862	Goodyear Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	(4,210)	2,861	Gray Television Inc	Goldman Sachs	(12,809)
(1,002)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Barclays Bank	(6,573)	(8,670)	Goosehead Insurance Inc 'A'	HSBC	(20,895)	38,208	Gray Television Inc	HSBC	9
(62,626)	Globalstar Inc	Morgan Stanley	(2,184)	(4,058)	Goosehead Insurance Inc 'A'	Barclays Bank	10,348	(43,738)	Gray Television Inc	Morgan Stanley	(26,364)
(119,380)	Globalstar Inc	Barclays Bank	1,879	(617)	Goosehead Insurance Inc 'A'	Goldman Sachs	(6,584)	(5,300)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Barclays Bank	37,177
122	Globant SA	Goldman Sachs	(13,132)	(12,167)	GoPro Inc 'A'	Merrill Lynch	1,530	(5,300)	Great Southern Bancorp Inc	Goldman Sachs	(3,551)
2,034	Globant SA	Barclays Bank	1,324	(19,018)	GoPro Inc 'A'	Bank of America	2,231	(4,895)	Green Brick Partners Inc	Barclays Bank	17,132
3,611	Globe Life Inc	Morgan Stanley	22,069	3,862	GoPro Inc 'A'	Merrill Lynch	—	(4,315)	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs	9,666
(5,242)	Globe Life Inc	Bank of America	(12,068)	(8,670)	GoPro Inc 'A'	Barclays Bank	(569)	(1,522)	Green Plains Inc	Morgan Stanley	2,104
357	Globe Life Inc	Merrill Lynch	—	(4,058)	GoPro Inc 'A'	Goldman Sachs	7,739	(8,127)	Greenbrier Cos Inc	Barclays Bank	4,728
(7,062)	Globe Life Inc	Barclays Bank	(1,489)	(19,018)	GoPro Inc 'A'	HSBC	(1,639)	(7,441)	Greenbrier Cos Inc	Goldman Sachs	(5,506)
3,104	Globe Life Inc	Goldman Sachs	23,799	6,714	GoPro Inc 'A'	Morgan Stanley	(67)	(3,582)	Greenbrier Cos Inc	HSBC	(1,053)
3,625	Globe Life Inc	HSBC	(12,664)	(7,884)	Gorman-Rupp Co	Barclays Bank	12,139	(3,991)	Greenbrier Cos Inc	Morgan Stanley	1,964
(894)	Globus Medical Inc 'A'	Morgan Stanley	(15,116)	(9,758)	Gorman-Rupp Co	Goldman Sachs	4,684	(4,794)	Greene County Bancorp Inc	Bank of America	(38,448)
(2,291)	Globus Medical Inc 'A'	Bank of America	2,345	(26)	Gorman-Rupp Co	Morgan Stanley	44	(1,856)	Greene County Bancorp Inc	Merrill Lynch	—
(10,414)	Globus Medical Inc 'A'	Merrill Lynch	—	(26,234)	Gossamer Bio Inc	Goldman Sachs	(1,574)	(350)	Greene County Bancorp Inc	Barclays Bank	(8,500)
(8,222)	GlycoMimetics Inc	Bank of America	2,631	(131,095)	Gossamer Bio Inc	Morgan Stanley	27,530	(176)	Greene County Bancorp Inc	HSBC	(1,570)
		Merrill Lynch	—	14,181	Graco Inc	Bank of America	(14,039)				
				21,978	Graco Inc	Merrill Lynch	—				
				21,370	Graco Inc	Barclays Bank	(61,278)				
						HSBC	(46,159)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
11,008	Greenhill & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	84,101	26,954	Guardant Health Inc	HSBC	149,325	150	Hallmark Financial Services Inc	Goldman Sachs	87
2,168	Greenhill & Co Inc	Barclays Bank	(347)	15,919	Guardant Health Inc	Morgan Stanley	(27,540)	2,360	Hallmark Financial Services Inc	Morgan Stanley	(142)
5,518	Greenhill & Co Inc	Goldman Sachs	42,158	(20,277)	Guess? Inc	Morgan Stanley	(29,807)				
3,375	Greenhill & Co Inc	Morgan Stanley	(540)	2,169	Guidewire Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,249	5,259	Halozyme Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,784)
(108,315)	Greenlight Capital Re Ltd 'A'	Barclays Bank	30,328	21,546	Guidewire Software Inc	Barclays Bank	19,606	31,506	Halozyme Therapeutics Inc	Barclays Bank	(75,300)
(58,246)	Greenlight Capital Re Ltd 'A'	HSBC	30,870	6,602	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs	15,977	7,227	Halozyme Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(9,323)
7,904	Greif Inc 'A'	Barclays Bank	(24,740)	8,880	Guidewire Software Inc	HSBC	43,778	7,589	Halozyme Therapeutics Inc	HSBC	17,682
3,266	Greif Inc 'A'	Goldman Sachs	(11,594)	16,346	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	14,875	8,274	Halozyme Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(19,775)
2,551	Greif Inc 'A'	HSBC	(8,848)	(32,922)	Gulf Island Fabrication Inc	Goldman Sachs	11,852	2,280	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,599)
839	Greif Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,270)	(16,100)	Gulf Island Fabrication Inc	Morgan Stanley	2,093	5,551	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Barclays Bank	(2,831)
(2,455)	Greif Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	13,723	(2,154)	Gulport Energy Corp	Barclays Bank	2,434	2,733	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Goldman Sachs	(3,116)
(8,851)	Greif Inc 'B'	Barclays Bank	27,792	(591)	Gulport Energy Corp	Goldman Sachs	(1,017)	8,420	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Morgan Stanley	(4,294)
(1,817)	Greif Inc 'B'	Goldman Sachs	10,157	1,195	GXO Logistics Inc	Barclays Bank	(3,985)	4,199	Hamilton Lane Inc 'A'	Barclays Bank	(9,658)
(3,909)	Greif Inc 'B'	HSBC	27,754	6,429	GXO Logistics Inc	HSBC	18,162	3,830	Hamilton Lane Inc 'A'	Goldman Sachs	3,294
(2,042)	Greif Inc 'B'	Morgan Stanley	6,412	4,774	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	(15,921)	14,932	Hamilton Lane Inc 'A'	HSBC	1,045
7,002	Grid Dynamics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,742	2,817	H&E Equipment Services Inc	Merrill Lynch	1,146	2,973	Hamilton Lane Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,838)
7,598	Grid Dynamics Holdings Inc	Barclays Bank	2,431	9,900	H&E Equipment Services Inc	Barclays Bank	(14,895)	35,218	Hancock Whitney Corp	Barclays Bank	8,805
10,518	Grid Dynamics Holdings Inc	Morgan Stanley	3,366	8,377	H&E Equipment Services Inc	Goldman Sachs	8,042	5,790	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs	21,076
(1,704)	Griffon Corp	Barclays Bank	733	4,037	H&E Equipment Services Inc	HSBC	8,922	22,998	Hancock Whitney Corp	HSBC	80,953
(7,496)	Griffon Corp	Goldman Sachs	(4,797)	3,967	H&E Equipment Services Inc	Morgan Stanley	(4,938)	10,362	Hancock Whitney Corp	Morgan Stanley	2,591
(4,318)	Griffon Corp	HSBC	(8,031)	(16,734)	H&R Block Inc	Barclays Bank	(17,236)	(56,716)	Hanesbrands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,701)
(2,692)	Griffon Corp	Morgan Stanley	733	(7,483)	H&R Block Inc	Goldman Sachs	7,109	23,399	Hanesbrands Inc	Bank of America Merrill Lynch	702
21,161	Griststone bio Inc	Barclays Bank	(2,539)	(5,206)	H&R Block Inc	HSBC	8,379	(60,664)	Hanesbrands Inc	Barclays Bank	5,460
10,418	Griststone bio Inc	Goldman Sachs	(2,344)	(2,064)	H&R Block Inc	Morgan Stanley	(2,126)	32,698	Hanesbrands Inc	Barclays Bank	(2,943)
1,803	Griststone bio Inc	HSBC	(1,082)	14,413	Hackett Group Inc	Goldman Sachs	8,215	(63,648)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	(1,909)
(342)	Grocery Outlet Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	694	17,212	Hackett Group Inc	HSBC	14,974	7,843	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	235
(14,866)	Grocery Outlet Holding Corp	Barclays Bank	20,069	315	Haemonetics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,783)	(91,003)	Hanesbrands Inc	HSBC	22,751
(14,674)	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs	29,788	3,878	Haemonetics Corp	Barclays Bank	116	20,260	Hanesbrands Inc	HSBC	(5,065)
(6,402)	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	8,643	(2,697)	Haemonetics Corp	HSBC	(4,531)	(15,215)	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	1,369
1,248	Group 1 Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,930	1,722	Haemonetics Corp	Morgan Stanley	52	12,525	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	(1,127)
2,947	Group 1 Automotive Inc	Barclays Bank	11,641	3,391	Hagerty Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,628)	(5,050)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	18,584
1,986	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs	7,845	1,980	Hagerty Inc 'A'	Barclays Bank	(356)	(3,633)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	10,899
1,355	Group 1 Automotive Inc	HSBC	5,732	9,733	Hagerty Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,684)				
806	Group 1 Automotive Inc	Morgan Stanley	3,184	6,719	Hagerty Inc 'A'	HSBC	(3,227)				
(31,876)	Groupion Inc	Barclays Bank	(17,851)	(5,267)	Hain Celestial Group Inc	Barclays Bank	6,373	750	Hanover Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,954)
(8,315)	Groupion Inc	Morgan Stanley	(4,656)	10,504	Hain Celestial Group Inc	HSBC	42,524	9,606	Hanover Insurance Group Inc	Barclays Bank	(51,968)
(48,468)	GrowGeneration Corp	Barclays Bank	3,877	(8,162)	Hain Celestial Group Inc	Goldman Sachs	164	20,532	Hanover Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(150,895)
(1,419)	GSI Technology Inc	Barclays Bank	284	(567)	Hall of Fame Resort & Entertainment Co	Goldman Sachs	523	6,892	Hanover Insurance Group Inc	HSBC	(50,587)
(36,279)	GSI Technology Inc	Goldman Sachs	(10,884)	(1,341)	Hall of Fame Resort & Entertainment Co	HSBC		1,731	Hanover Insurance Group Inc	Morgan Stanley	(9,364)
27,917	GTX Inc*	Bank of America Merrill Lynch	28,615	(7,354)	Hallador Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	11,546	25,902	HarborOne Bancorp Inc	Barclays Bank	(3,108)
7,571	GTX Inc*	Goldman Sachs	7,753		Hallador Energy Co	Barclays Bank	6,812	20,389	HarborOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	8,767
59	GTX Inc*	Morgan Stanley	60	(8,109)	Hallador Energy Co	Goldman Sachs	7,577	13,423	HarborOne Bancorp Inc	HSBC	1,745
129	Guaranty Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	197	(4,826)	Hallador Energy Co	HSBC	—	737	Harley-Davidson Inc	Bank of America Merrill Lynch	(701)
11,094	Guaranty Bancshares Inc	Barclays Bank	1,109	(11,290)	Hallador Energy Co	Morgan Stanley	7,872	(6,241)	Harley-Davidson Inc	Barclays Bank	5,991
6,549	Guaranty Bancshares Inc	Goldman Sachs	10,020	(9,371)	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,620)	1,453	Harley-Davidson Inc	Barclays Bank	(1,395)
3,863	Guaranty Bancshares Inc	Morgan Stanley	386	2,994	Halliburton Co	Barclays Bank	(103,623)	(24,409)	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	36,125
3,836	Guardant Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,526	86,931	Halliburton Co	Goldman Sachs	(14,773)				
				28,149	Halliburton Co	HSBC	(25,980)				
				690	Halliburton Co	Morgan Stanley	(814)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)
1,100	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	(1,390)	3,232	Hawkins Inc	Bank of America	11,538	113,112	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(20,360)
(5,653)	Harley-Davidson Inc	HSBC	23,234			Merrill Lynch					
3,081	Harley-Davidson Inc	HSBC	(3,522)	6,263	Hawkins Inc	Barclays Bank	(814)	2,080	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2,122)
(14,053)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	13,491	1,041	Hawkins Inc	Goldman Sachs	3,716				
1,655	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(1,589)	1,949	Hawkins Inc	HSBC	11,187	23,329	Healthpeak Properties Inc (REIT)	HSBC	(30,328)
(11,163)	Harmonic Inc	Barclays Bank	(12,391)	2,399	Hawkins Inc	Morgan Stanley	(312)				
4,965	Harmony Biosciences Holdings Inc	Bank of America	(6,022)	(1,629)	Hawthorn Bancshares Inc	Bank of America	(16)	25,811	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(4,646)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch					
8,732	Harmony Biosciences Holdings Inc	Barclays Bank	(3,580)	(529)	Hawthorn Bancshares Inc	Barclays Bank	95	1,722	HealthStream Inc	Bank of America	(2,127)
				(393)	Hawthorn Bancshares Inc	Goldman Sachs	(4)			Merrill Lynch	
9,020	Harmony Biosciences Holdings Inc	Goldman Sachs	(11,816)	(4,138)	Hawthorn Bancshares Inc	Morgan Stanley	745	16,426	HealthStream Inc	Barclays Bank	(21,682)
				(373)	Haynes International Inc	Bank of America	444	2,502	HealthStream Inc	Goldman Sachs	(2,442)
756	Harmony Biosciences Holdings Inc	HSBC	(274)			Merrill Lynch		22,952	HealthStream Inc	HSBC	(20,257)
				(2,158)	Haynes International Inc	Barclays Bank	4,812	8,234	HealthStream Inc	Morgan Stanley	(10,869)
1,412	Harmony Biosciences Holdings Inc	Morgan Stanley	(579)	(11,753)	Haynes International Inc	Goldman Sachs	13,986	(57,180)	Heartland Express Inc	Barclays Bank	572
				(7,272)	Haynes International Inc	HSBC	21,533	(35,722)	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	(12,145)
(3,519)	Harrow Health Inc	Bank of America	6,721	(7,039)	Haynes International Inc	Morgan Stanley	15,331	(6,922)	Heartland Express Inc	HSBC	(1,523)
		Merrill Lynch		(29,227)	Hayward Holdings Inc	Bank of America	13,152	32,009	Heartland	Bank of America	44,218
(3,609)	Harrow Health Inc	Morgan Stanley	11,928			Merrill Lynch			Financial USA Inc	Merrill Lynch	
(22,545)	Harsco Corp	Barclays Bank	14,654	(86,118)	Hayward Holdings Inc	Barclays Bank	53,393	47,046	Heartland	Barclays Bank	(14,690)
(11,910)	Harsco Corp	Goldman Sachs	8,218	(68,222)	Hayward Holdings Inc	Goldman Sachs	30,700		Financial USA Inc		
(7,313)	Harsco Corp	HSBC	5,777	(69,046)	Hayward Holdings Inc	HSBC	32,452	27,273	Heartland	Goldman Sachs	39,000
12,323	Hartford Financial Services Group Inc	Bank of America	(25,622)	(20,564)	HB Fuller Co	Bank of America	18,279		Financial USA Inc		
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		21,955	Heartland	HSBC	4,234
20,658	Hartford Financial Services Group Inc	Barclays Bank	(57,635)	(831)	HB Fuller Co	Barclays Bank	988		Financial USA Inc		
				(9,093)	HB Fuller Co	Goldman Sachs	12,083	4,557	Heartland	Morgan Stanley	(1,223)
19,669	Hartford Financial Services Group Inc	Goldman Sachs	(40,912)	(3,759)	HB Fuller Co	HSBC	4,801		Financial USA Inc		
				(12,099)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	7,342	(17,736)	Hecla Mining Co	Barclays Bank	1,774
42,909	Hartford Financial Services Group Inc	HSBC	(99,151)	36,794	HBT Financial Inc	Barclays Bank	(736)	4,380	HEICO Corp	Barclays Bank	(93,820)
				20,006	HBT Financial Inc	Goldman Sachs	12,604	984	HEICO Corp	Goldman Sachs	(21,038)
19,744	Hartford Financial Services Group Inc	Morgan Stanley	(55,086)	13,473	HBT Financial Inc	HSBC	13,473	7,097	HEICO Corp	HSBC	(81,474)
				15,269	HBT Financial Inc	Morgan Stanley	(305)	5,925	HEICO Corp 'A'	Bank of America	(88,698)
(11,835)	Harvard Bioscience Inc	Barclays Bank	4,261	1,103	HCA Healthcare Inc	Bank of America	(8,263)			Merrill Lynch	
(21,059)	Harvard Bioscience Inc	Goldman Sachs	(3,580)			Merrill Lynch		11,980	HEICO Corp 'A'	Barclays Bank	(196,592)
(4,421)	Hasbro Inc	Bank of America	11,097	3,017	HCA Healthcare Inc	Barclays Bank	(39,356)	10,008	HEICO Corp 'A'	Goldman Sachs	(149,819)
		Merrill Lynch		1,127	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	(8,838)	3,318	HEICO Corp 'A'	HSBC	(28,104)
(10,107)	Hasbro Inc	Barclays Bank	7,176	973	HCI Group Inc	Goldman Sachs	(3,298)	1,470	HEICO Corp 'A'	Morgan Stanley	(24,123)
(9,045)	Hasbro Inc	Goldman Sachs	23,388	22,779	Health Catalyst Inc	Goldman Sachs	(456)	(8,434)	Heidrick & Struggles International Inc	Barclays Bank	1,330
(9,190)	Hasbro Inc	HSBC	(463)	1,607	Health Catalyst Inc	HSBC	535				
(5,079)	Hasbro Inc	Morgan Stanley	3,606	(3,733)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	5,898	(8,889)	Heidrick & Struggles International Inc	Morgan Stanley	3,632
(4,077)	HashiCorp Inc 'A'	Bank of America	(11,110)			Merrill Lynch					
		Merrill Lynch		(157,747)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	108,846	(1,830)	Helen of Troy Ltd	Barclays Bank	5,307
(7,365)	HashiCorp Inc 'A'	Barclays Bank	(10,605)					(4,707)	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	753
(2,558)	HashiCorp Inc 'A'	HSBC	(9,952)	(204,126)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	322,519	(3,683)	Helen of Troy Ltd	HSBC	(2,909)
(1,763)	HashiCorp Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,539)					(1,923)	Helios Technologies Inc	Bank of America	9,807
2,021	Haverty Furniture Cos Inc	Bank of America	(473)	(9,147)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	14,361			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch						(16,013)	Helios Technologies Inc	Barclays Bank	52,523
3,957	Haverty Furniture Cos Inc	Barclays Bank	(1,979)	(15,056)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	10,389	(4,527)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs	23,088
9,379	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	(749)					(4,989)	Helios Technologies Inc	HSBC	62,213
699	Haverty Furniture Cos Inc	Morgan Stanley	114	67,157	Healthcare Services Group Inc	Bank of America	(44,324)	(4,807)	Helios Technologies Inc	Morgan Stanley	15,767
(2,547)	Hawaiian Electric Industries Inc	Barclays Bank	1,605			Merrill Lynch		8,525	Helix Energy Solutions Group Inc	Bank of America	(2,987)
				2,363	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	(1,560)			Merrill Lynch	
(530)	Hawaiian Electric Industries Inc	Goldman Sachs	652	35,156	Healthcare Services Group Inc	HSBC	(28,476)	23,029	Helix Energy Solutions Group Inc	Barclays Bank	(7,449)
(916)	Hawaiian Electric Industries Inc	HSBC	1,724	(8,405)	HealthEquity Inc	Bank of America	17,765	12,587	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs	(3,776)
						Merrill Lynch					
(1,177)	Hawaiian Electric Industries Inc	Morgan Stanley	742	(558)	HealthEquity Inc	Barclays Bank	1,986	5,066	Helix Energy Solutions Group Inc	HSBC	(2,584)
4,594	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America	3,446	2,827	HealthEquity Inc	Goldman Sachs	(4,862)	24,625	Helix Energy Solutions Group Inc	Morgan Stanley	(7,743)
		Merrill Lynch		(1,817)	HealthEquity Inc	HSBC	691				
48,149	Hawaiian Holdings Inc	Barclays Bank	11,074	2,535	HealthEquity Inc	HSBC	2,763	35,571	Helmerich & Payne Inc	Bank of America	9,604
42,079	Hawaiian Holdings Inc	Goldman Sachs	30,444	(7,285)	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	22,876			Merrill Lynch	
28,885	Hawaiian Holdings Inc	HSBC	8,972	2,751	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	(9,794)	35,778	Helmerich & Payne Inc	Barclays Bank	(34,347)
3,618	Hawaiian Holdings Inc	Morgan Stanley	832	80,069	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Bank of America	(81,670)	33,853	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs	9,140
						Merrill Lynch		30,422	Helmerich & Payne Inc	HSBC	6,866

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
37,551	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	(36,049)	270	Hess Corp	HSBC	(1,140)	11,740	Hilton Grand Vacations Inc	HSBC	9,466
10,497	Hennessy Advisors Inc	Bank of America	3,412	(1,408)	Hess Corp	Morgan Stanley	11,532	584	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	(992)
(958)	Henry Schein Inc	Merrill Lynch	4,665	73,073	Hewlett Packard	Bank of America	14,980	(27,908)	Hilton Worldwide	Bank of America	203,043
3,833	Henry Schein Inc	Bank of America	(18,667)	339,403	Enterprise Co	Merrill Lynch		(12,157)	Holdings Inc	Merrill Lynch	
(7,733)	Henry Schein Inc	Merrill Lynch		108,776	Hewlett Packard	Barclays Bank	15,273	(8,556)	Holdings Inc	Barclays Bank	71,712
2,782	Henry Schein Inc	Barclays Bank	31,860	59,206	Enterprise Co	Goldman Sachs	22,299	(11,857)	Hilton Worldwide	Goldman Sachs	60,412
(3,076)	Henry Schein Inc	Merrill Lynch	(11,462)	173,199	Hewlett Packard	HSBC	18,058	(7,569)	Holdings Inc	HSBC	116,310
2,310	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	14,980	(6,655)	Enterprise Co	Morgan Stanley	7,794	19,784	Hilton Worldwide	Morgan Stanley	61,990
(168)	Henry Schein Inc	HSBC	(11,250)	(1,811)	Hexcel Corp	Barclays Bank	22,560	2,186	Holdings Inc	Goldman Sachs	(29,051)
443	Henry Schein Inc	HSBC	1,085	(1,931)	Hexcel Corp	HSBC	6,628	2,094	Hims & Hers Health Inc	HSBC	(1,327)
(387)	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	(661)	(17,550)	Hexcel Corp	Morgan Stanley	6,546	(795)	Hims & Hers Health Inc	Morgan Stanley	(371)
(3,817)	Herbalife Ltd	Bank of America	1,594	(40,450)	HF Foods Group Inc	Bank of America	878	(1,537)	Hingham Institution	Bank of America	(6,299)
(1,364)	Herbalife Ltd	Merrill Lynch	10,878	(15,773)	HF Foods Group Inc	Merrill Lynch		(811)	For Savings The	Merrill Lynch	
(9,645)	Herbalife Ltd	Barclays Bank	1,637	(1,385)	HF Foods Group Inc	Barclays Bank	7,281	(473)	Hingham Institution	Barclays Bank	10,598
12,628	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	27,488	(2,034)	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	2,839	(1,321)	For Savings The	Goldman Sachs	(7,928)
8,547	Herc Holdings Inc	Bank of America	12,122	(1,789)	HF Sinclair Corp	Bank of America	778	(2,556)	For Savings The	HSBC	(17,695)
435	Herc Holdings Inc	Merrill Lynch	(24,103)	(2,960)	HF Sinclair Corp	Merrill Lynch		(1,523)	Hippo Holdings Inc	HSBC	(4,345)
8,539	Herc Holdings Inc	Barclays Bank	418	(2,233)	Hibbett Inc	Barclays Bank	2,369	(8,618)	Hippo Holdings Inc	Goldman Sachs	(20,054)
11,248	Herc Holdings Inc	HSBC	13,630	(8,201)	Hibbett Inc	Goldman Sachs	64,460	1,488	HireQuest Inc	HSBC	845
2,627	Heritage Commerce Corp	Morgan Stanley	(31,719)	(4,483)	Hibbett Inc	HSBC	55,410	8,426	HireQuest Inc	Bank of America	
128,906	Heritage Commerce Corp	Bank of America	578	(2,948)	Hibbett Inc	Barclays Bank	44,073	(2,432)	HireQuest Inc	Merrill Lynch	
22,655	Heritage Commerce Corp	Merrill Lynch		(12,237)	HighPeak Energy Inc	Merrill Lynch	29,736	(2,432)	HireQuest Inc	Barclays Bank	2,607
35,186	Heritage Commerce Corp	Barclays Bank	(28,359)	(862)	HighPeak Energy Inc	Morgan Stanley	2,095	(1,523)	HireQuest Inc	HSBC	(9,777)
6,871	Heritage Commerce Corp	Goldman Sachs	4,984	27,890	Highwoods Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(8,367)	(8,618)	HireRight Holdings Corp	Morgan Stanley	1,553
38,930	Heritage Insurance Holdings Inc	Barclays Bank	(14,015)	(12,361)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1,112	(46,663)	HireRight Holdings Corp	Bank of America	(3,533)
15,062	Heritage Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs	(8,585)	6,095	Highwoods Properties Inc (REIT)	HSBC	(7,497)	(1,593)	HireRight Holdings Corp	Merrill Lynch	(1,400)
(15,409)	Heritage-Crystal Clean Inc	Barclays Bank	10,478	(7,078)	Highwoods Properties Inc (REIT)	HSBC	8,706	(4,375)	HireRight Holdings Corp	Goldman Sachs	(653)
(28,157)	Heritage-Crystal Clean Inc	Goldman Sachs	(2,534)	(1,854)	Hillendbrand Inc	Bank of America	(1,835)	(3,081)	HireRight Holdings Corp	HSBC	(1,400)
(1,576)	Heritage-Crystal Clean Inc	HSBC	(756)	(25,828)	Hillendbrand Inc	Merrill Lynch		13,535	HNI Corp	Morgan Stanley	(92)
36,605	Heron Therapeutics Inc	Barclays Bank	(10,432)	(15,164)	Hillendbrand Inc	Barclays Bank	16,788	2,018	HNI Corp	Barclays Bank	(7,986)
3,702	Heron Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(611)	(8,872)	Hillendbrand Inc	Goldman Sachs	(15,012)	6,250	HNI Corp	HSBC	(2,179)
12,586	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Bank of America	(3,021)	(2,435)	Hillendbrand Inc	HSBC	1,583	(4,224)	Holley Inc	Morgan Stanley	(3,688)
19,209	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Merrill Lynch		(5,832)	HilleVax Inc	Bank of America	(17,204)	(61,620)	Holley Inc	HSBC	(2,915)
74,869	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Barclays Bank	(2,113)	(11,560)	Hillman Solutions Corp	Bank of America	(1,040)	3,466	Hologic Inc	Morgan Stanley	19,102
47,476	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(17,969)	(13,632)	Hillman Solutions Corp	Merrill Lynch		(980)	Hologic Inc	Bank of America	(13,344)
13,901	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	HSBC	(15,667)	(27,999)	Hillman Solutions Corp	Barclays Bank	409	11,914	Hologic Inc	Merrill Lynch	3,773
6,357	Hershey Co	Merrill Lynch	(82,514)	(40,028)	Hillman Solutions Corp	Goldman Sachs	(2,520)	(1,058)	Hologic Inc	Barclays Bank	(37,053)
18,797	Hershey Co	Barclays Bank	(101,504)	(35,666)	Hillman Solutions Corp	HSBC	400	(1,891)	Hologic Inc	Goldman Sachs	3,290
9,079	Hershey Co	Goldman Sachs	(117,845)	(6,862)	Hilltop Holdings Inc	Morgan Stanley	1,070	(2,107)	Hologic Inc	HSBC	7,280
1,402	Hershey Co	HSBC	(10,814)	(22,342)	Hilltop Holdings Inc	Bank of America	5,901	11,672	Hologic Inc	Morgan Stanley	9,650
2,124	Hershey Co	Morgan Stanley	(11,470)	(9,976)	Hilltop Holdings Inc	Merrill Lynch		(354)	Hologic Inc	Morgan Stanley	1,101
(12,527)	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America	5,205	(16,234)	Hilltop Holdings Inc	Barclays Bank	32,843	(4,247)	Home Bancorp Inc	Goldman Sachs	(5,118)
(17,290)	Hertz Global Holdings Inc	Merrill Lynch		(3,352)	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs	8,579	(648)	Home Bancorp Inc	HSBC	(5,118)
(46,270)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs	2,594	(1,453)	Hilton Grand Vacations Inc	HSBC	13,474	(66,571)	Home BancShares Inc	Barclays Bank	(1,416)
(101,534)	Hertz Global Holdings Inc	HSBC	31,926	(10,505)	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	4,927	(4,829)	Home BancShares Inc	Goldman Sachs	666
468	Hess Corp	Merrill Lynch	82,243	22,481	Hilton Grand Vacations Inc	Bank of America	(2,761)	(2,386)	Home Depot Inc	HSBC	(110,571)
1,363	Hess Corp	Bank of America	(2,489)	2,880	Hilton Grand Vacations Inc	Merrill Lynch		(1,464)	Home Depot Inc	HSBC	(5,505)
1,553	Hess Corp	Barclays Bank	(11,163)	(6,570)	Hilton Grand Vacations Inc	Barclays Bank	19,854	(4,320)	HomeStreet Inc	Barclays Bank	12,391
		Goldman Sachs	(11,403)			Goldman Sachs	(42,489)	(26,209)	HomeStreet Inc	HSBC	5,214
							(12,483)	(11,994)	HomeStreet Inc	Bank of America	4,147
										Merrill Lynch	
										Barclays Bank	32,761
										Goldman Sachs	11,514

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(9,524)	HomeStreet Inc	HSBC	7,905	(4,747)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	3,916	5,717	Humacyte Inc	Morgan Stanley	(4,116)
(3,881)	HomeStreet Inc	Morgan Stanley	4,851					(1,804)	Humana Inc	Barclays Bank	26,257
6,130	HomeTrust	Bank of America	5,946	40,520	Hostess Brands Inc	Barclays Bank	(30,390)	(5,167)	Humana Inc	Goldman Sachs	119,229
	Bancshares Inc	Merrill Lynch		16,691	Hostess Brands Inc	Goldman Sachs	(19,528)	(681)	Humana Inc	HSBC	24,880
43,170	HomeTrust	Barclays Bank	(21,585)	13,030	Hostess Brands Inc	HSBC	(17,591)	(647)	Humana Inc	Morgan Stanley	9,417
	Bancshares Inc			5,082	Hostess Brands Inc	Morgan Stanley	(3,812)	(69,167)	Huntington Bancshares Inc	Barclays Bank	3,458
12,256	HomeTrust	Goldman Sachs	11,888	4,646	Houlihan Lokey Inc	Bank of America	(2,973)	(15,496)	Huntington Bancshares Inc	HSBC	(11,313)
	Bancshares Inc					Merrill Lynch		(58,324)	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	2,916
10,635	HomeTrust	HSBC	8,508	6,179	Houlihan Lokey Inc	Barclays Bank	2,039	(3,077)	Huntington Ingalls Industries Inc	Bank of America	(11,487)
	Bancshares Inc			15,475	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs	(9,410)			Merrill Lynch	
25,157	Homology	Bank of America	(1,459)	5,739	Houlihan Lokey Inc	HSBC	11,602	(1,041)	Huntington Ingalls Industries Inc	Barclays Bank	1,936
	Medicines Inc	Merrill Lynch		2,348	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	640				
53,700	Homology	Barclays Bank	(4,189)	(309)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Bank of America	(2,256)	(395)	Huntington Ingalls Industries Inc	HSBC	(58)
	Medicines Inc				Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Merrill Lynch					
24,543	Homology	Goldman Sachs	(1,423)	(8,096)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	4,696	(4,888)	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	8,141
	Medicines Inc										
15,531	Homology	HSBC	(745)	(1,379)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	(10,067)	16,865	Huntsman Corp	Bank of America	(21,925)
	Medicines Inc									Merrill Lynch	
5,738	Homology	Morgan Stanley	(448)	(2,798)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	HSBC	(36,514)	50,726	Huntsman Corp	Barclays Bank	(80,655)
	Medicines Inc							30,102	Huntsman Corp	Goldman Sachs	(39,133)
(18,270)	Honest Co Inc	Bank of America	8,404	5,072	Howard Hughes Corp	Bank of America	(4,217)	30,424	Huntsman Corp	HSBC	(62,674)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		10,839	Huntsman Corp	Morgan Stanley	(17,234)
(11,227)	Honest Co Inc	Barclays Bank	1,684	1,096	Howard Hughes Corp	Barclays Bank	(406)	10,438	Hurco Cos Inc	Bank of America	(2,914)
(53,270)	Honest Co Inc	HSBC	8,523	7,683	Howard Hughes Corp	HSBC	(16,749)			Merrill Lynch	
(55,527)	Honest Co Inc	Morgan Stanley	8,329	2,978	Howard Hughes Corp	Morgan Stanley	(1,102)	5,577	Hurco Cos Inc	Barclays Bank	(1,506)
9,765	Honeywell	Bank of America	(25,487)	(15,436)	Howmet Aerospace Inc	Bank of America	27,899	6,095	Hurco Cos Inc	Goldman Sachs	(3,230)
	International Inc	Merrill Lynch				Merrill Lynch		4,059	Hurco Cos Inc	HSBC	—
23,475	Honeywell	Barclays Bank	(122,774)	(89,784)	Howmet Aerospace Inc	Barclays Bank	171,753	8,633	Hurco Cos Inc	Morgan Stanley	(2,331)
	International Inc			(53,010)	Howmet Aerospace Inc	Goldman Sachs	92,313	(372)	Huron Consulting Group Inc	Bank of America	(108)
2,288	Honeywell	Goldman Sachs	(6,167)	(25,186)	Howmet Aerospace Inc	HSBC	27,265			Merrill Lynch	
	International Inc			(16,831)	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	33,310	(1,248)	Huron Consulting Group Inc	Barclays Bank	2,434
10,218	Honeywell	HSBC	(53,645)	4,771	HP Inc	Bank of America	859	4,126	Hyatt Hotels Corp 'A'	Bank of America	(21,393)
	International Inc					Merrill Lynch				Merrill Lynch	
8,507	Honeywell	Morgan Stanley	(44,492)	2,143	HP Inc	Barclays Bank	(2,057)	2,801	Hyatt Hotels Corp 'A'	Barclays Bank	(7,367)
	International Inc			41,016	HP Inc	Goldman Sachs	7,383	5,749	Hyatt Hotels Corp 'A'	Goldman Sachs	(31,045)
(3,344)	Hooker Furnishings Corp	Bank of America	936	52,276	HP Inc	HSBC	(23,001)	1,997	Hyatt Hotels Corp 'A'	HSBC	(12,557)
		Merrill Lynch		35,314	HP Inc	Morgan Stanley	(33,902)	(5,161)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	13,573
(2,891)	Hooker Furnishings Corp	Barclays Bank	867	7,907	Hub Group Inc 'A'	Barclays Bank	(13,837)	1,615	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	(4,247)
(10,854)	Hooker Furnishings Corp	Goldman Sachs	3,039	14,309	Hub Group Inc 'A'	HSBC	429	(19,599)	Hydrofarm	Bank of America	2,932
(4,475)	Hooker Furnishings Corp	HSBC	(2,372)	278	Hub Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(447)			Merrill Lynch	
(1,556)	Hooker Furnishings Corp	Morgan Stanley	467	(2,212)	Hubbell Inc	Bank of America	(27,185)	(29,257)	Hydrofarm	Goldman Sachs	4,377
(6,457)	Horace Mann Educators Corp	Barclays Bank	7,296	(3,229)	Hubbell Inc	Merrill Lynch					
				319	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(10,914)	(81,123)	Hyliion Holdings Corp	Bank of America	4,462
12,331	Horizon Bancorp Inc	Bank of America	12,701	(653)	HubSpot Inc	Barclays Bank	6,562			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(252)	HubSpot Inc	Barclays Bank	(13,432)	(101,017)	Hyliion Holdings Corp	Barclays Bank	10,607
50,003	Horizon Bancorp Inc	Barclays Bank	6,250	136,141	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(5,184)	(9,810)	Hyliion Holdings Corp	Goldman Sachs	540
101,124	Horizon Bancorp Inc	Goldman Sachs	104,158	58,030	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Bank of America	28,849	(51,398)	Hyliion Holdings Corp	Morgan Stanley	5,397
43,298	Horizon Bancorp Inc	HSBC	40,700	45	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	(4,352)	(1,244)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Bank of America	4,205
31,563	Horizon Bancorp Inc	Morgan Stanley	3,945	28,308	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Barclays Bank		(5,711)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Merrill Lynch	
(12,065)	Hormel Foods Corp	Bank of America	18,701		Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	13	(1,030)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Barclays Bank	28,898
		Merrill Lynch		108,674	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	HSBC	(9,336)	(1,051)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	HSBC	4,289
662	Hormel Foods Corp	Bank of America	(1,026)	(25,793)	Hudson Technologies Inc	Morgan Stanley	(8,151)	(889)	I3 Verticals Inc 'A'	Bank of America	(1,085)
		Merrill Lynch		(3,642)	Hudson Technologies Inc	Bank of America	(2,579)			Merrill Lynch	
(41,050)	Hormel Foods Corp	Barclays Bank	33,661	(8,112)	Hudson Technologies Inc	Barclays Bank	1,930	(10,295)	I3 Verticals Inc 'A'	Barclays Bank	3,294
2,616	Hormel Foods Corp	Barclays Bank	(2,145)	(11,373)	Hudson Technologies Inc	Goldman Sachs	(811)	(3,242)	I3 Verticals Inc 'A'	HSBC	1,297
(59,967)	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs	92,949	(10,367)	Hudson Technologies Inc	HSBC	(7,233)	657	IAC Inc	Bank of America	(255)
(22,244)	Hormel Foods Corp	HSBC	57,167	13,205	Hudson Technologies Inc	Morgan Stanley	5,495			Merrill Lynch	
(9,268)	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	7,600	896	Humacyte Inc	Barclays Bank	(9,508)	731	IAC Inc	Goldman Sachs	(2,675)
(1,317)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America	823		Humacyte Inc	Goldman Sachs	(381)	(2,313)	IAC Inc	Goldman Sachs	8,466
(16,381)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Merrill Lynch									
		Barclays Bank	13,515								
(11,145)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	12,538								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
4,819	IBEX Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,979	2,759	IGM Biosciences Inc	Barclays Bank	(1,380)	16,559	Independent Bank Corp	Morgan Stanley	(9,107)
5,989	IBEX Holdings Ltd	Barclays Bank	(8,205)	1,334	IGM Biosciences Inc	HSBC	(1,281)	(7,693)	Independent Bank Corp	Barclays Bank	7,385
8,710	IBEX Holdings Ltd	Goldman Sachs	13,239	18,820	iHeartMedia Inc 'A'	Bank of America	(4,046)		Bank Group Inc		
860	IBEX Holdings Ltd	HSBC	1,324	21,385	iHeartMedia Inc 'A'	Merrill Lynch		(33,644)	indie Semiconductor Inc 'A'	Barclays Bank	(8,579)
7,759	IBEX Holdings Ltd	Morgan Stanley	(9,676)	17,275	iHeartMedia Inc 'A'	HSBC	(6,095)	(6,404)	indie Semiconductor Inc 'A'	HSBC	(8,357)
(1,279)	ICF International Inc	Bank of America	4,540	26,771	iHeartMedia Inc 'A'	Morgan Stanley	(7,630)	(62,280)	indie Semiconductor Inc 'A'	Morgan Stanley	(15,881)
(2,577)	ICF International Inc	Merrill Lynch		768	Illinois Tool Works Inc	Bank of America	(7,519)		Indus Realty Trust Inc (REIT)		
(5,773)	ICF International Inc	Barclays Bank	7,267			Merrill Lynch		(3,769)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	(415)
(1,851)	ICF International Inc	Goldman Sachs	20,494	2,005	Illinois Tool Works Inc	Barclays Bank	(15,739)	(3,468)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	35
(2,144)	ICF International Inc	HSBC	2,502	11,403	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs	(111,636)		Indus Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	
(2,935)	Ichor Holdings Ltd	Morgan Stanley	6,046	13,262	Illinois Tool Works Inc	HSBC	(121,348)	(5,547)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(610)
(9,409)	Ichor Holdings Ltd	Barclays Bank	59	1,742	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	(13,675)	(3,737)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(523)
(3,889)	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs	(29,638)	(3,392)	Illumina Inc	Bank of America	22,958	34,459	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Bank of America	(1,378)
(16,447)	Ichor Holdings Ltd	HSBC	(10,189)	(4,342)	Illumina Inc	Merrill Lynch		39,372	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Merrill Lynch	(3,150)
(298)	ICON Plc	Morgan Stanley	329	(6,303)	Illumina Inc	Barclays Bank	64,001	82,245	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	(3,290)
(8,108)	ICON Plc	Bank of America	(405)	(781)	Illumina Inc	HSBC	22,050	5,345	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	HSBC	(748)
(2,161)	ICON Plc	Merrill Lynch		(9,281)	IMAX Corp	Morgan Stanley	6,195	32,205	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Morgan Stanley	(2,576)
(3,946)	ICON Plc	Barclays Bank	70,540	(67,601)	Immersion Corp	Barclays Bank	15,314	(7,240)	Infinera Corp	Bank of America	(941)
(1,939)	ICON Plc	Goldman Sachs	(2,939)	4,085	Immunecore Corp 'A'	Barclays Bank	8,112	(3,912)	Infinera Corp	Merrill Lynch	
2,727	Icosavax Inc	HSBC	(68,660)	2,351	Immunecore Corp 'A'	Goldman Sachs	(4,534)	(46,739)	Infinera Corp	Barclays Bank	(430)
2,130	Icosavax Inc	Morgan Stanley	16,870	628	Immunecore Corp 'A'	HSBC	(2,092)	31,749	Informatica Inc 'A'	HSBC	6,543
(87)	ICU Medical Inc	Bank of America	3,218	2,268	Immunecore Corp 'A'	Morgan Stanley	(2,517)	35,171	Informatica Inc 'A'	Bank of America	66,355
(9,921)	ICU Medical Inc	Merrill Lynch	6,497	(22,416)	Immunic Inc	Bank of America	897	10,417	Informatica Inc 'A'	Merrill Lynch	
(2,398)	ICU Medical Inc	Barclays Bank	2,633	(1,232)	Immunic Inc	Merrill Lynch		20,725	Informatica Inc 'A'	Barclays Bank	16,178
(6,350)	ICU Medical Inc	HSBC		(4,227)	Immunic Inc	Barclays Bank	308	5,208	Informatica Inc 'A'	Goldman Sachs	21,772
(5,669)	ICU Medical Inc	Goldman Sachs	72,587	3,703	ImmunoGen Inc	Goldman Sachs	169	56,821	Information Services Group Inc	HSBC	50,569
11,006	IDACORP Inc	HSBC	96,012	(10,795)	Immunovant Inc	Bank of America	1,000	23,730	Information Services Group Inc	Morgan Stanley	(6,170)
	IDACORP Inc	Morgan Stanley	129,537	(1,403)	Impinj Inc	Merrill Lynch		40,469	Information Services Group Inc	Goldman Sachs	(3,238)
	IDACORP Inc	Bank of America	(55,690)	(1,181)	Impinj Inc	Barclays Bank	(505)	12,226	Information Services Group Inc	HSBC	1,345
58,366	IDACORP Inc	Merrill Lynch		(3,511)	Impinj Inc	Goldman Sachs	(5,043)	45,080	Information Services Group Inc	Morgan Stanley	(11,721)
12,064	IDACORP Inc	Barclays Bank	(198,444)	(759)	Impinj Inc	HSBC	(15,413)	(8,616)	InfuSystem Holdings Inc	Barclays Bank	1,034
12,454	IDACORP Inc	Goldman Sachs	(61,044)	2,005	Inari Medical Inc	Morgan Stanley	(273)	(22,828)	InfuSystem Holdings Inc	Goldman Sachs	3,881
13,258	IDACORP Inc	HSBC	(84,687)	1,177	Inari Medical Inc	Bank of America	(16,599)	(4,079)	InfuSystem Holdings Inc	HSBC	(1,061)
10,642	Ideaya Biosciences Inc	Morgan Stanley	(45,077)	(4,302)	Inari Medical Inc	Merrill Lynch		(37,754)	Ingersoll Rand Inc	Barclays Bank	89,701
6,941	Ideaya Biosciences Inc	HSBC	31,926	2,443	Inari Medical Inc	Goldman Sachs	46,548	(17,158)	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs	28,139
(12,958)	Identiv Inc	Bank of America	(3,240)	1,323	Inari Medical Inc	HSBC	(5,187)	(17,989)	Ingersoll Rand Inc	HSBC	28,929
(20,311)	Identiv Inc	Merrill Lynch		7,851	Incyte Corp	Morgan Stanley	(4,353)	(19,465)	Ingersoll Rand Inc	Morgan Stanley	24,770
(16,843)	Identiv Inc	Barclays Bank	203	30,736	Incyte Corp	Bank of America	(33,524)	5,606	Ingevity Corp	Barclays Bank	(20,182)
(573)	IDEX Corp	Goldman Sachs	(4,211)	10,607	Incyte Corp	Merrill Lynch		1,228	Ingevity Corp	Goldman Sachs	(7,257)
(2,173)	IDEX Corp	Bank of America	4,154	10,607	Incyte Corp	Barclays Bank	(75,610)	2,194	Ingevity Corp	Morgan Stanley	(7,898)
(1,198)	IDEX Corp	Merrill Lynch		20,669	Incyte Corp	Goldman Sachs	(45,292)	(9,756)	Ingles Markets Inc 'A'	Barclays Bank	1,756
(15,295)	IDEX Corp	Barclays Bank	17,471	16,783	Incyte Corp	HSBC	(79,179)	(1,427)	Ingles Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(885)
115	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs	6,905	11,569	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(41,286)	(1,542)	Ingles Markets Inc 'A'	HSBC	(894)
5,178	IDEXX Laboratories Inc	HSBC	152,272	24,114	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	1,504	(2,302)	Ingredion Inc	Bank of America	13,098
922	IDEXX Laboratories Inc	Bank of America	(3,426)	46,304	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	8,439	(2,409)	Ingredion Inc	Merrill Lynch	
6,423	IDT Corp 'B'	Merrill Lynch		112,985	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank		(2,200)	Ingredion Inc	Barclays Bank	16,743
4,410	IDT Corp 'B'	Barclays Bank	(135,456)	27,688	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	6,020		Ingredion Inc	Morgan Stanley	15,290
7,454	IDT Corp 'B'	HSBC	(24,320)	30,531	Independent Bank Corp	HSBC	15,871				
6,667	IDT Corp 'B'	Goldman Sachs	(9,173)	(14,669)	Independent Bank Corp	Bank of America	18,624				
(3,504)	IES Holdings Inc	HSBC	(16,339)	71,099	Independent Bank Corp	Merrill Lynch					
(2,384)	IES Holdings Inc	Morgan Stanley	(21,201)	44,574	Independent Bank Corp	Barclays Bank	47,968				
		Bank of America	3,539	(4,669)	Independent Bank Corp	Goldman Sachs	27,190				
		Merrill Lynch		(3,716)	Independent Bank Corp	HSBC	11,259				
		Barclays Bank	6,532								
		Goldman Sachs	2,112								
		HSBC	(5,750)								
		Morgan Stanley	14,221								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
(6,997)	Inhibrx Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,705	472	Inspire Medical Systems Inc	HSBC	4,731	(56,390)	Intellicheck Inc	Barclays Bank	(15,225)
(2,257)	Inhibrx Inc	Barclays Bank	2,392	(2,639)	Inspired Entertainment Inc	Bank of America	1,108	851	Inter Parfums Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,565)
(2,217)	Inhibrx Inc	HSBC	6,274			Merrill Lynch		226	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs	(969)
(3,355)	Inhibrx Inc	Morgan Stanley	3,556	(21,340)	Inspired Entertainment Inc	Barclays Bank	11,737	4,345	Inter Parfums Inc	Morgan Stanley	(25,071)
(13,344)	Innodata Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,418)	(3,804)	Inspired Entertainment Inc	Goldman Sachs	1,598	8,312	Interactive Brokers	Bank of America	11,637
				(5,801)	Inspired Entertainment Inc	HSBC	(6,961)		Group Inc 'A'	Merrill Lynch	
(20,349)	Innodata Inc	Barclays Bank	(27,471)	(451)	Inspired Entertainment Inc	Morgan Stanley	248	5,000	Interactive Brokers	Barclays Bank	11,550
(3,851)	Innodata Inc	Goldman Sachs	(6,470)	3,997	Installed Building Products Inc	Bank of America	(34,854)		Group Inc 'A'		
1,010	Innospec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,050)	3,538	Installed Building Products Inc	Merrill Lynch		553	Interactive Brokers	Goldman Sachs	774
8,333	Innospec Inc	Goldman Sachs	(33,415)			Barclays Bank	(14,117)	781	Group Inc 'A'	HSBC	(78)
5,725	Innospec Inc	HSBC	(28,167)	7,954	Installed Building Products Inc	HSBC	(64,825)	4,286	Group Inc 'A'		
(2,140)	Innovage Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	342	1,149	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	(4,585)	19,782	Group Inc 'A'	Morgan Stanley	9,901
(2,836)	Innovage Holding Corp	Barclays Bank	2,581	(753)	Insteel Industries Inc	Bank of America	(489)		Intercept	Barclays Bank	21,958
(15,897)	Innovage Holding Corp	Goldman Sachs	2,544			Merrill Lynch		3,685	Intercept	Goldman Sachs	(16,585)
(9,044)	Innovage Holding Corp	HSBC	2,261	(5,983)	Insteel Industries Inc	Barclays Bank	(239)		Pharmaceuticals Inc		
(16,514)	INNOVATE Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,780	(9,084)	Insteel Industries Inc	Goldman Sachs	(5,905)	1,827	Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(9,610)
(48,441)	INNOVATE Corp	Barclays Bank	9,204	(13,726)	Insteel Industries Inc	HSBC	(24,127)		Intercontinental Exchange Inc	Merrill Lynch	
(10,836)	INNOVATE Corp	Goldman Sachs	3,793	(7,949)	Insteel Industries Inc	Morgan Stanley	(46)	618	Intercontinental Exchange Inc	Barclays Bank	(2,830)
(50,317)	Innovid Corp	Barclays Bank	(12,655)	(7,868)	Instructure Holdings Inc	Barclays Bank	(1,962)	(1,947)	Intercontinental Exchange Inc	Barclays Bank	8,917
(10,885)	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,919)	(18,514)	Instructure Holdings Inc	Goldman Sachs	(10,553)		Exchange Inc		
				(2,327)	Instructure Holdings Inc	HSBC	2,676	9,151	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs	(48,134)
(60,728)	Innoviva Inc	Barclays Bank	22,469	(2,285)	Instructure Holdings Inc	Morgan Stanley	(614)	5,676	Intercontinental Exchange Inc	HSBC	(14,871)
(9,182)	Innoviva Inc	HSBC	(14,599)	218	Insulet Corp	Bank of America	(10,152)		Exchange Inc		
(1,677)	Innoviva Inc	Morgan Stanley	620	857	Insulet Corp	Barclays Bank	(27,707)	(234)	InterDigital Inc	Bank of America	(91)
1,226	Inogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	270	1,357	Insulet Corp	HSBC	(60,739)			Merrill Lynch	
				1,261	Insulet Corp	Morgan Stanley	(40,768)	(5,287)	InterDigital Inc	Barclays Bank	8,724
1,728	Inogen Inc	Barclays Bank	(484)	1,393	Intapp Inc	Barclays Bank	3,650	(2,001)	InterDigital Inc	Morgan Stanley	3,302
13,130	Inogen Inc	Goldman Sachs	2,889	4,416	Intapp Inc	Goldman Sachs	(4,328)	18,544	Interface Inc	Bank of America	(1,113)
5,541	Inogen Inc	HSBC	(4,544)	1,292	Intapp Inc	HSBC	6,202			Merrill Lynch	
2,919	Inogen Inc	Morgan Stanley	(817)	3,800	Intapp Inc	Morgan Stanley	9,956	32,874	Interface Inc	Barclays Bank	(7,890)
(197)	Inotiv Inc	Bank of America Merrill Lynch	4	(1,909)	Integer Holdings Corp	Bank of America	(4,216)	22,119	Interface Inc	Goldman Sachs	(1,327)
						Merrill Lynch		15,123	Interface Inc	HSBC	(3,327)
(7,907)	Inotiv Inc	Goldman Sachs	158	(7,254)	Integer Holdings Corp	Barclays Bank	2,104	43,387	Interface Inc	Morgan Stanley	(10,413)
(26,917)	Inovio Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	2,705	(3,696)	Integer Holdings Corp	Goldman Sachs	(8,723)	(694)	International	Bank of America	880
(10,634)	Inovio Pharmaceuticals Inc	HSBC	2,757	(1,369)	Integer Holdings Corp	HSBC	(2,567)		Bancshares Corp	Merrill Lynch	
3,456	Inozyme Pharma Inc	Barclays Bank	(3,007)	(3,840)	Integer Holdings Corp	Morgan Stanley	354	(3,962)	International	Barclays Bank	3,843
5,796	Inozyme Pharma Inc	Goldman Sachs	(3,594)	(1,034)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America	665		Bancshares Corp		
5,251	Inozyme Pharma Inc	Morgan Stanley	(4,568)	7,332	Integra LifeSciences Holdings Corp	Merrill Lynch		(6,906)	International	Goldman Sachs	(8,633)
24,078	Inseego Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,445	14,165	Integra LifeSciences Holdings Corp	Barclays Bank	(94,509)		Bancshares Corp	HSBC	(12,609)
						Goldman Sachs	(163,889)	(6,656)	International		
23,656	Inseego Corp	Barclays Bank	1,892	5,810	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	(74,891)	(5,632)	International	Morgan Stanley	5,339
9,601	Inseego Corp	Goldman Sachs	576	10,010	Integral Ad Science Holding Corp	Barclays Bank	11,962	(1,851)	International Business Machines Corp	Bank of America	(10,033)
5,733	Inseego Corp	HSBC	(459)	17,585	Integral Ad Science Holding Corp	Goldman Sachs	48,865	(14,591)	International Business Machines Corp	Merrill Lynch	
3,774	Inseego Corp	Morgan Stanley	302	32,748	Intel Corp	Bank of America	16,914	(24,310)	International Business Machines Corp	Barclays Bank	(18,676)
7,420	Insight Enterprises Inc	Barclays Bank	23,225	15,520	Intel Corp	Barclays Bank	33,106	(13,067)	International Business Machines Corp	HSBC	(70,300)
628	Insight Enterprises Inc	HSBC	6,074	21,012	Intel Corp	Goldman Sachs	12,022	(1,764)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	(2,258)
8,676	Insight Enterprises Inc	Morgan Stanley	27,156	38,861	Intel Corp	HSBC	(13,811)	(8,436)	International Flavors & Fragrances Inc	Barclays Bank	52,050
(3,646)	Insmed Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,787	10,315	Intel Corp	Morgan Stanley	516		International Flavors & Fragrances Inc	Barclays Bank	(11,396)
				11,005	Intellia Therapeutics Inc	Barclays Bank	(74,944)	1,847	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs	(2,740)
(10,545)	Insmed Inc	Barclays Bank	16,134	(1,448)	Intellia Therapeutics Inc	HSBC	11,918				
(6,894)	Insmed Inc	Morgan Stanley	10,548	4,088	Intellia Therapeutics Inc	HSBC	(22,934)				
29,323	Insperty Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,624)	(1,023)	Intellia Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6,967	781	International Flavors & Fragrances Inc		
				(8,246)	Intellicheck Inc	Bank of America	(2,639)				
39,196	Insperty Inc	Barclays Bank	(154,040)			Merrill Lynch					
14,094	Insperty Inc	Goldman Sachs	(22,410)								
3,399	Insperty Inc	HSBC	(20,462)								
10,356	Insperty Inc	Morgan Stanley	(40,699)								
2,227	Inspire Medical Systems Inc	Barclays Bank	(38,861)								
(233)	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs	1,266								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)
(5,136)	International Flavors & Fragrances Inc	HSBC	102,258	(133)	Intuit Inc	Morgan Stanley	804	5,551	iRadimed Corp	Barclays Bank	167
3,342	International Flavors & Fragrances Inc	HSBC	(16,870)	687	Intuitive Surgical Inc	HSBC	(584)	3,874	iRadimed Corp	Barclays Sachs	232
1,069	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	(6,596)	9,051	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Barclays Bank	(4,611)	1,798	iRadimed Corp	HSBC	(2,967)
1,749	International Game Technology Plc	Bank of America	(1,803)	46,281	InvenTrust Properties Corp (REIT)	HSBC	(63,868)	680	iRadimed Corp	Morgan Stanley	20
19,194	International Game Technology Plc	Barclays Bank	(33,013)	10,318	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Morgan Stanley	(5,675)	(1,527)	iRhythm Technologies Inc	Bank of America	24,898
4,707	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	(8,284)	27,392	Invesco Ltd	Bank of America	(19,448)	(1,861)	iRhythm Technologies Inc	Merrill Lynch	31,377
13,192	International Game Technology Plc	HSBC	(39,181)	61,639	Invesco Ltd	Barclays Bank	(41,672)	(5,904)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	104,914
(24,326)	International Game Technology Plc	HSBC	72,248	71,777	Invesco Ltd	Goldman Sachs	(50,962)	(6,472)	iRhythm Technologies Inc	HSBC	101,044
4,937	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	(8,491)	56,989	Invesco Ltd	HSBC	(43,847)	(2,157)	iRhythm Technologies Inc	Morgan Stanley	36,367
(10,048)	International Money Express Inc	Goldman Sachs	—	48,611	Invesco Ltd	Morgan Stanley	(28,867)	(1,742)	Iridium	Bank of America	3,258
(1,305)	International Money Express Inc	Morgan Stanley	900	(17,543)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Bank of America	3,684	(1,405)	Iridium	Merrill Lynch	2,711
(4,728)	International Paper Co	Barclays Bank	9,787	(20,710)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	(1,243)	2,761	Iridium	Barclays Bank	(5,329)
9,893	International Paper Co	Goldman Sachs	(21,369)	(13,049)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	HSBC	(5,089)	(5,569)	Iron Mountain Inc (REIT)	Barclays Bank	8,576
(762)	International Paper Co	HSBC	725	(34,209)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2,053)	2,251	Iron Mountain Inc (REIT)	Barclays Bank	(3,467)
14,336	International Paper Co	Morgan Stanley	(29,676)	10,705	Investar Holding Corp	Barclays Bank	(3,104)	(6,437)	Iron Mountain Inc (REIT)	HSBC	16,028
4,275	International Seaways Inc	Bank of America	(11,756)	10,254	Investar Holding Corp	Goldman Sachs	(615)	67,898	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3,734)
419	International Seaways Inc	Merrill Lynch	(1,152)	29,512	Investar Holding Corp	HSBC	(33,053)	25,383	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	6,727
1,364	International Seaways Inc	HSBC	(2,264)	5,910	Investar Holding Corp	Morgan Stanley	(1,714)	17,191	Ironwood Pharmaceuticals Inc	HSBC	4,899
3,976	International Seaways Inc	Morgan Stanley	(9,741)	569	Investors Title Co	Barclays Bank	(1,280)	21,912	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1,205)
(13,702)	Interpublic Group of Cos Inc	Bank of America	(469)	4,811	Investors Title Co	Goldman Sachs	(25,498)	2,657	Ispire Technology Inc	Barclays Bank	(279)
(29,057)	Interpublic Group of Cos Inc	Merrill Lynch	(1,152)	861	Investors Title Co	HSBC	(5,510)	5,597	Ispire Technology Inc	Goldman Sachs	(5,439)
(15,650)	Interpublic Group of Cos Inc	Barclays Bank	(2,232)	19,377	Invitae Corp	Barclays Bank	(1,647)	2,436	Ispire Technology Inc	HSBC	(4,291)
(11,517)	Interpublic Group of Cos Inc	HSBC	(18,129)	13,579	Invitae Corp	Goldman Sachs	(2,919)	2,801	Ispire Technology Inc	Morgan Stanley	(294)
(36,174)	Interpublic Group of Cos Inc	Morgan Stanley	(2,104)	23,605	Invitae Corp	HSBC	(13,809)	12,739	iTeos Therapeutics Inc	Barclays Bank	10,956
3,806	inTEST Corp	Bank of America	(1,170)	5,053	Invitae Corp	Morgan Stanley	(430)	9,158	iTeos Therapeutics Inc	Goldman Sachs	11,905
3,797	inTEST Corp	Goldman Sachs	304	14,805	Invitation Homes Inc (REIT)	Bank of America	9,422	11,193	iTeos Therapeutics Inc	Morgan Stanley	9,626
5,677	inTEST Corp	HSBC	(1,043)	25,112	Invitation Homes Inc (REIT)	Merrill Lynch	4,378	(44,244)	Iteris Inc	Bank of America	2,655
9,847	inTEST Corp	Morgan Stanley	(3,828)	1,936	Invitation Homes Inc (REIT)	Goldman Sachs	1,611	(9,336)	Iteris Inc	Goldman Sachs	560
(4,936)	Intevac Inc	Bank of America	49	14,575	Ionis Pharmaceuticals Inc	Bank of America	62,381	(17,355)	Iteris Inc	Morgan Stanley	(3,297)
(782)	Intevac Inc	Merrill Lynch	(1,170)	(898)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	26	(2,689)	Itron Inc	Goldman Sachs	(3,603)
(30,794)	Intevac Inc	Barclays Bank	211	(1,961)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	417	37,904	ITT Inc	Barclays Bank	(217,190)
(900)	Intevac Inc	Goldman Sachs	308	9,017	Ionis Pharmaceuticals Inc	HSBC	417	9,787	ITT Inc	Goldman Sachs	(51,186)
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	(10,297)	IonQ Inc	Morgan Stanley	(1,713)	7,636	ITT Inc	HSBC	(52,765)
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(49,223)	IonQ Inc	HSBC	(46,131)	3,475	ITT Inc	Morgan Stanley	(19,912)
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	16,790	IonQ Inc	Morgan Stanley	11,321	(1,344)	ITT Inc	Goldman Sachs	2,419
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	211	(8,729)	Iovance Biotherapeutics Inc	Bank of America	(8,860)	(30,150)	Ivanhoe Electric Inc	Morgan Stanley	28,944
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	10,697	Iovance Biotherapeutics Inc	Bank of America	(8,860)	(623)	J & J Snack Foods Corp	Bank of America	4,056
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	(6,598)	Iovance Biotherapeutics Inc	Merrill Lynch	(6,697)	(3,031)	J & J Snack Foods Corp	Merrill Lynch	
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	3,655	Iovance Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	(6,697)	(307)	J & J Snack Foods Corp	Barclays Bank	8,426
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(6,447)	Iovance Biotherapeutics Inc	HSBC	6,488	(2,643)	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs	1,999
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	Iovance Biotherapeutics Inc	HSBC	6,488	3,527	J & J Snack Foods Corp	HSBC	29,020
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	Iovance Biotherapeutics Inc	HSBC	(11,443)	6,529	J Jill Inc	Bank of America	(2,232)
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	IQVIA Holdings Inc	Barclays Bank	6,598	6,529	J Jill Inc	Merrill Lynch	2,873
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,223)	3,269	J Jill Inc	Barclays Bank	2,873
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	IQVIA Holdings Inc	HSBC	(2,223)	7,972	J Jill Inc	HSBC	(1,067)
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	IQVIA Holdings Inc	HSBC	37,536	6,531	J M Smucker Co	Morgan Stanley	1,736
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	12,529	(2,643)	J M Smucker Co	Bank of America	(66,094)
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	IPG Photonics Corp	Barclays Bank	(5,056)	8,111	J M Smucker Co	Merrill Lynch	
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	IPG Photonics Corp	Goldman Sachs	(2,223)	7,637	J M Smucker Co	Barclays Bank	(34,715)
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	IPG Photonics Corp	HSBC	(2,223)	13,901	J M Smucker Co	Goldman Sachs	(77,286)
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	(1,286)	6,517	J M Smucker Co	HSBC	(162,920)
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	IPG Photonics Corp	Barclays Bank	(5,056)		J M Smucker Co	Morgan Stanley	(27,893)
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	IPQIA Holdings Inc	HSBC	609				
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	IPQIA Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,286)				
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Bank of America	54				
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(8,797)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
661	Intra-Cellular Therapies Inc	Merrill Lynch	211	(3,176)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	(11,040)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
(30,794)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	308	(16,706)	iRadimed Corp	Merrill Lynch					
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	90	916	iRadimed Corp	Merrill Lynch				</	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
693	Jabil Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,089	(5,042)	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	8,143	(2,890)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Goldman Sachs	6,792
7,938	Jabil Inc	Goldman Sachs	81,206	(13,107)	JBG SMITH Properties (REIT)	Bank of America	10,445	(2,456)	Johnson Outdoors Inc 'A'	HSBC	884
13,537	Jabil Inc	HSBC	161,091	(44,245)	JBG SMITH Properties (REIT)	Merrill Lynch	51,767	(4,604)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Morgan Stanley	5,893
11,434	Jabil Inc	Morgan Stanley	65,174	(51,659)	JBG SMITH Properties (REIT)	Goldman Sachs	26,862	1,655	Joint Corp	Bank of America	(66)
1,545	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(589)	(44,507)	JBG SMITH Properties (REIT)	HSBC	9,347	4,375	Joint Corp	Barclays Bank	(1,050)
1,636	Jack Henry & Associates Inc	Barclays Bank	(3,059)	(17,062)	JBG SMITH Properties (REIT)	Morgan Stanley	19,963	9,305	Joint Corp	Goldman Sachs	(372)
(4,460)	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	27,830	17,323	Jefferies Financial Group Inc	Bank of America	866	2,666	Joint Corp	HSBC	(1,186)
(9,630)	Jack Henry & Associates Inc	HSBC	54,795	24,984	Jefferies Financial Group Inc	Barclays Bank	(13,741)	2,487	Joint Corp	Morgan Stanley	(597)
2,238	Jack Henry & Associates Inc	HSBC	(11,203)	32,387	Jefferies Financial Group Inc	HSBC	(972)	(6,860)	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America	(707)
771	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	1,803	22,136	JELD-WEN Holding Inc	Barclays Bank	(29,583)	(4,168)	Jones Lang LaSalle Inc	Barclays Bank	16,988
(6,481)	Jack in the Box Inc	Barclays Bank	46,339	11,763	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	(12,822)	(1,518)	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	(2,766)
(8,118)	Jackson Financial Inc 'A'	Barclays Bank	14,775	4,962	JELD-WEN Holding Inc	HSBC	(5,394)	(4,514)	Jones Lang LaSalle Inc	HSBC	(8,941)
(4,872)	Jackson Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	8,867	4,251	JELD-WEN Holding Inc	Morgan Stanley	(5,135)	(1,609)	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	6,059
(16,753)	Jacobs Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	60,734	13,312	JetBlue Airways Corp	Barclays Bank	(1,664)	(10,380)	JPMorgan Chase & Co	Barclays Bank	28,649
(2,001)	Jacobs Solutions Inc	Barclays Bank	9,768	132,159	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs	(15,198)	(27,908)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	77,026
(3,987)	Jacobs Solutions Inc	Goldman Sachs	14,513	150,632	JetBlue Airways Corp	HSBC	(38,411)	(4,034)	Juniper Networks Inc	Bank of America	(2,254)
(3,651)	Jacobs Solutions Inc	HSBC	27,344	22,273	JetBlue Airways Corp	Morgan Stanley	(2,784)	70,306	Juniper Networks Inc	Barclays Bank	46,402
(3,861)	Jacobs Solutions Inc	Morgan Stanley	25,435	(25,404)	Joby Aviation Inc	Goldman Sachs	(19,307)	(2,556)	Juniper Networks Inc	Barclays Bank	(1,687)
973	JAKKS Pacific Inc	Barclays Bank	(3,298)	(67,267)	Joby Aviation Inc	HSBC	(40,964)	75,062	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs	84,820
3,594	JAKKS Pacific Inc	HSBC	(9,812)	(290)	John B Sanfilippo & Son Inc	Morgan Stanley	(14,799)	(20,344)	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs	(20,454)
1,250	JAKKS Pacific Inc	Morgan Stanley	(4,238)	(3,441)	John B Sanfilippo & Son Inc	Barclays Bank	(7,467)	11,036	Juniper Networks Inc	HSBC	16,775
13,439	Jamf Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,676	(4,213)	John B Sanfilippo & Son Inc	Morgan Stanley	(9,142)	(5,885)	Juniper Networks Inc	HSBC	(8,871)
5,408	Jamf Holding Corp	Barclays Bank	(1,839)	6,631	John Bean Technologies Corp	Goldman Sachs	26,922	(21,356)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	(14,392)
14,826	Jamf Holding Corp	Goldman Sachs	10,675	2,081	John Bean Technologies Corp	HSBC	7,055	562	Kadant Inc	Bank of America	(4,732)
3,985	Jamf Holding Corp	HSBC	(598)	5,061	John Bean Technologies Corp	Morgan Stanley	19,282	3,000	Kadant Inc	Barclays Bank	(32,670)
6,059	Jamf Holding Corp	Morgan Stanley	(2,060)	(8,479)	John Marshall Bancorp Inc	Barclays Bank	(8,394)	3,033	Kadant Inc	Goldman Sachs	(25,538)
(7,768)	Janus Henderson Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(888)	(8,312)	John Marshall Bancorp Inc	HSBC	(33,830)	1,901	Kadant Inc	HSBC	(13,155)
(35,269)	Janus Henderson Group Plc	Barclays Bank	22,572	(4,788)	John Marshall Bancorp Inc	Morgan Stanley	(4,740)	2,796	Kadant Inc	Morgan Stanley	(30,448)
(31,020)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs	(1,241)	(12,451)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America	(6,226)	8,249	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America	4,619
(11,223)	Janus Henderson Group Plc	HSBC	5,499	(18,538)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Barclays Bank	14,830	1,083	Kaiser Aluminum Corp	Goldman Sachs	606
(7,162)	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	4,584	(6,762)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,381)	2,152	Kaiser Aluminum Corp	HSBC	(2,604)
24,898	Janus International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,473)	(9,863)	John Wiley & Sons Inc 'A'	HSBC	(5,721)	2,279	Kaiser Aluminum Corp	Morgan Stanley	(7,931)
17,201	Janus International Group Inc	Barclays Bank	(7,468)	(10,094)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Morgan Stanley	8,075	4,816	Kaleya Inc	Barclays Bank	3,660
36,846	Janus International Group Inc	Goldman Sachs	(10,742)	4,462	Johnson & Johnson	Barclays Bank	(12,538)	(5,362)	KalVista Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	3,700
34,110	Janus International Group Inc	HSBC	(13,964)	5,770	Johnson Controls International Plc	Barclays Bank	(13,675)	(4,261)	Kaman Corp	Bank of America	3,579
48,641	Janus International Group Inc	Morgan Stanley	(22,375)	8,521	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs	(15,253)	(12,957)	Kaman Corp	Barclays Bank	18,399
1,698	Janux Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	684	3,548	Johnson Controls International Plc	HSBC	(8,728)	(12,136)	Kaman Corp	Goldman Sachs	10,194
2,272	Jazz Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	(15,245)	10,938	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	(25,923)	(3,683)	Kaman Corp	HSBC	2,283
(1,709)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	11,467	(2,290)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Bank of America	5,382	(6,062)	Kaman Corp	Morgan Stanley	8,608
1,997	Jazz Pharmaceuticals Plc	HSBC	(13,860)	(2,278)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Merrill Lynch	2,916	34,705	Karat Packaging Inc	Barclays Bank	(4,512)
(10,204)	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	82,745		Johnson Outdoors Inc 'A'	Barclays Bank		5,240	Karat Packaging Inc	Goldman Sachs	(838)
(2,544)	JB Hunt Transport Services Inc	Barclays Bank	4,108					8,202	Karat Packaging Inc	Morgan Stanley	(1,118)
(314)	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs	2,608					(3,668)	Karuna Therapeutics Inc	Barclays Bank	13,829
(3,043)	JB Hunt Transport Services Inc	HSBC	31,979					(6,238)	Karuna Therapeutics Inc	Goldman Sachs	53,273
								(8,670)	Karuna Therapeutics Inc	HSBC	(51,847)
								(288)	Karuna Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1,086
								40,055	Karyopharm Therapeutics Inc	Barclays Bank	(11,215)
								10,518	Karyopharm Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,419)
								7,649	Karyopharm Therapeutics Inc	HSBC	(1,912)
								(40,710)	KB Home	Barclays Bank	13,028
								(5,516)	KB Home	Goldman Sachs	10,094
								(27,580)	KB Home	HSBC	26,201
								(1,537)	KBR Inc	Bank of America	1,122
										Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(2,090)	KBR Inc	Barclays Bank	961	(4,292)	Kezar Life Sciences Inc	HSBC	(1,052)	29,975	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America	(45,562)
4,686	KBR Inc	Barclays Bank	(2,156)	6,926	Kforce Inc	Barclays Bank	(11,082)			Merrill Lynch	
6,075	KBR Inc	Goldman Sachs	(4,435)	7,011	Kforce Inc	Goldman Sachs	9,535	(55,789)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Barclays Bank	66,947
(1,848)	KBR Inc	Goldman Sachs	1,349	4,262	Kforce Inc	Morgan Stanley	(6,819)				
(13,950)	KBR Inc	HSBC	1,705	759	Kitroy Realty Corp (REIT)	Bank of America	(68)	29,650	Kite Realty Group Trust (REIT)	Barclays Bank	(35,580)
26,971	KBR Inc	HSBC	3,506			Merrill Lynch					
(487)	KBR Inc	Morgan Stanley	224	39,229	Kitroy Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	(7,845)	(58,425)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Goldman Sachs	88,806
(8,339)	Kearny Financial Corp	Bank of America	(1,195)	23,799	Kitroy Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(2,142)				
		Merrill Lynch		33,575	Kitroy Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(6,715)	18,568	Kite Realty Group Trust (REIT)	Goldman Sachs	(28,223)
(161,657)	Kearny Financial Corp	Barclays Bank	19,399	(6,749)	Kimball Electronics Inc	Goldman Sachs	(18,897)				
(86,444)	Kearny Financial Corp	Goldman Sachs	(12,102)	(17,288)	Kimball International Inc 'B'	Bank of America	2,939	(3,632)	Kite Realty Group Trust (REIT)	HSBC	5,230
(2,313)	Kearny Financial Corp	HSBC	486			Merrill Lynch					
(14,630)	Kearny Financial Corp	Morgan Stanley	1,756	(26,048)	Kimball International Inc 'B'	Barclays Bank	2,344	38,933	Kite Realty Group Trust (REIT)	HSBC	(56,064)
18,276	Kellogg Co	Bank of America	(76,759)								
		Merrill Lynch		(11,197)	Kimball International Inc 'B'	HSBC	1,120	(6,959)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Morgan Stanley	6,558
53,661	Kellogg Co	Barclays Bank	(129,859)					(25,613)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(4,354)
18,274	Kellogg Co	HSBC	(95,208)	(45,057)	Kimball International Inc 'B'	Morgan Stanley	4,055				
8,396	Kelly Services Inc 'A'	Bank of America	(5,373)	12,513	Kimberly-Clark Corp	Bank of America	(123,331)	(38,994)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(30,415)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch					
547	Kelly Services Inc 'A'	Barclays Bank	(678)	36,599	Kimberly-Clark Corp	Barclays Bank	(286,937)	(20,688)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	HSBC	(21,102)
24,735	Kelly Services Inc 'A'	HSBC	43,039	1,831	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	(20,123)				
2,200	Kemper Corp	Bank of America	(2,530)	6,373	Kimberly-Clark Corp	HSBC	(75,711)	1,833	KLA Corp	Barclays Bank	55,247
		Merrill Lynch		14,869	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	(99,518)	(877)	KLA Corp	HSBC	(52,871)
992	Kemper Corp	Goldman Sachs	(1,141)	14,187	Kimco Realty Corp (REIT)	Bank of America	(8,938)	675	KLA Corp	Morgan Stanley	20,344
1,715	Kemper Corp	HSBC	(5,488)			Merrill Lynch		(321)	KLA Corp	Morgan Stanley	(9,675)
2,705	Kemper Corp	Morgan Stanley	(4,139)	171,178	Kimco Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	(123,248)	(20,979)	KLX Energy Services Holdings Inc	Bank of America	53,287
1,390	Kennametal Inc	Bank of America	(1,321)	103,664	Kimco Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(65,308)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		77,597	Kimco Realty Corp (REIT)	HSBC	(34,143)	(14,261)	KLX Energy Services Holdings Inc	Barclays Bank	30,233
36,186	Kennametal Inc	Barclays Bank	(58,983)	85,533	Kimco Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(61,584)				
2,208	Kennametal Inc	Goldman Sachs	(2,098)	(72,876)	Kinder Morgan Inc	Bank of America	42,997	(1,242)	KLX Energy Services Holdings Inc	Goldman Sachs	3,155
4,339	Kennametal Inc	HSBC	(8,895)			Merrill Lynch					
5,277	Kennametal Inc	Morgan Stanley	(8,602)	(46,738)	Kinder Morgan Inc	Barclays Bank	19,630	(2,035)	KLX Energy Services Holdings Inc	Morgan Stanley	4,314
(9,371)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Bank of America	(9,184)	(39,135)	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs	23,090				
		Merrill Lynch		(160,398)	Kinder Morgan Inc	HSBC	126,714	3,209	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Bank of America	(4,236)
(37,730)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Barclays Bank	1,887	(21,871)	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	9,186			Merrill Lynch	
(5,619)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	HSBC	(3,225)	(15,776)	Kinetik Holdings Inc	Bank of America	(8,408)	2,241	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Barclays Bank	(579)
						Merrill Lynch					
(29,359)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Morgan Stanley	1,305	(17,031)	Kinetik Holdings Inc	Barclays Bank	(341)	14,796	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	HSBC	(22,027)
				(5,366)	Kinetik Holdings Inc	Goldman Sachs	(3,381)				
(398)	Keros Therapeutics Inc	Bank of America	(525)	(29,278)	Kinetik Holdings Inc	Morgan Stanley	(830)	(4,352)	Knowles Corp	Bank of America	(7,311)
		Merrill Lynch		15,440	Kimika Pharmaceuticals Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2,934)			Merrill Lynch	
(949)	Keros Therapeutics Inc	Barclays Bank	622	14,185	Kinnate Biopharma Inc	Barclays Bank	(3,830)	(16,975)	Knowles Corp	Barclays Bank	(24,784)
(4,447)	Keros Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(5,870)	6,656	Kinnate Biopharma Inc	Goldman Sachs	(3,328)	(25,309)	Knowles Corp	HSBC	(58,717)
(1,064)	Keros Therapeutics Inc	HSBC	(5,496)	5,764	Kinnate Biopharma Inc	HSBC	3,862	(1,265)	Knowles Corp	Morgan Stanley	(1,847)
(819)	Keros Therapeutics Inc	Morgan Stanley	536	949	Kinsale Capital Group Inc	Bank of America	(14,824)	27,245	Kodiak Sciences Inc	Barclays Bank	(31,332)
10,743	Keurig Dr Pepper Inc	Bank of America	(16,007)			Merrill Lynch		3,740	Kodiak Sciences Inc	Goldman Sachs	1,459
		Merrill Lynch		3,027	Kinsale Capital Group Inc	Barclays Bank	(32,843)	21,825	Kodiak Sciences Inc	HSBC	17,242
35,188	Keurig Dr Pepper Inc	Barclays Bank	(36,595)	(599)	Kinsale Capital Group Inc	Barclays Bank	6,499	7,322	Kodiak Sciences Inc	Morgan Stanley	(8,420)
35,792	Keurig Dr Pepper Inc	HSBC	(70,868)	1,140	Kinsale Capital Group Inc	Goldman Sachs	(22,846)	(12,498)	Kohl's Corp	Bank of America	21,871
37,415	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	(38,912)	640	Kinsale Capital Group Inc	HSBC	(1,746)			Merrill Lynch	
7,430	Key Tronic Corp	Bank of America	(2,601)	(109)	Kinsale Capital Group Inc	HSBC	2,223	(11,467)	Kohl's Corp	Barclays Bank	9,747
		Merrill Lynch		993	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	(9,402)	(23,420)	Kohl's Corp	HSBC	42,156
55,656	KeyCorp	Bank of America	4,452	(3,452)	Kirby Corp	Barclays Bank	3,789	(3,896)	Kohl's Corp	Morgan Stanley	3,312
		Merrill Lynch		(2,904)	Kirby Corp	Goldman Sachs	1,016	6,989	Kontoor Brands Inc	Barclays Bank	(6,500)
203,807	KeyCorp	Barclays Bank	(124,322)	(1,971)	Kirby Corp	HSBC	2,364	(6,584)	Koppers Holdings Inc	Barclays Bank	17,908
164,367	KeyCorp	Goldman Sachs	13,149	1,176	Kirby Corp	Morgan Stanley	(1,705)	(20,635)	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs	47,873
165,821	KeyCorp	HSBC	(1,658)	(8,597)	Kirkland's Inc	Bank of America	860	(663)	Koppers Holdings Inc	HSBC	2,071
147,256	KeyCorp	Morgan Stanley	(89,826)			Merrill Lynch		(1,030)	Koppers Holdings Inc	Morgan Stanley	2,802
3,662	Keysight Technologies Inc	Bank of America	51,305	(18,592)	Kirkland's Inc	Barclays Bank	3,347	5,280	KORE Group Holdings Inc	Barclays Bank	(211)
		Merrill Lynch		(917)	Kirkland's Inc	Goldman Sachs	92	14,530	KORE Group Holdings Inc	Goldman Sachs	3,051
6,162	Keysight Technologies Inc	Barclays Bank	25,203	(7,332)	Kirkland's Inc	HSBC	587	15,656	KORE Group Holdings Inc	HSBC	7,358
9,816	Keysight Technologies Inc	Goldman Sachs	137,522	(16,697)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America	25,379	4,626	KORE Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(185)
2,144	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	8,769			Merrill Lynch		(2,322)	Korn Ferry	Barclays Bank	4,296
(18,478)	Kezar Life Sciences Inc	Goldman Sachs	2,310					(15,264)	Korn Ferry	Goldman Sachs	2,290

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益評価値/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益評価値/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益評価値/(損) (米ドル)
(7,024)	Korn Ferry	HSBC	(3,933)	630	Kymera Therapeutics Inc	Barclays Bank	(365)	(13,954)	Lamb Weston Holdings Inc	Barclays Bank	26,791
(49,825)	KORU Medical	Bank of America	16,442	1,541	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,294)	(684)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs	2,777
	Systems Inc	Merrill Lynch		1,374	Kymera Therapeutics Inc	HSBC	1,814	(14,310)	Lamb Weston Holdings Inc	HSBC	34,409
(3,548)	KORU Medical	Morgan Stanley	674	1,454	Kymera Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(843)	(12,520)	Lamb Weston Holdings Inc	Morgan Stanley	24,038
	Systems Inc			(901)	Kyndryl Holdings Inc	Bank of America	1,685	1,787	Lancaster Colony Corp	Bank of America	(25,322)
(3,582)	Kosmos Energy Ltd	Bank of America	1,995			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		2,900	Kyndryl Holdings Inc	Barclays Bank	(49)	(4,399)	Lancaster Colony Corp	Barclays Bank	27,406
(54,827)	Kosmos Energy Ltd	Barclays Bank	27,452	6,789	Kyndryl Holdings Inc	Goldman Sachs	3,415	4,740	Lancaster Colony Corp	Barclays Bank	(29,530)
(5,430)	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs	570	25,746	Kyndryl Holdings Inc	HSBC	9,861	966	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs	(13,688)
(23,430)	Kosmos Energy Ltd	HSBC	2,737	(7,798)	Kyndryl Holdings Inc	HSBC	12,945	1,115	Lancaster Colony Corp	HSBC	(21,252)
(22,410)	Kosmos Energy Ltd	Morgan Stanley	9,665	(6,049)	Kyndryl Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,085)	1,059	Lancaster Colony Corp	Morgan Stanley	(6,598)
(12,893)	Kraft Heinz Co	Bank of America	30,299	19,929	L B Foster Co 'A'	Bank of America	49,424	(7,574)	Landmark	Bank of America	(3,257)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch			Bancorp Inc	Merrill Lynch	
(11,795)	Kraft Heinz Co	Barclays Bank	10,851	8,345	L B Foster Co 'A'	Barclays Bank	3,338	(13,309)	Landmark	Goldman Sachs	(5,723)
8,953	Kraft Heinz Co	Barclays Bank	(8,237)	14,201	L B Foster Co 'A'	Goldman Sachs	35,218		Bancorp Inc		
(29,333)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs	68,933	10,894	L B Foster Co 'A'	Morgan Stanley	4,358	(10,256)	Lands' End Inc	Bank of America	14,153
1,997	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs	(4,693)	335	Laboratory Corp of	Bank of America	(4,459)			Merrill Lynch	
(74,173)	Kraft Heinz Co	HSBC	241,804		America Holdings	Merrill Lynch		(8,755)	Lands' End Inc	Goldman Sachs	12,082
(16,142)	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	14,851	(2,142)	Laboratory Corp of	Barclays Bank	17,986	(2,066)	Lands' End Inc	Morgan Stanley	3,430
46,883	Kratos Defense &	HSBC	(1,875)		America Holdings			16,919	Landsea Homes Corp	Barclays Bank	2,707
	Security Solutions Inc			729	Laboratory Corp of	Barclays Bank	(6,583)	4,886	Landsea Homes Corp	Goldman Sachs	3,371
(13,148)	Krispy Kreme Inc	Bank of America	1,306		America Holdings			10,651	Landsea Homes Corp	HSBC	12,781
		Merrill Lynch		(4,061)	Laboratory Corp of	Goldman Sachs	54,052	2,510	Landsea Homes Corp	Morgan Stanley	402
(47,600)	Krispy Kreme Inc	HSBC	(2,042)		America Holdings			1,054	Landstar System Inc	Bank of America	(2,793)
(55,325)	Krispy Kreme Inc	Morgan Stanley	30,118	78	Laboratory Corp of	Goldman Sachs	(1,038)			Merrill Lynch	
(2,783)	Kroger Co	Bank of America	9,796		America Holdings			6,288	Landstar System Inc	Barclays Bank	(88)
		Merrill Lynch		(2,537)	Laboratory Corp of	HSBC	32,930	9,038	Landstar System Inc	Goldman Sachs	(23,950)
14,115	Kroger Co	Barclays Bank	(62,529)		America Holdings			1,534	Landstar System Inc	HSBC	(6,378)
(4,085)	Kroger Co	Barclays Bank	16,317	2,153	Laboratory Corp of	HSBC	(27,946)	1,539	Landstar System Inc	Morgan Stanley	(249)
(9,776)	Kroger Co	Goldman Sachs	34,931		America Holdings			(700)	Lantheus Holdings Inc	Bank of America	8,056
(3,443)	Kroger Co	HSBC	12,402	(3,077)	Laboratory Corp of	Morgan Stanley	27,785			Merrill Lynch	
1,183	Kroger Co	Morgan Stanley	(5,241)		America Holdings			(4,607)	Lantheus Holdings Inc	Barclays Bank	55,192
2,872	Kronos Bio Inc	Bank of America	(919)	2,217	Laboratory Corp of	Morgan Stanley	(20,020)	(1,675)	Lantheus Holdings Inc	Goldman Sachs	21,557
		Merrill Lynch			America Holdings			4,370	Lantronix Inc	HSBC	3,278
16,128	Kronos Bio Inc	Barclays Bank	(4,838)	90,362	Ladder Capital	Barclays Bank	(10,843)	649	Las Vegas Sands Corp	Bank of America	(3,466)
14,669	Kronos Bio Inc	Goldman Sachs	(4,694)		Corp (REIT)					Merrill Lynch	
35,744	Kronos Bio Inc	HSBC	(13,225)	101,380	Ladder Capital	Goldman Sachs	29,400	(24,578)	Las Vegas Sands Corp	Barclays Bank	119,941
37,219	Kronos Bio Inc	Morgan Stanley	(11,166)		Corp (REIT)			1,383	Las Vegas Sands Corp	Barclays Bank	(6,749)
(26,342)	Kronos Worldwide Inc	Bank of America	(10,537)	95,763	Ladder Capital	HSBC	37,348	(31,572)	Latch Inc	Barclays Bank	947
		Merrill Lynch			Corp (REIT)			(7,070)	Latch Inc	HSBC	(1,626)
(30,835)	Kronos Worldwide Inc	Barclays Bank	10,176	5,225	Ladder Capital	Morgan Stanley	(627)	(8,106)	Latch Inc	Morgan Stanley	243
(10,285)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs	(4,114)		Corp (REIT)			(5,644)	Latham Group Inc	Bank of America	(508)
(8,108)	Kronos Worldwide Inc	HSBC	162	3,479	Lakeland Bancorp Inc	Bank of America	2,679			Merrill Lynch	
(6,939)	Kronos Worldwide Inc	Morgan Stanley	2,290			Merrill Lynch		(9,345)	Latham Group Inc	Barclays Bank	(2,523)
(905)	Krystal Biotech Inc	Barclays Bank	1,647	53,752	Lakeland Bancorp Inc	Barclays Bank	(12,900)	(24,347)	Latham Group Inc	Goldman Sachs	(2,191)
(5,319)	Krystal Biotech Inc	HSBC	(135,425)	4,279	Lakeland Bancorp Inc	Goldman Sachs	3,295	(10,083)	Latham Group Inc	HSBC	(12,402)
(3,662)	Kulicke & Soffa	Barclays Bank	(6,592)	40,930	Lakeland Bancorp Inc	HSBC	31,516	6,264	Lattice	Bank of America	(6,640)
	Industries Inc			9,913	Lakeland Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2,379)		Semiconductor Corp	Merrill Lynch	
(5,300)	Kulicke & Soffa	Goldman Sachs	(25,122)	(349)	Lakeland Financial Corp	Bank of America	(2,673)	31,350	Lattice	Barclays Bank	(31,760)
	Industries Inc					Merrill Lynch			Semiconductor Corp		
12,691	Kura Oncology Inc	Bank of America	9,391	(10,852)	Lakeland Financial Corp	Barclays Bank	(10,309)	27,808	Lattice	Goldman Sachs	(26,850)
		Merrill Lynch		(2,099)	Lakeland Financial Corp	Morgan Stanley	(1,994)		Semiconductor Corp		
12,561	Kura Oncology Inc	Barclays Bank	126	(29,422)	Lakeland Industries Inc	Barclays Bank	(736)	12,473	Lattice	HSBC	(19,539)
16,620	Kura Oncology Inc	Goldman Sachs	12,299	383	Lam Research Corp	Barclays Bank	15,737		Semiconductor Corp		
6,994	Kura Oncology Inc	HSBC	15,457	40	Lam Research Corp	Goldman Sachs	(152)	5,584	Lattice	Morgan Stanley	(6,087)
(138)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Bank of America	(2,343)	96	Lam Research Corp	HSBC	9,540		Semiconductor Corp		
		Merrill Lynch		627	Lam Research Corp	Morgan Stanley	25,763	12,588	Laureate Education Inc	Bank of America	2,077
(3,316)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Barclays Bank	(40,157)	313	Lamar Advertising	Bank of America	(1,653)			Merrill Lynch	
(2,309)	Kura Sushi USA Inc 'A'	HSBC	(44,056)		Co 'A' (REIT)	Merrill Lynch		13,714	Laureate Education Inc	Barclays Bank	(1,440)
3,795	KVH Industries Inc	Bank of America	(1,746)	2,763	Lamar Advertising	Barclays Bank	(11,660)	88,520	Laureate Education Inc	Goldman Sachs	14,606
		Merrill Lynch			Co 'A' (REIT)			27,478	Laureate Education Inc	HSBC	5,633
30,118	KVH Industries Inc	Barclays Bank	(14,457)	2,636	Lamar Advertising	Goldman Sachs	(13,918)	8,781	La-Z-Boy Inc	Bank of America	(11,145)
13,245	KVH Industries Inc	Morgan Stanley	(6,358)		Co 'A' (REIT)					Merrill Lynch	
2,476	Kymera Therapeutics Inc	Bank of America	(2,080)	(1,608)	Lamb Weston Holdings Inc	Bank of America	6,799	26,481	La-Z-Boy Inc	Barclays Bank	(9,004)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		18,575	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs	(24,148)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
9,276	La-Z-Boy Inc	HSBC	(12,615)	(2,750)	Lennar Corp 'A'	Morgan Stanley	9,240	14,528	Liberty Latin America Ltd 'A'	Morgan Stanley	(10,315)
14,147	La-Z-Boy Inc	Morgan Stanley	(4,810)	2,462	Lennox International Inc	Bank of America	(19,844)	10,399	Liberty Latin America Ltd 'C'	Bank of America	(9,307)
(14,698)	Lazydays Holdings Inc	Goldman Sachs	(8,084)	3,143	Lennox International Inc	Merrill Lynch	(7,826)	8,318	Liberty Latin America Ltd 'C'	Merrill Lynch	(6,031)
(1,580)	Lazydays Holdings Inc	Morgan Stanley	(600)	(487)	Lennox International Inc	Barclays Bank	1,213	8,367	Liberty Latin America Ltd 'C'	Barclays Bank	(4,006)
(1,008)	LCI Industries	Bank of America	2,789	828	Lennox International Inc	Goldman Sachs	(6,674)	36,078	Liberty Latin America Ltd 'C'	Goldman Sachs	(26,157)
(2,054)	LCI Industries	Merrill Lynch		(107)	Lennox International Inc	HSBC	378	(14)	Liberty Media Corp- Liberty Braves 'A'	Bank of America	24
(2,852)	LCI Industries	Barclays Bank	8,148	(22,250)	LENSAR Inc	Bank of America	(20,470)	(24,102)	Liberty Media Corp- Liberty Braves 'A'	Merrill Lynch	41,937
(6,056)	LCI Industries	Goldman Sachs	8,043	(586)	LENSAR Inc	Merrill Lynch	(234)	(12,056)	Liberty Media Corp- Liberty Braves 'A'	HSBC	18,687
(3,481)	LCI Industries	HSBC	29,838	(1,462)	LENSAR Inc	Barclays Bank	(1,345)	(13,383)	Liberty Media Corp- Liberty Braves 'C'	Barclays Bank	11,911
3,107	LCNB Corp	Morgan Stanley	9,473	(7,457)	LENSAR Inc	Goldman Sachs	(3,654)	(22,999)	Liberty Media Corp- Liberty Braves 'C'	Goldman Sachs	39,328
11,046	LCNB Corp	Bank of America	(4,101)	(10,755)	LENSAR Inc	HSBC	(4,302)	(9,721)	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'A'	Bank of America	40,051
4,185	LCNB Corp	Merrill Lynch		(13,046)	Leslie's Inc	Morgan Stanley	(4,302)	339	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'A'	Merrill Lynch	(1,397)
4,094	LCNB Corp	Barclays Bank	(6,186)	(12,696)	Leslie's Inc	Bank of America	17,155	(2,338)	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'A'	Barclays Bank	4,325
7,441	LCNB Corp	Goldman Sachs	(5,524)	(46,569)	Leslie's Inc	Merrill Lynch	11,998	(9,006)	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'A'	Goldman Sachs	37,105
5,872	Lear Corp	HSBC	(2,866)	(38,566)	Leslie's Inc	Barclays Bank	61,238	379	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'A'	Goldman Sachs	(1,561)
4,207	Lear Corp	Goldman Sachs	2,356	(32,342)	Leslie's Inc	Goldman Sachs	68,840	(5,705)	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'A'	HSBC	17,457
12,822	Lear Corp	HSBC	(52,955)	7,915	Leslie's Inc	Morgan Stanley	30,563	493	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'A'	HSBC	(1,509)
(634)	Lear Corp	HSBC	2,819	(2,184)	Levi Strauss & Co 'A'	Morgan Stanley	(706)	14,088	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'A'	Bank of America	2,914
8,480	Lear Corp	Morgan Stanley	(24,083)	(13,007)	Levi Strauss & Co 'A'	Goldman Sachs	939	831	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'A'	Morgan Stanley	(1,537)
1,942	Lee Enterprises Inc	Barclays Bank	1,602	(7,500)	Levi Strauss & Co 'A'	HSBC	8,443	(21,615)	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'C'	Barclays Bank	43,014
2,167	Lee Enterprises Inc	Goldman Sachs	3,001	(3,374)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(600)	(17,595)	Liberty Media Corp- Liberty Formula One 'C'	Goldman Sachs	81,817
1,696	Lee Enterprises Inc	HSBC	4,622	(2,606)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Bank of America	135	(2,460)	Liberty Media Corp- Liberty SiriusXM 'C'	Bank of America	812
950	Lee Enterprises Inc	Morgan Stanley	784	(22,877)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	HSBC	704	1,371	Liberty Media Corp- Liberty SiriusXM 'C'	Bank of America	(452)
(3,116)	Legacy Housing Corp	Bank of America	7,131	(16,282)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		2,156	Liberty Media Corp- Liberty SiriusXM 'C'	Merrill Lynch	(108)
(5,967)	Legacy Housing Corp	Merrill Lynch		(6,000)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank		30,815	Li-Cycle Holdings Corp	Morgan Stanley	
(4,267)	Legacy Housing Corp	Barclays Bank	12,232	(4,237)	LGI Homes Inc	Bank of America	14,088	20,815	Li-Cycle Holdings Corp	Bank of America	9,553
(8,619)	Legacy Housing Corp	Goldman Sachs	13,868	(8,856)	LGI Homes Inc	Merrill Lynch	30,553	28,619	Li-Cycle Holdings Corp	Merrill Lynch	(3,148)
(894)	Legacy Housing Corp	HSBC	24,433	(6,654)	LGI Homes Inc	Barclays Bank	22,124	8,081	Li-Cycle Holdings Corp	Goldman Sachs	2,505
(14,655)	Legalzoom.com Inc	Morgan Stanley	1,833	(8,810)	LGI Homes Inc	Goldman Sachs	5,991	14,118	Li-Cycle Holdings Corp	HSBC	(3,812)
(1,699)	Leggett & Platt Inc	Barclays Bank	(3,810)	4,126	LGI Homes Inc	HSBC		18,275	Li-Cycle Holdings Corp	Morgan Stanley	(1,622)
(26,136)	Leggett & Platt Inc	Bank of America	3,347	1,082	Liberty Broadband Corp 'A'	Goldman Sachs	(11,800)	(7,692)	Life Time Group Holdings Inc	Barclays Bank	7,384
(30,187)	Leggett & Platt Inc	Merrill Lynch		1,536	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America	(3,419)	12,689	LifeScore Biomedical Inc	Goldman Sachs	48,726
(58,376)	Leggett & Platt Inc	Barclays Bank	52,795	490	Liberty Broadband Corp 'C'	Merrill Lynch	(2,718)	(6,212)	LifeMD Inc	Bank of America	(2,112)
(8,627)	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs	59,469	26,185	Liberty Energy Inc	HSBC	(2,718)	(13,528)	LifeMD Inc	Merrill Lynch	
1,409	Leidos Holdings Inc	HSBC	132,514	20,547	Liberty Energy Inc	Barclays Bank	(39,138)	10,666	LifeStance Health Group Inc	Barclays Bank	812
1,874	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	17,427	63,864	Liberty Energy Inc	Goldman Sachs	(4,931)	6,463	LifeStance Health Group Inc	Goldman Sachs	(4,586)
(1,737)	Leidos Holdings Inc	Bank of America	902	50,994	Liberty Global Plc 'A'	HSBC	(15,827)	(1,475)	Lifetime Brands Inc	HSBC	(3,102)
2,347	Leidos Holdings Inc	Merrill Lynch		51,007	Liberty Global Plc 'A'	Bank of America	(60,683)				325
1,198	Leidos Holdings Inc	Barclays Bank	(1,462)	1,357	Liberty Global Plc 'A'	Merrill Lynch	(34,685)				
1,392	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,909)	47,204	Liberty Global Plc 'A'	Barclays Bank	(1,615)				
(7,341)	LeMaitre Vascular Inc	HSBC	19,548	144,340	Liberty Global Plc 'A'	Goldman Sachs	(126,035)				
(9,398)	LeMaitre Vascular Inc	Bank of America	3,443	18,664	Liberty Latin America Ltd 'A'	Morgan Stanley	(98,151)				
(779)	LeMaitre Vascular Inc	Merrill Lynch		5,113	Liberty Latin America Ltd 'A'	Bank of America	(16,051)				
1,967	Lemonade Inc	Barclays Bank	(14,315)	52,190	Liberty Latin America Ltd 'A'	Merrill Lynch	(3,630)				
4,117	Lemonade Inc	Goldman Sachs	2,763	10,095	Liberty Latin America Ltd 'A'	Barclays Bank	(44,883)				
9,427	LendingClub Corp	HSBC	(1,217)		Liberty Latin America Ltd 'A'	Goldman Sachs	(9,691)				
50,425	LendingClub Corp	Morgan Stanley	14								
8,525	LendingClub Corp	Bank of America	5,452								
1,410	LendingTree Inc	Merrill Lynch									
9,356	LendingTree Inc	Barclays Bank	(14,315)								
8,094	LendingTree Inc	Goldman Sachs	2,763								
897	LendingTree Inc	HSBC	(1,217)								
1,158	LendingTree Inc	Morgan Stanley	14								
(885)	Lennar Corp 'A'	Bank of America	5,452								
(9,160)	Lennar Corp 'A'	Merrill Lynch									
(2,591)	Lennar Corp 'A'	Barclays Bank	30,778								
		HSBC	18,918								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
30,358	Lifevantage Corp	Barclays Bank	(304)	(35,893)	Lineage Cell	HSBC	7,179	6,985	LL Flooring Holdings Inc	Bank of America	10,610
10,953	Lifevantage Corp	Morgan Stanley	(110)		Therapeutics Inc				Merrill Lynch		
321	Ligand	Bank of America	(2,420)	20,715	Lions Gate	Barclays Bank	(1,243)	24,140	LL Flooring Holdings Inc	Barclays Bank	28,702
	Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch			Entertainment Corp 'A'			9,223	LL Flooring Holdings Inc	Morgan Stanley	10,966
5,233	Ligand	Barclays Bank	(27,683)	4,347	Lions Gate	HSBC	(2,130)	(363)	Loews Corp	Bank of America	741
	Pharmaceuticals Inc				Entertainment Corp 'A'				Merrill Lynch		
829	Ligand	Goldman Sachs	(6,251)	13,239	Lions Gate	Barclays Bank	(1,192)	(107,524)	Loews Corp	Barclays Bank	220,424
	Pharmaceuticals Inc				Entertainment Corp 'B'			(88,659)	Loews Corp	Goldman Sachs	155,153
1,005	Ligand	HSBC	(7,437)	8,224	Lions Gate	Goldman Sachs	(82)	(45,163)	Loews Corp	HSBC	98,456
	Pharmaceuticals Inc				Entertainment Corp 'B'			(26,066)	Loews Corp	Morgan Stanley	51,222
440	Ligand	Morgan Stanley	(2,328)	6,093	Lions Gate	HSBC	(2,681)	(1,622)	Lordstown	Bank of America	3,006
	Pharmaceuticals Inc				Entertainment Corp 'B'				Motors Corp 'A'	Merrill Lynch	
(6,798)	Light & Wonder Inc	Bank of America	36,812	9,784	Lions Gate	Morgan Stanley	(881)	(12,533)	Lordstown	Barclays Bank	14,539
	Merrill Lynch				Entertainment Corp 'B'				Motors Corp 'A'		
(59,707)	Light & Wonder Inc	Barclays Bank	308,468	(25,156)	Liquidia Corp	Barclays Bank	9,559	(328)	Lordstown	Goldman Sachs	609
(15,973)	Light & Wonder Inc	HSBC	37,367	(11,704)	Liquidia Corp	Goldman Sachs	(8,310)		Motors Corp 'A'		
(13,007)	Lightwave Logic Inc	Barclays Bank	(23,543)	(3,848)	Liquidia Corp	Morgan Stanley	1,462	(210)	Lordstown	Morgan Stanley	245
(67,916)	Lightwave Logic Inc	HSBC	(163,678)	(9,837)	Liquidity Services Inc	Bank of America	2,656		Motors Corp 'A'		
1,419	Limbach Holdings Inc	Bank of America	(957)			Merrill Lynch		2,921	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America	(7,031)
	Merrill Lynch			(3,666)	Liquidity Services Inc	Barclays Bank	1,283		Merrill Lynch		
3,808	Limbach Holdings Inc	Barclays Bank	(3,389)	(4,601)	Liquidity Services Inc	HSBC	(4,141)	(806)	Louisiana-Pacific Corp	Barclays Bank	1,934
5,283	Limbach Holdings Inc	Goldman Sachs	(906)	(8,072)	Liquidity Services Inc	Morgan Stanley	2,825	329	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs	(117)
2,588	Limbach Holdings Inc	HSBC	(1,690)	90	Lithia Motors Inc	HSBC	2,489	805	Louisiana-Pacific Corp	HSBC	389
2,512	Limbach Holdings Inc	Morgan Stanley	(518)	(982)	Lithia Motors Inc	HSBC	(16,504)	2,160	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	(1,843)
(13,503)	Limoneira Co	Barclays Bank	12,153	(1,673)	Littelfuse Inc	Barclays Bank	15,693	(2,367)	Lovesac Co	Bank of America	10,652
(24,868)	Limoneira Co	Goldman Sachs	9,947	(194)	Littelfuse Inc	Goldman Sachs	93		Merrill Lynch		
(3,408)	Limoneira Co	HSBC	3,033	(178)	Littelfuse Inc	HSBC	(1,018)	(2,805)	Lovesac Co	HSBC	14,642
17,702	Lincoln Educational	Bank of America	(354)	(115)	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	1,079	1,118	Lowe's Cos Inc	HSBC	(2,057)
	Services Corp	Merrill Lynch		1,372	LiveNation Plc	Bank of America	(4,747)	312	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America	1,438
10,070	Lincoln Educational	Goldman Sachs	(201)			Merrill Lynch			Merrill Lynch		
	Services Corp			10,118	LiveNation Plc	Barclays Bank	(18,921)	681	LPL Financial Holdings Inc	HSBC	2,044
31,287	Lincoln Educational	HSBC	12,515	837	LiveNation Plc	Goldman Sachs	(1,512)	981	LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,285)
	Services Corp			9,211	LiveNation Plc	HSBC	(29,936)	7,181	LSB Industries Inc	Barclays Bank	2,011
13,660	Lincoln Educational	Morgan Stanley	(2,322)	1,030	LiveNation Plc	Morgan Stanley	(1,926)	18,377	LSI Industries Inc	Barclays Bank	(16,539)
	Services Corp			(577)	Live Nation	Barclays Bank	2,620	5,432	LSI Industries Inc	Goldman Sachs	(2,553)
(885)	Lincoln Electric	Bank of America	(2,812)		Entertainment Inc			4,313	LSI Industries Inc	HSBC	(2,631)
	Holdings Inc	Merrill Lynch		(410)	Live Nation	Goldman Sachs	1,758	(63,772)	LTC Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	26,147
(1,644)	Lincoln Electric	Barclays Bank	(2,334)	4,707	Live Nation	HSBC	11,250	(42)	LTC Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	17
	Holdings Inc				Entertainment Inc			(186,034)	Lucid Group Inc	Barclays Bank	(5,581)
(8,819)	Lincoln Electric	Goldman Sachs	(26,193)		Entertainment Inc			(31,645)	Lucid Group Inc	HSBC	950
	Holdings Inc			(980)	Live Nation	Morgan Stanley	4,449	(11,453)	Lucid Group Inc	Morgan Stanley	(344)
(12,653)	Lincoln Electric	HSBC	(39,638)	(4,649)	Entertainment Inc			4,888	Lululemon Athletica Inc	Bank of America	(216,489)
	Holdings Inc				Live Oak Bancshares Inc	Bank of America	(2,046)		Merrill Lynch		
(1,929)	Lincoln Electric	Morgan Stanley	(5,546)			Merrill Lynch		2,557	Lululemon Athletica Inc	Barclays Bank	(81,057)
	Holdings Inc			(26,746)	Live Oak Bancshares Inc	Barclays Bank	21,129	416	Lululemon Athletica Inc	Morgan Stanley	(13,187)
4,222	Lincoln National Corp	Barclays Bank	(3,631)	(24,105)	Live Oak Bancshares Inc	HSBC	(31,196)	(4,042)	Lulu's Fashion	Barclays Bank	970
(7,272)	Lindblad Expeditions	Bank of America	6,181	(5,344)	Live Oak Bancshares Inc	Morgan Stanley	4,222		Lounge Holdings Inc		
	Holdings Inc	Merrill Lynch		(11,850)	Livent Corp	Bank of America	25,833	(8,764)	Lulu's Fashion	HSBC	964
(10,517)	Lindblad Expeditions	Barclays Bank	7,730			Merrill Lynch			Lounge Holdings Inc		
	Holdings Inc			(8,100)	Livent Corp	Barclays Bank	8,910	(3,567)	Lulu's Fashion	Morgan Stanley	856
(2,353)	Lindblad Expeditions	HSBC	5,035	1,308	Livent Corp	Barclays Bank	(1,439)		Lounge Holdings Inc		
	Holdings Inc			5,757	Livent Corp	Goldman Sachs	(7,507)	53,312	Lumen Technologies Inc	Barclays Bank	(9,596)
(2,647)	Lindblad Expeditions	Morgan Stanley	1,946	(4,939)	Livent Corp	HSBC	3,655	37,389	Lumen Technologies Inc	HSBC	(11,217)
	Holdings Inc			4,590	Livent Corp	HSBC	(5,999)	54,180	Lumen Technologies Inc	Morgan Stanley	(9,752)
(10,979)	Linde Plc	Barclays Bank	130,101	(11,610)	Livent Corp	Morgan Stanley	12,771	(4,519)	Lumentum Holdings Inc	Bank of America	(37,772)
(1,222)	Linde Plc	Goldman Sachs	17,426	4,739	Livent Corp	Morgan Stanley	(2,390)		Merrill Lynch		
(5,814)	Linde Plc	HSBC	64,710	68,974	LivePerson Inc	Barclays Bank	(58,628)	(5,156)	Lumentum Holdings Inc	Barclays Bank	(29,286)
(6,876)	Linde Plc	Morgan Stanley	81,480	3,986	LivePerson Inc	Goldman Sachs	(2,551)	(1,805)	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs	(12,356)
1,753	Lindsay Corp	Bank of America	(2,805)	1,037	LivePerson Inc	HSBC	(591)	(2,753)	Lumentum Holdings Inc	HSBC	(16,683)
	Merrill Lynch			11,301	LiveRamp Holdings Inc	Barclays Bank	(33,677)	(5,768)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(32,762)
956	Lindsay Corp	Barclays Bank	679	9,854	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs	(6,307)	(10,262)	Luminar Technologies Inc	Barclays Bank	616
2,027	Lindsay Corp	HSBC	(3,243)	2,764	LiveRamp Holdings Inc	HSBC	1,050	(1,100)	Luminar Technologies Inc	Morgan Stanley	66
5,132	Lindsay Corp	Morgan Stanley	3,644	10,880	LKQ Corp	Bank of America	(57,120)	(1,800)	Lumos Pharma Inc	Bank of America	(1,368)
(63,597)	Lineage Cell	Bank of America	6,360			Merrill Lynch			Merrill Lynch		
	Therapeutics Inc	Merrill Lynch		(3,944)	LKQ Corp	Morgan Stanley	13,804	(9,318)	Lumos Pharma Inc	Barclays Bank	(2,330)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)
(10)	Lumos Pharma Inc	Goldman Sachs	(8)	(9,861)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	(26,526)	(11,513)	Mammoth Energy Services Inc	Morgan Stanley	5,526
(27,778)	Luna Innovations Inc	Barclays Bank	(21,667)								
(399)	Luna Innovations Inc	Goldman Sachs	(539)	(16,879)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	HSBC	(73,501)	2,531	Manhattan Associates Inc	Bank of America	19,876
38,448	Luther Burbank Corp	Bank of America	11,534								
		Merrill Lynch		(30,629)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,594)	8,600	Manhattan Associates Inc	Barclays Bank	28,896
20,292	Luther Burbank Corp	Barclays Bank	(3,602)					6,941	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	55,142
21,960	Luther Burbank Corp	Goldman Sachs	6,588	22,309	MacroGenics Inc	Barclays Bank	(23,648)	9,949	Manhattan Associates Inc	HSBC	107,077
7,686	Luther Burbank Corp	HSBC	3,151	(32,448)	Macy's Inc	Bank of America	23,858	23,472	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	85,241
4,924	Luther Burbank Corp	Morgan Stanley	(1,723)					23,436	Manitowoc Co Inc	Barclays Bank	(24,139)
4,056	Luxfer Holdings Plc	Bank of America	243	(2,549)	Macy's Inc	Barclays Bank	3,033	(10,525)	MannKind Corp	Bank of America	(105)
		Merrill Lynch		7,945	Macy's Inc	Barclays Bank	(9,455)			Merrill Lynch	
8,529	Luxfer Holdings Plc	Barclays Bank	(5,288)	13,313	Macy's Inc	Goldman Sachs	(20,502)	(32,214)	MannKind Corp	Barclays Bank	8,054
9,274	Luxfer Holdings Plc	Goldman Sachs	556	(19,341)	Macy's Inc	HSBC	25,530	(72,687)	MannKind Corp	Goldman Sachs	(727)
6,313	Luxfer Holdings Plc	HSBC	(3,472)	12,058	Macy's Inc	HSBC	(15,917)	(15,287)	MannKind Corp	HSBC	(10,089)
7,707	Luxfer Holdings Plc	Morgan Stanley	(4,778)	(7,125)	Macy's Inc	Morgan Stanley	4,859	683	ManpowerGroup Inc	Bank of America	(1,223)
50,589	LXP Industrial Trust (REIT)	Bank of America	12,458	(1,192)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Bank of America	(1,894)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch						7,419	ManpowerGroup Inc	Barclays Bank	(33,089)
30,554	LXP Industrial Trust (REIT)	Barclays Bank	(917)	(6,026)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Barclays Bank	15,969	408	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs	(730)
								12,234	ManpowerGroup Inc	HSBC	(12,723)
42,143	LXP Industrial Trust (REIT)	Goldman Sachs	10,114	(2,380)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs	(13,780)	585	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	(2,609)
								48,334	Marathon Oil Corp	Barclays Bank	(52,684)
29,151	LXP Industrial Trust (REIT)	HSBC	15,742	(1,704)	Madison Square Garden Entertainment Corp	HSBC	(2,300)	119,993	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	(40,018)
30,875	LXP Industrial Trust (REIT)	Morgan Stanley	(926)	(4,017)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Morgan Stanley	9,289	29,222	Marathon Oil Corp	HSBC	(14,027)
								39,419	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	(42,966)
(21,566)	Lyell Immunopharma Inc	HSBC	(13,587)	4,049	Madison Square Garden Sports Corp	Bank of America	(52,415)	356	Marathon Petroleum Corp	Bank of America	(1,894)
										Merrill Lynch	
(12,422)	Lyell Immunopharma Inc	Morgan Stanley	(497)	1,482	Madison Square Garden Sports Corp	Barclays Bank	(9,100)	2,698	Marathon Petroleum Corp	Barclays Bank	(14,353)
								716	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs	(3,809)
24,410	Lyft Inc 'A'	Bank of America	11,229	591	Madison Square Garden Sports Corp	Goldman Sachs	(8,097)	2,229	Marathon Petroleum Corp	HSBC	(8,484)
		Merrill Lynch						5,901	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	(31,393)
11,596	Lyft Inc 'A'	HSBC	5,334	1,866	Madison Square Garden Sports Corp	Morgan Stanley	(11,457)	(2,609)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Bank of America	7,840
50,492	Lyft Inc 'A'	Morgan Stanley	45,443	(1,163)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Bank of America	11,840	(6,151)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	9,872
6,751	LyondellBasell Industries NV 'A'	Bank of America	(31,527)	(1,681)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		(19,068)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	57,299
25,621	LyondellBasell Industries NV 'A'	Barclays Bank	(134,510)	(1,681)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	9,044	(17,046)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	HSBC	32,473
(9,473)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Barclays Bank	49,733	(728)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	7,411	(2,880)	Maravai LifeSciences Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	4,622
(3,380)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Goldman Sachs	15,785	(1,083)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	HSBC	31,147	48,952	Marchex Inc 'B'	Goldman Sachs	9,301
				(817)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	4,396	35,474	Marchex Inc 'B'	Morgan Stanley	(1,774)
837	LyondellBasell Industries NV 'A'	HSBC	(5,290)	(4,259)	Magnite Inc	Barclays Bank	3,620	22,343	Marcus & Millichap Inc	Barclays Bank	(28,376)
7,134	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	(37,454)	(31,293)	Magnite Inc	HSBC	(88,872)	54,312	Marcus Corp	HSBC	(142,841)
(843)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	4,426	20,066	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Bank of America	(9,030)	(15,891)	Marine Products Corp	Barclays Bank	(6,992)
(3,633)	M&T Bank Corp	Bank of America	(27,420)	83,431	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Merrill Lynch		(2,010)	Marine Products Corp	Goldman Sachs	(2,010)
		Merrill Lynch						(1,389)	Marine Products Corp	HSBC	(1,250)
(7,639)	M&T Bank Corp	Barclays Bank	4,874	(5,052)	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Barclays Bank	(120,141)	(3,759)	MarineMax Inc	Bank of America	(1,316)
(3,002)	M&T Bank Corp	Goldman Sachs	(20,413)							Merrill Lynch	
(6,447)	M&T Bank Corp	HSBC	(15,089)	6,488	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	HSBC	(4,152)	(5,328)	MarineMax Inc	Barclays Bank	(799)
(18,504)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	13,549					(2,178)	MarineMax Inc	HSBC	128
(9,753)	M/I Homes Inc	Barclays Bank	(5,657)	36,863	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Morgan Stanley	(53,083)	(26,623)	MarineMax Inc	Morgan Stanley	(1,772)
(8,971)	M/I Homes Inc	Goldman Sachs	(15,071)					7,207	Marinus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(10,018)
(14,025)	M/I Homes Inc	HSBC	(47,124)	(23,477)	Maiden Holdings Ltd	Barclays Bank	3,052	5,356	Marinus Pharmaceuticals Inc	HSBC	(10,337)
36,333	Macatawa Bank Corp	Barclays Bank	4,178	(11,151)	Maiden Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1,338)	(213)	Markel Group Inc	Bank of America	8,912
34,668	Macatawa Bank Corp	Goldman Sachs	8,494	(27,121)	Maiden Holdings Ltd	HSBC	4,611			Merrill Lynch	
37,103	Macerich Co (REIT)	Goldman Sachs	(2,968)	6,405	Malibu Boats Inc 'A'	Barclays Bank	(10,056)	(2,752)	Markel Group Inc	Barclays Bank	82,835
7,332	Macerich Co (REIT)	HSBC	(3,066)	114	Malibu Boats Inc 'A'	HSBC	(660)	(959)	Markel Group Inc	Goldman Sachs	40,125
635	Macerich Co (REIT)	Morgan Stanley	(375)	(2,387)	Malvern Bancorp Inc	Barclays Bank	895	(345)	Markel Group Inc	HSBC	13,049
(19,972)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America	(52,768)	(1,994)	Malvern Bancorp Inc	Goldman Sachs	70	(853)	Markel Group Inc	Morgan Stanley	24,017
(24,911)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Merrill Lynch		(10,216)	Malvern Bancorp Inc	HSBC	(6,487)	(381)	MarketAssess Holdings Inc	Bank of America	6,690
		Barclays Bank	(5,708)	(13,310)	Mammoth Energy Services Inc	Goldman Sachs	1,863	(611)	MarketAssess Holdings Inc	Merrill Lynch	
										Goldman Sachs	10,729

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(405)	MarketAxess Holdings Inc	HSBC	9,509	(2,596)	Masonite	Goldman Sachs	3,816	8,408	Matterport Inc	Morgan Stanley	1,177
(884)	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	9,362		International Corp			(747)	Matthews	Bank of America	465
(43,078)	Markforged Holding Corp	Barclays Bank	2,141	(9,408)	Masonite	HSBC	29,165		International Corp 'A'	Merrill Lynch	
(42,200)	Markforged Holding Corp	HSBC	(4,887)		International Corp			(12,445)	Matthews	Goldman Sachs	(18,170)
13,676	Marqeta Inc 'A'	Bank of America	618	(3,421)	Masonite	Morgan Stanley	13,889	(25,156)	Matthews	HSBC	(50,451)
		Merrill Lynch			International Corp			(3,281)	Matthews	Morgan Stanley	(475)
91,273	Marqeta Inc 'A'	Barclays Bank	(6,389)	(3,022)	MasTec Inc	Bank of America	(10,885)		International Corp 'A'		
36,402	Marqeta Inc 'A'	Goldman Sachs	(364)			Merrill Lynch			Matthews		
36,881	Marqeta Inc 'A'	HSBC	7,745	(3,360)	MasTec Inc	Barclays Bank	(7,237)		International Corp 'A'		
15,180	Marqeta Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,062)	(571)	MasTec Inc	Goldman Sachs	(3,453)	13,932	Maui Land &	Barclays Bank	(19,226)
(9,593)	Marriott	Bank of America	80,958	(2,000)	MasTec Inc	HSBC	(12,096)		Pineapple Co Inc		
	International Inc 'A'	Merrill Lynch		(2,880)	MasTec Inc	Morgan Stanley	(6,857)	103	MaxCyte Inc	Barclays Bank	(8)
(14,687)	Marriott	Barclays Bank	113,971	2,084	Mastech Digital Inc	Bank of America	2,230	15,089	MaxCyte Inc	Morgan Stanley	(1,207)
	International Inc 'A'					Merrill Lynch		(24,708)	Maximus Inc	Barclays Bank	36,321
(11,150)	Marriott	Goldman Sachs	95,224	3,135	Mastech Digital Inc	Barclays Bank	2,633	(14,857)	Maximus Inc	Goldman Sachs	(10,399)
	International Inc 'A'			3,484	Mastech Digital Inc	HSBC	3,589	(11,103)	Maximus Inc	HSBC	(9,005)
(5,383)	Marriott	HSBC	55,577	2,074	Mastech Digital Inc	Morgan Stanley	1,742	(7,521)	Maximus Inc	Morgan Stanley	11,055
	International Inc 'A'			(28,043)	Masterbrand Inc	Bank of America	10,937	24,233	MaxLinear Inc	Bank of America	109,775
(3,114)	Marriott	Morgan Stanley	24,165			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
	International Inc 'A'			(90,887)	Masterbrand Inc	Barclays Bank	51,805	38,624	MaxLinear Inc	Barclays Bank	17,768
1,871	Marriott Vacations	Bank of America	(2,301)	(28,038)	Masterbrand Inc	Goldman Sachs	10,935	3,456	MaxLinear Inc	Goldman Sachs	15,656
	Worldwide Corp	Merrill Lynch		(20,201)	Masterbrand Inc	HSBC	(39,594)	39,902	MaxLinear Inc	HSBC	226,643
3,071	Marriott Vacations	Barclays Bank	(7,708)	(12,160)	Masterbrand Inc	Morgan Stanley	6,931	34,915	MaxLinear Inc	Morgan Stanley	16,061
	Worldwide Corp			3,138	Mastercard Inc 'A'	Barclays Bank	(77,069)	23,897	Mayville	Barclays Bank	(23,180)
8,949	Marriott Vacations	Goldman Sachs	(11,007)	3,114	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	(72,992)		Engineering Co Inc		
	Worldwide Corp			1,356	Mastercard Inc 'A'	Morgan Stanley	(33,303)	413	Mayville	Goldman Sachs	128
17,670	Marriott Vacations	HSBC	(104,783)	13,600	MasterCraft Boat	Bank of America	(22,036)		Engineering Co Inc		
	Worldwide Corp				Holdings Inc	Merrill Lynch		7,587	MBIA Inc	Bank of America	835
374	Marsh &	Bank of America	(3,445)	9,301	MasterCraft Boat	Barclays Bank	(17,672)			Merrill Lynch	
	McLennan Cos Inc	Merrill Lynch			Holdings Inc			17,622	MBIA Inc	Barclays Bank	4,053
17,944	Marsh &	Barclays Bank	(131,709)	19,918	MasterCraft Boat	Goldman Sachs	(33,908)	(3,957)	McCormick & Co Inc	Bank of America	23,861
	McLennan Cos Inc				Holdings Inc					Merrill Lynch	
21,586	Marsh &	Goldman Sachs	(198,807)	8,936	MasterCraft Boat	HSBC	(22,792)	(3,418)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs	20,611
	McLennan Cos Inc				Holdings Inc			(15,593)	McCormick & Co Inc	HSBC	54,108
832	Marsh &	HSBC	(6,397)	6,362	MasterCraft Boat	Morgan Stanley	(9,176)	(2,121)	McDonald's Corp	Bank of America	24,985
	McLennan Cos Inc				Holdings Inc					Merrill Lynch	
43,870	Marten Transport Ltd	Barclays Bank	(10,529)	3,919	Matador Resources Co	Bank of America	(1,528)	(2,889)	McDonald's Corp	Barclays Bank	15,109
4,966	Marten Transport Ltd	Morgan Stanley	(1,192)	(2,171)	Matador Resources Co	Merrill Lynch		(865)	McDonald's Corp	Goldman Sachs	10,190
(1,656)	Martin Marietta			24,553	Matador Resources Co	Barclays Bank	6,556	(2,703)	McDonald's Corp	HSBC	33,977
	Materials Inc	Morgan Stanley	18,878	1,239	Matador Resources Co	Goldman Sachs	(74,150)	2,017	McGrath RentCorp	Bank of America	(2,945)
(31,908)	Marvell Technology Inc	Bank of America	(560,642)	8,222	Matador Resources Co	HSBC	(483)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch			Matador Resources Co			5,063	McGrath RentCorp	Barclays Bank	(8,050)
(4,012)	Marvell Technology Inc	Barclays Bank	(62,226)	7,035	Matador Resources Co	Morgan Stanley	(21,246)	7,026	McGrath RentCorp	Goldman Sachs	(10,258)
(24,306)	Marvell Technology Inc	HSBC	(476,050)	(8,616)	Matador Resources Co	Morgan Stanley	26,020	17,041	McGrath RentCorp	HSBC	(15,166)
(44,536)	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	(678,983)	4,457	Match Group Inc	Bank of America	8,736	1,086	McGrath RentCorp	Morgan Stanley	(1,727)
(6,178)	Masco Corp	Bank of America	18,040			Merrill Lynch		1,659	McKesson Corp	Bank of America	(10,883)
		Merrill Lynch		18,114	Match Group Inc	Barclays Bank	7,608			Merrill Lynch	
(59,121)	Masco Corp	Barclays Bank	153,715	18,758	Match Group Inc	Goldman Sachs	36,766	296	McKesson Corp	Barclays Bank	(3,505)
(33,883)	Masco Corp	Goldman Sachs	98,939	14,303	Match Group Inc	HSBC	27,462	551	McKesson Corp	Goldman Sachs	(3,615)
(3,040)	Masco Corp	HSBC	13,217	21,640	Match Group Inc	Morgan Stanley	9,089	2,295	McKesson Corp	HSBC	36,789
(6,977)	Masco Corp	Morgan Stanley	18,140	(2,478)	Materion Corp	Morgan Stanley	7,161	858	McKesson Corp	Morgan Stanley	(10,159)
(717)	Masimo Corp	Bank of America	9,995	(1,061)	Mativ Holdings Inc	Bank of America	2,592	11,508	MDC Holdings Inc	Barclays Bank	(7,020)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		(5,471)	MDU Resources Group Inc	Barclays Bank	5,416
(446)	Masimo Corp	Barclays Bank	1,565	(15,809)	Mativ Holdings Inc	Barclays Bank	38,732	(4,293)	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs	1,889
673	Masimo Corp	Barclays Bank	(2,362)	(1,371)	Mativ Holdings Inc	Morgan Stanley	3,359	(33,189)	MDU Resources Group Inc	HSBC	1,659
(1,245)	Masimo Corp	Goldman Sachs	17,355	6,420	Matrix Service Co	Barclays Bank	(2,953)	(47,094)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	46,623
(217)	Masimo Corp	HSBC	6,148	38,225	Matrix Service Co	Goldman Sachs	(35,549)	(15,260)	Medallion Financial Corp	Barclays Bank	2,594
935	Masimo Corp	HSBC	(26,489)	10,512	Matson Inc	Barclays Bank	(2,313)	(18,888)	Medallion Financial Corp	Goldman Sachs	2,078
(3,186)	Masimo Corp	Morgan Stanley	11,183	6,799	Matson Inc	HSBC	26,856	5,985	MediaAlpha Inc 'A'	Bank of America	17,656
(3,353)	Masonite	Bank of America	4,929	(32,930)	Mattel Inc	Barclays Bank	20,087			Merrill Lynch	
	International Corp	Merrill Lynch		(39,497)	Mattel Inc	Goldman Sachs	55,691	3,263	MediaAlpha Inc 'A'	Goldman Sachs	9,626
(9,683)	Masonite	Barclays Bank	39,313	(33,946)	Mattel Inc	HSBC	15,384	1,434	MediaAlpha Inc 'A'	HSBC	3,757
				(24,610)	Mattel Inc	Morgan Stanley	15,012	1,238	MediaAlpha Inc 'A'	Morgan Stanley	1,387
	International Corp			39,278	Matterport Inc	Bank of America	1,571	(31,129)	Medical Properties	Bank of America	(19,923)
						Merrill Lynch			Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(76,578)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(16,081)	(8,106)	MeridianLink Inc	HSBC	(26,426)	(12,647)	MGIC Investment Corp	Barclays Bank	(3,541)
9,869	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	6,316	(16,220)	MeridianLink Inc	Morgan Stanley	(649)	(8,863)	MGIC Investment Corp	HSBC	(5,229)
14,060	Medical Properties Trust Inc (REIT)	HSBC	(7,592)	10,953	Merit Medical Systems Inc	Bank of America	(30,887)	(6,444)	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	(1,804)
(9,535)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2,002)	26,498	Merit Medical Systems Inc	Merrill Lynch		19,558	MGM Resorts International	Bank of America	(68,648)
(1,573)	Medifast Inc	Bank of America	10,536	10,175	Merit Medical Systems Inc	Barclays Bank	(82,674)	26,097	MGM Resorts International	Merrill Lynch	
(943)	Medifast Inc	Merrill Lynch		9,895	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs	(28,694)		MGM Resorts International	Barclays Bank	(82,206)
(295)	Medifast Inc	Barclays Bank	2,993	12,981	Merit Medical Systems Inc	HSBC	(34,830)	60,546	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(208,114)
(3,649)	Medifast Inc	HSBC	196	(2,604)	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	(40,501)		MGM Resorts International	Merrill Lynch	
(1,366)	Medpace Holdings Inc	Merrill Lynch		(32,233)	Meritage Homes Corp	Bank of America	18,749	31,143	MGM Resorts International	HSBC	(132,669)
(448)	Medpace Holdings Inc	Barclays Bank	2,993	(23,167)	Meritage Homes Corp	Merrill Lynch			MGM Resorts International	Goldman Sachs	
581	Medpace Holdings Inc	HSBC	196	(9,099)	Meritage Homes Corp	Barclays Bank	101,534	14,850	MGM Resorts International	Merrill Lynch	
(4,697)	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	34,775	(1,898)	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs	166,802		MGM Resorts International	Morgan Stanley	(46,778)
(7,193)	Medtronic Plc	Barclays Bank	5,314	11,763	Mersana Therapeutics Inc	HSBC	87,897	2,400	MGP Ingredients Inc	Bank of America	(14,064)
6,212	Medtronic Plc	HSBC	1,725	(2,862)	Mesa Air Group Inc	Morgan Stanley	5,979	3,893	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs	(39,319)
(1,762)	Medtronic Plc	Goldman Sachs	(2,237)	(3,502)	Mesa Air Group Inc	HSBC	(10,940)	817	MGP Ingredients Inc	HSBC	(4,788)
(576)	Medtronic Plc	HSBC	4,614	(23,696)	Mesa Air Group Inc	Bank of America		6,024	MGP Ingredients Inc	Morgan Stanley	(36,987)
16,897	MeiraGTx Holdings Plc	Goldman Sachs	18,271	(89)	Mesa Laboratories Inc	Merrill Lynch	2,403	8,061	MGP Ingredients Inc	Bank of America	(81,416)
8,289	MeiraGTx Holdings Plc	HSBC	12,563	(3,250)	Mesa Laboratories Inc	Barclays Bank		7,969	Microchip Technology Inc	Merrill Lynch	(7,590)
28,427	MeiraGTx Holdings Plc	Morgan Stanley	(3,838)	(3,283)	Mesa Laboratories Inc	HSBC	84,630	11,749	Microchip Technology Inc	Barclays Bank	(35,599)
43	MercadoLibre Inc	Bank of America	(1,862)	212	Meta Platforms Inc 'A'	Bank of America	99,508	3,629	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	2,831
199	MercadoLibre Inc	Merrill Lynch		2,204	Meta Platforms Inc 'A'	Merrill Lynch	4,952	2,642	Microchip Technology Inc	HSBC	7,934
180	MercadoLibre Inc	Barclays Bank	(17,113)	718	Meta Platforms Inc 'A'	Goldman Sachs	26,162	3,817	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	7,684
68	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	(10,392)	810	Meta Platforms Inc 'A'	HSBC	16,773	2,910	MicroCloud Hologram Inc	Barclays Bank	698
103	MercadoLibre Inc	HSBC	(3,474)	514	Meta Platforms Inc 'A'	Morgan Stanley	21,156	2,682	Micron Technology Inc	Barclays Bank	(2,220)
21,890	Mercantile Bank Corp	Morgan Stanley	(10,175)	(9,447)	Method Electronics Inc	Barclays Bank	6,996	(1,368)	Micron Technology Inc	Goldman Sachs	(5,250)
4,312	Mercantile Bank Corp	Bank of America	33,492	(22,368)	Method Electronics Inc	Goldman Sachs	(9,919)	1,191	Micron Technology Inc	HSBC	(6,286)
8,473	Mercantile Bank Corp	Merrill Lynch		(15,861)	Method Electronics Inc	HSBC	(55,249)	1,369	Microsoft Corp	Bank of America	21,779
7,268	Mercantile Bank Corp	Barclays Bank	(2,070)	5,024	MetLife Inc	Bank of America	(804)	6,968	Microsoft Corp	Merrill Lynch	
3,457	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	12,964	177,834	MetLife Inc	Merrill Lynch		172	Microsoft Corp	Barclays Bank	94,100
(4,172)	Merchants Bancorp	HSBC	11,701	12,897	MetLife Inc	Barclays Bank	(362,391)	2,814	Microsoft Corp	Goldman Sachs	4,358
(5,439)	Merchants Bancorp	Morgan Stanley	(1,659)	40,175	MetLife Inc	Goldman Sachs	(2,063)	5,855	Microsoft Corp	HSBC	61,964
(9,514)	Merchants Bancorp	Bank of America	(1,210)	63,397	MetLife Inc	HSBC	(134,209)	129	Microsoft Corp	Morgan Stanley	71,123
(4,291)	Merck & Co Inc	Merrill Lynch		(6,432)	MetLife Inc	Morgan Stanley	(129,964)	(248)	MicroStrategy Inc 'A'	Barclays Bank	(293)
(9,388)	Merck & Co Inc	Barclays Bank	2,230	(28,233)	MetLife Inc	Bank of America	(7,075)	(50,321)	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	(717)
(10,644)	Merck & Co Inc	HSBC	(1,047)	(26,645)	MetLife Inc	Merrill Lynch		3,645	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	46,044
(1,559)	Merck & Co Inc	Goldman Sachs	49,850	(11,001)	MetLife Inc	Barclays Bank	(13,552)	6,403	MicroStrategy Inc 'A'	Bank of America	8,839
(2,409)	Merck & Co Inc	Merrill Lynch		(4,956)	MetLife Inc	Goldman Sachs	(29,310)	12,933	MicroStrategy Inc 'A'	Merrill Lynch	
3,040	Mercury General Corp	HSBC	11,201	(17,726)	MetLife Inc	HSBC	(21,672)	850	MicroStrategy Inc 'A'	Barclays Bank	6,790
3,124	Mercury General Corp	Morgan Stanley	12,792	(17,726)	MetLife Inc	Morgan Stanley	(2,379)	6,129	MicroStrategy Inc 'A'	Goldman Sachs	2,427
2,824	Mercury General Corp	Bank of America	669	(17,726)	MetLife Inc	Bank of America	(46,974)	6,403	MicroStrategy Inc 'A'	HSBC	20,408
35,866	Mercury General Corp	Merrill Lynch			MetLife Inc	Merrill Lynch		441	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	3,362
(7,446)	Mercury Systems Inc	Barclays Bank	(2,655)		MetLife Inc	Goldman Sachs	(39,270)	19,959	MicroStrategy Inc 'A'	Bank of America	(2,104)
(3,900)	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs	621		MetLife Inc	Merrill Lynch		643	MicroStrategy Inc 'A'	Merrill Lynch	
(11,005)	Mercury Systems Inc	HSBC	25,465		MetLife Inc	Barclays Bank	(5,420)		MicroStrategy Inc 'A'	Barclays Bank	5,788
(16,247)	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	12,792		MetLife Inc	Goldman Sachs	(22,746)		MicroStrategy Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,067)
(12,618)	Mercury Systems Inc	Bank of America	669		MetLife Inc	Merrill Lynch		1,990	MicroStrategy Inc 'A'	HSBC	(8,836)
10,539	Meridian Corp	Merrill Lynch			MetLife Inc	Barclays Bank	(4,731)	4,154	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	1,205
36,538	Meridian Corp	Barclays Bank	1,096		MetLife Inc	Goldman Sachs	(39,270)	(4,459)	MicroStrategy Inc 'A'	Barclays Bank	38,035
28,814	Meridian Corp	HSBC	22,475		MetLife Inc	Merrill Lynch		(4,414)	MicroStrategy Inc 'A'	HSBC	5,212
14,890	Meridian Corp	Morgan Stanley	447		MetLife Inc	Barclays Bank	(4,985)	(1,400)	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	11,942
(1,152)	MeridianLink Inc	Barclays Bank	(46)		MetLife Inc	Goldman Sachs	(22,746)	4,444	MicroStrategy Inc 'A'	Bank of America	11,110
(23,918)	MeridianLink Inc	Goldman Sachs	(54,055)		MetLife Inc	Merrill Lynch		7,376	MicroStrategy Inc 'A'	Merrill Lynch	
					MetLife Inc	Barclays Bank	11,667	6,981	MicroStrategy Inc 'A'	Barclays Bank	17,407
					MetLife Inc	Goldman Sachs	150,810	3,864	MicroStrategy Inc 'A'	Goldman Sachs	17,452
					MetLife Inc	Merrill Lynch	21,184	1,923	MicroStrategy Inc 'A'	HSBC	1,971
					MetLife Inc	Barclays Bank	(23,580)	(1,338)	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	4,538
					MetLife Inc	Goldman Sachs			MicroStrategy Inc 'A'	Bank of America	(6,686)
					MetLife Inc	Merrill Lynch			MicroStrategy Inc 'A'	Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
(835)	Middlesex Water Co	Barclays Bank	(2,797)	18,537	Mistras Group Inc	Barclays Bank	2,595	(1,444)	Mondelez	Bank of America	6,144
(3,244)	Middlesex Water Co	HSBC	(11,807)	12,864	Mistras Group Inc	Goldman Sachs	6,175	(23,549)	International Inc 'A'	Merrill Lynch	
(6,006)	Middlesex Water Co	Morgan Stanley	(5,673)	241	Mistras Group Inc	HSBC	116		Mondelez	Barclays Bank	74,886
26,311	Midland States Bancorp Inc	Bank of America	26,311	43,472	Mistras Group Inc	Morgan Stanley	6,086		International Inc 'A'		
		Merrill Lynch		(32,060)	Mitek Systems Inc	Barclays Bank	(11,978)	(2,377)	Mondelez	Goldman Sachs	10,602
33,191	Midland States Bancorp Inc	Barclays Bank	(996)	(27,840)	Mitek Systems Inc	HSBC	(30,857)		International Inc 'A'		
10,362	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs	10,362	(4,411)	MKS Instruments Inc	Bank of America	(56,284)	(31,443)	Mondelez	HSBC	170,421
27,711	Midland States Bancorp Inc	HSBC	23,554			Merrill Lynch			International Inc 'A'		
13,555	Midland States Bancorp Inc	Morgan Stanley	(407)	(16,522)	MKS Instruments Inc	Barclays Bank	(130,028)	(52,762)	Mondelez	Morgan Stanley	164,500
997	MidWestOne	Bank of America	668	(4,101)	MKS Instruments Inc	Goldman Sachs	(52,329)		International Inc 'A'		
	Financial Group Inc	Merrill Lynch		(13,447)	MKS Instruments Inc	HSBC	(207,218)	386	Moneylion Inc	Barclays Bank	347
41,744	MidWestOne	Barclays Bank	(9,601)	(13,061)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	(102,790)	856	Moneylion Inc	Goldman Sachs	(1,532)
	Financial Group Inc			6,934	Model N Inc	Barclays Bank	12,828	436	Moneylion Inc	HSBC	(3,719)
27,590	MidWestOne	Goldman Sachs	18,485	15,191	Model N Inc	Goldman Sachs	39,649	(1,275)	MongoDB Inc	Bank of America	(27,085)
	Financial Group Inc			(2,931)	Moderna Inc	Barclays Bank	(4,543)			Merrill Lynch	
8,709	MidWestOne	HSBC	(1,916)	(410)	Moderna Inc	Goldman Sachs	(113)	(910)	MongoDB Inc	Barclays Bank	(12,649)
	Financial Group Inc			(660)	Moderna Inc	HSBC	2,284	(79)	MongoDB Inc	Goldman Sachs	(1,661)
6,473	MidWestOne	Morgan Stanley	(1,489)	(1,271)	Moderna Inc	Morgan Stanley	(1,970)	(805)	MongoDB Inc	HSBC	(40,459)
	Financial Group Inc			10,381	Modine	Bank of America	66,750	(1,037)	MongoDB Inc	Morgan Stanley	(14,414)
(101,369)	Milestone Scientific Inc	Barclays Bank	—		Manufacturing Co	Merrill Lynch		470	Monolithic Power	Bank of America	46,737
(20,990)	Milestone Scientific Inc	Goldman Sachs	(2,729)	7,884	Modine	Barclays Bank	46,516		Systems Inc	Merrill Lynch	
4,625	Miller Industries Inc	Barclays Bank	(4,509)		Manufacturing Co			341	Monolithic Power	Barclays Bank	21,688
(27,640)	MillerKnoll Inc	Barclays Bank	45,882	25,407	Modine	Goldman Sachs	163,367		Systems Inc		
(5,711)	MillerKnoll Inc	HSBC	16,105		Manufacturing Co			1,202	Monolithic Power	Morgan Stanley	76,447
45,604	MiMedx Group Inc	Bank of America	(12,313)	(764)	ModivCare Inc	Barclays Bank	4,477		Systems Inc		
		Merrill Lynch		(1,344)	ModivCare Inc	Goldman Sachs	14,220	(19,648)	Monro Inc	Barclays Bank	22,357
21,739	MiMedx Group Inc	Goldman Sachs	(5,870)	15,173	Moelis & Co 'A'	Barclays Bank	11,531	(1,123)	Monro Inc	Goldman Sachs	7,401
2,648	Mind Medicine	Bank of America	1,192	2,395	Moelis & Co 'A'	Goldman Sachs	7,904	(13,619)	Monro Inc	HSBC	52,892
	MindMed Inc	Merrill Lynch		2,561	Moelis & Co 'A'	HSBC	9,890	(3,104)	Monro Inc	Morgan Stanley	3,420
9,147	Mind Medicine	Barclays Bank	274	2,293	Moelis & Co 'A'	Morgan Stanley	1,743	(35,494)	Monster Beverage Corp	Barclays Bank	42,593
	MindMed Inc			5,253	Mohawk Industries Inc	Bank of America	(13,448)	(11,292)	Monster Beverage Corp	HSBC	12,647
2,771	Mind Medicine	HSBC	610			Merrill Lynch		(60,354)	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	72,425
	MindMed Inc			13,589	Mohawk Industries Inc	Barclays Bank	(39,000)	(3,101)	Montuak Renewables Inc	Bank of America	(1,271)
(15,882)	Minerals Technologies Inc	Barclays Bank	69,563	1,526	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	(2,289)			Merrill Lynch	
(17,488)	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs	63,656	1,660	Mohawk Industries Inc	HSBC	(2,203)	(41,760)	Montuak Renewables Inc	Barclays Bank	(21,298)
(2,869)	Minerals Technologies Inc	HSBC	16,239	4,081	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	(11,712)	(24,995)	Montuak Renewables Inc	HSBC	(17,996)
(4,399)	Minerals Technologies Inc	Morgan Stanley	19,268	1,704	Molecular Templates Inc	Bank of America	68	(16,567)	Montuak Renewables Inc	Morgan Stanley	(7,964)
(10,632)	Minerals Therapeutics Inc	Barclays Bank	21,370			Merrill Lynch		(7,208)	Monte Rosa	Morgan Stanley	(4,325)
(3,016)	Minerals Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6,062	5,631	Molecular Templates Inc	Barclays Bank	(58)		Therapeutics Inc		
51,209	Miragen	Goldman Sachs	(51)	38,904	Molecular Templates Inc	Goldman Sachs	1,544	(10,533)	Montrose Environmental	Barclays Bank	19,802
	Therapeutics Inc*			8,305	Molecular Templates Inc	HSBC	(61)		Group Inc		
1,884	Miragen	Morgan Stanley	—	13,598	Molecular Templates Inc	Morgan Stanley	(140)	(10,458)	Montrose Environmental	Goldman Sachs	11,504
	Therapeutics Inc*, π			(376)	Molina Healthcare Inc	Bank of America	8,501		Group Inc		
(1,424)	Mirati Therapeutics Inc	Barclays Bank	13,678			Merrill Lynch		(5,787)	Montrose Environmental	HSBC	(29,572)
(974)	Mirati Therapeutics Inc	Morgan Stanley	9,355	(2,803)	Molina Healthcare Inc	Barclays Bank	49,473		Group Inc		
(599)	Miron Technologies Inc	Barclays Bank	96	(4,831)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	109,229	895	Moody's Corp	Bank of America	1,119
(24,585)	Miron Technologies Inc	Morgan Stanley	3,934	(4,769)	Molina Healthcare Inc	HSBC	117,508			Merrill Lynch	
5,476	Mirum	Barclays Bank	(9,200)	(1,524)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	26,899	10,505	Moody's Corp	Barclays Bank	(93,935)
	Pharmaceuticals Inc			5,827	Molson Coors	HSBC	(18,413)	510	Moody's Corp	Goldman Sachs	638
2,991	Mirum	Goldman Sachs	658		Beverage Co 'B'			2,819	Moody's Corp	HSBC	18,014
	Pharmaceuticals Inc			2,193	Molson Coors	Morgan Stanley	(2,500)	3,023	Moody's Corp	Morgan Stanley	(25,272)
244	Mirum	HSBC	(27)		Beverage Co 'B'			20,117	Moog Inc 'A'	Barclays Bank	(42,648)
	Pharmaceuticals Inc			(12,831)	Momentive Global Inc	Bank of America	(907)	2,187	Moog Inc 'A'	HSBC	14,522
(4,931)	Mission Produce Inc	Bank of America	(1,627)			Merrill Lynch		(171)	Morgan Group Holding Co	Bank of America	(83)
		Merrill Lynch		(10,016)	Momentive Global Inc	Barclays Bank	(651)			Merrill Lynch	
(2,245)	Mission Produce Inc	Barclays Bank	112	(18,646)	Momentive Global Inc	HSBC	(1,585)	(47)	Morgan Group Holding Co	Barclays Bank	10
(3,389)	Mission Produce Inc	Goldman Sachs	(1,118)	(15,405)	Momentive Global Inc	Morgan Stanley	(1,001)	(9)	Morgan Group Holding Co	Goldman Sachs	(4)
(5,381)	Mission Produce Inc	HSBC	(477)	(14,920)	Momentum Inc	Goldman Sachs	366	(69)	Morgan Group Holding Co	HSBC	(33)
(4,417)	Mission Produce Inc	Morgan Stanley	1,249	(98,054)	Momentum Inc	Morgan Stanley	2,902	(50)	Morgan Group Holding Co	Morgan Stanley	10
24,310	Mister Car Wash Inc	Barclays Bank	729	16,529	Monarch Casino & Resort Inc	Barclays Bank	(45,785)	(16,995)	Morgan Stanley	Bank of America	6,189
57,252	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs	(37,214)							Merrill Lynch	
48,144	Mister Car Wash Inc	HSBC	(30,330)	8,298	Monarch Casino & Resort Inc	HSBC	(18,588)	(14,355)	Morgan Stanley	Barclays Bank	(3,431)
13,757	Mister Car Wash Inc	Morgan Stanley	413					(74,667)	Morgan Stanley	Goldman Sachs	31,608
37,502	Mistras Group Inc	Bank of America	18,001	5,619	Monarch Casino & Resort Inc	Morgan Stanley	(15,565)	(14,820)	Morgan Stanley	HSBC	27,713
		Merrill Lynch						102	Morningstar Inc	Barclays Bank	504

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(139)	Morningstar Inc	Barclays Bank	(666)	25,162	Multiplan Corp	Goldman Sachs	6,291	(860)	Natera Inc	Morgan Stanley	4,545
334	Morningstar Inc	Goldman Sachs	4,466	24,077	Multiplan Corp	HSBC	13,664	(898)	Nathan's Famous Inc	Bank of America	575
(153)	Morningstar Inc	Goldman Sachs	(1,380)	30,522	Murphy Oil Corp	Bank of America	28,080			Merrill Lynch	
551	Morningstar Inc	HSBC	10,135			Merrill Lynch		(8,841)	Nathan's Famous Inc	Barclays Bank	(11,228)
(926)	Morningstar Inc	HSBC	(10,254)	36,205	Murphy Oil Corp	Barclays Bank	(54,657)	(272)	Nathan's Famous Inc	Goldman Sachs	174
1,438	Morningstar Inc	Morgan Stanley	7,104	45,788	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs	32,579	(1,188)	Nathan's Famous Inc	Morgan Stanley	(1,509)
(5,131)	Morphic Holding Inc	Barclays Bank	2,360	67,896	Murphy Oil Corp	HSBC	15,410	14,485	National Bank	Barclays Bank	(14,050)
(2,186)	Morphic Holding Inc	Morgan Stanley	1,006	33,101	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	(45,445)		Holdings Corp 'A'		
(25,332)	Mosaic Co	Bank of America	91,836	1,984	Murphy USA Inc	Bank of America	(7,781)	19,893	National Bank	HSBC	49,534
		Merrill Lynch				Merrill Lynch			Holdings Corp 'A'		
(13,283)	Mosaic Co	Barclays Bank	45,826	4,164	Murphy USA Inc	Barclays Bank	10,912	5,718	National Bank	Morgan Stanley	(5,546)
(9,612)	Mosaic Co	Goldman Sachs	39,121	4,204	Murphy USA Inc	Goldman Sachs	(16,176)		Holdings Corp 'A'		
(14,375)	Mosaic Co	HSBC	56,252	244	Murphy USA Inc	HSBC	(1,367)	(8,946)	National Bankshares Inc	Bank of America	6,844
(8,136)	Mosaic Co	Morgan Stanley	28,069	2,154	Murphy USA Inc	Morgan Stanley	6,073			Merrill Lynch	
(7,844)	Motorcar Parts of America Inc	Bank of America	(2,432)	4,135	Mustang Bio Inc	Barclays Bank	8,601	(7,244)	National Bankshares Inc	Barclays Bank	(398)
(12,695)	Motorcar Parts of America Inc	Merrill Lynch		4,128	Mustang Bio Inc	Goldman Sachs	8,380	(8,732)	National Bankshares Inc	Morgan Stanley	(480)
		Goldman Sachs	(3,935)	7,268	Mustang Bio Inc	HSBC	15,735	(952)	National Beverage Corp	Bank of America	2,361
(5,434)	Motorcar Parts of America Inc	HSBC	(6,195)	2,501	MVB Financial Corp	Bank of America	2,057			Merrill Lynch	
(3,547)	Motorola Solutions Inc	Barclays Bank	32,100	8,436	MVB Financial Corp	Merrill Lynch		(1,456)	National Beverage Corp	Barclays Bank	2,461
122	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	16	5,925	MVB Financial Corp	Goldman Sachs	4,187	(2,823)	National Beverage Corp	Goldman Sachs	7,001
641	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	(207)	1,049	MVB Financial Corp	HSBC	804	(1,921)	National Beverage Corp	HSBC	4,764
(4,540)	Movado Group Inc	Bank of America	(2,406)	4,027	MVB Financial Corp	Morgan Stanley	50	(22,753)	National Energy	Barclays Bank	(1,593)
		Merrill Lynch		5,131	Myers Industries Inc	Barclays Bank	(4,515)	(4,144)	National Energy	Morgan Stanley	(290)
(3,799)	Movado Group Inc	Barclays Bank	1,748	7,355	Myers Industries Inc	Goldman Sachs	(736)		Services Reinited Corp		
(1,155)	Movado Group Inc	Goldman Sachs	(612)	16,644	Myers Industries Inc	HSBC	(999)	(8,027)	National Fuel Gas Co	Bank of America	7,692
(15,230)	Movado Group Inc	HSBC	(11,400)	1,548	Myers Industries Inc	Morgan Stanley	(1,362)			Merrill Lynch	
(3,129)	Movado Group Inc	Morgan Stanley	1,439	7,056	MYR Group Inc	Barclays Bank	(30,623)	(48,676)	National Fuel Gas Co	Barclays Bank	40,623
(18,718)	MP Materials Corp	Barclays Bank	19,466	5,387	MYR Group Inc	Goldman Sachs	(25,265)	(13,525)	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs	11,767
(16,435)	MP Materials Corp	Goldman Sachs	16,932	4,783	Myriad Genetics Inc	Barclays Bank	11,862	(4,337)	National Fuel Gas Co	HSBC	5,320
(5,155)	MP Materials Corp	Morgan Stanley	5,361	10,215	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs	38,102	(26,073)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	21,902
(13,231)	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs	(16,671)	(49,605)	N-able Inc	Goldman Sachs	(22,819)	(15,155)	National Health	Bank of America	20,156
(10,573)	Mr Cooper Group Inc	HSBC	(37,640)	(3,252)	N-able Inc	HSBC	(5,919)		Investors Inc (REIT)	Merrill Lynch	
14,495	MRC Global Inc	Barclays Bank	(6,378)	2,063	Nabors Industries Ltd	Barclays Bank	(16,298)	(5,921)	National Health	Barclays Bank	237
15,267	MRC Global Inc	Goldman Sachs	(1,679)	1,869	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs	(9,083)		Investors Inc (REIT)		
16,922	MRC Global Inc	HSBC	(5,077)	893	Nabors Industries Ltd	HSBC	(9,037)	(20,791)	National Health	Goldman Sachs	27,652
(6,321)	MSA Safety Inc	Barclays Bank	24,273	769	Nabors Industries Ltd	Morgan Stanley	(6,075)		Investors Inc (REIT)		
(1,663)	MSA Safety Inc	HSBC	(9,313)	(2,509)	NACCO Industries Inc 'A'	Bank of America	(1,255)	(6,096)	National Health	HSBC	(14,265)
356	MSC Industrial	Bank of America	128	(4,328)	NACCO Industries Inc 'A'	Merrill Lynch			Investors Inc (REIT)		
24,082	MSC Industrial	Merrill Lynch				Barclays Bank	3,289	6,496	National HealthCare Corp	Bank of America	7,535
	Direct Co Inc 'A'	Barclays Bank	(70,560)	(562)	NACCO Industries Inc 'A'		(281)			Merrill Lynch	
16,645	MSC Industrial	Goldman Sachs	5,992	7,451	NanoString Technologies Inc	Bank of America	(18,255)	5,663	National HealthCare Corp	Barclays Bank	(170)
	Direct Co Inc 'A'					Merrill Lynch		54	National HealthCare Corp	Goldman Sachs	63
2,459	MSC Industrial	HSBC	1,612	2,754	NanoString Technologies Inc	Barclays Bank	(799)	6,791	National HealthCare Corp	HSBC	18,064
	Direct Co Inc 'A'							3,143	National HealthCare Corp	Morgan Stanley	(94)
2,292	MSC Industrial	Morgan Stanley	(6,716)	13,759	NanoString Technologies Inc	HSBC	(36,049)	(3,934)	National Presto Industries Inc	Bank of America	(8,773)
	Direct Co Inc 'A'							(6,555)	National Presto Industries Inc	Merrill Lynch	
1,740	MSCI Inc	Barclays Bank	(4,854)	4,397	Nano-X Imaging Ltd	Barclays Bank	(264)	(6,351)	National Presto Industries Inc	Barclays Bank	(66)
601	MSCI Inc	HSBC	(1,953)	2,233	Nano-X Imaging Ltd	HSBC	31,016			HSBC	(39,884)
349	MSCI Inc	Morgan Stanley	(974)	3,246	Napco Security Technologies Inc	Bank of America	9,348	4,397	National Research Corp	Barclays Bank	(616)
(2,166)	Mueller Industries Inc	Bank of America	851	7,738	Napco Security Technologies Inc	Merrill Lynch	28,089	(30,932)	National Storage	Barclays Bank	21,287
		Merrill Lynch				HSBC			Affiliates Trust (REIT)		
(4,283)	Mueller Industries Inc	Barclays Bank	10,708					6,252	National Storage	Barclays Bank	(5,002)
(2,055)	Mueller Industries Inc	HSBC	3,027	32,778	Nasdaq Inc	Bank of America	(21,634)		Affiliates Trust (REIT)		
(3,326)	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	8,315			Merrill Lynch		(4,840)	National Storage	Goldman Sachs	6,437
(49,794)	Mueller Water Products Inc 'A'	Bank of America	(10,457)	45,550	Nasdaq Inc	Barclays Bank	(43,272)		Affiliates Trust (REIT)		
		Merrill Lynch		24,148	Nasdaq Inc	Goldman Sachs	(15,938)	(4,977)	National Storage	HSBC	6,171
(98,801)	Mueller Water Products Inc 'A'	Barclays Bank	5,928	11,922	Nasdaq Inc	HSBC	(4,888)		Affiliates Trust (REIT)		
(13,176)	Mueller Water Products Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,767)	36,927	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(35,081)	12,402	National Vision Holdings Inc	HSBC	37,826
(26,997)	Mueller Water Products Inc 'A'	HSBC	21,328	2,046	Natera Inc	Bank of America	(7,358)	(1,788)	National Western Life Group Inc 'A'	Barclays Bank	15,654
				1,680	Natera Inc	Merrill Lynch	(759)				
				(821)	Natera Inc	Goldman Sachs	4,355				
						HSBC					

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(1,883)	National Western Life Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(213,109)	(10,032)	Neogen Corp	Morgan Stanley	(8,828)	(4,899)	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	1,176
23,191	Natural Gas Services Group Inc	Morgan Stanley	(9,972)	2,101	NeoGenomics Inc	Barclays Bank	(2,962)	(2,695)	New York Times Co 'A'	Barclays Bank	2,439
9,244	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Barclays Bank	(1,479)	(6,750)	NerdWallet Inc 'A'	Morgan Stanley	1,856	(844)	New York Times Co 'A'	Goldman Sachs	781
5,281	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Goldman Sachs	1,003	(6,425)	Nerdy Inc	Barclays Bank	3,020	(8,937)	New York Times Co 'A'	HSBC	37,401
3,802	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	HSBC	1,597	(60,813)	Nerdy Inc	Morgan Stanley	28,582	(2,664)	New York Times Co 'A'	Morgan Stanley	2,411
19,911	Nature's Sunshine Products Inc	Bank of America	4,679	(3,328)	NetApp Inc	Morgan Stanley	4,526	6,203	Newegg Commerce Inc	Barclays Bank	(930)
20,720	Nature's Sunshine Products Inc	Merrill Lynch		(1,477)	Netflix Inc	Bank of America	(84,391)	16,945	Newegg Commerce Inc	HSBC	(847)
11,746	Nature's Sunshine Products Inc	Barclays Bank	(4,662)	(607)	Netflix Inc	Merrill Lynch		(67,431)	Newell Brands Inc	Barclays Bank	31,018
18,267	Nature's Sunshine Products Inc	Goldman Sachs	2,760	(172)	Netflix Inc	Goldman Sachs	(10,029)	(97,293)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	78,807
41,516	Nautilus Biotechnology Inc	Barclays Bank	23,249	(1,359)	Netflix Inc	HSBC	(62,110)	(15,989)	Newell Brands Inc	HSBC	26,702
25,890	Nautilus Biotechnology Inc	Goldman Sachs	11,651	(174)	Netflix Inc	Morgan Stanley	(5,427)	(69,506)	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	31,973
18,464	Nautilus Biotechnology Inc	HSBC	11,448	(2,994)	NETGEAR Inc	Bank of America	165	(61,983)	Newmark Group Inc 'A'	Bank of America	10,969
11,654	Nautilus Biotechnology Inc	Morgan Stanley	6,526	(4,639)	NETGEAR Inc	Merrill Lynch		(13,903)	Newmark Group Inc 'A'	HSBC	3,498
(31,675)	NaviCorp Inc	Barclays Bank	(3,168)	(8,843)	NETGEAR Inc	Barclays Bank	(302)	(48,567)	Newmark Group Inc 'A'	Morgan Stanley	11,020
(29,955)	NaviCorp Inc	Goldman Sachs	(5,392)	(4,474)	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	(575)	(4,076)	NewMarket Corp	Barclays Bank	7,594
6,809	Navigator Holdings Ltd	Bank of America	(272)		NetScout Systems Inc	Merrill Lynch	(4,832)	(2,563)	NewMarket Corp	Goldman Sachs	(2,973)
22,352	Navigator Holdings Ltd	Merrill Lynch		(1,713)	NetScout Systems Inc	Barclays Bank	942	(2,374)	NewMarket Corp	HSBC	(42,984)
16,605	Navigator Holdings Ltd	Barclays Bank	(1,118)	(5,301)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs	(5,725)	(1,357)	NewMarket Corp	Morgan Stanley	2,633
7,143	Navigator Holdings Ltd	Goldman Sachs	(664)	(3,463)	NetScout Systems Inc	HSBC	(5,430)	39,932	Newmont Corp	Barclays Bank	(127,782)
5,358	Navigator Holdings Ltd	HSBC	1,500	(2,121)	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	1,167	591	Newmont Corp	Morgan Stanley	(1,891)
(45,073)	Navitas Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(268)	(9,676)	NETSTREIT Corp (REIT)	Bank of America	1,888	20,617	Newpark Resources Inc	Bank of America	(6,185)
(1,581)	NBT Bancorp Inc	Bank of America	(1,075)	(66,938)	NETSTREIT Corp (REIT)	Merrill Lynch			Newpark Resources Inc	Merrill Lynch	
(4,262)	NBT Bancorp Inc	Merrill Lynch		(49,307)	NETSTREIT Corp (REIT)	Barclays Bank	42,171	53,960	Newpark Resources Inc	Barclays Bank	(21,584)
(594)	NBT Bancorp Inc	Barclays Bank	5,839	(20,718)	NETSTREIT Corp (REIT)	Goldman Sachs	30,570	61,750	Newpark Resources Inc	HSBC	(22,230)
(3,533)	NBT Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1,224)	(8,245)	NETSTREIT Corp (REIT)	HSBC	11,001	8,494	Newpark Resources Inc	Morgan Stanley	(3,398)
(14,821)	nCino Inc	HSBC	1,500	(3,112)	NETSTREIT Corp (REIT)	Morgan Stanley	5,194	(135,223)	News Corp 'A'	Barclays Bank	(12,846)
(12,983)	nCino Inc	Barclays Bank	(6,622)		Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America	(22,998)	(42,207)	News Corp 'A'	Goldman Sachs	6,120
(13,809)	nCino Inc	Goldman Sachs	(57,860)	8,695	Neurocrine Biosciences Inc	Merrill Lynch		(84,179)	News Corp 'A'	HSBC	(125,006)
(24,165)	nCino Inc	HSBC	(131,458)	1,559	Neurocrine Biosciences Inc	Barclays Bank	(23,825)	(105,910)	News Corp 'A'	Morgan Stanley	(10,737)
(8,246)	nCino Inc	Morgan Stanley	(4,205)	5,723	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs	(10,494)	1,096	News Corp 'B'	Goldman Sachs	(132)
1,857	NCR Corp	Bank of America	(93)	10,541	Neurocrine Biosciences Inc	HSBC	(39,525)	30,481	News Corp 'B'	HSBC	45,112
2,751	NCR Corp	Merrill Lynch		118	Neurocrine Biosciences Inc	Morgan Stanley	(28,882)	10,484	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Bank of America	(3,460)
10,707	NCR Corp	Barclays Bank	(1,596)	1,961	NeuroPace Inc	Barclays Bank	(30)	7,866	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	
41,325	Nektar Therapeutics	HSBC	12,848		Nevro Corp	Bank of America	(1,252)	5,333	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(4,090)
47,630	Nektar Therapeutics	Bank of America	(5,724)	818	Nevro Corp	Merrill Lynch		6,700	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	HSBC	(6,499)
109,831	Nektar Therapeutics	Merrill Lynch		3,063	Nevro Corp	Barclays Bank	(425)	4,321	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,760)
74,443	Nektar Therapeutics	Barclays Bank	(4,920)	4,310	Nevro Corp	HSBC	(1,838)	5,279	Nexstar Media Group Inc	Barclays Bank	(52,157)
120,549	Nektar Therapeutics	Goldman Sachs	(15,212)	(5,034)	Nevro Corp	Morgan Stanley	(2,241)	(5,111)	Nexstar Media Group Inc	HSBC	77,994
453	Nelnet Inc 'A'	HSBC	(10,801)		New Fortress Energy Inc	Bank of America	5,913	1,120	Nexstar Media Group Inc	HSBC	(17,091)
8,289	Nelnet Inc 'A'	Morgan Stanley	(12,453)	(5,089)	New Fortress Energy Inc	Merrill Lynch		67,453	NextCure Inc	Barclays Bank	(7,420)
2,449	Nelnet Inc 'A'	Bank of America	(711)	(4,732)	New Fortress Energy Inc	Goldman Sachs	11,545	9,126	NextCure Inc	Goldman Sachs	365
624	Nelnet Inc 'A'	Merrill Lynch		(4,321)	New Fortress Energy Inc	HSBC	7,765	17,352	NextCure Inc	HSBC	2,082
2,642	Neogen Corp	Barclays Bank	(1,596)	(10,354)	New Fortress Energy Inc	Morgan Stanley	24,125	(33,509)	NextDecade Corp	Barclays Bank	16,754
(1,066)	Neogen Corp	HSBC	12,848	10,759	New Jersey Resources Corp	Bank of America	(11,117)	(54,063)	NextDecade Corp	Morgan Stanley	27,031
(67,234)	Neogen Corp	Bank of America	(5,724)	42,600	New Jersey Resources Corp	Merrill Lynch		(8,738)	NextEra Energy Inc	Bank of America	43,132
(6,705)	Neogen Corp	Merrill Lynch		83,674	New Jersey Resources Corp	Barclays Bank	(33,654)	(50,984)	NextEra Energy Inc	Merrill Lynch	
		Barclays Bank	(4,920)	54,201	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs	(85,879)	(13,282)	NextEra Energy Inc	Barclays Bank	121,852
		Goldman Sachs	(15,212)	82,027	New Jersey Resources Corp	HSBC	(77,132)	(14,773)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	71,059
		HSBC	(10,801)	(3,021)	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	(61,657)	(5,209)	NextEra Energy Inc	HSBC	57,172
		Morgan Stanley	(12,453)	(385)	New Relic Inc	Morgan Stanley	3,280	(3,615)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	12,450
		Bank of America	(711)	(785)	New Relic Inc	Barclays Bank	9,616		NextEra Energy Inc	Bank of America	(3,893)
		Merrill Lynch		(14,366)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	9,616	(2,367)	NextEra Energy Inc	Merrill Lynch	
		Barclays Bank	(18,650)	(26,763)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America	(1,293)		NextEra Energy Inc	HSBC	(838)
		Goldman Sachs	(3,101)	(53,114)	New York Community Bancorp Inc	Merrill Lynch		642	NextEra Energy Inc	HSBC	(732)
		Morgan Stanley	(404)	20,019	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	1,802	15,427	NextGen Healthcare Inc	Bank of America	(19,901)
		Bank of America	2,319		New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	25,428			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch	(18)								
		Barclays Bank	(59,166)								
		Goldman Sachs	(3,285)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
12,999	NextGen Healthcare Inc	Barclays Bank	(1,820)	(16,396)	nLight Inc	Goldman Sachs	(25,086)	3,716	Northern Trust Corp	HSBC	(3,865)
46,618	NextGen Healthcare Inc	Goldman Sachs	(60,137)	(11,697)	nLight Inc	HSBC	(20,236)	(4,076)	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	4,280
6,545	NextGen Healthcare Inc	Morgan Stanley	(916)	(4,295)	nLight Inc	Morgan Stanley	(1,589)	1,539	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	(1,616)
(5,433)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Bank of America	(163)	22,721	NMI Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	12,269	(90,105)	Northfield Bancorp Inc	Bank of America	(67,579)
(41,710)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Merrill Lynch		10,207	NMI Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	16,739			Merrill Lynch	
(13,131)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Barclays Bank	24,192	7,397	NMI Holdings Inc 'A'	HSBC	11,835	(32,496)	Northfield Bancorp Inc	Barclays Bank	(1,300)
(36,586)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Goldman Sachs	(394)	(3,594)	NNN Inc (REIT)	Bank of America	6,865	(40,622)	Northfield Bancorp Inc	Goldman Sachs	(30,467)
(20,424)	NexTier Oilfield Solutions Inc	HSBC	2,561	(12,998)	NNN Inc (REIT)	Merrill Lynch		(9,795)	Northfield Bancorp Inc	HSBC	(6,857)
(45,499)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Barclays Bank	11,846	(8,087)	NNN Inc (REIT)	Barclays Bank	8,839	(11,044)	Northfield Bancorp Inc	Morgan Stanley	(442)
(10,179)	NEXTracker Inc 'A'	Morgan Stanley	(20,020)	(13,013)	NNN Inc (REIT)	Goldman Sachs	15,446	23,971	Northrim BancCorp Inc	Barclays Bank	3,116
(2,817)	NEXTracker Inc 'A'	HSBC	15,370	(7,216)	NNN Inc (REIT)	HSBC	31,464	11,553	Northrim BancCorp Inc	Goldman Sachs	25,763
8,000	NEXTracker Inc 'A'	Goldman Sachs	4,254	(7,241)	Noble Corp Plc	Morgan Stanley	4,907	4,554	Northrim BancCorp Inc	HSBC	7,483
(17,657)	NEXTracker Inc 'A'	HSBC	20,658		Noble Corp Plc	Bank of America	(6,082)	(51,985)	Northwest Bancshares Inc	Barclays Bank	8,318
22,391	NGM	Barclays Bank	(7,613)	(45,470)	Noble Corp Plc	Merrill Lynch		(10,519)	Northwest Natural	Bank of America	22,511
	Biopharmaceuticals Inc			(60,769)	Noble Corp Plc	Barclays Bank	56,433	(4,650)	Holding Co	Merrill Lynch	
9,938	NGM	Morgan Stanley	(3,379)	(51,748)	Noble Corp Plc	HSBC	(74,568)		Northwest Natural	Barclays Bank	8,556
10,927	NI Holdings Inc	Bank of America	164	18,111	Noodles & Co	Morgan Stanley	62,101	(11,787)	Northwest Natural	HSBC	44,422
12,084	NI Holdings Inc	Merrill Lynch			Noodles & Co	Bank of America	(9,599)		Holding Co		
25,910	NI Holdings Inc	Barclays Bank	4,411	37,871	Noodles & Co	Merrill Lynch	—	(1,497)	Northwest Natural	Morgan Stanley	2,754
19,239	NI Holdings Inc	Goldman Sachs	389	24,330	Noodles & Co	Barclays Bank	(12,895)		Holding Co		
6,375	NI Holdings Inc	HSBC	2,597	16,703	Noodles & Co	Goldman Sachs	(23,802)	(13,722)	Northwest Pipe Co	Barclays Bank	11,801
(1,114)	Nicolet Bankshares Inc	Morgan Stanley	2,327	5,872	Noodles & Co	HSBC	—	(2,541)	Northwest Pipe Co	Goldman Sachs	(1,601)
(15,647)	Nicolet Bankshares Inc	Bank of America	(10,394)	80,003	Nordic American Tankers Ltd	Morgan Stanley	(2,400)	(757)	Northwest Pipe Co	Morgan Stanley	651
(8,125)	Nicolet Bankshares Inc	Merrill Lynch		2,846	Nordic American Tankers Ltd	Barclays Bank	(1,366)	(35,588)	North Western Corp	Barclays Bank	44,822
(15,449)	Nicolet Bankshares Inc	Barclays Bank	(30,512)	(2,512)	Nordson Corp	Morgan Stanley	(4,044)	(29,499)	North Western Corp	HSBC	83,187
(1,426)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	(75,806)	(10,933)	Nordson Corp	Bank of America		(27,453)	North Western Corp	Morgan Stanley	34,316
2,552	Nike Inc 'B'	Merrill Lynch		2,213	Nordson Corp	Merrill Lynch		(3,152)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	HSBC	(1,544)
17,975	Nikola Corp	Barclays Bank	(128,999)	(7,723)	Nordson Corp	Barclays Bank	(23,615)	(2,074)	Norwood Financial Corp	Barclays Bank	1,867
4,603	Nikola Corp	Goldman Sachs	(2,781)	2,648	Nordson Corp	Goldman Sachs	4,780	(214)	Norwood Financial Corp	HSBC	345
(30,670)	Nine Energy Service Inc	HSBC	(128,999)	(2,738)	Nordson Corp	HSBC	(1,506)	(860)	Norwood Financial Corp	Morgan Stanley	774
(25,562)	Nine Energy Service Inc	Morgan Stanley	(2,781)	2,697	Nordson Corp	Goldman Sachs	4,263	8,587	NOV Inc	Bank of America	(7,127)
(1,392)	Nine Energy Service Inc	Morgan Stanley	(11,254)	(735)	Nordson Corp	Morgan Stanley	(1,588)	53,097	NOV Inc	Merrill Lynch	
(33,604)	NiSource Inc	HSBC	(6,680)	3,852	Nordstrom Inc	HSBC	1,483	14,007	NOV Inc	Barclays Bank	(53,945)
41,930	NiSource Inc	Bank of America	(917)	(8,092)	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	8,320	19,319	NOV Inc	Goldman Sachs	(11,954)
(12,219)	NiSource Inc	Bank of America	1,534	9,415	Norfolk Southern Corp	Bank of America	(47,546)	8,163	NOV Inc	HSBC	(27,851)
121,219	NiSource Inc	Merrill Lynch		15,361	Norfolk Southern Corp	Merrill Lynch		121,140	Novagold Resources Inc	Morgan Stanley	(9,301)
(2,799)	NiSource Inc	Barclays Bank	10,480	30	Norfolk Southern Corp	Barclays Bank	(159,294)	126,423	Novagold Resources Inc	Barclays Bank	(48,456)
(1,041)	NiSource Inc	HSBC	1,281	2,260	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	(152)	39,585	Novagold Resources Inc	Goldman Sachs	(56,890)
42,099	NiSource Inc	Morgan Stanley	13,778	9,223	Norfolk Southern Corp	HSBC	1,785	4,521	Novagold Resources Inc	HSBC	(18,605)
(3,362)	NiSource Inc	Bank of America	(63,524)	(3,597)	Northeast Bank	Morgan Stanley	(95,643)	(8,789)	Novanta Inc	Morgan Stanley	(1,808)
12,433	Nkarta Inc	Merrill Lynch			Northeast Bank	Bank of America			Novanta Inc	Bank of America	(24,082)
36,702	Nkarta Inc	Bank of America	18,512	(927)	Northeast Bank	Merrill Lynch	432	(9,582)	Novanta Inc	Merrill Lynch	
20,875	Nkarta Inc	Merrill Lynch		(3,033)	Northeast Bank	Barclays Bank	658	(4,344)	Novanta Inc	Barclays Bank	8,912
21,722	Nkarta Inc	Barclays Bank	(104,854)	(5,236)	Northeast Bank	Goldman Sachs	364	(5,703)	Novanta Inc	Goldman Sachs	(11,902)
(35,339)	NL Industries Inc	HSBC	2,004	(913)	Northeast Bank	HSBC	(7,697)	(882)	Novanta Inc	HSBC	(32,963)
(2,310)	NL Industries Inc	Morgan Stanley	(36,416)	(49,012)	Northeast Bank	Morgan Stanley	648	(511)	Novocure Ltd	Morgan Stanley	820
(21,055)	NL Industries Inc	Morgan Stanley	2,908		Northeast Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	(16,174)	(3,451)	Novocure Ltd	Bank of America	134
(527)	nLight Inc	Bank of America	373	(29,798)	Northern Oil and Gas Inc	Barclays Bank	47,379	(1,503)	Novocure Ltd	Merrill Lynch	
(7,732)	nLight Inc	Merrill Lynch		(33,010)	Northern Oil and Gas Inc	HSBC	55,787	(4,402)	Novocure Ltd	Barclays Bank	23,867
		Barclays Bank	10,277	594	Northern Technologies International Corp	Goldman Sachs	140	(6,859)	Novocure Ltd	Goldman Sachs	6,809
		Goldman Sachs	626	4,645	Northern Technologies International Corp	Morgan Stanley	1,370	6,025	NOW Inc	HSBC	(12,191)
		HSBC	1,955	(10,597)	Northern Trust Corp	Bank of America	(12,081)	4,783	NOW Inc	Morgan Stanley	49,986
		Bank of America	5,301		Northern Trust Corp	Merrill Lynch		9,030	NOW Inc	Bank of America	(1,506)
		Merrill Lynch	208		Northern Trust Corp	Barclays Bank		41,253	NRG Energy Inc	Merrill Lynch	
		Goldman Sachs	3,158	3,294	Northern Trust Corp	Bank of America	3,755	4,064	NRG Energy Inc	Barclays Bank	(2,200)
		Bank of America	(806)	(9,042)	Northern Trust Corp	Merrill Lynch		1,392	NRG Energy Inc	Goldman Sachs	(2,258)
		Merrill Lynch		(5,024)	Northern Trust Corp	Barclays Bank	9,494			HSBC	(16,914)
		Barclays Bank	(2,861)		Northern Trust Corp	HSBC	5,225			Morgan Stanley	(1,869)
											(529)
											(1,521)
											(3,075)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(16,375)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	61,734	6,280	Oak Valley Bancorp	Barclays Bank	(1,821)	(4,799)	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs	(8,292)
(5,591)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	11,238	8,952	Oak Valley Bancorp	Goldman Sachs	1,880	(3,796)	Old Dominion Freight Line Inc	HSBC	12,261
(5,252)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	HSBC	23,844	5,011	Oak Valley Bancorp	HSBC	(3,458)	161,598	Old National Bancorp	Barclays Bank	(54,943)
(11,764)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Morgan Stanley	23,646	(8,187)	Occidental Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,331	(3,064)	Old National Bancorp	Barclays Bank	896
(5,670)	Nucor Corp	Barclays Bank	54,752	(13,760)	Occidental Petroleum Corp	Barclays Bank	16,321	1,439	Old National Bancorp	Goldman Sachs	230
(9,024)	Nucor Corp	HSBC	103,866	(10,931)	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs	6,559	(6,480)	Old National Bancorp	Goldman Sachs	2,219
(1,095)	Nucor Corp	Morgan Stanley	10,786	(24,852)	Occidental Petroleum Corp	HSBC	25,444	2,368	Old National Bancorp	HSBC	355
4,670	Nurix Therapeutics Inc	Barclays Bank	(887)	(19,395)	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	21,846	(27,182)	Old Republic International Corp	Bank of America Merrill Lynch	26,095
28,167	Nurix Therapeutics Inc	HSBC	13,520	(13,891)	Oceaneering International Inc	HSBC	22,781	(75,130)	Old Republic International Corp	Barclays Bank	35,311
7,822	Nurix Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1,486)	2,112	OceanFirst Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,492	(41,652)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs	37,885
(7,703)	NuScale Power Corp	Barclays Bank	5,546	134,539	OceanFirst Financial Corp	Barclays Bank	(32,289)	(16,293)	Old Republic International Corp	HSBC	10,802
15,479	Nutanix Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	53,093	1,826	OceanFirst Financial Corp	Goldman Sachs	2,155	(53,693)	Old Republic International Corp	Morgan Stanley	25,236
11,340	Nutanix Inc 'A'	Barclays Bank	42,979	35,307	OceanFirst Financial Corp	HSBC	26,833	31,191	Old Second Bancorp Inc	Barclays Bank	(6,862)
(6,585)	Nutanix Inc 'A'	HSBC	(22,828)	4,191	OceanFirst Financial Corp	Morgan Stanley	(1,006)	4,290	Old Second Bancorp Inc	Morgan Stanley	(944)
(7,105)	Nutanix Inc 'A'	Morgan Stanley	(26,928)	(662)	Oconee Federal Financial Corp	Barclays Bank	1,109	2,216	Olema Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,925)
(743)	Nuvalent Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(119)	(12,789)	Ocular Therapeutix Inc	Barclays Bank	1,790	3,827	Olema Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3,329)
(3,787)	Nuvalent Inc 'A'	HSBC	(11,891)	(7,197)	Ocular Therapeutix Inc	HSBC	216	22,059	Olema Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(29,118)
(6,926)	Nuvalent Inc 'A'	Morgan Stanley	(970)	(1,337)	Ocwen Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,126	10,150	Olema Pharmaceuticals Inc	HSBC	(12,180)
49,573	Nuvation Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,470)	(1,470)	Ocwen Financial Corp	Barclays Bank	1,220	26,186	Olema Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(22,782)
52,011	Nuvation Bio Inc	Barclays Bank	(6,761)	(747)	Ocwen Financial Corp	Goldman Sachs	1,188	(5,550)	Olin Corp	Bank of America Merrill Lynch	28,196
66,090	Nuvation Bio Inc	Goldman Sachs	(4,626)	(2,041)	Ocwen Financial Corp	Morgan Stanley	1,694	(20,242)	Olin Corp	Barclays Bank	122,262
109,629	Nuvation Bio Inc	HSBC	(5,481)	(982)	ODP Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,306	(12,492)	Olin Corp	HSBC	68,508
29,223	Nuvation Bio Inc	Morgan Stanley	(3,799)	(21,880)	Office Properties Income Trust (REIT)	Merrill Lynch	(26,475)	(8,475)	Olin Corp	Morgan Stanley	29,410
(2,788)	NV5 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(115)	(23,890)	Office Properties Income Trust (REIT)	Barclays Bank	(9,556)	(12,172)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	139,126
(2,550)	NV5 Global Inc	Barclays Bank	3,953	(17,032)	Office Properties Income Trust (REIT)	HSBC	(15,329)	(721)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	HSBC	9,553
(3,344)	NV5 Global Inc	Goldman Sachs	(2,642)	(51,013)	Office Properties Income Trust (REIT)	Morgan Stanley	(20,405)	(864)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	7,154
(5,810)	NV5 Global Inc	HSBC	11,888	(3,248)	OFG Bancorp	HSBC	(4,385)	(18,485)	Olo Inc 'A'	Goldman Sachs	12,755
(3,896)	NV5 Global Inc	Morgan Stanley	6,163	1,385	OGE Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,144)	(8,170)	Olo Inc 'A'	HSBC	899
(4,665)	NVE Corp	Barclays Bank	1,959	25,110	OGE Energy Corp	Barclays Bank	(31,639)	(17,406)	Olo Inc 'A'	Morgan Stanley	2,089
6,749	nVent Electric Plc	Bank of America Merrill Lynch	19,572	916	OGE Energy Corp	Goldman Sachs	(2,079)	(2,941)	Olympic Steel Inc	Bank of America Merrill Lynch	588
28,497	nVent Electric Plc	Barclays Bank	37,331	12,574	OGE Energy Corp	HSBC	(32,818)	(1,003)	Olympic Steel Inc	HSBC	1,204
6,582	nVent Electric Plc	Goldman Sachs	19,088	23,593	OGE Energy Corp	Morgan Stanley	(29,727)	(3,113)	Olympic Steel Inc	Morgan Stanley	8,467
517	nVent Electric Plc	HSBC	1,592	(1,627)	Ohio Valley Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	98	(1,324)	Omega Flex Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79)
12,984	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	15,899	(1,009)	Ohio Valley Banc Corp	Morgan Stanley	262	(433)	Omega Flex Inc	Barclays Bank	1,472
925	NVIDIA Corp	Bank of America Merrill Lynch	99,299	(22,188)	O-I Glass Inc	Barclays Bank	22,632	(531)	Omega Flex Inc	Goldman Sachs	(32)
6,037	NVIDIA Corp	Barclays Bank	516,883	46,920	Oil States International Inc	Barclays Bank	(29,560)	(504)	Omega Flex Inc	HSBC	4,647
1,356	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	145,567	27,564	Oil States International Inc	Goldman Sachs	(9,372)	(810)	Omega Flex Inc	Morgan Stanley	2,754
4,776	NVIDIA Corp	HSBC	504,322	10,348	Oil States International Inc	HSBC	(4,450)	(69,863)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	(698)
6,361	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	549,165	3,790	Oil-Dri Corp of America	Bank of America Merrill Lynch	(15,198)	(84,292)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	49,732
49	NVR Inc	Barclays Bank	(5,488)	2,408	Oil-Dri Corp of America	Barclays Bank	(2,697)	(2,234)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	HSBC	(3,396)
55	NVR Inc	HSBC	(16,735)	2,308	Oil-Dri Corp of America	Goldman Sachs	(9,255)	13,278	Omega Therapeutics Inc	Barclays Bank	(27,087)
27	NVR Inc	Morgan Stanley	(3,024)	1,267	Oil-Dri Corp of America	HSBC	(3,824)	2,706	Omega Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,435)
10,655	NXP Semiconductors NV	Bank of America Merrill Lynch	138,728	723	Okta Inc	Morgan Stanley	(810)	306	Omega Therapeutics Inc	HSBC	(364)
8,071	NXP Semiconductors NV	Barclays Bank	28,894	(214)	Okta Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,658)	20,527	Omeros Corp	Barclays Bank	(9,750)
5,920	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs	77,078	(2,965)	Okta Inc	Barclays Bank	(12,734)				
1,213	NXP Semiconductors NV	HSBC	15,648	(1,032)	Okta Inc	HSBC	(12,953)				
8,376	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	29,986	(3,942)	Okta Inc	Morgan Stanley	(21,129)				
354	Nymox Pharmaceutical Corp	Bank of America Merrill Lynch	17	(7,262)	Olaplex Holdings Inc	Barclays Bank	1,561				
17,982	Nymox Pharmaceutical Corp	Goldman Sachs	879	(490)	Old Dominion Freight Line Inc	Barclays Bank	(3,067)				
46,926	Nymox Pharmaceutical Corp	Morgan Stanley	826								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(570)	Omniab Inc*	Bank of America Merrill Lynch	570	(23,737)	Onto Innovation Inc	Barclays Bank Goldman Sachs	(208,179) (280,997)	4,894	Organon & Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,151)
(570)	Omniab Inc*	Bank of America Merrill Lynch	570	(18,164)	Onto Innovation Inc	HSBC	(311,960)	1,275	Organon & Co	Barclays Bank	(2,117)
(653)	Omniab Inc*, π	Barclays Bank	—	(4,135)	Onto Innovation Inc	Morgan Stanley	(36,926)	(17,003)	Organon & Co	Goldman Sachs	29,925
(653)	Omniab Inc*, π	Barclays Bank	—	12,770	Ooma Inc	Bank of America	(383)	6,911	Organon & Co	Goldman Sachs	(12,163)
(317)	Omniab Inc*	HSBC	—	39,970	Ooma Inc	Merrill Lynch	—	1,058	Organon & Co	HSBC	(2,899)
(317)	Omniab Inc*	HSBC	—	25,241	Ooma Inc	Goldman Sachs	(757)	10,610	Organon & Co	Morgan Stanley	(16,103)
(279)	Omniab Inc*	Morgan Stanley	—	7,473	Ooma Inc	HSBC	10,163	6,880	Orgenesis Inc	Barclays Bank	482
(279)	Omniab Inc*	Morgan Stanley	—	8,785	Ooma Inc	Morgan Stanley	(2,196)	6,611	Orgenesis Inc	Goldman Sachs	1,058
(60)	OmniAb Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45)	20,456	OP Bancorp	Goldman Sachs	8,285	6,330	Orgenesis Inc	Morgan Stanley	44
(8,442)	OmniAb Inc	Barclays Bank	(2,026)	18,276	OP Bancorp	Morgan Stanley	(548)	(13,802)	ORIC Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	3,243
(4,105)	OmniAb Inc	HSBC	(3,325)	(16,238)	Open Lending Corp 'A'	HSBC	(7,812)	(2,818)	ORIC Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	493
5	Ommicell Inc	Bank of America Merrill Lynch	27	(21,017)	Open Lending Corp 'A'	Morgan Stanley	(2,942)	26,019	Origin Bancorp Inc	Barclays Bank	(25,759)
8,126	Ommicell Inc	Morgan Stanley	6,663	8,827	Opendoor Technologies Inc	Bank of America	3,840	1,744	Origin Bancorp Inc	Goldman Sachs	3,941
(2,884)	Ommicor Group Inc	Barclays Bank	7,643	45,430	Opendoor Technologies Inc	Merrill Lynch	—	(13,831)	Origin Materials Inc	Bank of America	4,426
(6,628)	Ommicor Group Inc	Goldman Sachs	10,406	224,203	Opendoor Technologies Inc	Barclays Bank	(1,136)	(42,966)	Origin Materials Inc	Barclays Bank	9,882
(7,875)	Ommicor Group Inc	HSBC	14,411	(13,889)	OPENLANE Inc	Morgan Stanley	(5,605)	(64,995)	Origin Materials Inc	Morgan Stanley	14,949
(4,614)	Ommicor Group Inc	Morgan Stanley	12,227	(13,899)	OPENLANE Inc	Goldman Sachs	417	(11,043)	Orion Engineered	Barclays Bank	16,046
(8,434)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(11,344)	(51,980)	OPKO Health Inc	HSBC	417	Carbons SA	Carbons SA	—	—
244	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(59)	12,399	Opportun Financial Corp	Barclays Bank	(496)	(7,212)	Orion Engineered	Morgan Stanley	10,094
(14,482)	ON Semiconductor Corp	HSBC	(46,560)	16,012	Opportun Financial Corp	Goldman Sachs	1,761	Carbons SA	Carbons SA	—	—
12,779	ON24 Inc	Barclays Bank	10,223	7,614	Opportun Financial Corp	HSBC	8,756	(3,187)	Orion Office Inc (REIT)	Bank of America	(414)
1,607	ON24 Inc	HSBC	(804)	1,289	Opportun Financial Corp	Morgan Stanley	(52)	(25,886)	Orion Office Inc (REIT)	Merrill Lynch	—
(12,359)	Oncoocyte Corp	Goldman Sachs	569	(926)	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Bank of America	(2,139)	(4,985)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs	(3,365)
(14,620)	Oncoocyte Corp	HSBC	703	(12,401)	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	—	(29,048)	Ormat Technologies Inc	Bank of America	(4,800)
(32,664)	Oncoocyte Corp	Morgan Stanley	526	—	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(19,966)	(7,200)	Ormat Technologies Inc	Merrill Lynch	—
7,986	Oncorus Inc	Barclays Bank	(1,063)	(2,576)	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,147)	(12,614)	Ormat Technologies Inc	Barclays Bank	(13,943)
9,055	Oncorus Inc	Goldman Sachs	(1,187)	(5,641)	OptimizeRx Corp	Goldman Sachs	(6,615)	(13,590)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs	(8,287)
2,097	Oncorus Inc	Morgan Stanley	(279)	(9,450)	OptimizeRx Corp	Barclays Bank	(9,138)	6,915	Ormat Technologies Inc	HSBC	(9,649)
(226,201)	Ondas Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,081	49,657	Optinose Inc	Goldman Sachs	(6,615)	6,915	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	(6,055)
(12,840)	Ondas Holdings Inc	Barclays Bank	1,283	21,741	Optinose Inc	Barclays Bank	(4,966)	11,022	Ormat Technologies Inc	Bank of America	13,346
(10,473)	ONE Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,964)	1,245	Option Care Health Inc	HSBC	(14,566)	9,211	Ormat Technologies Inc	Merrill Lynch	—
(23,787)	ONE Gas Inc	Barclays Bank	(13,577)	2,218	Option Care Health Inc	Bank of America	(1,255)	9,211	Ormat Technologies Inc	Barclays Bank	2,425
(12,201)	ONE Gas Inc	HSBC	(10,629)	24,611	Option Care Health Inc	Merrill Lynch	—	11,169	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs	17,777
(8,005)	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	(4,723)	(1,831)	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(2,041)	11,169	Ormat Technologies Inc	HSBC	19,434
(17,797)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	8,899	(7,873)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs	(641)	3,132	Ormat Technologies Inc	Barclays Bank	689
(11,046)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	331	725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)	7,362	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	—
25,129	OneMain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,976	(36,077)	Oracle Corp	HSBC	(318)	(9,390)	Orthofix Medical Inc	Barclays Bank	(11,632)
2,751	OneMain Holdings Inc	Barclays Bank	1,801	(6,655)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119,415)	7,362	OrthoPediatrics Corp	Bank of America	18,498
3,335	OneMain Holdings Inc	Goldman Sachs	1,628	(6,174)	Oracle Corp	Goldman Sachs	(52,042)	(4,070)	OrthoPediatrics Corp	Merrill Lynch	—
3,559	OneMain Holdings Inc	HSBC	8,008	(12,786)	Oracle Corp	HSBC	(51,182)	(5,076)	OrthoPediatrics Corp	Barclays Bank	11,009
9,653	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	6,575	6,600	OrasSure Technologies Inc	Morgan Stanley	(42,322)	(2,071)	OrthoPediatrics Corp	Goldman Sachs	10,985
4,215	ONEOK Inc	Morgan Stanley	(6,786)	14,476	OrasSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3,069)	(5,162)	OrthoPediatrics Corp	HSBC	8,222
(19,875)	OneSpan Inc	Barclays Bank	(3,379)	(16,139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	HSBC	(30,762)	26,632	OrthoPediatrics Corp	Morgan Stanley	13,963
(19,465)	OneSpan Inc	Goldman Sachs	(19,660)	—	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	24,370	17,138	Oscar Health Inc 'A'	Goldman Sachs	2,397
36,814	OneSpaWorld Holdings Ltd	Barclays Bank	(12,885)	—	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America	—	17,138	Oshkosh Corp	Bank of America	9,899
18,956	OneSpaWorld Holdings Ltd	Goldman Sachs	(26,349)	(2,194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Merrill Lynch	—	30,190	Oshkosh Corp	Merrill Lynch	—
23,229	OneSpaWorld Holdings Ltd	HSBC	(33,608)	(19,875)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	HSBC	(4,373)	12,209	Oshkosh Corp	Barclays Bank	(5,434)
1,944	OneSpaWorld Holdings Ltd	Morgan Stanley	(286)	(39,297)	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	—	34,713	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	7,203
(5,171)	OneWater Marine Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,051	266	O'Reilly Automotive Inc	Bank of America	(14,606)	17,138	Oshkosh Corp	HSBC	(49,987)
(17,281)	OneWater Marine Inc 'A'	Barclays Bank	10,369	498	O'Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs	(22,746)	17,138	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	(2,376)
(7,233)	OneWater Marine Inc 'A'	Goldman Sachs	4,267	404	O'Reilly Automotive Inc	HSBC	(21,278)	5,169	OSI Systems Inc	Barclays Bank	6,565
(4,617)	OneWater Marine Inc 'A'	HSBC	2,170	82	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	(3,097)	7,065	Otis Worldwide Corp	Bank of America	(32,640)
(6,970)	OneWater Marine Inc 'A'	Morgan Stanley	4,182	(34,709)	Organogenesis Holdings Inc	Barclays Bank	(9,892)	(2,109)	Otis Worldwide Corp	Merrill Lynch	—
(11,705)	Onto Innovation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(181,077)	(11,383)	Organogenesis Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,244)	31,703	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs	(146,468)
								6,004	Otis Worldwide Corp	HSBC	(35,243)
								(7,944)	Otis Worldwide Corp	HSBC	46,631
								(5,032)	Otter Tail Corp	Bank of America	9,016
									Otter Tail Corp	Merrill Lynch	—

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益値／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益値／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益値／(損) (米ドル)
(7,277)	Otter Tail Corp	Barclays Bank	7,495	(9,684)	Packaging Corp of America	Goldman Sachs	57,717	22,229	Paramount Global 'A'	HSBC	(34,232)
(6,683)	Otter Tail Corp	Goldman Sachs	12,497	(308)	Packaging Corp of America	HSBC	3,557	7,977	Paramount Global 'A'	Morgan Stanley	7,418
(4,717)	Otter Tail Corp	HSBC	13,043	(9,356)	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	42,944	5,897	Paramount Global 'B'	Bank of America	(1,451)
(2,192)	Otter Tail Corp	Morgan Stanley	2,258	19,488	Pactiv Evergreen Inc	Bank of America	(7,795)			Merrill Lynch	
(39,730)	Ouster Inc	Morgan Stanley	(27,414)			Merrill Lynch		7,304	Paramount Global 'B'	Barclays Bank	7,351
36,502	Outbrain Inc	Barclays Bank	3,650	31,714	Pactiv Evergreen Inc	Barclays Bank	(17,760)	7,080	Paramount Global 'B'	Goldman Sachs	5,494
73,542	Outfront Media Inc (REIT)	Barclays Bank	(22,063)	16,810	Pactiv Evergreen Inc	Goldman Sachs	(6,724)	16,658	Paramount Global 'B'	HSBC	(4,048)
12,057	Outfront Media Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,809)	12,598	Pactiv Evergreen Inc	HSBC	378	92,818	Paramount Group Inc (REIT)	Barclays Bank	(17,635)
79,405	Outfront Media Inc (REIT)	HSBC	(38,909)	36,635	Pactiv Evergreen Inc	Morgan Stanley	(20,516)				
(55,361)	Outlook Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(18,269)	28,657	PacWest Bancorp	Bank of America	38,114	79,817	Paramount Group Inc (REIT)	HSBC	(12,771)
(34,682)	Outlook Therapeutics Inc	HSBC	(13,526)			Merrill Lynch					
(11,688)	Outlook Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1,169	16,647	PacWest Bancorp	Barclays Bank	(2,830)	54,418	Paramount Group Inc (REIT)	Morgan Stanley	(10,340)
(3,178)	Outset Medical Inc	Bank of America	(1,303)	6,304	PacWest Bancorp	HSBC	4,476	(29,496)	Paratek Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	11,208
		Merrill Lynch		14,488	PagerDuty Inc	Barclays Bank	(28,396)				
(8,714)	Outset Medical Inc	Barclays Bank	13,245	1,685	PagerDuty Inc	Goldman Sachs	(4,078)	(154)	Paratek Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	52
(9,983)	Outset Medical Inc	HSBC	(5,690)	2,811	PagerDuty Inc	HSBC	(6,072)				
(2,481)	Outset Medical Inc	Morgan Stanley	3,771	10,649	PagerDuty Inc	Morgan Stanley	(20,872)	(22,328)	Park Aerospace Corp	Barclays Bank	(1,116)
(51,342)	Overseas Shipholding Group Inc 'A'	Bank of America	8,728	(13,898)	Palantir Technologies Inc 'A'	Bank of America	(66,293)	(22,730)	Park Aerospace Corp	Goldman Sachs	(6,137)
		Merrill Lynch		(35,506)	Palantir Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	(169,364)	(18,746)	Park City Group Inc	Bank of America	(28,494)
(25,219)	Overseas Shipholding Group Inc 'A'	Barclays Bank	1,513	(1,913)	Palantir Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,787)	(81,158)	Park City Group Inc	Barclays Bank	(47,883)
17,516	Overstock.com Inc	Goldman Sachs	(21,019)					108,670	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	(30,428)
13,073	Overstock.com Inc	HSBC	(14,772)	2,325	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	52,963	51,390	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	2,570
(11,490)	Ovid therapeutics Inc	Barclays Bank	(575)	(734)	Palomar Holdings Inc	Bank of America	(3,248)	(16,524)	Park National Corp	Morgan Stanley	37,675
(29,084)	Ovid therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,454)			Merrill Lynch		(12,192)	Parke Bancorp Inc	Bank of America	(3,780)
1,408	Ovintiv Inc	Bank of America	(901)	(2,564)	Palomar Holdings Inc	Barclays Bank	3,884	(19,830)	Parke Bancorp Inc	Barclays Bank	1,785
		Merrill Lynch		(352)	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,558)	(10,374)	Parke Bancorp Inc	Goldman Sachs	(3,216)
14,400	Ovintiv Inc	Barclays Bank	(34,560)	(1,024)	PAM Transportation Services Inc	Barclays Bank	(932)	(9,904)	Parke Bancorp Inc	HSBC	(334)
31,888	Ovintiv Inc	Goldman Sachs	(20,409)	(9,560)	PAM Transportation Services Inc	Morgan Stanley	(8,700)	(9,235)	Parke Bancorp Inc	Morgan Stanley	831
3,661	Ovintiv Inc	HSBC	(7,944)	10,265	Pan American Silver Corp (Right)	Bank of America	(103)	1,107	Parker Drilling Co	HSBC	277
10,083	Ovintiv Inc	Morgan Stanley	(24,199)	46,959	Pan American Silver Corp (Right)	Goldman Sachs	(470)	69	Parker-Hannifin Corp	Bank of America	(121)
(5,758)	Owens & Minor Inc	Barclays Bank	8,004	21,553	Pan American Silver Corp (Right)	Morgan Stanley	(216)	3,684	Parker-Hannifin Corp	Barclays Bank	(30,172)
(10,687)	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs	(5,557)					(2,565)	Parker-Hannifin Corp	Barclays Bank	21,007
(5,684)	Owens & Minor Inc	HSBC	(9,776)	(21,999)	Pangaea Logistics Solutions Ltd	Barclays Bank	6,490	199	Parker-Hannifin Corp	HSBC	(236)
(6,533)	Owens Corning	Barclays Bank	13,523					(311)	Parker-Hannifin Corp	HSBC	2,765
6,207	Owens Corning	Goldman Sachs	2,048	(2,281)	Pangaea Logistics Solutions Ltd	Goldman Sachs	821	73	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	(598)
(1,765)	Owens Corning	HSBC	(2,930)	3,575	Papa John's International Inc	Bank of America	(22,015)	(1,965)	Park-Ohio Holdings Corp	Bank of America	1,631
(4,394)	Owens Corning	Morgan Stanley	9,096	3,966	Papa John's International Inc	Barclays Bank	(16,974)	(7,585)	Park-Ohio Holdings Corp	Barclays Bank	1,441
210	Oxford Industries Inc	Bank of America	(159)	7,487	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	(47,543)	(1,848)	Park-Ohio Holdings Corp	Goldman Sachs	1,534
		Merrill Lynch		5,078	Papa John's International Inc	HSBC	(39,151)	(2,859)	Park-Ohio Holdings Corp	HSBC	915
1,564	Oxford Industries Inc	Barclays Bank	(6,256)	5,839	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	(24,991)	(1,050)	Park-Ohio Holdings Corp	Morgan Stanley	200
1,642	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs	(13,957)	(15,983)	Par Pacific Holdings Inc	Barclays Bank	8,791	37,191	Parsons Corp	Barclays Bank	(7,066)
177	Oxford Industries Inc	Morgan Stanley	(964)	(10,622)	PAR Technology Corp	Goldman Sachs	3,445	2,601	Parsons Corp	Goldman Sachs	(1,144)
(16,453)	PACCAR Inc	Barclays Bank	23,363			Merrill Lynch		9,061	Parsons Corp	HSBC	1,269
(10,258)	PACCAR Inc	HSBC	28,825	(1,988)	PAR Technology Corp	Barclays Bank	3,062	13,153	Passage Bio Inc	Barclays Bank	(658)
3,590	Pacific Biosciences of California Inc	Morgan Stanley	(3,087)	(6,744)	PAR Technology Corp	HSBC	(5,117)	26,679	Passage Bio Inc	Goldman Sachs	(1,334)
				4,118)	PAR Technology Corp	Morgan Stanley	5,500	4,716	Passage Bio Inc	HSBC	(141)
(1,269)	Pacific Premier Bancorp Inc	Bank of America	791	11,848	Paragon 28 Inc	Barclays Bank	7,146	7,899	Passage Bio Inc	Morgan Stanley	(395)
(17,161)	Pacific Premier Bancorp Inc	Merrill Lynch		14,897	Paragon 28 Inc	Morgan Stanley	5,139	(4,403)	Pathward Financial Inc	Bank of America	(3,346)
		Barclays Bank	13,097	18,432	Paramount Global 'A'	Bank of America	2,580			Merrill Lynch	
(27,461)	Pacific Premier Bancorp Inc	Goldman Sachs	(11,534)	23,929	Paramount Global 'A'	Merrill Lynch		(7,395)	Pathward Financial Inc	Goldman Sachs	(5,620)
(4,262)	Pacific Premier Bancorp Inc	HSBC	2,605	22,521	Paramount Global 'A'	Barclays Bank	22,254	(6,286)	Pathward Financial Inc	HSBC	(11,818)
						Goldman Sachs	3,153	(292)	Pathward Financial Inc	Morgan Stanley	286
(857)	Pacific Premier Bancorp Inc	Morgan Stanley	660					1,666	Patrick Industries Inc	Barclays Bank	(5,481)
5,479	Pacira BioSciences Inc	Bank of America	(18,629)					3,166	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs	(981)
		Merrill Lynch						1,351	Patrick Industries Inc	HSBC	(378)
5,045	Pacira BioSciences Inc	Barclays Bank	(12,058)					1,971	Patrick Industries Inc	Morgan Stanley	(6,485)
4,183	Pacira BioSciences Inc	HSBC	(10,583)					(630)	Patterson Cos Inc	Bank of America	165
6,144	Pacira BioSciences Inc	Morgan Stanley	(14,684)							Merrill Lynch	
(8,269)	Packaging Corp of America	Bank of America	49,283								
		Merrill Lynch									
(1,678)	Packaging Corp of America	Barclays Bank	7,702								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(8,740)	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs	10,838	(39,394)	PCTEL Inc	Goldman Sachs	2,364	35	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(10)
(1,916)	Patterson Cos Inc	HSBC	2,073	(12,130)	PCTEL Inc	Morgan Stanley	(1,092)				
15,378	Patterson-UTI Energy Inc	Bank of America	(4,152)	4,222	PDC Energy Inc	Bank of America	24,108	(364)	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(120)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		4,612	Penske Automotive Group Inc	HSBC	784
66,703	Patterson-UTI Energy Inc	Barclays Bank	(60,700)	10,306	PDC Energy Inc	Barclays Bank	(4,637)	(2,121)	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	5,183
58,068	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs	(15,678)	5,035	PDC Energy Inc	Goldman Sachs	28,750				
24,342	Patterson-UTI Energy Inc	HSBC	(15,335)	7,459	PDC Energy Inc	HSBC	36,101				
48,009	Patterson-UTI Energy Inc	Morgan Stanley	(43,688)	9,848	PDC Energy Inc	Morgan Stanley	(4,432)				
(104,174)	PAVmed Inc	Barclays Bank	—	(1,287)	PDF Solutions Inc	Goldman Sachs	(8,610)	(19,830)	Pentair Plc	Barclays Bank	60,680
1,398	Paychex Inc	Bank of America	(3,173)	(337,585)	PDL BioPharma Inc*	Bank of America	833,832	(380)	Pentair Plc	Goldman Sachs	864
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		(7,776)	Pentair Plc	HSBC	18,973
6,261	Paychex Inc	Barclays Bank	(25,608)	(46,279)	PDL BioPharma Inc*	Barclays Bank	114,309	(3,206)	Pentair Plc	Morgan Stanley	9,810
18,885	Paychex Inc	Goldman Sachs	(42,869)	(74,293)	PDL BioPharma Inc*	Goldman Sachs	183,503	587	Penumbra Inc	Barclays Bank	(5,078)
2,255	Paychex Inc	HSBC	(1,812)	(98,282)	PDL BioPharma Inc*	HSBC	242,756	837	Penumbra Inc	HSBC	(578)
1,685	Paychex Inc	Morgan Stanley	(6,892)	(141,740)	PDL BioPharma Inc*	Morgan Stanley	89,658	1,281	Penumbra Inc	Morgan Stanley	(11,081)
4,820	Paycom Software Inc	Barclays Bank	(44,970)	(19,125)	PDS Biotechnology Corp	Barclays Bank	(8,798)	(6,269)	Peoples Bancorp Inc	Bank of America	(13,549)
1,115	Paycom Software Inc	Goldman Sachs	9,087	(5,170)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Bank of America	(8,634)			Merrill Lynch	
1,315	Paycom Software Inc	HSBC	7,219			Merrill Lynch		(3,830)	Peoples Bancorp Inc	Barclays Bank	38
773	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	(7,212)	(6,749)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Barclays Bank	9,179	(1,603)	Peoples Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4,056)
(7,664)	Paycor HCM Inc	Barclays Bank	4,368	(12,091)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Goldman Sachs	(20,192)	(5,911)	Peoples Bancorp Inc	HSBC	(10,008)
(5,656)	Paycor HCM Inc	HSBC	5,826					(7,921)	Peoples Bancorp Inc	Morgan Stanley	79
(9,221)	Paycor HCM Inc	Morgan Stanley	5,256	(9,152)	Peapack-Gladstone Financial Corp	HSBC	(18,487)	(456)	Peoples Financial Services Corp	Bank of America	(1,473)
2,116	Paylocity Holding Corp	Barclays Bank	(3,808)					(5,551)	Peoples Financial Services Corp	Barclays Bank	(5,551)
556	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs	1,573	(10,587)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Morgan Stanley	14,398	(2,652)	Peoples Financial Services Corp	Goldman Sachs	(8,566)
1,447	Paylocity Holding Corp	HSBC	(1,867)	(739)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	Bank of America	285	(1,812)	Peoples Financial Services Corp	Morgan Stanley	(1,812)
3,628	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	(6,530)			Merrill Lynch		3,487	PepsiCo Inc	Bank of America	(42,088)
(21,241)	Paymentus Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	13,382	(19,743)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	Goldman Sachs	7,601			Merrill Lynch	
(6,421)	Payoneer Global Inc	HSBC	3,647	(39,727)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	HSBC	38,337	4,596	PepsiCo Inc	Barclays Bank	(20,295)
(51,847)	Payoneer Global Inc	Morgan Stanley	23,072	(12,086)	Pediatric Medical Group Inc	Barclays Bank	5,922	37,078	PepsiCo Inc	Goldman Sachs	(447,531)
13,075	PayPal Holdings Inc	Barclays Bank	(2,877)	(6,589)	Pegasystems Inc	Goldman Sachs	(30,639)	29,251	PepsiCo Inc	HSBC	(324,144)
14,051	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	7,869	(3,662)	Pegasystems Inc	HSBC	(14,502)	31,281	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	(138,888)
4,762	PayPal Holdings Inc	HSBC	(60,525)	(2,579)	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	(3,920)	(1,516)	Perdoceo Education Corp	Bank of America	61
8,360	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,839)	(8,141)	Peleton Interactive Inc 'A'	Bank of America	3,460	(22,889)	Perdoceo Education Corp	Barclays Bank	10,071
1,468	Paysafe Ltd	Bank of America	(2,256)			Merrill Lynch		(10,317)	Perdoceo Education Corp	HSBC	2,682
		Merrill Lynch		(31,598)	Peleton Interactive Inc 'A'	HSBC	8,446	19,584	Parella Weinberg Partners	Barclays Bank	(6,267)
27,079	Paysafe Ltd	Barclays Bank	(57,137)	17,438	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	9,954	416	Perficient Inc	Barclays Bank	(524)
15,966	Paysafe Ltd	Goldman Sachs	(79,351)					3,222	Perficient Inc	HSBC	15,627
14,778	Paysafe Ltd	HSBC	(72,560)	47,438	Penn Entertainment Inc	Barclays Bank	(7,116)	(2,595)	Performance Food Group Co	Bank of America	10,925
8,368	Paysafe Ltd	Morgan Stanley	(14,694)	16,932	Penn Entertainment Inc	HSBC	(13,207)	(33,952)	Performance Food Group Co	Merrill Lynch	
(41,190)	Paysign Inc	Bank of America	26,362	17,498	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	(2,625)			Barclays Bank	70,280
		Merrill Lynch		(4,447)	Pennant Group Inc	Barclays Bank	4,002	8,287	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	(34,888)
(17,193)	Paysign Inc	Barclays Bank	11,863	(100)	Pennant Group Inc	HSBC	7				
(4,817)	Paysign Inc	Goldman Sachs	3,083	(7,475)	Pennant Group Inc	Morgan Stanley	6,728	(2,253)	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	9,485
(11,281)	Paysign Inc	HSBC	8,912	7,023	Penns Woods Bancorp Inc	Barclays Bank	3,652				
(15,724)	Paysign Inc	Morgan Stanley	10,850	1,404	Penns Woods Bancorp Inc	Morgan Stanley	730	(4,385)	Performance Food Group Co	HSBC	25,477
(7,419)	PBF Energy Inc 'A'	Bank of America	(6,406)	(15,267)	PennyMac Financial Services Inc	Barclays Bank	14,350	(10,118)	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	20,944
		Merrill Lynch		(23,463)	PennyMac Financial Services Inc	Goldman Sachs	(4,693)	(32,574)	Perimeter Solutions SA	Barclays Bank	18,241
(987)	PBF Energy Inc 'A'	Barclays Bank	2,115	(414)	PennyMac Financial Services Inc	Morgan Stanley	389	(37,598)	Perimeter Solutions SA	HSBC	64,497
3,485	PBF Energy Inc 'A'	Barclays Bank	(5,018)	(36,278)	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Barclays Bank	2,902	(51,236)	Perimeter Solutions SA	Morgan Stanley	28,692
3,233	PBF Energy Inc 'A'	HSBC	14,258					(82,424)	Permian Resources Corp	Barclays Bank	69,236
(3,689)	PBF Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	5,312	22,005)	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(1,100)	(35,581)	Permian Resources Corp	Goldman Sachs	6,049
10,434	PC Connection Inc	Barclays Bank	4,904	16,029	Penske Automotive Group Inc	Barclays Bank	(19,555)	(8,272)	Permian Resources Corp	Morgan Stanley	6,948
1,203	PC Connection Inc	Goldman Sachs	4,223					(5,501)	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	10,507
4,773	PC Connection Inc	HSBC	29,948	(840)	Penske Automotive Group Inc	Barclays Bank	1,161	(41,317)	Personalis Inc	Barclays Bank	(11,569)
16,582	PC Connection Inc	Morgan Stanley	7,794					61,803	Personalis Inc	Goldman Sachs	(23,485)
(5,870)	PCB Bancorp	Bank of America	(2,994)					42,502	Personalis Inc	HSBC	(19,126)
		Merrill Lynch									
(27,805)	PCB Bancorp	Barclays Bank	556								
(23,327)	PCB Bancorp	Goldman Sachs	(11,897)								
(9,614)	PCB Bancorp	HSBC	(4,519)								
(5,270)	PCB Bancorp	Morgan Stanley	105								
(12,121)	PCTEL Inc	Bank of America	727								
		Merrill Lynch									
(16,023)	PCTEL Inc	Barclays Bank	(1,442)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
63,676	Petco Health & Wellness Co Inc	Barclays Bank	(134,356)	15,835	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Barclays Bank	(15,835)	3,771	Pinterest Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7,033
44,614	Petco Health & Wellness Co Inc	Morgan Stanley	(94,136)	(8,453)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Goldman Sachs	9,129	3,546	Pinterest Inc 'A'	Barclays Bank	2,323
9,305	PetIQ Inc	Barclays Bank	(8,933)	40,692	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	HSBC	(63,348)	12,920	Pinterest Inc 'A'	Goldman Sachs	24,096
5,938	PetIQ Inc	Goldman Sachs	(891)	(14,085)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	HSBC	45,213	19,202	Pinterest Inc 'A'	HSBC	44,645
16,070	PetIQ Inc	Morgan Stanley	(15,427)	10,665	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Morgan Stanley	(7,889)	8,407	Pinterest Inc 'A'	Morgan Stanley	5,507
(5,068)	PetMed Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	970	19,498	Photronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	89,886	(3,103)	Pioneer Bancorp Inc	Goldman Sachs	(698)
(56,999)	PetMed Express Inc	Barclays Bank	29,639	8,339	Photronics Inc	Barclays Bank	31,355	(86,620)	Pioneer Bancorp Inc	Morgan Stanley	9,961
(16,940)	Pfizer Inc	Barclays Bank	26,426	22,571	Photronics Inc	HSBC	136,329	486	Pioneer Natural Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,985)
(1,048)	Pfizer Inc	Goldman Sachs	(31)	2,195	Phreesia Inc	HSBC	176	2,383	Pioneer Natural Resources Co	Barclays Bank	(22,853)
(1,524)	Pfizer Inc	Morgan Stanley	2,377	(31,171)	PHX Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,870	3,696	Pioneer Natural Resources Co	Goldman Sachs	(19,700)
(3,107)	PFSweb Inc	Bank of America Merrill Lynch	(808)	(17,887)	PHX Minerals Inc	Barclays Bank	3,041	459	Pioneer Natural Resources Co	HSBC	(5,771)
(7,885)	PFSweb Inc	Goldman Sachs	(2,050)	(11,531)	PHX Minerals Inc	Goldman Sachs	692	Resources Co	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	(2,407)
(22,863)	PG&E Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,859	(2,276)	PHX Minerals Inc	HSBC	(455)	251	Pioneer Natural Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	(481)
(11,113)	PG&E Corp	Barclays Bank	(2,890)	(20,472)	Physicians Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	4,913	(144)	Piper Sandler Cos	Bank of America Merrill Lynch	
(172,786)	PG&E Corp	Goldman Sachs	51,836	28,498	Physicians Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(6,840)	(4,802)	Piper Sandler Cos	Barclays Bank	3,361
(2,400)	PG&E Corp	HSBC	1,536	(71,251)	Physicians Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	54,151	(2,454)	Piper Sandler Cos	Goldman Sachs	(8,196)
(75,413)	PG&E Corp	Morgan Stanley	(19,607)	(16,113)	Physicians Realty Trust (REIT)	HSBC	14,018	(106,121)	Piper Sandler Cos	HSBC	(3,193)
6,237	PGT Innovations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,748)	(3,771)	Piedmont Lithium Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,863	(137,693)	Pitney Bowes Inc	Barclays Bank	(11,727)
3,041	PGT Innovations Inc	Barclays Bank	(428)	(5,927)	Piedmont Lithium Inc	Barclays Bank	17,840	(48,121)	Pitney Bowes Inc	Goldman Sachs	(12,511)
2,377	PGT Innovations Inc	Goldman Sachs	(1,165)	(1,635)	Piedmont Lithium Inc	HSBC	1,586	(106,113)	Pitney Bowes Inc	HSBC	(32,895)
2,406	PGT Innovations Inc	HSBC	(651)	28,567	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4,856)	(8,555)	Pitney Bowes Inc	Morgan Stanley	(76)
(8,533)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	15,103	131,239	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	(60,370)	(40,175)	Pixelworks Inc	Barclays Bank	804
(9,692)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	17,155	26,672	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	HSBC	(8,268)	(15,935)	Pixelworks Inc	Goldman Sachs	(3,665)
7,716	PhenomeX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,080)	77,991	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(35,876)	(9,939)	Pixelworks Inc	Morgan Stanley	199
8,795	PhenomeX Inc	Barclays Bank	(1,318)	33,189	Pieris Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3,256)	2,718	PJT Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,866
5,157	PhenomeX Inc	Goldman Sachs	(722)	28,423	Pieris Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(2,351)	4,279	PJT Partners Inc 'A'	Barclays Bank	4,835
34,322	PhenomeX Inc	HSBC	(7,156)	16,172	Pieris Pharmaceuticals Inc	HSBC	(953)	3,791	PJT Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	13,761
12,659	PhenomeX Inc	Morgan Stanley	(1,898)	(3,666)	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,126	2,309	PJT Partners Inc 'A'	HSBC	12,579
(2,315)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,709	(8,693)	Pilgrim's Pride Corp	Barclays Bank	10,171	6,975	PJT Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	7,882
(11,138)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Barclays Bank	9,913	(4,087)	Pilgrim's Pride Corp	Goldman Sachs	2,370	294	Planet Fitness Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,394)
(13,305)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Goldman Sachs	15,567	(17,135)	Pilgrim's Pride Corp	HSBC	7,368	10,543	Planet Fitness Inc 'A'	Barclays Bank	(39,431)
(4,002)	Phibro Animal Health Corp 'A'	HSBC	4,482	(5,022)	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	5,876	4,353	Planet Fitness Inc 'A'	Goldman Sachs	(20,633)
(6,180)	Philip Morris International Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,726	2,444	Pinnacle Financial Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,046)	2,936	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	(10,980)
(7,182)	Philip Morris International Inc	Barclays Bank	20,684	34,745	Pinnacle Financial Partners Inc	Barclays Bank	(46,211)	(59,641)	Planet Labs PBC	Bank of America Merrill Lynch	(17,296)
(25,800)	Philip Morris International Inc	HSBC	138,546	39,296	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs	15,439	(24,377)	Planet Labs PBC	Goldman Sachs	(7,069)
(8,569)	Philip Morris International Inc	Morgan Stanley	24,679	8,986	Pinnacle Financial Partners Inc	HSBC	7,195	(32,513)	Planet Labs PBC	HSBC	(16,257)
4,900	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	(11,466)	(2,805)	Pinnacle West Capital Corp	Barclays Bank	(297)	(132,710)	Planet Labs PBC	Morgan Stanley	(13,271)
4,766	Phillips 66	Barclays Bank	(17,539)	(6,036)	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs	20,341	3,152	PlayAGS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,860)
6,832	Phillips 66	Goldman Sachs	(15,987)	(5,945)	Pinnacle West Capital Corp	HSBC	1,007	23,452	PlayAGS Inc	Barclays Bank	(16,416)
5,208	Phillips 66	HSBC	(8,827)	5,612	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	(5,107)	18,415	PlayAGS Inc	Goldman Sachs	(10,865)
(1,494)	Phillips 66	HSBC	4,869	(1,770)	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	1,611	22,566	PlayAGS Inc	HSBC	4,062
1,268	Phillips 66	Morgan Stanley	(4,666)					6,710	PlayAGS Inc	Morgan Stanley	(4,697)
(526)	Phillips 66	Morgan Stanley	2,461					(8,821)	Playstudios Inc	HSBC	706
3,206	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,337)					(13,978)	Playstudios Inc	Morgan Stanley	3,495
(14,409)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Barclays Bank	14,409					24,458	Playtika Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,919)
								27,556	Playtika Holding Corp	Barclays Bank	(9,645)
								20,411	Playtika Holding Corp	Goldman Sachs	(12,451)
								7,975	Playtika Holding Corp	HSBC	(2,631)
								19,264	Playtika Holding Corp	Morgan Stanley	(6,742)
								(86,551)	PLBY Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,012
								(1,892)	Plexus Corp	Barclays Bank	(6,944)
								(2,532)	Plexus Corp	Morgan Stanley	(9,292)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(6,430)	Plug Power Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,562	2,671	Portage Biotech Inc	Morgan Stanley	1,816	43,760	Precigen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(875)
(4,479)	Plug Power Inc	Barclays Bank	1,120	8,286	Portillo's Inc 'A'	HSBC	(2,817)				
(12,959)	Plug Power Inc	Goldman Sachs	(9,460)	20,604	Portland General Electric Co	Bank of America	(43,267)	21,900	Precigen Inc	Barclays Bank	(2,628)
(34,536)	Plug Power Inc	Morgan Stanley	2,773	68,283	Portland General Electric Co	Merrill Lynch		47,870	Precigen Inc	Morgan Stanley	(5,744)
(3,735)	Plumas Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(3,137)		Barclays Bank		(68,610)	11,157	Precision BioSciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,032
(530)	Plumas Bancorp	Barclays Bank	(27)	45,094	Portland General Electric Co	Goldman Sachs	(97,534)	47,200	Precision BioSciences Inc	Barclays Bank	3,134
(1,764)	Plumas Bancorp	Morgan Stanley	(88)	34,115	Portland General Electric Co	HSBC	(85,827)	37,068	Precision BioSciences Inc	Goldman Sachs	3,429
(9,730)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(9,730)		Portland General Electric Co			7,848	Precision BioSciences Inc	HSBC	—
(4,939)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Barclays Bank	(642)	73,062	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	(72,351)	9,354	Precision BioSciences Inc	Morgan Stanley	621
(5,850)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	(5,850)		Post Holdings Inc			965	Preformed Line Products Co	Morgan Stanley	(6,427)
(4,793)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	HSBC	(3,499)	17,404	Post Holdings Inc	Barclays Bank	(7,484)	4,572	Prelude Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,709)
(4,646)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	(604)	29,009	Post Holdings Inc	Goldman Sachs	(16,245)				
54,350	PMV Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,284)	5,288	Post Holdings Inc	HSBC	(5,235)	4,060	Prelude Therapeutics Inc	Barclays Bank	568
21,448	PMV Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(7,721)	7,392	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,179)	5,062	Prelude Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(5,214)
33,472	PMV Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(13,724)	930	Post Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,147)	9,408	Prelude Therapeutics Inc	HSBC	(7,150)
39,768	PMV Pharmaceuticals Inc	HSBC	15,112	(23,355)	Post Holdings Inc	Barclays Bank	36,667	21,425	Premier Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,285
17,192	PMV Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(6,189)	268	Post Holdings Inc	Barclays Bank	203	18,050	Premier Financial Corp	Barclays Bank	(10,504)
(15,232)	PNM Resources Inc	Barclays Bank	2,285	1,191	Post Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,871)	27,531	Premier Financial Corp	Goldman Sachs	5,506
8,334	PNM Resources Inc	HSBC	(24,085)	(2,244)	Post Holdings Inc	HSBC	11,601	9,169	Premier Financial Corp	HSBC	(1,284)
(18,418)	PNM Resources Inc	Morgan Stanley	2,763	(7,990)	Potbelly Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,392	(42,051)	Premier Inc 'A'	Barclays Bank	67,702
(17,411)	Point Biopharma Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,679	(32,455)	Potbelly Corp	Merrill Lynch		(10,369)	Premier Inc 'A'	HSBC	15,035
(2,409)	Point Biopharma Global Inc	Barclays Bank	2,554	(22,576)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Barclays Bank	1,623	(7,666)	Premier Inc 'A'	Morgan Stanley	12,342
(6,434)	Point Biopharma Global Inc	Morgan Stanley	6,820	(5,638)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Goldman Sachs	16,029	18,334	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs	(13,751)
(3,664)	Polaris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,323)	2,908	PotlatchDeltic Corp (REIT)	HSBC	(1,015)	12,683	Prestige Consumer Healthcare Inc	HSBC	(20,420)
(5,272)	Polaris Inc	Barclays Bank	(5,580)	2,514	Powell Industries Inc	Barclays Bank	1,977				
(1,343)	Polaris Inc	Goldman Sachs	(3,693)	1,613	Powell Industries Inc	Goldman Sachs	3,268	3,479	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,689
(5,060)	Polaris Inc	Morgan Stanley	(6,297)	444	Powell Industries Inc	HSBC	11,549				
52,689	PolyMet Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,430)	2,993	Powell Industries Inc	Morgan Stanley	302	7,014	PriceSmart Inc	HSBC	13,046
68,105	PolyMet Mining Corp	Barclays Bank	(10,897)	13,212	Power Integrations Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,106	4,080	PriceSmart Inc	Morgan Stanley	(2,530)
66,374	PolyMet Mining Corp	Goldman Sachs	(10,620)	(823)	Power Integrations Inc	Barclays Bank	11,891	(23,365)	PriceSmart Inc	Barclays Bank	56,543
43,141	PolyMet Mining Corp	HSBC	(9,922)	9,337	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	72,082	(2,130)	Primerica Inc	Goldman Sachs	(2,939)
17,550	PolyMet Mining Corp	Morgan Stanley	(2,808)	11,317	Power Integrations Inc	HSBC	94,837	(43,065)	Primerica Inc	Morgan Stanley	2,752
(19,865)	Ponce Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,176)	8,375	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	7,538	(38,442)	Primis Financial Corp	Barclays Bank	1,723
(5,796)	Ponce Financial Group Inc	Barclays Bank	782	(1,580)	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	(1,422)	89,855	Primis Financial Corp	Goldman Sachs	(11,264)
(14,357)	Ponce Financial Group Inc	HSBC	(8,255)	(10,778)	Powerfleet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,156)	21,139	Primo Water Corp	Barclays Bank	(78,720)
(15,094)	Ponce Financial Group Inc	Morgan Stanley	2,038	(37,316)	Powerfleet Inc	Barclays Bank	(373)	24,627	Primo Water Corp	Goldman Sachs	(27,903)
(2,801)	Pool Corp	Bank of America Merrill Lynch	56,440	(17,161)	Powerfleet Inc	Goldman Sachs	(3,432)	7,441	Primo Water Corp	HSBC	(32,015)
(2,084)	Pool Corp	Barclays Bank	43,118	(11,752)	Powerfleet Inc	HSBC	(3,643)	10,150	Primo Water Corp	Morgan Stanley	(6,548)
(1,228)	Pool Corp	HSBC	38,277	(9,519)	Powerfleet Inc	Morgan Stanley	(95)	9,665	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	19,488
(1,311)	Pool Corp	Morgan Stanley	27,125	1,730	PowerSchool Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(519)	13,969	Primoris Services Corp	Barclays Bank	(4,253)
(14,390)	Popular Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,521)	8,034	PowerSchool Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,410)	2,318	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	26,820
(12,803)	Popular Inc	Barclays Bank	11,010	1,895	PPG Industries Inc	Barclays Bank	(3,421)	(3,469)	Princeton Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1,020)
(20,306)	Popular Inc	HSBC	(30,662)	3,502	PPG Industries Inc	HSBC	(7,961)	(1,049)	Princeton Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,706)
(26,282)	Popular Inc	Morgan Stanley	22,603	41,137	PPG Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(85,497)	(416)	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	(200)
137	Portage Biotech Inc	Bank of America Merrill Lynch	45	317,096	PPL Corp	Barclays Bank	(316,455)	2,764	Principal Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,233)
5,655	Portage Biotech Inc	Barclays Bank	3,845	128,127	PPL Corp	Goldman Sachs	(276,754)	(27,946)	Principal Financial Group Inc	Barclays Bank	114,858
1,216	Portage Biotech Inc	Goldman Sachs	401	87,587	PPL Corp	HSBC	(228,602)	8,466	Principal Financial Group Inc	Barclays Bank	(32,206)
956	Portage Biotech Inc	HSBC	315	50,627	PPL Corp	Morgan Stanley	(49,964)	3,488	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs	(15,430)
				(7,142)	PRA Group Inc	Barclays Bank	2,428	5,978	Principal Financial Group Inc	HSBC	(27,085)
				(8,582)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	3,604				
				(7,323)	PRA Group Inc	HSBC	115,923				
				(15,209)	PRA Group Inc	Morgan Stanley	5,171				
				(5,649)	Praxis Precision Medicines Inc	Barclays Bank	904	879	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	(3,613)
				(32,596)	Praxis Precision Medicines Inc	HSBC	5,541	(4,456)	Priority Technology Holdings Inc	Barclays Bank	(156)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
(5,580)	Privia Health Group Inc	Barclays Bank	6,710	(5,264)	Protagonist	HSBC	(1,895)	(7,472)	PulteGroup Inc	Barclays Bank	7,995
13,789	Privia Health Group Inc	Barclays Bank	(22,200)		Therapeutics Inc			10,410	PulteGroup Inc	Morgan Stanley	(11,139)
(1,961)	Privia Health Group Inc	HSBC	3,155	1,723	Protara Therapeutics Inc	HSBC	(379)	7,298	Puma Biotechnology Inc	Barclays Bank	1,788
1,314	Privia Health Group Inc	HSBC	(6,990)	(15,993)	Protterra Inc	Bank of America	4,638	57,504	Puma Biotechnology Inc	Goldman Sachs	20,414
3,835	Privia Health Group Inc	Morgan Stanley	(6,174)			Merrill Lynch		(5,464)	Pure Cycle Corp	Barclays Bank	710
(15,293)	ProAssurance Corp	Bank of America	33,339	(63,417)	Protterra Inc	Barclays Bank	10,147	(50,404)	Pure Cycle Corp	Goldman Sachs	10,081
		Merrill Lynch		(43,383)	Protterra Inc	HSBC	17,353	(25,017)	Pure Cycle Corp	HSBC	(12,759)
(8,032)	ProAssurance Corp	Barclays Bank	1,365	(55,057)	Protterra Inc	Morgan Stanley	8,809	2,935	Pure Storage Inc 'A'	Bank of America	16,436
(32,023)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs	69,810	(5,686)	Prothena Corp Plc	Barclays Bank	49,013			Merrill Lynch	
(5,669)	ProAssurance Corp	HSBC	35,034	(10,626)	Proto Labs Inc	Barclays Bank	18,170	7,245	Pure Storage Inc 'A'	Barclays Bank	31,733
(11,358)	ProAssurance Corp	Morgan Stanley	1,931	(5,262)	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	2,263	15,379	Pure Storage Inc 'A'	Goldman Sachs	86,122
(1,345)	PROCEPT	Bank of America	1,305	(2,100)	Proto Labs Inc	HSBC	(567)	2,662	Pure Storage Inc 'A'	HSBC	17,223
	BioRobotics Corp	Merrill Lynch		(16,855)	Provident Bancorp Inc	Bank of America	674	(2,959)	PureCycle Technologies Inc	Bank of America	(829)
(7,828)	PROCEPT	Morgan Stanley	14,482			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
	BioRobotics Corp			(22,531)	Provident Bancorp Inc	Goldman Sachs	901	(12,844)	PureCycle Technologies Inc	Barclays Bank	1,028
(685)	Procore Technologies Inc	Bank of America	(2,425)	(5,242)	Provident Bancorp Inc	HSBC	(5,557)	(4,095)	PureCycle Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,147)
		Merrill Lynch		(5,966)	Provident Financial	Bank of America	2,923	(11,001)	PureCycle Technologies Inc	HSBC	3,630
(7,104)	Procore Technologies Inc	Barclays Bank	(8,099)		Holdings Inc	Merrill Lynch		(2,456)	PureCycle Technologies Inc	Morgan Stanley	196
(4,150)	Procore Technologies Inc	Goldman Sachs	(14,691)	(17,179)	Provident Financial	Barclays Bank	(3,779)	(48,174)	Purple Innovation Inc	Barclays Bank	2,409
(5,109)	Procore Technologies Inc	HSBC	(19,616)			Holdings Inc		(26,402)	Purple Innovation Inc	HSBC	(14,785)
(3,452)	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	(3,935)	(11,153)	Provident Financial	Goldman Sachs	5,465	(32,042)	Purple Innovation Inc	Morgan Stanley	1,602
30,875	Procter & Gamble Co	Barclays Bank	(219,521)		Holdings Inc			1,550	PVH Corp	Bank of America	(295)
757	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs	(10,568)	(24,034)	Provident Financial	Bank of America	(21,871)			Merrill Lynch	
3,837	Procter & Gamble Co	HSBC	(50,840)		Services Inc	Merrill Lynch		(891)	PVH Corp	Bank of America	2,779
3,672	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	(26,108)	(25,742)	Provident Financial	Barclays Bank	5,406			Merrill Lynch	
(15,366)	ProFrac Holding Corp 'A'	Bank of America	(12,985)		Services Inc			(624)	PVH Corp	Barclays Bank	12
		Merrill Lynch		(20,181)	Provident Financial	HSBC	(14,957)	(1,796)	PVH Corp	Morgan Stanley	5,584
(22,915)	ProFrac Holding Corp 'A'	HSBC	(32,539)		Services Inc			7,746	Q2 Holdings Inc	Bank of America	22,308
(26,393)	ProFrac Holding Corp 'A'	Morgan Stanley	10,821	(46,175)	Provident Financial	Morgan Stanley	9,697			Merrill Lynch	
2,959	PROG Holdings Inc	Barclays Bank	2,101		Services Inc			14,003	Q2 Holdings Inc	Barclays Bank	8,076
4,474	PROG Holdings Inc	HSBC	10,843	(2,386)	PTC Inc	Bank of America	(5,571)	37,022	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs	105,506
3,794	PROG Holdings Inc	Morgan Stanley	2,694			Merrill Lynch		4,424	Q2 Holdings Inc	HSBC	26,854
(26,262)	Progress Software Corp	HSBC	(154,421)	(8,044)	PTC Inc	Barclays Bank	13,072	6,043	Q2 Holdings Inc	Morgan Stanley	3,284
(7,342)	Progress Software Corp	Morgan Stanley	(10,059)	(2,405)	PTC Inc	Goldman Sachs	(5,616)	(2,244)	QCR Holdings Inc	Barclays Bank	1,032
1,133	Progressive Corp	Bank of America	(4,725)	(8,707)	PTC Inc	HSBC	(30,368)	(19,992)	QCR Holdings Inc	HSBC	(32,987)
		Merrill Lynch		(3,697)	PTC Inc	Morgan Stanley	6,008	(573)	QCR Holdings Inc	Morgan Stanley	264
2,338	Progressive Corp	Barclays Bank	(18,236)	1,207	PTC Therapeutics Inc	Bank of America	(17,151)	9,640	QIAGEN NV	Bank of America	(3,181)
1,779	Progressive Corp	Goldman Sachs	(7,418)			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
1,076	Progressive Corp	HSBC	(6,736)	1,180	PTC Therapeutics Inc	Barclays Bank	(21,252)	8,270	QIAGEN NV	Barclays Bank	744
1,304	Progressive Corp	Morgan Stanley	(10,171)	1,681	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(23,887)	(1,809)	QIAGEN NV	Barclays Bank	(163)
(562)	Prognyn Inc	Bank of America	(1,068)	3,791	PTC Therapeutics Inc	HSBC	(54,818)	28,390	QIAGEN NV	Goldman Sachs	(9,369)
		Merrill Lynch		4,815	PTC Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(86,718)	(1,161)	QIAGEN NV	Goldman Sachs	138
4,244	Prognyn Inc	Barclays Bank	(3,480)	(1,511)	Public Service	Bank of America	2,938	7,114	QIAGEN NV	HSBC	(7,399)
(11,176)	Prognyn Inc	HSBC	(20,538)		Enterprise Group Inc	Merrill Lynch		(4,059)	Qorvo Inc	Barclays Bank	(8,544)
8,389	Prognyn Inc	HSBC	25,187	(40,637)	Public Service	Barclays Bank	116,628	(4,982)	Qorvo Inc	Goldman Sachs	(25,931)
(4,931)	Prognyn Inc	Morgan Stanley	4,044		Enterprise Group Inc			(4,005)	Qorvo Inc	HSBC	(16,240)
15,757	Prologis Inc (REIT)	Barclays Bank	3,152	(14,590)	Public Service	Goldman Sachs	46,542	(21,708)	Quad/Graphics Inc	Bank of America	2,605
1,521	Prologis Inc (REIT)	Morgan Stanley	304		Enterprise Group Inc					Merrill Lynch	
46,491	ProPetro Holding Corp	Bank of America	5,579	(44,597)	Public Service	HSBC	184,186	(9,969)	Quad/Graphics Inc	Barclays Bank	4,785
		Merrill Lynch			Enterprise Group Inc			(14,003)	Quad/Graphics Inc	Goldman Sachs	1,680
81,872	ProPetro Holding Corp	Barclays Bank	(61,404)	1,915	Public Storage (REIT)	Barclays Bank	2,049	(40,861)	Quad/Graphics Inc	HSBC	(21,248)
16,098	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs	1,932	182	Public Storage (REIT)	Goldman Sachs	(1,531)	(9,963)	Quad/Graphics Inc	Morgan Stanley	4,782
47,973	ProPetro Holding Corp	HSBC	7,676	1,071	Public Storage (REIT)	HSBC	(11,616)	709	Quaker Chemical Corp	Barclays Bank	(9,657)
(9,876)	ProPhase Labs Inc	Bank of America	(15,209)	3,423	Public Storage (REIT)	Morgan Stanley	3,663	683	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(4,568)
		Merrill Lynch		12,772	PubMatic Inc 'A'	Goldman Sachs	24,522	5,115	Quaker Chemical Corp	Morgan Stanley	(59,237)
3,345	PROS Holdings Inc	Barclays Bank	3,780	7,712	PubMatic Inc 'A'	HSBC	6,773	5,190	QUALCOMM Inc	Bank of America	42,275
3,576	PROS Holdings Inc	Goldman Sachs	13,732	(4,764)	Pulmonox Corp	Bank of America	7,289			Merrill Lynch	
5,258	PROS Holdings Inc	HSBC	17,351			Merrill Lynch		5,961	QUALCOMM Inc	Barclays Bank	53,338
6,369	PROS Holdings Inc	Morgan Stanley	7,197	(11,982)	Pulmonox Corp	Barclays Bank	12,102	1,159	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs	8,368
6,878	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America	(17,952)	(815)	Pulmonox Corp	Goldman Sachs	1,247	1,464	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	13,287
		Merrill Lynch		(1,644)	Pulmonox Corp	HSBC	1,365	431	Qualys Inc	Bank of America	3,892
(21,111)	Prosperity Bancshares Inc	Barclays Bank	63,966	(9,785)	Pulse Biosciences Inc	Goldman Sachs	19,570			Merrill Lynch	
2,547	Prosperity Bancshares Inc	HSBC	(3,721)	(296)	Pulse Biosciences Inc	Morgan Stanley	74	(2,060)	Qualys Inc	Barclays Bank	(8,528)
1,933	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(4,721)	(5,593)	PulteGroup Inc	Bank of America	12,305	(3,555)	Qualys Inc	Goldman Sachs	(32,102)
						Merrill Lynch		1,061	Qualys Inc	Goldman Sachs	9,581

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
2,707 (464)	Qualys Inc	HSBC	29,831	(18,758)	Radian Group Inc	Goldman Sachs	(16,319)	(23,454)	Raymond James Financial Inc	Barclays Bank	(31,854)
665	Qualys Inc	HSBC	(5,113)	(42,891)	Radian Group Inc	HSBC	(45,464)	3,534	Raymond James Financial Inc	Barclays Bank	4,736
(11,511)	Quanex Building Products Corp	Morgan Stanley	2,753	(29,358)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	(13,112)	(1,091)	Raymond James Financial Inc	HSBC	(2,537)
(8,777)	Quanex Building Products Corp	Bank of America	(7,677)	21,589	Radiant Logistics Inc	Bank of America	(1,295)	(7,298)	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	(9,879)
(20,916)	Quanex Building Products Corp	Merrill Lynch		26,454	Radiant Logistics Inc	Merrill Lynch		(21,854)	Rayonier Advanced Materials Inc	Barclays Bank	18,794
(6,671)	Quanex Building Products Corp	Barclays Bank	878	22,515	Radiant Logistics Inc	Barclays Bank	(6,349)	633	Rayonier Inc (REIT)	Bank of America	(411)
(13,085)	Quanta Services Inc	HSBC	(26,684)	46,536	Radiant Logistics Inc	Goldman Sachs	(1,351)	7,344	Rayonier Inc (REIT)	Barclays Bank	(4,700)
(7,350)	Quanta Services Inc	HSBC	(1,130)	44,633	Radiant Logistics Inc	HSBC	(7,911)	(13,419)	Rayonier Inc (REIT)	Barclays Bank	8,588
(11,337)	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(115,410)	(13,230)	Radius Global Infrastructure Inc 'A'	Morgan Stanley	(10,712)	3,825	Rayonier Inc (REIT)	Barclays Bank	(2,486)
1,987	Quanterix Corp	Bank of America	(36,750)	(9,977)	Radius Global Infrastructure Inc 'A'	Bank of America	(1,521)	3,254	Rayonier Inc (REIT)	HSBC	(2,310)
6,478	Quanterix Corp	Barclays Bank	(123,931)	(5,155)	Radius Global Infrastructure Inc 'A'	Merrill Lynch		(3,222)	Rayonier Inc (REIT)	HSBC	2,288
(21,407)	Quantum Corp	Goldman Sachs	4,769	(13,767)	RadNet Inc	Barclays Bank	(9,775)	(6,588)	RB Global Inc	Morgan Stanley	21,543
(16,400)	Quantum Corp	Morgan Stanley	4,211	(16,350)	Rafael Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	(1,799)	(1,383)	RBB Bancorp	Bank of America	(1,646)
(22,726)	Quantum Corp	Bank of America	(3,551)	(12,818)	Rafael Holdings Inc 'B'	Goldman Sachs	(2,051)	(7,358)	RBB Bancorp	Barclays Bank	883
29,758	Quantum-Si Inc	Merrill Lynch		(2,725)	Rafael Holdings Inc 'B'	HSBC	(136)	(7,182)	RBB Bancorp	Goldman Sachs	(8,547)
(3,763)	Quest Diagnostics Inc	Barclays Bank	656	(1,904)	Rafael Holdings Inc 'B'	Morgan Stanley	(209)	(12,956)	RBB Bancorp	HSBC	(22,932)
		Goldman Sachs	(3,770)	(2,633)	Rain Oncology Inc	Barclays Bank	369	(19,082)	RBC Bearings Inc	Barclays Bank	238,715
		Barclays Bank	(5,505)	3,865	Ralph Lauren Corp	Bank of America	(26,282)	(11,147)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs	191,171
		Bank of America	(2,973)	22,743	Ralph Lauren Corp	Merrill Lynch		(3,236)	RBC Bearings Inc	HSBC	61,430
		Merrill Lynch		3,229	Ralph Lauren Corp	Barclays Bank	(53,901)	(6,609)	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	82,679
4,405	Quest Diagnostics Inc	Barclays Bank	6,916	7,419	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	(21,957)	(1,088)	RCI Hospitality Holdings Inc	Goldman Sachs	54
(3,256)	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	(2,572)	11,194	Ralph Lauren Corp	HSBC	(39,247)	(1,206)	RCI Hospitality Holdings Inc	HSBC	2,328
(7,443)	Quest Diagnostics Inc	HSBC	11,462	(5,011)	Ramaco Resources Inc	Bank of America	10,172	(3,124)	RCM Technologies Inc	Barclays Bank	—
1,952	Quest Diagnostics Inc	HSBC	(3,006)	(20,275)	Ramaco Resources Inc	Barclays Bank	30,615	(4,857)	RCM Technologies Inc	Goldman Sachs	(8,840)
(2,588)	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	(4,063)	(12,038)	Ramaco Resources Inc	Goldman Sachs	24,437	(2,617)	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	1,309
375	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	589	(8,845)	Ramaco Resources Inc	HSBC	22,643	(7,043)	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	916
(2,583)	Quidel Corp	Bank of America	3,952	4,693	Rambus Inc	Bank of America	37,417	(22,599)	RE/MAX Holdings Inc 'A'	HSBC	7,458
		Merrill Lynch		7,800	Rambus Inc	Merrill Lynch		(497)	Reading	Bank of America	75
(1,205)	Quidel Corp	Barclays Bank	4,446	3,702	Rambus Inc	Barclays Bank	48,282	(30,500)	International Inc 'A'	Merrill Lynch	
(7,871)	Quidel Corp	Goldman Sachs	12,043	(4,714)	Rambus Inc	Goldman Sachs	36,336		International Inc 'A'	HSBC	8,845
(6,988)	Quidel Corp	HSBC	18,797	2,696	Rambus Inc	HSBC	(70,380)	(10,422)	Ready Capital Corp (REIT)	Bank of America	(984)
(1,463)	Quidel Corp	Morgan Stanley	5,399	(5,067)	Range Resources Corp	Morgan Stanley	16,688		Ready Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	53,902
11,648	QuinStreet Inc	Barclays Bank	(1,514)	(19,869)	Range Resources Corp	Bank of America	10,729	(103,923)	Ready Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	5,946
27,115	QuinStreet Inc	Goldman Sachs	47,722	2,200	Range Resources Corp	Barclays Bank	(4,752)	(66,087)	Ready Capital Corp (REIT)	HSBC	4,301
5,695	QuinStreet Inc	Morgan Stanley	(740)	(21,518)	Range Resources Corp	Goldman Sachs	430	(90,876)	Ready Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	3,869
5,829	Quip Home Medical Corp	Barclays Bank	(5,654)	(10,366)	Range Resources Corp	HSBC	(20,317)	(12,492)	Ready Capital Corp (REIT)	Bank of America	(416)
4,692	Quip Home Medical Corp	HSBC	(490)	(15,963)	Range Resources Corp	Morgan Stanley	29,453	(27,713)	RealReal Inc	Merrill Lynch	
7,410	Quip Home Medical Corp	Morgan Stanley	(4,244)	3,386	Ranger Energy Services Inc	Goldman Sachs	711	(8,842)	RealReal Inc	HSBC	486
(10,637)	Quotient Technology Inc	Barclays Bank	2,553	9,263	Ranger Energy Services Inc	Morgan Stanley	(5,836)	(19,640)	Realty Income Corp (REIT)	Bank of America	48,943
(11,499)	Quotient Technology Inc	Goldman Sachs	575	(7,540)	Ranger Oil Corp	Bank of America	9,727	(81,229)	Realty Income Corp (REIT)	Merrill Lynch	107,565
(3,076)	Quotient Technology Inc	HSBC	738	(11,549)	Ranger Oil Corp	Merrill Lynch		(19,045)	Realty Income Corp (REIT)	Barclays Bank	56,373
1,097	Qurate Retail Inc (Pref)	Barclays Bank	(1,020)	(7,997)	Ranger Oil Corp	Goldman Sachs	10,316		Realty Income Corp (REIT)	Goldman Sachs	
599	Qurate Retail Inc (Pref)	Goldman Sachs	(1,426)	(8,611)	Ranger Oil Corp	HSBC	17,911	(14,600)	Realty Income Corp (REIT)	HSBC	43,505
330	Qurate Retail Inc (Pref)	Morgan Stanley	(587)	(10,118)	Ranger Oil Corp	Morgan Stanley	20,843	(4,041)	Realty Income Corp (REIT)	Morgan Stanley	5,320
(16,657)	Qurate Retail Inc 'A'	Goldman Sachs	1,906	(66,813)	Ranpak Holdings Corp	Barclays Bank	24,053	(1,127)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America	(6,955)
(24,675)	Qurate Retail Inc 'A'	Morgan Stanley	664	(17,327)	Ranpak Holdings Corp	Goldman Sachs	6,238	(322)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Merrill Lynch	(3,249)
(21,335)	R1 RCM Inc	Bank of America	640	(4,113)	Ranpak Holdings Corp	Morgan Stanley	1,481	(475)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,332)
(29,207)	R1 RCM Inc	Merrill Lynch		940	Rapid7 Inc	Bank of America	733				
(41,536)	R1 RCM Inc	Barclays Bank	15,772	25,074	Rapid7 Inc	Barclays Bank	99,043				
(56,153)	R1 RCM Inc	Goldman Sachs	1,246	423	Rapid7 Inc	HSBC	(55)				
(47,427)	R1 RCM Inc	HSBC	(7,155)	(11,713)	RAPT Therapeutics Inc	Barclays Bank	14,407				
29,222	Rackspace Technology Inc	Morgan Stanley	25,611	(4,604)	Raymond James Financial Inc	Bank of America	(17,493)				
		Bank of America	13,004			Merrill Lynch					
		Merrill Lynch									
13,098	Rackspace Technology Inc	Barclays Bank	1,113								
7,094	Rackspace Technology Inc	Goldman Sachs	3,157								
(44,212)	Radian Group Inc	Bank of America	(38,464)								
		Merrill Lynch									
(35,601)	Radian Group Inc	Barclays Bank	(15,665)								
9,259	Radian Group Inc	Barclays Bank	4,074								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
(610)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	HSBC	9,315	25,157	REGENXBIO Inc	Morgan Stanley	(82,515)	8,577	Repay Holdings Corp	Barclays Bank	(5,747)
(1,151)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Morgan Stanley	(11,614)	4,283	Regional Management Corp	Bank of America	2,142	23,079	Repay Holdings Corp	Goldman Sachs	(23,541)
5,476	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America	17,030	7,980	Regional Management Corp	Merrill Lynch	(479)	18,107	Repay Holdings Corp	HSBC	(2,535)
7,139	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Merrill Lynch	4,212	13,736	Regional Management Corp	Barclays Bank		(4,528)	Repligen Corp	Bank of America	(76,885)
19,631	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Barclays Bank	61,052	7,106	Regional Management Corp	Goldman Sachs	6,868	(2,655)	Repligen Corp	Merrill Lynch	(10,480)
14,372	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Goldman Sachs	44,697	22,079	Regional Management Corp	HSBC	(2,061)	269	Repligen Corp	Barclays Bank	1,149
9,029	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	HSBC	5,327	(32,497)	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	(1,325)	(478)	Repligen Corp	HSBC	(6,893)
(7,878)	Red River Bancshares Inc	Morgan Stanley	(2,757)	(42,521)	Regions Financial Corp	Bank of America	(8,929)	(820)	Repligen Corp	Morgan Stanley	(3,817)
(5,008)	Red River Bancshares Inc	Barclays Bank	(29,848)	744	Reinsurance Group of America Inc	HSBC	(42,896)	5,467	Replimune Group Inc	Bank of America	656
(3,874)	Red River Bancshares Inc	Goldman Sachs	(24,639)	3,525	Reinsurance Group of America Inc	Merrill Lynch	(6,331)	13,574	Replimune Group Inc	Merrill Lynch	10,136
(5,086)	Red River Bancshares Inc	HSBC	(1,780)	9,216	Reinsurance Group of America Inc	Barclays Bank	(29,927)	3,047	Replimune Group Inc	HSBC	(2,559)
(13,157)	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Morgan Stanley	18,551	403	Reinsurance Group of America Inc	Goldman Sachs	(78,428)	(1,840)	Republic Bancorp Inc 'A'	Bank of America	(7,047)
2,940	Red Rock Resorts Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,557)	(59,920)	Rekor Systems Inc	Morgan Stanley	(883)	(10,733)	Republic Bancorp Inc 'A'	Barclays Bank	(25,008)
(533)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Bank of America	247	(24,176)	Rekor Systems Inc	Bank of America	(15,579)	(11,740)	Republic Bancorp Inc 'A'	Goldman Sachs	(44,964)
4,094	Red Rock Resorts Inc 'A'	Merrill Lynch	(7,041)	(4,322)	Rekor Systems Inc	Merrill Lynch		(4,459)	Republic Bancorp Inc 'A'	HSBC	(17,791)
(364)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Barclays Bank	300	(226)	Rekor Systems Inc	Barclays Bank	967	57,961	Republic First Bancorp Inc	Barclays Bank	(1,159)
5,663	Red Rock Resorts Inc 'A'	HSBC	(12,402)	13,380	Relay Therapeutics Inc	HSBC	(692)	(174)	Republic Services Inc	Barclays Bank	331
(3,549)	Red Rock Resorts Inc 'A'	HSBC	7,772	7,095	Relay Therapeutics Inc	Morgan Stanley	9	(6,948)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	13,201
5,498	Red Rock Resorts Inc 'A'	Morgan Stanley	(9,457)	11,793	Relay Therapeutics Inc	HSBC	(71)	(14,831)	Research Frontiers Inc	Barclays Bank	(1,186)
(2,461)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Morgan Stanley	1,700	330	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America	(4,086)	(14,789)	Research Frontiers Inc	HSBC	(2,958)
(9,248)	Red Violet Inc	Barclays Bank	25,987	331	Reliance Steel & Aluminum Co	Merrill Lynch		(66,270)	Research Frontiers Inc	Morgan Stanley	(5,302)
(2,028)	Red Violet Inc	HSBC	(6,632)	(17,679)	Relmada Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4,098)	2,614	Reservoir Media Inc	Goldman Sachs	131
7,417	Redfin Corp	Barclays Bank	(10,013)	(4,406)	Relmada Therapeutics Inc	Goldman Sachs	2,475	(2,909)	Resideo Technologies Inc	Bank of America	1,251
(49,923)	Redwood Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	1,498	(9,251)	Relmada Therapeutics Inc	Merrill Lynch		(31,697)	Resideo Technologies Inc	Merrill Lynch	
(66,897)	Redwood Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(14,048)	(5,930)	Relmada Therapeutics Inc	HSBC	3,499	(2,726)	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs	1,172
(18,721)	Redwood Trust Inc (REIT)	HSBC	(2,059)	(891)	Remitly Global Inc	Bank of America	1,337	(27,093)	Resideo Technologies Inc	HSBC	6,773
(3,527)	Regal Rexnord Corp	Bank of America	(13,561)	(1,843)	Remitly Global Inc	Merrill Lynch		(7,231)	Resideo Technologies Inc	Morgan Stanley	6,725
(3,307)	Regal Rexnord Corp	Merrill Lynch	5,853	(5,268)	Remitly Global Inc	Barclays Bank	2,304	9,098	ResMed Inc	Barclays Bank	(153,301)
1,307	Regal Rexnord Corp	Barclays Bank	(2,313)	(9,404)	Remitly Global Inc	HSBC	3,582	(539)	ResMed Inc	Barclays Bank	9,082
606	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs	2,273	1,245	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	11,755	(996)	ResMed Inc	HSBC	23,994
(4,331)	Regal Rexnord Corp	HSBC	(12,036)	899	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America	(15,367)	(181)	ResMed Inc	Morgan Stanley	3,050
(6,661)	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	11,789	(1,698)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs		2,631	Resolute Forest Products Inc*	Goldman Sachs	—
6,015	Regency Centers Corp (REIT)	Bank of America	(19,368)	(9,866)	Renasant Corp	HSBC	1,337	(28,385)	Resources Connection Inc	Barclays Bank	10,786
1,890	Regency Centers Corp (REIT)	Merrill Lynch	(61)	(15,477)	Renasant Corp	Bank of America		(9,537)	Resources Connection Inc	HSBC	(3,383)
18,491	Regency Centers Corp (REIT)	Barclays Bank	59,541)	(26,983)	Renasant Corp	Merrill Lynch	(2,012)	(10,490)	Resources Connection Inc	Morgan Stanley	2,650
35,122	Regency Centers Corp (REIT)	HSBC	(113,434)	(16,378)	Renasant Corp	Barclays Bank	(2,012)	(4,311)	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	Bank of America	1,768
13,144	Regency Centers Corp (REIT)	Morgan Stanley	(25,401)	(5,956)	Renasant Corp	Goldman Sachs	(48,300)	(11,514)	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	Merrill Lynch	
379	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(7,243)	549	Reneo Pharmaceuticals Inc	HSBC	(17,033)	(15,885)	REV Group Inc	HSBC	6,825
806	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(13,432)	670	Reneo Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(55)	(62,565)	REV Group Inc	Bank of America	(2,383)
260	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(4,920)	519	Reneo Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		(93,925)	REV Group Inc	Merrill Lynch	
743	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(4,920)	(14,576)	Rent the Runway Inc 'A'	Barclays Bank	(74)	(4,325)	REV Group Inc	Barclays Bank	14,390
428	Regeneron Pharmaceuticals Inc	HSBC	(8,410)	7,976	Rent the Runway Inc 'A'	HSBC	(57)	(9,435)	REV Group Inc	Goldman Sachs	(6,589)
1,659	REGENXBIO Inc	Morgan Stanley	(7,399)	(18,799)	Rentech Inc*	Morgan Stanley	56	(21,835)	REV Group Inc	HSBC	2,804
26,573	REGENXBIO Inc	Goldman Sachs	(31,888)	19,357	Repay Holdings Corp	Bank of America	(19,744)	(3,090)	REV Group Inc	Morgan Stanley	5,022
		HSBC				Merrill Lynch		(8,916)	Revance Therapeutics Inc	Barclays Bank	6,551
								(8,375)	REVOLUTION Medicines Inc	Barclays Bank	12,572
								(16,676)	Revolution Medicines Inc	Goldman Sachs	10,553
								5,460	Revolve Group Inc	Bank of America	(3,991)
								(2,492)	Revolve Group Inc	Merrill Lynch	
								(1,142)	Revvity Inc	Morgan Stanley	(147)
								(15,504)	Revvity Inc	Bank of America	9,069
								(7,769)	Revvity Inc	Merrill Lynch	
									Revvity Inc	Barclays Bank	4,954
									Revvity Inc	HSBC	1,596
									REX American Resources Corp	Morgan Stanley	79,226
										Barclays Bank	(23,152)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
(8,217)	REX American Resources Corp	Goldman Sachs	(41,578)	29,703	RingCentral Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	192,475	559	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	4,502
(1,120)	REX American Resources Corp	HSBC	(6,395)	25,659	RingCentral Inc 'A'	Barclays Bank	73,384	(1,880)	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	1,842
17,055	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Bank of America	(384)	6,338	RingCentral Inc 'A'	HSBC	51,908	(1,810)	Rockwell Medical Inc	Bank of America	(688)
6,196	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Merrill Lynch		7,642	RingCentral Inc 'A'	Morgan Stanley	21,856	(725)	Rockwell Medical Inc	Barclays Bank	(160)
		Barclays Bank	2,937	(23,392)	Riot Platforms Inc	Barclays Bank	8,421	(7,942)	Rockwell Medical Inc	Morgan Stanley	(1,747)
6,373	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Goldman Sachs	2,723	(55,117)	Rite Aid Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,961	(3,097)	Rocky Brands Inc	Bank of America	(1,239)
17,986	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	HSBC	(18,207)	(4,512)	Rite Aid Corp	Goldman Sachs	406	(6,844)	Rocky Brands Inc	Barclays Bank	(3,354)
17,381	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Morgan Stanley	9,163	(51,067)	Rite Aid Corp	Morgan Stanley	9,192	(5,884)	Rocky Brands Inc	Goldman Sachs	(2,354)
15,091	Reynolds Consumer Products Inc	Barclays Bank	(5,885)	(208,642)	Rithm Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	8,346	(8,198)	Rocky Brands Inc	HSBC	1,886
3,424	Reynolds Consumer Products Inc	HSBC	(103)	(259,543)	Rithm Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	(36,336)	(3,266)	Rogers Corp	Barclays Bank	—
(5,830)	RGC Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,526)	(40,949)	Rithm Capital Corp (REIT)	HSBC	(9,009)	(7,049)	Rogers Corp	HSBC	24,178
(6,892)	RGC Resources Inc	Barclays Bank	(14,818)	81,353	Riverview Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,117	5,841	Roku Inc	Bank of America	19,158
(7,553)	RGC Resources Inc	Goldman Sachs	(17,523)	22,637	Riverview Bancorp Inc	Goldman Sachs	11,998	9,650	Roku Inc	Barclays Bank	6,562
(7,122)	RGC Resources Inc	HSBC	(13,104)	19,835	Riverview Bancorp Inc	Morgan Stanley	7,934	651	Roku Inc	Goldman Sachs	2,135
(1,568)	RH	Bank of America Merrill Lynch	19,835	(58,589)	Rivian Automotive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(74,994)	6,848	Roku Inc	HSBC	10,888
(6,379)	RH	Barclays Bank	30,046	(9,618)	Rivian Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(12,311)	3,084	Roku Inc	Morgan Stanley	2,097
(3,035)	RH	Goldman Sachs	38,393	(34,588)	Rivian Automotive Inc 'A'	Morgan Stanley	(16,948)	7,520	Rollins Inc	Bank of America	(18,833)
(2,171)	RH	HSBC	11,810	(1,625)	RLI Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,418	22,414	Rollins Inc	Barclays Bank	(33,640)
(2,109)	RH	Morgan Stanley	9,933	(7,384)	RLI Corp	Barclays Bank	29,876	14,965	Rollins Inc	Goldman Sachs	(42,768)
11,002	Ribbon Communications Inc	Barclays Bank	(1,430)	(726)	RLI Corp	Goldman Sachs	939	32,583	Rollins Inc	HSBC	(87,159)
20,885	Ribbon Communications Inc	Goldman Sachs	3,550	(17,264)	RLI Corp	HSBC	200,378	39,469	Rollins Inc	Morgan Stanley	(66,900)
25,696	Ribbon Communications Inc	HSBC	5,396	(22,889)	RLI Corp	Morgan Stanley	108,036	(17,265)	Root Inc 'A'	Barclays Bank	—
(8,755)	Richardson Electronics Ltd	Barclays Bank	14,796	56,843	RLJ Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(28,990)	(57)	Roper Technologies Inc	Barclays Bank	299
(5,399)	Richardson Electronics Ltd	Goldman Sachs	1,890	19,738	RLJ Lodging Trust (REIT)	Barclays Bank	(9,277)	(7,214)	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs	68,639
9,295	Richmond Mutual BanCorp Inc	Barclays Bank	(2,556)	33,081	RLJ Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(11,506)	(165)	Roper Technologies Inc	HSBC	1,026
25,124	Richmond Mutual BanCorp Inc	Goldman Sachs	18,592	61,422	RLJ Lodging Trust (REIT)	HSBC	(33,782)	(6,506)	Ross Stores Inc	Bank of America	12,557
17,568	Rigel Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88)	50,818	RLJ Lodging Trust (REIT)	Morgan Stanley	(19,057)	(4,361)	Ross Stores Inc	Goldman Sachs	8,417
11,375	Rigel Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(2,332)	35,929	RMR Group Inc 'A'	Barclays Bank	(9,342)	(1,974)	Ross Stores Inc	HSBC	(1,021)
12,254	Rigel Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(61)	7,100	RMR Group Inc 'A'	HSBC	(4,189)	(7,851)	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	16,958
20,972	Rigel Pharmaceuticals Inc	HSBC	3,041	(6,216)	Roadrunner Transportation Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,532)	12,511	Rover Group Inc	Barclays Bank	214
(21,112)	Riley Exploration Permian Inc	Goldman Sachs	125,194	2,443	Robert Half International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,693)	6,229	Rover Group Inc	Goldman Sachs	12
(1,423)	Riley Exploration Permian Inc	HSBC	15,667	6,046	Robert Half International Inc	Barclays Bank	(12,341)	30,688	Rover Group Inc	HSBC	(3,864)
(1,357)	Riley Exploration Permian Inc	Morgan Stanley	7,287	1,513	Robert Half International Inc	Goldman Sachs	(4,238)	20,644	Rover Group Inc	Morgan Stanley	246
(10,720)	Rimini Street Inc	Barclays Bank	(4,717)	(20,093)	Robinhood Markets Inc 'A'	Barclays Bank	(4,420)	1,094	Royal Caribbean Cruises Ltd	Bank of America	4,453
(15,143)	Rimini Street Inc	Goldman Sachs	(11,206)	2,390	Robinhood Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	891	3,918	Royal Caribbean Cruises Ltd	Merrill Lynch	
(18,298)	Rimini Street Inc	HSBC	(9,881)	(10,209)	Robinhood Markets Inc 'A'	HSBC	(715)	1,366	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs	1,821
(210,824)	Ring Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,758	(158)	ROBLOX Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(221)	1,815	Royal Caribbean Cruises Ltd	HSBC	4,783
(57,522)	Ring Energy Inc	HSBC	6,903	10,630	ROBLOX Corp 'A'	Barclays Bank	9,354	3,715	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	5,623
(116,173)	Ring Energy Inc	Morgan Stanley	20,911	(866)	ROBLOX Corp 'A'	HSBC	(3,542)	(1,361)	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	20,388
				3,744	ROBLOX Corp 'A'	Morgan Stanley	3,295	2,764	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(18,132)
				(1,442)	ROBLOX Corp 'A'	Morgan Stanley	(1,269)	5,993	Royalty Pharma Plc 'A'	Bank of America	(10,068)
				(89,158)	Rocket Lab USA Inc	Barclays Bank	36,109	(2,043)	Royalty Pharma Plc 'A'	Merrill Lynch	
				(70,961)	Rocket Lab USA Inc	HSBC	(49,318)		Royalty Pharma Plc 'A'	Bank of America	3,432
				(69,562)	Rocket Lab USA Inc	Morgan Stanley	28,173	6,016	Royalty Pharma Plc 'A'	Barclays Bank	(4,392)
				(14,175)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	18,286	(9,828)	Royalty Pharma Plc 'A'	Barclays Bank	7,174
				(11,683)	Rocket Pharmaceuticals Inc	HSBC	8,645	10,763	Royalty Pharma Plc 'A'	Goldman Sachs	(18,082)
				(1,240)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1,600	10,050	Royalty Pharma Plc 'A'	HSBC	(28,844)
				(2,046)	Rockwell Automation Inc	Barclays Bank	2,005	(2,063)	Royalty Pharma Plc 'A'	HSBC	5,921
				371	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	(1,761)	48,886	Royalty Pharma Plc 'A'	Morgan Stanley	(35,687)
				(1,010)	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	(7,424)	(10,669)	Royalty Pharma Plc 'A'	Morgan Stanley	7,788
								41,434	RPC Inc	Bank of America	(7,458)
								10,155	RPC Inc	Merrill Lynch	
									RPC Inc	Barclays Bank	(5,687)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)
1,635	RPC Inc	Goldman Sachs	(294)	(1,273)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	HSBC	5,194	(786)	Sanara Medtech Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,319
5,291	RPC Inc	HSBC	(1,058)	(769)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	1,392	(859)	Sanara Medtech Inc	Barclays Bank	2,122
20,423	RPC Inc	Morgan Stanley	(11,437)					(2,391)	Sanara Medtech Inc	Morgan Stanley	5,906
5,235	RPM International Inc	Barclays Bank	(105)	1,770	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3,204)	11,726	SandRidge Energy Inc	Barclays Bank	(45,966)
(14,189)	RPM International Inc	Goldman Sachs	14,331	2,976	S&P Global Inc	Barclays Bank	(31,218)	14,030	Sandy Spring Bancorp Inc	Barclays Bank	(5,191)
2,436	RPM International Inc	Goldman Sachs	(2,460)	393	S&P Global Inc	HSBC	2,625	35,753	Sangamo Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,793)
1,337	RPM International Inc	HSBC	(1,070)	2,192	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(22,994)	117,275	Sangamo Therapeutics Inc	Barclays Bank	(24,628)
2,628	RPM International Inc	Morgan Stanley	(53)	(17,308)	S&T Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,461)	66,785	Sangamo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(12,689)
67,561	RPT Realty (REIT)	Barclays Bank	(8,783)	(6,540)	S&T Bancorp Inc	Barclays Bank	1,086	44,952	Sangamo Therapeutics Inc	HSBC	(5,394)
84,117	RPT Realty (REIT)	Goldman Sachs	9,253	(3,059)	S&T Bancorp Inc	HSBC	(831)	41,204	Sangamo Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(8,653)
54,376	RPT Realty (REIT)	HSBC	2,175	(8,580)	S&T Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,474	13,860	Sanmina Corp	Barclays Bank	34,234
(2,607)	RumbleON Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(4,093)	(66,317)	Sabra Health Care Inc (REIT)	Barclays Bank	5,968	27,555	Sanmina Corp	HSBC	14,053
(26,024)	RumbleON Inc 'B'	Barclays Bank	5,465	(48,960)	Sabra Health Care Inc (REIT)	Goldman Sachs	22,522	(11,995)	Sapiens International Corp NV	Barclays Bank	(8,756)
(10,894)	RumbleON Inc 'B'	Morgan Stanley	2,288					(1,286)	Sapiens International Corp NV	HSBC	(2,958)
28,675	Rush Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	8,029	(30,674)	Sabra Health Care Inc (REIT)	HSBC	17,632	(50,320)	Sarcos Technology & Robotics Corp	HSBC	669
7,337	Rush Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	1,467	(9,928)	Sabra Health Care Inc (REIT)	Morgan Stanley	894	(6,039)	Sarcos Technology & Robotics Corp	Morgan Stanley	(195)
11,183	Rush Enterprises Inc 'B'	Barclays Bank	(3,355)	(7,933)	Sabre Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,737	(366)	Sarepta Therapeutics Inc	Barclays Bank	9,026
5,451	Rush Enterprises Inc 'B'	Goldman Sachs	4,742	(40,849)	Sabre Corp	Barclays Bank	20,629	(186)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4,592
2,169	Rush Enterprises Inc 'B'	HSBC	4,707	(936)	Sabre Corp	HSBC	548	(2,192)	Sarepta Therapeutics Inc	HSBC	53,385
153	Rush Enterprises Inc 'B'	Morgan Stanley	(46)	(70,186)	Sabre Corp	Morgan Stanley	35,444	(187)	Sarepta Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4,611
12,521	Rush Street Interactive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,878)	(20,670)	Safe Bulkers Inc	Barclays Bank	9,508	(21,417)	Saul Centers Inc (REIT)	Barclays Bank	29,555
26,002	Rush Street Interactive Inc	Barclays Bank	(9,101)	(18,078)	Safe Bulkers Inc	Goldman Sachs	5,966	(5,580)	Saul Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	2,065
17,990	Rush Street Interactive Inc	Goldman Sachs	(2,699)	(52,013)	Safe Bulkers Inc	HSBC	24,966	(58,571)	Savara Inc	Barclays Bank	(2,343)
9,299	Rush Street Interactive Inc	Morgan Stanley	(3,255)	(120,812)	Safeguard Scientifics Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,457	(2,370)	SB Financial Group Inc	Barclays Bank	(616)
3,125	Ruth's Hospitality Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	203	(7,047)	Safety Insurance Group Inc	Barclays Bank	(6,413)	2,008	SBA Communications Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(29,598)
14,047	Ruth's Hospitality Group Inc	Barclays Bank	351	(11,950)	Safety Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(54,373)	1,786	SBA Communications Corp (REIT)	Barclays Bank	(28,433)
29,507	RXO Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,080	(3,087)	Safety Insurance Group Inc	HSBC	(12,718)	4,855	SBA Communications Corp (REIT)	HSBC	(61,124)
16,567	RXO Inc	Barclays Bank	11,100	6,123	Saga Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,776)	9,844	SBA Communications Corp (REIT)	Morgan Stanley	(156,716)
33,919	RXO Inc	Goldman Sachs	49,522	235	Saga Communications Inc 'A'	HSBC	(414)	6,704	ScanSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	(939)
5,264	RXO Inc	HSBC	6,896	1,547	Saga Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	588	17,892	ScanSource Inc	Barclays Bank	(11,809)
16,545	RXO Inc	Morgan Stanley	11,085	(6,501)	Sage Therapeutics Inc	Barclays Bank	21,583	3,337	ScanSource Inc	Goldman Sachs	(467)
(2,098)	RxSight Inc	Barclays Bank	2,455	(1,091)	Sage Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3,535	1,913	ScanSource Inc	HSBC	4,323
(23,333)	RxSight Inc	Goldman Sachs	(52,966)	(3,137)	Sage Therapeutics Inc	HSBC	4,423	7,656	Schlumberger NV	Bank of America Merrill Lynch	(8,412)
(16,059)	Ryan Specialty Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	64,878	(112)	Saia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(740)	1,605	Schlumberger NV	Barclays Bank	(4,414)
(18,319)	Ryan Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs	74,009	(2,815)	Saia Inc	Barclays Bank	(25,195)	(5,031)	Schlumberger NV	Morgan Stanley	13,835
(4,872)	Ryan Specialty Holdings Inc	HSBC	16,029	712	Saia Inc	Goldman Sachs	4,706	2,920	Schlumberger NV	Morgan Stanley	(8,030)
(30,790)	Ryan Specialty Holdings Inc	Morgan Stanley	129,626	264	Saia Inc	HSBC	(1,238)	5,259	Schneider National Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(2,261)
5,671	Ryder System Inc	Barclays Bank	(6,408)	2,122	Salesforce Inc	Barclays Bank	21,475	58,821	Schneider National Inc 'B'	Barclays Bank	(9,411)
1,232	Ryerson Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,388)	(2,397)	Salesforce Inc	Barclays Bank	(24,258)	31,453	Schneider National Inc 'B'	Goldman Sachs	(13,525)
1,363	Ryerson Holding Corp	Barclays Bank	(3,298)	1,921	Salesforce Inc	HSBC	43,184	38,162	Schneider National Inc 'B'	HSBC	(20,226)
5,229	Ryerson Holding Corp	Goldman Sachs	(3,556)	2,119	Salesforce Inc	Morgan Stanley	21,444	57,776	Schneider National Inc 'B'	Morgan Stanley	(9,244)
7,705	Ryerson Holding Corp	HSBC	(7,501)	9,129	Salisbury Bancorp Inc	Barclays Bank	(9,312)	7,762	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Barclays Bank	(14,670)
1,849	Ryerson Holding Corp	Morgan Stanley	(4,219)	5,287	Salisbury Bancorp Inc	Goldman Sachs	7,666	18,269	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Goldman Sachs	(13,154)
4,714	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(17,913)	(5,462)	Sally Beauty Holdings Inc	Barclays Bank	(1,693)	12,181	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Morgan Stanley	(23,022)
(563)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	1,019	(8,297)	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs	249	7,283	Scholar Rock Holding Corp	Barclays Bank	(12,527)
4,200	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(7,602)	(5,904)	Sally Beauty Holdings Inc	HSBC	(649)	8,731	Scholar Rock Holding Corp	Goldman Sachs	(22,351)
5,648	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(21,462)	(4,606)	Samsara Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,111	(9,648)	Scholastic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,982)
(808)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	3,070	(3,621)	Samsara Inc 'A'	Barclays Bank	3,078	(925)	Scholastic Corp	Barclays Bank	444
14,705	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	HSBC	(59,996)	(1,736)	Samsara Inc 'A'	HSBC	(146)				
				(17,355)	Samsara Inc 'A'	Morgan Stanley	11,546				
				20,640	Sana Biotechnology Inc	Barclays Bank	(34,882)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(5,994)	Scholastic Corp	HSBC	(24,276)	(1,405)	SecureWorks Corp 'A'	Bank of America	183	18,546	SEMnsh Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(22,812)
(1,969)	Schrodinger Inc	Bank of America	(14,256)		Merrill Lynch			9,061	SEMnsh Holdings Inc 'A'	HSBC	(21,656)
(2,860)	Schrodinger Inc	Barclays Bank	11,526	(14,162)	SecureWorks Corp 'A'	Morgan Stanley	7,647	11,519	SEMnsh Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(8,409)
(1,230)	Schrodinger Inc	HSBC	(8,831)	6,283	Security National	Bank of America	(660)	3,791	Semtech Corp	Bank of America	9,629
(5,815)	Schrodinger Inc	Morgan Stanley	23,434		Financial Corp 'A'	Merrill Lynch		40,740	Semtech Corp	Barclays Bank	(2,037)
(10,801)	Science Applications	Barclays Bank	6,583	27,425	Security National	Barclays Bank	20,980	22,735	Semtech Corp	Goldman Sachs	57,747
	International Corp			26,946	Financial Corp 'A'	Goldman Sachs	(2,829)	37,377	Semtech Corp	HSBC	108,020
(6,325)	Science Applications	Goldman Sachs	10,879		Financial Corp 'A'			(2,518)	Seneca Foods Corp 'A'	Bank of America	(1,612)
	International Corp			5,378	Security National	HSBC	(350)			Merrill Lynch	
(15,703)	Science Applications	HSBC	28,108		Financial Corp 'A'			(1,396)	Seneca Foods Corp 'A'	Barclays Bank	1,005
	International Corp			9,301	Security National	Morgan Stanley	7,115	(2,723)	Seneca Foods Corp 'A'	Goldman Sachs	(1,743)
(13,364)	Science Applications	Morgan Stanley	2,143		Financial Corp 'A'			(2,768)	Seneca Foods Corp 'A'	HSBC	(2,726)
	International Corp			(2,073)	Seelos Therapeutics Inc	Bank of America	91	(2,676)	Seneca Foods Corp 'A'	Morgan Stanley	1,927
8,656	Scilex Holding Co*	HSBC	49,329		Merrill Lynch			2,363	Sensata Technologies	Bank of America	2,020
5,438	Scilex Holding Co	HSBC	3,807	(11,310)	Seelos Therapeutics Inc	Barclays Bank	1,465		Holding Plc	Merrill Lynch	
16,388	Sciplay Corp 'A'	Bank of America	50,803	31,471	Seer Inc	Bank of America	14,162	1,686	Sensata Technologies	Barclays Bank	160
	Merrill Lynch				Merrill Lynch				Holding Plc		
28,898	Sciplay Corp 'A'	HSBC	73,910	11,924	Seer Inc	Barclays Bank	(2,385)	(2,997)	Sensata Technologies	Goldman Sachs	(2,562)
23,327	Sciplay Corp 'A'	Morgan Stanley	(3,732)	21,635	Seer Inc	Goldman Sachs	9,736		Holding Plc		
6,624	Scorpio Tankers Inc	Barclays Bank	(18,481)	16,967	Seer Inc	HSBC	3,224	957	Sensata Technologies	HSBC	522
2,694	Scorpio Tankers Inc	Morgan Stanley	(6,869)	36,245	Seer Inc	Morgan Stanley	(7,249)		Holding Plc		
3,052	Scotts Miracle-Gro Co	Bank of America	(13,377)	1,846	SEI Investments Co	Bank of America	(1,285)	3,137	Sensata Technologies	Morgan Stanley	298
	Merrill Lynch				Merrill Lynch				Holding Plc		
1,023	Scotts Miracle-Gro Co	Barclays Bank	(2,569)	17,217	SEI Investments Co	Barclays Bank	(10,369)	(126,106)	Senseonics Holdings Inc	HSBC	(1,312)
5,896	Scotts Miracle-Gro Co	Goldman Sachs	(20,453)	9,492	SEI Investments Co	Goldman Sachs	(9,777)	4,188	Sensient Technologies	Barclays Bank	(10,302)
8,757	Scotts Miracle-Gro Co	HSBC	(73,471)	12,031	SEI Investments Co	HSBC	(4,322)		Corp		
2,617	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	(12,143)	(2,327)	Select Medical	Bank of America	2,513	12,864	Sensient Technologies	Goldman Sachs	(32,160)
(6,478)	scPharmaceuticals Inc	Bank of America	8,292		Holdings Corp	Merrill Lynch			Corp		
	Merrill Lynch			(42,299)	Select Medical	Barclays Bank	57,950	(4,836)	Sensus Healthcare Inc	Bank of America	774
(15,143)	scPharmaceuticals Inc	Barclays Bank	13,174		Holdings Corp				Merrill Lynch		
(8,575)	Sculptor Capital	Bank of America	(3,602)	(6,411)	Select Medical	Goldman Sachs	6,924	(4,199)	SentinelOne Inc 'A'	Barclays Bank	(8,818)
	Management Inc	Merrill Lynch			Holdings Corp			(10,733)	SentinelOne Inc 'A'	HSBC	(24,856)
(31,121)	Sculptor Capital	Barclays Bank	(4,979)	(14,306)	Select Medical	HSBC	37,339	(25,964)	SentinelOne Inc 'A'	Morgan Stanley	(54,890)
	Management Inc				Holdings Corp			(3,890)	Seres Therapeutics Inc	Bank of America	2,256
(28,643)	Sculptor Capital	HSBC	(5,156)	(3,307)	Select Water Solutions Inc	Bank of America	761		Merrill Lynch		
	Management Inc				Merrill Lynch			(9,518)	Seres Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1,618
9	Seaboard Corp	Bank of America	261	(42,493)	Select Water Solutions Inc	HSBC	9,144	(14,769)	Seritage Growth	Bank of America	1,547
	Merrill Lynch			(20,247)	Select Water Solutions Inc	Morgan Stanley	10,124		Properties 'A' (REIT)	Merrill Lynch	
9	Seaboard Corp	Barclays Bank	(459)	38,000	Selecta Biosciences Inc	Barclays Bank	(190)	(25,057)	Seritage Growth	Barclays Bank	3,542
(69)	Seaboard Corp	Barclays Bank	3,520	13,719	Selecta Biosciences Inc	Goldman Sachs	(69)		Properties 'A' (REIT)		
(62)	Seaboard Corp	Goldman Sachs	(1,797)	(4,639)	Selective Insurance	Barclays Bank	17,628	(19,234)	Seritage Growth	Morgan Stanley	3,462
44	Seaboard Corp	Goldman Sachs	1,276		Group Inc				Properties 'A' (REIT)		
(154)	Seaboard Corp	Morgan Stanley	7,856	10,041	Selective Insurance	Barclays Bank	(4,924)	(8,320)	Service Corp International	Barclays Bank	9,901
16	Seaboard Corp	Morgan Stanley	(816)		Group Inc			(8,466)	Service Corp International	Morgan Stanley	10,075
(5,399)	SeaChange	Bank of America	260	(1,081)	Selective Insurance	Goldman Sachs	4,021	(21,336)	Service Properties	Barclays Bank	(2,774)
	International Inc	Merrill Lynch			Group Inc				Trust (REIT)		
7,778	SEACOR Marine	Goldman Sachs	1,167	11,743	Selectquote Inc	Bank of America	4,697	1,699	ServiceNow Inc	Barclays Bank	57,681
	Holdings Inc				Merrill Lynch			261	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	8,861
(7,434)	Seagate Technology	Barclays Bank	28,844	10,800	Selectquote Inc	Barclays Bank	(3,240)	(4,532)	Servisfirst Banshares Inc	Bank of America	2,583
	Holdings Plc			9,826	Selectquote Inc	HSBC	1,769		Merrill Lynch		
(13,615)	Seagate Technology	HSBC	(29,440)	(1,441)	Semler Scientific Inc	Bank of America	2,767	(9,162)	Servisfirst Banshares Inc	Barclays Bank	31,792
	Holdings Plc				Merrill Lynch			(5,046)	Servisfirst Banshares Inc	Goldman Sachs	2,876
(4,405)	Sealed Air Corp	Bank of America	17,528	(217)	Semler Scientific Inc	Barclays Bank	332	(21,824)	Servisfirst Banshares Inc	HSBC	110,211
	Merrill Lynch			(491)	Semler Scientific Inc	Goldman Sachs	943	(5,151)	Servisfirst Banshares Inc	Morgan Stanley	19,137
(31,598)	Sealed Air Corp	Barclays Bank	118,177	371	Semptra Energy	Bank of America	(2,675)	(11,721)	SES AI Corp	Morgan Stanley	1,055
(25,733)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs	113,225		Merrill Lynch			(149,481)	Sesen Bio Inc*	Barclays Bank	(1)
(9,895)	Sealed Air Corp	HSBC	47,249	1,311	Semptra Energy	Barclays Bank	(3,618)	26,872	SFL Corp Ltd	Barclays Bank	(2,687)
(14,886)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	55,674	(10,667)	Semptra Energy	Goldman Sachs	76,909	23,244	SFL Corp Ltd	Goldman Sachs	697
(541)	SeaWorld	Bank of America	(997)	1,913	Semptra Energy	Goldman Sachs	(13,793)	3,252	Shake Shack Inc 'A'	Bank of America	(15,967)
	Entertainment Inc	Merrill Lynch		2,303	Semptra Energy	HSBC	(26,738)			Merrill Lynch	
(17,193)	SeaWorld	Barclays Bank	6,516	5,978	Semptra Energy	Morgan Stanley	(16,499)	6,803	Shake Shack Inc 'A'	HSBC	65,125
	Entertainment Inc			23,982	SEMnsh Holdings Inc 'A'	Bank of America	(29,498)	18,575	Sharecare Inc	Bank of America	557
(7,120)	SeaWorld	HSBC	966		Merrill Lynch				Merrill Lynch		
	Entertainment Inc			43,973	SEMnsh Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(32,100)	15,265	Sharecare Inc	Goldman Sachs	458

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
63,061	Sharecare Inc	HSBC	—	(1,050)	Siebert Financial Corp	HSBC	(158)	(4,235)	Simply Good Foods Co	Barclays Bank	1,990
16,471	Shattuck Labs Inc	Barclays Bank	3,953	(659)	Siebert Financial Corp	Morgan Stanley	13	(1,227)	Simply Good Foods Co	HSBC	3,309
7,554	Shattuck Labs Inc	Goldman Sachs	1,737	777	Sienna	Goldman Sachs	—	(25,420)	Simply Good Foods Co	Morgan Stanley	11,947
12,501	Shattuck Labs Inc	HSBC	1,750		Biopharmaceuticals Inc			(9,947)	Simpson	Barclays Bank	42,573
1,636	Shattuck Labs Inc	Morgan Stanley	393	12,659	Sierra Bancorp	Goldman Sachs	8,988		Manufacturing Co Inc		
(18,822)	Shenandoah	Barclays Bank	19,575	53,366	Sierra Bancorp	Morgan Stanley	(9,606)	(4,743)	Simpson	Goldman Sachs	24,569
	Telecommunications Co			(10,010)	SIGA Technologies Inc	Bank of America	1,802		Manufacturing Co Inc		
(24,393)	Shenandoah	Goldman Sachs	4,147			Merrill Lynch		(11,760)	Simpson	HSBC	66,208
	Telecommunications Co			(6,782)	SIGA Technologies Inc	Barclays Bank	(136)		Manufacturing Co Inc		
(16,364)	Shenandoah	HSBC	(3,436)	(12,856)	SIGA Technologies Inc	HSBC	1,157	(9,788)	Simulations Plus Inc	Barclays Bank	(18,108)
	Telecommunications Co			(6,222)	SIGA Technologies Inc	Morgan Stanley	(124)	(17,697)	Sinclair Broadcast	Barclays Bank	16,458
(3,267)	Shenandoah	Morgan Stanley	3,398	(6,299)	Sight Sciences Inc	Bank of America	4,535		Group Inc 'A'		
	Telecommunications Co					Merrill Lynch		10,668	Singular Genomics	Bank of America	1,680
2,775	Sherwin-Williams Co	Barclays Bank	(12,238)	(9,627)	Sight Sciences Inc	Barclays Bank	289		Systems Inc	Merrill Lynch	
(1,641)	Sherwin-Williams Co	Barclays Bank	7,237	(5,366)	Sight Sciences Inc	Goldman Sachs	3,864	12,284	Singular Genomics	Barclays Bank	123
2,086	Shift4 Payments Inc 'A'	Bank of America	(2,195)	(11,476)	Sight Sciences Inc	HSBC	14,115		Systems Inc		
		Merrill Lynch		(2,509)	Sight Sciences Inc	Morgan Stanley	75	20,273	Singular Genomics	Goldman Sachs	3,193
892	Shift4 Payments Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,325)	682	Sigilon Therapeutics Inc	Bank of America	(1,091)		Systems Inc		
985	Shift4 Payments Inc 'A'	HSBC	1,639			Merrill Lynch		2,717	Singular Genomics	HSBC	—
906	Shift4 Payments Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,370)	180	Sigilon Therapeutics Inc	Barclays Bank	(331)		Systems Inc		
(5,571)	Shoals Technologies	Bank of America	6,490	1,082	Sigilon Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,732)	6,848	Singular Genomics	Morgan Stanley	68
	Group Inc 'A'	Merrill Lynch		326	Sigilon Therapeutics Inc	HSBC	(786)		Systems Inc		
(20,080)	Shoals Technologies	Barclays Bank	12,349	851	Sigilon Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1,559)	11,428	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	114
	Group Inc 'A'			5,653	Signet Jewelers Ltd	Barclays Bank	(41,606)	(74,659)	SiriusPoint Ltd	Barclays Bank	(2,986)
3,319	Shoals Technologies	Barclays Bank	(2,041)	(2,442)	Silgan Holdings Inc	Barclays Bank	5,055	(40,605)	SITE Centers Corp (REIT)	Bank of America	10,963
	Group Inc 'A'			(8,897)	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs	21,531			Merrill Lynch	
(5,418)	Shoals Technologies	Goldman Sachs	6,312	5,524	Silgan Holdings Inc	HSBC	(13,589)	(35,883)	SITE Centers Corp (REIT)	Barclays Bank	15,071
	Group Inc 'A'			4,892	Silgan Holdings Inc	Morgan Stanley	(10,126)	(52,178)	SITE Centers Corp (REIT)	Goldman Sachs	14,088
(17,774)	Shoals Technologies	HSBC	(67,986)	1,004	Silicon Laboratories Inc	Bank of America	7,871	(39,049)	SITE Centers Corp (REIT)	HSBC	9,362
	Group Inc 'A'					Merrill Lynch		(79,411)	SITE Centers Corp (REIT)	Morgan Stanley	33,353
(9,707)	Shoals Technologies	Morgan Stanley	5,970	(1,593)	Silicon Laboratories Inc	Barclays Bank	(4,508)	(1,269)	SiteOne Landscape	Barclays Bank	11,840
	Group Inc 'A'			4,455	Silicon Laboratories Inc	Barclays Bank	12,608		Supply Inc		
(884)	Shockwave Medical Inc	Bank of America	2,997	1,960	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	15,366	2,161	SiteOne Landscape	Goldman Sachs	(24,484)
		Merrill Lynch		1,275	Silicon Laboratories Inc	HSBC	9,009		Supply Inc		
105	Shockwave Medical Inc	Bank of America	(166)	(624)	Silicon Laboratories Inc	HSBC	(4,530)	(384)	SiteOne Landscape	Goldman Sachs	4,351
		Merrill Lynch		(129)	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	(365)		Supply Inc		
(1,838)	Shockwave Medical Inc	Barclays Bank	13,387	2,871	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	8,125	1,347	SiteOne Landscape	HSBC	(19,127)
799	Shockwave Medical Inc	Barclays Bank	(6,088)	(3,403)	Silk Road Medical Inc	Bank of America	12,941		Supply Inc		
154	Shockwave Medical Inc	HSBC	(519)			Merrill Lynch		(884)	SiteOne Landscape	Morgan Stanley	8,248
(592)	Shockwave Medical Inc	Morgan Stanley	4,511	(5,440)	Silk Road Medical Inc	Barclays Bank	8,051		Supply Inc		
2,870	Shoe Carnival Inc	Bank of America	(9,270)	(5,879)	Silk Road Medical Inc	Goldman Sachs	26,691	(1,241)	SiTime Corp	Goldman Sachs	(18,044)
		Merrill Lynch		(2,116)	Silk Road Medical Inc	Morgan Stanley	3,162	(2,517)	SiTime Corp	HSBC	(37,126)
2,412	Shoe Carnival Inc	Barclays Bank	(3,907)	(14,285)	SilverBow Resources Inc	Bank of America	12,571	(13,614)	Sitio Royalties Corp 'A'	Barclays Bank	15,384
3,536	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs	(9,189)			Merrill Lynch		(1,230)	Sitio Royalties Corp 'A'	Goldman Sachs	554
5,569	Shoe Carnival Inc	HSBC	(16,261)	(6,088)	SilverBow Resources Inc	Barclays Bank	11,324	(174,104)	Sitio Royalties Corp 'A'	Morgan Stanley	193,529
3,308	Shoe Carnival Inc	Morgan Stanley	(5,539)	(2,423)	SilverBow Resources Inc	HSBC	(1,526)	(14,402)	SITO Mobile Ltd	Bank of America	—
22,461	Shore Bancshares Inc	Bank of America	11,231	(1,530)	SilverBow Resources Inc	Morgan Stanley	2,846			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		3,474	SilverCrest Asset	Bank of America	2,293	(66,470)	SITO Mobile Ltd	Goldman Sachs	—
42,618	Shore Bancshares Inc	Barclays Bank	(5,967)		Management Group Inc 'A'	Merrill Lynch		(1,097)	Six Flags	Bank of America	234
43,859	Shore Bancshares Inc	Goldman Sachs	21,929	11,782	SilverCrest Asset	Barclays Bank	—		Entertainment Corp	Merrill Lynch	
47,662	Shore Bancshares Inc	HSBC	4,469		Management Group Inc 'A'			(5,440)	Six Flags	Barclays Bank	5,766
17,752	Shore Bancshares Inc	Morgan Stanley	(2,485)	10,185	SilverCrest Asset	Goldman Sachs	6,722		Entertainment Corp		
5,805	Shutterstock Inc	Bank of America	(34,017)		Management Group Inc 'A'			(1,111)	Six Flags	Morgan Stanley	1,178
		Merrill Lynch		8,630	SilverCrest Asset	HSBC	14,930		Entertainment Corp		
12,393	Shutterstock Inc	Barclays Bank	(85,016)		Management Group Inc 'A'			7,584	Six Flags	Morgan Stanley	(8,039)
1,879	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	(11,011)	20,245	SilverCrest Asset	Morgan Stanley	—		Entertainment Corp		
13,398	Shutterstock Inc	HSBC	(82,532)		Management Group Inc 'A'			(717)	SJW Group	Bank of America	(924)
(9,028)	Shyft Group Inc	HSBC	(15,438)	8,584	Simmons First	Goldman Sachs	9,786			Merrill Lynch	
1,891	SI-BONE Inc	Bank of America	785		National Corp 'A'			(5,916)	SJW Group	Barclays Bank	(8,249)
		Merrill Lynch		981	Simmons First	HSBC	1,158	(2,518)	SJW Group	Goldman Sachs	(579)
1,387	SI-BONE Inc	Barclays Bank	(2,254)		National Corp 'A'			(14,202)	SJW Group	HSBC	(7,318)
7,167	SI-BONE Inc	Goldman Sachs	2,974	22,943	Simon Property	HSBC	(96,819)	(4,083)	SJW Group	Morgan Stanley	(4,494)
1,429	SI-BONE Inc	HSBC	4,108		Group Inc (REIT)			3,160	Skechers USA Inc 'A'	Bank of America	(825)
(73,799)	Siebert Financial Corp	Barclays Bank	1,476	10,401	Simon Property	Morgan Stanley	(22,882)			Merrill Lynch	
(760)	Siebert Financial Corp	Goldman Sachs	(76)		Group Inc (REIT)			12,051	Skechers USA Inc 'A'	HSBC	16

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
4,769 (158,559)	Skechers USA Inc 'A'	Morgan Stanley	(95)	1,391	Smartsheet Inc 'A'	Barclays Bank	1,822	(5,893)	Sonida Senior Living Inc	Bank of America	(4,891)
41,250	Skillsoft Corp	Goldman Sachs	(22,198)	537	Smartsheet Inc 'A'	HSBC	4,720		Merrill Lynch		
	Skillz Inc	Bank of America	(2,788)	1,597	Smartsheet Inc 'A'	Morgan Stanley	2,092	(406)	Sonoco Products Co	Bank of America	(300)
		Merrill Lynch		(125,050)	Smith Micro Software Inc	Barclays Bank	5,002			Merrill Lynch	
133,800	Skillz Inc	Barclays Bank	(7,506)	(40,607)	Smith Micro Software Inc	Goldman Sachs	—	(3,016)	Sonoco Products Co	Barclays Bank	717
(80,046)	Skillz Inc	Barclays Bank	4,491	(41,062)	Smith Micro Software Inc	HSBC	3,696	(10,103)	Sonoco Products Co	HSBC	(2,923)
16,940	Skillz Inc	Goldman Sachs	(1,145)	(3,069)	Snap Inc 'A'	Barclays Bank	(675)	(11,681)	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	4,966
42,173	Skillz Inc	HSBC	(5,158)	34,782	Snap Inc 'A'	HSBC	54,260	(15,650)	Sonos Inc	Bank of America	4,249
17,608	Skillz Inc	Morgan Stanley	(988)	79,296	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	17,445			Merrill Lynch	
4,741	Sky Harbour Group Corp	Bank of America	(1,517)	(9,970)	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,193)	(26,206)	Sonos Inc	Barclays Bank	(3,973)
		Merrill Lynch		(26,113)	Snap One Holdings Corp	Goldman Sachs	28,985	(9,091)	Sonos Inc	Goldman Sachs	3,545
2,111	Sky Harbour Group Corp	Barclays Bank	(701)	(3,611)	Snap One Holdings Corp	HSBC	2,600	(16,913)	Sonos Inc	HSBC	112,133
2,541	Sky Harbour Group Corp	Goldman Sachs	(813)	(26,682)	Snap One Holdings Corp	Morgan Stanley	12,274	(5,549)	Sonos Inc	Morgan Stanley	(1,709)
2,113	Sky Harbour Group Corp	Morgan Stanley	(702)	15,712	Snap-on Inc	Barclays Bank	(131,509)	(6,170)	Sotera Health Co	Bank of America	7,836
(166)	Skyline Champion Corp	Bank of America	2,004	9,473	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(45,849)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		595	Snap-on Inc	Morgan Stanley	(4,980)	(11,244)	Sotera Health Co	Barclays Bank	6,746
665	Skyline Champion Corp	Bank of America	(8,027)	(5,111)	Snowflake Inc 'A'	Barclays Bank	66,289	(42,184)	Sotera Health Co	Goldman Sachs	53,574
		Merrill Lynch		(588)	Snowflake Inc 'A'	Goldman Sachs	3,851	(2,719)	SoundThinking Inc	Barclays Bank	54
(3,736)	Skyline Champion Corp	Barclays Bank	36,613	(999)	Snowflake Inc 'A'	Morgan Stanley	12,957	(1,879)	SoundThinking Inc	Goldman Sachs	(6,558)
773	Skyline Champion Corp	Goldman Sachs	(9,330)	(31,919)	Societal CDMO Inc	Bank of America	(2,873)	(9,482)	SoundThinking Inc	HSBC	39,824
(2,456)	Skyline Champion Corp	HSBC	42,538			Merrill Lynch		(2,565)	SoundThinking Inc	Morgan Stanley	51
3,282	Skyline Champion Corp	HSBC	(56,844)	(41,295)	Societal CDMO Inc	Barclays Bank	(1,239)	1,421	South Plains Financial Inc	Bank of America	2,132
(3,778)	Skyline Champion Corp	Morgan Stanley	37,025	(45,995)	Societal CDMO Inc	Goldman Sachs	(4,140)			Merrill Lynch	
(4,496)	Skyward Specialty Insurance Group Inc	Barclays Bank	1,034	(3,123)	Societal CDMO Inc	HSBC	(156)	55,658	South Plains Financial Inc	Barclays Bank	28,942
				(7,345)	Societal CDMO Inc	Morgan Stanley	(220)	4,077	South Plains Financial Inc	Goldman Sachs	6,116
11,267	SkyWest Inc	Barclays Bank	19,041	(3,634)	SoFi Technologies Inc	Bank of America	(7,086)	6,383	South Plains Financial Inc	HSBC	10,404
3,327	SkyWest Inc	HSBC	9,482			Merrill Lynch		18,263	South Plains Financial Inc	Morgan Stanley	9,497
11,937	SkyWest Inc	Morgan Stanley	20,174	(37,755)	SoFi Technologies Inc	Barclays Bank	(55,122)	(24,859)	Southern Co	Bank of America	70,863
(6,246)	Skyworks Solutions Inc	Bank of America	(30,043)	(67,075)	SoFi Technologies Inc	HSBC	(83,844)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(153,304)	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	(223,824)	(74,623)	Southern Co	Barclays Bank	106,711
(34,831)	Skyworks Solutions Inc	Barclays Bank	(62,696)	(2,853)	SolarEdge Technologies Inc	Barclays Bank	31,840	(34,151)	Southern Co	Goldman Sachs	99,037
(9,617)	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs	(46,258)			Technologies Inc		(172,190)	Southern Co	HSBC	869,559
(8,224)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(14,803)	(401)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	4,475	(20,192)	Southern Co	Morgan Stanley	28,875
1,046	SL Green Realty Corp (REIT)	Bank of America	962			Technologies Inc		(2,220)	Southern Copper Corp	Goldman Sachs	14,008
		Merrill Lynch		30,073	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Bank of America	(5,112)	1,033	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	(1,073)
(1,182)	SL Green Realty Corp (REIT)	Bank of America	(1,087)			Merrill Lynch		2,662	Southern First Bancshares Inc	Bank of America	2,822
(9,469)	SL Green Realty Corp (REIT)	Merrill Lynch		28,255	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Barclays Bank	(15,540)	14,925	Southern First Bancshares Inc	Merrill Lynch	
		Barclays Bank	4,450			Goldman Sachs	(466)		Southern First Bancshares Inc	Barclays Bank	766
13,045	SL Green Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	12,001	2,741	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	HSBC	(930)	18,078	Southern First Bancshares Inc	Goldman Sachs	17,277
11,878	SL Green Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(5,583)	8,451	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	HSBC	(930)	3,514	Southern First Bancshares Inc	HSBC	5,412
				15,727	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Morgan Stanley	(8,650)				
(17,009)	SL Green Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	7,994	(45,231)	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Morgan Stanley	(8,650)	11,120	Southern First Bancshares Inc	Morgan Stanley	568
(1,310)	Sleep Number Corp	Bank of America	3,668	(2,093)	SolarWinds Corp	Barclays Bank	4,071		Southern First Bancshares Inc		
		Merrill Lynch			Soleno Therapeutics Inc	Bank of America	(2,135)	8,896	Southern Missouri Bancorp Inc	Barclays Bank	2,491
(3,229)	Sleep Number Corp	Goldman Sachs	9,041	(7,562)	Soleno Therapeutics Inc	Barclays Bank	302	5,702	Southern Missouri Bancorp Inc	Goldman Sachs	25,146
(37,826)	SLM Corp	Barclays Bank	(12,104)	4,417	Solid Biosciences Inc	Barclays Bank	640		Southern Missouri Bancorp Inc		
(33,604)	SLM Corp	Goldman Sachs	(13,106)	5,803	Solid Biosciences Inc	Goldman Sachs	(203)	485	Southern Missouri Bancorp Inc	HSBC	2,318
(11,648)	SLM Corp	HSBC	(10,716)	2,700	Solid Biosciences Inc	HSBC	2,174				
(5,441)	SLM Corp	Morgan Stanley	(1,741)	3,066	Solid Biosciences Inc	Morgan Stanley	445	(7,545)	Southern States Bancshares Inc	Goldman Sachs	151
11,220	SM Energy Co	Bank of America	(4,376)	(22,170)	Solid Power Inc	HSBC	222				
		Merrill Lynch		(40,330)	Solid Power Inc	Morgan Stanley	1,210	(8,868)	Southside Bancshares Inc	Bank of America	(266)
55,925	SM Energy Co	Barclays Bank	(111,850)	(28,961)	Solo Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	29,540			Merrill Lynch	
14,350	SM Energy Co	Goldman Sachs	(5,596)	9,437	SomaLogic Inc	Bank of America	(1,793)	(7,565)	Southside Bancshares Inc	Barclays Bank	7,792
41,597	SM Energy Co	HSBC	(10,815)			Merrill Lynch		(25,236)	Southside Bancshares Inc	Goldman Sachs	(757)
45,653	SM Energy Co	Morgan Stanley	(91,306)	25,400	SomaLogic Inc	Barclays Bank	(9,398)	(10,835)	Southside Bancshares Inc	HSBC	4,767
2,919	SmartFinancial Inc	Bank of America	5,371	33,762	SomaLogic Inc	Goldman Sachs	(6,415)	(8,933)	Southside Bancshares Inc	Morgan Stanley	9,201
		Merrill Lynch		48,462	SomaLogic Inc	HSBC	1,454	(3,580)	SouthState Corp	Bank of America	(4,291)
		Barclays Bank	129	(15,802)	Sonder Holdings Inc	HSBC	(2,648)			Merrill Lynch	
12,913	SmartFinancial Inc	Goldman Sachs	99,025	(21,911)	Sonder Holdings Inc	Morgan Stanley	(206)	(63,814)	SouthState Corp	Barclays Bank	86,243
53,818	SmartFinancial Inc	HSBC	8,334	4,763	Sonic Automotive Inc 'A'	Bank of America	5,049	(18,797)	SouthState Corp	HSBC	(5,308)
5,483	SmartFinancial Inc					Merrill Lynch		(17,916)	SouthState Corp	Morgan Stanley	24,758
4,380	SmartFinancial Inc	Morgan Stanley	44								
(156,565)	SmartRent Inc	Morgan Stanley	(4,697)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
(1,652)	Southwest Airlines Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,404)	(106,049)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	34,996	27,380	SSR Mining Inc	Morgan Stanley	(36,963)
(2,376)	Southwest Airlines Co	Barclays Bank	(1,378)	(23,205)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	(9,050)	(16,081)	St Joe Co	Barclays Bank	(19,297)
(11,376)	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	(6,598)	(11,554)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	HSBC	1,271	(22,284)	St Joe Co	Goldman Sachs	(85,125)
(11,348)	Southwest Gas Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,709)	(9,024)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	2,123	(8,137)	St Joe Co	HSBC	(38,488)
(20,688)	Southwest Gas Holdings Inc	Barclays Bank	(18,387)	3,883	Splunk Inc	Bank of America Merrill Lynch	39,956	1,603	STAAR Surgical Co	Bank of America Merrill Lynch	(7,452)
(8,901)	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs	(27,504)	10,811	Splunk Inc	Barclays Bank	9,946	(2,837)	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs	(59)
(4,504)	Southwest Gas Holdings Inc	HSBC	(9,511)	11,522	Splunk Inc	HSBC	152,551	(906)	STAAR Surgical Co	HSBC	8,806
(13,854)	Southwest Gas Holdings Inc	Morgan Stanley	(10,146)	2,877	Splunk Inc	Morgan Stanley	2,647	2,768	STAAR Surgical Co	Morgan Stanley	(16,619)
28,350	Southwestern Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	(11,057)	(13,439)	Spok Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,621	(56,817)	STAG Industrial Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	9,659
20,944	Southwestern Energy Co	Barclays Bank	(10,472)	(5,817)	Spok Holdings Inc	Barclays Bank	9,016	(155,569)	STAG Industrial Inc (REIT)	Barclays Bank	(7,779)
8,714	Southwestern Energy Co	HSBC	87	(13,359)	Spok Holdings Inc	Morgan Stanley	20,706	(33,828)	STAG Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	5,751
21,287	Southwestern Energy Co	Morgan Stanley	(10,644)	16,473	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,710)	(88,136)	STAG Industrial Inc (REIT)	HSBC	58,337
2,296	Sovos Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	115	18,215	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	Barclays Bank	(20,947)	(18,793)	STAG Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	(940)
29,424	Sovos Brands Inc	Barclays Bank	37,663	21,114	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	HSBC	(30,404)	(6,649)	Stagwell Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,654)
20,057	Sovos Brands Inc	Goldman Sachs	1,003	1,979	Spotify Technology SA	Bank of America Merrill Lynch	7,193	(9,380)	Stagwell Inc	Barclays Bank	(469)
12,467	Sovos Brands Inc	HSBC	3,300	3,225	Spotify Technology SA	Barclays Bank	(1,613)	(5,930)	Stagwell Inc	HSBC	(2,609)
24,253	Sovos Brands Inc	Morgan Stanley	30,803	1,312	Spotify Technology SA	Goldman Sachs	5,091	(9,174)	Stagwell Inc	Morgan Stanley	(459)
(14,626)	SP Plus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,942)	1,560	Spotify Technology SA	HSBC	2,862	12,578	Standard Motor Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,062)
(8,000)	SP Plus Corp	Barclays Bank	1,600	378	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	(189)	4,501	Standard Motor Products Inc	Barclays Bank	(9,497)
(10,418)	SP Plus Corp	Goldman Sachs	(11,356)	(6,279)	SpringWorks Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1,300)	15,439	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs	(12,688)
(5,720)	SP Plus Corp	HSBC	(13,099)	2,075	Sprout Social Inc 'A'	Barclays Bank	(6,152)	1,097	Standard Motor Products Inc	HSBC	(1,528)
(5,397)	SP Plus Corp	Morgan Stanley	1,079	6,010	Sprout Social Inc 'A'	HSBC	17,459	10,053	Standard Motor Products Inc	Morgan Stanley	(21,212)
10,517	SpartanNash Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,113)	1,843	Sprout Social Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,464)	(2,518)	Standex International Corp	Barclays Bank	8,763
23,988	SpartanNash Co	Barclays Bank	(19,670)	(6,072)	Sprouts Farmers Market Inc	Barclays Bank	4,615	(2,248)	Standex International Corp	Goldman Sachs	(3,642)
11,310	SpartanNash Co	Goldman Sachs	(1,143)	(1,598)	SPS Commerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,499)	(7,404)	Standex International Corp	HSBC	(39,611)
10,459	SpartanNash Co	HSBC	(6,275)	(2,770)	SPS Commerce Inc	Barclays Bank	14,072	(10,305)	Stanley Black & Decker Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,011
2,630	SpartanNash Co	Morgan Stanley	(2,157)	(3,533)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	(7,737)	(17,219)	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs	40,120
(7,623)	Spectrum Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,632	(4,130)	SPS Commerce Inc	HSBC	(20,774)	(13,165)	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley	65,693
(12,282)	Spectrum Brands Holdings Inc	Barclays Bank	4,667	(927)	SPS Commerce Inc	Morgan Stanley	4,709	(3,549)	Star Group LP	Bank of America Merrill Lynch	603
(1,410)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	1,227	20,999	SPX Technologies Inc	Barclays Bank	(32,443)	(5,352)	Star Group LP	Barclays Bank	428
(4,807)	Spectrum Brands Holdings Inc	HSBC	5,384	2,165	SPX Technologies Inc	HSBC	10,078	(6,380)	Star Group LP	Goldman Sachs	1,085
(4,999)	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	1,900	1,868	Squarespace Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,793	(2,325)	Star Group LP	HSBC	1,465
(6,026)	Sphere Entertainment Co	Barclays Bank	5,182	9,016	Squarespace Inc 'A'	Barclays Bank	(3,697)	(30,215)	Star Group LP	Morgan Stanley	2,417
(2,380)	Sphere Entertainment Co	Goldman Sachs	(4,546)	1,794	SQZ Biotechnologies Co	Barclays Bank	4	(9,120)	Star Holdings	Barclays Bank	5,290
(1,704)	Sphere Entertainment Co	HSBC	12,524	14,396	SQZ Biotechnologies Co	Goldman Sachs	(1,015)	(9,099)	Star Holdings	HSBC	7,825
(130,025)	Spire Global Inc	Morgan Stanley	(3,927)	(79,953)	SS&C Technologies Holdings Inc	Barclays Bank	156,769	2,183	Starbucks Corp	Goldman Sachs	(5,067)
14,392	Spire Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,047)	(40,488)	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	45,347	6,215	Starbucks Corp	HSBC	(15,406)
46,945	Spire Inc	Barclays Bank	(140,365)	(61,104)	SS&C Technologies Holdings Inc	HSBC	99,599	5,239	StarTek Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,257)
27,679	Spire Inc	Goldman Sachs	(86,156)	(55,480)	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	108,098	12,530	StarTek Inc	Barclays Bank	(752)
32,183	Spire Inc	HSBC	(106,427)	220	SSR Mining Inc	Barclays Bank	(297)	10,982	StarTek Inc	Goldman Sachs	(2,636)
18,825	Spire Inc	Morgan Stanley	(50,163)	38,632	SSR Mining Inc	Goldman Sachs	(75,332)	1,797	StarTek Inc	HSBC	(270)
(16,441)	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	15,126	7,636	SSR Mining Inc	HSBC	(19,396)	3,253	StarTek Inc	Morgan Stanley	(195)
(17,317)	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(26,668)					(34,481)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(34,825)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(104,364)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(18,795)	(4,133)	Steven Madden Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,447	780	Structure Therapeutics Inc ADR	HSBC	6,312
(66,023)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(66,683)	(2,724)	Steven Madden Ltd	Barclays Bank	54	2,740	Stryker Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32,644)
(60,244)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	HSBC	(48,195)	(35,195)	Steven Madden Ltd	HSBC	57,368	954	Stryker Corp	Barclays Bank	(15,493)
(91,943)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(15,631)	(1,583)	Stewart Information Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,980)	2,382	Stryker Corp	Goldman Sachs	(43,397)
(5,926)	State Street Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,844)	(1,956)	Stewart Information Services Corp	Barclays Bank	(4,078)	1,504	Stryker Corp	HSBC	(8,155)
(3,108)	State Street Corp	Barclays Bank	62	(1,542)	Stewart Information Services Corp	HSBC	(5,107)	2,824	Stryker Corp	Morgan Stanley	(9,673)
(12,850)	State Street Corp	Goldman Sachs	(6,168)	(2,488)	Stewart Information Services Corp	Morgan Stanley	(6,344)	5,359	Summit Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,574
(9,471)	State Street Corp	HSBC	287	9,352	Stifel Financial Corp	Barclays Bank	(28,430)	16,443	Summit Financial Group Inc	Barclays Bank	(658)
(9,696)	State Street Corp	Morgan Stanley	194	5,849	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs	(7,194)	16,096	Summit Financial Group Inc	Goldman Sachs	25,754
2,228	Steel Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,359)	17,449	Stifel Financial Corp	HSBC	(24,603)	10,573	Summit Financial Group Inc	HSBC	18,291
1,325	Steel Dynamics Inc	Barclays Bank	(6,250)	47,532	Stitch Fix Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	29,945	14,176	Summit Financial Group Inc	Morgan Stanley	(567)
(3,355)	Steel Dynamics Inc	Barclays Bank	20,331	41,207	Stitch Fix Inc 'A'	Barclays Bank	16,895	66,772	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(20,850)
8,206	Steel Dynamics Inc	HSBC	(51,333)	25,722	Stitch Fix Inc 'A'	Goldman Sachs	16,205	37,121	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(7,162)
8,175	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	(47,184)	29,546	Stitch Fix Inc 'A'	HSBC	16,546	30,210	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(10,271)
25,599	Steelcase Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(13,781)	13,958	Stitch Fix Inc 'A'	Morgan Stanley	5,723	25,627	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	HSBC	(6,753)
27,193	Steelcase Inc 'A'	Barclays Bank	(9,789)	(11,536)	Stock Yards Bancorp Inc	Barclays Bank	9,921	17,091	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3,589)
23,743	Steelcase Inc 'A'	Goldman Sachs	(12,538)	(13,181)	Stock Yards Bancorp Inc	Goldman Sachs	(12,390)	3,217	Summit Materials Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,252)
29,131	Steelcase Inc 'A'	HSBC	(38,161)	(12,399)	Stock Yards Bancorp Inc	HSBC	14,507	14,951	Summit Materials Inc 'A'	Barclays Bank	(13,423)
17,573	Steelcase Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,247)	9,933	Stoke Therapeutics Inc	Barclays Bank	(5,364)	16,377	Summit Materials Inc 'A'	Goldman Sachs	(11,464)
(29,444)	Stellar Bancorp Inc	Barclays Bank	28,266	4,293	Stoke Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(4,207)	15,435	Summit Materials Inc 'A'	HSBC	12,833
(5,997)	Stellar Bancorp Inc	Goldman Sachs	(6,597)	4,757	Stoke Therapeutics Inc	HSBC	(6,089)	10,433	Summit Materials Inc 'A'	Morgan Stanley	(9,807)
(2,361)	Stellar Bancorp Inc	HSBC	(2,337)	28,596	StoneCo Ltd 'A'	Barclays Bank	(38,318)	2,280	Sun Communities Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(17,009)
(1,378)	Stellar Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,323	33,416	StoneCo Ltd 'A'	Goldman Sachs	(55,136)	4,478	Sun Communities Inc (REIT)	Barclays Bank	(17,196)
(40,865)	Stem Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,466)	33,538	StoneCo Ltd 'A'	HSBC	(45,612)	2,481	Sun Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(18,508)
(66,265)	Stem Inc	Barclays Bank	(62,952)	3,891	Stoneridge Inc	Morgan Stanley	(5,214)	171	Sun Communities Inc (REIT)	Morgan Stanley	(657)
(55,153)	Stem Inc	Goldman Sachs	(42,468)	895	Stoneridge Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,307	(4,876)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Barclays Bank	(6,412)
(12,698)	Stem Inc	HSBC	(14,222)	5,306	Stoneridge Inc	Barclays Bank	637	(9,704)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(6,259)
(18,128)	Stem Inc	Morgan Stanley	(17,222)	9,942	Stoneridge Inc	Goldman Sachs	14,515	35,171	SunCoke Energy Inc	Barclays Bank	(27,082)
8,997	Stepan Co	Barclays Bank	(6,028)	6,977	Stoneridge Inc	HSBC	(70)	41,420	SunCoke Energy Inc	HSBC	(40,177)
15,146	StepStone Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,088)	5,182	Stoneridge Inc	Morgan Stanley	622	(149,167)	Sunlight Financial Holdings Inc	Barclays Bank	7,563
10,346	StepStone Group Inc 'A'	Barclays Bank	(12,208)	(1,654)	StoneX Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,893	(15,595)	Sunlight Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	33
25,404	StepStone Group Inc 'A'	HSBC	(11,432)	(1,041)	StoneX Group Inc	Barclays Bank	2,843	21,692	Sunlight Financial Holdings Inc	HSBC	847
17,443	StepStone Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(20,583)	(4,382)	StoneX Group Inc	HSBC	23,380	14,384	Sunnova Energy International Inc	HSBC	45,987
(2,780)	Stericycle Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,599	(1,134)	StoneX Group Inc	Morgan Stanley	4,479	21,935	SunOpta Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,384)
(31,211)	Stericycle Inc	Barclays Bank	30,431	(2,996)	Strategic Education Inc	Barclays Bank	3,415	18,157	SunOpta Inc	Barclays Bank	(16,671)
804	Stericycle Inc	Barclays Bank	(784)	(2,207)	Strategic Education Inc	Goldman Sachs	5,915	29,669	SunOpta Inc	Goldman Sachs	(18,157)
(22,943)	Stericycle Inc	Goldman Sachs	21,452	(853)	Strategic Education Inc	HSBC	4,299	30,204	SunOpta Inc	HSBC	(40,103)
519	Stericycle Inc	Morgan Stanley	(506)	620	Strattec Security Corp	Bank of America Merrill Lynch	657	(14,826)	SunPower Corp	Morgan Stanley	(22,955)
145	STERIS Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,879)	1,531	Strattec Security Corp	Barclays Bank	(1,975)			Bank of America Merrill Lynch	2,965
(4,995)	STERIS Plc	Barclays Bank	45,205	2,204	Strattec Security Corp	HSBC	(551)				
(1,855)	STERIS Plc	Goldman Sachs	24,041	(20,817)	Stratus Properties Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,107)				
(904)	STERIS Plc	HSBC	(8,037)	(6,172)	Stratus Properties Inc	Goldman Sachs	(6,851)				
(39,980)	Sterling Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,394)	(5,636)	Stratus Properties Inc	Morgan Stanley	(8,003)				
(32,716)	Sterling Bancorp Inc	Barclays Bank	4,580	(3,125)	Stride Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,750				
(52,065)	Sterling Bancorp Inc	Goldman Sachs	(16,140)	(4,824)	Stride Inc	Morgan Stanley	6,078				
(17,925)	Sterling Bancorp Inc	HSBC	(5,557)	7,001	Stronghold Digital Mining Inc 'A'	Barclays Bank	(1,890)				
(37,456)	Sterling Bancorp Inc	Morgan Stanley	5,244		Structure Therapeutics Inc ADR	Bank of America Merrill Lynch	4,769				
(14,992)	Sterling Check Corp	Barclays Bank	(3,748)	842	Structure Therapeutics Inc ADR	Merrill Lynch					
(3,738)	Sterling Check Corp	Morgan Stanley	(935)	832	Structure Therapeutics Inc ADR	Barclays Bank	6,398				
16,460	Sterling Infrastructure Inc	Barclays Bank	46,911	1,487	Structure Therapeutics Inc ADR	Goldman Sachs	10,306				
13,356	Sterling Infrastructure Inc	Goldman Sachs	53,424								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
1,135	SunPower Corp	Bank of America Merrill Lynch	(227)	(11,534)	SWK Holdings Corp	Barclays Bank Goldman Sachs	5,882 (2,906)	4,049	Talaris Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(162)
(7,661)	SunPower Corp	Barclays Bank	(4,060)	(8,304)	SWK Holdings Corp	Goldman Sachs	(2,906)	7,045	Talaris Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1,339)
17,482	SunPower Corp	Barclays Bank	9,265	(3,590)	SWK Holdings Corp	Morgan Stanley	1,831	8,574	Talaris Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(343)
(7,765)	SunPower Corp	Goldman Sachs	1,553	(1,769)	Sylvamo Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,450	4,562	Talaris Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(867)
(4,612)	SunPower Corp	Morgan Stanley	(2,444)	(7,048)	Sylvamo Corp	Barclays Bank	6,484	(2,170)	Talis Biomedical Corp	Barclays Bank	(85)
12,709	SunPower Corp	Morgan Stanley	6,736	(7,099)	Sylvamo Corp	Goldman Sachs	13,843	(23,032)	Talos Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,453)
3,585	Sunrun Inc	Goldman Sachs	6,447	(3,437)	Sylvamo Corp	HSBC	17,549	(5,534)	Talos Energy Inc	Barclays Bank	3,055
3,275	Sunrun Inc	HSBC	1,474	(615)	Sylvamo Corp	Morgan Stanley	566	(13,171)	Talos Energy Inc	Morgan Stanley	3,293
(37,332)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	13,440	6,909	Synaptics Inc	Bank of America Merrill Lynch	55,372	7,723	Tandem Diabetes Care Inc	Barclays Bank	(25,331)
(35,372)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	9,550	5,152	Synaptics Inc	Barclays Bank	19,784	1,845	Tandem Diabetes Care Inc	HSBC	(13,062)
(52,658)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	HSBC	19,483	2,633	Synaptics Inc	Goldman Sachs	27,620	1,068	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	(3,503)
219	Super Micro Computer Inc	Barclays Bank	12,958	3,988	Synaptics Inc	HSBC	33,133	3,398	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3,364
(1,423)	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs	(122,577)	10,940	Synaptics Inc	Morgan Stanley	51,277	23,634	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Barclays Bank	13,708
305	Super Micro Computer Inc	HSBC	(3,087)	7,330	Synchross Technologies Inc	Barclays Bank	319	11,043	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	11,243
498	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	2,390	2,722	Synchross Technologies Inc	Goldman Sachs	155	11,270	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	HSBC	14,651
(518)	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	(30,650)	9,713	Synchro Financial	Bank of America Merrill Lynch	26,582	1,454	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Morgan Stanley	843
(6,506)	Superior Group of Cos Inc	Barclays Bank	2,407	31,707	Synchro Financial	Barclays Bank	23,463	(9,982)	Tango Therapeutics Inc	Morgan Stanley	11,080
(3,423)	Superior Group of Cos Inc	Goldman Sachs	(685)	33,714	Synchro Financial	Goldman Sachs	105,188	(1,958)	Tapestry Inc	Barclays Bank	5,600
(3,069)	Superior Group of Cos Inc	HSBC	(4,266)	11,505	Synchro Financial	HSBC	42,560	8,443	Tapestry Inc	Goldman Sachs	(31,492)
(3,498)	Superior Group of Cos Inc	Morgan Stanley	1,294	11,740	Synchro Financial	Morgan Stanley	8,688	(1,156)	Tapestry Inc	Goldman Sachs	4,253
(22,177)	Superior Industries International Inc	Barclays Bank	2,218	(7,818)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	17,669	21,780	Tapestry Inc	HSBC	18,949
(18,008)	Superior Industries International Inc	Morgan Stanley	1,801	(11,916)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	13,703	(5,981)	Tapestry Inc	HSBC	16,547
849	Supernus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(991)	(10,234)	Synlogic Inc	Goldman Sachs	(27)	2,623	Targa Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,817)
19,801	Supernus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(22,573)	(31,575)	Synlogic Inc	HSBC	231	7,286	Targa Resources Corp	Barclays Bank	(20,041)
9,332	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(10,875)	1,581	Synopsys Inc	Bank of America Merrill Lynch	137,515	14,475	Targa Resources Corp	Goldman Sachs	(43,136)
18,582	Supernus Pharmaceuticals Inc	HSBC	(51,006)	1,954	Synopsys Inc	Barclays Bank	114,465	15,124	Targa Resources Corp	HSBC	(49,071)
5,253	Supernus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(5,000)	2,626	Synopsys Inc	Goldman Sachs	228,409	19,928	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	(62,807)
29,251	Surface Oncology Inc	Barclays Bank	(878)	493	Synopsys Inc	HSBC	43,640	3,460	Target Corp	Bank of America Merrill Lynch	(62,374)
20,756	Surface Oncology Inc	Goldman Sachs	4,458	1,194	Synopsys Inc	Morgan Stanley	69,945	825	Target Corp	Barclays Bank	(14,867)
5,112	Surface Oncology Inc	Morgan Stanley	(153)	3,372	Synovus Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,744)	2,424	Target Corp	Goldman Sachs	(59,891)
(14,751)	Surgery Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	590	19,920	Synovus Financial Corp	Barclays Bank	(11,112)	1,824	Target Corp	HSBC	(12,525)
1,738	Surgery Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,473)	6,356	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs	(2,793)	1,900	Target Corp	Morgan Stanley	(17,512)
(673)	Surgery Partners Inc	HSBC	(680)	(12,827)	Sysco Corp	Bank of America Merrill Lynch	59,902	(10,190)	Target Hospitality Corp	Barclays Bank	15,744
(6,917)	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	14,664	(897)	Sysco Corp	Barclays Bank	1,812	9,802	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,979)
978	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	(2,073)	(3,130)	Sysco Corp	Goldman Sachs	14,617	8,366	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(2,426)
(1,795)	Surmodics Inc	Barclays Bank	(233)	(9,853)	Sysco Corp	HSBC	62,074	7,615	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(4,645)
(3,523)	Surmodics Inc	Goldman Sachs	2,501	(9,383)	Sysco Corp	Morgan Stanley	18,954	12,724	Tarsus Pharmaceuticals Inc	HSBC	4,581
(6,547)	Surmodics Inc	HSBC	15,975	(1,853)	T Rowe Price Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,502)	10,099	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(2,929)
16,728	Sutro Biopharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,917)	(4,343)	T Rowe Price Group Inc	Barclays Bank	(5,820)	49,607	Taylor Morrison Home Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,526)
25,530	Sutro Biopharma Inc	Barclays Bank	(20,424)	(728)	T Rowe Price Group Inc	HSBC	(1,340)	48,762	Taylor Morrison Home Corp	Barclays Bank	8,408
21,861	Sutro Biopharma Inc	Goldman Sachs	(29,950)	(4,396)	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	(5,890)	40,880	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs	(18,789)
16,381	Sutro Biopharma Inc	HSBC	(16,053)	14,198	Tabula Rasa HealthCare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,661)	27,436	Taylor Morrison Home Corp	HSBC	119,277
29,519	Sutro Biopharma Inc	Morgan Stanley	(23,615)	4,995	Tabula Rasa HealthCare Inc	Goldman Sachs	(3,047)	22,597	Taylor Morrison Home Corp	Morgan Stanley	2,528
(1,959)	Sweetgreen Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	196	16,587	Tactile Systems Technology Inc	Barclays Bank	(20,734)				
(6,566)	Sweetgreen Inc 'A'	Barclays Bank	1,445	(5,050)	Take-Two Interactive Software Inc	Barclays Bank	(2,525)				
(15,329)	Sweetgreen Inc 'A'	HSBC	(3,372)	(8,535)	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	(108,224)				
(26,876)	Sweetgreen Inc 'A'	Morgan Stanley	5,913	(13,209)	Take-Two Interactive Software Inc	HSBC	(159,301)				
(4,220)	SWK Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,477)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
6,314	TCR2 Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,305)	48,687	Telephone and Data Systems Inc	Barclays Bank	(33,594)	6,526	Terex Corp	Morgan Stanley	(11,551)
33,116	TCR2 Therapeutics Inc	Barclays Bank	(7,782)	24,629	Telephone and Data Systems Inc	Goldman Sachs	(12,561)	5,724	Terms Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(286)
9,957	TCR2 Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3,634)	6,581	Telephone and Data Systems Inc	HSBC	(4,409)	1,442	Terreno Realty Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,319
17,242	TCR2 Therapeutics Inc	HSBC	(6,466)	14,809	Telephone and Data Systems Inc	Morgan Stanley	(10,218)	58,779	Terreno Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	7,054
17,794	TCR2 Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4,182)	(4,692)	Telesat Corp	Barclays Bank	1,877	20,887	Terreno Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(10,652)
4,908	TD SYNEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,270)	(9,526)	Telesat Corp	Goldman Sachs	12,860	22,466	Terreno Realty Corp (REIT)	HSBC	(11,020)
25,550	TD SYNEX Corp	Barclays Bank	(39,858)	(4,232)	Telesat Corp	Morgan Stanley	1,693	12,301	Terreno Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	1,476
31,943	TD SYNEX Corp	Goldman Sachs	27,790	485	Telesis Bio Inc	Barclays Bank	(194)	13,435	Territorial Bancorp Inc	Barclays Bank	(7,792)
20,093	TD SYNEX Corp	HSBC	32,149	178	Telesis Bio Inc	Morgan Stanley	(71)	1,714	Territorial Bancorp Inc	Goldman Sachs	1,183
3,841	TD SYNEX Corp	Morgan Stanley	(5,992)	(7,906)	Tellurian Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,186	2,890	Territorial Bancorp Inc	HSBC	(751)
11,946	TE Connectivity Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,093	(163,298)	Tellurian Inc	Barclays Bank	35,926	12,249	Territorial Bancorp Inc	Morgan Stanley	(7,104)
8,068	TE Connectivity Ltd	Barclays Bank	(17,024)	(84,082)	Tellurian Inc	Goldman Sachs	12,612	(458)	Tesla Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,999)
2,395	TE Connectivity Ltd	Goldman Sachs	1,221	(9,640)	Telos Corp	Barclays Bank	(7,712)	(932)	Tesla Inc	Barclays Bank	(10,420)
6,420	TE Connectivity Ltd	HSBC	2,529	(9,756)	Tempur Sealy International Inc	Merrill Lynch	24,000	(5,506)	Tesla Inc	Goldman Sachs	(185,552)
14,753	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	(31,129)	(27,999)	Tempur Sealy International Inc	Barclays Bank	35,559	(1,323)	Tesla Inc	HSBC	(37,388)
(2,351)	Team Inc	Barclays Bank	(7,688)	3,784	Tempur Sealy International Inc	Barclays Bank	(4,806)	(2,533)	Tesla Inc	Morgan Stanley	(28,319)
(2,886)	Team Inc	Goldman Sachs	(9,582)	(11,835)	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs	29,114	15,793	TESSCO Technologies Inc	Morgan Stanley	2,053
(785)	Team Inc	HSBC	(2,143)	(11,068)	Tempur Sealy International Inc	HSBC	10,293	3,187	Tetra Tech Inc	Barclays Bank	(22,023)
(2,342)	Team Inc	Morgan Stanley	(7,658)	1,106	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	(1,405)	10,813	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs	(84,234)
1	Technip Energies NV ADR	Morgan Stanley	(1)	515	Tenable Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,045	(221)	Tetra Tech Inc	HSBC	128
(2,250)	TechTarget Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,955)	25,562	Tenable Holdings Inc	Barclays Bank	(5,624)	(44,191)	Tetra Tech Inc	HSBC	(22,898)
(6,353)	TechTarget Inc	Barclays Bank	(14,104)	1,308	Tenable Holdings Inc	HSBC	4,434	6,795	TETRA Technologies Inc	Barclays Bank	(46,953)
(7,008)	TechTarget Inc	Goldman Sachs	(27,051)	8,683	Tenable Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,911)	(44,191)	Texas Capital Bancshares Inc	Barclays Bank	14,141
(3,747)	TechTarget Inc	HSBC	(11,314)	(2,168)	Tenaya Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(260)	(4,859)	Texas Capital Bancshares Inc	Barclays Bank	14,917
(1,123)	TechTarget Inc	Morgan Stanley	(2,493)	(3,578)	Tenaya Therapeutics Inc	Barclays Bank	1,145	(7,708)	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs	(23,355)
10,978	Teekay Corp	Goldman Sachs	(3,952)	(2,675)	Tenaya Therapeutics Inc	Morgan Stanley	856	(7,520)	Texas Capital Bancshares Inc	HSBC	(11,130)
57,107	Teekay Corp	Morgan Stanley	(29,125)	521	Tenet Healthcare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(314)	(12,448)	Texas Instruments Inc	Barclays Bank	(46,431)
485	Teekay Tankers Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,304)	(10,001)	Tenet Healthcare Corp	Barclays Bank	30,704	(4,698)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs	(43,832)
6,292	Teekay Tankers Ltd 'A'	Goldman Sachs	(29,887)	(3,872)	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	5,692	(3,944)	Texas Instruments Inc	HSBC	(40,899)
1,946	Teekay Tankers Ltd 'A'	HSBC	(2,082)	2,008	Tennant Co	Bank of America Merrill Lynch	(9,699)	(3,711)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	(13,842)
2,325	TEGNA Inc	Goldman Sachs	(1,325)	7,602	Tennant Co	Barclays Bank	(38,238)	243	Texas Pacific Land Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,123)
(3,318)	Tejon Ranch Co	Barclays Bank	630	224	Tennant Co	Goldman Sachs	(1,082)	189	Texas Pacific Land Corp	Barclays Bank	(13,120)
(41,454)	Tejon Ranch Co	Goldman Sachs	3,731	717	Tennant Co	HSBC	(3,492)	435	Texas Pacific Land Corp	HSBC	(45,101)
(11,144)	Tejon Ranch Co	HSBC	(1,114)	3,022	Tennant Co	Morgan Stanley	(13,401)	1,956	Texas Roadhouse Inc	Bank of America Merrill Lynch	(939)
(13,890)	Tela Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,473)	4,003	Teradata Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,528	7,418	Texas Roadhouse Inc	Barclays Bank	(33,232)
(6,207)	Tela Bio Inc	Barclays Bank	(2,979)	36,147	Teradata Corp	Barclays Bank	61,088	9,918	Texas Roadhouse Inc	HSBC	(7,282)
15,093	Teladoc Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,994)	17,656	Teradata Corp	HSBC	53,498	12,575	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	(57,151)
69,458	Teladoc Health Inc	Barclays Bank	(136,832)	9,203	Teradata Corp	Morgan Stanley	15,553	(32,838)	Textainer Group Holdings Ltd	Barclays Bank	19,703
31,630	Teladoc Health Inc	Goldman Sachs	(64,682)	4,901	Teradyne Inc	Barclays Bank	20,004	(41,637)	Textainer Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	—
41,027	Teladoc Health Inc	HSBC	(128,096)	33,568	Teradyne Inc	Goldman Sachs	248,067	(16,121)	Textainer Group Holdings Ltd	HSBC	(16,121)
19,363	Teladoc Health Inc	Morgan Stanley	(36,493)	12,687	Teradyne Inc	HSBC	129,281	(1,181)	Textainer Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	709
357	Telefon Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,494)	4,326	Teradyne Inc	Morgan Stanley	16,663	(1,488)	TFF Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	270
(4,408)	Telefon Technologies Inc	Barclays Bank	129,463	(9,914)	Terawulf Inc	Morgan Stanley	1,091	(14,472)	TFF Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	2,088
1,141	Telefon Technologies Inc	Barclays Bank	(11,952)	2,673	Terex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,898)	3,763	TFS Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	414
(1,524)	Telefon Technologies Inc	Goldman Sachs	35,250	23,322	Terex Corp	Barclays Bank	(41,280)	1,967	TFS Financial Corp	Barclays Bank	39
378	Telefon Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,883)	5,913	Terex Corp	Goldman Sachs	(589)	(36,940)	TFS Financial Corp	Barclays Bank	(730)
(1,565)	Telefon Technologies Inc	HSBC	34,289			HSBC	(4,198)				
1,058	Telefon Technologies Inc	HSBC	(4,258)								
(3,668)	Teleflex Inc	Bank of America Merrill Lynch	60,229								
(7,593)	Teleflex Inc	Barclays Bank	102,126								
(3,822)	Teleflex Inc	Goldman Sachs	62,757								
(2,251)	Teleflex Inc	HSBC	61,430								
(6,404)	Teleflex Inc	Morgan Stanley	86,134								
21,608	Telephone and Data Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,020)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増／(減) (米ドル)
(149,014)	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	(16,392)	14,103	Thryv Holdings Inc	Bank of America	21,578	(3,726)	T-Mobile US Inc	HSBC	23,498
7,801	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	858			Merrill Lynch		(15,484)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	61,471
(156,045)	TFS Financial Corp	HSBC	54,615	3,431	Thryv Holdings Inc	Barclays Bank	(2,024)	(6,635)	Toast Inc 'A'	Goldman Sachs	(14,663)
1,698	TFS Financial Corp	HSBC	(594)	29,773	Thryv Holdings Inc	Goldman Sachs	45,553	(3,471)	Toast Inc 'A'	HSBC	(7,592)
(11,519)	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	(230)	23,415	Thryv Holdings Inc	HSBC	58,069	5,359	Toll Brothers Inc	Bank of America	16,774
3,392	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	68	18,448	Thryv Holdings Inc	Morgan Stanley	(10,884)			Merrill Lynch	
(1,249)	TG Therapeutics Inc	Barclays Bank	3,197	(7,354)	Tidewater Inc	Barclays Bank	21,841	4,389	Toll Brothers Inc	Barclays Bank	14,396
(14,929)	TG Therapeutics Inc	Goldman Sachs	76,586	(3,854)	Tidewater Inc	Goldman Sachs	(886)	9,023	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs	28,242
(6,304)	TG Therapeutics Inc	HSBC	44,632	(5,020)	Tidewater Inc	HSBC	(10,743)	41,881	Toll Brothers Inc	HSBC	156,635
(1,329)	TG Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3,402	5,026	Tile Shop Holdings Inc	Barclays Bank	251	4,383	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	14,376
(14,489)	Theravance	Barclays Bank	(724)	8,210	Tile Shop Holdings Inc	Goldman Sachs	3,859	(7,547)	Tompkins Financial Corp	Barclays Bank	10,188
	Biopharma Inc			(21,039)	Tilly's Inc	Bank of America	1,894	(11,543)	Tompkins Financial Corp	Goldman Sachs	(27,241)
(20,821)	Theravance	Goldman Sachs	4,997			Merrill Lynch		(15,157)	Tompkins Financial Corp	HSBC	(7,730)
	Biopharma Inc			(14,565)	Tilly's Inc	Barclays Bank	(8,011)	(21,667)	Tootsie Roll Industries Inc	Barclays Bank	(12,350)
(1,785)	Theravance	Morgan Stanley	(89)	(31,050)	Tilly's Inc	Goldman Sachs	2,795	3,575	TopBuild Corp	Bank of America	(32,139)
	Biopharma Inc			(27,775)	Tilly's Inc	HSBC	(3,889)			Merrill Lynch	
(685)	Thermo Fisher Scientific Inc	Bank of America	13,987	(26,557)	Tilly's Inc	Morgan Stanley	(14,606)	3,266	TopBuild Corp	Barclays Bank	(13,881)
(530)	Thermo Fisher Scientific Inc	Merrill Lynch	13,653	8,240	Timberland Bancorp Inc	Bank of America	5,214	2,497	TopBuild Corp	Goldman Sachs	(22,448)
(562)	Thermo Fisher Scientific Inc	HSBC	22,098	8,978	Timberland Bancorp Inc	Merrill Lynch		4,309	TopBuild Corp	HSBC	(38,221)
						Barclays Bank	2,440	3,491	TopBuild Corp	Morgan Stanley	(14,837)
(770)	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	19,835	3,688	Timberland Bancorp Inc	Goldman Sachs	2,424	4,942	Topgolf Callaway Brands Corp	Bank of America	(3,633)
8,665	Thermon Group Holdings Inc	Bank of America	14,211	9,443	Timberland Bancorp Inc	HSBC	8,531	107,212	Topgolf Callaway Brands Corp	Merrill Lynch	
15,126	Thermon Group Holdings Inc	Merrill Lynch		5,206	Timberland Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,340		Topgolf Callaway Brands Corp	Barclays Bank	106,676
		Barclays Bank	7,866	2,061	Timken Co			12,167	Topgolf Callaway Brands Corp	Goldman Sachs	(8,942)
7,947	Thermon Group Holdings Inc	Goldman Sachs	13,033			Bank of America	(3,359)	14,333	Topgolf Callaway Brands Corp	HSBC	(55,041)
				31,727	Timken Co	Merrill Lynch		21,855	Topgolf Callaway Brands Corp	Morgan Stanley	21,746
19,114	Thermon Group Holdings Inc	HSBC	34,214	31,684	Timken Co	Barclays Bank	(73,289)	(18,709)	Toro Co	Bank of America	122,505
22,219	Thermon Group Holdings Inc	Morgan Stanley	11,554	20,997	Timken Co	Goldman Sachs	(51,645)			Merrill Lynch	
4,340	Theseus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(12,434)	2,589	Timken Co	HSBC	(66,560)	(18,854)	Toro Co	Barclays Bank	131,412
6,981	Theseus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(20,001)	(12,911)	TimkenSteel Corp	Morgan Stanley	(5,981)	(19,087)	Toro Co	Goldman Sachs	126,165
(10,493)	Third Coast Bancshares Inc	Barclays Bank	(210)	(13,785)	TimkenSteel Corp	Bank of America	129	(11,687)	Toro Co	HSBC	76,425
501	Thor Industries Inc	Bank of America	(892)	(18,822)	TimkenSteel Corp	Barclays Bank	13,647	(26,585)	Toro Co	Morgan Stanley	185,298
(4,116)	Thor Industries Inc	Merrill Lynch		(28,458)	TimkenSteel Corp	Goldman Sachs	188	1,581	Towne Bank	Bank of America	2,751
1,404	Thor Industries Inc	Barclays Bank	13,459	(12,308)	TimkenSteel Corp	HSBC	17,359	37,672	Towne Bank	Merrill Lynch	
(5,849)	Thor Industries Inc	Barclays Bank	(4,591)	3,664	Tingo Group Inc	Morgan Stanley	12,185	17,329	Towne Bank	Barclays Bank	1,884
(4,325)	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	10,411	6,292	Tingo Group Inc	Barclays Bank	(7,768)	3,155	Towne Bank	Goldman Sachs	30,152
434	Thor Industries Inc	HSBC	21,106	23,116	Tiptree Inc 'A' (REIT)	HSBC	(1,982)	21,283	Townsquare Media Inc 'A'	Morgan Stanley	158
(4,890)	Thorn Industries Inc	Merrill Lynch		22,884	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	4,161		Townsquare Media Inc 'A'	Bank of America	(3,192)
6,592	Thorne HealthTech Inc	Barclays Bank	13,459	15,583	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	8,479	10,577	Townsquare Media Inc 'A'	Merrill Lynch	
9,605	Thorne HealthTech Inc	HSBC	(2,118)	26,488	Tiptree Inc 'A' (REIT)	HSBC	8,036	31,746	Townsquare Media Inc 'A'	Barclays Bank	1,163
8,728	Thorne HealthTech Inc	Morgan Stanley	15,990	7,401	Titan International Inc	Morgan Stanley	4,874	5,325	Townsquare Media Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,762)
6,558	Thorne HealthTech Inc	HSBC	(175)	4,217	Titan International Inc	Bank of America	(4,293)	1,849	Townsquare Media Inc 'A'	HSBC	(4,207)
(2,631)	Thoughtworks Holding Inc	Morgan Stanley	(132)	1,650	Titan International Inc	Merrill Lynch		29,367	Townsquare Media Inc 'A'	Morgan Stanley	203
		Bank of America	(605)	2,196	Titan International Inc	Barclays Bank	(3,289)		TPG RE Finance Trust Inc (REIT)	HSBC	21,732
3,246	Thoughtworks Holding Inc	Merrill Lynch		5,560	Titan International Inc	Goldman Sachs	(957)	(3,767)	TPI Composites Inc	Bank of America	(226)
10,898	Thoughtworks Holding Inc	Barclays Bank	1,090	4,370	Titan Machinery Inc	Morgan Stanley	(4,337)	(19,154)	TPI Composites Inc	Merrill Lynch	
8,461	Thoughtworks Holding Inc	Goldman Sachs	1,946	3,628	Titan Machinery Inc	Bank of America	(35,834)	(10,100)	Tractor Supply Co	Barclays Bank	(6,512)
5,906	Thoughtworks Holding Inc	HSBC	3,485	12,533	Titan Machinery Inc	Merrill Lynch				Bank of America	202,101
(13,594)	ThredUp Inc 'A'	Merrill Lynch		665	Titan Machinery Inc	Barclays Bank	(35,518)	(5,231)	Tractor Supply Co	HSBC	151,916
(13,760)	ThredUp Inc 'A'	Bank of America	747	1,944	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	(102,771)	(751)	Trade Desk Inc 'A'	Bank of America	(4,341)
(10,165)	ThredUp Inc 'A'	Barclays Bank	1,090	11,165	TJX Cos Inc	HSBC	(4,708)		Trade Desk Inc 'A'	Merrill Lynch	
						Morgan Stanley	(19,032)	(2,049)	Trade Desk Inc 'A'	Barclays Bank	(2,541)
						Bank of America	(35,058)	(13,990)	Trade Desk Inc 'A'	Goldman Sachs	(80,862)
				43,609	TJX Cos Inc	Merrill Lynch		(14,355)	Trade Desk Inc 'A'	HSBC	(73,067)
				9,430	TJX Cos Inc	Barclays Bank	(101,173)	(5,225)	Trade Desk Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,479)
				1,972	TJX Cos Inc	Goldman Sachs	(29,610)	(2,964)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Bank of America	14,496
				(10,682)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	(4,575)			Merrill Lynch	
				(15,247)	T-Mobile US Inc	Bank of America	73,014	(557)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Barclays Bank	1,944
						Merrill Lynch		11,534	Tradeweb Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(64,244)
						Barclays Bank	60,531				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(638)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	3,554	(745)	TriMas Corp	Bank of America	52	(3,388)	Trupanion Inc	Morgan Stanley	4,311
(398)	Tradeweb Markets Inc 'A'	HSBC	1,838			Merrill Lynch		(8,144)	TrustCo Bank Corp NY	Barclays Bank	4,072
(1,437)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	5,015	(25,555)	TriMas Corp	Barclays Bank	17,324	(11,842)	TrustCo Bank Corp NY	Goldman Sachs	(5,921)
(45,339)	Traeger Inc	Barclays Bank	(3,174)	(33,436)	TriMas Corp	Goldman Sachs	2,341	(5,685)	TrustCo Bank Corp NY	HSBC	(1,308)
(17,106)	Traeger Inc	HSBC	(14,882)	(31,620)	TriMas Corp	HSBC	(2,095)	(5,310)	Trustmark Corp	Bank of America	(2,363)
(70,200)	Traeger Inc	Morgan Stanley	(4,914)	(2,754)	TriMas Corp	Morgan Stanley	1,928			Merrill Lynch	
2,003	Trane Technologies Plc	Bank of America	(27,561)	27,005	Trimble Inc	Goldman Sachs	(17,013)	(16,688)	Trustmark Corp	Barclays Bank	8,928
		Merrill Lynch		5,124	Trimble Inc	HSBC	(1,896)	(41,017)	Trustmark Corp	Goldman Sachs	(18,253)
7,430	Trane Technologies Plc	Barclays Bank	(50,822)	3,312	Trimble Inc	Morgan Stanley	(4,769)	(63,333)	Trustmark Corp	HSBC	16,783
13,263	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs	(182,499)	(450)	TriNet Group Inc	Bank of America	2,223	(13,426)	Trustmark Corp	Morgan Stanley	7,183
3,548	Trane Technologies Plc	HSBC	(43,853)			Merrill Lynch		4,927	TTEC Holdings Inc	Barclays Bank	(16,308)
1,288	Trane Technologies Plc	Morgan Stanley	(8,810)	(9,923)	TriNet Group Inc	Barclays Bank	51,996	9,509	TTEC Holdings Inc	Goldman Sachs	(15,133)
(3,295)	Transcat Inc	Barclays Bank	3,295	(7,739)	TriNet Group Inc	Goldman Sachs	38,231	3,581	TTEC Holdings Inc	HSBC	(8,309)
(1,877)	Transcat Inc	Goldman Sachs	(4,111)	(8,798)	TriNet Group Inc	HSBC	20,763	4,328	TTEC Holdings Inc	Morgan Stanley	(8,651)
(132)	Transcat Inc	HSBC	(832)	(3,220)	TriNet Group Inc	Morgan Stanley	16,873	(1,874)	TTM Technologies Inc	Bank of America	(1,705)
(599)	TransMedics Group Inc	Bank of America	(274)	10,963	Trinity Industries Inc	Bank of America	2,179			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		(42,700)	TTM Technologies Inc	Barclays Bank	(11,956)
(4,454)	TransMedics Group Inc	Barclays Bank	11,803	17,995	Trinity Industries Inc	Barclays Bank	(7,210)	(1,441)	TTM Technologies Inc	Morgan Stanley	(403)
(3,778)	TransMedics Group Inc	Goldman Sachs	12,014	35,261	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	(13,059)	(13,605)	Tucows Inc 'A'	Barclays Bank	(24,761)
(1,344)	TransMedics Group Inc	HSBC	(1,129)	(51,695)	Trinity Place Holdings Inc	Bank of America	(1,546)	(47,813)	Tupperware Brands Corp	Bank of America	(11,953)
40,953	Transocean Ltd	Barclays Bank	(15,767)			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
(79,571)	Transocean Ltd	Goldman Sachs	48,140	(2,631)	Trinity Place Holdings Inc	Barclays Bank	4	(18,671)	Tupperware Brands Corp	Barclays Bank	(2,259)
24,134	Transocean Ltd	Morgan Stanley	(9,292)	(16,263)	Trinity Place Holdings Inc	Goldman Sachs	(486)	(50,656)	Tupperware Brands Corp	Goldman Sachs	(12,664)
(51,569)	Transphorm Inc	Goldman Sachs	(16,502)	7,352	Trinseo Plc	Barclays Bank	(20,144)	(22,980)	Tupperware Brands Corp	HSBC	(4,136)
(8,439)	TransUnion	Bank of America	(25,924)	4,627	Trinseo Plc	Goldman Sachs	(10,920)	6,911	Turning Point Brands Inc	Barclays Bank	(10,505)
		Merrill Lynch		2,294	Trinseo Plc	Morgan Stanley	(6,286)	10,886	Turning Point Brands Inc	Goldman Sachs	(2,722)
(6,049)	TransUnion	Barclays Bank	242	(4,638)	TripAdvisor Inc	Bank of America	3,896	4,984	Turning Point Brands Inc	HSBC	(3,987)
(3,793)	TransUnion	Goldman Sachs	(13,864)			Merrill Lynch		(5,116)	Turtle Beach Corp	Barclays Bank	1,637
(5,888)	TransUnion	HSBC	(16,407)	(1,449)	TripAdvisor Inc	Barclays Bank	1,406	8,531	TuSimple Holdings Inc 'A'	Bank of America	8,616
(6,769)	TransUnion	Morgan Stanley	271	(9,069)	TripAdvisor Inc	HSBC	9,250			Merrill Lynch	
24,988	Travel + Leisure Co	Bank of America	6,497	(5,506)	Triumph Financial Inc	Bank of America	(17,014)	(18,769)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Bank of America	(18,957)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch				Merrill Lynch	
88,793	Travel + Leisure Co	Barclays Bank	(1,776)	(7,500)	Triumph Financial Inc	Barclays Bank	8,475	6,372	TuSimple Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	2,613
12,889	Travel + Leisure Co	Goldman Sachs	3,351	(3,750)	Triumph Financial Inc	Goldman Sachs	(11,588)	11,551	TuSimple Holdings Inc 'A'	HSBC	11,320
9,685	Travelers Cos Inc	Barclays Bank	(92,298)	(723)	Triumph Financial Inc	HSBC	(3,272)	8,159	TuSimple Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	3,345
18,413	Travelers Cos Inc	Goldman Sachs	(206,962)	(3,536)	Triumph Financial Inc	Morgan Stanley	3,627	(40,625)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(13,973)
4,631	Travelers Cos Inc	HSBC	(50,941)	8,501	Triumph Group Inc	Bank of America	4,676	10,758	Tutor Perini Corp	Barclays Bank	(5,271)
12,331	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	(117,515)			Merrill Lynch		27,810	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs	6,953
9,885	Travere Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1,087)	14,971	Triumph Group Inc	Barclays Bank	(15,121)	672	Twilio Inc 'A'	Bank of America	12,615
10,993	Travere Therapeutics Inc	HSBC	1,099	(10,708)	Triumph Group Inc	Barclays Bank	1,767			Merrill Lynch	
(7,859)	Treace Medical Concepts Inc	Barclays Bank	3,615	7,741	Triumph Group Inc	Goldman Sachs	4,258	(1,378)	Twilio Inc 'A'	Bank of America	(26,761)
				4,190	Triumph Group Inc	HSBC	5,447			Merrill Lynch	
(5,763)	Treace Medical Concepts Inc	Goldman Sachs	(3,112)	4,368	Triumph Group Inc	Morgan Stanley	(4,412)	9,350	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	84,991
(3,085)	Tredegar Corp	Bank of America	926	(35,138)	Trinox Holdings Plc	Barclays Bank	38,300	(1,344)	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	(9,461)
		Merrill Lynch		(32,072)	Trinox Holdings Plc	Goldman Sachs	10,904	(5,728)	Twilio Inc 'A'	Morgan Stanley	(52,068)
(27,697)	Tredegar Corp	Barclays Bank	13,018	(36,121)	Trinox Holdings Plc	HSBC	61,767	(5,921)	Twin Disc Inc	Goldman Sachs	10,717
(20,944)	Tredegar Corp	Goldman Sachs	6,283	(14,264)	Trinox Holdings Plc	Morgan Stanley	15,548	(19,107)	Twin Disc Inc	HSBC	17,961
(38,718)	Tredegar Corp	HSBC	33,297	1,225	TrueBlue Inc	Bank of America	1,703	(9,208)	Twin Disc Inc	Morgan Stanley	2,118
(26,336)	Tredegar Corp	Morgan Stanley	12,378	7,438	TrueBlue Inc	Merrill Lynch		11,900	Twist Bioscience Corp	Bank of America	18,088
2,250	TreeHouse Foods Inc	Barclays Bank	(4,343)			Barclays Bank	(4,760)			Merrill Lynch	
10,899	TreeHouse Foods Inc	HSBC	(69,972)	2,782	TrueBlue Inc	Goldman Sachs	3,867	11,140	Twist Bioscience Corp	Barclays Bank	780
(1,686)	Trex Co Inc	Bank of America	8,030	30,707	TrueBlue Inc	HSBC	30,707	8,260	Twist Bioscience Corp	Goldman Sachs	12,555
		Merrill Lynch		3,034	TrueBlue Inc	Morgan Stanley	(1,942)	5,433	Twist Bioscience Corp	HSBC	8,693
702	Trex Co Inc	Bank of America	(3,636)	85,355	TrueCar Inc	Bank of America	(4,268)	8,729	Twist Bioscience Corp	Morgan Stanley	611
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		(16,828)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Bank of America	(6,812)
3,327	Trex Co Inc	Barclays Bank	(14,073)	62,384	TrueCar Inc	Goldman Sachs	(3,119)	(50,105)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Merrill Lynch	(6,013)
(2,092)	Trex Co Inc	Goldman Sachs	10,837	858	Truist Financial Corp	Bank of America	2,394			Barclays Bank	
4,651	Trex Co Inc	HSBC	(18,418)			Merrill Lynch					
(1,849)	Trex Co Inc	Morgan Stanley	7,821	49,943	Truist Financial Corp	Barclays Bank	3,995	(9,910)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(5,153)
44,985	Tri Pointe Homes Inc	Barclays Bank	(11,696)	21,996	Truist Financial Corp	Goldman Sachs	61,369	(11,333)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	HSBC	(6,403)
49,022	Tri Pointe Homes Inc	Goldman Sachs	(1,961)	39,437	Truist Financial Corp	HSBC	75,324				
(15,482)	TriCo Bancshares	Goldman Sachs	(24,616)	20,531	Truist Financial Corp	Morgan Stanley	1,643	(26,877)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(3,759)
(9,524)	TriCo Bancshares	HSBC	(22,096)	(3,204)	Trupanion Inc	Bank of America	(4,774)				
						Merrill Lynch					

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)
(5,035)	Tyler Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,723)	(21,699)	Ultralife Corp	Morgan Stanley	4,340	(1,918)	United Parcel Service Inc 'B'	HSBC	13,234
(3,271)	Tyler Technologies Inc	Barclays Bank	2,355	3,161	UMB Financial Corp	Barclays Bank	(2,940)				
(4,313)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs	(15,182)	5,889	UMB Financial Corp	Morgan Stanley	(5,477)	1,428	United Parcel Service Inc 'B'	HSBC	(5,744)
(4,232)	Tyler Technologies Inc	HSBC	(42,193)	(5,987)	UMH Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	3,832	(909)	United Rentals Inc	Bank of America Merrill Lynch	975
(2,578)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	1,856	(37,804)	UMH Properties Inc (REIT)	HSBC	14,744				
(930)	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	864	12,273	Under Armour Inc 'A'	Barclays Bank	(3,866)	(1,724)	United Rentals Inc	Barclays Bank	12,544
(2,708)	Tyson Foods Inc 'A'	Barclays Bank	(2,627)	(26,727)	Under Armour Inc 'A'	Barclays Bank	8,419	(830)	United Rentals Inc	Goldman Sachs	(696)
(4,737)	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	4,901	33,624	Under Armour Inc 'A'	HSBC	(52,958)	(1,048)	United Rentals Inc	HSBC	2,599
5,160	Uber Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(877)	(10,070)	Under Armour Inc 'A'	HSBC	15,860	(1,983)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	13,934
				(13,373)	Under Armour Inc 'A'	Morgan Stanley	4,212	25,405	United Security Bancshares	Barclays Bank	9,908
(5,564)	Uber Technologies Inc	Barclays Bank	6,677	(7,442)	Unifi Inc	Goldman Sachs	5,433	10,208	United Security Bancshares	Goldman Sachs	5,921
(2,032)	Uber Technologies Inc	HSBC	1,710	(6,490)	UniFirst Corp	Barclays Bank	(1,641)				
(4,130)	Ubiquiti Inc	Barclays Bank	30,810	(1,741)	UniFirst Corp	Goldman Sachs	(10,342)	12,419	United Security Bancshares	HSBC	8,321
1,059	Ubiquiti Inc	HSBC	(30,023)	(962)	UniFirst Corp	HSBC	(9,649)				
(13,666)	Udemy Inc	HSBC	(15,212)	(258)	UniFirst Corp	Morgan Stanley	(53)	5,495	United Security Bancshares	Morgan Stanley	2,143
(15,880)	Udemy Inc	Morgan Stanley	(5,144)	(2,465)	Union Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,574)	2,696	United States Cellular Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,051)
13,727	UDR Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(25,532)	(592)	Union Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,266				
								57,291	United States Cellular Corp	Barclays Bank	(33,802)
6,340	UDR Inc (REIT)	Goldman Sachs	(11,792)	(3,302)	Union Pacific Corp	Barclays Bank	18,227	31,129	United States Cellular Corp	Goldman Sachs	(12,141)
3,849	UDR Inc (REIT)	HSBC	(7,236)	(7,624)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	50,978	9,258	United States Cellular Corp	HSBC	(13,609)
11,254	UFP Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,338)	(402)	Union Pacific Corp	HSBC	1,313	14,870	United States Cellular Corp	Morgan Stanley	(8,774)
				(12,237)	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	67,548	269	United States Lime & Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,276
19,068	UFP Industries Inc	Barclays Bank	(59,111)	18,544	Unisys Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,669)	1,036	United States Lime & Minerals Inc	Barclays Bank	(52)
9,220	UFP Industries Inc	Goldman Sachs	(28,951)	39,233	Unisys Corp	Barclays Bank	(15,301)				
13,605	UFP Industries Inc	HSBC	(38,502)	11,188	Unisys Corp	Goldman Sachs	(1,007)	216	United States Lime & Minerals Inc	Goldman Sachs	1,827
(2,648)	UFP Technologies Inc	Barclays Bank	291	3,782	Unisys Corp	Morgan Stanley	(1,475)	456	United States Lime & Minerals Inc	HSBC	10,082
(1,262)	UFP Technologies Inc	Goldman Sachs	(6,234)	(3,893)	United Airlines Holdings Inc	Barclays Bank	(2,998)				
(776)	UFP Technologies Inc	HSBC	(9,622)	(7,979)	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(23,777)	1,041	United States Lime & Minerals Inc	Morgan Stanley	(52)
3,394	UGI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,138)	(10,583)	United Airlines Holdings Inc	HSBC	(24,553)	26,541	United States Steel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,190)
				(478)	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	(368)	7,215	United States Steel Corp	Barclays Bank	(6,277)
(13,376)	UGI Corp	Barclays Bank	9,631	(558)	United Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(692)	2,485	United States Steel Corp	Goldman Sachs	(1,516)
4,836	UGI Corp	Barclays Bank	(3,482)	(12,851)	United Bankshares Inc	Barclays Bank	5,911	28,947	United States Steel Corp	HSBC	(22,000)
2,862	UGI Corp	Goldman Sachs	(1,803)	(3,148)	United Bankshares Inc	Goldman Sachs	(3,904)	31,150	United States Steel Corp	Morgan Stanley	(27,101)
2,687	UGI Corp	HSBC	(6,610)	(682)	United Community Banks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(982)	1,209	United Therapeutics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,095)
7,355	UGI Corp	Morgan Stanley	(5,296)	(1,931)	United Community Banks Inc	Barclays Bank	579	631	United Therapeutics Corp	Barclays Bank	(6,203)
(523)	U-Haul Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	4,337	(27,253)	United Community Banks Inc	Goldman Sachs	(39,244)	217	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs	(1,224)
				(626)	United Community Banks Inc	Morgan Stanley	188	812	United Therapeutics Corp	HSBC	816
8,644	U-Haul Holding Co	Barclays Bank	(56,100)	1,488	United Fire Group Inc	Barclays Bank	(1,592)	1,545	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	(12,762)
(13,327)	U-Haul Holding Co	Barclays Bank	116,078	8,733	United Fire Group Inc	Goldman Sachs	(18,339)	134	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	(1,108)
16,044	U-Haul Holding Co	Goldman Sachs	(66,102)	3,439	United Fire Group Inc	HSBC	(18,158)	933	UnitedHealth Group Inc	HSBC	(13,090)
(2,804)	U-Haul Holding Co	Goldman Sachs	11,328	465	United Fire Group Inc	Morgan Stanley	(498)	3,560	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	(6,994)
2,433	U-Haul Holding Co	HSBC	(11,265)	6,663	United Homes Group Inc	Goldman Sachs	(18,956)	(73,945)	Unit Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	8,134
3,288	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	(21,339)	2,472	United Homes Group Inc	HSBC	2,458	(80,802)	Unit Group Inc (REIT)	HSBC	10,504
(3,001)	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	24,018	841	United Homes Group Inc	Morgan Stanley	(2,031)	5,900	Unitil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25,075)
25,429	UiPath Inc 'A'	Barclays Bank	7,883	7,922	United Insurance Holdings Corp	HSBC	(51)	6,232	Unitil Corp	Barclays Bank	(15,144)
7,556	UiPath Inc 'A'	HSBC	26,673	(16,409)	United Natural Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,708)	13,939	Unitil Corp	Goldman Sachs	(59,241)
17,346	UiPath Inc 'A'	Morgan Stanley	5,377	(3,790)	United Natural Foods Inc	HSBC	(690)	8,785	Unitil Corp	HSBC	(39,620)
463	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Barclays Bank	(30,160)	(7,190)	United Natural Foods Inc	Morgan Stanley	4,356	1,152	Unitil Corp	Morgan Stanley	(2,799)
				772	United Parcel Service Inc 'B'	Barclays Bank	(3,103)	6,163	Unity Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,334
(6,813)	Ultra Clean Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,375)					4,869	Unity Bancorp Inc	Barclays Bank	2,386
								12,757	Unity Bancorp Inc	Goldman Sachs	15,181
(12,891)	Ultra Clean Holdings Inc	Barclays Bank	(47,826)					2,749	Unity Bancorp Inc	HSBC	3,093
(3,609)	Ultra Clean Holdings Inc	HSBC	(25,155)					9,480	Unity Bancorp Inc	Morgan Stanley	4,645
(6,301)	Ultra Clean Holdings Inc	Morgan Stanley	(23,377)					16,910	Unity Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,156)
3,886	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,438)								
19,665	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	(40,510)								
1,302	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(482)								
24,008	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	HSBC	38,413								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)
7,160	Unity Software Inc	Barclays Bank	(6,516)	32,277	Univest Financial Corp	Barclays Bank	(11,620)	8,951	USANA Health Sciences Inc	Barclays Bank	(13,068)
939	Unity Software Inc	Goldman Sachs	490	56,743	Univest Financial Corp	Goldman Sachs	80,008				
7,218	Unity Software Inc	HSBC	9,816	21,502	Unum Group	Goldman Sachs	(9,891)	10,878	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(38,182)
5,783	Unity Software Inc	Morgan Stanley	(2,403)	20,893	Unum Group	HSBC	(12,745)	4,828	USANA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	(7,049)
4,424	Univar Solutions Inc	Bank of America	623	(2,204)	Unum Group	HSBC	4,731	5,474	USCB Financial Holdings Inc	Barclays Bank	794
		Merrill Lynch		(6,322)	Upbound Group Inc	Barclays Bank	8,408				
17,979	Univar Solutions Inc	Barclays Bank	1,978	(11,415)	Upbound Group Inc	Goldman Sachs	22,716				
3,700	Univar Solutions Inc	Goldman Sachs	629	(1,396)	Upbound Group Inc	HSBC	1,717	3,005	USCB Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	3,200
31,326	Univar Solutions Inc	HSBC	4,663	45,331	Upland Software Inc	Bank of America	(1,360)	1,961	USCB Financial Holdings Inc	HSBC	2,285
18,717	Univar Solutions Inc	Morgan Stanley	2,059			Merrill Lynch					
(13,994)	Universal Corp	Bank of America	14,282	32,691	Upland Software Inc	Barclays Bank	(12,749)	1,405	USCB Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	204
		Merrill Lynch		7,117	Upland Software Inc	Goldman Sachs	(214)	(2,296)	Utah Medical Products Inc	HSBC	2,652
(22,388)	Universal Corp	Barclays Bank	35,415	38,724	Upland Software Inc	HSBC	(19,749)	(3,750)	Utah Medical Products Inc	Morgan Stanley	5,044
(9,679)	Universal Corp	HSBC	14,345	10,855	Upland Software Inc	Morgan Stanley	(4,233)	5,620	Utz Brands Inc	Bank of America	(3,372)
(24,376)	Universal Corp	Morgan Stanley	38,411	8,560	Upstart Holdings Inc	Barclays Bank	5,478				
(8,337)	Universal Display Corp	Barclays Bank	12,422	(18,100)	Upwork Inc	Goldman Sachs	4,797	1,236	Utz Brands Inc	Barclays Bank	(161)
(828)	Universal Display Corp	Goldman Sachs	(9,033)	(159,506)	Uranium Energy Corp	Morgan Stanley	42,269	33,651	Utz Brands Inc	Goldman Sachs	(20,191)
8,622	Universal Electronics Inc	Bank of America	(2,069)	(92,629)	Urban Edge Properties (REIT)	Barclays Bank	57,430	12,083	Utz Brands Inc	HSBC	(20,179)
		Merrill Lynch						(61,600)	UWM Holdings Corp	Barclays Bank	(12,320)
15,330	Universal Electronics Inc	Barclays Bank	(18,243)	(97,054)	Urban Edge Properties (REIT)	Goldman Sachs	104,818	543	V2X Inc	Bank of America	(375)
11,293	Universal Electronics Inc	Goldman Sachs	(2,710)	(19,452)	Urban Edge Properties (REIT)	HSBC	24,315				
6,312	Universal Electronics Inc	HSBC	(3,787)	(6,763)	Urban One Inc	Goldman Sachs	5,478	3,764	V2X Inc	Barclays Bank	(4,103)
3,819	Universal Electronics Inc	Morgan Stanley	(4,545)	29,306	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	116,638	12,759	V2X Inc	Goldman Sachs	(8,348)
(20,360)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Barclays Bank	6,108	24,419	Urban Outfitters Inc	HSBC	79,850	974	V2X Inc	HSBC	(1,273)
(25,431)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Goldman Sachs	33,315	13,775	Ur-Energy Inc	Bank of America	(1,693)	879	V2X Inc	Morgan Stanley	(267)
(6,194)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	HSBC	5,017	21,782	Ur-Energy Inc	Barclays Bank	(2,988)	(91,477)	VAALCO Energy Inc	Bank of America	(9,605)
(8,888)	Universal Health Services Inc 'B'	Goldman Sachs	76,792	105,254	Ur-Energy Inc	Goldman Sachs	(12,936)	(115,509)	VAALCO Energy Inc	Merrill Lynch	
				25,000	Ur-Energy Inc	HSBC	(2,185)	(49,304)	VAALCO Energy Inc	Barclays Bank	21,369
567	Universal Health Services Inc 'B'	Goldman Sachs	(1,101)	(10,119)	Ustadi Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	8,196	(19,566)	VAALCO Energy Inc	HSBC	14,249
1,185	Universal Health Services Inc 'B'	HSBC	2,266	(33,955)	Ustadi Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(82,511)	(20,355)	Vacasa Inc 'A'	Morgan Stanley	3,620
296	Universal Health Services Inc 'B'	Morgan Stanley	538	7,733	US Bancorp	Bank of America	3,944	(28,341)	Vacasa Inc 'A'	HSBC	3,019
11,643	Universal Insurance Holdings Inc	Barclays Bank	(12,225)			Merrill Lynch		(6,638)	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	238
3,467	Universal Insurance Holdings Inc	HSBC	(5,270)	7,089	US Bancorp	Barclays Bank	(5,317)	(8,506)	Vail Resorts Inc	Barclays Bank	3,120
(2,042)	Universal Logistics Holdings Inc	Barclays Bank	(500)	84,483	US Bancorp	Goldman Sachs	43,086	(7,148)	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	23,051
(10,938)	Universal Logistics Holdings Inc	Goldman Sachs	(16,790)	5,936	US Bancorp	HSBC	(1,932)	(32,692)	Vail Resorts Inc	HSBC	(8,864)
(14,919)	Universal Logistics Holdings Inc	HSBC	(26,332)	13,218	US Bancorp	Morgan Stanley	(9,914)	(16,798)	Valaris Ltd	Barclays Bank	98,730
(799)	Universal Logistics Holdings Inc	Morgan Stanley	(196)	(4,215)	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs	3,135	(24,954)	Valaris Ltd	Goldman Sachs	28,220
507	Universal Technical Institute Inc	Bank of America	188	(2,024)	US Foods Holding Corp	HSBC	482	(1,925)	Valaris Ltd	HSBC	11,978
12,201	Universal Technical Institute Inc	Merrill Lynch		(9,241)	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	9,064	(6,059)	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	5,814
30,115	Universal Technical Institute Inc	Barclays Bank	(488)	59,520	US Oncology Inc	Bank of America	(59)	3,942	Valero Energy Corp	Barclays Bank	(29,023)
7,929	Universal Technical Institute Inc	HSBC	3,092			Merrill Lynch		(4,928)	Valhi Inc	Morgan Stanley	(18,882)
14,486	Universal Technical Institute Inc	Morgan Stanley	(579)	7,474	US Oncology Inc π	Barclays Bank	—			Bank of America	(912)
8,556	Univest Financial Corp	Bank of America	12,064	41,718	US Oncology Inc π	Goldman Sachs	(42)	(3,753)	Valhi Inc	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		8,296	US Oncology Inc π	Morgan Stanley	—	(9,034)	Valhi Inc	Barclays Bank	2,646
				(8,989)	US Physical Therapy Inc	Barclays Bank	100,227	(9,432)	Valhi Inc	Goldman Sachs	(1,671)
				12,405	US Silica Holdings Inc	Bank of America	(11,785)	(786)	Valhi Inc	HSBC	12,026
						Merrill Lynch		(23,482)	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	554
				14,146	US Silica Holdings Inc	Barclays Bank	(21,502)	(304,698)	Valley National Bancorp	Barclays Bank	—
				13,792	US Silica Holdings Inc	Goldman Sachs	(13,102)	(307,180)	Valley National Bancorp	Goldman Sachs	(204,148)
				24,043	US Silica Holdings Inc	Morgan Stanley	(36,545)		Valmont Industries Inc	HSBC	(110,585)
				9,999	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Bank of America	300	3,426	Valmont Industries Inc	Bank of America	(86,746)
				9,010	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Merrill Lynch				Merrill Lynch	
				6,494	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	270	8,818	Valmont Industries Inc	Barclays Bank	(164,279)
				8,701	US Xpress Enterprises Inc 'A'	HSBC	65	5,186	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs	(131,309)
								2,491	Valmont Industries Inc	HSBC	(49,695)
								2,425	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	(45,178)
								(571)	Value Line Inc	Bank of America	2,107
										Merrill Lynch	
								(1,145)	Value Line Inc	HSBC	4,912
								(2,010)	Valvoline Inc	Bank of America	(74)
										Merrill Lynch	
								(1,594)	Valvoline Inc	Barclays Bank	877

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(株) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(株) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(株) (米ドル)
(11,658)	Valvoline Inc	HSBC	1,476	(2,789)	Vera Therapeutics Inc	Morgan Stanley	167	(12,483)	Verra Mobility Corp	HSBC	(2,247)
4,668	Valvoline Inc	HSBC	16,992	4,749	Veracyte Inc	Bank of America	2,375	(4,945)	Verra Mobility Corp	Morgan Stanley	890
(7,213)	Valvoline Inc	Morgan Stanley	3,967			Merrill Lynch		(4,709)	Verrica	Bank of America	3,673
(639)	Vanda	Barclays Bank	134	5,024	Veracyte Inc	Barclays Bank	(3,467)		Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	
	Pharmaceuticals Inc			7,975	Veracyte Inc	Goldman Sachs	3,988	(3,298)	Verrica	Barclays Bank	1,451
(40,958)	Vanda	Goldman Sachs	13,516	9,151	Veracyte Inc	Morgan Stanley	(6,314)		Pharmaceuticals Inc		
	Pharmaceuticals Inc			6,703	Veradigm Inc	Bank of America	34	(10,174)	Verrica	Goldman Sachs	7,936
(10,202)	Vanda	Morgan Stanley	2,142			Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc		
	Pharmaceuticals Inc			61,248	Veradigm Inc	Barclays Bank	(14,393)	(2,085)	Verrica	HSBC	2,711
18,217	Varex Imaging Corp	Barclays Bank	(8,380)	12,740	Verastem Inc	Barclays Bank	6,880		Pharmaceuticals Inc		
938	Varex Imaging Corp	Goldman Sachs	(438)	12,557	Verastem Inc	Goldman Sachs	7,419	(2,050)	Verrica	Morgan Stanley	902
16,873	Varex Imaging Corp	HSBC	(5,399)	44,735	Verastem Inc	HSBC	26,394		Pharmaceuticals Inc		
4,252	Varonis Systems Inc	Bank of America	6,888	3,101	Verastem Inc	Morgan Stanley	1,675	(3,963)	Vertex Energy Inc	Barclays Bank	2,100
		Merrill Lynch		669	Vericel Corp	Bank of America	(1,142)	(14,304)	Vertex Energy Inc	HSBC	9,144
36,931	Varonis Systems Inc	Barclays Bank	27,329			Merrill Lynch		(19,512)	Vertex Energy Inc	Morgan Stanley	10,341
9,314	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs	15,088	6,482	Vericel Corp	Barclays Bank	(11,019)	8,027	Vertex Inc 'A'	Barclays Bank	(2,127)
15,253	Varonis Systems Inc	HSBC	40,573	3,036	Vericel Corp	Goldman Sachs	(2,823)	11,575	Vertex Inc 'A'	Goldman Sachs	25,465
2,627	Varonis Systems Inc	Morgan Stanley	1,944	1,454	Vericel Corp	HSBC	88	5,593	Vertex Inc 'A'	HSBC	6,544
(41,725)	Vaxart Inc	Barclays Bank	7,511	1,655	Vericel Corp	Morgan Stanley	(591)	(715)	Vertex	Barclays Bank	11,311
(6,056)	Vaxart Inc	Goldman Sachs	848	5,334	Verint Systems Inc	Bank of America	8,748		Pharmaceuticals Inc		
(14,997)	Vaxart Inc	HSBC	(5,535)			Merrill Lynch		131	Vertex	Barclays Bank	(2,072)
(17,794)	Vaxcyte Inc	Barclays Bank	11,125	7,599	Verint Systems Inc	Barclays Bank	1,444		Pharmaceuticals Inc		
(2,345)	Vaxcyte Inc	HSBC	2,183	9,332	Verint Systems Inc	HSBC	16,984	687	Vertex	Goldman Sachs	(7,943)
(7,036)	Vaxcyte Inc	Morgan Stanley	4,221	3,557	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	676		Pharmaceuticals Inc		
(2,631)	VBI Vaccines Inc	Bank of America	263	(2,472)	Veris Residential Inc (REIT)	Bank of America	297	(859)	Vertex	HSBC	17,128
		Merrill Lynch				Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc		
(3,574)	VBI Vaccines Inc	Barclays Bank	500	(18,143)	Veris Residential Inc (REIT)	Barclays Bank	5,443	80	Vertex	HSBC	(679)
(821)	VBI Vaccines Inc	Goldman Sachs	82						Pharmaceuticals Inc		
(999)	VBI Vaccines Inc	HSBC	(20)	(22,928)	Veris Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	2,751	(322)	Vertex	Morgan Stanley	5,094
(22,778)	Vector Group Ltd	Barclays Bank	(2,278)						Pharmaceuticals Inc		
(50,681)	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	(25,847)	(9,685)	Veris Residential Inc (REIT)	HSBC	1,162	895	Vertex	Morgan Stanley	(8,202)
(11,837)	Vector Group Ltd	HSBC	9,114						Pharmaceuticals Inc		
10,906	Vecco Instruments Inc	Bank of America	28,137	6,389	VeriSign Inc	Bank of America	(8,611)	3,962	Vertiv Holdings Co	Bank of America	14,303
		Merrill Lynch				Merrill Lynch			Merrill Lynch		
19,842	Vecco Instruments Inc	HSBC	98,416	10,775	VeriSign Inc	Barclays Bank	(41,591)	8,462	Vertiv Holdings Co	Barclays Bank	20,393
26,336	Vecco Instruments Inc	Morgan Stanley	31,603	1,437	VeriSign Inc	Goldman Sachs	(622)	20,667	Vertiv Holdings Co	Morgan Stanley	49,997
304	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America	(294)	827	VeriSign Inc	HSBC	3,200	(34,627)	Veru Inc	Barclays Bank	2,424
		Merrill Lynch		6,400	VeriSign Inc	Morgan Stanley	(24,704)	(15,683)	Veru Inc	Goldman Sachs	1,098
561	Veeva Systems Inc 'A'	Barclays Bank	(84)	(2,131)	Verisk Analytics Inc	Barclays Bank	(2,218)	(5,960)	Verve Therapeutics Inc	Bank of America	10,490
969	Veeva Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	(145)	(1,437)	Verisk Analytics Inc	HSBC	790			Merrill Lynch	
(48,982)	Velo3D Inc	HSBC	12,246	(374)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	52	(2,234)	Verve Therapeutics Inc	Barclays Bank	2,055
(18,325)	Velo3D Inc	Morgan Stanley	(367)	(230)	Veritiv Corp	Bank of America	1,603	(4,540)	Verve Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4,177
6,068	Velocity Financial Inc	Bank of America	—			Merrill Lynch		9,203	VF Corp	Barclays Bank	(20,799)
		Merrill Lynch		(2,934)	Veritiv Corp	Barclays Bank	29,294	2,496	VF Corp	HSBC	(2,043)
3,809	Velocity Financial Inc	Barclays Bank	—	(901)	Veritiv Corp	Goldman Sachs	6,280	(2,937)	VF Corp	Morgan Stanley	6,638
8,820	Velocity Financial Inc	Goldman Sachs	—	(1,269)	Veritiv Corp	HSBC	11,446	4,376	VF Corp	Morgan Stanley	(9,890)
14,407	Velocity Financial Inc	HSBC	2,305	(1,281)	Veritiv Corp	Morgan Stanley	11,832	(1,822)	Via Renewables Inc	Bank of America	3,662
20,008	Velocity Financial Inc	Morgan Stanley	—	13,412	Veritone Inc	Bank of America	671			Merrill Lynch	
2,972	Ventas Inc (REIT)	Bank of America	224			Merrill Lynch		(4,228)	Via Renewables Inc	Barclays Bank	6,553
		Merrill Lynch		7,897	Veritone Inc	Goldman Sachs	395	(3,544)	Via Renewables Inc	HSBC	(71)
8,524	Ventas Inc (REIT)	Barclays Bank	(12,530)	10,725	Veritone Inc	Morgan Stanley	1,716	(5,966)	Via Renewables Inc	Morgan Stanley	9,247
4,363	Ventas Inc (REIT)	Goldman Sachs	478	(12,191)	Verizon	Bank of America	18,165	5,024	Viad Corp	Barclays Bank	(6,983)
(1,341)	Ventas Inc (REIT)	HSBC	6,035		Communications Inc	Merrill Lynch		2,637	Viad Corp	Goldman Sachs	1,450
2,123	Ventas Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3,314)	(5,874)	Verizon	Barclays Bank	3,994	4,100	Viad Corp	HSBC	7,585
(491)	Ventix Biosciences Inc	Bank of America	791		Communications Inc			7,990	Viad Corp	Morgan Stanley	(11,106)
		Merrill Lynch		(2,089)	Verizon	Goldman Sachs	3,113	1,454	Viant Technology Inc 'A'	Barclays Bank	145
(3,097)	Ventix Biosciences Inc	Barclays Bank	3,593		Communications Inc			14,621	Viant Technology Inc 'A'	Goldman Sachs	1,023
(2,683)	Ventix Biosciences Inc	HSBC	8,932	(7,453)	Verizon	HSBC	19,005	3,526	Viant Technology Inc 'A'	HSBC	1,446
(5,798)	Ventix Biosciences Inc	Morgan Stanley	6,726		Communications Inc			1,895	Viant Technology Inc 'A'	Morgan Stanley	190
16,632	Vera Bradley Inc	Barclays Bank	(5,489)	(3,947)	Verizon	Morgan Stanley	2,684	(2,237)	Viasat Inc	Bank of America	(17,157)
19,926	Vera Bradley Inc	Goldman Sachs	(10,959)		Communications Inc					Merrill Lynch	
14,954	Vera Bradley Inc	HSBC	(8,524)	(4,819)	Verra Mobility Corp	Bank of America	(675)	(5,067)	Viasat Inc	Barclays Bank	(1,773)
15,327	Vera Bradley Inc	Morgan Stanley	(5,058)			Merrill Lynch		(1,526)	Viasat Inc	HSBC	(12,559)
(8,498)	Vera Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(765)	(34,930)	Verra Mobility Corp	Barclays Bank	6,287	(4,095)	Viasat Inc	Morgan Stanley	(1,434)
(6,740)	Vera Therapeutics Inc	HSBC	(3,370)	(52,739)	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs	(7,383)	(87,657)	Viatis Inc	Barclays Bank	31,557

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／(損) (米ドル)
(79,861)	Viatrix Inc	Goldman Sachs	20,764	1,887	Vir Biotechnology Inc	HSBC	4,227	(2,753)	Vital Energy Inc	Goldman Sachs	1,459
(14,325)	Viatrix Inc	Morgan Stanley	5,157	5,127	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	3,281	(5,369)	Vital Energy Inc	HSBC	11,322
(11,124)	Viavi Solutions Inc	Bank of America	(2,837)	(2,977)	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	(1,905)	(524)	Vital Energy Inc	Morgan Stanley	2,306
		Merrill Lynch		2,668	Viracta Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1,601)	33,395	Vital Farms Inc	Barclays Bank	(39,740)
(61,060)	Viavi Solutions Inc	Barclays Bank	(13,636)	300	Viracta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	24	1,185	Vital Farms Inc	Goldman Sachs	(593)
(51,205)	Viavi Solutions Inc	HSBC	(33,683)	(23,311)	Virgin Galactic	Bank of America	13,753	12,546	Vital Farms Inc	HSBC	(18,443)
(71,203)	Viavi Solutions Inc	Morgan Stanley	(12,091)		Holdings Inc	Merrill Lynch		(894)	Vitesse Energy Inc	Bank of America	(3,549)
(41,990)	Vicarious Surgical Inc	HSBC	2,939	(66,028)	Virgin Galactic	Barclays Bank	99,042			Merrill Lynch	
(5,648)	Vicarious Surgical Inc	Morgan Stanley	1,299		Holdings Inc			(26,250)	Vitesse Energy Inc	Barclays Bank	(18,884)
75,732	VICI Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(82,548)	(144,306)	Virgin Galactic	Morgan Stanley	216,459	(1,126)	Vitesse Energy Inc	Goldman Sachs	(4,470)
					Holdings Inc			(5,619)	Vitesse Energy Inc	HSBC	(23,302)
26,247	VICI Properties Inc (REIT)	HSBC	(64,305)	(6,419)	Vindian Therapeutics Inc	Bank of America	(2,054)	(12,618)	Vitesse Energy Inc	Morgan Stanley	(8,326)
						Merrill Lynch		(14,154)	Vivid Seats Inc 'A'	Bank of America	30,573
15,785	VICI Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(17,206)	(2,253)	Vindian Therapeutics Inc	Barclays Bank	2,276			Merrill Lynch	
				(4,506)	Vindian Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,442)	(18,230)	Vivid Seats Inc 'A'	Goldman Sachs	39,377
(424)	Vicor Corp	Bank of America	(6,101)	(2,807)	Vindian Therapeutics Inc	HSBC	4,884	(2,548)	Vivid Seats Inc 'A'	HSBC	1,350
		Merrill Lynch		(2,353)	Vindian Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2,377	(26,768)	Vizio Holding Corp 'A'	Barclays Bank	11,778
(1,732)	Vicor Corp	Barclays Bank	(15,328)	(142,482)	VirnetX Holding Corp	Goldman Sachs	(1,040)	(3,397)	Vontier Corp	Barclays Bank	(1,189)
(2,542)	Vicor Corp	Goldman Sachs	(36,579)	35,788	Virtu Financial Inc 'A'	Barclays Bank	(15,031)	(44,282)	Vontier Corp	Goldman Sachs	(50,039)
(850)	Vicor Corp	HSBC	(5,748)	18,645	Virtu Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(5,407)	(27,430)	Vontier Corp	HSBC	(56,231)
(410)	Vicor Corp	Morgan Stanley	(3,629)	39,379	Virtu Financial Inc 'A'	HSBC	2,832	(24,696)	Vontier Corp	Morgan Stanley	(8,644)
(5,491)	Victoria's Secret & Co	Bank of America	28,443	8,113	Virtu Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,407)	1,823	Vor BioPharma Inc	Bank of America	273
		Merrill Lynch		894	Virtus Investment Partners Inc	Barclays Bank	7,206			Merrill Lynch	
(13,661)	Victoria's Secret & Co	Barclays Bank	59,698		Visa Inc 'A'	Barclays Bank	(105,426)	6,675	Vor BioPharma Inc	Goldman Sachs	1,001
(1,808)	Victoria's Secret & Co	Goldman Sachs	9,365	7,552	Visa Inc 'A'	Barclays Bank	(113,362)	3,729	Vor BioPharma Inc	HSBC	1,603
(8,446)	Victoria's Secret & Co	HSBC	51,943	7,618	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(258,528)	3,161	Vor BioPharma Inc	Morgan Stanley	(1,233)
(4,426)	Victoria's Secret & Co	Morgan Stanley	19,342	18,949	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	(56,482)	(7,258)	Vornado Realty Trust (REIT)	Bank of America	(8,419)
523	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Bank of America	236	(35,301)	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America		(34,651)	Vornado Realty Trust (REIT)	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch			Vishay Intertechnology Inc	Merrill Lynch			Vornado Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(2,079)
24,547	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(37,557)	(65,561)	Vishay Intertechnology Inc	Barclays Bank	(27,536)	(5,435)	Vornado Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	(3,902)
8,170	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	—	(20,554)	Vishay Intertechnology Inc	HSBC	(90,438)	(28,578)	Vornado Realty Trust (REIT)	HSBC	1,246
8,955	Victory Capital Holdings Inc 'A'	HSBC	6,716	(41,319)	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	(17,354)	(26,909)	Vornado Realty Trust (REIT)	Morgan Stanley	(1,615)
(20,446)	Viemed Healthcare Inc	Barclays Bank	7,974	(1,129)	Vishay Precision Group Inc	Bank of America	188	(9,139)	VOXX International Corp	Bank of America	22,025
(9,658)	Viking Therapeutics Inc	Barclays Bank	33,224	(697)	Vishay Precision Group Inc	Merrill Lynch				Merrill Lynch	
(21,092)	Village Super Market Inc 'A'	Barclays Bank	8,015		Vishay Precision Group Inc	Barclays Bank	1,151	(17,167)	VOXX International Corp	Barclays Bank	(858)
(14,460)	Village Super Market Inc 'A'	Goldman Sachs	2,892	(2,153)	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs	(1,486)	(15,435)	VOXX International Corp	Goldman Sachs	37,198
				(1,214)	Vishay Precision Group Inc	HSBC	3,055	(5,352)	VOXX International Corp	HSBC	17,822
1,137	Vimeo Inc	Bank of America	159		Vishay Precision Group Inc			(3,592)	Voya Financial Inc	Bank of America	5,927
		Merrill Lynch		(1,933)	Vishay Precision Group Inc	Morgan Stanley	621	(4,823)	Voya Financial Inc	Merrill Lynch	
59,036	Vimeo Inc	Barclays Bank	(8,265)	(25,256)	VistaGen Therapeutics Inc	Bank of America	(748)	(2,873)	Voya Financial Inc	Barclays Bank	12,588
93,220	Vimeo Inc	Goldman Sachs	13,051		VistaGen Therapeutics Inc	Merrill Lynch		(11,939)	Voya Financial Inc	HSBC	6,895
117,716	Vimeo Inc	HSBC	25,897	(80,551)	VistaGen Therapeutics Inc	Barclays Bank	(2,698)	(12,357)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	31,160
79,206	Vimeo Inc	Morgan Stanley	(11,089)	(19,547)	VistaGen Therapeutics Inc	HSBC	(848)		Voyager Therapeutics Inc	Bank of America	15,199
(11,185)	Vince Holding Corp	Barclays Bank	1,342	3,740	Visteon Corp	Bank of America	(7,892)	4,535	Voyager Therapeutics Inc	Merrill Lynch	
(13,418)	Vince Holding Corp	Morgan Stanley	1,610			Merrill Lynch		37,021	Vroom Inc	Goldman Sachs	5,578
2,907	Vincerox Pharma Inc	Bank of America	581	6,985	Visteon Corp	Barclays Bank	(47,568)	(834)	VSE Corp	Bank of America	242
		Merrill Lynch		5,863	Visteon Corp	Goldman Sachs	(12,371)			Merrill Lynch	
2,533	Vincerox Pharma Inc	Barclays Bank	532	3,912	Visteon Corp	HSBC	(14,553)	(11,709)	VSE Corp	Barclays Bank	29,038
7,067	Vincerox Pharma Inc	Morgan Stanley	1,484	7,947	Visteon Corp	Morgan Stanley	(54,119)	(4,428)	VSE Corp	Goldman Sachs	1,284
(10,038)	Vinco Ventures Inc	Morgan Stanley	3,112	(3,073)	Vistra Corp	Barclays Bank	2,520	(575)	VSE Corp	HSBC	610
8,125	Vintage Wine Estates Inc	Bank of America	41	(6,129)	Vistra Corp	HSBC	4,243	(1,929)	VSE Corp	Morgan Stanley	4,784
		Merrill Lynch		(11,445)	Vistra Corp			3,569	Vulcan Materials Co	Bank of America	(4,675)
21,645	Vintage Wine Estates Inc	Barclays Bank	(974)	3,956	Vita Coco Co Inc	Bank of America	8,012			Merrill Lynch	
4,999	Vintage Wine Estates Inc	Goldman Sachs	25		Vita Coco Co Inc	Merrill Lynch		21,242	Vulcan Materials Co	Barclays Bank	(50,981)
10,166	Vintage Wine Estates Inc	HSBC	(2,694)	10,466	Vita Coco Co Inc	HSBC	20,017	13,064	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs	(16,716)
13,492	Vintage Wine Estates Inc	Morgan Stanley	(607)	4,135	Vita Coco Co Inc	Morgan Stanley	13,191	6,273	Vulcan Materials Co	HSBC	12,734
1,899	Vir Biotechnology Inc	Bank of America	1,405	(1,491)	Vital Energy Inc	Bank of America	790	11,856	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(28,455)
		Merrill Lynch		(4,752)		Merrill Lynch		(21,713)	Vuzix Corp	Barclays Bank	(17,805)
4,594	Vir Biotechnology Inc	Barclays Bank	2,940					(81,941)	Vuzix Corp	HSBC	(82,760)
6,651	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs	4,922					(8,149)	Vuzix Corp	Morgan Stanley	(5,899)
(1,523)	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(1,127)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)
36,954	W R Berkley Corp	Barclays Bank	(75,016)	20,182	Washington Trust Bancorp Inc	HSBC	27,246	(5,233)	Wells Fargo & Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,489)
46,316	W R Berkley Corp	Goldman Sachs	(124,127)					(18,059)	Wells Fargo & Co	Barclays Bank	17,661
15,600	W R Berkley Corp	Morgan Stanley	(31,668)	8,347	Washington Trust Bancorp Inc	Morgan Stanley	3,506	(840)	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs	(1,042)
(18,499)	W&T Offshore Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,884	7,392	Waste Connections Inc	Barclays Bank	(16,262)	(17,847)	Wells Fargo & Co	HSBC	(13,380)
(20,404)	W&T Offshore Inc	Barclays Bank	11,222	389	Waste Connections Inc	Goldman Sachs	(2,536)	(10,979)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	10,650
(37,982)	W&T Offshore Inc	Goldman Sachs	11,395	879	Waste Connections Inc	HSBC	(4,228)	(7,410)	Welltower Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	49,721
(53,168)	W&T Offshore Inc	HSBC	24,599	(7,626)	Waste Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,883	(30,425)	Welltower Inc (REIT)	Barclays Bank	93,405
(39,102)	W&T Offshore Inc	Morgan Stanley	21,506					(23,932)	Welltower Inc (REIT)	HSBC	69,642
15,793	Wabash National Corp	Goldman Sachs	(5,594)	(7,397)	Waste Management Inc	Barclays Bank	15,756	(11,089)	Welltower Inc (REIT)	Morgan Stanley	34,043
11,050	Wabash National Corp	HSBC	(6,304)	(3,431)	Waste Management Inc	Goldman Sachs	21,992	31,213	Wendy's Co	Bank of America Merrill Lynch	(58,368)
9,465	Wabash National Corp	Morgan Stanley	(10,509)	(4,077)	Waste Management Inc	HSBC	26,999				
(1,314)	Waitr Holdings Inc	Goldman Sachs	(7)	(4,097)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	8,727	68,443	Wendy's Co	Barclays Bank	(49,279)
10,185	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,130)	(3,890)	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	86,828	3,142	Wendy's Co	HSBC	(2,838)
(27,496)	Walgreens Boots Alliance Inc	Barclays Bank	35,745	228	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,187)	14,219	Wendy's Co	Morgan Stanley	(10,238)
				(1,395)	Waters Corp	Barclays Bank	24,078	(14,645)	Werner Enterprises Inc	Barclays Bank	3,954
9,110	Walgreens Boots Alliance Inc	Barclays Bank	(4,262)	148	Waters Corp	Barclays Bank	(2,554)	(7,976)	Werner Enterprises Inc	Morgan Stanley	2,154
9,022	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs	(375)	(2,361)	Waters Corp	Morgan Stanley	36,799	35,131	WesBanco Inc	Barclays Bank	10,539
12,696	Walgreens Boots Alliance Inc	HSBC	(22,472)	(13,282)	Waterstone Financial Inc	Barclays Bank	266	13,405	WesBanco Inc	Goldman Sachs	30,831
				(20,595)	Waterstone Financial Inc	Goldman Sachs	(11,533)	8,106	WESCO International Inc	Barclays Bank	49,528
21,647	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	(28,141)	(8,646)	Waterstone Financial Inc	HSBC	1,902	(1,577)	WESCO International Inc	Barclays Bank	(1,537)
				657	Watsco Inc	Barclays Bank	278	(1,246)	WESCO International Inc	Goldman Sachs	(3,455)
(229)	Walker & Dunlop Inc	Bank of America Merrill Lynch	(338)	372	Watsco Inc	Goldman Sachs	3,583	966	WESCO International Inc	HSBC	10,085
(4,110)	Walker & Dunlop Inc	Barclays Bank	3,750	2,918	Watsco Inc	HSBC	(379)	(533)	WESCO International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,581)
(1,371)	Walker & Dunlop Inc	HSBC	(224)	1,151	Watsco Inc	Morgan Stanley	4,431	(9,082)	West BanCorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,168)
(8,140)	Walker & Dunlop Inc	Morgan Stanley	6,182	3,469	Watts Water Technologies Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,940)	(14,768)	West BanCorp Inc	Barclays Bank	(1,477)
4,944	Walmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,075)	8,578	Watts Water Technologies Inc 'A'	Barclays Bank	(34,312)	(10,374)	West BanCorp Inc	Goldman Sachs	(16,183)
				1,851	Watts Water Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,649)	(2,265)	West BanCorp Inc	HSBC	(2,831)
35,442	Walmart Inc	Barclays Bank	(120,503)					(1,558)	West BanCorp Inc	Morgan Stanley	(156)
14,954	Walmart Inc	Goldman Sachs	(100,043)	3,975	Watts Water Technologies Inc 'A'	HSBC	(15,121)	(2,749)	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	63,887
12,171	Walmart Inc	HSBC	(91,648)	6,817	Watts Water Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(26,959)	(4,741)	West Pharmaceutical Services Inc	Barclays Bank	89,984
7,671	Walmart Inc	Morgan Stanley	(26,082)	7,020	WaVe Life Sciences Ltd	Barclays Bank	1,193	(580)	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs	13,479
(16,409)	Walt Disney Co	HSBC	86,475	5,923	WaVe Life Sciences Ltd	HSBC	(592)	(573)	West Pharmaceutical Services Inc	HSBC	18,331
(3,216)	Walt Disney Co	Morgan Stanley	15,176	12,798	Wayfair Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	45,561	(738)	West Pharmaceutical Services Inc	Morgan Stanley	14,007
(15,929)	Walt Disney Co	Bank of America Merrill Lynch	(9,506)	2,068	Wayfair Inc 'A'	Barclays Bank	12,139	(1,415)	Western Alliance Bancorp	Barclays Bank	4,953
10,333	Warby Parker Inc 'A'	Barclays Bank	(11,161)	5,214	Wayfair Inc 'A'	Goldman Sachs	18,562	(10,883)	Western Digital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22,540)
15,944	Warby Parker Inc 'A'	HSBC	(9,002)	10,878	Wayfair Inc 'A'	Morgan Stanley	63,854	(3,294)	Western Digital Corp	Barclays Bank	(1,746)
10,115	Warby Parker Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,219)	(7,731)	WD-40 Co	Barclays Bank	18,013	(7,514)	Western Digital Corp	HSBC	(16,163)
2,635	Warner Music Group Corp 'A'	Morgan Stanley	(17,807)	(6,140)	WD-40 Co	Goldman Sachs	(3,500)	(7,589)	Western Digital Corp	Morgan Stanley	(4,022)
7,545	Warner Music Group Corp 'A'	HSBC	(10,860)	(3,089)	WD-40 Co	HSBC	(18,194)	45,008	Western New England Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,751)
2,408	Warner Music Group Corp 'A'	HSBC	(10,860)	(752)	WD-40 Co	Morgan Stanley	1,752	31,300	Western New England Bancorp Inc	Barclays Bank	(7,199)
4,463	Warner Music Group Corp 'A'	Morgan Stanley	(10,131)	2,404	Weave Communications Inc	HSBC	55	28,433	Western New England Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4,265)
3,740	Warrior Met Coal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,900)	(10,683)	Webster Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(23,274)	19,309	Western New England Bancorp Inc	HSBC	(5,213)
3,579	Warrior Met Coal Inc	Barclays Bank	(8,754)	(840)	Webster Financial Corp	Barclays Bank	1,226	22,070	Western New England Bancorp Inc	Morgan Stanley	(5,076)
2,277	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs	(9,290)	(8,785)	Webster Financial Corp	Goldman Sachs	(22,753)	43,237	Western Union Co	Barclays Bank	(36,751)
4,261	Warrior Met Coal Inc	Morgan Stanley	(10,951)	(6,929)	Webster Financial Corp	HSBC	(20,995)	3,624	Western Union Co	Morgan Stanley	(3,080)
(11,701)	Washington Federal Inc	Barclays Bank	10,063	(9,033)	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	6,148	(11,319)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Barclays Bank	64,292
(67,130)	Washington Federal Inc	HSBC	(61,760)	(12,187)	WEC Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	45,559		Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Goldman Sachs	40,238
(7,324)	Washington Federal Inc	Morgan Stanley	6,299	(9,406)	WEC Energy Group Inc	Barclays Bank	28,650				
7,765	Washington Trust Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,189	(26,227)	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs	145,645				
28,747	Washington Trust Bancorp Inc	Barclays Bank	12,074	(75,167)	WEC Energy Group Inc	HSBC	612,583				
				(32,426)	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	97,321				
823	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	2,140	(1,256)	Weis Markets Inc	Barclays Bank	7,260	(7,010)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	HSBC	9,052
				(2,950)	Weis Markets Inc	Goldman Sachs	27,110	(1,493)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp		
				(2,865)	Weis Markets Inc	HSBC	51,455				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)
(5,034)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Morgan Stanley	28,593	(2,502)	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	(6,780)	13,168	World Fuel Services Corp	Barclays Bank	(7,111)
3,092	Westlake Corp	Bank of America	(30,271)	(297)	Willis Lease Finance Corp	Bank of America	1,893	24,212	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	(7,990)
6,879	Westlake Corp	Barclays Bank	(65,633)	(2,791)	Willis Lease Finance Corp	Barclays Bank	11,513	16,343	World Fuel Services Corp	HSBC	(5,720)
2,222	Westlake Corp	Goldman Sachs	(21,753)	(1,905)	Willis Lease Finance Corp	Goldman Sachs	12,144	21,565	World Fuel Services Corp	Morgan Stanley	(11,645)
6,505	Westlake Corp	HSBC	(78,474)	(1,044)	Willis Lease Finance Corp	HSBC	13,368	1,469	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Bank of America	(8,483)
4,941	Westlake Corp	Morgan Stanley	(52,024)	(844)	Willis Towers Watson Plc	Barclays Bank	1,259	2,252	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Merrill Lynch	
2,688	Westrock Co	Bank of America	457	(1,035)	Willis Towers Watson Plc	Goldman Sachs	12,068		World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Barclays Bank	(1,182)
47,287	Westrock Co	Barclays Bank	473	(1,197)	Willis Towers Watson Plc	HSBC	3,424	1,152	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Goldman Sachs	(6,653)
23,581	Westrock Co	HSBC	(621)	(8,575)	WillScot Mobile	Barclays Bank	2,144	2,254	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	HSBC	(10,339)
1,187	Westrock Co	Morgan Stanley	12		Mini Holdings Corp	Barclays Bank	(689)	710	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Morgan Stanley	(207)
498	Westwood Holdings Group Inc	Goldman Sachs	70	2,757	WillScot Mobile	Morgan Stanley	(1,419)	(12,024)	Worthington Industries Inc	Barclays Bank	21,523
28,554	WeWork Inc 'A'	Barclays Bank	(657)	5,675	Mini Holdings Corp	Morgan Stanley	(1,419)	(3,897)	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs	(1,364)
70,720	WeWork Inc 'A'	Goldman Sachs	(13,578)	1,462	Wingstop Inc	Bank of America	(11,730)	(3,055)	Worthington Industries Inc	HSBC	3,758
49,312	WeWork Inc 'A'	HSBC	(13,285)	3,803	Wingstop Inc	Barclays Bank	(25,784)	(1,549)	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	2,773
15,135	WeWork Inc 'A'	Morgan Stanley	(348)	3,916	Wingstop Inc	Goldman Sachs	(34,578)	2,058	WP Carey Inc (REIT)	Bank of America	(2,755)
(3,097)	Weyco Group Inc	Bank of America	697	(373)	Wingstop Inc	Goldman Sachs	3,294	(3,421)	WP Carey Inc (REIT)	Merrill Lynch	2,121
(5,501)	Weyco Group Inc	Barclays Bank	4,538	(432)	Wingstop Inc	HSBC	3,871	3,792	WP Carey Inc (REIT)	Barclays Bank	(2,351)
(9,204)	Weyco Group Inc	Goldman Sachs	2,071	(183)	Wingstop Inc	Morgan Stanley	1,241	3,611	WP Carey Inc (REIT)	Goldman Sachs	(8,108)
(33,663)	Weyerhaeuser Co (REIT)	Goldman Sachs	55,544	368	Wingstop Inc	Morgan Stanley	(755)	12,848	WP Carey Inc (REIT)	HSBC	(46,208)
4,339	Weyerhaeuser Co (REIT)	Goldman Sachs	79		Winmark Corp	Bank of America	1,932	2,828	WP Carey Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,782)
13,567	Weyerhaeuser Co (REIT)	Morgan Stanley	(2,049)	1,459	Winmark Corp	Merrill Lynch		(1,107)	WSFS Financial Corp	Bank of America	(2,613)
15,579	Whirlpool Corp	Barclays Bank	(41,129)	711	Winmark Corp	Barclays Bank	(6,420)	(2,692)	WSFS Financial Corp	Barclays Bank	(242)
12,137	Whirlpool Corp	Goldman Sachs	(30,384)	827	Winmark Corp	Goldman Sachs	3,733	(744)	WSFS Financial Corp	HSBC	(1,696)
338	Whirlpool Corp	HSBC	(895)	1,720	Winmark Corp	HSBC	3,515	1,480	WW Grainger Inc	Bank of America	(29,986)
9,626	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(25,413)	3,228	Winmark Corp	Morgan Stanley	(7,568)	1,726	WW Grainger Inc	Barclays Bank	(35,729)
(219)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America	8,678		Winnebago Industries Inc	Bank of America	(807)	4,283	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	(84,650)
(616)	White Mountains Insurance Group Ltd	Merrill Lynch		13,247	Winnebago Industries Inc	Merrill Lynch		2,920	WW Grainger Inc	HSBC	(77,828)
(663)	White Mountains Insurance Group Ltd	Barclays Bank	4,278	2,780	Winnebago Industries Inc	Barclays Bank	(3,577)	3,321	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	(71,202)
	White Mountains Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	26,271	5,233	Wintrust Financial Corp	HSBC	(8,618)	(12,536)	WW International Inc	Bank of America	10,217
(175)	White Mountains Insurance Group Ltd	HSBC	14,118	35,301	WisdomTree Inc	HSBC	9,355	(226)	WW International Inc	Goldman Sachs	184
(384)	White Mountains Insurance Group Ltd	Morgan Stanley	2,667	1,094	Wix.com Ltd	Bank of America	(2,694)	(14,220)	WW International Inc	HSBC	27,231
7,932	Whitestone (REIT)	HSBC	1,348	2,799	Wix.com Ltd	Merrill Lynch		(12,340)	WW International Inc	Morgan Stanley	13,142
17,636	Whole Earth Brands Inc	Bank of America	5,467	3,200	Wix.com Ltd	Barclays Bank	(8,733)	18,182	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Barclays Bank	43,637
12,056	Whole Earth Brands Inc	Merrill Lynch		7,226	Wix.com Ltd	Goldman Sachs	(7,744)	6,659	Wyndham Hotels & Resorts Inc	HSBC	3,196
15,299	Whole Earth Brands Inc	Barclays Bank	(2,652)	457	Wix.com Ltd	HSBC	(15,391)	24,283	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	58,280
19,370	Whole Earth Brands Inc	Goldman Sachs	4,743	(20,727)	Wolfspeed Inc	Goldman Sachs	(46,325)	264	Wynn Resorts Ltd	Bank of America	(956)
47,859	Whole Earth Brands Inc	HSBC	9,298	(8,095)	Wolfspeed Inc	Goldman Sachs	(53,467)	5,379	Wynn Resorts Ltd	Merrill Lynch	
19,645	WideOpenWest Inc	Morgan Stanley	(10,529)	(586)	Wolfspeed Inc	HSBC	(1,311)	915	Wynn Resorts Ltd	Barclays Bank	(49,503)
15,664	WideOpenWest Inc	Bank of America	(8,447)	(779)	Wolfspeed Inc	Morgan Stanley	(480)	1,861	Wynn Resorts Ltd	HSBC	(3,509)
13,889	WideOpenWest Inc	Merrill Lynch		(53,401)	Wolverine World Wide Inc	Barclays Bank	42,721	4,091	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	(13,658)
8,801	WideOpenWest Inc	Barclays Bank	(5,639)	(9,538)	Wolverine World Wide Inc	HSBC	17,264		Xcel Energy Inc	Bank of America	(1,836)
14,254	WideOpenWest Inc	Goldman Sachs	(5,972)	(8,593)	Woodward Inc	Barclays Bank	26,037	16,961	Xcel Energy Inc	Barclays Bank	(26,873)
(11,765)	Willdan Group Inc	Merrill Lynch		(5,058)	Woodward Inc	Goldman Sachs	11,431	30,752	Xcel Energy Inc	Goldman Sachs	(111,322)
(1,473)	Willdan Group Inc	Barclays Bank	10,706	(8,381)	Woodward Inc	HSBC	17,768	9,669	Xcel Energy Inc	HSBC	(18,573)
16,322	Williams Cos Inc	Goldman Sachs	(6,161)	3,537	Workday Inc 'A'	HSBC	103,457	(20,571)	Xcel Energy Inc	HSBC	103,472
106,549	Williams Cos Inc	HSBC	(6,161)	(2,303)	Workday Inc 'A'	HSBC	(16,239)	25,139	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	(39,971)
40,831	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	(19,784)	(65,109)	Workhorse Group Inc	Barclays Bank	4,369	(12,509)	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	19,889
27,027	Williams Cos Inc	Barclays Bank	10,706	(25,782)	Workhorse Group Inc	Morgan Stanley	1,730	4,310	Xencor Inc	Bank of America	(3,922)
26,378	Williams Cos Inc	Goldman Sachs	1,885	3,343	Workiva Inc	Bank of America	18,503			Merrill Lynch	
(503)	Williams-Sonoma Inc	Bank of America	(10,120)	510	Workiva Inc	Merrill Lynch					
(413)	Williams-Sonoma Inc	Merrill Lynch	790	(466)	Workiva Inc	Barclays Bank	102				
(844)	Williams-Sonoma Inc	Barclays Bank	(1,119)	6,771	Workiva Inc	Barclays Bank	(93)				
		HSBC	1,410	525	Workiva Inc	Goldman Sachs	44,020				
				5,319	Workiva Inc	HSBC	4,536				
				(309)	Workiva Inc	Morgan Stanley	1,064				
				(1,415)	World Acceptance Corp	Morgan Stanley	4				
				3,028	World Fuel Services Corp	Barclays Bank	(2,731)				
						Bank of America	(999)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)
5,586	Xencor Inc	Barclays Bank	(4,469)	(10,867)	Y-mAbs Therapeutics Inc	Bank of America	19,017	4,137	ZipRecruiter Inc 'A'	HSBC	(7,281)
3,101	Xencor Inc	Goldman Sachs	(2,822)			Merrill Lynch		11,720	ZipRecruiter Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,977)
2,258	Xencor Inc	Morgan Stanley	(1,806)	(10,641)	Y-mAbs Therapeutics Inc	Barclays Bank	11,279	(4,997)	Zoetis Inc	Bank of America	120,178
(7,758)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America	7,680	(1,980)	York Water Co	Bank of America	1,574			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		(5,263)	Zoetis Inc	Barclays Bank	103,786
(23,978)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	14,627	(19,955)	York Water Co	Barclays Bank	13,010	(262)	Zoetis Inc	Goldman Sachs	5,670
				(1,418)	York Water Co	Goldman Sachs	2,028	(1,945)	Zoetis Inc	HSBC	49,271
(11,114)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	11,003	(8,823)	York Water Co	Morgan Stanley	5,911	(18,754)	Zoetis Inc	Morgan Stanley	369,829
				10,378	Yum! Brands Inc	Bank of America	(108,139)	10,869	Zoom Video Communications Inc 'A'	Bank of America	(2,935)
(3,919)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	3,684	(2,302)	Yum! Brands Inc	Merrill Lynch		15,812	Zoom Video Communications Inc 'A'	Merrill Lynch	
(7,976)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	4,865			Bank of America	23,987			Barclays Bank	(89,338)
				(6,535)	Yum! Brands Inc	Merrill Lynch		7,835	Zoom Video Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,115)
66,162	Xeris Biopharma Holdings Inc	Barclays Bank	(21,172)	(568)	Yum! Brands Inc	HSBC	5,209		Zoom Video Communications Inc 'A'		
				(980)	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	7,399	13,646	Zoom Video Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(77,100)
10,616	Xeris Biopharma Holdings Inc	HSBC	2,442	(862)	Zebra Technologies Corp 'A'	Barclays Bank	14,982				
22,332	Xerox Holdings Corp	Bank of America	(12,729)	(3,742)	Zebra Technologies Corp 'A'	Goldman Sachs	29,749	3,367	ZoomInfo Technologies Inc	Bank of America	10,825
		Merrill Lynch		(1,962)	Zebra Technologies Corp 'A'	HSBC	28,915	3,344	ZoomInfo Technologies Inc	Merrill Lynch	
30,513	Xerox Holdings Corp	Barclays Bank	(24,716)							Barclays Bank	(886)
27,181	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs	(15,493)	(1,376)	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	23,915	5,856	ZoomInfo Technologies Inc	HSBC	18,784
34,932	Xerox Holdings Corp	Morgan Stanley	(28,295)					6,316	ZoomInfo Technologies Inc	Morgan Stanley	(1,674)
(7,830)	XOMA Corp	Barclays Bank	16,913	(1,560)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	1,778	(672)	Zscaler Inc	Bank of America	(7,575)
(2,143)	XOMA Corp	Morgan Stanley	4,629	(5,438)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	HSBC	(23,383)	(943)	Zscaler Inc	Barclays Bank	(5,507)
(1,438)	Xometry Inc 'A'	Barclays Bank	(1,927)	(1,967)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2,242	(2,228)	Zscaler Inc	Goldman Sachs	(18,383)
(5,411)	Xometry Inc 'A'	HSBC	(29,869)					(1,377)	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(8,041)
(17,276)	Xometry Inc 'A'	Morgan Stanley	(23,150)	9,040	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Barclays Bank	689	17,478	Zumiez Inc	Bank of America	(4,107)
(3,817)	XPEL Inc	Barclays Bank	23,894	19,377	Zeta Global Holdings Corp 'A'	HSBC	12,880	3,025	Zumiez Inc	Barclays Bank	(1,013)
(761)	XPEL Inc	HSBC	1,590	18,350	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Morgan Stanley	2,569	1,517	Zumiez Inc	Goldman Sachs	(356)
(7,221)	Xperi Inc	Barclays Bank	(8,954)					3,029	Zumiez Inc	HSBC	(1,681)
(5,750)	XPO Inc	Bank of America	(288)	3,874	Zevia PBC 'A'	Barclays Bank	(2,479)	13,294	Zumiez Inc	Morgan Stanley	(4,453)
		Merrill Lynch		5,210	Zevia PBC 'A'	Goldman Sachs	(417)	33,057	Zuora Inc 'A'	Barclays Bank	58,841
(12,826)	XPO Inc	Barclays Bank	(3,499)	8,919	Zevia PBC 'A'	HSBC	1,873	41,371	Zuora Inc 'A'	HSBC	108,392
(18,900)	XPO Inc	Goldman Sachs	(945)	1,795	Zevia PBC 'A'	Morgan Stanley	(1,149)	(35,152)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Bank of America	(28,121)
(10,540)	XPO Inc	HSBC	8,643	(10,099)	Zevra Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(6,564)	(79,051)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Barclays Bank	31,620
(2,341)	Xponential Fitness Inc 'A'	Bank of America	7,491	(6,894)	Zevra Therapeutics Inc	HSBC	(620)	(5,425)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Goldman Sachs	(4,340)
		Merrill Lynch		(6,445)	Zevra Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4,060	(22,762)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	HSBC	(18,893)
(4,315)	Xponential Fitness Inc 'A'	Barclays Bank	6,559	(2,311)	Ziff Davis Inc	Bank of America	12,156				
(9,516)	Xponential Fitness Inc 'A'	HSBC	26,264	(4,316)	Ziff Davis Inc	Barclays Bank	26,198	(27,921)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Morgan Stanley	11,169
25,014	Xylem Inc	Barclays Bank	(87,743)	(7,689)	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs	40,444				
8,398	Xylem Inc	Goldman Sachs	(33,424)	(22,768)	Ziff Davis Inc	HSBC	158,465	4,130	Zymeworks Inc	Bank of America	(6,897)
19,894	Xylem Inc	HSBC	(132,892)	(6,776)	Ziff Davis Inc	Morgan Stanley	41,130			Merrill Lynch	
22,071	Xylem Inc	Morgan Stanley	(81,221)	700	Ziff Davis Inc	Morgan Stanley	(4,249)	9,980	Zymeworks Inc	Barclays Bank	(10,379)
(14,005)	Yellow Corp	Bank of America	1,190	1,288	Zillow Group Inc 'C'	Bank of America	(131)	2,869	Zymeworks Inc	HSBC	(1,750)
		Merrill Lynch		984	Zillow Group Inc 'C'	Merrill Lynch		(12)	Zynerva Pharmaceuticals Inc	HSBC	—
(72,183)	Yellow Corp	Barclays Bank	8,301	2,003	Zillow Group Inc 'C'	Barclays Bank	(118)				
(8,966)	Yellow Corp	Morgan Stanley	1,031	2,866	Zillow Group Inc 'C'	Goldman Sachs	(235)	7,823	Zynex Inc	Barclays Bank	(3,677)
16,862	Yelp Inc	Barclays Bank	15,176	(333)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	(344)	3,263	Zynex Inc	Goldman Sachs	(1,044)
16,013	Yelp Inc	Goldman Sachs	45,637	(4,707)	Zimvix Inc	Bank of America	2,212				(5,925,783)
19,398	Yelp Inc	HSBC	104,555	(5,704)	Zions Bancorp NA	Bank of America	1,712				(6,269,802)
7,846	Yelp Inc	Morgan Stanley	7,062			Merrill Lynch					
(26,139)	YETI Holdings Inc	Bank of America	132,928	(2,426)	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs	(593)				
		Merrill Lynch		9,227	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	2,214				
(16,559)	YETI Holdings Inc	Barclays Bank	38,913	(4,190)	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	(1,006)				
(2,783)	YETI Holdings Inc	Goldman Sachs	14,667								
(11,422)	YETI Holdings Inc	HSBC	84,409								
(16,708)	YETI Holdings Inc	Morgan Stanley	39,264								
6,593	Yext Inc	Bank of America	8,043								
		Merrill Lynch									
20,288	Yext Inc	Barclays Bank	12,376								
4,891	Yext Inc	Goldman Sachs	5,967								
6,059	Yext Inc	HSBC	6,725								
4,176	Yext Inc	Morgan Stanley	2,547								

合計 (基礎となるエクスポージャー総額－4,478,898,269米ドル)

* 公正価値調整の対象である有価証券。
 π 0.5米ドル未満の金額は端数切捨てによりゼロとして表示されている。

未決済先渡為替予約(2023年5月31日現在)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
デリバティブ金融商品						
未決済先渡為替予約						
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	244,842	USD	276,066	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(7,395)
USD	4,780	CHF	4,271	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	94
						(7,301)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	266,007,355	USD	294,373,775	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(10,130,654)
USD	25,865,638	EUR	23,864,187	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	365,478
						(9,765,176)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	2,565	USD	3,210	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(34)
USD	3,019	GBP	2,410	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	35
						1
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	39,840,460,329	USD	296,191,884	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(11,390,597)
USD	5,186,771	JPY	702,888,538	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	162,141
						(11,228,456)
ヘッジを使用したスウェーデン・クローネ建投資証券クラス						
SEK	623,645,964	USD	58,520,001	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1,104,709)
USD	5,974,581	SEK	63,453,894	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	132,766
						(971,943)
合計(基礎となるエクスポージャー総額－663,105,826米ドル)						(21,972,875)

ノルデア1 - アルファ15・エムエー・ファンド HBI-JPYクラス(円ヘッジ)

2023年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	外国籍投資法人
投 資 対 象	世界各国の株式、債券、通貨および関連するデリバティブ
運 用 方 針	株式、債券、通貨および関連するデリバティブなど流動性高い有価証券を投資対象とし、複数の相関が低いロング・ポジションとショート・ポジションを構築することにより、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指します。
管 理 会 社	ノルデア・インベストメント・ファンズ エス・エー
投 資 運 用 会 社	ノルデア・インベストメント・マネジメント エービー
保 管 受 託 銀 行	JP モルガン・SE - ルクセンブルグ支店
事 務 代 行 会 社	ノルデア・インベストメント・ファンズ エス・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書および純資産変動計算書

2023年12月31日現在

(金額はユーロ表示)

期首純資産総額	4,438,070,434.53
期首純資産合計再評価差異	—
期末レートでの結合期首純資産合計	—
収益	
配当金純額	96,435,756.15
債券利息純額	1,674,669.54
銀行利息純額	29,748,059.60
デリバティブに係る利息純額	—
リバース・レボ取引に係る利息純額	—
その他収益	26.51
	127,858,511.80
費用	
配当金純額	—
デリバティブに係る利息純額	66,434,789.98
レボ取引に係る利息純額	—
監査、法務、登録、取締役会およびその他の報酬	587,634.95
中央管理報酬	5,442,512.15
預託銀行報酬	203,258.63
販売報酬 E受益証券およびHE受益証券	2,443,561.28
運用報酬	44,974,459.50
印刷、出版およびインターネット費用	243,274.02
年次税	811,998.49
取引関連費用	2,701,060.64
	123,842,549.64
純利益／(損失)	4,015,962.16
有価証券に係る実現純利益／(損失)	238,081,285.25
エクイティ・スワップおよびトータル・リターン・スワップに係る実現純利益／(損失)	(145,864,190.64)
クレジット・デフォルト・スワップに係る実現純利益／(損失)	42,786,461.74
先物に係る実現純利益／(損失)	(332,827,205.01)
スワップに係る実現純利益／(損失)	—
オプションに係る実現純利益／(損失)	625,418.94
外国為替先渡契約に係る実現純利益／(損失)	20,841,174.92
外国通貨に係る実現純利益／(損失)	(10,073,991.93)
レボ契約およびリバース・レボ契約に係る実現純利益／(損失)	—
実現純利益／(損失)	(182,415,084.57)

有価証券に係る未実現利益／(損失)の変動額	155,563,034.37
エクイティ・スワップに係る未実現利益／(損失)の変動額	530,075,231.04
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益／(損失)の変動額	(36,162,824.06)
先物に係る未実現利益／(損失)の変動額	(32,679,690.02)
スワップに係る未実現利益／(損失)の変動額	—
オプションに係る未実現利益／(損失)の変動額	(946,358.94)
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益／(損失)の変動額	(532,936,944.10)
外国為替先渡契約に係る未実現利益／(損失)の変動額	(117,594,723.39)
外国通貨に係る未実現利益／(損失)の変動額	376.17
レボ契約およびリバース・レボ契約に係る未実現利益／(損失)の変動額	—

運用による純資産の純増加／(減少)額	(217,096,983.50)
スイング調整の戻入	—

資本の変動	
発行受益証券からの手取金	477,550,677.74
買戻受益証券に係る支払	(1,039,086,886.06)
支払配当金	(2,366,073.29)
期末純資産合計 — スイング未済	3,657,071,169.42
スイング調整の加算／(減算)	—
期末純資産合計 — スイング済	3,657,071,169.42

(金額は円表示)

HBI - JPY Shares

1口当たり純資産価格

11,397.0000

発行済受益証券数

314,001.000

投資有価証券およびその他の純資産明細書

2023年12月31日現在

(金額はユーロ表示)

株数／額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)
公式取引所に上場されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品			
債券			
EUR			
70,000,000.00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024*	69,351,380.00	1.90
70,000,000.00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025*	67,621,820.00	1.85
70,000,000.00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024*	68,252,380.00	1.87
50,000,000.00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025*	48,707,050.00	1.33
50,000,000.00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	49,280,350.00	1.35
		303,212,980.00	8.29
GBP			
5,000,000.00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024	5,732,197.55	0.16
3,000,000.00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	3,410,300.74	0.09
3,000,000.00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	3,407,541.61	0.09
		12,550,039.90	0.34
USD			
20,000,000.00	United States Treasury Note/ 0.875% 31-01-2024	18,032,278.32	0.49
20,000,000.00	United States Treasury Note/ 1.5% 29-02-2024	17,987,204.31	0.49
10,000,000.00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-03-2024	8,981,443.81	0.25
10,000,000.00	United States Treasury Note/ 2.5% 30-04-2024	8,965,575.10	0.25
10,000,000.00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-05-2024	8,945,463.99	0.24
		62,911,965.53	1.72
	債券合計	378,674,985.43	10.35
株式			
BRL			
2,142,200.00	Ambev	5,486,259.01	0.15
100,300.00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1,410,084.71	0.04
185,100.00	CPFL Energia	1,329,614.35	0.04
820,200.00	Hypera	5,469,423.67	0.15
938,200.00	M Dias Branco	6,760,298.80	0.18
		20,455,680.54	0.56
CAD			
33,000.00	Toronto-Dominion Bank/The	1,922,860.32	0.05
		1,922,860.32	0.05
CHF			
704,652.00	Nestle	74,114,577.11	2.03
166,683.00	Roche Holding	43,837,872.39	1.20
		117,952,449.50	3.23
DKK			
3,063,187.00	Novo Nordisk B	286,090,084.31	7.82
		286,090,084.31	7.82
EUR			
168,185.00	Allianz	40,692,360.75	1.11
295,413.00	Deutsche Telekom	6,425,232.75	0.18
812,351.00	Iberdrola	9,662,915.15	0.26

株数／額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)
233,935.00	Prosus	6,360,692.65	0.17
202,865.00	Sanofi	18,186,847.25	0.50
377,068.00	Unilever	16,506,151.70	0.45
		97,834,200.25	2.68
GBP			
1,376,519.00	Diageo	45,241,336.92	1.24
59,273.00	Reckitt Benckiser Group	3,696,944.74	0.10
672,400.00	Rightmove	4,467,596.34	0.12
1,482,981.00	St James's Place	11,666,287.04	0.32
		65,072,165.04	1.78
HKD			
12,279,000.00	China Construction Bank	6,613,937.68	0.18
3,393,917.00	China Everbright Environment Group	998,571.30	0.03
9,941,000.00	China Longyuan Power Group	6,817,041.32	0.19
1,071,500.00	China Overseas Land & Investment	1,707,869.79	0.05
1,035,000.00	China Railway Group	417,218.68	0.01
1,100,000.00	China Resources Land	3,567,753.68	0.10
1,946,000.00	Chinasoft International	1,350,248.81	0.04
223,000.00	Hengan International Group	750,404.01	0.02
14,596,000.00	Industrial & Commercial Bank of China	6,458,644.25	0.18
1,836,000.00	PICC Property & Casualty	1,973,625.73	0.05
1,760,000.00	Ping An Insurance Group Co of China	7,206,862.43	0.20
1,319,199.00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	1,162,891.29	0.03
2,531,200.00	Sinopharm Group	5,996,031.70	0.16
		45,021,100.67	1.23
IDR			
50,106,660.00	Telkom Indonesia Persero	11,630,960.05	0.32
		11,630,960.05	0.32
INR			
1,392,169.00	UPL	8,889,534.39	0.24
		8,889,534.39	0.24
JPY			
324,100.00	Hoya	36,537,062.38	1.00
1,293,100.00	Nippon Telegraph & Telephone	1,425,091.86	0.04
		37,962,154.24	1.04
KRW			
77,245.00	BNK Financial Group	387,476.68	0.01
135,376.00	Cheil Worldwide	1,809,911.95	0.05
8,124.00	DB Insurance	477,718.82	0.01
36,605.00	Hyundai Glovis	4,924,772.47	0.13
25,425.00	Hyundai Mobis	4,233,370.59	0.12
21,850.00	LG	1,318,625.85	0.04
4,086.00	NongShim	1,168,341.36	0.03
142,728.00	Samsung Electronics	7,871,469.51	0.22
61,960.00	Samsung Fire & Marine Insurance	11,448,382.68	0.31

株数／額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)	株数／額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)
138,499.00	SK Square	5,118,107.02	0.14	74,668.00	Duke Energy	6,522,978.10	0.18
354,015.00	SK Telecom	12,460,525.85	0.34	64,806.00	Elevance Health	27,517,922.31	0.75
		51,218,702.78	1.40	25,655.00	Emerson Electric	2,260,249.14	0.06
	MXN			31,598.00	Estee Lauder Cos	4,212,494.86	0.12
229,300.00	Arca Continental	2,261,558.84	0.06	300,065.00	Expeditors International of Washington	34,744,225.52	0.95
293,670.00	Coca-Cola Femsa	2,521,976.28	0.07	1,741,848.00	Fortinet	93,270,507.27	2.55
315,400.00	Fomento Economico Mexicano	3,710,884.71	0.10	134,496.00	General Mills	7,908,880.78	0.22
466,800.00	Grupo Financiero Banorte	4,239,241.63	0.12	275,151.00	Global Payments	31,894,312.89	0.87
1,266,900.00	Kimberly-Clark de Mexico	2,596,563.40	0.07	171,627.00	Hershey	28,725,626.55	0.79
		15,330,224.86	0.42	4,843.00	Intuit	2,761,281.23	0.08
	PHP			24,012.00	J M Smucker	2,726,878.50	0.07
22,210.00	PLDT	464,156.55	0.01	127,578.00	Johnson & Johnson	18,056,234.85	0.49
		464,156.55	0.01	1,212,769.00	Kenvue	23,570,646.15	0.64
	SEK			32,278.00	Laboratory Corp of America	6,611,265.71	0.18
415,310.00	Svenska Handelsbanken A	4,103,661.43	0.11	65,708.00	Marsh & McLennan Cos	11,234,331.96	0.31
		4,103,661.43	0.11	398,894.00	Mastercard	154,104,027.49	4.21
	SGD			20,392.00	Medtronic	1,522,942.16	0.04
4,024,600.00	Thai Beverage	1,447,670.94	0.04	112,338.00	Meta Platforms	36,279,115.96	0.99
		1,447,670.94	0.04	105,817.00	Mondelez International	6,915,636.91	0.19
	THB			465,969.00	Monster Beverage	24,301,893.92	0.66
141,100.00	Advanced Info Service	811,666.78	0.02	21,413.00	NetEase ADR	1,793,135.31	0.05
198,700.00	Bangkok Bank	824,334.04	0.02	59,185.00	NextEra Energy	3,245,749.95	0.09
10,158,800.00	Thai Union Group	4,039,472.86	0.11	449,598.00	NIKE	44,386,208.63	1.21
		5,675,473.68	0.16	40,507.00	Oracle	3,883,203.63	0.11
	TWD			71,102.00	Paychex	7,681,486.43	0.21
234,000.00	Hon Hai Precision Industry	720,920.39	0.02	253,527.00	PepsiCo	38,886,986.10	1.06
220,000.00	Sinbon Electronics	1,939,318.00	0.05	135,671.00	Procter & Gamble	17,909,013.93	0.49
1,103,000.00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	19,283,477.95	0.53	153,177.00	Ross Stores	19,266,318.11	0.53
		21,943,716.34	0.60	55,403.00	SK Telecom ADR	1,072,768.91	0.03
	USD			1,007,122.00	Starbucks	87,662,989.87	2.40
96,741.00	Accenture	30,833,348.94	0.84	283,393.00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	26,859,769.05	0.73
185,634.00	Adobe	100,743,229.15	2.75	387,130.00	Texas Roadhouse	42,916,365.91	1.17
64,273.00	Air Products and Chemicals	15,915,883.68	0.44	499,799.00	TJX Cos	42,450,354.80	1.16
189,566.00	Akamai Technologies	20,371,655.65	0.56	384,147.00	Toro	33,579,842.26	0.92
118,168.00	Alibaba Group Holding ADR	8,256,363.52	0.23	62,128.00	UnitedHealth Group	29,528,226.42	0.81
223,371.00	Alphabet	28,331,656.51	0.77	90,339.00	Verizon Communications	3,066,065.77	0.08
315.00	American Electric Power	23,052.12	0.00	558,395.00	Visa	131,681,586.00	3.60
316,293.00	Automatic Data Processing	66,707,143.84	1.82	148,208.00	Waste Management	23,922,208.76	0.65
57,200.00	AutoZone	133,050,036.19	3.64	2,546.00	WW Grainger	1,914,314.64	0.05
36,141.00	Baidu ADR	3,903,829.70	0.11			1,627,500,361.26	44.50
290,225.00	Baxter International	10,178,357.76	0.28		ZAR		
12,030.00	Booking Holdings	38,872,617.81	1.06	36,638.00	Naspers	5,625,658.74	0.15
62,446.00	Cadence Design Systems	15,449,621.80	0.42	190,702.00	Nedbank Group	2,024,165.77	0.06
129,010.00	Centene	8,625,179.97	0.24	292,685.00	Standard Bank Group	2,989,836.41	0.08
59,282.00	Chubb	12,072,029.42	0.33			10,639,660.92	0.29
114,180.00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1,568,270.36	0.04		株式合計	2,431,154,818.07	66.48
639,604.00	Coca-Cola	33,936,281.72	0.93		公取引所に上場されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品合計	2,809,829,803.50	76.83
144,001.00	Colgate-Palmolive	10,317,986.96	0.28		別の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品		
57,842.00	Conagra Brands	1,495,769.42	0.04		株式		
					CNY		
				3,460,742.00	Chengdu Xingrong Environment	2,512,231.40	0.07
				488,291.00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	3,097,956.59	0.08

株数／額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)
96,590.00	Henan Shuanghui Investment & Development	329,142.68	0.01
1,787,800.00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	6,101,278.77	0.17
176,300.00	Midea Group	1,228,744.71	0.03
3,164,064.00	Ming Yang Smart Energy Group	5,061,986.07	0.14
1,059,780.00	Titan Wind Energy Suzhou	1,568,382.03	0.04
815,189.00	Zhejiang Chint Electrics	2,237,056.08	0.06
		22,136,778.33	0.61
株式合計		22,136,778.33	0.61
別の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品合計			
		22,136,778.33	0.61
投資合計		2,831,966,581.83	77.44
銀行預金		775,378,201.18	21.20
その他純資産		49,726,386.41	1.36
純資産合計		3,657,071,169.42	100.00

(*) 債券は担保として一部または全部差し入れられている。

純資産のパーセントの差異は四捨五入の結果である。

◎デリバティブ商品明細書

●外国為替先渡契約

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
受益証券クラス・ヘッジ:					
取引相手: JPMorgan Chase Bank NA/London					
28,222,300.76	CHF	29,411,388.63	EUR	1,138,830.90	31/01/2024
2,378,098.13	EUR	2,246,148.28	CHF	(53,458.34)	31/01/2024
25,352,699.81	EUR	21,870,069.72	GBP	203,871.62	31/01/2024
1,698,046.59	EUR	265,235,467.00	JPY	(5,069.02)	31/01/2024
765,731.45	EUR	8,813,931.10	NOK	(18,450.81)	31/01/2024
20,369,201.77	EUR	228,530,202.95	SEK	(242,928.76)	31/01/2024
1,437,130.56	EUR	2,091,897.55	SGD	3,496.59	31/01/2024
29,277,668.57	EUR	32,078,849.38	USD	288,737.19	31/01/2024
332,425,686.53	GBP	382,940,070.26	EUR	(685,888.66)	31/01/2024
3,821,557,771.00	JPY	23,641,889.23	EUR	893,921.34	31/01/2024
125,987,305.73	NOK	10,775,029.32	EUR	433,544.33	31/01/2024
3,155,270,872.80	SEK	276,554,714.66	EUR	8,015,992.05	31/01/2024
30,892,034.68	SGD	21,105,462.33	EUR	65,261.72	31/01/2024
376,526,980.06	USD	343,557,797.42	EUR	(3,299,198.00)	31/01/2024
				6,738,662.15	
効率的ポートフォリオ管理:					
取引相手: Barclays Bank Ireland PLC					
4,781.52	EUR	8,723.00	NZD	(192.98)	26/01/2024
4,591.00	NZD	2,514.26	EUR	103.86	26/01/2024
2,723,208.93	EUR	4,435,911.00	AUD	(1,100.98)	20/02/2024
2,527,581.57	EUR	21,450,000.00	HKD	44,879.09	20/02/2024
20,734,598.25	EUR	18,069,169.79	GBP	(31,000.49)	29/02/2024
				12,688.50	

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の	満期日
				未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	
取引相手: BNP Paribas SA					
10,621,975.04	EUR	11,658,000.00	USD	84,099.62	24/01/2024
12,566.23	EUR	22,061.00	NZD	(16.03)	26/01/2024
50,682.00	NZD	28,590.39	EUR	314.70	26/01/2024
142,008,734.00	USD	129,935,908.02	EUR	(1,579,973.31)	26/01/2024
908,910,950,710.00	IDR	58,777,000.00	USD	158,607.88	05/02/2024
1,963,203,649.05	INR	23,505,000.00	USD	51,812.10	05/02/2024
38,531,615,165.00	KRW	29,028,012.69	USD	671,858.65	05/02/2024
640,595,198.00	PHP	11,276,000.00	USD	259,146.21	05/02/2024
54,580,801.09	SEK	5,340,000.00	USD	98,192.74	05/02/2024
15,190,000.00	USD	75,081,510.23	BRL	(199,598.65)	05/02/2024
39,737,867.73	USD	627,721,225,498.00	IDR	(879,066.54)	05/02/2024
59,077,333.00	USD	4,935,513,126.52	INR	(143,271.76)	05/02/2024
8,051,730.75	USD	10,668,826,757.00	KRW	(173,153.42)	05/02/2024
23,731,971.00	AUD	14,442,983.13	EUR	131,255.95	20/02/2024
10,394,402.00	CAD	7,080,484.08	EUR	5,458.87	20/02/2024
32,603,232.15	CAD	18,947,000.00	GBP	444,799.00	20/02/2024
8,403,460.14	CAD	6,149,000.00	USD	175,629.48	20/02/2024
123,839,037.62	CZK	5,056,000.00	EUR	(66,581.40)	20/02/2024
6,489,984.70	EUR	10,566,037.00	AUD	844.55	20/02/2024
3,985,114.22	EUR	5,841,064.00	CAD	3,180.31	20/02/2024
214,267,646.86	EUR	205,069,136.78	CHF	(7,979,595.37)	20/02/2024
319,637,039.96	EUR	2,381,942,392.65	DKK	(132,450.93)	20/02/2024
16,710,750.46	EUR	142,023,094.00	HKD	272,613.21	20/02/2024
3,870,608.91	EUR	618,476,779.00	JPY	(109,365.51)	20/02/2024
99,731.46	EUR	1,900,000.00	MXN	(606.78)	20/02/2024
10,286,000.00	EUR	44,673,031.97	PLN	17,354.77	20/02/2024
198,589,910.62	EUR	2,277,651,983.75	SEK	(6,807,209.05)	20/02/2024
2,041,000.00	GBP	2,566,899.37	USD	28,144.99	20/02/2024
23,588,871.00	HKD	2,728,400.33	EUR	1,568.51	20/02/2024
3,989,404,041.00	JPY	25,597,440.60	EUR	78,492.69	20/02/2024
1,682,941,527.00	JPY	9,209,000.00	GBP	244,970.35	20/02/2024
906,366,906.00	JPY	67,220,000.00	NOK	(144,599.36)	20/02/2024
64,796,007.26	SEK	5,647,582.00	EUR	195,666.60	20/02/2024
2,639,000.00	USD	2,284,379.36	CHF	(92,894.79)	20/02/2024
1,474,978,211.24	USD	1,354,849,155.97	EUR	(22,922,548.43)	20/02/2024
2,563,000.00	USD	3,433,320.73	SGD	(38,761.11)	20/02/2024
23,356,000.00	CAD	178,207,989.66	SEK	(151,235.46)	21/02/2024
2,620,000.00	EUR	407,345,758.00	JPY	(2,028.72)	21/02/2024
471,577,195.71	EUR	513,186,338.00	USD	8,178,960.80	21/02/2024
84,727,094.69	NOK	6,296,000.00	GBP	297,453.18	21/02/2024
177,289,480.90	NOK	26,725,000.00	NZD	538,282.89	21/02/2024
165,057,699.84	SEK	25,708,000.00	NZD	238,265.95	21/02/2024
544,918,732.60	EUR	522,748,713.96	CHF	(21,907,444.84)	29/02/2024
3,826,000.00	NZD	24,431,959.08	SEK	(24,173.67)	29/02/2024
3,534,541,005.08	SEK	309,599,352.26	EUR	9,138,703.76	29/02/2024
4,996,000.00	USD	6,674,152.90	CAD	(39,093.67)	29/02/2024
2,853,000.00	CAD	23,039,884.51	NOK	(103,800.39)	13/03/2024
614,701,617.27	EUR	902,050,035.29	CAD	140,301.95	13/03/2024
297,228,668.79	EUR	3,347,356,572.75	SEK	(4,635,346.25)	13/03/2024
				(46,676,835.73)	

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
取引相手: BofA Securities Europe SA					
134,802,738.40	EUR	147,639,100.00	USD	1,358,617.37	26/01/2024
9,954,276,650.00	CLP	11,332,000.00	USD	17,432.51	05/02/2024
8,743,000.00	USD	7,679,579,150.00	CLP	(12,974.41)	05/02/2024
6,357,000.00	USD	66,523,481.27	SEK	(255,923.88)	05/02/2024
11,482,866.00	AUD	7,000,980.49	EUR	50,931.07	20/02/2024
2,100,000.00	CAD	1,404,118.75	EUR	27,315.64	20/02/2024
242,114,567.05	EUR	39,047,355,006.00	JPY	(9,147,015.19)	20/02/2024
1,321,944.61	EUR	25,374,576.00	MXN	(18,019.33)	20/02/2024
27,055,000.00	EUR	317,922,237.79	NOK	(1,215,857.63)	20/02/2024
324.95	EUR	11,101.00	TRY	1.57	20/02/2024
18,664,000.00	EUR	20,475,524.10	USD	175,133.72	20/02/2024
21,238,898,162.00	JPY	131,981,104.08	EUR	4,688,433.15	20/02/2024
3,602,885,250.76	MXN	188,492,294.08	EUR	1,771,057.72	20/02/2024
2,025,227,575.79	NOK	170,806,342.70	EUR	9,275,764.38	20/02/2024
235,722,531.53	PLN	53,641,000.00	EUR	539,072.68	20/02/2024
13,453,000.00	USD	17,919,866.86	SGD	(134,366.28)	20/02/2024
39,646,000.00	CAD	4,248,409,856.00	JPY	(318,301.49)	21/02/2024
86,624,149.68	EUR	1,027,242,354.13	NOK	(4,715,359.75)	21/02/2024
95,841,598,505.00	JPY	594,496,683.30	EUR	22,293,992.75	21/02/2024
91,360,000.00	NOK	1,238,611,281.00	JPY	152,241.71	21/02/2024
445,029,502.71	SEK	38,785,653.98	EUR	1,346,512.39	21/02/2024
123,148,000.00	SEK	1,724,705,843.00	JPY	5,738.32	21/02/2024
50,845,926.42	EUR	572,701,465.16	SEK	(803,757.49)	29/02/2024
1,489,153,402.43	NOK	126,764,218.45	EUR	5,629,191.15	29/02/2024
24,895,276.62	EUR	293,274,773.21	NOK	(1,168,961.12)	13/03/2024
				<u>29,540,899.56</u>	
取引相手: Citibank Europe PLC					
120,272.33	EUR	213,811.00	NZD	(1,667.87)	26/01/2024
153,547.06	EUR	224,029.00	SGD	18.92	26/01/2024
264,731.00	NZD	149,619.91	EUR	1,363.02	26/01/2024
33,402,104,693.00	CLP	36,369,887.51	USD	1,547,750.84	05/02/2024
35,025,466,981.20	INR	419,388,114.94	USD	891,987.94	05/02/2024
395,422,986.00	JPY	2,641,000.00	USD	153,893.82	05/02/2024
3,369,530,920.00	KRW	2,513,000.00	USD	81,655.76	05/02/2024
1,113,846,759.00	PHP	19,940,532.86	USD	149,927.31	05/02/2024
78,396,399.39	USD	6,547,742,308.00	INR	(171,240.64)	05/02/2024
5,548,166.76	USD	315,307,865.00	PHP	(129,355.84)	05/02/2024
154,401,636.21	ZAR	8,249,000.00	USD	90,973.16	05/02/2024
7,911,000.00	CAD	5,055,674.86	CHF	(86,798.32)	20/02/2024
3,879,524.00	CAD	2,596,821.45	EUR	47,616.00	20/02/2024
4,419,000.00	CHF	52,877,568.40	SEK	20,665.59	20/02/2024
2,494,507.31	CHF	2,854,000.00	USD	126,349.64	20/02/2024
125,002,299.00	DKK	16,778,115.91	EUR	3,135.47	20/02/2024
51,513,673.68	EUR	86,103,695.90	AUD	(1,359,080.96)	20/02/2024
25,786,005.11	EUR	38,408,943.96	CAD	(395,493.75)	20/02/2024
5,345,000.00	EUR	131,513,511.20	CZK	46,520.23	20/02/2024
7,617,260.36	EUR	6,686,619.29	GBP	(68,268.78)	20/02/2024
9,178,556.58	EUR	78,249,460.00	HKD	121,915.89	20/02/2024
5,494,000.00	EUR	2,130,990,194.60	HUF	(30,301.67)	20/02/2024
2,491,000.00	EUR	4,490,109.70	NZD	(67,093.74)	20/02/2024
429,004,398.42	EUR	626,042,901.09	SGD	(81,810.26)	20/02/2024

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)		満期日
4,646,000.00	GBP	5,119,413.00	CHF	(207,865.41)		20/02/2024
4,845,854.09	GBP	5,520,298.18	EUR	49,475.01		20/02/2024
155,410,882.00	HKD	18,198,867.33	EUR	(211,692.21)		20/02/2024
245,806,295.91	MXN	14,065,000.00	USD	280,132.99		20/02/2024
18,023,386.36	NZD	10,286,000.00	EUR	(16,112.01)		20/02/2024
8,946,173.78	NZD	4,371,000.00	GBP	72,903.55		20/02/2024
245,289,561.97	SEK	21,840,000.00	EUR	282,652.27		20/02/2024
41,933,959.95	SGD	31,425,000.00	USD	364,813.14		20/02/2024
1,244,000.00	USD	21,749,868.35	MXN	(25,257.87)		20/02/2024
17,002,000.00	USD	185,952,166.15	NOK	(1,181,333.26)		20/02/2024
5,688,544.57	USD	9,332,000.00	NZD	(180,041.68)		20/02/2024
4,178,274,833.77	ZAR	207,137,306.25	EUR	(3,358,309.99)		20/02/2024
93,334,702.34	ZAR	4,951,000.00	USD	80,754.36		20/02/2024
10,296,170.81	CAD	12,408,000.00	NZD	(50,734.24)		21/02/2024
1,943,873.05	CHF	3,010,000.00	CAD	55,056.54		21/02/2024
199,929,721.89	EUR	335,205,610.51	AUD	(5,899,858.13)		21/02/2024
42,161,281.95	EUR	63,034,658.07	CAD	(804,230.26)		21/02/2024
150,342,288.76	EUR	131,979,586.85	GBP	(1,350,425.02)		21/02/2024
5,664,000.00	EUR	9,936,192.85	NZD	2,521.34		21/02/2024
35,609,690.34	NOK	3,041,000.00	EUR	125,537.22		21/02/2024
29,779,468.70	CAD	19,865,255.86	EUR	427,950.36		29/02/2024
86,795,087.97	EUR	144,243,394.02	AUD	(1,771,148.67)		29/02/2024
294,306,812.87	EUR	323,537,424.39	USD	2,266,649.34		29/02/2024
1,335,249,233.63	USD	1,235,515,917.72	EUR	(30,722,529.53)		13/03/2024
				(40,878,430.40)		
取引相手: Deutsche Bank AG						
206,025,894.25	EUR	219,125,000.00	USD	7,936,712.20		24/01/2024
22,787,000.00	USD	21,177,216.04	EUR	(578,454.59)		24/01/2024
56,332.40	EUR	21,857,167.00	HUF	(541.96)		26/01/2024
57,890.84	EUR	84,238.00	SGD	161.67		26/01/2024
451,898,969.35	EUR	483,287,691.00	USD	15,045,104.30		26/01/2024
393,619,167.00	JPY	2,687,000.00	USD	100,965.18		05/02/2024
3,688,615,680.00	KRW	2,848,000.00	USD	2,091.80		05/02/2024
14,274,000.00	USD	12,631,062,600.00	CLP	(116,831.14)		05/02/2024
22,012,145.00	AUD	13,603,017.83	EUR	(83,766.95)		20/02/2024
5,516,999.00	CAD	3,748,419.64	EUR	12,505.01		20/02/2024
10,199,341.32	CHF	10,745,776.18	EUR	308,448.68		20/02/2024
25,291,159.37	EUR	41,697,526.00	AUD	(315,565.59)		20/02/2024
17,580,302.44	EUR	26,243,032.00	CAD	(308,070.28)		20/02/2024
128,107,584.82	EUR	122,803,393.35	CHF	(4,981,553.40)		20/02/2024
99,973,411.41	EUR	87,392,120.00	GBP	(476,566.48)		20/02/2024
17,454,177.29	EUR	2,755,016,069.00	JPY	(275,912.96)		20/02/2024
882,276.41	EUR	16,759,905.00	MXN	(2,822.15)		20/02/2024
32,303,257.58	EUR	142,161,791.12	PLN	(371,906.44)		20/02/2024
9,672,000.00	EUR	10,439,113.40	USD	244,852.17		20/02/2024
3,490,987.75	EUR	69,808,092.00	ZAR	86,197.37		20/02/2024
2,150,000.00	GBP	28,068,478.33	SEK	(60,020.39)		20/02/2024
976,170,601.00	JPY	6,150,807.24	EUR	131,210.54		20/02/2024
960,355,279.00	JPY	69,412,000.00	SEK	(79,281.69)		20/02/2024
47,156,474.00	MXN	2,489,265.91	EUR	1,129.32		20/02/2024
8,880,000.00	NZD	4,787,856.24	CHF	(129,393.44)		20/02/2024
32,503,834.03	PLN	7,475,000.00	EUR	(3,646.36)		20/02/2024

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)		満期日
14,853,041.28	SGD	11,163,000.00	USD	100,273.72		20/02/2024
23,912,175.08	USD	22,155,000.00	EUR	(560,866.40)		20/02/2024
5,508,200.73	USD	4,349,000.00	GBP	(25,315.08)		20/02/2024
6,003,000.00	USD	883,690,044.00	JPY	(265,765.16)		20/02/2024
13,366,000.00	USD	232,787,664.79	MXN	(224,068.71)		20/02/2024
5,233,000.00	CAD	565,212,405.00	JPY	(70,499.30)		21/02/2024
4,973,000.00	EUR	8,084,821.93	AUD	7,713.89		21/02/2024
39,491,000.00	EUR	6,099,754,151.00	JPY	226,208.31		21/02/2024
2,374,000.00	GBP	425,205,644.00	JPY	(8,218.85)		21/02/2024
33,286,000.00	SEK	459,286,552.00	JPY	45,633.58		21/02/2024
2,242,000.00	CHF	27,069,546.14	NOK	24,200.15		29/02/2024
5,291,000.00	GBP	68,560,957.36	SEK	(102,571.58)		29/02/2024
87,422,684,075.00	JPY	541,268,667.53	EUR	21,836,323.08		29/02/2024
42,862,000.00	USD	39,693,332.84	EUR	(999,341.63)		29/02/2024
26,296,851.39	EUR	4,096,110,912.00	JPY	(132,099.62)		13/03/2024
30,460,599,220.00	JPY	195,555,703.49	EUR	982,354.68		13/03/2024
				36,919,005.50		
取引相手: Goldman Sachs Bank Europe SE						
87,142.44	EUR	158,498.00	NZD	(3,245.58)		26/01/2024
9,023.00	NZD	4,986.94	EUR	158.76		26/01/2024
1,068,743,294.64	BRL	212,382,946.44	USD	6,294,489.14		05/02/2024
2,183,819,927.00	CLP	2,487,000.00	USD	2,989.40		05/02/2024
84,164,392,000.00	IDR	5,365,000.00	USD	84,596.10		05/02/2024
14,683,946,539.00	KRW	11,349,107.68	USD	(2,067.80)		05/02/2024
20,712,000.00	USD	102,369,394.52	BRL	(270,977.45)		05/02/2024
8,299,000.00	USD	459,208,567.00	PHP	8,424.40		05/02/2024
715,000.00	CHF	8,942,077.64	NOK	(20,190.07)		20/02/2024
115,027,803.00	DKK	15,440,217.91	EUR	1,987.10		20/02/2024
7,684,420.88	EUR	65,515,853.00	HKD	101,578.58		20/02/2024
12,226,928.07	EUR	1,926,670,612.00	JPY	(172,408.38)		20/02/2024
479,745.52	EUR	9,227,423.00	MXN	(7,524.55)		20/02/2024
2,150,000.00	EUR	9,425,641.71	PLN	(16,483.05)		20/02/2024
2,314,000.00	GBP	413,484,333.00	JPY	(1,413.76)		20/02/2024
36,770,010.00	HKD	4,300,573.83	EUR	(44,862.10)		20/02/2024
4,305,000.00	NZD	2,305,248.29	CHF	(45,602.40)		20/02/2024
19,748,964.41	NZD	10,821,206.28	EUR	429,346.53		20/02/2024
9,148,000.00	NZD	5,518,952.72	USD	228,048.79		20/02/2024
26,418,732.39	SEK	2,543,000.00	USD	86,244.19		20/02/2024
7,750,501.83	SGD	5,791,000.00	USD	82,840.13		20/02/2024
416,436.61	USD	333,000.00	GBP	(6,716.64)		20/02/2024
5,458,000.00	USD	58,735,532.35	NOK	(294,421.65)		20/02/2024
8,205,000.00	USD	10,892,859.54	SGD	(57,085.50)		20/02/2024
6,091,000.00	AUD	41,859,676.93	SEK	(34,643.94)		21/02/2024
18,038,000.00	EUR	26,397,711.10	CAD	42,628.54		21/02/2024
121,962,885.04	EUR	222,598,778.97	NZD	(4,841,368.62)		21/02/2024
27,459,000.00	GBP	51,469,176.31	AUD	(47,113.38)		21/02/2024
126,572,151.43	EUR	228,720,307.66	NZD	(3,683,652.67)		29/02/2024
				(2,186,445.88)		

買建金額		買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／（評価損） （ユーロ）	満期日
取引相手: HSBC Continental Europe SA						
60,795.39	EUR		107,114.00	NZD	(295.28)	26/01/2024
30,961.00	NZD		17,237.42	EUR	419.63	26/01/2024
5,582,270.00	AUD		3,400,518.24	EUR	27,674.76	20/02/2024
8,236,629.00	CAD		5,552,468.38	EUR	62,169.78	20/02/2024
2,308,296.52	CHF		2,408,000.00	EUR	93,634.43	20/02/2024
2,033,347.43	EUR		3,056,171.00	CAD	(49,788.94)	20/02/2024
12,612.54	EUR		23,000.00	NZD	(490.11)	20/02/2024
					<u>133,324.27</u>	
取引相手: JP Morgan SE						
101,352,856.00	USD		92,776,392.86	EUR	(1,167,534.61)	26/01/2024
3,339,946,940.00	INR		39,985,000.00	USD	91,242.29	05/02/2024
330,090,228.00	PHP		5,918,034.82	USD	36,669.53	05/02/2024
14,274,000.00	USD		12,625,353,000.00	CLP	(110,973.10)	05/02/2024
2,841,000.00	USD		10,542,739.63	ILS	(66,665.48)	05/02/2024
190,390,666.00	USD		15,908,361,165.44	INR	(488,764.70)	05/02/2024
77,671,000.00	USD		101,922,696,156.00	KRW	(979,169.81)	05/02/2024
10,950,000.00	USD		117,528,817.04	NOK	(561,415.48)	05/02/2024
3,253,611,705.56	CZK		132,224,447.99	EUR	(1,141,425.05)	20/02/2024
69,706,655.95	EUR		1,718,597,376.69	CZK	467,786.32	20/02/2024
2,565,979.53	EUR		22,086,275.00	HKD	9,842.55	20/02/2024
77,486,577.66	EUR		314,043,397.95	ILS	(954,116.28)	20/02/2024
16,861,623.72	EUR		193,318,873.75	SEK	(571,776.59)	20/02/2024
64,153,000.00	EUR		69,971,433.32	USD	968,473.97	20/02/2024
15,643,297.00	HKD		1,851,390.08	EUR	(40,730.65)	20/02/2024
11,738,137,372.74	HUF		30,633,746.06	EUR	(202,090.60)	20/02/2024
11,017,447.64	ILS		2,718,427.83	EUR	33,472.84	20/02/2024
334,046,513.03	PLN		76,726,000.00	EUR	57,611.28	20/02/2024
51,040,308.89	SEK		6,686,000.00	CAD	45,482.39	20/02/2024
27,543,782.23	CAD		33,047,000.00	NZD	(52,885.76)	21/02/2024
95,553,911.56	NOK		13,557,000.00	AUD	172,013.46	21/02/2024
59,744,579.17	NOK		9,256,000.00	NZD	39,799.53	21/02/2024
17,389,000.00	EUR		28,254,238.43	AUD	38,139.51	29/02/2024
36,113,812.63	CAD		26,604,000.00	USD	599,433.47	13/03/2024
79,394,301.09	USD		73,518,000.00	EUR	(1,880,206.56)	13/03/2024
					<u>(5,657,787.53)</u>	
取引相手: Morgan Stanley Europe SE						
13,903,649.93	EUR		15,000,000.00	USD	344,206.37	24/01/2024
11,850,000.00	USD		11,197,746.92	EUR	(485,177.13)	24/01/2024
13,021,652.41	AUD		7,926,283.74	EUR	70,560.50	20/02/2024
2,331,000.00	AUD		1,532,001.27	USD	48,025.15	20/02/2024
3,886,911.59	CAD		2,841,000.00	USD	84,054.27	20/02/2024
168,277.39	CHF		193,000.00	USD	8,100.14	20/02/2024
10,493,026.41	EUR		9,038,405.00	GBP	103,248.98	20/02/2024
820,000.00	EUR		314,096,604.80	HUF	5,688.63	20/02/2024
175,410.86	EUR		3,322,795.00	MXN	(70.36)	20/02/2024
1,301,374.53	EUR		14,906,857.00	SEK	(42,925.19)	20/02/2024
850,838,370.81	EUR		926,988,405.00	USD	13,758,213.22	20/02/2024
26,124,183.00	GBP		30,049,539.05	EUR	(21,016.73)	20/02/2024
364,276,488.00	JPY		26,061,000.00	SEK	(6,042.21)	20/02/2024

買建金額		買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
	63,420,450.42	NOK	9,770,000.00	NZD	73,581.88	20/02/2024
	1,622,385.65	SEK	137,000.00	CHF	(2,160.78)	20/02/2024
	6,724,795.56	USD	6,165,000.00	EUR	(92,482.14)	20/02/2024
	3,920,000.00	NZD	25,446,064.56	NOK	(29,561.28)	21/02/2024
	806,000.00	CHF	9,550,435.05	SEK	12,696.69	29/02/2024
	120,922,768.11	EUR	103,995,479.07	GBP	1,434,725.53	13/03/2024
					<u>15,263,665.54</u>	
取引相手: UBS Europe SE						
	12,637.12	EUR	22,174.00	NZD	(9.60)	26/01/2024
	34,563.00	NZD	19,619.41	EUR	93.01	26/01/2024
	1,927,826.60	EUR	2,825,307.00	CAD	1,774.47	20/02/2024
					<u>1,857.88</u>	
					<u>(13,528,058.29)</u>	
					<u>(6,789,396.14)</u>	

上記の表において、同一の満期日、同じ買建通貨および同じ売建通貨を有する契約は合算されている。

● クレジット・デフォルト・スワップ

原資産	買い／ 売り	固定金利	額面	通貨	取得原価 (ユーロ)	未実現評価益／ (評価損) (ユーロ)	市場価値 (ユーロ)	満期日
取引相手: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS41V2-5Y	Sell	5.00%	(11,008,800.00)	USD	560,729.35	29,611.67	590,341.02	20/12/2028
ITRAXX-XOVERS40V1-5Y	Sell	5.00%	(23,770,000.00)	EUR	1,733,350.69	155,880.19	1,889,230.88	20/12/2028
					<u>2,294,080.04</u>	<u>185,491.86</u>	<u>2,479,571.90</u>	

● 金融先物取引

銘柄	満期日	通貨	買建／売建 コントラクト	通貨コミットメント	2023年12月28日から 2023年12月29日までの サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2023年12月28日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)
効率的ポートフォリオ管理:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2024	19/01/2024	EUR	891.00	140,849,280.00	212,058.00	(224,532.00)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2024	19/01/2024	EUR	(802.00)	(126,780,160.00)	(190,876.00)	202,104.00
CAC40 10 EURO FUT 1/2024	19/01/2024	EUR	(3,457.00)	(261,798,610.00)	(933,390.00)	1,441,902.00
CAC40 10 EURO FUT 1/2024	19/01/2024	EUR	400.00	30,292,000.00	108,000.00	(166,838.53)
CAN 10YR BOND FUT 3/2024	28/03/2024	CAD	(1,078.00)	(133,359,380.00)	323,780.60	(2,229,373.69)
DAX INDEX FUTURE 3/2024	15/03/2024	EUR	(560.00)	(237,132,000.00)	(1,036,000.00)	2,164,663.82
DJIA MINI e-CBOT 3/2024	15/03/2024	USD	1,637.00	311,308,290.00	37,029.50	8,851,256.98
DJIA MINI e-CBOT 3/2024	15/03/2024	USD	(160.00)	(30,427,200.00)	(3,619.25)	(285,491.62)
E-Mini Russ 2000 3/2024	15/03/2024	USD	(4,086.00)	(423,432,180.00)	1,238,517.92	(32,995,772.22)
E-Mini Russ 2000 3/2024	15/03/2024	USD	387.00	40,104,810.00	(117,304.56)	3,125,150.23
EURO STOXX 50 3/2024	15/03/2024	EUR	(18,068.00)	(824,442,840.00)	(3,252,240.00)	7,815,750.46
EURO STOXX 50 3/2024	15/03/2024	EUR	3,805.00	173,622,150.00	684,900.00	(1,645,944.80)

銘柄	満期日	通貨	買建／売建 コントラクト	通貨コミットメント	2023年12月28日から 2023年12月29日までの サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2023年12月28日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11/03/2024	EUR	2,495.00	342,214,200.00	(2,869,250.00)	6,566,571.89
EURO-BUND FUTURE 3/2024	11/03/2024	EUR	(3,492.00)	(478,962,720.00)	4,015,800.00	(18,770,913.19)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15/03/2024	GBP	(3,773.00)	(292,577,285.00)	(390,772.80)	(5,879,829.49)
FTSE 100 IDX FUT 3/2024	15/03/2024	GBP	3,110.00	241,164,950.00	322,105.33	4,846,612.71
FTSE/MIB IDX FUT 3/2024	15/03/2024	EUR	1,093.00	167,229,000.00	551,965.00	(953,642.50)
HANG SENG IDX FUT 1/2024	30/01/2024	HKD	(772.00)	(662,453,200.00)	(31,298.93)	(2,925,123.51)
HANG SENG IDX FUT 1/2024	30/01/2024	HKD	242.00	207,660,200.00	9,811.32	916,942.87
HSCEI Futures 1/2024	30/01/2024	HKD	(3,420.00)	(994,194,000.00)	(297,119.75)	(5,431,831.11)
HSCEI Futures 1/2024	30/01/2024	HKD	2,857.00	830,529,900.00	248,207.93	4,537,643.70
IBEX 35 INDX FUTR 1/2024	19/01/2024	EUR	4,411.00	446,393,200.00	1,759,989.00	(3,889,256.59)
LONG GILT FUTURE 3/2024	28/03/2024	GBP	(253.00)	(25,972,980.00)	209,627.39	(1,987,778.80)
MSCI EmgMkt 3/2024	18/03/2024	USD	(7,089.00)	(367,103,865.00)	(962,133.55)	(15,980,316.91)
MSCI EmgMkt 3/2024	18/03/2024	USD	904.00	46,813,640.00	122,692.73	2,037,834.18
NASDAQ 100 E-MINI 3/2024	15/03/2024	USD	910.00	311,056,200.00	8,233.80	13,014,566.50
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08/03/2024	JPY	(20,492.00)	(68,504,756,000.00)	655,359.84	(4,978,383.18)
NIKKEI 225 MINI 3/2024	08/03/2024	JPY	8,628.00	28,843,404,000.00	(275,934.25)	2,566,040.53
OMXS30 IND FUTURE 1/2024	19/01/2024	SEK	3,238.00	779,629,450.00	321,259.72	1,327,504.28
OMXS30 IND FUTURE 1/2024	19/01/2024	SEK	(498.00)	(119,905,950.00)	(49,409.31)	(204,168.34)
S&P MID 400 EMINI 3/2024	15/03/2024	USD	(687.00)	(194,421,000.00)	354,315.96	(10,951,677.10)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2024	15/03/2024	CAD	(1,816.00)	(461,082,400.00)	(198,342.24)	(8,032,022.58)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2024	15/03/2024	CAD	779.00	197,788,100.00	85,081.83	3,911,112.31
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15/03/2024	USD	(20,146.00)	(4,867,021,775.00)	455,709.37	(158,541,030.18)
S&P500 EMINI FUT 3/2024	15/03/2024	USD	20,198.00	4,879,584,325.00	(456,885.63)	158,741,135.83
SPI 200 FUTURES 3/2024	21/03/2024	AUD	(5,022.00)	(952,171,200.00)	1,774,211.66	(15,228,262.91)
SPI 200 FUTURES 3/2024	21/03/2024	AUD	1,186.00	224,865,600.00	(418,999.41)	3,596,320.17
SWISS MKT IX FUTR 3/2024	15/03/2024	CHF	(1,567.00)	(173,419,890.00)	(829,494.40)	431,689.34
SWISS MKT IX FUTR 3/2024	15/03/2024	CHF	1,376.00	152,281,920.00	728,388.19	(379,071.16)
US 10YR NOTE (CBT) 3/2024	28/03/2024	USD	7,876.00	887,403,726.88	(1,558,880.75)	16,481,580.60
US 5YR NOTE (CBT) 3/2024	03/04/2024	USD	13,840.00	1,503,045,590.40	(1,076,193.99)	28,260,215.32
					(721,099.73)	(20,844,198.69)

●エクイティ・スワップ

原資産	通貨	原株式数	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2023年12月28日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
取引相手: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	131,146.00	41,798,930.96	1,179,507.09	156,247.72	15/10/2024
Adobe	USD	72,639.00	39,421,051.22	(1,670,066.05)	19,562,659.67	15/10/2024
Advanced Micro Devices	USD	157,866.00	21,464,462.38	2,265,431.38	2,097,286.78	15/10/2024
Air Products and Chemicals	USD	2,558.00	633,435.98	6,782.65	(2,610.56)	15/10/2024
Akamai Technologies	USD	74,628.00	8,019,876.55	273,473.94	182,466.14	15/10/2024
Allianz	EUR	2,951.00	713,994.45	(10,180.95)	182,920.77	16/02/2024
Alphabet	USD	1,143,078.00	144,984,323.24	7,126,137.73	(4,729,606.31)	15/10/2024
American Electric Power	USD	66,978.00	4,901,538.76	(89,096.19)	0.00	15/10/2024

原資産	通貨	原株式数	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	2023年12月28日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
Automatic Data Processing	USD	108,315.00	22,843,958.88	(19,600.98)	709,052.31	15/10/2024
AutoZone	USD	12,557.00	29,208,204.62	(712,949.48)	3,778,370.90	15/10/2024
Booking Holdings	USD	61.00	197,109.70	12,392.62	37,105.62	15/10/2024
Bristol-Myers Squibb	USD	697,448.00	32,423,885.49	183,007.53	(5,783,015.14)	15/10/2024
Cadence Design Systems	USD	183,609.00	45,426,282.05	778,328.06	15,778,297.89	15/10/2024
Centene	USD	185,364.00	12,392,821.17	(60,379.15)	(1,923,391.80)	15/10/2024
Check Point Software Technologies	USD	68,637.00	9,468,949.86	337,844.08	1,807,732.18	15/10/2024
Chubb	USD	19,061.00	3,881,531.54	10,175.52	529,719.56	15/10/2024
Cigna Group/The	USD	199,341.00	53,947,605.05	(517,651.71)	13,327,045.64	15/10/2024
Cisco Systems	USD	940,322.00	42,987,485.57	965,676.32	(5,406,727.61)	15/10/2024
Coca-Cola	USD	1,533,610.00	81,370,693.45	(555,052.49)	3,238,209.57	15/10/2024
Colgate-Palmolive	USD	731,624.00	52,422,461.60	1,026,074.19	(1,121,316.84)	15/10/2024
Comcast	USD	1,050,737.00	41,765,179.52	1,207,415.84	(11,588,830.21)	15/10/2024
Conagra Brands	USD	953,670.00	24,661,498.91	(759,346.35)	(5,147,273.10)	15/10/2024
CVS Health	USD	675,350.00	48,261,982.45	3,189,763.84	(13,110,519.16)	15/10/2024
Deutsche Telekom	EUR	127,029.00	2,762,880.75	(131,475.03)	390,494.93	16/02/2024
Diageo	GBP	2,033,611.00	66,837,639.30	1,039,468.71	(18,919,029.18)	16/02/2024
Duke Energy	USD	31,909.00	2,787,562.39	34,357.32	140,564.33	15/10/2024
eBay	USD	802,613.00	31,757,389.15	1,430,643.87	(23,490,091.65)	15/10/2024
Eleven Health	USD	78,829.00	33,472,368.26	(485,727.01)	3,582,394.53	15/10/2024
Emerson Electric	USD	191,497.00	16,871,211.45	1,325,508.55	181,658.95	15/10/2024
Estee Lauder Cos	USD	190,151.00	25,350,025.64	2,157,522.20	(19,826,318.04)	15/10/2024
Eversource Energy	USD	127,609.00	7,105,553.62	86,596.77	(1,200,436.57)	15/10/2024
Expeditors International of Washington	USD	235,479.00	27,265,877.33	1,617,160.34	(983,550.92)	15/10/2024
Fiserv	USD	96,224.00	11,617,924.86	(41,791.10)	2,888,514.02	15/10/2024
Fortinet	USD	417,482.00	22,354,854.11	2,092,698.41	(2,101,370.87)	15/10/2024
Global Payments	USD	71,220.00	8,255,514.12	347,336.05	1,135,774.50	15/10/2024
Hershey	USD	129,573.00	21,686,946.74	(152,411.23)	(1,068,970.53)	15/10/2024
Hoya	JPY	107,100.00	12,073,802.47	482,952.10	(847,531.53)	17/06/2024
Iberdrola	EUR	2,383,217.00	28,348,366.22	345,566.43	3,547,347.26	16/02/2024
Intuit	USD	20,270.00	11,557,127.94	797,448.06	(367,837.19)	15/10/2024
J M Smucker	USD	54,988.00	6,244,610.82	199,513.09	491,970.90	15/10/2024
Johnson & Johnson	USD	415,591.00	58,818,986.81	511,404.05	(3,940,953.72)	15/10/2024
KDDI	JPY	117,206.00	3,363,059.75	(29,237.48)	924,733.86	17/06/2024
Kenvue	USD	17,961.00	349,079.15	14,463.70	(14,537.82)	15/10/2024
Laboratory Corp of America	USD	27,654.00	5,664,165.74	255,721.93	(575,949.85)	15/10/2024
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	22,746.00	16,747,879.80	(84,160.20)	(372.42)	16/02/2024
Marsh & McLennan Cos	USD	71,952.00	12,301,890.99	(630,849.51)	2,108,282.39	15/10/2024
Mastercard	USD	68,005.00	26,272,253.75	692,848.62	3,349,069.58	15/10/2024
McDonald's	USD	214,162.00	57,243,572.58	1,213,042.09	6,809,531.79	15/10/2024
Medtronic	USD	54,916.00	4,101,308.94	140,122.25	(1,617,013.20)	15/10/2024
Merck	USD	51,344.00	5,057,746.36	209,055.37	1,037,878.28	15/10/2024
Microsoft	USD	366,714.00	125,028,503.75	1,828,261.07	38,958,449.51	15/10/2024
Mondelez International	USD	310,409.00	20,286,683.02	134,813.90	2,032,570.09	15/10/2024
Monster Beverage	USD	1,842,181.00	96,076,106.44	3,967,057.20	16,425,612.66	15/10/2024
NextEra Energy	USD	211,180.00	11,581,270.18	171,970.68	(1,216,466.44)	15/10/2024
NIKE	USD	434,183.00	42,864,374.89	(3,732,119.53)	(1,219,817.74)	15/10/2024
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	21,914,600.00	24,151,510.37	42,051.38	6,685,276.79	17/06/2024
Novo Nordisk B	DKK	348,265.00	32,526,634.26	1,256,955.12	(686,035.92)	08/04/2024
Oracle	USD	1,262.00	120,981.63	(10,482.41)	37,500.75	15/10/2024

原資産	通貨	原株式数	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	2023年12月28日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	満期日
PayPal Holdings	USD	275,933.00	15,727,831.47	987,436.68	(342,115.25)	15/10/2024
PepsiCo	USD	222,328.00	34,101,558.59	341,981.18	331,374.75	15/10/2024
Pfizer	USD	602,769.00	15,704,608.54	84,536.01	(10,626,145.39)	15/10/2024
Procter & Gamble	USD	400,745.00	52,899,645.36	25,381.97	(2,769,976.43)	15/10/2024
Public Service Enterprise Group	USD	206,404.00	11,326,821.03	(435,144.15)	(245,165.75)	15/10/2024
Reckitt Benckiser Group	GBP	609,952.00	38,043,609.02	266,008.53	(4,546,091.23)	16/02/2024
Rightmove	GBP	1,024,932.00	6,809,908.47	(49,939.12)	(1,345,317.72)	16/02/2024
Roche Holding	CHF	78,963.00	20,767,384.30	(925,553.99)	(4,397,155.18)	16/02/2024
Ross Stores	USD	186,950.00	23,514,223.22	629,256.24	3,716,138.63	15/10/2024
Royal Bank of Canada	CAD	117,894.00	10,796,777.32	699,344.03	6,922.36	15/07/2024
Sanofi	EUR	136,802.00	12,264,299.30	253,083.70	(9,714.33)	16/02/2024
St James's Place	GBP	5,461,173.00	42,961,853.05	(565,618.12)	(20,475,375.70)	16/02/2024
Starbucks	USD	704,898.00	61,356,485.34	(1,191,829.89)	(3,023,781.40)	15/10/2024
Stryker	USD	67,765.00	18,284,654.95	317,610.12	2,526,347.42	15/10/2024
Sysco	USD	255,041.00	16,848,121.07	(212,303.40)	(257,119.25)	15/10/2024
Texas Roadhouse	USD	298,496.00	33,090,398.91	2,068,837.64	7,096,619.97	15/10/2024
TJX Cos	USD	237,972.00	20,212,116.94	667,492.94	4,947,532.91	15/10/2024
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	150,500.00	8,769,408.44	367,788.61	68,231.75	15/07/2024
Toro	USD	288,328.00	25,203,916.11	3,287,127.04	(2,688,870.07)	15/10/2024
Unilever	GBP	373,707.00	16,342,174.60	88,161.74	(535,196.19)	16/02/2024
UnitedHealth Group	USD	16,077.00	7,641,084.47	(267,659.07)	1,238,250.50	15/10/2024
Verizon Communications	USD	351,080.00	11,915,500.18	(50,825.91)	(5,227,976.04)	15/10/2024
Vinci	EUR	437,305.00	49,791,547.30	(979,563.20)	8,801,819.53	16/02/2024
Visa	USD	216,893.00	51,148,047.94	806,578.21	10,263,844.67	15/10/2024
Waste Management	USD	69,647.00	11,241,701.35	315,717.94	675,652.84	15/10/2024
WW Grainger	USD	24,357.00	18,313,810.56	298,622.29	7,549,635.00	15/10/2024
		55,417,593.00	2,277,180,614.81	38,090,501.22	15,957,535.95	

取引相手: BofA Securities Europe SA

Accenture	USD	327,428.00	104,358,046.51	2,399,716.61	731,212.70	15/03/2024
Advanced Micro Devices	USD	111,292.00	15,131,966.02	1,119,767.50	4,052,798.26	15/03/2024
Akamai Technologies	USD	73,368.00	7,884,471.01	(24,562.21)	491,381.23	15/03/2024
Alphabet	USD	1,276,259.00	161,876,571.31	8,753,205.95	5,090,377.65	15/03/2024
Automatic Data Processing	USD	432,063.00	91,123,384.61	(410,483.31)	3,850,180.87	15/03/2024
AutoZone	USD	27,711.00	64,457,160.02	(1,436,699.51)	18,135,526.73	15/03/2024
Bristol-Myers Squibb	USD	45,239.00	2,103,130.49	20,057.10	(374,489.44)	15/03/2024
Cadence Design Systems	USD	290,233.00	71,805,881.61	502,891.97	25,508,499.60	15/03/2024
Check Point Software Technologies	USD	102,794.00	14,181,144.75	599,910.69	2,663,695.38	15/03/2024
Chubb	USD	25,650.00	5,223,298.05	115,810.26	611,827.01	15/03/2024
Cigna Group/The	USD	24,307.00	6,578,197.34	189,142.42	1,739,806.97	15/03/2024
Cisco Systems	USD	372,181.00	17,014,517.76	220,574.16	(2,659,173.56)	15/03/2024
Coca-Cola	USD	1,721,397.00	91,334,346.79	62,301.74	882,255.65	15/03/2024
Colgate-Palmolive	USD	691,204.00	49,526,280.09	1,382,157.84	(1,285,635.96)	15/03/2024
Comcast	USD	306,135.00	12,168,395.36	(152,347.31)	(2,764,086.52)	15/03/2024
eBay	USD	244,945.00	9,691,861.07	438,826.55	(7,409,705.37)	15/03/2024
Elevance Health	USD	154,038.00	65,407,612.21	115,681.81	3,618,709.72	15/03/2024
Estee Lauder Cos	USD	36,526.00	4,869,472.35	122,282.12	(5,895,861.89)	15/03/2024
Expeditors International of Washington	USD	262,258.00	30,366,590.90	835,277.02	1,119,325.13	15/03/2024
Fiserv	USD	194,189.00	23,446,055.16	75,553.09	6,146,330.75	15/03/2024

原資産	通貨	原株式数	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2023年12月28日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
Hershey	USD	288,547.00	48,294,810.04	853,735.69	(170,970.01)	15/03/2024
Intuit	USD	1,082.00	616,912.31	21,175.95	78,428.37	15/03/2024
Johnson & Johnson	USD	549,739.00	77,805,079.96	626,738.27	(5,420,836.10)	15/03/2024
Marsh & McLennan Cos	USD	613,536.00	104,898,446.04	1,021,449.73	12,746,932.86	15/03/2024
McDonald's	USD	448,699.00	119,933,199.05	3,304,750.14	14,028,472.60	15/03/2024
Medtronic	USD	112,680.00	8,415,315.96	(7,136.81)	(3,718,221.70)	15/03/2024
Merck	USD	101,761.00	10,024,176.68	346,201.01	2,154,748.56	15/03/2024
Meta Platforms	USD	40,725.00	13,151,978.83	810,667.75	4,301,756.87	15/03/2024
Microsoft	USD	664,998.00	226,726,290.61	3,658,331.38	49,886,279.53	15/03/2024
Monster Beverage	USD	1,133,764.00	59,129,711.33	2,615,904.99	11,470,525.14	15/03/2024
NIKE	USD	758,202.00	74,852,895.60	(8,534,231.70)	(17,225,697.88)	15/03/2024
Oracle	USD	121,754.00	11,671,947.43	289,733.10	1,524,238.79	15/03/2024
PepsiCo	USD	689,021.00	105,684,799.06	1,571,057.65	1,912,082.54	15/03/2024
Pfizer	USD	51,983.00	1,354,370.69	101,830.62	(1,117,292.92)	15/03/2024
Procter & Gamble	USD	711,130.00	93,871,476.38	1,241,839.40	(4,066,952.73)	15/03/2024
Public Service Enterprise Group	USD	444.00	24,365.36	(357.55)	(1,236.90)	15/03/2024
Rightmove	GBP	748,596.00	4,973,861.92	173,724.99	(1,568,309.83)	15/03/2024
Ross Stores	USD	302,947.00	38,104,110.09	1,389,740.58	6,652,089.42	15/03/2024
Starbucks	USD	312,737.00	27,221,588.31	(155,632.78)	(996,985.65)	15/03/2024
Stryker	USD	266,310.00	71,856,953.58	1,942,144.95	8,019,067.82	15/03/2024
Texas Roadhouse	USD	488,332.00	54,135,393.27	2,876,439.85	12,545,819.24	15/03/2024
TIJX Cos	USD	467,978.00	39,747,642.83	1,939,322.51	9,760,381.46	15/03/2024
Toro	USD	329,067.00	28,765,076.79	2,742,225.00	(2,584,247.83)	15/03/2024
Unilever	GBP	989,212.00	43,258,154.71	506,575.76	(1,511,977.34)	15/03/2024
UnitedHealth Group	USD	124,212.00	59,035,540.50	(656,350.05)	8,142,283.46	15/03/2024
Verizon Communications	USD	157,610.00	5,349,213.81	19,965.07	(2,353,076.98)	15/03/2024
Waste Management	USD	347,254.00	56,050,163.83	1,206,528.56	4,007,584.46	15/03/2024
WW Grainger	USD	111,858.00	84,105,030.24	754,019.27	35,256,766.93	15/03/2024
		17,653,395.00	2,317,606,888.62	35,589,457.82	196,004,627.09	
		73,070,988.00	4,594,787,503.43	73,679,959.04	211,962,163.04	

●トータル・リターン・スワップ

原資産	通貨	数量	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2023年12月28日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
取引相手: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(33,574.00)	(314,788,754.69)	(10,987,203.89)	(6,473,819.33)	12/07/2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(74,752.00)	(700,872,371.19)	(24,462,842.25)	(14,413,860.22)	12/09/2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(38,626.00)	(362,156,145.78)	(12,640,487.82)	(7,447,958.12)	14/05/2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(37,543.00)	(352,001,972.28)	(12,286,072.43)	(7,239,131.48)	20/05/2024
		(184,495.00)	(1,729,819,243.94)	(60,376,606.39)	(35,574,769.15)	

原資産	通貨	数量	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2023年12月28日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
取引相手: BofA Securities Europe SA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(12,013.00)	(112,633,505.39)	(1,617,770.18)	(7,725,121.71)	15/03/2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(28,347.00)	(265,780,569.16)	(3,817,442.04)	(18,893,192.89)	15/03/2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29,385.00)	(275,512,824.10)	(3,957,227.72)	(14,117,377.81)	15/03/2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29,098.00)	(272,821,921.25)	(3,918,577.92)	(12,922,122.96)	15/03/2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(46,933.00)	(440,042,313.21)	(6,320,386.89)	(26,570,719.43)	15/03/2024
		(145,776.00)	(1,366,791,133.11)	(19,631,404.75)	(80,228,534.80)	
		(330,271.00)	(3,096,610,377.05)	(80,008,011.14)	(115,803,303.95)	

●外為オプション(店頭)

銘柄	買い／ 売り	プット／ コール	行使レート	満期日	通貨	買建／(売建) 金額	サブ・ファンド 基準通貨建 コミットメント* (ユーロ)	サブ・ファンド 基準通貨建 市場価値 (ユーロ)
取引相手: BNP Paribas SA								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240425	Buy	Put	0.8946	25/04/2024	EUR	484,841.00	—	13,765.03
					GBP	(433,738.76)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240513	Buy	Call	0.9213	13/05/2024	EUR	1,502,294.00	—	1,880.51
					GBP	(1,384,063.46)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Buy	Put	0.8775	20/06/2024	EUR	926,828.00	—	15,338.09
					GBP	(813,291.57)	—	—
FXO USD/CAD Delta 50 End 20240208	Buy	Call	1.3331	08/02/2024	USD	2,546,825.00	—	9,352.33
					CAD	(3,395,172.41)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 15 End 20240919	Buy	Call	0.9351	19/09/2024	EUR	3,749,778.00	—	14,412.87
					GBP	(3,506,417.41)	—	—
FXO EUR/AUD Delta 25 End 20240919	Buy	Call	1.7535	19/09/2024	EUR	3,224,245.00	—	19,241.87
					AUD	(5,653,713.61)	—	—
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240320	Buy	Put	83.4500	21/03/2024	NZD	3,707,195.00	—	10,231.67
					JPY	(309,365,423.00)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241108	Buy	Put	0.8486	08/11/2024	EUR	4,769,292.00	—	35,924.56
					GBP	(4,047,221.19)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241108	Buy	Call	0.9168	08/11/2024	EUR	4,439,702.00	—	38,085.73
					GBP	(4,070,318.79)	—	—
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240509	Buy	Put	84.7800	09/05/2024	NZD	3,730,391.00	—	28,939.70
					JPY	(316,262,549.00)	—	—
FXO USD/CAD Delta 25 End 20240226	Buy	Call	1.3865	26/02/2024	USD	20,052,534.00	—	4,618.68
					CAD	(27,802,838.39)	—	—
								191,791.04
取引相手: BofA Securities Europe SA								
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240208	Buy	Put	93.8700	08/02/2024	AUD	5,265,985.00	—	20,800.59
					JPY	(494,318,012.00)	—	—
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240226	Buy	Put	95.4700	26/02/2024	AUD	5,274,986.00	—	47,440.69
					JPY	(503,602,913.00)	—	—
								68,241.28

銘柄	買い／ 売り	プット／ コール	行使レート	満期日	通貨	買建／(売建) 金額	サブ・ファンド 基準通貨建 コミットメント* (ユーロ)	サブ・ファンド 基準通貨建 市場価値 (ユーロ)
取引相手: JP Morgan SE								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240419	Buy	Put	0.8938	19/04/2024	EUR	456,055.00	—	12,583.45
					GBP	(407,621.96)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240507	Buy	Call	0.8796	07/05/2024	EUR	1,052,594.00	—	9,471.39
					GBP	(925,861.68)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Buy	Call	0.8773	10/05/2024	EUR	774,085.00	—	8,097.47
					GBP	(679,104.77)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Buy	Put	0.8829	10/05/2024	EUR	711,725.00	—	13,391.09
					GBP	(628,382.00)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Buy	Call	0.8711	20/06/2024	EUR	1,013,740.00	—	16,731.23
					GBP	(883,068.91)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240809	Buy	Put	0.8453	09/08/2024	EUR	2,136,623.00	—	10,256.34
					GBP	(1,806,087.42)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240809	Buy	Call	0.9191	09/08/2024	EUR	1,997,715.00	—	8,644.69
					GBP	(1,836,099.86)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 15 End 20240919	Buy	Put	0.8194	19/09/2024	EUR	4,325,426.00	—	8,133.34
					GBP	(3,544,254.06)	—	—
FXO AUD/JPY Delta 35 End 20240320	Buy	Put	91.2600	21/03/2024	AUD	3,401,012.00	—	13,881.52
					JPY	(310,376,355.00)	—	—
FXO USD/CAD Delta 25 End 20240208	Buy	Call	1.4024	08/02/2024	USD	19,534,063.00	—	298.86
					CAD	(27,394,569.95)	—	—
FXO NZD/JPY Delta 35 End 20240527	Buy	Put	85.9000	28/05/2024	NZD	3,880,083.00	—	42,956.68
					JPY	(333,299,130.00)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241126	Buy	Put	0.8449	26/11/2024	EUR	4,715,341.00	—	32,412.69
					GBP	(3,983,991.61)	—	—
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20241126	Buy	Call	0.9116	26/11/2024	EUR	4,392,262.00	—	46,035.39
					GBP	(4,003,986.04)	—	—
								222,894.14
								482,926.46

(*) 買建オプションの場合、開示されたコミットメントはない。売建オプションにのみ適用される。

Barclays Bank Ireland PLCは、エクイティ・スワップおよびトータル・リターン・スワップの現金担保として合計純額125,250,000.00ユーロを受け取り、非現金担保として合計純額4,974,451.48ユーロを受け取った。

BofA Securities Europe SAは、エクイティ・スワップ、外国為替先渡契約、外為オプション(店頭)およびトータル・リターン・スワップの現金担保として合計純額14,120,000.00ユーロを支払い、非現金担保として14,088,765.46ユーロを受け取った。

Citibank Europe PLCは、合計純額2,080,000.00ユーロを外国為替先渡契約の現金担保として支払った。

Deutsche Bank AGは、合計純額350,000.00ユーロを外国為替先渡契約の現金担保として受け取った。

Goldman Sachs Bank Europe SEは、合計純額6,600,000.00ユーロを外国為替先渡契約の現金担保として支払った。

JP Morgan SEは、合計純額1,570,000.00ユーロを外国為替先渡契約および外為オプション(店頭)の現金担保として受け取った。

M&Gエピソード・マクロ・ファンドTI-JPYクラス(円ヘッジ)

2023年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	当ファンドは柔軟性の高い投資手法を採用しており、投資対象の債券や株式(クローズドエンド型不動産投資信託を含む)に柔軟に投資します。新興国を含む世界中の資産に投資可能であり、各通貨建ての資産へ投資することができます。運用担当者は、経済情勢の変化に対応した資産配分をトップダウンのアプローチに基づいて決定します。
投資対象	主にデリバティブを通じ、債券、株式(クローズドエンド型不動産投資信託を含む)、転換社債、資産担保証券、通貨、現金、現金同等物に投資を行ないます。また、デリバティブを経由せず、これらの投資対象に直接投資を行なう場合があります。 上海-香港ストックコネクトおよび深セン-香港ストックコネクトを通じて、中国A株に投資することができます。中国銀行間債券市場で取引される中国国内債券に投資することができます。集団投資スキーム、ワラント債、その他譲渡可能な証券に投資することができます。
管理会社	M&G ルクセンブルグ エス・エー
投資運用会社	M&G インベストメント・マネジメント・リミテッド
保管受託銀行 管理事務代行会社	ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ルクセンブルグ支店
名義書換 事務受託会社	CACEIS インベスター・サービスズ・バンク・エス・エー

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

財務諸表

損益計算書および純資産変動計算書

当期(至2023年3月31日)

	単位:千米ドル
期首純資産	342,703
収益	
マーケット・ディスカウントの増額／(マーケット・プレミアムの償却)	8,299
銀行利息	189
預金利息	0
デリバティブ収益	0
配当金	272
債券に係る利息	0
配当およびその他の投資収益に係る源泉徴収税	(52)
収益合計	8,708
費用	
管理手数料	(548)
年間運用手数料	(5,559)
監査報酬	(22)
保管取引手数料	(39)
受託者手数料	(15)
成功報酬	(1,903)
専門家報酬	(1)
保護預り手数料	(3)
株式クラス・ヘッジ手数料	(60)
年次税費用	(111)
費用合計	(8,261)
当期純利益	447
投資有価証券の売却に係る実現利益／(損失)	
デリバティブを除く投資有価証券	292
為替契約および為替先渡契約	(17,179)
先物契約	43,649
スワップ契約	0
オプション契約	0
証券集中保管機関規則(CSDR)に基づく罰金	0
実現純(損失)／利益	26,762
未実現利益／(損失)の変動額	
デリバティブを除く投資有価証券	(3,824)
為替契約および為替先渡契約	6,706
先物契約	(1,192)
スワップ契約	0
オプション契約	0
未実現利益／(損失)の純変動額	1,690
投資活動による純資産の変動額	28,899
株式発行および償還(純額)	62,034
分配金	0
外貨換算	
純資産	433,636

投資有価証券明細表

投資銘柄	保有株数／ 契約数	通貨	満期日	契約額 (単位:千米ドル)	市場価格 (単位:千米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
株式					8,291	1.91
銀行					4,256	0.98
Bank of America	28,048	US\$			797	0.18
Citigroup	20,171	US\$			930	0.21
JPMorgan Chase	7,179	US\$			925	0.21
PNC Financial Services Group	6,329	US\$			803	0.19
Wells Fargo	21,428	US\$			801	0.19
投資銀行業務およびブローカー業務						
株式ポートフォリオ(上記業界の一部としての)						
iShares MSCI Brazil UCITS ETF	224,826	£			4,997	1.15
株式デリバティブ						
株式指数先物					(962)	(0.22)
Hang Seng China Enterprises Index Futures	112	HK\$	27.04.2023	4,972	232	0.05
Korean Stock Exchange Futures	81	KRW	08.06.2023	5,009	24	0.01
Topix Index Futures	34	¥	08.06.2023	5,109	(47)	(0.01)
DAX Index Futures	13	€	16.06.2023	5,507	192	0.04
FTSE 100 Index Futures	55	£	16.06.2023	5,198	(57)	(0.01)
S&P MINI 500 Futures	(198)	US\$	16.06.2023	40,682	(1,306)	(0.30)
債券					397,207	91.60
債務証券						
信用格付のない債券					395,594	91.23
Germany (Federal Republic of) 0%	23,457,000	€	21.06.2023		25,352	5.85
Germany (Federal Republic of) 0%	23,518,000	€	19.07.2023		25,366	5.85
Germany (Federal Republic of) 0%	35,016,000	€	20.09.2023		37,561	8.66
US Treasury Bill 0%	18,654,000	US\$	06.04.2023		18,640	4.30
US Treasury Bill 0%	30,691,500	US\$	13.04.2023		30,642	7.07
US Treasury Bill 0%	27,590,700	US\$	20.04.2023		27,522	6.35
US Treasury Bill 0%	30,735,000	US\$	18.05.2023		30,552	7.04
US Treasury Bill 0%	39,066,900	US\$	25.05.2023		38,812	8.95
US Treasury Bill 0%	40,835,800	US\$	15.06.2023		40,440	9.33
US Treasury Bill 0%	34,096,000	US\$	22.06.2023		33,733	7.78
US Treasury Bill 0%	17,570,000	US\$	13.07.2023		17,337	4.00
US Treasury Bill 0%	17,558,000	US\$	20.07.2023		17,310	3.99
US Treasury Bill 0%	11,510,700	US\$	03.08.2023		11,327	2.61
US Treasury Bill 0%	41,745,700	US\$	17.08.2023		41,000	9.45
債券デリバティブ						
金利先物						
US Ultra Bond Futures	352	US\$	21.06.2023	326	1,613	0.37
通貨					1,584	0.37
為替先渡契約					1,584	0.37
Bought for BRL 55,196,392.18, Sold for US\$ 10,589,801.62			27.04.2023		203	0.05
Bought for INR 859,565,110.27, Sold for US\$ 10,464,220.84			27.04.2023		(23)	(0.01)

投資銘柄	満期日	市場価格 (単位:千米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
Bought for £ 702,626.92, Sold for US\$ 862,591.74	28.04.2023	7	0.00
Bought for HUF 3,810,030,500.00, Sold for US\$ 10,404,802.28	28.04.2023	401	0.09
Bought for MXN 179,540,734.48, Sold for US\$ 9,388,241.71	28.04.2023	508	0.12
Bought for PLN 43,485,533.33, Sold for US\$ 9,978,758.44	28.04.2023	110	0.03
Bought for TRY 203,868,757.62, Sold for US\$ 10,286,601.62	28.04.2023	(3)	0.00
Bought for US\$ 12,530,776.86, Sold for CHF 11,404,337.95	28.04.2023	69	0.02
Bought for US\$ 102,381,688.11, Sold for € 94,565,101.78	28.04.2023	(554)	(0.13)
Bought for US\$ 872,402.66, Sold for £ 702,626.92	28.04.2023	3	0.00
Bought for US\$ 13,474,521.06, Sold for ¥ 1,731,505,053.00	28.04.2023	442	0.10
Bought for US\$ 12,454,761.75, Sold for THB 404,132,109.13	28.04.2023	606	0.14
Bought for US\$ 10,380,282.97, Sold for TRY 203,868,757.62	28.04.2023	97	0.02
Bought for TRY 203,868,757.62, Sold for US\$ 9,473,455.28	27.06.2023	(282)	(0.06)
投資ポートフォリオ		407,082	93.88
株式クラス・ヘッジ		6,480	1.50
Bought for CHF 5,947,210.00, Sold for US\$ 6,558,915.85	19.04.2023	(66)	(0.02)
Bought for € 233,234,227.61, Sold for US\$ 250,037,517.50	19.04.2023	3,709	0.86
Bought for £ 108,320,317.94, Sold for US\$ 131,143,181.21	19.04.2023	2,949	0.68
Bought for ¥ 4,576,841.00, Sold for US\$ 34,683.84	19.04.2023	0	0.00
Bought for US\$ 9,310,227.11, Sold for € 8,654,528.23	19.04.2023	(103)	(0.02)
Bought for US\$ 449,458.04, Sold for £ 370,611.32	19.04.2023	(9)	0.00
ポートフォリオ合計		413,562	95.38
その他の純資産／(負債)		20,074	4.62
純資産		433,636	100.00

すべての有価証券は、言及されている場合を除き、証券取引所に上場されている。

金利は、記載された表面利率、または金利指標に基づき決定される変動利付証券の直近の更改利率のいずれかを表す。満期日は、有価証券に記載された日、または変動利付証券の次回金利更改日もしくは当該種類の有価証券の期限前償還日のいずれかを表す。

変動表面利率は、2023年3月31日現在の実勢金利に応じた利率である。