

オール・マーケット・インカム戦略 (愛称：未来ノート)

★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	無期限（設定日：2018年11月13日）	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	①ルクセンブルク籍の外国投資法人「AB SICAV I」が発行する「オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラス S1D）」の投資証券（円建） ②ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	円建ての債券
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率 無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率 純資産総額の10%以下	
資産成長重視コース	資産成長重視コース	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
	奇数月定額分配コース	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。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。また、第1計算期末には、収益の分配は行いません。
	奇数月定率分配コース	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。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。また、第1計算期末には、収益の分配は行いません。
	分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、おおよび□に基づき分配します。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。また、第1、第2および第3計算期末には、収益の分配は行いません。 イ. 計算期末の前営業日の基準価額（1万口当り。既払分配金を加算しません。）が10,100円未満の場合、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。 ロ. 計算期末の前営業日の基準価額が10,100円以上の場合、原則として、当該基準価額に応じ、下記の金額（1万口当り）を分配することをめざします。 a. 10,100円以上10,200円未満の場合・・・50円 b. 10,200円以上10,300円未満の場合・・・100円 c. 10,300円以上10,400円未満の場合・・・150円 d. 10,400円以上10,500円未満の場合・・・200円 e. 10,500円以上の場合・・・250円 なお、計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額が急激に変動した場合には、上記の分配を行わないことがあります。
予想分配金提示型コース	予想分配金提示型コース	

運用報告書(全体版)

資産成長重視コース	第8期（決算日 2022年11月14日）
奇数月定額分配コース	第22期（決算日 2022年7月12日）
奇数月定率分配コース	第23期（決算日 2022年9月12日）
	第24期（決算日 2022年11月14日）
予想分配金提示型コース	第43期（決算日 2022年6月13日）
	第44期（決算日 2022年7月12日）
	第45期（決算日 2022年8月12日）
	第46期（決算日 2022年9月12日）
	第47期（決算日 2022年10月12日）
	第48期（決算日 2022年11月14日）
(作成対象期間 2022年5月13日～2022年11月14日)	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、世界のさまざまな資産に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)

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

<3383>
<3384>
<3385>
<3386>

資産成長重視コース

最近5期の運用実績

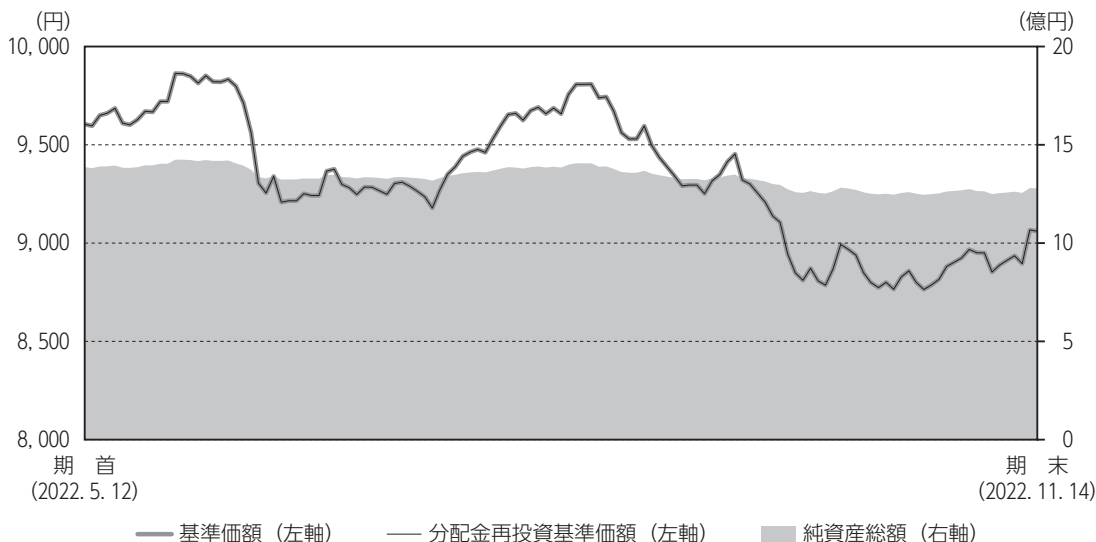
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
4 期末 (2020年11月12日)	10, 043	0	12. 6	—	99. 5	2, 112
5 期末 (2021年 5 月12日)	10, 651	0	6. 1	—	99. 0	1, 927
6 期末 (2021年11月12日)	11, 019	0	3. 5	—	98. 9	1, 692
7 期末 (2022年 5 月12日)	9, 605	0	△ 12. 8	—	99. 1	1, 386
8 期末 (2022年11月14日)	9, 061	0	△ 5. 7	—	99. 1	1, 278

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものです。
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
(注 4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期首：9,605円

期末：9,061円（分配金 0 円）

騰落率：△5.7%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）を通じて世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行い、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行った結果、先進国株式市況や米国債券市況が下落したことから、基準価額は下落しました。なお、為替ヘッジにかかるコストは基準価額の下落要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※オール・マーケット・インカム（クラス S1D）：オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラス S1D）

オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）

年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率	投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率		
(期首) 2022年 5 月12日	円 9,605	% —	% —	% 99.1
5 月末	9,862	2.7	—	99.1
6 月末	9,282	△ 3.4	—	98.8
7 月末	9,595	△ 0.1	—	99.0
8 月末	9,389	△ 2.2	—	98.9
9 月末	8,807	△ 8.3	—	99.0
10月末	8,967	△ 6.6	—	98.4
(期末) 2022年11月14日	9,061	△ 5.7	—	99.1

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2022. 5. 13 ~ 2022. 11. 14)

■先進国株式市況

先進国株式市況はおおむね横ばいとなりました。

先進国株式市況は、当作成期首より、米国において複数の住宅関連指標が市場予想を下回ったことで住宅需要の減退によるインフレ鈍化期待が高まり、上昇する局面があったものの、ECB（欧州中央銀行）が利上げ開始を示唆したことや、FRB（米国連邦準備制度理事会）が利上げを加速するとの思惑が強まったことなどから、2022年6月半ばにかけて下落しました。6月半ばにFRBが利上げ幅拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測などから上昇に転じ、またインフレ率がピークアウトするとの期待感などもあり、8月中旬にかけて上昇が続きしました。その後は、FRB議長が景気を犠牲にしてでもインフレを抑制する姿勢を強調したことや、予想以上のインフレ率の上昇で欧米の金利が上昇したこと、英国の財政悪化懸念から英国債が急落したこと、企業業績の見通しの下方修正が相次いだことなどが嫌気され、10月半ばにかけて下落しましたが、英国発の混乱が収束し欧米の金利上昇が一服したことなどから、当作成期末にかけて株価は反発しました。

■米国債券市況

米国債券市況は下落しました。

米国債券市況は、当作成期首より、ロックダウン（都市封鎖）による中国経済の減速懸念や米国の経済指標の下振れなどからリスク回避姿勢が強まり、金利は低下（債券価格は上昇）しました。2022年6月に入ると、米国のCPI（消費者物価指数）が大きく予想を上振れたことなどから利上げの織り込みが加速し、金利は上昇（債券価格は下落）しました。7月には、米国の金融引き締めによる景気悪化が意識され、金利は低下しました。しかしその後は、雇用統計などの経済指標が良好な結果であったことから景気悪化懸念が後退し、金利は大きく上昇しました。9月以降も、堅調な労働市場に加えてCPIが予想を上振れたことなどから、さらなる金融引き締め観測が織り込まれ、金利は大きく上昇しました。また、英国で大規模な財政政策が発表されたことで英国金利が急上昇し、世界的に金利が上昇したことも、米国金利の上昇圧力となりました。

■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は下落しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、FRB（米国連邦準備制度理事会）議長の発言により利上げの織り込みが加速したことや、インフレ懸念の高まりなどを背景に金利が上昇したことを受け、下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資します。通常の状態では、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

機動的資産配分により基準価額の下落リスクを抑制しつつ、安定した高いインカム収入と元本の成長を狙う方針です。機動的資産配分については、アライアンス・バーンスタイン独自の計量モデルをベースに、マルチアセット部門のみならず債券や株式チームの知見も活用することで、市場環境に応じた運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

（2022. 5. 13 ～ 2022. 11. 14）

■当ファンド

当ファンドは、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドを投資対象ファンドとするファンド・オブ・ファンズです。当作成期の運用にあたっては、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資比率を高位に維持しました。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

世界の株式、債券および非伝統的資産（※）など、さまざまな資産に投資を行いました。

資産配分については、相場の変動に応じて機動的に対応し、ファンドのパフォーマンス向上に努めました。ポートフォリオについては、大部分が実質的に米ドル建資産になっており、米ドルに対しては対円で為替ヘッジを行いました。運用戦略として、米ドル建て以外の資産にも投資はしているものの、為替変動リスクは限定的でした。

※当ファンドにおける非伝統的資産の例として、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）、優先株式、オプションなどがあります。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2022年5月13日 ～2022年11月14日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	2,889

- （注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
 （注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
 （注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資します。通常の状態、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

機動的資産配分により基準価額の下落リスクを抑制しつつ、安定した高いインカム収入と元本の成長を狙う方針です。機動的資産配分については、アライアンス・バーンスタイン独自の計量モデルをベースに、マルチアセット部門のみならず債券や株式チームの知見も活用することで、市場環境に応じた運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

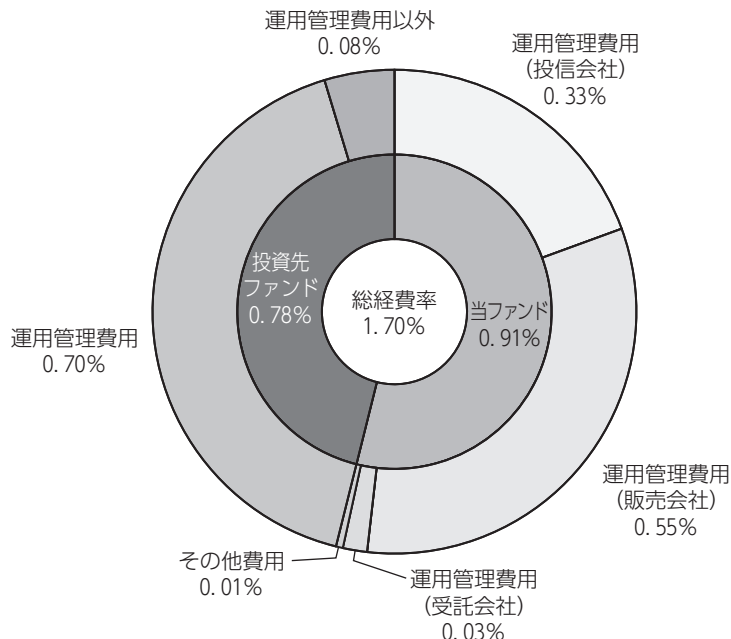
項 目	当 期 (2022. 5. 13～2022. 11. 14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	43円	0. 462%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9, 324円です。
(投 信 会 社)	(16)	(0. 168)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(26)	(0. 280)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0. 004)	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	44	0. 467	

- (注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.70%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.70%
①当ファンドの費用の比率	0.91%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.70%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

（注1）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（マザーファンドを除く。）です。

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

（注3）投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

（注4）各比率は、年率換算した値です。

（注5）①の費用は、1万口当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6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注8）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異なります。

■売買および取引の状況
投資信託証券

(2022年5月13日から2022年11月14日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国 (邦貨建)	— (7.895016)	— (56,428)	4.794412 (—)	35,000 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 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。
(注3) 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。
(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

(2022年5月13日から2022年11月14日まで)

当 期				期 末			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	4.794412	35,000	7,300

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	185.519537	1,267,840	99.1

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	9	9	9

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年11月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	1, 267, 840	98. 7
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9	0. 0
コール・ローン等、その他	17, 328	1. 3
投資信託財産総額	1, 285, 178	100. 0

（注）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

2022年11月14日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1, 285, 178, 907円
コール・ローン等	17, 328, 412
投資信託証券（評価額）	1, 267, 840, 515
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9, 980
(B) 負債	6, 222, 422
未払信託報酬	6, 166, 458
その他未払費用	55, 964
(C) 純資産総額（A－B）	1, 278, 956, 485
元本	1, 411, 544, 462
次期繰越損益金	△ 132, 587, 977
(D) 受益権総口数	1, 411, 544, 462口
1 万口当り基準価額（C／D）	9, 061円

* 期首における元本額は1, 443, 656, 842円、当作成期間中における追加設定元本額は23, 421, 866円、同解約元本額は55, 534, 246円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9, 061円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は132, 587, 977円です。

■損益の状況

当期 自 2022年 5 月13日 至 2022年11月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	55, 367, 745円
受取配当金	55, 370, 818
支払利息	△ 3, 073
(B) 有価証券売買損益	△ 125, 493, 116
売買益	2, 428, 810
売買損	△ 127, 921, 926
(C) 信託報酬等	△ 6, 222, 422
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 76, 347, 793
(E) 前期繰越損益金	△ 117, 965, 467
(F) 追加信託差損益金	61, 725, 283
（配当等相当額）	(109, 193, 330)
（売買損益相当額）	(△ 47, 468, 047)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 132, 587, 977
次期繰越損益金（G）	△ 132, 587, 977
追加信託差損益金	61, 725, 283
（配当等相当額）	(109, 193, 330)
（売買損益相当額）	(△ 47, 468, 047)
分配準備積立金	298, 659, 946
繰越損益金	△ 492, 973, 206

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

（注3）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	49, 145, 323円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	109, 193, 330
(d) 分配準備積立金	249, 514, 623
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	407, 853, 276
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	407, 853, 276
(h) 受益権総口数	1, 411, 544, 462口

奇数月定額分配コース

最近 15 期の運用実績

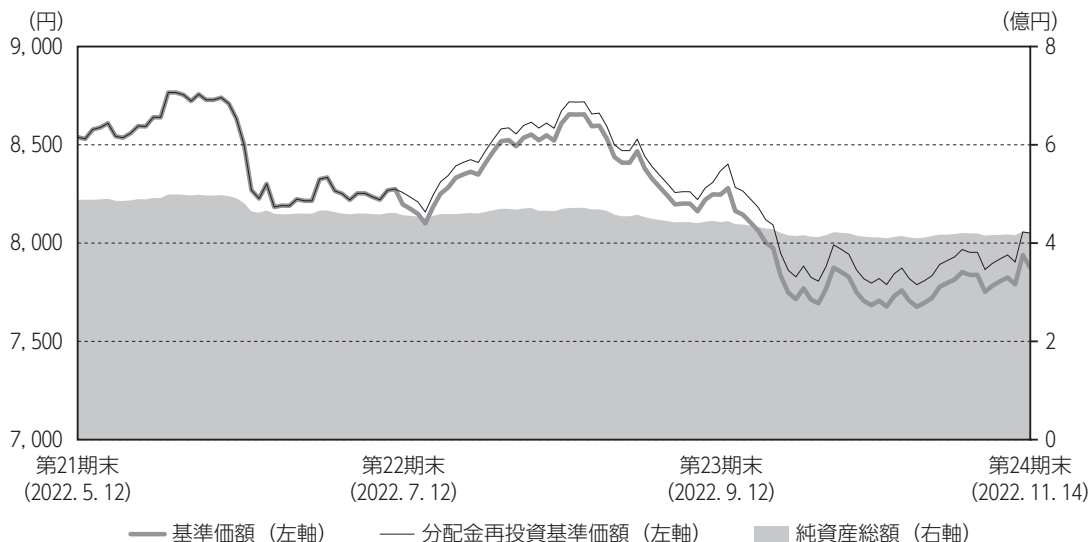
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
10期末 (2020年 7 月13日)	9, 008	60	6. 1	—	98. 8	612
11期末 (2020年 9 月14日)	9, 255	60	3. 4	—	98. 8	643
12期末 (2020年11月12日)	9, 438	60	2. 6	—	98. 9	630
13期末 (2021年 1 月12日)	9, 705	60	3. 5	—	99. 4	637
14期末 (2021年 3 月12日)	9, 682	60	0. 4	—	98. 4	634
15期末 (2021年 5 月12日)	9, 826	60	2. 1	—	99. 0	632
16期末 (2021年 7 月12日)	10, 012	60	2. 5	—	98. 8	646
17期末 (2021年 9 月13日)	10, 036	60	0. 8	—	98. 9	618
18期末 (2021年11月12日)	9, 984	60	0. 1	—	99. 1	616
19期末 (2022年 1 月12日)	9, 818	60	△ 1. 1	—	99. 0	577
20期末 (2022年 3 月14日)	9, 015	60	△ 7. 6	—	99. 4	525
21期末 (2022年 5 月12日)	8, 539	60	△ 4. 6	—	99. 1	488
22期末 (2022年 7 月12日)	8, 197	60	△ 3. 3	—	98. 9	456
23期末 (2022年 9 月12日)	8, 246	60	1. 3	—	99. 3	442
24期末 (2022年11月14日)	7, 875	60	△ 3. 8	—	98. 8	420

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものです。
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
(注 4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第22期首：8,539円

第24期末：7,875円（既払分配金180円）

騰落率：△5.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）を通じて世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行い、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行った結果、先進国株式市況や米国債券市況が下落したことから、基準価額は下落しました。なお、為替ヘッジにかかるコストは基準価額の下落要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※オール・マーケット・インカム（クラス S1D）：オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラス S1D）

オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース）

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比 率	投資信託証券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第22期		円	%	%	%
	(期首) 2022年 5 月12日	8, 539	—	—	99. 1
	5 月末	8, 766	2. 7	—	98. 8
	6 月末	8, 251	△ 3. 4	—	98. 9
第23期	(期末) 2022年 7 月12日	8, 257	△ 3. 3	—	98. 9
	(期首) 2022年 7 月12日	8, 197	—	—	98. 9
	7 月末	8, 467	3. 3	—	99. 0
	8 月末	8, 284	1. 1	—	99. 4
第24期	(期末) 2022年 9 月12日	8, 306	1. 3	—	99. 3
	(期首) 2022年 9 月12日	8, 246	—	—	99. 3
	9 月末	7, 712	△ 6. 5	—	98. 8
	10月末	7, 852	△ 4. 8	—	99. 0
	(期末) 2022年11月14日	7, 935	△ 3. 8	—	98. 8

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2022. 5. 13 ～ 2022. 11. 14）

■先進国株式市況

先進国株式市況はおおむね横ばいとなりました。

先進国株式市況は、当作成期首より、米国において複数の住宅関連指標が市場予想を下回ったことで住宅需要の減退によるインフレ鈍化期待が高まり、上昇する局面があったものの、ECB（欧州中央銀行）が利上げ開始を示唆したことや、FRB（米国連邦準備制度理事会）が利上げを加速するとの思惑が強まったことなどから、2022年6月半ばにかけて下落しました。6月半ばにFRBが利上げ幅拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測などから上昇に転じ、またインフレ率がピークアウトするとの期待感などもあり、8月中旬にかけて上昇が続きしました。その後は、FRB議長が景気を犠牲にしてでもインフレを抑制する姿勢を強調したことや、予想以上のインフレ率の上昇で欧米の金利が上昇したこと、英国の財政悪化懸念から英国債が急落したこと、企業業績の見通しの下方修正が相次いだことなどが嫌気され、10月半ばにかけて下落しましたが、英国発の混乱が収束し欧米の金利上昇が一服したことなどから、当作成期末にかけて株価は反発しました。

■米国債券市況

米国債券市況は下落しました。

米国債券市況は、当作成期首より、ロックダウン（都市封鎖）による中国経済の減速懸念や米国の経済指標の下振れなどからリスク回避姿勢が強まり、金利は低下（債券価格は上昇）しました。2022年6月に入ると、米国のCPI（消費者物価指数）が大きく予想を上振れたことなどから利上げの織り込みが加速し、金利は上昇（債券価格は下落）しました。7月には、米国の金融引き締めによる景気悪化が意識され、金利は低下しました。しかしその後は、雇用統計などの経済指標が良好な結果であったことから景気悪化懸念が後退し、金利は大きく上昇しました。9月以降も、堅調な労働市場に加えてCPIが予想を上振れたことなどから、さらなる金融引き締め観測が織り込まれ、金利は大きく上昇しました。また、英国で大規模な財政政策が発表されたことで英国金利が急上昇し、世界的に金利が上昇したことも、米国金利の上昇圧力となりました。

■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は下落しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、FRB（米国連邦準備制度理事会）議長の発言により利上げの織り込みが加速したことや、インフレ懸念の高まりなどを背景に金利が上昇したことを受け、下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資します。通常の状態、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

機動的資産配分により基準価額の下落リスクを抑制しつつ、安定した高いインカム収入と元本の成長を狙う方針です。機動的資産配分については、アライアンス・バーンスタイン独自の計量モデルをベースに、マルチアセット部門のみならず債券や株式チームの知見も活用することで、市場環境に応じた運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

（2022. 5. 13 ～ 2022. 11. 14）

■当ファンド

当ファンドは、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドを投資対象ファンドとするファンド・オブ・ファンズです。当作成期の運用にあたっては、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資比率を高位に維持しました。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

世界の株式、債券および非伝統的資産（※）など、さまざまな資産に投資を行いました。

資産配分については、相場の変動に応じて機動的に対応し、ファンドのパフォーマンス向上に努めました。ポートフォリオについては、大部分が実質的に米ドル建資産になっており、米ドルに対しては対円で為替ヘッジを行いました。運用戦略として、米ドル建て以外の資産にも投資はしているものの、為替変動リスクは限定的でした。

※当ファンドにおける非伝統的資産の例として、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）、優先株式、オプションなどがあります。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第22期	第23期	第24期
	2022年5月13日 ～2022年7月12日	2022年7月13日 ～2022年9月12日	2022年9月13日 ～2022年11月14日
当期分配金（税込み）（円）	60	60	60
対基準価額比率（％）	0.73	0.72	0.76
当期の収益（円）	60	60	60
当期の収益以外（円）	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,556	1,602	1,627

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第22期	第23期	第24期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 119.04円	✓ 105.89円	✓ 84.48円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	579.55	583.70	591.90
(d) 分配準備積立金	918.38	973.35	1,011.32
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	1,616.97	1,662.96	1,687.71
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	1,556.97	1,602.96	1,627.71

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資します。通常の状態では、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

機動的資産配分により基準価額の下落リスクを抑制しつつ、安定した高いインカム収入と元本の成長を狙う方針です。機動的資産配分については、アライアンス・バーンスタイン独自の計量モデルをベースに、マルチアセット部門のみならず債券や株式チームの知見も活用することで、市場環境に応じた運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	第22期～第24期 (2022. 5. 13～2022. 11. 14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	38円	0. 462%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8, 223円です。
(投 信 会 社)	(14)	(0. 168)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0. 280)	販売会社分は、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 会 社)	(1)	(0. 014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0. 004)	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	38	0. 466	

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

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

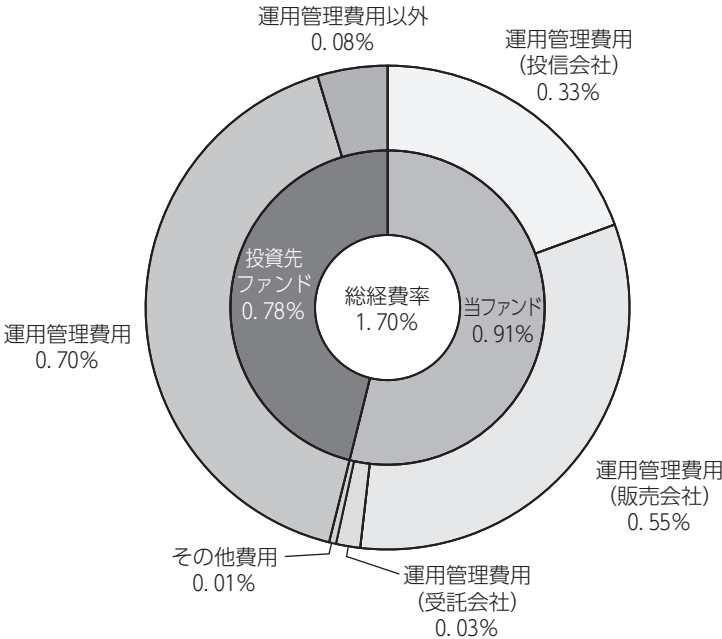
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.70%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.70%
①当ファンドの費用の比率	0.91%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.70%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

- （注1）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（マザーファンドを除く。）です。
- （注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- （注3）投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。
- （注4）各比率は、年率換算した値です。
- （注5）①の費用は、1万口当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6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
- （注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- （注8）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異なります。

■売買および取引の状況
投資信託証券

(2022年5月13日から2022年11月14日まで)

決 算 期	第 22 期 ～ 第 24 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 — (2. 673839)	千円 — (19, 128)	千口 6. 095576 (—)	千円 44, 000 (—)

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 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。
(注 3) 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。
(注 4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

(2022年5月13日から2022年11月14日まで)

第 22 期 ～				第 24 期			
買 付		金 額		売 付		金 額	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	千口 6.095576	千円 44,000	円 7,218

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 24 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	60. 815989	415, 616	98. 8

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第21期末	第 24 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	9	9	9

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年11月14日現在

項 目	第 24 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	415,616	97.9
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	8,748	2.1
投資信託財産総額	424,375	100.0

（注）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

（2022年7月12日）、（2022年9月12日）、（2022年11月14日）現在

項 目	第22期末	第23期末	第24期末
(A) 資産	461,069,804円	448,913,637円	429,375,204円
コール・ローン等	9,318,077	9,185,278	3,748,756
投資信託証券（評価額）	451,741,745	439,718,378	415,616,469
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,982	9,981	9,980
未収入金	—	—	9,999,999
(B) 負債	4,075,901	6,282,314	8,880,812
未払金	—	—	5,000,000
未払収益分配金	3,345,142	3,220,740	3,203,880
未払解約金	—	2,341,362	—
未払信託報酬	724,206	707,262	658,033
その他未払費用	6,553	12,950	18,899
(C) 純資産総額（A－B）	456,993,903	442,631,323	420,494,392
元本	557,523,813	536,790,143	533,980,120
次期繰越損益金	△ 100,529,910	△ 94,158,820	△ 113,485,728
(D) 受益権総口数	557,523,813口	536,790,143口	533,980,120口
1万口当り基準価額（C／D）	8,197円	8,246円	7,875円

* 当作成期首における元本額は571,582,834円、当作成期間（第22期～第24期）中における追加設定元本額は8,754,320円、同解約元本額は46,357,034円です。

* 第24期末の計算口数当りの純資産額は7,875円です。

* 第24期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は113,485,728円です。

■損益の状況

第22期 自 2022年 5月13日 至 2022年 7月12日
第23期 自 2022年 7月13日 至 2022年 9月12日
第24期 自 2022年 9月13日 至 2022年11月14日

項 目	第22期	第23期	第24期
(A) 配当等収益	7, 367, 593円	6, 382, 173円	5, 175, 430円
受取配当金	7, 367, 857	6, 382, 318	5, 175, 853
支払利息	△ 264	△ 145	△ 423
(B) 有価証券売買損益	△ 22, 357, 782	△ 147, 042	△ 20, 943, 967
売買益	216, 693	575, 024	360, 064
売買損	△ 22, 574, 475	△ 427, 982	△ 21, 304, 031
(C) 信託報酬等	△ 730, 759	△ 713, 659	△ 663, 982
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 15, 720, 948	△ 5, 815, 556	△ 16, 432, 519
(E) 前期繰越損益金	△ 85, 194, 731	△ 99, 965, 682	△ 96, 107, 408
(F) 追加信託差損益金	3, 730, 911	3, 212, 046	2, 258, 079
(配当等相当額)	(32, 311, 583)	(31, 332, 975)	(31, 606, 789)
(売買損益相当額)	(△ 28, 580, 672)	(△ 28, 120, 929)	(△ 29, 348, 710)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 97, 184, 768	△ 90, 938, 080	△ 110, 281, 848
(H) 収益分配金	△ 3, 345, 142	△ 3, 220, 740	△ 3, 203, 880
次期繰越損益金 (G + H)	△ 100, 529, 910	△ 94, 158, 820	△ 113, 485, 728
追加信託差損益金	3, 730, 911	3, 212, 046	2, 258, 079
(配当等相当額)	(32, 311, 583)	(31, 332, 975)	(31, 606, 789)
(売買損益相当額)	(△ 28, 580, 672)	(△ 28, 120, 929)	(△ 29, 348, 710)
分配準備積立金	54, 493, 628	54, 712, 533	55, 310, 167
繰越損益金	△ 158, 754, 449	△ 152, 083, 399	△ 171, 053, 974

(注 1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注 3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第22期	第23期	第24期
(a) 経費控除後の配当等収益	6, 636, 834円	5, 684, 571円	4, 511, 448円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収益調整金	32, 311, 583	31, 332, 975	31, 606, 789
(d) 分配準備積立金	51, 201, 936	52, 248, 702	54, 002, 599
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	90, 150, 353	89, 266, 248	90, 120, 836
(f) 分配金	3, 345, 142	3, 220, 740	3, 203, 880
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	86, 805, 211	86, 045, 508	86, 916, 956
(h) 受益権総口数	557, 523, 813□	536, 790, 143□	533, 980, 120□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第22期	第23期	第24期
	60円	60円	60円

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
 - ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

奇数月定率分配コース

最近 15 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 み 分 配 金	期 中 率 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
10期末 (2020年 7 月13日)	9, 095	45	6. 1	—	98. 7	2, 292
11期末 (2020年 9 月14日)	9, 359	45	3. 4	—	98. 4	2, 382
12期末 (2020年11月12日)	9, 553	50	2. 6	—	99. 0	2, 387
13期末 (2021年 1 月12日)	9, 835	50	3. 5	—	98. 8	2, 490
14期末 (2021年 3 月12日)	9, 822	50	0. 4	—	98. 9	2, 438
15期末 (2021年 5 月12日)	9, 978	50	2. 1	—	98. 6	2, 453
16期末 (2021年 7 月12日)	10, 179	50	2. 5	—	99. 2	2, 332
17期末 (2021年 9 月13日)	10, 213	50	0. 8	—	99. 1	2, 264
18期末 (2021年11月12日)	10, 172	50	0. 1	—	99. 1	2, 196
19期末 (2022年 1 月12日)	10, 013	50	△ 1. 1	—	98. 9	2, 058
20期末 (2022年 3 月14日)	9, 212	45	△ 7. 6	—	98. 6	1, 897
21期末 (2022年 5 月12日)	8, 742	45	△ 4. 6	—	98. 7	1, 811
22期末 (2022年 7 月12日)	8, 413	40	△ 3. 3	—	98. 9	1, 722
23期末 (2022年 9 月12日)	8, 487	40	1. 4	—	98. 8	1, 726
24期末 (2022年11月14日)	8, 131	40	△ 3. 7	—	99. 2	1, 607

（注 1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注 2）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものです。

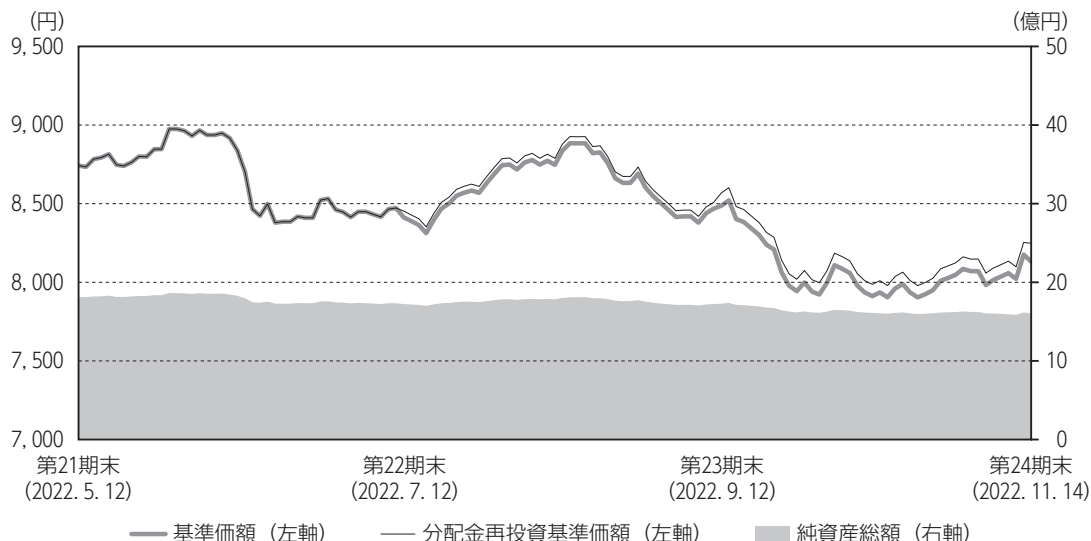
（注 3）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

（注 4）当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第22期首：8,742円

第24期末：8,131円（既払分配金120円）

騰落率：△5.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）を通じて世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行い、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行った結果、先進国株式市況や米国債券市況が下落したことから、基準価額は下落しました。なお、為替ヘッジにかかるコストは基準価額の下落要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※オール・マーケット・インカム（クラス S1D）：オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラス S1D）

	年 月 日	基 準	価 額	公 社 債 組 入 比 率	投資信託証券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第22期		円	%	%	%
	(期首) 2022年 5 月12日	8,742	—	—	98.7
	5 月末	8,975	2.7	—	98.6
	6 月末	8,447	△ 3.4	—	99.3
第23期	(期末) 2022年 7 月12日	8,453	△ 3.3	—	98.9
	(期首) 2022年 7 月12日	8,413	—	—	98.9
	7 月末	8,690	3.3	—	99.3
	8 月末	8,504	1.1	—	99.1
第24期	(期末) 2022年 9 月12日	8,527	1.4	—	98.8
	(期首) 2022年 9 月12日	8,487	—	—	98.8
	9 月末	7,941	△ 6.4	—	98.7
	10月末	8,085	△ 4.7	—	99.2
	(期末) 2022年11月14日	8,171	△ 3.7	—	99.2

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2022. 5. 13 ～ 2022. 11. 14）

■先進国株式市況

先進国株式市況はおおむね横ばいとなりました。

先進国株式市況は、当作成期首より、米国において複数の住宅関連指標が市場予想を下回ったことで住宅需要の減退によるインフレ鈍化期待が高まり、上昇する局面があったものの、E C B（欧州中央銀行）が利上げ開始を示唆したことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）が利上げを加速するとの思惑が強まったことなどから、2022年6月半ばにかけて下落しました。6月半ばにF R Bが利上げ幅拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測などから上昇に転じ、またインフレ率がピークアウトするとの期待感などもあり、8月中旬にかけて上昇が続きしました。その後は、F R B議長が景気を犠牲にしてでもインフレを抑制する姿勢を強調したことや、予想以上のインフレ率の上昇で欧米の金利が上昇したこと、英国の財政悪化懸念から英国債が急落したこと、企業業績の見通しの下方修正が相次いだことなどが嫌気され、10月半ばにかけて下落しましたが、英国発の混乱が収束し欧米の金利上昇が一服したことなどから、当作成期末にかけて株価は反発しました。

■米国債券市況

米国債券市況は下落しました。

米国債券市況は、当作成期首より、ロックダウン（都市封鎖）による中国経済の減速懸念や米国の経済指標の下振れなどからリスク回避姿勢が強まり、金利は低下（債券価格は上昇）しました。2022年6月に入ると、米国のC P I（消費者物価指数）が大きく予想を上振れたことなどから利上げの織り込みが加速し、金利は上昇（債券価格は下落）しました。7月には、米国の金融引き締めによる景気悪化が意識され、金利は低下しました。しかしその後は、雇用統計などの経済指標が良好な結果であったことから景気悪化懸念が後退し、金利は大きく上昇しました。9月以降も、堅調な労働市場に加えてC P Iが予想を上振れたことなどから、さらなる金融引き締め観測が織り込まれ、金利は大きく上昇しました。また、英国で大規模な財政政策が発表されたことで英国金利が急上昇し、世界的に金利が上昇したことも、米国金利の上昇圧力となりました。

■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は下落しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長の発言により利上げの織り込みが加速したことや、インフレ懸念の高まりなどを背景に金利が上昇したことを受け、下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資します。通常の状態、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

機動的資産配分により基準価額の下落リスクを抑制しつつ、安定した高いインカム収入と元本の成長を狙う方針です。機動的資産配分については、アライアンス・バーンスタイン独自の計量モデルをベースに、マルチアセット部門のみならず債券や株式チームの知見も活用することで、市場環境に応じた運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

（2022. 5. 13 ～ 2022. 11. 14）

■当ファンド

当ファンドは、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドを投資対象ファンドとするファンド・オブ・ファンズです。当作成期の運用にあたっては、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資比率を高位に維持しました。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

世界の株式、債券および非伝統的資産（※）など、さまざまな資産に投資を行いました。

資産配分については、相場の変動に応じて機動的に対応し、ファンドのパフォーマンス向上に努めました。ポートフォリオについては、大部分が実質的に米ドル建資産になっており、米ドルに対しては対円で為替ヘッジを行いました。運用戦略として、米ドル建て以外の資産にも投資はしているものの、為替変動リスクは限定的でした。

※当ファンドにおける非伝統的資産の例として、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）、優先株式、オプションなどがあります。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第22期	第23期	第24期
	2022年 5月13日 ～2022年 7月12日	2022年 7月13日 ～2022年 9月12日	2022年 9月13日 ～2022年11月14日
当期分配金（税込み）（円）	40	40	40
対基準価額比率（％）	0.47	0.47	0.49
当期の収益（円）	40	40	40
当期の収益以外（円）	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,935	2,004	2,051

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第22期	第23期	第24期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 122.12円	✓ 108.91円	✓ 87.36円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	732.52	736.44	741.18
(d) 分配準備積立金	1,120.37	1,198.66	1,262.89
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	1,975.01	2,044.03	2,091.44
(f) 分配金	40.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	1,935.01	2,004.03	2,051.44

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資します。通常の状態では、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

機動的資産配分により基準価額の下落リスクを抑制しつつ、安定した高いインカム収入と元本の成長を狙う方針です。機動的資産配分については、アライアンス・バーンスタイン独自の計量モデルをベースに、マルチアセット部門のみならず債券や株式チームの知見も活用することで、市場環境に応じた運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

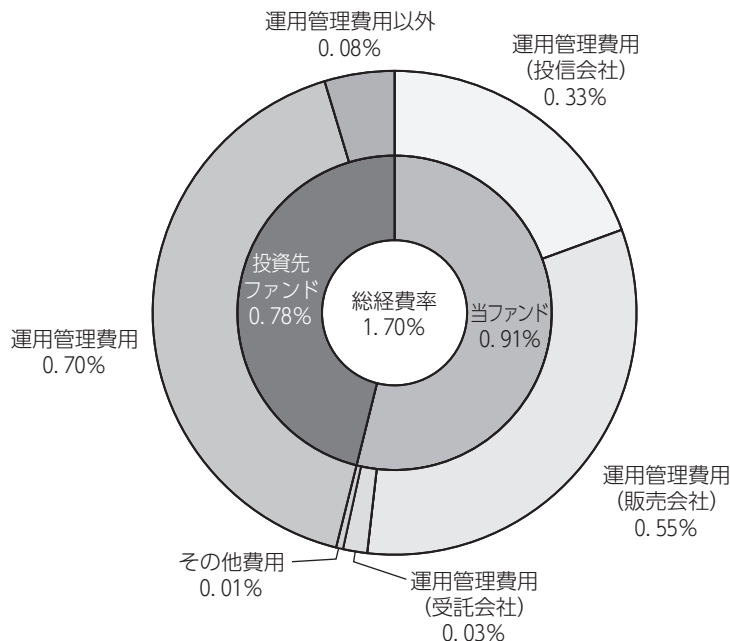
項 目	第22期～第24期 (2022. 5. 13～2022. 11. 14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	39円	0. 462%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8, 442円です。
(投 信 会 社)	(14)	(0. 168)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(24)	(0. 280)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0. 004)	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	39	0. 466	

- (注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.70%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.70%
①当ファンドの費用の比率	0.91%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.70%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

（注1）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（マザーファンドを除く。）です。

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

（注3）投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

（注4）各比率は、年率換算した値です。

（注5）①の費用は、1万口当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6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注8）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異なります。

■売買および取引の状況
 投資信託証券

(2022年 5 月13日から2022年11月14日まで)

決 算 期	第 22 期 ～ 第 24 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 — (10. 228784)	千円 — (73, 120)	千口 14. 197827 (—)	千円 99, 000 (—)

- (注 1) 金額は受渡し代金。
 (注 2) 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。
 (注 3) 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。
 (注 4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
 投資信託証券

(2022年 5 月13日から2022年11月14日まで)

第 22 期 ～ 第 24 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	14. 197827	99, 000	6, 972

- (注 1) 金額は受渡し代金。
 (注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 24 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	233. 319829	1, 594, 507	99. 2

- (注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
 (注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第21期末	第 24 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	9	9	9

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年11月14日現在

項 目	第 24 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	1, 594, 507	98. 6
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9	0. 0
コール・ローン等、その他	23, 282	1. 4
投資信託財産総額	1, 617, 800	100. 0

（注）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

（2022年 7月12日）、（2022年 9月12日）、（2022年11月14日）現在

項 目	第22期末	第23期末	第24期末
(A) 資産	1, 733, 345, 672円	1, 737, 907, 634円	1, 630, 800, 091円
コール・ローン等	29, 998, 753	31, 488, 364	10, 282, 400
投資信託証券（評価額）	1, 703, 336, 937	1, 706, 409, 289	1, 594, 507, 711
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9, 982	9, 981	9, 980
未収入金	—	—	26, 000, 000
(B) 負債	10, 926, 609	11, 327, 961	23, 539, 070
未払金	—	—	13, 000, 000
未払収益分配金	8, 189, 430	8, 137, 945	7, 906, 980
未払解約金	—	434, 098	—
未払信託報酬	2, 712, 550	2, 706, 706	2, 559, 640
その他未払費用	24, 629	49, 212	72, 450
(C) 純資産総額（A－B）	1, 722, 419, 063	1, 726, 579, 673	1, 607, 261, 021
元本	2, 047, 357, 599	2, 034, 486, 443	1, 976, 745, 130
次期繰越損益金	△ 324, 938, 536	△ 307, 906, 770	△ 369, 484, 109
(D) 受益権総口数	2, 047, 357, 599口	2, 034, 486, 443口	1, 976, 745, 130口
1万口当り基準価額（C／D）	8, 413円	8, 487円	8, 131円

* 当作成期首における元本額は2, 071, 545, 549円、当作成期間（第22期～第24期）中における追加設定元本額は23, 348, 116円、同解約元本額は118, 148, 535円です。

* 第24期末の計算口数当りの純資産額は8, 131円です。

* 第24期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は369, 484, 109円です。

■損益の状況

第22期 自 2022年 5月13日 至 2022年 7月12日
第23期 自 2022年 7月13日 至 2022年 9月12日
第24期 自 2022年 9月13日 至 2022年11月14日

項 目	第22期	第23期	第24期
(A) 配当等収益	27,739,778円	24,790,621円	19,851,923円
受取配当金	27,740,811	24,791,292	19,853,986
受取利息	—	—	1
支払利息	△ 1,033	△ 671	△ 2,064
(B) 有価証券売買損益	△ 84,260,722	△ 942,482	△ 79,550,917
売買益	772,947	1,370,340	3,597,111
売買損	△ 85,033,669	△ 427,858	△ 83,148,028
(C) 信託報酬等	△ 2,737,179	△ 2,731,289	△ 2,582,878
(D) 当期損益金（A + B + C）	△ 59,258,123	△ 23,001,814	△ 62,281,872
(E) 前期繰越損益金	△ 292,731,080	△ 356,775,007	△ 330,979,344
(F) 追加信託差損益金	35,240,097	34,004,368	31,684,087
(配当等相当額)	(149,973,389)	(149,829,607)	(146,514,161)
(売買損益相当額)	(△ 114,733,292)	(△ 115,825,239)	(△ 114,830,074)
(G) 合計（D + E + F）	△ 316,749,106	△ 299,768,825	△ 361,577,129
(H) 収益分配金	△ 8,189,430	△ 8,137,945	△ 7,906,980
次期繰越損益金（G + H）	△ 324,938,536	△ 307,906,770	△ 369,484,109
追加信託差損益金	35,240,097	34,004,368	31,684,087
(配当等相当額)	(149,973,389)	(149,829,607)	(146,514,161)
(売買損益相当額)	(△ 114,733,292)	(△ 115,825,239)	(△ 114,830,074)
分配準備積立金	246,193,065	257,887,931	259,004,644
繰越損益金	△ 606,371,698	△ 599,799,069	△ 660,172,840

(注 1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注 3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第22期	第23期	第24期
(a) 経費控除後の配当等収益	25,002,599円	22,159,297円	17,269,045円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収益調整金	149,973,389	149,829,607	146,514,161
(d) 分配準備積立金	229,379,896	243,866,579	249,642,579
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	404,355,884	415,855,483	413,425,785
(f) 分配金	8,189,430	8,137,945	7,906,980
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	396,166,454	407,717,538	405,518,805
(h) 受益権総口数	2,047,357,599□	2,034,486,443□	1,976,745,130□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第22期	第23期	第24期
	40円	40円	40円

●〈分配金再投資コース〉をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
 - ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

予想分配金提示型コース

最近 30 期の運用実績

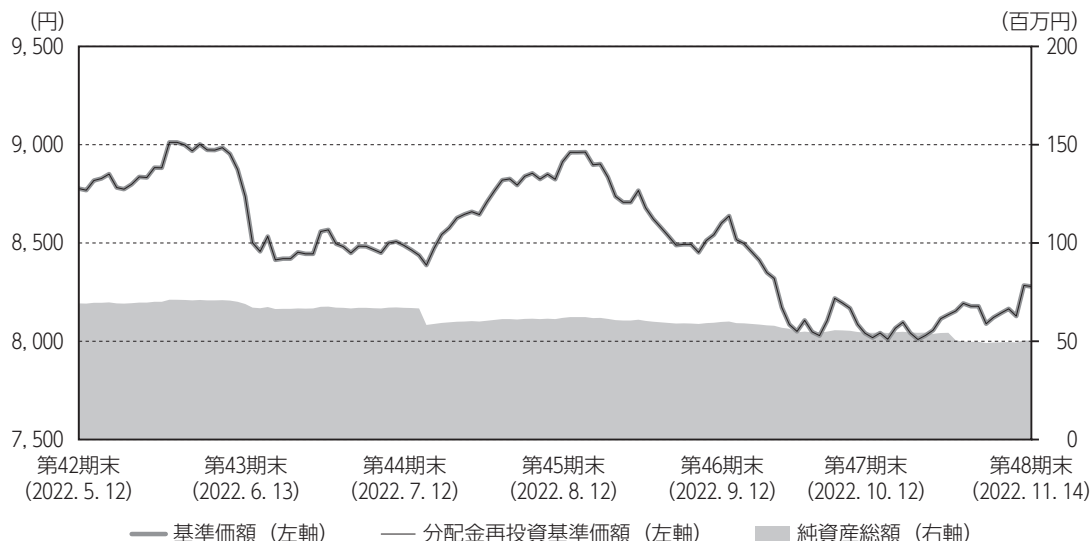
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
19期末 (2020年 6 月12日)	8,693	0	4.6	—	98.3	99
20期末 (2020年 7 月13日)	8,817	0	1.4	—	98.4	102
21期末 (2020年 8 月12日)	9,094	0	3.1	—	98.7	105
22期末 (2020年 9 月14日)	9,117	0	0.3	—	98.5	100
23期末 (2020年10月12日)	9,231	0	1.3	—	97.6	101
24期末 (2020年11月12日)	9,353	0	1.3	—	99.1	97
25期末 (2020年12月14日)	9,550	0	2.1	—	96.9	96
26期末 (2021年 1 月12日)	9,677	0	1.3	—	96.4	88
27期末 (2021年 2 月12日)	9,784	0	1.1	—	96.5	87
28期末 (2021年 3 月12日)	9,713	0	△ 0.7	—	96.3	91
29期末 (2021年 4 月12日)	9,789	0	0.8	—	96.3	94
30期末 (2021年 5 月12日)	9,913	0	1.3	—	95.6	94
31期末 (2021年 6 月14日)	10,096	0	1.8	—	96.5	94
32期末 (2021年 7 月12日)	10,111	50	0.6	—	96.9	93
33期末 (2021年 8 月12日)	10,118	50	0.6	—	96.6	90
34期末 (2021年 9 月13日)	10,095	50	0.3	—	96.6	90
35期末 (2021年10月12日)	9,892	0	△ 2.0	—	97.9	89
36期末 (2021年11月12日)	10,053	50	2.1	—	97.0	89
37期末 (2021年12月13日)	9,986	0	△ 0.7	—	96.3	88
38期末 (2022年 1 月12日)	9,948	0	△ 0.4	—	95.7	81
39期末 (2022年 2 月14日)	9,612	0	△ 3.4	—	96.7	76
40期末 (2022年 3 月14日)	9,202	0	△ 4.3	—	95.8	73
41期末 (2022年 4 月12日)	9,261	0	0.6	—	96.2	73
42期末 (2022年 5 月12日)	8,777	0	△ 5.2	—	99.0	69
43期末 (2022年 6 月13日)	8,737	0	△ 0.5	—	99.0	68
44期末 (2022年 7 月12日)	8,488	0	△ 2.8	—	99.0	67
45期末 (2022年 8 月12日)	8,913	0	5.0	—	99.0	61
46期末 (2022年 9 月12日)	8,602	0	△ 3.5	—	98.9	59
47期末 (2022年10月12日)	8,041	0	△ 6.5	—	98.8	54
48期末 (2022年11月14日)	8,279	0	3.0	—	99.1	50

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものです。
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
(注 4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第43期首：8,777円

第48期末：8,279円（既払分配金 0 円）

騰落率：△5.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）を通じて世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行い、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行った結果、先進国株式市況や米国債券市況が下落したことから、基準価額は下落しました。なお、為替ヘッジにかかるコストは基準価額の下落要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※オール・マーケット・インカム（クラス S1D）：オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラス S1D）

オール・マーケット・インカム戦略（予想分配金提示型コース）

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率	投資信託証券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第43期		円	%	%	%
	(期首)2022年 5 月12日	8,777	—	—	99.0
	5 月末	9,012	2.7	—	99.0
第44期	(期末)2022年 6 月13日	8,737	△ 0.5	—	99.0
	(期首)2022年 6 月13日	8,737	—	—	99.0
	6 月末	8,482	△ 2.9	—	98.9
第45期	(期末)2022年 7 月12日	8,488	△ 2.8	—	99.0
	(期首)2022年 7 月12日	8,488	—	—	99.0
	7 月末	8,767	3.3	—	98.9
第46期	(期末)2022年 8 月12日	8,913	5.0	—	99.0
	(期首)2022年 8 月12日	8,913	—	—	99.0
	8 月末	8,579	△ 3.7	—	98.9
第47期	(期末)2022年 9 月12日	8,602	△ 3.5	—	98.9
	(期首)2022年 9 月12日	8,602	—	—	98.9
	9 月末	8,047	△ 6.5	—	98.8
第48期	(期末)2022年10月12日	8,041	△ 6.5	—	98.8
	(期首)2022年10月12日	8,041	—	—	98.8
	10月末	8,193	1.9	—	99.0
	(期末)2022年11月14日	8,279	3.0	—	99.1

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2022. 5. 13 ~ 2022. 11. 14)

■先進国株式市況

先進国株式市況はおおむね横ばいとなりました。

先進国株式市況は、当作成期首より、米国において複数の住宅関連指標が市場予想を下回ったことで住宅需要の減退によるインフレ鈍化期待が高まり、上昇する局面があったものの、ECB（欧州中央銀行）が利上げ開始を示唆したことや、FRB（米国連邦準備制度理事会）が利上げを加速するとの思惑が強まったことなどから、2022年6月半ばにかけて下落しました。6月半ばにFRBが利上げ幅拡大を決定した後は、悪材料出尽くし観測などから上昇に転じ、またインフレ率がピークアウトするとの期待感などもあり、8月中旬にかけて上昇が続きしました。その後は、FRB議長が景気を犠牲にしてでもインフレを抑制する姿勢を強調したことや、予想以上のインフレ率の上昇で欧米の金利が上昇したこと、英国の財政悪化懸念から英国債が急落したこと、企業業績の見通しの下方修正が相次いだことなどが嫌気され、10月半ばにかけて下落しましたが、英国発の混乱が収束し欧米の金利上昇が一服したことなどから、当作成期末にかけて株価は反発しました。

■米国債券市況

米国債券市況は下落しました。

米国債券市況は、当作成期首より、ロックダウン（都市封鎖）による中国経済の減速懸念や米国の経済指標の下振れなどからリスク回避姿勢が強まり、金利は低下（債券価格は上昇）しました。2022年6月に入ると、米国のCPI（消費者物価指数）が大きく予想を上振れたことなどから利上げの織り込みが加速し、金利は上昇（債券価格は下落）しました。7月には、米国の金融引き締めによる景気悪化が意識され、金利は低下しました。しかしその後は、雇用統計などの経済指標が良好な結果であったことから景気悪化懸念が後退し、金利は大きく上昇しました。9月以降も、堅調な労働市場に加えてCPIが予想を上振れたことなどから、さらなる金融引き締め観測が織り込まれ、金利は大きく上昇しました。また、英国で大規模な財政政策が発表されたことで英国金利が急上昇し、世界的に金利が上昇したことも、米国金利の上昇圧力となりました。

■米国ハイ・イールド債券市況

米国ハイ・イールド債券市況は下落しました。

米国ハイ・イールド債券市況は、FRB（米国連邦準備制度理事会）議長の発言により利上げの織り込みが加速したことや、インフレ懸念の高まりなどを背景に金利が上昇したことを受け、下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資します。通常の状態では、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

機動的資産配分により基準価額の下落リスクを抑制しつつ、安定した高いインカム収入と元本の成長を狙う方針です。機動的資産配分については、アライアンス・バーンスタイン独自の計量モデルをベースに、マルチアセット部門のみならず債券や株式チームの知見も活用することで、市場環境に応じた運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

（2022. 5. 13 ～ 2022. 11. 14）

■当ファンド

当ファンドは、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドを投資対象ファンドとするファンド・オブ・ファンズです。当作成期の運用にあたっては、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資比率を高位に維持しました。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

世界の株式、債券および非伝統的資産（※）など、さまざまな資産に投資を行いました。

資産配分については、相場の変動に応じて機動的に対応し、ファンドのパフォーマンス向上に努めました。ポートフォリオについては、大部分が実質的に米ドル建資産になっており、米ドルに対しては対円で為替ヘッジを行いました。運用戦略として、米ドル建て以外の資産にも投資はしているものの、為替変動リスクは限定的でした。

※当ファンドにおける非伝統的資産の例として、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）、優先株式、オプションなどがあります。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
	2022年 5 月13日 ～2022年 6 月13日	2022年 6 月14日 ～2022年 7 月12日	2022年 7 月13日 ～2022年 8 月12日	2022年 8 月13日 ～2022年 9 月12日	2022年 9 月13日 ～2022年10月12日	2022年10月13日 ～2022年11月14日
当期分配金(税込み) (円)	—	—	—	—	—	—
対基準価額比率 (%)	—	—	—	—	—	—
当期の収益 (円)	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1, 884	1, 943	2, 003	2, 058	2, 109	2, 152

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

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

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



今後の運用方針

■当ファンド

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）とダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドに投資します。通常の状態では、オール・マーケット・インカム（クラス S1D）への投資割合を高位に維持することを基本とします。

■オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

機動的資産配分により基準価額の下落リスクを抑制しつつ、安定した高いインカム収入と元本の成長を狙う方針です。機動的資産配分については、アライアンス・バーンスタイン独自の計量モデルをベースに、マルチアセット部門のみならず債券や株式チームの知見も活用することで、市場環境に応じた運用を行います。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

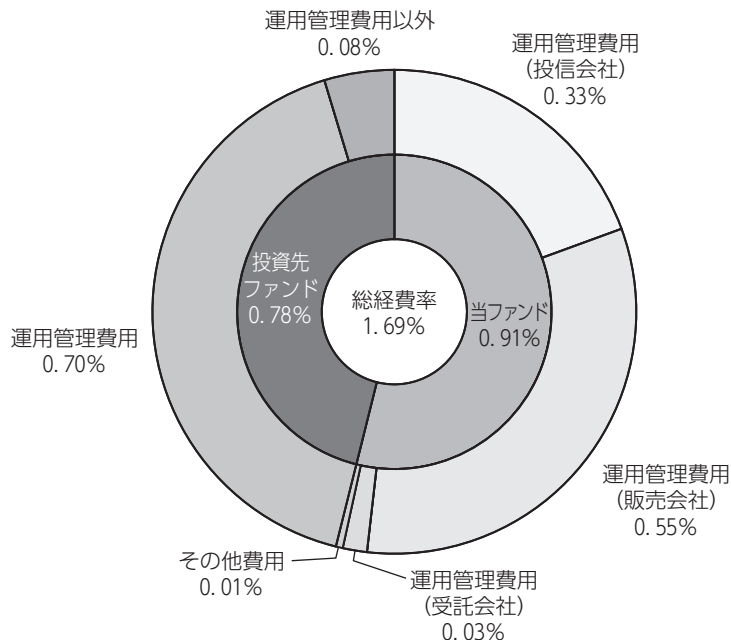
項 目	第43期～第48期 (2022. 5. 13～2022. 11. 14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	39円	0. 461%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8, 516円です。
(投 信 会 社)	(14)	(0. 168)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(24)	(0. 280)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0. 004)	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	40	0. 465	

- (注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
- (注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。
- (注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.69%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.69%
①当ファンドの費用の比率	0.91%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.70%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

（注1）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（マザーファンドを除く。）です。

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

（注3）投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

（注4）各比率は、年率換算した値です。

（注5）①の費用は、1万口当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6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注8）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異なります。

■売買および取引の状況
投資信託証券

(2022年 5月13日から2022年11月14日まで)

決 算 期	第 43 期 ～ 第 48 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 — (0.360218)	千円 — (2,581)	千口 2.160018 (—)	千円 15,000 (—)

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 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。
(注 3) 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。
(注 4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

(2022年 5月13日から2022年11月14日まで)

第 43 期 ~				第 48 期			
買 付		金 額		平均単価		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	千口 2.160018	千円 15,000	円 6,944

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 48 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
外国投資信託証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	千口 7.295448	千円 49,857	% 99.1

(注 1) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。
(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第42期末	第 48 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年11月14日現在

項 目	第 48 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	49,857	99.0
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	503	1.0
投資信託財産総額	50,370	100.0

（注）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

（2022年6月13日）、（2022年7月12日）、（2022年8月12日）、（2022年9月12日）、（2022年10月12日）、（2022年11月14日）現在

項 目	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末	第47期末	第48期末
(A) 資産	69,019,844円	67,070,486円	61,973,677円	59,870,602円	54,492,002円	50,370,287円
コール・ローン等	763,345	735,095	682,358	699,171	670,697	503,216
投資信託証券（評価額）	68,246,517	66,325,409	61,281,338	59,161,450	53,811,324	49,857,091
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,982	9,982	9,981	9,981	9,981	9,980
(B) 負債	56,218	49,177	48,306	48,380	44,469	45,170
未払信託報酬	55,729	48,253	46,973	46,641	42,356	42,678
その他未払費用	489	924	1,333	1,739	2,113	2,492
(C) 純資産総額（A－B）	68,963,626	67,021,309	61,925,371	59,822,222	54,447,533	50,325,117
元本	78,929,102	78,961,398	69,475,167	69,548,329	67,712,440	60,788,563
次期繰越損益金	△ 9,965,476	△ 11,940,089	△ 7,549,796	△ 9,726,107	△ 13,264,907	△ 10,463,446
(D) 受益権総口数	78,929,102口	78,961,398口	69,475,167口	69,548,329口	67,712,440口	60,788,563口
1万口当り基準価額（C／D）	8,737円	8,488円	8,913円	8,602円	8,041円	8,279円

* 当作成期首における元本額は78,856,001円、当作成期間（第43期～第48期）中における追加設定元本額は514,700円、同解約元本額は18,582,138円です。

* 第48期末の計算口数当りの純資産額は8,279円です。

* 第48期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は10,463,446円です。

■損益の状況

第43期 自 2022年 5月13日 至 2022年 6月13日		第45期 自 2022年 7月13日 至 2022年 8月12日		第47期 自 2022年 9月13日 至 2022年10月12日		
第44期 自 2022年 6月14日 至 2022年 7月12日		第46期 自 2022年 8月13日 至 2022年 9月12日		第48期 自 2022年10月13日 至 2022年11月14日		
項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(A) 配当等収益	557,712円	515,051円	424,633円	427,637円	388,870円	267,384円
受取配当金	557,714	515,053	424,642	427,637	388,901	267,413
受取利息	—	—	—	—	—	1
支払利息	△ 2	△ 2	△ 9	△ —	△ 31	△ 30
(B) 有価証券売買損益	△ 816,604	△ 2,434,838	2,577,870	△ 2,547,525	△ 4,137,935	1,220,590
売買益	—	1,312	2,619,462	—	97,817	1,278,169
売買損	△ 816,604	△ 2,436,150	△ 41,592	△ 2,547,525	△ 4,235,752	△ 57,579
(C) 信託報酬等	△ 56,218	△ 48,688	△ 47,382	△ 47,047	△ 42,730	△ 43,057
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 315,110	△ 1,968,475	2,955,121	△ 2,166,935	△ 3,791,795	1,444,917
(E) 前期繰越損益金	△ 9,306,397	△ 9,615,842	△ 10,180,450	△ 7,225,329	△ 9,127,881	△ 11,584,859
(F) 追加信託差損益金	△ 343,969	△ 355,772	△ 324,467	△ 333,843	△ 345,231	△ 323,504
(配当等相当額)	(3,102,859)	(3,115,913)	(2,754,499)	(2,769,189)	(2,716,394)	(2,450,976)
(売買損益相当額)	(△ 3,446,828)	(△ 3,471,685)	(△ 3,078,966)	(△ 3,103,032)	(△ 3,061,625)	(△ 2,774,480)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 9,965,476	△ 11,940,089	△ 7,549,796	△ 9,726,107	△ 13,264,907	△ 10,463,446
次期繰越損益金 (G)	△ 9,965,476	△ 11,940,089	△ 7,549,796	△ 9,726,107	△ 13,264,907	△ 10,463,446
追加信託差損益金	△ 343,969	△ 355,772	△ 324,467	△ 333,843	△ 345,231	△ 323,504
(配当等相当額)	(3,102,859)	(3,115,913)	(2,754,499)	(2,769,189)	(2,716,394)	(2,450,976)
(売買損益相当額)	(△ 3,446,828)	(△ 3,471,685)	(△ 3,078,966)	(△ 3,103,032)	(△ 3,061,625)	(△ 2,774,480)
分配準備積立金	11,768,845	12,228,280	11,164,307	11,544,897	11,566,060	10,630,740
繰越損益金	△ 21,390,352	△ 23,812,597	△ 18,389,636	△ 20,937,161	△ 24,485,736	△ 20,770,682

(注 1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注 3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期
(a) 経費控除後の配当等収益	501,494円	466,363円	417,933円	380,590円	346,140円	259,647円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	3,102,859	3,115,913	2,754,499	2,769,189	2,716,394	2,450,976
(d) 分配準備積立金	11,267,351	11,761,917	10,746,374	11,164,307	11,219,920	10,371,093
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	14,871,704	15,344,193	13,918,806	14,314,086	14,282,454	13,081,716
(f) 分配金	0	0	0	0	0	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	14,871,704	15,344,193	13,918,806	14,314,086	14,282,454	13,081,716
(h) 受益権総口数	78,929,102口	78,961,398口	69,475,167口	69,548,329口	67,712,440口	60,788,563口

オール・マーケット・インカム（クラス S1D）

当ファンド（オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース／奇数月定額分配コース／奇数月定率分配コース／予想分配金提示型コース））はルクセンブルク籍の外国投資法人「AB SICAV I」が発行する「オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラス S1D）」の投資証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

貸借対照表
2022年 5 月31日

		(米ドル)
資産		
投資有価証券の評価額	\$	1, 388, 143, 987
定期預金		91, 176, 694
ブローカーおよび預託機関に預け入れている現金		54, 291, 069
売却済み有価証券からの未収金		940, 253
外国為替先渡取引による評価益		9, 192, 265
未収配当金および未収利息		10, 979, 157
元本売却の未収金		10, 667, 729
スワップ取引の評価益		23, 415, 588
スワップ取引における前払プレミアム		10, 909, 879
先物取引の評価益		3, 038, 698
スワップ取引の未収利息		3, 070, 728
		<u>1, 605, 826, 047</u>
負債		
購入済み有価証券の未払金		1, 229, 419
解約元本の未払金		4, 206, 450
ブローカーおよび預託機関への未払金		27, 737, 522
外国為替先渡取引による評価損		6, 669, 664
スワップ取引の評価損		26, 074, 624
未払配当		10, 694, 066
スワップ取引における前受プレミアム		8, 084, 650
オプション取引の売建玉の評価額		7, 319, 901
先物取引の評価損		2, 963, 128
スワップ取引の未払利息		756, 317
未払費用およびその他負債		2, 944, 826
		<u>98, 680, 567</u>
純資産	\$	<u>1, 507, 145, 480</u>

損益計算書及び純資産変動計算書
2022年5月31日で終了する会計年度

	(米ドル)
投資収益	
配当収益	\$ 19,857,496
利息	34,587,790
スワップ取引の収益	11,181,581
	65,626,867
費用	
運用管理費用	21,581,356
スワップ取引に係る費用	5,080,350
運用会社報酬	1,351,939
税金	708,874
名義書換代理人報酬	671,364
専門家報酬	310,899
預託機関および保管会社報酬	363,217
販売手数料	2,026,935
会計および管理会社報酬	185,117
印刷料	16,419
雑費	147,817
	32,444,287
費用の払戻または免除	0
費用合計	32,444,287
投資利益合計	33,182,580
実現損益	
証券投資、外国為替先渡取引、スワップ取引、先物取引、オプション取引、為替取引	(16,563,397)
資本源泉徴収税	(10,434)
評価損益の変動	
証券投資	(203,974,802)
先物取引	1,012,847
外国為替先渡取引	3,249,539
スワップ取引	11,021,377
オプション取引の売建玉	339,278
評価損益の変動合計	(171,743,012)
元本異動	
元増減	473,668,950
分配金	(120,361,354)
純資産	
期首純資産	1,325,580,896
期末純資産	\$ 1,507,145,480

投資明細表
2022年 5 月31日現在

証券明細	利率	償還日	株数(一)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
証券取引所または当局の規制の及ぶ市場で取引可能な有価証券					
普通株					
通信サービス					
各種電気通信サービス					
BCE, Inc.			19,802	\$ 1,078,828	0.1%
Comcast Corp. - Class A			135,714	6,009,416	0.4
HKT Trust & HKT Ltd.			695,000	956,520	0.1
Intelsat SA			7,957	231,748	0.0
Nippon Telegraph & Telephone Corp.			65,800	1,999,020	0.1
Orange SA			57,323	716,807	0.0
Spark New Zealand Ltd.			803,092	2,543,212	0.2
Telefonica SA			579,264	3,146,656	0.2
				16,682,207	1.1
エンターテインメント					
Electronic Arts, Inc.			46,563	6,455,960	0.5
Netflix, Inc.			4,777	943,171	0.1
Ubisoft Entertainment SA			12,597	659,271	0.0
				8,058,402	0.6
インタラクティブ・メディア／サービス					
Alphabet, Inc. - Class A			796	1,811,091	0.1
Alphabet, Inc. - Class C			5,175	11,803,036	0.8
Auto Trader Group PLC			164,755	1,224,055	0.1
Kakaku.com, Inc.			31,800	631,381	0.0
Meta Platforms, Inc. - Class A			29,437	5,700,181	0.4
				21,169,744	1.4
メディア					
iHeartMedia, Inc. - Class A			1,495	17,641	0.0
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)			79,515	2,562,768	0.1
Omnicom Group, Inc.			35,009	2,612,022	0.2
Vivendi SE			223,827	2,667,213	0.2
				7,859,644	0.5
無線通信サービス					
SoftBank Corp.			184,400	2,119,952	0.1
SoftBank Group Corp.			31,300	1,307,824	0.1
				3,427,776	0.2
				57,197,773	3.8
一般消費財					
自動車部品					
Aisin Corp.			5,900	193,634	0.0
自動車					
Tesla, Inc.			8,209	6,224,556	0.4
販売					
LKQ Corp.			8,948	459,838	0.0
各種消費者サービス					
Service Corp. International/US			13,995	980,070	0.1

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
ホテル・レストラン・レジャー					
Compass Group PLC			82,598	1,850,053	0.1
Darden Restaurants, Inc.			4,848	606,000	0.1
Galaxy Entertainment Group Ltd.			561,000	2,991,876	0.2
Starbucks Corp.			45,659	3,584,231	0.2
				9,032,160	0.6
家庭用耐久財					
Persimmon PLC			81,026	2,222,736	0.2
Whirlpool Corp.			3,188	587,357	0.0
				2,810,093	0.2
インターネット販売・カタログ販売					
Alibaba Group Holding Ltd.			181,800	2,229,872	0.1
Alibaba Group Holding Ltd. (ADR)			8,301	797,311	0.1
Amazon.com, Inc.			3,722	8,948,395	0.6
Etsy, Inc.			4,458	361,633	0.0
Prosus NV			55,370	2,869,882	0.2
ZOZO, Inc.			20,100	428,590	0.0
				15,635,683	1.0
レジャー用品					
Bandai Namco Holdings, Inc.			8,800	657,941	0.0
複合小売					
Target Corp.			14,309	2,316,341	0.2
専門小売					
AutoZone, Inc.			1,858	3,826,829	0.3
Home Depot, Inc. (The)			2,277	689,362	0.0
O'Reilly Automotive, Inc.			1,130	720,002	0.0
				5,236,193	0.3
繊維・アパレル・贅沢品					
adidas AG			4,404	872,111	0.1
Kering SA			2,112	1,155,662	0.1
NIKE, Inc. - Class B			11,316	1,344,907	0.1
Pandora A/S			4,892	395,039	0.0
				3,767,719	0.3
				47,314,228	3.1
生活必需品					
飲料					
Asahi Group Holdings Ltd.			142,600	4,807,426	0.3
Coca-Cola Co., (The)			95,790	6,071,170	0.4
				10,878,596	0.7
食品・生活必需品小売					
Koninklijke Ahold Delhaize NV			92,138	2,542,604	0.2
Kroger Co., (The)			53,849	2,852,382	0.2
Walmart, Inc.			18,145	2,333,991	0.1
				7,728,977	0.5
食品					
Archer-Daniels-Midland Co.			33,414	3,034,659	0.2
Bunge Ltd.			24,288	2,873,756	0.2

証券明細	利率	償還日	株数(－)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Nestle SA (REG)			6,087	742,472	0.0
Salmar ASA			13,242	983,333	0.1
				7,634,220	0.5
家庭用品					
Procter & Gamble Co., (The)			16,465	2,434,844	0.2
タバコ					
Altria Group, Inc.			24,664	1,334,076	0.1
Imperial Brands PLC			137,318	3,098,181	0.2
Philip Morris International, Inc.			7,416	787,950	0.1
Swedish Match AB			219,546	2,268,309	0.1
				7,488,516	0.5
				36,165,153	2.4
エネルギー					
石油・ガス・消耗燃料					
Canadian Natural Resources Ltd.			30,423	2,013,448	0.1
Civitas Resources, Inc.			313	23,898	0.0
Denbury, Inc.			2,029	148,401	0.0
Devon Energy Corp.			30,348	2,273,065	0.1
Enbridge, Inc.			40,067	1,850,903	0.1
Eni SpA			199,816	3,045,648	0.2
EOG Resources, Inc.			26,986	3,696,003	0.2
Equinor ASA			125,060	4,811,514	0.4
Inpex Corp.			220,500	2,875,826	0.2
Marathon Petroleum Corp.			35,438	3,607,234	0.2
Neste Oyj			18,880	865,673	0.1
ONEOK, Inc.			42,331	2,787,496	0.2
Shell PLC			284,211	8,511,061	0.6
Suncor Energy, Inc.			43,758	1,760,560	0.1
Valero Energy Corp.			10,693	1,385,813	0.1
Whiting Petroleum Corp.			1,263	111,725	0.0
Woodside Energy Group Ltd.			47,981	1,024,743	0.1
				40,793,011	2.7
金融					
銀行					
ABN AMRO Bank NV (GDR)			104,061	1,218,249	0.1
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.			10,007	179,825	0.0
Bank Leumi Le-Israel BM			242,134	2,407,184	0.2
Bank of America Corp.			16,154	600,929	0.0
CaixaBank SA			35,432	128,112	0.0
Citigroup, Inc.			24,480	1,307,477	0.1
Concordia Financial Group Ltd.			406,400	1,373,240	0.1
DBS Group Holdings Ltd.			86,100	1,944,406	0.1
JPMorgan Chase & Co.			16,102	2,129,168	0.1
KBC Group NV			9,648	601,777	0.0
KeyCorp			89,022	1,776,879	0.1
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			585,600	3,319,318	0.3
National Bank of Canada			37,969	2,914,204	0.2

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Nordea Bank Abp			307,933	3,128,534	0.2
Oversea-Chinese Banking Corp. , Ltd.			154,200	1,331,474	0.1
Regions Financial Corp.			46,749	1,032,685	0.1
Royal Bank of Canada			26,199	2,737,654	0.2
Societe Generale SA			48,290	1,296,302	0.1
Toronto-Dominion Bank (The)			22,462	1,716,549	0.1
				31,143,966	2.1
資本市場					
Ameriprise Financial, Inc.			2,500	690,675	0.0
BlackRock, Inc. - Class A			5,129	3,431,711	0.2
Carlyle Group, Inc. (The)			58,845	2,267,298	0.1
CME Group, Inc. - Class A			6,308	1,254,220	0.1
Credit Suisse Group AG (REG)			383,620	2,691,579	0.2
Goldman Sachs Group, Inc. (The)			16,418	5,366,224	0.4
Houlihan Lokey, Inc.			16,564	1,423,510	0.1
IGM Financial, Inc.			32,538	1,002,238	0.1
Julius Baer Group Ltd.			46,432	2,384,045	0.1
London Stock Exchange Group PLC			11,974	1,116,846	0.1
Moody's Corp.			6,777	2,043,740	0.1
Morgan Stanley			18,818	1,620,982	0.1
Partners Group Holding AG			1,036	1,111,929	0.1
S&P Global, Inc.			2,969	1,037,606	0.1
Singapore Exchange Ltd.			135,000	939,053	0.1
				28,381,656	1.9
消費者金融					
Ally Financial, Inc.			63,491	2,796,144	0.2
総合金融サービス					
Groupe Bruxelles Lambert SA			1,846	170,353	0.0
Kinnevik AB			37,300	744,209	0.0
M&G PLC			1,038,443	2,827,759	0.2
				3,742,321	0.2
保険					
Admiral Group PLC			16,986	475,812	0.0
Assicurazioni Generali SpA			27,884	507,396	0.0
Aviva PLC			157,191	851,728	0.1
Fidelity National Financial, Inc.			68,763	2,908,675	0.2
Japan Post Holdings Co. , Ltd.			355,900	2,652,904	0.2
Japan Post Insurance Co. , Ltd.			168,800	2,787,655	0.2
Legal & General Group PLC			333,837	1,092,475	0.1
Marsh & McLennan Cos. , Inc.			9,941	1,590,063	0.1
Medibank Pvt Ltd.			85,998	198,727	0.0
MetLife, Inc.			3,667	247,119	0.0
NN Group NV			50,880	2,529,555	0.1
Progressive Corp. (The)			12,347	1,473,985	0.1
Prudential Financial, Inc.			26,196	2,783,325	0.2
Sampo Oyj - Class A			22,989	1,038,528	0.1
Willis Towers Watson PLC			6,439	1,359,080	0.1
				22,497,027	1.5

証券明細	利率	償還日	株数(－)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
モーゲージ不動産投資信託					
AGNC Investment Corp.			196, 446	2, 402, 535	0. 1
Annaly Capital Management, Inc.			381, 218	2, 519, 851	0. 2
				4, 922, 386	0. 3
				93, 483, 500	6. 2
ヘルスケア					
バイオテクノロジー					
AbbVie, Inc.			44, 108	6, 500, 196	0. 4
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.			5, 907	743, 101	0. 1
Moderna, Inc.			12, 256	1, 781, 164	0. 1
				9, 024, 461	0. 6
ヘルスケア機器・用品					
Align Technology, Inc.			2, 614	725, 751	0. 1
Getinge AB - Class B			21, 762	630, 624	0. 1
Hologic, Inc.			6, 324	476, 007	0. 0
IDEXX Laboratories, Inc.			5, 246	2, 054, 439	0. 1
Koninklijke Philips NV			82, 433	2, 123, 018	0. 1
Medtronic PLC			29, 112	2, 915, 567	0. 2
				8, 925, 406	0. 6
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス					
AmerisourceBergen Corp. - Class A			18, 477	2, 860, 055	0. 2
Anthem, Inc.			11, 120	5, 666, 863	0. 4
Centene Corp.			45, 206	3, 681, 577	0. 2
CVS Health Corp.			7, 087	685, 667	0. 0
Humana, Inc.			6, 739	3, 061, 056	0. 2
McKesson Corp.			5, 437	1, 787, 087	0. 2
Molina Healthcare, Inc.			8, 834	2, 563, 804	0. 2
UnitedHealth Group, Inc.			5, 888	2, 925, 041	0. 2
				23, 231, 150	1. 6
ライフサイエンス・ツール／サービス					
Bio-Rad Laboratories, Inc. - Class A			3, 014	1, 620, 899	0. 1
Mettler-Toledo International, Inc.			2, 283	2, 936, 212	0. 2
Sartorius Stedim Biotech			869	299, 559	0. 0
Thermo Fisher Scientific, Inc.			7, 099	4, 029, 179	0. 3
				8, 885, 849	0. 6
医薬品					
Bayer AG (REG)			47, 655	3, 406, 234	0. 2
Eli Lilly & Co.			14, 448	4, 528, 580	0. 3
Johnson & Johnson			9, 386	1, 685, 069	0. 1
Merck & Co., Inc.			68, 584	6, 311, 786	0. 4
Novo Nordisk A/S - Class B			67, 881	7, 519, 967	0. 5
Pfizer, Inc.			93, 169	4, 941, 684	0. 3
Roche Holding AG (Genusschein)			32, 152	10, 940, 798	0. 7
Roche Holding AG			2, 498	975, 553	0. 1
Sanofi			40, 038	4, 271, 630	0. 3
Sumitomo Pharma Co., Ltd.			13, 600	116, 525	0. 0
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.			90, 400	2, 600, 312	0. 2
				47, 298, 138	3. 1
				97, 365, 004	6. 5

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
産業					
航空宇宙・防衛					
Dassault Aviation SA			738	124,942	0.0
Huntington Ingalls Industries, Inc.			13,023	2,740,821	0.2
				2,865,763	0.2
航空貨物・物流サービス					
Kuehne & Nagel International AG			4,806	1,266,636	0.1
建設資材					
Assa Abloy AB - Class B			54,230	1,333,823	0.1
Otis Worldwide Corp.			76,815	5,715,036	0.3
Owens Corning			8,268	790,255	0.1
				7,839,114	0.5
建設・土木					
AECOM			9,516	664,693	0.1
Kajima Corp.			51,800	557,694	0.0
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.			556	19,866	0.0
				1,242,253	0.1
電子部品					
Schneider Electric SE (Paris)			3,526	488,460	0.0
産業倉庫流通					
Duke Realty Corp.			8,765	463,055	0.0
機械					
Cummins, Inc.			7,578	1,584,711	0.1
Dover Corp.			18,136	2,428,592	0.2
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.			46,900	1,781,497	0.1
Parker-Hannifin Corp.			9,706	2,641,682	0.2
Snap-on, Inc.			12,935	2,870,018	0.2
Volvo AB - Class B			120,868	2,117,119	0.1
				13,423,619	0.9
海運業					
AP Moller - Maersk A/S - Class A			1,059	3,059,399	0.2
AP Moller - Maersk A/S - Class B			1,045	3,049,114	0.2
SITC International Holdings Co., Ltd.			368,000	1,388,113	0.1
				7,496,626	0.5
専門サービス					
Booz Allen Hamilton Holding Corp.			19,323	1,659,073	0.1
RELX PLC			84,534	2,421,249	0.2
Robert Half International, Inc.			25,730	2,319,560	0.2
Wolters Kluwer NV			17,882	1,768,832	0.1
				8,168,714	0.6
陸運・鉄道					
Aurizon Holdings Ltd.			99,755	287,788	0.0
Canadian National Railway Co.			5,814	661,082	0.0
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.			23,554	1,145,667	0.1
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.			17,500	1,012,739	0.1
				3,107,276	0.2
				46,361,516	3.1

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
情報テクノロジー					
通信機器					
Juniper Networks, Inc.			81,457	2,499,101	0.2
電子装置・機器・部品					
Arrow Electronics, Inc.			7,418	894,981	0.1
情報技術サービス					
Akamai Technologies, Inc.			29,999	3,031,099	0.2
Automatic Data Processing, Inc.			7,580	1,689,885	0.1
Capgemini SE			9,480	1,836,994	0.1
Cognizant Technology Solutions Corp. - Class A			51,411	3,840,402	0.3
Fidelity National Information Services, Inc.			23,267	2,431,402	0.2
Gartner, Inc.			4,396	1,153,510	0.1
Genpact Ltd.			40,350	1,790,330	0.1
International Business Machines Corp.			26,625	3,696,615	0.2
Mastercard, Inc. - Class A			3,330	1,191,707	0.1
Nomura Research Institute Ltd.			19,600	540,490	0.0
Otsuka Corp.			25,200	799,643	0.1
Paychex, Inc.			21,303	2,637,950	0.2
PayPal Holdings, Inc.			44,259	3,771,309	0.2
VeriSign, Inc.			4,420	771,511	0.1
Visa, Inc. - Class A			37,127	7,877,236	0.5
				37,060,083	2.5
半導体・半導体製造装置					
Advanced Micro Devices, Inc.			5,987	609,836	0.0
Analog Devices, Inc.			3,618	609,271	0.0
Applied Materials, Inc.			50,161	5,883,383	0.4
ASM International NV			288	89,462	0.0
Broadcom, Inc.			4,800	2,784,624	0.2
Enphase Energy, Inc.			598	111,342	0.0
Infineon Technologies AG			35,203	1,093,706	0.1
KLA Corp.			10,497	3,829,830	0.3
Micron Technology, Inc.			38,529	2,844,981	0.2
NVIDIA Corp.			2,669	498,356	0.0
QUALCOMM, Inc.			23,317	3,339,461	0.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. (Sponsored ADR)			9,880	941,564	0.1
Texas Instruments, Inc.			3,950	698,202	0.0
				23,334,018	1.5
ソフトウェア					
Adobe, Inc.			3,543	1,475,589	0.1
Avaya Holdings Corp.			457	1,686	0.0
Bentley Systems, Inc.			2,884	99,152	0.0
Cadence Design Systems, Inc.			3,210	493,473	0.0
Constellation Software, Inc. /Canada			1,432	2,253,816	0.2
CrowdStrike Holdings, Inc. - Class A			1,941	310,541	0.0
DocuSign, Inc.			626	52,528	0.0
Dropbox, Inc. - Class A			21,977	458,001	0.0
Fortinet, Inc.			9,269	2,726,384	0.2

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Microsoft Corp.			108,858	29,595,224	2.0
NortonLifeLock, Inc.			189,185	4,604,763	0.3
Oracle Corp.			82,408	5,926,783	0.4
Oracle Corp. Japan			10,200	619,598	0.1
SAP SE			20,007	1,992,991	0.1
ServiceNow, Inc.			6,910	3,230,218	0.2
SS&C Technologies Holdings, Inc.			4,342	277,845	0.0
Synopsys, Inc.			5,152	1,644,518	0.1
Trade Desk, Inc. (The) - Class A			18,215	948,091	0.1
VMware, Inc. - Class A			13,107	1,679,007	0.1
				58,390,208	3.9
テクノロジーハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器					
Apple, Inc.			128,248	19,088,432	1.2
HP, Inc.			76,202	2,959,686	0.2
NetApp, Inc.			33,268	2,393,633	0.1
Ricoh Co., Ltd.			108,200	911,087	0.1
Samsung Electronics Co., Ltd.			101,546	5,532,008	0.4
				30,884,846	2.0
				153,063,237	10.2
素材					
化学					
Linde PLC			7,531	2,445,165	0.1
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.			131,200	780,871	0.1
Sumitomo Chemical Co., Ltd.			665,000	2,742,960	0.2
				5,968,996	0.4
容器・包装					
Packaging Corp. of America			17,868	2,810,279	0.2
Sealed Air Corp.			11,067	688,146	0.0
				3,498,425	0.2
金属・鉱業					
Anglo American PLC			87,327	4,277,284	0.3
BHP Group Ltd.			103,150	3,302,282	0.2
Fortescue Metals Group Ltd.			188,764	2,724,231	0.2
Glencore PLC			148,261	975,406	0.1
Rio Tinto Ltd.			28,420	2,334,278	0.1
Steel Dynamics, Inc.			32,012	2,733,185	0.2
Teck Resources Ltd. - Class B			71,332	2,957,386	0.2
				19,304,052	1.3
				28,771,473	1.9
不動産					
分散型不動産投資信託					
Armada Hoffer Properties, Inc.			24,740	340,917	0.0
Charter Hall Long Wale REIT			55,850	197,197	0.0
Essential Properties Realty Trust, Inc.			18,660	426,941	0.0
Fibra Uno Administracion SA de CV			136,730	143,257	0.0
Growthpoint Properties Ltd.			158,470	145,871	0.0
Hulic Reit, Inc.			165	207,764	0.0

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
ICADE			9,570	555,303	0.1
Merlin Properties Socimi SA			50,010	565,337	0.1
NIPPON REIT Investment Corp.			52	153,696	0.0
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.			64	83,421	0.0
NTT UD REIT Investment Corp.			89	105,153	0.0
One Liberty Properties, Inc.			16,798	460,769	0.0
Stockland			1,191,796	3,421,170	0.2
				6,806,796	0.4
不動産投資信託 (REIT)					
CapitaLand Integrated Commercial Trust			127,600	203,966	0.0
Extra Space Storage, Inc.			13,947	2,485,355	0.2
Iron Mountain, Inc.			52,375	2,823,012	0.2
Nippon Building Fund, Inc.			77	418,689	0.0
Simon Property Group, Inc.			21,833	2,503,154	0.2
Vornado Realty Trust			16,904	590,964	0.0
Weyerhaeuser Co.			72,682	2,872,393	0.2
				11,897,533	0.8
ヘルスケア不動産投資信託					
Medical Properties Trust, Inc.			49,500	919,710	0.1
Omega Healthcare Investors, Inc.			12,312	366,528	0.0
Physicians Realty Trust			36,920	684,866	0.0
Ventas, Inc.			21,490	1,219,343	0.1
				3,190,447	0.2
ホテル・リゾート不動産投資信託					
Apple Hospitality REIT, Inc.			53,810	899,165	0.1
Invincible Investment Corp.			448	148,945	0.0
				1,048,110	0.1
産業不動産投資信託					
Ascendas Real Estate Investment Trust			166,600	339,268	0.0
Centuria Industrial REIT			95,070	234,018	0.0
Dream Industrial Real Estate Investment Trust			67,300	756,084	0.1
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.			102	150,859	0.0
Industrial Logistics Properties Trust			28,650	437,199	0.0
LaSalle Logiport REIT			155	220,457	0.0
LondonMetric Property PLC			69,380	223,810	0.0
STAG Industrial, Inc.			23,770	791,541	0.1
				3,153,236	0.2
オフィス不動産投資信託					
Befimmo SA			7,160	361,271	0.0
City Office REIT, Inc.			31,380	437,437	0.1
Japan Prime Realty Investment Corp.			42	133,926	0.0
				932,634	0.1
不動産管理・開発					
CBRE Group, Inc. - Class A			29,830	2,471,117	0.2
Nomura Real Estate Holdings, Inc.			120,200	3,011,186	0.2
Vonovia SE			13,649	519,445	0.0
				6,001,748	0.4

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
住宅用不動産投資信託					
American Campus Communities, Inc.			16,780	1,090,700	0.1
Independence Realty Trust, Inc.			39,840	936,638	0.1
Kenedix Residential Next Investment Corp.			63	104,776	0.0
Killam Apartment Real Estate Investment Trust			21,820	331,220	0.0
Sun Communities, Inc.			5,310	871,530	0.1
UDR, Inc.			16,740	800,172	0.0
UNITE Group PLC (The)			16,060	234,347	0.0
				4,369,383	0.3
店舗用不動産投資信託					
Brixmor Property Group, Inc.			25,253	615,668	0.1
Frontier Real Estate Investment Corp.			27	111,368	0.0
HomeCo Daily Needs REIT			135,804	131,571	0.0
Kenedix Retail REIT Corp.			50	108,013	0.0
Klepierre SA			20,573	468,668	0.0
Link REIT			20,700	187,422	0.0
Mercialys SA			34,603	343,619	0.0
Shopping Centres Australasia Property Group			90,940	193,831	0.0
SITE Centers Corp.			19,890	312,671	0.0
Vicinity Centres			70,371	95,448	0.0
Waypoint REIT Ltd.			96,080	172,380	0.0
				2,740,659	0.1
特化型不動産投資信託					
CubeSmart			9,800	436,394	0.0
Digital Realty Trust, Inc.			2,080	290,347	0.0
EPR Properties			14,300	732,732	0.1
Gaming and Leisure Properties, Inc.			24,705	1,156,688	0.1
National Storage Affiliates Trust			4,270	223,962	0.0
				2,840,123	0.2
				42,980,669	2.8
住宅					
個人倉庫					
Public Storage			6,553	2,166,684	0.1
公益事業					
電力					
American Electric Power Co., Inc.			13,125	1,339,144	0.1
Endesa SA			67,525	1,495,499	0.1
Enel SpA			100,540	652,357	0.1
Iberdrola SA			144,211	1,708,413	0.1
NRG Energy, Inc.			72,794	3,351,436	0.2
				8,546,849	0.6
ガス					
AltaGas Ltd.			110,747	2,674,004	0.2
Naturgy Energy Group SA			21,002	634,464	0.0
Snam SpA			60,057	348,805	0.0
UGI Corp.			64,368	2,751,088	0.2
				6,408,361	0.4

証券明細	利率	償還日		株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
独立系発電事業者・エネルギー販売業者 Uniper SE				16,779	433,035	0.0
総合公益事業						
Ameren Corp.				13,515	1,286,493	0.1
E.ON SE				123,558	1,258,012	0.1
Sempra Energy				5,913	968,904	0.1
					3,513,409	0.3
					18,901,654	1.3
					664,563,902	44.1
社債 - 非投資適格						
金融機関						
銀行						
Ally Financial, Inc. , Series B (a)	4.70%	05/15/2026	USD	551	466,288	0.0
Ally Financial, Inc. , Series C (a)	4.70%	05/15/2028		164	130,918	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Series 9 (a)	6.50%	03/05/2025		200	197,210	0.0
Bread Financial Holdings, Inc.	4.75%	12/15/2024		833	785,824	0.1
Bread Financial Holdings, Inc.	7.00%	01/15/2026		305	298,360	0.0
CaixaBank SA (a)	5.88%	10/09/2027	EUR	600	628,641	0.1
Credit Suisse Group AG (a)	7.25%	09/12/2025	USD	1,000	969,761	0.1
Societe Generale SA (a)	8.00%	09/29/2025		791	822,133	0.0
UniCredit SpA (a)	9.25%	06/03/2022	EUR	230	246,916	0.0
					4,546,051	0.3
証券仲買会社						
Advisor Group Holdings, Inc.	10.75%	08/01/2027	USD	550	572,679	0.0
AG Issuer LLC	6.25%	03/01/2028		500	468,049	0.0
Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	4.50%	11/15/2029		636	594,424	0.1
NFP Corp.	6.88%	08/15/2028		2,000	1,737,368	0.1
					3,372,520	0.2
ファイナンス						
Aircastle Ltd. (a)	5.25%	06/15/2026		633	538,050	0.0
Compass Group Diversified Holdings LLC	5.25%	04/15/2029		451	406,950	0.0
Curo Group Holdings Corp.	7.50%	08/01/2028		1,113	811,957	0.1
Enova International, Inc.	8.50%	09/01/2024		11	10,578	0.0
Enova International, Inc.	8.50%	09/15/2025		1,485	1,333,822	0.1
goeasy Ltd.	5.38%	12/01/2024		526	503,119	0.0
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028		840	757,805	0.1
Lincoln Financing SARL	3.63%	04/01/2024	EUR	100	106,320	0.0
Navient Corp.	7.25%	09/25/2023	USD	6	6,164	0.0
					4,474,765	0.3
保険						
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	6.00%	08/01/2029		1,494	1,305,602	0.1
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	10.13%	08/01/2026		159	162,532	0.0
AmWINS Group, Inc.	4.88%	06/30/2029		119	110,231	0.0
Ardonagh Midco 2 PLC (b)	11.50%	01/15/2027		1,007	1,066,665	0.1
AssuredPartners, Inc.	5.63%	01/15/2029		1,042	908,115	0.1
					3,553,145	0.3

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
その他ファイナンス					
Armor Holdco, Inc.	8.50%	11/15/2029	610	529,868	0.1
Coinbase Global, Inc.	3.63%	10/01/2031	749	506,118	0.0
Intrum AB	3.50%	07/15/2026	662	649,246	0.0
Intrum AB	4.88%	08/15/2025	228	237,508	0.0
				1,922,740	0.1
不動産投資信託					
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LL	4.50%	04/01/2027	1,186	1,110,615	0.1
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LL	5.75%	05/15/2026	397	390,325	0.0
Diversified Healthcare Trust	4.75%	02/15/2028	1,380	1,155,274	0.1
Diversified Healthcare Trust	9.75%	06/15/2025	781	819,445	0.1
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029	645	610,766	0.0
Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	4.88%	05/15/2029	280	265,543	0.0
				4,351,968	0.3
				22,221,189	1.5
資本財・サービス					
ベーシック					
Ashland LLC	6.88%	05/15/2043	40	42,427	0.0
ASP Unifrax Holdings, Inc.	5.25%	09/30/2028	56	50,612	0.0
ASP Unifrax Holdings, Inc.	7.50%	09/30/2029	101	74,137	0.0
Axalta Coating Systems LLC	3.38%	02/15/2029	250	220,278	0.0
Berry Global, Inc.	4.50%	02/15/2026	286	278,748	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	4.63%	03/01/2029	154	143,609	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	4.88%	03/01/2031	104	98,197	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	6.75%	03/15/2026	61	63,748	0.0
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp.	6.13%	06/15/2028	374	358,356	0.0
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.	4.38%	04/01/2031	500	444,473	0.0
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027	697	668,193	0.1
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.	6.13%	04/15/2032	521	517,778	0.0
Glatfelter Corp.	4.75%	11/15/2029	223	160,432	0.0
Graham Packaging Co., Inc.	7.13%	08/15/2028	159	131,366	0.0
Hecla Mining Co.	7.25%	02/15/2028	642	629,261	0.1
Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV, Inc.	9.00%	07/01/2028	550	489,282	0.0
INEOS Quattro Finance 1 PLC	3.75%	07/15/2026	101	98,414	0.0
INEOS Quattro Finance 2 PLC	3.38%	01/15/2026	205	190,220	0.0
Ingevity Corp.	3.88%	11/01/2028	1,250	1,134,997	0.1
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP (b)	9.00%	01/15/2026	300	285,143	0.0
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc./Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6.00%	09/15/2028	727	672,477	0.1
Joseph T Ryerson & Son, Inc.	8.50%	08/01/2028	209	217,445	0.0
Kleopatra Finco SARI	4.25%	03/01/2026	567	518,858	0.1
Mercer International, Inc.	5.13%	02/01/2029	550	505,952	0.0
Olin Corp.	5.00%	02/01/2030	250	245,891	0.0
PIC AU Holdings LLC/PIC AU Holdings Corp.	10.00%	12/31/2024	5	5,156	0.0
Valvoline, Inc.	4.25%	02/15/2030	1,712	1,559,301	0.1
Vibrantz Technologies, Inc.	9.00%	02/15/2030	1,923	1,404,043	0.1
WR Grace Holdings LLC	4.88%	06/15/2027	1,085	1,014,672	0.1
				12,223,466	0.8

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
資本財					
ARD Finance SA (b)	5.00%	06/30/2027	EUR 225	190,522	0.0
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	3.25%	09/01/2028	USD 1,000	890,000	0.1
Bombardier, Inc.	7.50%	12/01/2024	535	519,365	0.0
Bombardier, Inc.	7.50%	03/15/2025	358	348,685	0.0
Bombardier, Inc.	7.88%	04/15/2027	1,007	922,793	0.1
Castle UK Finco PLC (c)	4.83%	05/15/2028	EUR 329	334,117	0.0
Castle UK Finco PLC	7.00%	05/15/2029	GBP 440	503,042	0.0
Cleaver-Brooks, Inc.	7.88%	03/01/2023	USD 349	324,685	0.0
Eco Material Technologies, Inc.	7.88%	01/31/2027	949	899,287	0.1
Energizer Holdings, Inc.	4.38%	03/31/2029	500	423,463	0.0
EnerSys	4.38%	12/15/2027	260	236,562	0.0
F-Brasile SpA/F-Brasile US LLC, Series XR	7.38%	08/15/2026	761	611,379	0.1
GFL Environmental, Inc.	5.13%	12/15/2026	710	709,572	0.1
Granite US Holdings Corp.	11.00%	10/01/2027	690	669,161	0.1
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028	1,117	1,078,155	0.1
JELD-WEN, Inc.	4.63%	12/15/2025	5	4,595	0.0
LSB Industries, Inc.	6.25%	10/15/2028	196	194,392	0.0
Madison IAQ LLC	5.88%	06/30/2029	1,183	926,165	0.1
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027	500	474,849	0.0
Renk AG/Frankfurt am Main	5.75%	07/15/2025	EUR 425	433,369	0.0
Stevens Holding Co., Inc.	6.13%	10/01/2026	USD 205	204,029	0.0
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	5.25%	01/15/2029	197	187,005	0.0
Tervita Corp.	11.00%	12/01/2025	503	553,312	0.0
Titan Holdings II BV	5.13%	07/15/2029	EUR 469	439,649	0.0
Triumph Group, Inc.	6.25%	09/15/2024	USD 826	788,859	0.1
WESCO Distribution, Inc.	7.25%	06/15/2028	1,603	1,683,742	0.1
				14,550,754	1.0
通信 - メディア					
Advantage Sales & Marketing, Inc.	6.50%	11/15/2028	687	611,355	0.0
Altice Financing SA	5.00%	01/15/2028	1,250	1,122,400	0.1
Altice Financing SA	5.75%	08/15/2029	953	853,254	0.1
AMC Networks, Inc.	4.25%	02/15/2029	1,051	961,436	0.1
Arches Buyer, Inc.	6.13%	12/01/2028	219	183,494	0.0
Cable One, Inc.	4.00%	11/15/2030	500	442,877	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	02/01/2031	750	661,465	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	01/15/2034	1,000	829,482	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	08/15/2030	250	225,636	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.75%	02/01/2032	633	564,152	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	5.50%	05/01/2026	126	126,071	0.0
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5.13%	08/15/2027	159	145,235	0.0
CSC Holdings LLC	4.63%	12/01/2030	500	392,819	0.0
CSC Holdings LLC	5.00%	11/15/2031	275	216,671	0.0
CSC Holdings LLC	5.75%	01/15/2030	737	616,291	0.1
CSC Holdings LLC	7.50%	04/01/2028	1,110	1,031,998	0.1
DISH DBS Corp.	5.00%	03/15/2023	61	59,771	0.0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
DISH DBS Corp.	5.25%	12/01/2026	877	743,644	0.1
DISH DBS Corp.	5.75%	12/01/2028	911	744,910	0.1
DISH DBS Corp.	5.88%	11/15/2024	90	82,741	0.0
DISH DBS Corp.	7.38%	07/01/2028	725	567,279	0.0
DISH Network Corp. (d)	3.38%	08/15/2026	473	356,782	0.0
Gray Escrow II, Inc.	5.38%	11/15/2031	816	743,578	0.1
iHeartCommunications, Inc.	4.75%	01/15/2028	240	216,449	0.0
iHeartCommunications, Inc.	5.25%	08/15/2027	89	83,663	0.0
iHeartCommunications, Inc.	6.38%	05/01/2026	468	462,042	0.0
iHeartCommunications, Inc.	8.38%	05/01/2027	15	14,379	0.0
Lamar Media Corp.	4.88%	01/15/2029	83	81,565	0.0
LCPR Senior Secured Financing DAC	5.13%	07/15/2029	500	454,602	0.0
McGraw-Hill Education, Inc.	5.75%	08/01/2028	828	751,824	0.1
McGraw-Hill Education, Inc.	8.00%	08/01/2029	552	477,475	0.0
National CineMedia LLC	5.75%	08/15/2026	200	104,302	0.0
National CineMedia LLC	5.88%	04/15/2028	128	98,742	0.0
Scripps Escrow II, Inc.	3.88%	01/15/2029	250	225,855	0.0
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030	2,098	1,726,844	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	3.88%	09/01/2031	701	616,984	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	5.50%	07/01/2029	1,498	1,488,583	0.1
Summer BC Bidco B LLC	5.50%	10/31/2026	311	291,790	0.0
Summer BC Holdco B SARL	5.75%	10/31/2026	EUR 306	317,950	0.0
TEGNA, Inc.	4.63%	03/15/2028	USD 475	465,114	0.0
TEGNA, Inc.	5.00%	09/15/2029	1,152	1,137,485	0.1
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029	1,549	1,429,159	0.1
Urban One, Inc.	7.38%	02/01/2028	1,831	1,727,134	0.1
Virgin Media Finance PLC	5.00%	07/15/2030	250	222,219	0.0
Ziggo Bond Co., BV	5.13%	02/28/2030	206	182,051	0.0
				24,859,552	1.7
通信 - 通信					
Altice France SA/France	5.13%	07/15/2029	444	384,421	0.0
Altice France SA/France	8.13%	02/01/2027	200	200,241	0.0
Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC	6.75%	10/01/2026	1,592	1,526,999	0.1
Consolidated Communications, Inc.	5.00%	10/01/2028	137	119,233	0.0
Consolidated Communications, Inc.	6.50%	10/01/2028	649	566,442	0.0
Embarq Corp.	8.00%	06/01/2036	834	702,588	0.1
Frontier Communications Holdings LLC	5.88%	10/15/2027	1,000	980,184	0.1
Frontier Communications Holdings LLC	6.75%	05/01/2029	157	136,967	0.0
Hughes Satellite Systems Corp.	6.63%	08/01/2026	700	690,459	0.1
Iliad Holding SASU	6.50%	10/15/2026	311	300,837	0.0
Iliad Holding SASU	7.00%	10/15/2028	622	599,725	0.0
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	09/30/2029	EUR 538	486,847	0.0
Level 3 Financing, Inc.	3.75%	07/15/2029	USD 174	148,588	0.0
Level 3 Financing, Inc.	4.25%	07/01/2028	94	83,499	0.0
Level 3 Financing, Inc.	4.63%	09/15/2027	257	238,916	0.0
Level 3 Financing, Inc.	5.25%	03/15/2026	480	471,419	0.0
Sprint Capital Corp.	8.75%	03/15/2032	750	973,807	0.1

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	1,682	1,513,899	0.1
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.75%	07/15/2031	1,144	1,038,551	0.1
Zayo Group Holdings, Inc.	6.13%	03/01/2028	875	699,992	0.1
				11,863,614	0.8
景気連動型消費財 - 自動車					
Allison Transmission, Inc.	5.88%	06/01/2029	877	878,442	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc.	5.00%	10/01/2029	1,000	893,281	0.1
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	10.50%	11/30/2025	504	489,822	0.0
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	6.25%	05/15/2026	1,041	1,044,737	0.1
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	8.50%	05/15/2027	640	638,086	0.0
Dana Financing Luxembourg SARL	5.75%	04/15/2025	5	4,939	0.0
Dana, Inc.	5.38%	11/15/2027	61	58,360	0.0
Dana, Inc.	5.63%	06/15/2028	91	88,147	0.0
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC	8.00%	02/01/2028	751	694,474	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co., (The)	5.00%	07/15/2029	162	148,748	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co., (The)	5.25%	07/15/2031	147	133,747	0.0
IHO Verwaltungs GmbH (b)	3.63%	05/15/2025	EUR 100	100,594	0.0
IHO Verwaltungs GmbH (b)	4.75%	09/15/2026	USD 750	685,310	0.0
IHO Verwaltungs GmbH (b)	6.38%	05/15/2029	534	482,967	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	11/15/2024	EUR 250	263,020	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028	USD 2,023	1,690,471	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	7.75%	10/15/2025	536	529,008	0.0
Meritor, Inc.	6.25%	06/01/2025	200	206,325	0.0
PM General Purchaser LLC	9.50%	10/01/2028	1,093	929,968	0.1
Real Hero Merger Sub 2, Inc.	6.25%	02/01/2029	357	283,762	0.0
Tenneco, Inc.	5.00%	07/15/2026	775	731,519	0.1
Tenneco, Inc.	7.88%	01/15/2029	1,025	1,030,232	0.1
Titan International, Inc.	7.00%	04/30/2028	595	583,329	0.0
ZF North America Capital, Inc.	4.75%	04/29/2025	1,299	1,272,237	0.1
				13,861,525	0.9
景気連動型消費財 - エンターテインメント					
Carnival Corp.	4.00%	08/01/2028	430	389,838	0.0
Carnival Corp.	5.75%	03/01/2027	1,536	1,357,778	0.1
Carnival Corp.	7.63%	03/01/2026	EUR 304	304,567	0.0
Carnival Corp.	9.88%	08/01/2027	USD 354	374,798	0.0
Carnival PLC	1.00%	10/28/2029	EUR 138	95,905	0.0
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co.,/Magnum Management Corp./Millennium Op	5.38%	04/15/2027	USD 760	743,376	0.1
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co.,/Magnum Management Corp./Millennium Op	5.50%	05/01/2025	1,855	1,883,812	0.1
Lindblad Expeditions LLC	6.75%	02/15/2027	248	241,323	0.0
Mattel, Inc.	5.88%	12/15/2027	706	727,988	0.0
NCL Corp., Ltd.	3.63%	12/15/2024	1,200	1,093,407	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.38%	07/15/2027	651	551,722	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026	532	470,155	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028	984	829,020	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	10.88%	06/01/2023	369	382,837	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11.50%	06/01/2025	791	857,420	0.1
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	5.25%	08/15/2029	1,000	903,120	0.1

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	8.75%	05/01/2025	479	496,760	0.0
Six Flags Entertainment Corp.	5.50%	04/15/2027	1,050	1,025,438	0.1
Six Flags Theme Parks, Inc.	7.00%	07/01/2025	213	220,859	0.0
Vail Resorts, Inc.	6.25%	05/15/2025	156	160,174	0.0
Viking Cruises Ltd.	5.88%	09/15/2027	1,663	1,407,516	0.1
Viking Cruises Ltd.	7.00%	02/15/2029	195	166,394	0.0
Viking Cruises Ltd.	13.00%	05/15/2025	250	274,329	0.0
VOC Escrow Ltd.	5.00%	02/15/2028	950	843,067	0.1
				15,801,603	1.0
景気連動型消費財 - その他					
Adams Homes, Inc.	7.50%	02/15/2025	342	331,784	0.0
Beazer Homes USA, Inc.	6.75%	03/15/2025	17	16,704	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc. /Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027	960	900,361	0.1
Caesars Entertainment, Inc.	4.63%	10/15/2029	392	334,316	0.0
Caesars Entertainment, Inc.	6.25%	07/01/2025	600	606,944	0.1
Churchill Downs, Inc.	4.75%	01/15/2028	750	711,805	0.1
CP Atlas Buyer, Inc.	7.00%	12/01/2028	245	201,347	0.0
Empire Communities Corp.	7.00%	12/15/2025	154	138,162	0.0
Everi Holdings, Inc.	5.00%	07/15/2029	104	92,944	0.0
Five Point Operating Co., LP/Five Point Capital Corp.	7.88%	11/15/2025	1,377	1,333,847	0.1
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	3.63%	02/15/2032	513	445,301	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.38%	05/01/2025	154	156,586	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.75%	05/01/2028	166	169,327	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc	4.88%	07/01/2031	429	379,752	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc	5.00%	06/01/2029	375	350,445	0.0
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028	33	31,118	0.0
KB Home	4.80%	11/15/2029	65	60,396	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc.	6.13%	09/15/2025	82	83,396	0.0
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030	910	754,408	0.1
Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	5.63%	09/01/2029	1,183	937,905	0.1
Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	5.88%	09/01/2031	424	333,021	0.0
Scientific Games International, Inc.	7.00%	05/15/2028	25	24,831	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	238	210,119	0.0
Standard Industries, Inc. /NJ	4.38%	07/15/2030	507	457,197	0.0
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP/Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp.	5.88%	05/15/2025	24	23,089	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.75%	01/15/2028	129	127,693	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc. /Taylor Morrison Holdings II, Inc.	5.88%	04/15/2023	50	50,375	0.0
Travel + Leisure Co.	6.00%	04/01/2027	651	646,118	0.1
Travel + Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	1,760	1,815,124	0.1
Victors Merger Corp.	6.38%	05/15/2029	997	648,050	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.50%	03/01/2025	470	458,505	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5.13%	10/01/2029	137	121,492	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7.75%	04/15/2025	533	542,205	0.0
				13,494,667	0.9
景気連動型消費財 - レストラン					
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	3.50%	02/15/2029	1,000	918,982	0.1
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	5.75%	04/15/2025	297	305,790	0.0
				1,224,772	0.1

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
景気連動型消費財 - 小売					
Arko Corp.	5.13%	11/15/2029	310	261,491	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	4.63%	11/15/2029	431	398,365	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	5.00%	02/15/2032	163	147,764	0.0
Bath & Body Works, Inc.	5.25%	02/01/2028	364	347,832	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.63%	10/01/2030	1,428	1,426,825	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.75%	07/01/2036	347	309,664	0.0
Bath & Body Works, Inc.	7.50%	06/15/2029	117	120,948	0.0
Bath & Body Works, Inc.	9.38%	07/01/2025	36	38,916	0.0
BCPE Ulysses Intermediate, Inc. (b)	7.75%	04/01/2027	276	222,562	0.0
Carvana Co.	5.50%	04/15/2027	98	70,835	0.0
Carvana Co.	5.88%	10/01/2028	302	212,691	0.0
Dufry One BV	2.50%	10/15/2024	EUR 833	852,857	0.1
FirstCash, Inc.	4.63%	09/01/2028	USD 132	119,960	0.0
FirstCash, Inc.	5.63%	01/01/2030	684	653,179	0.1
Foundation Building Materials, Inc.	6.00%	03/01/2029	132	107,065	0.0
Kontoor Brands, Inc.	4.13%	11/15/2029	624	532,201	0.0
LBM Acquisition LLC	6.25%	01/15/2029	174	136,827	0.0
Levi Strauss & Co.	3.50%	03/01/2031	750	658,335	0.1
Michaels Cos, Inc. (The)	5.25%	05/01/2028	500	411,258	0.0
Michaels Cos, Inc. (The)	7.88%	05/01/2029	793	569,102	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	3.75%	02/15/2031	250	226,416	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	4.75%	09/15/2029	460	443,168	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	5.63%	05/01/2027	4	4,038	0.0
NMG Holding Co., Inc. /Neiman Marcus Group LLC	7.13%	04/01/2026	828	823,921	0.1
PetSmart, Inc. /PetSmart Finance Corp.	4.75%	02/15/2028	361	332,082	0.0
PetSmart, Inc. /PetSmart Finance Corp.	7.75%	02/15/2029	816	764,760	0.1
Rite Aid Corp.	7.50%	07/01/2025	733	619,160	0.1
Rite Aid Corp.	8.00%	11/15/2026	986	817,747	0.1
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp.	6.38%	09/30/2026	539	496,527	0.0
SRS Distribution, Inc.	6.13%	07/01/2029	157	133,783	0.0
Staples, Inc.	7.50%	04/15/2026	154	142,665	0.0
Staples, Inc.	10.75%	04/15/2027	827	685,342	0.1
TPro Acquisition Corp.	11.00%	10/15/2024	70	69,586	0.0
White Cap Buyer LLC	6.88%	10/15/2028	843	751,298	0.1
White Cap Parent LLC (b)	8.25%	03/15/2026	175	162,433	0.0
Wolverine World Wide, Inc.	4.00%	08/15/2029	500	416,335	0.0
				14,487,938	1.0
生活必需品					
AdaptHealth LLC	4.63%	08/01/2029	941	810,317	0.1
AdaptHealth LLC	6.13%	08/01/2028	146	136,503	0.0
AHP Health Partners, Inc.	5.75%	07/15/2029	484	380,923	0.0
Albertsons Cos., Inc. /Safeway, Inc. /New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.63%	01/15/2027	347	337,169	0.0
Albertsons Cos., Inc. /Safeway, Inc. /New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.88%	02/15/2030	490	456,791	0.0
Bausch Health Americas, Inc.	8.50%	01/31/2027	211	167,822	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	4.88%	06/01/2028	728	625,527	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	6.25%	02/15/2029	30	18,701	0.0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Catalent Pharma Solutions, Inc.	5.00%	07/15/2027	450	444,930	0.0
CD&R Smokey Buyer, Inc.	6.75%	07/15/2025	290	296,272	0.0
Charles River Laboratories International, Inc.	4.00%	03/15/2031	421	388,836	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc.	4.75%	02/15/2031	231	186,618	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc.	6.88%	04/01/2028	1,011	699,019	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc.	6.88%	04/15/2029	1,706	1,326,972	0.1
DaVita, Inc.	3.75%	02/15/2031	250	205,013	0.0
DaVita, Inc.	4.63%	06/01/2030	125	108,523	0.0
Elanco Animal Health, Inc.	6.40%	08/28/2028	500	515,199	0.0
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	69	54,274	0.0
Endo Luxembourg Finance Co., I SARL/Endo US, Inc.	6.13%	04/01/2029	122	93,025	0.0
Global Medical Response, Inc.	6.50%	10/01/2025	795	768,034	0.1
Grifols Escrow Issuer SA	4.75%	10/15/2028	948	864,128	0.1
Hologic, Inc.	3.25%	02/15/2029	750	679,555	0.1
Kronos Acquisition Holdings, Inc./KIK Custom Products, Inc.	5.00%	12/31/2026	607	549,463	0.0
Kronos Acquisition Holdings, Inc./KIK Custom Products, Inc.	7.00%	12/31/2027	1,027	823,663	0.1
Lamb Weston Holdings, Inc.	4.88%	05/15/2028	500	495,220	0.0
Legacy LifePoint Health LLC	4.38%	02/15/2027	967	903,363	0.1
LifePoint Health, Inc.	5.38%	01/15/2029	1,000	840,093	0.1
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC (e)	5.50%	04/15/2025	22	8,522	0.0
ModivCare Escrow Issuer, Inc.	5.00%	10/01/2029	108	98,367	0.0
ModivCare, Inc.	5.88%	11/15/2025	97	96,100	0.0
Mozart Debt Merger Sub, Inc.	3.88%	04/01/2029	611	551,614	0.0
Mozart Debt Merger Sub, Inc.	5.25%	10/01/2029	1,821	1,613,042	0.1
Option Care Health, Inc.	4.38%	10/31/2029	561	512,517	0.0
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	500	438,823	0.0
Post Holdings, Inc.	4.63%	04/15/2030	250	224,657	0.0
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	564	537,545	0.0
Post Holdings, Inc.	5.63%	01/15/2028	27	26,775	0.0
RP Escrow Issuer LLC	5.25%	12/15/2025	703	639,047	0.1
Tempur Sealy International, Inc.	3.88%	10/15/2031	500	416,667	0.0
Triton Water Holdings, Inc.	6.25%	04/01/2029	1,102	858,938	0.1
US Acute Care Solutions LLC	6.38%	03/01/2026	596	569,127	0.0
US Foods, Inc.	4.75%	02/15/2029	1,094	1,027,274	0.1
US Renal Care, Inc.	10.63%	07/15/2027	1,228	898,800	0.1
				21,693,768	1.4
エネルギー					
Antero Resources Corp.	8.38%	07/15/2026	213	231,206	0.0
Apache Corp.	5.10%	09/01/2040	500	464,822	0.0
Apache Corp.	7.75%	12/15/2029	17	18,700	0.0
Athabasca Oil Corp.	9.75%	11/01/2026	693	740,644	0.1
Berry Petroleum Co., LLC	7.00%	02/15/2026	279	270,437	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.63%	12/15/2025	771	782,565	0.1
Callon Petroleum Co.	8.00%	08/01/2028	110	113,717	0.0
Callon Petroleum Co.	8.25%	07/15/2025	10	10,003	0.0
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	10/01/2029	176	171,903	0.0
Citgo Holding, Inc.	9.25%	08/01/2024	69	68,566	0.0

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	251	247,958	0.0
CITGO Petroleum Corp.	7.00%	06/15/2025	888	890,408	0.1
Civitas Resources, Inc.	5.00%	10/15/2026	276	264,761	0.0
CNX Resources Corp.	6.00%	01/15/2029	379	377,036	0.0
Comstock Resources, Inc.	5.88%	01/15/2030	453	433,231	0.0
Comstock Resources, Inc.	6.75%	03/01/2029	57	56,965	0.0
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC	5.50%	06/15/2031	520	492,848	0.0
Crescent Energy Finance LLC	7.25%	05/01/2026	1,357	1,318,417	0.1
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8.50%	05/01/2028	1,316	1,317,420	0.1
EnLink Midstream LLC	5.63%	01/15/2028	916	920,055	0.1
EnLink Midstream Partners LP	4.40%	04/01/2024	37	36,966	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.05%	04/01/2045	467	371,223	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.45%	06/01/2047	321	258,932	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.60%	04/01/2044	61	50,039	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	5.63%	06/15/2024	18	17,669	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.25%	05/15/2026	75	69,547	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.50%	10/01/2025	493	477,366	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	1,887	1,819,589	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	220	208,262	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	7.00%	08/01/2027	72	69,927	0.0
Gulfport Energy Corp.	8.00%	05/17/2026	630	648,968	0.1
Hess Midstream Operations LP	4.25%	02/15/2030	181	166,483	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	788	763,397	0.1
ITT Holdings LLC	6.50%	08/01/2029	1,691	1,447,052	0.1
Moss Creek Resources Holdings, Inc.	7.50%	01/15/2026	543	489,127	0.0
Moss Creek Resources Holdings, Inc.	10.50%	05/15/2027	1,549	1,503,136	0.1
Nabors Industries Ltd.	7.25%	01/15/2026	152	147,312	0.0
Nabors Industries Ltd.	7.50%	01/15/2028	679	644,716	0.1
Nabors Industries, Inc.	5.75%	02/01/2025	600	577,717	0.0
Nabors Industries, Inc.	7.38%	05/15/2027	676	682,588	0.1
New Fortress Energy, Inc.	6.75%	09/15/2025	1,065	1,048,582	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	7.50%	02/01/2026	1,872	1,756,833	0.1
Occidental Petroleum Corp.	5.50%	12/01/2025	77	79,955	0.0
Occidental Petroleum Corp.	5.88%	09/01/2025	130	135,895	0.0
Occidental Petroleum Corp.	6.13%	01/01/2031	180	195,885	0.0
Occidental Petroleum Corp.	6.95%	07/01/2024	70	74,260	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.00%	07/15/2025	205	224,730	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.50%	07/15/2027	103	119,174	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.88%	07/15/2030	103	128,458	0.0
PBF Holding Co., LLC/PBF Finance Corp.	9.25%	05/15/2025	592	615,698	0.1
PDC Energy, Inc.	5.75%	05/15/2026	22	22,054	0.0
PDC Energy, Inc.	6.13%	09/15/2024	25	25,172	0.0
SM Energy Co.	5.63%	06/01/2025	703	699,922	0.1
SM Energy Co.	6.75%	09/15/2026	15	15,180	0.0
Southwestern Energy Co.	5.38%	02/01/2029	407	410,141	0.0
Southwestern Energy Co.	8.38%	09/15/2028	229	250,979	0.0
Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp.	8.50%	10/15/2026	412	395,732	0.0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Sunnova Energy Corp.	5.88%	09/01/2026	186	166,910	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	5.88%	03/15/2028	40	39,997	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	6.00%	04/15/2027	3	3,064	0.0
Talos Production, Inc.	12.00%	01/15/2026	815	880,006	0.1
Transocean Guardian Ltd.	5.88%	01/15/2024	303	290,101	0.0
Transocean Phoenix 2 Ltd.	7.75%	10/15/2024	16	15,586	0.0
Transocean Poseidon Ltd.	6.88%	02/01/2027	46	43,574	0.0
Transocean Sentry Ltd.	5.38%	05/15/2023	608	589,397	0.1
Transocean, Inc.	7.25%	11/01/2025	33	27,686	0.0
Transocean, Inc.	7.50%	01/15/2026	19	15,591	0.0
Transocean, Inc.	8.00%	02/01/2027	328	258,746	0.0
Transocean, Inc.	11.50%	01/30/2027	334	335,304	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4.13%	08/15/2031	154	144,575	0.0
W&T Offshore, Inc.	9.75%	11/01/2023	594	588,372	0.0
				29,239,237	1.9
その他資本財・サービス					
Avient Corp.	5.75%	05/15/2025	202	204,845	0.0
Interface, Inc.	5.50%	12/01/2028	130	115,454	0.0
KAR Auction Services, Inc.	5.13%	06/01/2025	882	884,452	0.1
				1,204,751	0.1
サービス					
ADT Security Corp. (The)	4.13%	08/01/2029	500	446,719	0.0
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6.63%	07/15/2026	1,166	1,157,056	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9.75%	07/15/2027	1,062	997,697	0.1
ANGI Group LLC	3.88%	08/15/2028	2,477	2,064,703	0.2
Aptim Corp.	7.75%	06/15/2025	295	228,315	0.0
APX Group, Inc.	5.75%	07/15/2029	1,994	1,688,692	0.1
APX Group, Inc.	6.75%	02/15/2027	79	79,689	0.0
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028	421	380,041	0.0
Garda World Security Corp.	6.00%	06/01/2029	1,299	1,073,335	0.1
Gartner, Inc.	4.50%	07/01/2028	283	275,425	0.0
ION Trading Technologies SARL	5.75%	05/15/2028	275	246,165	0.0
Korn Ferry	4.63%	12/15/2027	163	156,480	0.0
MoneyGram International, Inc.	5.38%	08/01/2026	457	458,038	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC	5.50%	09/01/2028	204	193,379	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC	5.75%	11/01/2028	3,093	2,753,227	0.2
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026	1,000	989,793	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	6.25%	01/15/2028	1,002	923,368	0.1
Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	5.38%	01/15/2025	12	12,040	0.0
Sabre GBLB, Inc.	7.38%	09/01/2025	500	494,216	0.0
Sabre GBLB, Inc.	9.25%	04/15/2025	364	375,609	0.0
Service Corp. International/US	3.38%	08/15/2030	597	522,846	0.0
TripAdvisor, Inc.	7.00%	07/15/2025	205	211,952	0.0
Verisure Midholding AB	5.25%	02/15/2029	EUR 508	458,810	0.0
Verscend Escrow Corp.	9.75%	08/15/2026	USD 1,188	1,225,072	0.1
WASH Multifamily Acquisition, Inc.	5.75%	04/15/2026	132	131,043	0.0
ZipRecruiter, Inc.	5.00%	01/15/2030	922	869,302	0.1
				18,413,012	1.2

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
テクノロジー					
Ahead DB Holdings LLC	6.63%	05/01/2028	524	447,003	0.0
Avaya, Inc.	6.13%	09/15/2028	2,152	1,527,223	0.1
Boxer Parent Co., Inc.	7.13%	10/02/2025	204	198,832	0.0
Cablevision Lightpath LLC	5.63%	09/15/2028	560	440,302	0.0
Clarivate Science Holdings Corp.	4.88%	07/01/2029	233	208,414	0.0
CommScope, Inc.	4.75%	09/01/2029	1,012	896,209	0.1
CommScope, Inc.	6.00%	03/01/2026	31	30,422	0.0
Dell International LLC/EMC Corp.	5.85%	07/15/2025	224	235,732	0.0
LogMeIn, Inc.	5.50%	09/01/2027	492	396,499	0.0
Minerva Merger Sub, Inc.	6.50%	02/15/2030	1,712	1,589,238	0.1
NCR Corp.	5.00%	10/01/2028	750	708,461	0.1
NCR Corp.	5.75%	09/01/2027	54	52,400	0.0
NCR Corp.	6.13%	09/01/2029	908	874,335	0.1
Playtika Holding Corp.	4.25%	03/15/2029	1,000	887,284	0.1
Presidio Holdings, Inc.	4.88%	02/01/2027	199	194,655	0.0
Presidio Holdings, Inc.	8.25%	02/01/2028	1,557	1,526,166	0.1
Rackspace Technology Global, Inc.	3.50%	02/15/2028	617	538,872	0.0
Science Applications International Corp.	4.88%	04/01/2028	64	61,055	0.0
Seagate HDD Cayman	4.09%	06/01/2029	1,482	1,401,391	0.1
Sensata Technologies, Inc.	3.75%	02/15/2031	840	751,654	0.1
TTM Technologies, Inc.	4.00%	03/01/2029	502	446,638	0.0
Veritas US, Inc./Veritas Bermuda Ltd.	7.50%	09/01/2025	2,768	2,434,080	0.2
Virtusa Corp.	7.13%	12/15/2028	379	319,330	0.0
				16,166,195	1.1
運輸 - 航空					
Air Canada	3.88%	08/15/2026	169	157,373	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	563	557,131	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	1,163	1,123,765	0.1
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd./HawaiianMiles Loyalty Ltd.	5.75%	01/20/2026	521	517,686	0.0
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.	8.00%	09/20/2025	1,035	1,086,796	0.1
United Airlines, Inc.	4.63%	04/15/2029	162	152,100	0.0
				3,594,851	0.2
運輸 - サービス					
AerCap Global Aviation Trust	6.50%	06/15/2045	860	834,358	0.1
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	6.13%	10/15/2026	620	564,358	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029	1,437	1,314,091	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	281	272,303	0.0
PROG Holdings, Inc.	6.00%	11/15/2029	782	693,441	0.0
				3,678,551	0.2
				216,358,256	14.3
公益事業					
電力					
Calpine Corp.	4.63%	02/01/2029	682	606,980	0.1
Calpine Corp.	5.25%	06/01/2026	250	246,186	0.0
NRG Energy, Inc.	6.63%	01/15/2027	3	3,084	0.0
Vistra Corp. (a)	7.00%	12/15/2026	452	434,559	0.0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Vistra Corp. (a)	8.00%	10/15/2026	541	537,613	0.1
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027	298	297,909	0.0
				2,126,331	0.2
その他公益事業					
Solaris Midstream Holdings LLC	7.63%	04/01/2026	584	584,000	0.0
				2,710,331	0.2
				241,289,776	16.0
国債					
コロンビア					
Colombian TES, Series B	6.25%	11/26/2025	COP 6,765,500	1,590,574	0.1
インドネシア					
Indonesia Treasury Bond, Series FR70	8.38%	03/15/2024	IDR 2,113,000	152,885	0.0
Indonesia Treasury Bond, Series FR71	9.00%	03/15/2029	31,042,000	2,359,924	0.2
				2,512,809	0.2
メキシコ					
Mexican Bonos, Series M 20	10.00%	12/05/2024	MXN 37,077	1,921,569	0.1
米国					
U. S. Treasury Bonds	1.25%	05/15/2050	USD 2,333	1,509,394	0.1
U. S. Treasury Bonds	1.75%	08/15/2041	818	637,017	0.0
U. S. Treasury Bonds	6.25%	05/15/2030	250	310,313	0.0
U. S. Treasury Notes (f)	0.38%	01/31/2026	19,703	18,046,717	1.2
U. S. Treasury Notes	0.63%	07/31/2026	11,035	10,086,680	0.7
U. S. Treasury Notes (f)	0.63%	08/15/2030	22,438	18,812,609	1.2
U. S. Treasury Notes	0.88%	06/30/2026	8,604	7,964,077	0.5
U. S. Treasury Notes	0.88%	11/15/2030	5,212	4,449,745	0.3
U. S. Treasury Notes	1.13%	10/31/2026	14,130	13,136,484	0.9
U. S. Treasury Notes	1.25%	08/15/2031	1,786	1,556,890	0.1
U. S. Treasury Notes (f)	1.63%	08/15/2029	31,987	29,477,928	2.0
U. S. Treasury Notes	2.13%	03/31/2024	3,000	2,981,250	0.2
U. S. Treasury Notes	2.25%	02/15/2027	1,400	1,363,469	0.1
U. S. Treasury Notes	2.63%	02/15/2029	7,402	7,286,344	0.5
U. S. Treasury Notes	3.13%	11/15/2028	920	932,362	0.1
				118,551,279	7.9
				124,576,231	8.3
優先株式					
金融機関					
分散型不動産投資信託					
Armada Hoffer Properties, Inc. Series A	6.75%		119,395	2,958,011	0.2
DigitalBridge Group, Inc. Series H	7.13%		62,129	1,483,019	0.1
DigitalBridge Group, Inc. Series I	7.15%		126,891	3,050,460	0.2
DigitalBridge Group, Inc. Series J	7.15%		123,801	2,911,800	0.2
Gladstone Commercial Corp. Series E	6.63%		66,824	1,631,174	0.1
Gladstone Commercial Corp. Series G	6.00%		20,301	475,449	0.0
Global Net Lease, Inc. Series A	7.25%		84,775	2,063,424	0.1
Global Net Lease, Inc. Series B	6.88%		36,703	875,734	0.1
PS Business Parks, Inc. Series X	5.25%		24,366	532,153	0.0
PS Business Parks, Inc. Series Y	5.20%		50,733	1,071,988	0.1

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
PS Business Parks, Inc. Series Z	4.88%		73,300	1,485,791	0.1
Vornado Realty Trust Series L	5.40%		26,064	587,222	0.1
				19,126,225	1.3
不動産投資信託					
Hudson Pacific Properties, Inc. Series C	4.75%		64,750	1,266,510	0.1
ヘルスケア不動産投資信託					
Global Medical REIT, Inc. Series A	7.50%		41,279	1,044,359	0.1
Healthcare Trust, Inc. Series B	7.13%		16,118	374,260	0.0
				1,418,619	0.1
ホテル・リゾート不動産投資信託					
Chatham Lodging Trust Series A	6.63%		60,798	1,489,551	0.1
DiamondRock Hospitality Co.	8.25%		105,507	2,877,176	0.1
Hersha Hospitality Trust Series C	6.88%		37,190	840,122	0.1
Hersha Hospitality Trust Series D	6.50%		64,515	1,374,169	0.1
Hersha Hospitality Trust Series E	6.50%		35,176	755,053	0.0
Pebblebrook Hotel Trust Series E	6.38%		42,010	889,772	0.1
Pebblebrook Hotel Trust Series F	6.30%		56,110	1,205,243	0.1
Pebblebrook Hotel Trust Series H	5.70%		17,800	342,472	0.0
Summit Hotel Properties, Inc. Series E	6.25%		64,647	1,422,234	0.1
Summit Hotel Properties, Inc. Series F	5.88%		57,525	1,227,279	0.1
				12,423,071	0.8
産業不動産投資信託					
Plymouth Industrial REIT, Inc. Series A	7.50%		22,883	582,372	0.0
Rexford Industrial Realty, Inc. Series B	5.88%		68,398	1,692,851	0.1
Rexford Industrial Realty, Inc. Series C	5.63%		30,646	745,004	0.1
				3,020,227	0.2
オフィス不動産投資信託					
City Office REIT, Inc. Series A	6.63%		61,664	1,463,903	0.1
SL Green Realty Corp. Series I	6.50%		13,792	354,179	0.0
Vornado Realty Trust Series M	5.25%		124,358	2,651,312	0.1
Vornado Realty Trust Series N	5.25%		41,358	887,543	0.1
				5,356,937	0.3
不動産開発					
Agree Realty Corp. Series A	4.25%		168,006	3,113,151	0.2
Necessity Retail REIT, Inc. (The) Series C	7.38%		117,300	2,803,470	0.2
Pebblebrook Hotel Trust Series G	6.38%		102,368	2,229,575	0.1
Sunstone Hotel Investors, Inc. Series H	6.13%		68,575	1,551,852	0.1
Vornado Realty Trust Series O	4.45%		85,775	1,609,997	0.1
				11,308,045	0.7
不動産管理会社					
Brookfield Property Partners LP Series A	5.75%		8,864	173,734	0.0
Brookfield Property Partners LP Series A2	6.38%		34,597	730,343	0.1
				904,077	0.1
不動産サービス					
CTO Realty Growth, Inc. Series A	6.38%		41,023	972,245	0.1
Sunstone Hotel Investors, Inc. Series I	5.70%		33,825	713,708	0.0
				1,685,953	0.1

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(－)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)	
住宅用不動産投資信託						
American Homes 4 Rent Series G	5.88%		48,129	1,201,300	0.1	
American Homes 4 Rent Series H	6.25%		26,046	675,373	0.0	
UMH Properties, Inc. Series C	6.75%		26,775	674,730	0.0	
UMH Properties, Inc. Series D	6.38%		155,645	3,948,713	0.3	
				6,500,116	0.4	
店舗用不動産投資信託						
Cedar Realty Trust, Inc. Series C	6.50%		45,026	591,191	0.1	
Federal Realty Investment Trust Series C	5.00%		18,091	443,953	0.0	
Kimco Realty Corp. Series L	5.13%		191	4,731	0.0	
Kimco Realty Corp. Series M	5.25%		4,233	105,063	0.0	
Necessity Retail REIT, Inc. (The) Series A	7.50%		22,842	558,259	0.0	
Saul Centers, Inc. Series D	6.13%		37,264	875,704	0.1	
Saul Centers, Inc. Series E	6.00%		47,564	1,086,029	0.1	
Seritage Growth Properties Series A	7.00%		34,406	572,860	0.0	
SITE Centers Corp. Series A	6.38%		113,990	2,890,786	0.2	
Spirit Realty Capital, Inc. Series A	6.00%		80,340	2,040,636	0.1	
Urstadt Biddle Properties, Inc. Series H	6.25%		87,234	2,080,531	0.1	
Urstadt Biddle Properties, Inc. Series K	5.88%		34,529	781,046	0.1	
				12,030,789	0.8	
特化型不動産投資信託						
Digital Realty Trust, Inc. Series J	5.25%		6,636	163,578	0.0	
Digital Realty Trust, Inc. Series K	5.85%		44,709	1,173,164	0.1	
Digital Realty Trust, Inc. Series L	5.20%		151,195	3,743,588	0.3	
EPR Properties Series G	5.75%		18,353	405,968	0.0	
National Storage Affiliates Trust Series A	6.00%		121,499	3,010,745	0.2	
Public Storage Series G	5.05%		14,661	364,912	0.0	
Public Storage Series H	5.60%		24,377	641,847	0.0	
Public Storage Series J	4.70%		250	5,725	0.0	
Public Storage Series K	4.75%		34,853	831,244	0.1	
Public Storage Series L	4.63%		4,218	95,453	0.0	
Public Storage Series M	4.13%		50,307	1,033,306	0.1	
Public Storage Series P	4.00%		85,040	1,637,020	0.1	
				13,106,550	0.9	
				88,147,119	5.8	
資本財・サービス						
住宅用不動産投資信託						
Centerspace Series C	6.63%		55,197	1,389,860	0.1	
				89,536,979	5.9	
新興市場 - ソブリン債						
アンゴラ						
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	USD	1,936	1,805,320	0.1
Angolan Government International Bond	8.25%	05/09/2028		625	601,562	0.0
Angolan Government International Bond	9.13%	11/26/2049		1,767	1,547,561	0.1
Angolan Government International Bond	9.38%	05/08/2048		688	616,620	0.1
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025		200	208,250	0.0
				4,779,313	0.3	

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (US\$)	純資産に 占める 割合(%)
アルゼンチン					
Argentine Republic Government International Bond	0.50%	07/09/2030	1,384	404,933	0.0
Argentine Republic Government International Bond	1.00%	07/09/2029	679	200,730	0.0
Argentine Republic Government International Bond	1.13%	07/09/2035	5,220	1,419,828	0.1
Argentine Republic Government International Bond	2.00%	01/09/2038	3,679	1,280,420	0.1
Argentine Republic Government International Bond	2.50%	07/09/2041	1,227	396,919	0.0
				3,702,830	0.2
バーレーン					
Bahrain Government International Bond	5.63%	09/30/2031	743	691,129	0.1
Bahrain Government International Bond	6.75%	09/20/2029	400	403,700	0.0
Bahrain Government International Bond	7.00%	10/12/2028	3,574	3,717,630	0.3
Bahrain Government International Bond	7.38%	05/14/2030	548	570,879	0.0
CBB International Sukuk Programme Co., WLL	6.25%	11/14/2024	588	607,772	0.0
				5,991,110	0.4
ブラジル					
Brazilian Government International Bond	4.75%	01/14/2050	300	226,650	0.0
コスタリカ					
Costa Rica Government International Bond	4.38%	04/30/2025	400	392,825	0.1
Costa Rica Government International Bond	6.13%	02/19/2031	677	658,298	0.0
Costa Rica Government International Bond	7.16%	03/12/2045	249	233,951	0.0
				1,285,074	0.1
ドミニカ共和国					
Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030	954	835,525	0.1
Dominican Republic International Bond	5.88%	01/30/2060	275	213,778	0.0
Dominican Republic International Bond	5.95%	01/25/2027	1,503	1,501,873	0.1
Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028	1,368	1,342,607	0.1
Dominican Republic International Bond	6.40%	06/05/2049	2,696	2,281,153	0.1
Dominican Republic International Bond	6.88%	01/29/2026	1,794	1,852,305	0.1
				8,027,241	0.5
エクアドル					
Ecuador Government International Bond	0.00%	07/31/2030	261	143,176	0.0
Ecuador Government International Bond	0.50%	07/31/2040	1,172	638,924	0.0
Ecuador Government International Bond	1.00%	07/31/2035	2,727	1,741,292	0.2
Ecuador Government International Bond	5.00%	07/31/2030	1,571	1,299,577	0.1
				3,822,969	0.3
エジプト					
Egypt Government International Bond	6.20%	03/01/2024	931	898,415	0.1
Egypt Government International Bond	7.60%	03/01/2029	1,100	951,500	0.1
Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032	613	489,634	0.0
Egypt Government International Bond	8.15%	11/20/2059	280	195,650	0.0
Egypt Government International Bond	8.50%	01/31/2047	1,056	766,920	0.0
Egypt Government International Bond	8.70%	03/01/2049	3,160	2,314,700	0.1
Egypt Government International Bond	8.88%	05/29/2050	1,210	887,837	0.1
				6,504,656	0.4
エルサルバドル					
El Salvador Government International Bond	5.88%	01/30/2025	24	10,212	0.0
El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	3,208	1,254,729	0.1

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	251	96,447	0.0
El Salvador Government International Bond	7.63%	02/01/2041	858	332,904	0.0
El Salvador Government International Bond	7.65%	06/15/2035	15	5,848	0.0
El Salvador Government International Bond	7.75%	01/24/2023	11	8,005	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	508	199,644	0.0
El Salvador Government International Bond	9.50%	07/15/2052	230	96,499	0.0
				2,004,288	0.1
ガボン					
Gabon Government International Bond	6.63%	02/06/2031	2,216	1,877,783	0.2
Gabon Government International Bond	6.95%	06/16/2025	470	448,644	0.0
				2,326,427	0.2
ガーナ					
Ghana Government International Bond	6.38%	02/11/2027	2,809	1,706,467	0.2
Ghana Government International Bond	7.63%	05/16/2029	418	219,450	0.0
Ghana Government International Bond	7.75%	04/07/2029	536	291,551	0.0
Ghana Government International Bond	7.88%	03/26/2027	200	125,500	0.0
Ghana Government International Bond	8.13%	01/18/2026	466	343,617	0.0
Ghana Government International Bond	8.13%	03/26/2032	710	378,075	0.1
Ghana Government International Bond	8.63%	04/07/2034	366	190,846	0.0
Ghana Government International Bond	8.63%	06/16/2049	201	101,480	0.0
Ghana Government International Bond	8.95%	03/26/2051	527	269,857	0.0
Ghana Government International Bond	10.75%	10/14/2030	370	335,775	0.0
				3,962,618	0.3
グアテマラ					
Guatemala Government Bond	4.90%	06/01/2030	1,198	1,142,443	0.1
イラク					
Iraq International Bond	5.80%	01/15/2028	203	192,223	0.0
Iraq International Bond	6.75%	03/09/2023	200	198,850	0.0
				391,073	0.0
コートジボワール					
Ivory Coast Government International Bond	4.88%	01/30/2032	EUR 473	420,291	0.0
Ivory Coast Government International Bond	5.38%	07/23/2024	USD 3,167	3,051,800	0.2
Ivory Coast Government International Bond	5.88%	10/17/2031	EUR 645	610,991	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	USD 1,545	1,375,340	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	518	500,615	0.0
Ivory Coast Government International Bond	6.88%	10/17/2040	EUR 530	466,565	0.0
				6,425,602	0.4
ジャマイカ					
Jamaica Government International Bond	6.75%	04/28/2028	USD 1,253	1,335,463	0.1
Jamaica Government International Bond	7.63%	07/09/2025	200	210,975	0.0
Jamaica Government International Bond	7.88%	07/28/2045	749	867,342	0.1
				2,413,780	0.2
ケニア					
Republic of Kenya Government International Bond	6.88%	06/24/2024	1,694	1,577,537	0.1
Republic of Kenya Government International Bond	7.00%	05/22/2027	257	228,088	0.0
Republic of Kenya Government International Bond	7.25%	02/28/2028	1,078	943,250	0.1
				2,748,875	0.2

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
レバノン					
Lebanon Government International Bond (e)	6.65%	04/22/2024	25	2,184	0.0
Lebanon Government International Bond (e)	6.85%	03/23/2027	69	5,857	0.0
Lebanon Government International Bond, Series G (e)	6.60%	11/27/2026	817	71,385	0.0
				79,426	0.0
ナミビア					
Namibia International Bonds	5.25%	10/29/2025	200	188,250	0.0
ナイジェリア					
Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/2027	763	646,643	0.1
Nigeria Government International Bond	7.14%	02/23/2030	500	410,000	0.0
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/21/2025	650	617,500	0.0
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047	1,568	1,125,040	0.1
Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	641	516,806	0.0
Nigeria Government International Bond	8.75%	01/21/2031	1,290	1,112,625	0.1
				4,428,614	0.3
オマーン					
Oman Government International Bond	4.88%	02/01/2025	223	222,721	0.0
Oman Government International Bond	5.38%	03/08/2027	719	719,000	0.1
				941,721	0.1
パキスタン					
Pakistan Government International Bond	6.00%	04/08/2026	399	295,304	0.0
Pakistan Government International Bond	6.88%	12/05/2027	225	166,401	0.0
Pakistan Government International Bond	7.38%	04/08/2031	739	497,059	0.1
				958,764	0.1
セネガル					
Senegal Government International Bond	4.75%	03/13/2028	EUR 150	147,345	0.0
Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	USD 1,823	1,581,452	0.1
Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048	2,670	2,057,235	0.1
				3,786,032	0.2
南アフリカ					
Republic of South Africa Government International Bond	4.85%	09/30/2029	2,394	2,220,884	0.2
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049	2,498	2,010,890	0.1
				4,231,774	0.3
ウクライナ					
Ukraine Government International Bond	7.38%	09/25/2032	3,005	1,086,308	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2023	700	304,938	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2024	1,578	617,688	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2025	310	114,506	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2027	2,352	913,752	0.1
Ukraine Government International Bond	9.75%	11/01/2028	352	138,160	0.0
				3,175,352	0.2
ベネズエラ					
Venezuela Government International Bond (e)	9.00%	05/07/2023	4	297	0.0
Venezuela Government International Bond (e)	9.25%	09/15/2027	219	18,615	0.0
				18,912	0.0
				73,563,794	4.9

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
社債 - 投資適格証券					
金融機関					
銀行					
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	649	764,263	0.1
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	04/17/2025	511	522,497	0.0
Banco Santander SA	4.18%	03/24/2028	200	195,996	0.0
Banco Santander SA	5.18%	11/19/2025	600	612,731	0.1
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	3.73%	09/25/2034	219	195,772	0.0
Bank of America Corp., Series DD (a)	6.30%	03/10/2026	144	146,680	0.0
Bank of America Corp., Series JJ (a)	5.13%	06/20/2024	1,274	1,246,774	0.1
Bank of America Corp., Series X (a)	6.25%	09/05/2024	140	140,360	0.0
Bank of America Corp., Series Z (a)	6.50%	10/23/2024	445	453,020	0.0
BBVA Bancomer SA/Texas	5.88%	09/13/2034	253	237,472	0.0
Citigroup, Inc. (a)	3.88%	02/18/2026	666	592,482	0.0
Citigroup, Inc. (a)	5.95%	01/30/2023	67	66,742	0.0
Citigroup, Inc., Series T (a)	6.25%	08/15/2026	99	99,495	0.0
Citigroup, Inc., Series U (a)	5.00%	09/12/2024	945	871,210	0.1
Citigroup, Inc., Series V (a)	4.70%	01/30/2025	143	127,424	0.0
Citigroup, Inc., Series W (a)	4.00%	12/10/2025	665	606,086	0.0
Citigroup, Inc., Series Y (a)	4.15%	11/15/2026	444	393,040	0.0
Credit Agricole SA (a)	8.13%	03/23/2171	1,045	1,126,855	0.1
Erste Group Bank AG (a)	6.50%	04/15/2024	EUR 400	440,798	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series O (a)	5.30%	11/10/2026	USD 9	8,679	0.0
HSBC Holdings PLC	4.76%	03/29/2033	522	497,280	0.0
HSBC Holdings PLC (a)	6.00%	05/22/2027	1,078	1,030,948	0.1
HSBC Holdings PLC (a)	6.38%	03/30/2025	980	986,841	0.1
ING Groep NV (a)	5.75%	11/16/2026	420	405,023	0.0
ING Groep NV (a)	6.75%	04/16/2024	200	202,323	0.0
JPMorgan Chase & Co., Series V (a) (c)	4.29%	07/01/2022	17	16,474	0.0
JPMorgan Chase & Co., Series X (a)	6.10%	10/01/2024	750	740,359	0.1
KBC Group NV (a)	4.25%	10/24/2025	EUR 1,000	1,005,101	0.1
Lloyds Banking Group PLC	3.37%	12/14/2046	USD 105	77,823	0.0
Lloyds Banking Group PLC (a)	7.50%	06/27/2024	434	446,209	0.0
Natwest Group PLC	2.00%	03/04/2025	EUR 115	123,690	0.0
PNC Financial Services Group, Inc. (The), Series R (a)	4.85%	06/01/2023	USD 120	115,647	0.0
Standard Chartered PLC (a)	7.75%	04/02/2023	730	751,896	0.1
Swedbank AB, Series NC5 (a)	5.63%	09/17/2024	200	198,219	0.0
UBS Group AG (a)	7.00%	02/19/2025	1,862	1,928,761	0.1
				17,374,970	1.1
証券仲買会社					
Charles Schwab Corp. (The), Series G (a)	5.38%	06/01/2025	743	754,130	0.1
ファイナンス					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.30%	01/23/2023	238	237,805	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.30%	01/30/2032	628	529,303	0.1
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	6.50%	07/15/2025	212	221,361	0.0
Aircastle Ltd.	2.85%	01/26/2028	124	107,438	0.0
Aircastle Ltd.	4.13%	05/01/2024	66	65,286	0.0

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Aircastle Ltd.	4. 25%	06/15/2026	15	14, 303	0. 0
Aircastle Ltd.	4. 40%	09/25/2023	162	162, 182	0. 0
Aircastle Ltd.	5. 00%	04/01/2023	14	14, 178	0. 0
Aircastle Ltd.	5. 25%	08/11/2025	1, 123	1, 120, 904	0. 1
Aviation Capital Group LLC	1. 95%	01/30/2026	202	180, 867	0. 0
Aviation Capital Group LLC	1. 95%	09/20/2026	653	571, 674	0. 1
Aviation Capital Group LLC	5. 50%	12/15/2024	380	387, 027	0. 0
Huarong Finance II Co. , Ltd.	4. 63%	06/03/2026	413	398, 545	0. 0
Huarong Finance II Co. , Ltd.	5. 50%	01/16/2025	500	500, 625	0. 0
Synchrony Financial	2. 88%	10/28/2031	100	81, 349	0. 0
Synchrony Financial	4. 25%	08/15/2024	142	141, 956	0. 0
Synchrony Financial	4. 38%	03/19/2024	212	213, 728	0. 0
Synchrony Financial	4. 50%	07/23/2025	185	184, 814	0. 0
				5, 133, 345	0. 3
保険					
Allstate Corp. (The)	6. 50%	05/15/2057	80	87, 009	0. 0
Liberty Mutual Group, Inc.	3. 63%	05/23/2059	EUR 290	296, 515	0. 0
MetLife, Inc.	10. 75%	08/01/2039	USD 60	81, 544	0. 0
Nationwide Mutual Insurance Co.	9. 38%	08/15/2039	30	42, 779	0. 0
Prudential Financial, Inc.	5. 20%	03/15/2044	28	27, 211	0. 0
Prudential Financial, Inc.	5. 63%	06/15/2043	81	80, 211	0. 0
Transatlantic Holdings, Inc.	8. 00%	11/30/2039	20	26, 751	0. 0
				642, 020	0. 0
その他ファイナンス					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	4. 45%	04/03/2026	243	237, 968	0. 0
不動産投資信託					
Country Garden Holdings Co. , Ltd.	3. 13%	10/22/2025	200	120, 000	0. 0
EPR Properties	3. 75%	08/15/2029	250	220, 976	0. 0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5. 25%	06/01/2025	46	46, 025	0. 0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5. 38%	04/15/2026	35	35, 379	0. 0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	4. 63%	08/01/2029	376	357, 411	0. 0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	5. 00%	10/15/2027	471	466, 837	0. 1
Trust Fibra Uno	4. 87%	01/15/2030	795	713, 910	0. 1
Trust Fibra Uno	6. 95%	01/30/2044	274	249, 991	0. 0
VICI Properties LP/VICI Note Co. , Inc.	4. 13%	08/15/2030	250	229, 802	0. 0
VICI Properties LP/VICI Note Co. , Inc.	5. 63%	05/01/2024	1, 308	1, 322, 314	0. 1
VICI Properties LP/VICI Note Co. , Inc.	5. 75%	02/01/2027	68	67, 898	0. 0
Weyerhaeuser Co.	7. 38%	03/15/2032	6	7, 275	0. 0
				3, 837, 818	0. 3
				27, 980, 251	1. 8
資本財・サービス					
ベーシック					
ArcelorMittal SA	7. 00%	10/15/2039	250	270, 244	0. 0
Braskem Finance Ltd.	6. 45%	02/03/2024	602	627, 961	0. 1
Braskem Netherlands Finance BV	4. 50%	01/31/2030	441	410, 496	0. 0
CF Industries, Inc.	4. 95%	06/01/2043	780	755, 403	0. 1
CF Industries, Inc.	5. 38%	03/15/2044	25	25, 434	0. 0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Freeport Indonesia PT	4.76%	04/14/2027	250	250,291	0.0
Freeport-McMoRan, Inc.	5.40%	11/14/2034	272	278,559	0.0
Glencore Funding LLC	4.63%	04/29/2024	11	11,168	0.0
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	5.13%	05/15/2024	250	253,638	0.0
GUSAP III LP	4.25%	01/21/2030	200	191,350	0.0
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049	282	266,543	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.00%	05/18/2025	238	241,689	0.0
Nexa Resources SA	5.38%	05/04/2027	575	559,188	0.1
Suzano Austria GmbH	7.00%	03/16/2047	211	219,546	0.0
WestRock MWV LLC	8.20%	01/15/2030	10	12,213	0.0
				4,373,723	0.3
通信 - メディア					
Magallanes, Inc.	3.76%	03/15/2027	512	497,058	0.0
Magallanes, Inc.	4.05%	03/15/2029	124	118,815	0.0
Magallanes, Inc.	4.28%	03/15/2032	710	662,822	0.1
Netflix, Inc.	5.88%	11/15/2028	1,309	1,360,697	0.1
Prosus NV	3.68%	01/21/2030	509	428,196	0.0
Prosus NV	4.03%	08/03/2050	234	161,460	0.0
				3,229,048	0.2
通信 - 通信					
Hughes Satellite Systems Corp.	5.25%	08/01/2026	41	40,898	0.0
T-Mobile USA, Inc.	5.38%	04/15/2027	500	510,471	0.0
				551,369	0.0
景気連動型消費財 - 自動車					
General Motors Co.	4.88%	10/02/2023	255	260,803	0.0
General Motors Co.	6.13%	10/01/2025	86	91,198	0.0
General Motors Co.	6.80%	10/01/2027	121	131,203	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	3.25%	01/05/2023	105	105,351	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	3.50%	11/07/2024	57	56,899	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	3.70%	05/09/2023	168	168,959	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	3.95%	04/13/2024	105	105,921	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	4.15%	06/19/2023	65	65,638	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	4.25%	05/15/2023	14	14,166	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	4.30%	07/13/2025	119	119,979	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.10%	01/17/2024	182	186,320	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.25%	03/01/2026	69	71,079	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.65%	01/17/2029	423	435,403	0.1
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.05%	02/14/2027	219	202,967	0.0
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.35%	06/08/2025	287	279,946	0.0
Lear Corp.	3.50%	05/30/2030	199	179,394	0.0
Lear Corp.	4.25%	05/15/2029	149	143,008	0.0
Nissan Motor Acceptance Co., LLC	2.60%	09/28/2022	31	30,955	0.0
Nissan Motor Acceptance Co., LLC	3.45%	03/15/2023	42	42,045	0.0
Nissan Motor Acceptance Co., LLC	3.88%	09/21/2023	145	145,396	0.0
Nissan Motor Co., Ltd.	4.35%	09/17/2027	544	519,074	0.1
				3,355,704	0.2

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
景気連動型消費財 - その他					
Lennar Corp.	4.75%	11/29/2027	3	3,021	0.0
Marriott International, Inc. /MD, Series EE	5.75%	05/01/2025	176	185,396	0.0
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043	2,054	1,867,400	0.2
Owens Corning	7.00%	12/01/2036	12	13,611	0.0
PulteGroup, Inc.	6.38%	05/15/2033	40	43,559	0.0
PulteGroup, Inc.	7.88%	06/15/2032	17	20,189	0.0
Sands China Ltd.	3.25%	08/08/2031	201	140,352	0.0
Sands China Ltd.	4.38%	06/18/2030	210	166,309	0.0
				2,439,837	0.2
景気連動型消費財 - 小売					
Macy's Retail Holdings LLC	5.88%	03/15/2030	199	182,289	0.0
Macy's Retail Holdings LLC	6.13%	03/15/2032	174	156,804	0.0
				339,093	0.0
生活必需品					
Pilgrim's Pride Corp.	5.88%	09/30/2027	500	511,995	0.0
Sysco Corp.	5.95%	04/01/2030	41	45,069	0.0
				557,064	0.0
エネルギー					
Cenovus Energy, Inc.	6.75%	11/15/2039	3	3,382	0.0
Continental Resources, Inc. /OK	5.75%	01/15/2031	487	501,020	0.1
Ecopetrol SA	4.63%	11/02/2031	366	314,760	0.0
Ecopetrol SA	5.88%	11/02/2051	324	254,081	0.0
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	537	541,028	0.1
Energy Transfer LP	4.40%	03/15/2027	781	775,548	0.1
Energy Transfer LP	4.95%	05/15/2028	129	129,825	0.0
Hunt Oil Co., of Peru LLC Sucursal Del Peru	6.38%	06/01/2028	240	231,140	0.0
Kinder Morgan, Inc., Series G	7.80%	08/01/2031	80	96,565	0.0
Marathon Petroleum Corp.	4.70%	05/01/2025	391	402,325	0.0
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	515	458,350	0.0
ONEOK, Inc.	2.20%	09/15/2025	213	200,752	0.0
ONEOK, Inc.	2.75%	09/01/2024	753	738,193	0.1
ONEOK, Inc.	5.85%	01/15/2026	427	450,464	0.0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	4.50%	12/15/2026	206	207,849	0.0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	4.65%	10/15/2025	566	573,103	0.1
PTTEP Treasury Center Co., Ltd.	2.99%	01/15/2030	200	183,663	0.0
Raizen Fuels Finance SA	5.30%	01/20/2027	244	246,440	0.0
Western Midstream Operating LP	3.95%	06/01/2025	137	135,425	0.0
Western Midstream Operating LP	4.50%	03/01/2028	207	204,142	0.0
Western Midstream Operating LP	4.55%	02/01/2030	1,278	1,223,895	0.1
Western Midstream Operating LP	4.75%	08/15/2028	167	165,870	0.0
Western Midstream Operating LP	5.45%	04/01/2044	104	96,109	0.0
				8,133,929	0.6
サービス					
Expedia Group, Inc.	6.25%	05/01/2025	88	92,169	0.0
Verisk Analytics, Inc.	5.50%	06/15/2045	19	19,776	0.0
				111,945	0.0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
テクノロジー					
CDW LLC/CDW Finance Corp.	4. 13%	05/01/2025	382	378, 119	0. 1
Dell International LLC/EMC Corp.	6. 02%	06/15/2026	89	94, 165	0. 0
Dell International LLC/EMC Corp.	8. 35%	07/15/2046	3	3, 977	0. 0
Microchip Technology, Inc.	4. 25%	09/01/2025	341	341, 720	0. 0
Nokia Oyj	6. 63%	05/15/2039	40	42, 234	0. 0
				860, 215	0. 1
運輸 - 航空					
Delta Air Lines, Inc.	7. 00%	05/01/2025	421	451, 255	0. 0
Delta Air Lines, Inc. /SkyMiles IP Ltd.	4. 75%	10/20/2028	475	475, 071	0. 1
Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	6. 50%	06/20/2027	1, 646	1, 670, 970	0. 1
				2, 597, 296	0. 2
運輸 - 鉄道					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4. 35%	04/05/2036	190	173, 477	0. 0
				26, 722, 700	1. 8
公益事業					
電力					
Colbun SA	3. 15%	03/06/2030	404	353, 298	0. 0
Enel Generacion Chile SA	4. 25%	04/15/2024	70	69, 685	0. 0
				422, 983	0. 0
				55, 125, 934	3. 6
新興市場 - 社債					
金融機関					
銀行					
Absa Group Ltd. (a)	6. 38%	05/27/2026	237	221, 891	0. 0
Fidelity Bank PLC	10. 50%	10/16/2022	652	644, 991	0. 1
				866, 882	0. 1
保険					
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd. /Highlands Holdings Bond Co-Issuer, Inc. (b)	7. 63%	10/15/2025	363	360, 759	0. 0
不動産投資信託					
Agile Group Holdings Ltd.	5. 50%	05/17/2026	200	74, 000	0. 0
Central China Real Estate Ltd.	7. 50%	07/14/2025	580	152, 177	0. 0
China Evergrande Group (e)	11. 50%	01/22/2023	200	20, 100	0. 0
China SCE Group Holdings Ltd.	6. 00%	02/04/2026	200	92, 000	0. 0
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	4. 80%	05/17/2028	200	137, 600	0. 0
Kaisa Group Holdings Ltd. (e)	9. 95%	07/23/2025	201	32, 575	0. 0
Kaisa Group Holdings Ltd. (e)	11. 65%	06/01/2026	313	50, 726	0. 0
Logan Group Co., Ltd.	4. 50%	01/13/2028	200	44, 000	0. 0
Logan Group Co., Ltd.	4. 85%	12/14/2026	257	56, 424	0. 0
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	4. 90%	05/13/2026	200	40, 541	0. 0
Ronshine China Holdings Ltd.	7. 10%	01/25/2025	200	26, 000	0. 0
Scenery Journey Ltd. (e)	11. 50%	10/24/2022	398	40, 496	0. 0
Scenery Journey Ltd. (e)	12. 00%	10/24/2023	400	41, 075	0. 0
Seazen Group Ltd.	4. 45%	07/13/2025	200	123, 000	0. 0
Seazen Group Ltd.	6. 00%	08/12/2024	310	198, 400	0. 1
Shimao Group Holdings Ltd.	5. 20%	01/16/2027	200	26, 000	0. 0
Shimao Group Holdings Ltd.	5. 60%	07/15/2026	262	35, 370	0. 0

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Sunac China Holdings Ltd.	5.95%	04/26/2024	200	32,000	0.0
Times China Holdings Ltd.	5.75%	01/14/2027	200	58,000	0.0
Times China Holdings Ltd.	6.20%	03/22/2026	272	81,600	0.0
Yango Justice International Ltd. (e)	7.50%	02/17/2025	549	38,430	0.0
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd. (e)	7.70%	02/20/2025	362	43,440	0.0
Zhenro Properties Group Ltd. (e)	6.63%	01/07/2026	200	17,000	0.0
				1,460,954	0.1
				2,688,595	0.2
資本財・サービス					
ベーシック					
Braskem Idesa SAPI	6.99%	02/20/2032	372	328,480	0.0
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	778	730,736	0.1
Cia de Minas Buenaventura SAA	5.50%	07/23/2026	972	895,941	0.1
Consolidated Energy Finance SA	5.00%	10/15/2028	EUR 261	243,618	0.0
Consolidated Energy Finance SA	6.50%	05/15/2026	USD 205	205,437	0.0
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	252	246,015	0.0
CSN Resources SA	7.63%	04/17/2026	475	488,894	0.0
Eldorado Gold Corp.	6.25%	09/01/2029	933	832,294	0.1
First Quantum Minerals Ltd.	6.88%	10/15/2027	645	643,387	0.1
First Quantum Minerals Ltd.	7.25%	04/01/2023	621	621,194	0.0
Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	8.25%	10/22/2025	776	776,000	0.1
JSW Steel Ltd.	3.95%	04/05/2027	307	271,695	0.0
JSW Steel Ltd.	5.95%	04/18/2024	260	261,950	0.0
Metinvest BV	7.75%	10/17/2029	272	165,920	0.0
OCP SA	3.75%	06/23/2031	300	248,400	0.0
Petkim Petrokimya Holding AS	5.88%	01/26/2023	200	196,000	0.0
Sasol Financing USA LLC	5.88%	03/27/2024	260	260,000	0.0
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	327	294,300	0.0
Stillwater Mining Co.	4.50%	11/16/2029	327	280,403	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	13.88%	01/21/2024	1,560	1,581,255	0.1
Volcan Cia Minera SAA	4.38%	02/11/2026	119	108,112	0.0
				9,680,031	0.6
資本財					
Cemex SAB de CV	3.88%	07/11/2031	375	314,100	0.0
Cemex SAB de CV (a)	5.13%	06/08/2026	482	441,903	0.0
Cemex SAB de CV	7.38%	06/05/2027	424	438,204	0.0
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	02/01/2027	509	502,001	0.1
Embraer Netherlands Finance BV	6.95%	01/17/2028	1,324	1,356,570	0.1
IHS Holding Ltd.	5.63%	11/29/2026	224	204,400	0.0
IHS Holding Ltd.	6.25%	11/29/2028	220	200,728	0.0
				3,457,906	0.2
通信 - メディア					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	695	594,086	0.0
通信 - 通信					
C&W Senior Financing DAC	6.88%	09/15/2027	426	403,632	0.1
CT Trust	5.13%	02/03/2032	342	308,442	0.0
Digicel International Finance Ltd. /Digicel international Holdings Ltd.	8.75%	05/25/2024	97	92,313	0.0
				804,387	0.1

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
景気連動型消費財 - その他					
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	684	497,610	0.0
Melco Resorts Finance Ltd.	5.75%	07/21/2028	390	300,300	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.25%	06/18/2025	261	227,282	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.38%	05/15/2024	500	460,000	0.1
Wynn Macau Ltd.	4.88%	10/01/2024	500	424,475	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	470	361,900	0.0
				2,271,567	0.2
生活必需品					
BRF GmbH	4.35%	09/29/2026	412	385,735	0.0
BRF SA	4.88%	01/24/2030	1,148	984,410	0.1
MARB BondCo PLC	3.95%	01/29/2031	1,116	922,820	0.1
Natura & Co. , Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	586	567,065	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4.75%	05/09/2027	324	298,145	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	05/09/2029	649	588,935	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.13%	01/31/2025	260	265,272	0.0
Ulker Biskuvi Sanayi AS	6.95%	10/30/2025	232	189,921	0.0
				4,202,303	0.3
エネルギー					
Cosan SA	5.50%	09/20/2029	478	451,501	0.1
Gran Tierra Energy, Inc.	7.75%	05/23/2027	245	226,999	0.0
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	357	337,097	0.0
Kosmos Energy Ltd.	7.50%	03/01/2028	266	248,710	0.0
Kosmos Energy Ltd.	7.75%	05/01/2027	377	360,977	0.1
Leviathan Bond Ltd.	5.75%	06/30/2023	211	210,051	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.13%	06/30/2025	203	201,714	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	371	366,947	0.1
Medco Oak Tree Pte Ltd.	7.38%	05/14/2026	200	195,000	0.0
Medco Platinum Road Pte Ltd.	6.75%	01/30/2025	320	314,360	0.0
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	181	164,296	0.0
Peru LNG Srl	5.38%	03/22/2030	295	258,863	0.0
SEPLAT Energy PLC	7.75%	04/01/2026	288	265,680	0.0
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	06/15/2028	270	231,323	0.0
Tullow Oil PLC	10.25%	05/15/2026	279	269,932	0.0
				4,103,450	0.3
サービス					
Bidvest Group UK PLC (The)	3.63%	09/23/2026	281	252,900	0.0
StoneCo. , Ltd.	3.95%	06/16/2028	223	176,351	0.0
				429,251	0.0
テクノロジー					
CA Magnum Holdings	5.38%	10/31/2026	770	706,956	0.0
運輸 - サービス					
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	345	307,481	0.0
				26,557,418	1.7
公益事業					
電力					
Adani Green Energy Ltd.	4.38%	09/08/2024	339	319,677	0.0

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
AES Andes SA	6.35%	10/07/2079	210	195,956	0.0
Cemig Geracao e Transmissao SA	9.25%	12/05/2024	1,417	1,503,172	0.1
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	5.50%	04/06/2025	659	642,525	0.1
India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	347	281,070	0.0
JSW Hydro Energy Ltd.	4.13%	05/18/2031	341	293,535	0.0
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA	4.38%	06/18/2026	638	585,684	0.1
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6.75%	04/24/2033	165	162,720	0.0
				3,984,339	0.3
				33,230,352	2.2
投資会社					
ファンド・投資信託					
AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT			59,299	5,161,941	0.3
AB SICAV I - Emerging Market Corporate Debt Portfolio - Class ZT			443,048	5,697,602	0.4
AB SICAV I - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio - Class SD			100,737	9,170,098	0.6
AB SICAV I - Euro High Yield Portfolio - Class S			171,516	5,446,598	0.4
AB SICAV I - Financial Credit Portfolio - Class ZT			39,508	4,089,423	0.3
				29,565,662	2.0
不動産抵当証券担保債券					
エージェンシー変動金利					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICs					
Series 3346, Class SC (c) (g)	5.68%	10/15/2033	USD 7,208	972,593	0.0
Series 4954, Class SL (c) (g)	5.04%	02/25/2050	7,943	1,142,071	0.1
				2,114,664	0.1
リスクシェア変動金利					
Bellemeade Re Ltd.					
Series 2019-1A, Class M2 (c)	3.71%	03/25/2029	235	231,361	0.0
Series 2019-2A, Class M1C (c)	3.01%	04/25/2029	205	203,318	0.0
Series 2019-3A, Class M1C (c)	2.96%	07/25/2029	208	203,747	0.0
Connecticut Avenue Securities Trust					
Series 2018-R07, Class 1M2 (c)	3.41%	04/25/2031	81	81,102	0.0
Series 2019-R02, Class 1M2 (c)	3.31%	08/25/2031	17	16,693	0.0
Series 2019-R07, Class 1M2 (c)	3.11%	10/25/2039	144	142,645	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp. ,					
Series 2020-DNA2, Class B2 (c)	5.81%	02/25/2050	4,000	3,364,754	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2015-DNA3, Class B (c)	10.36%	04/25/2028	246	252,229	0.0
Series 2016-DNA3, Class B (c)	12.26%	12/25/2028	247	268,470	0.0
Series 2017-DNA1, Class B1 (c)	5.96%	07/25/2029	250	261,553	0.0
Series 2018-DNA1, Class B1 (c)	4.16%	07/25/2030	110	105,693	0.0
Series 2018-HQA2, Class B1 (c)	5.26%	10/25/2048	2,000	1,978,228	0.2
Series 2019-DNA1, Class M2 (c)	3.66%	01/25/2049	149	150,485	0.0
Series 2019-DNA3, Class B1 (c)	4.26%	07/25/2049	3,000	2,880,102	0.2
Series 2019-DNA3, Class M2 (c)	3.06%	07/25/2049	14	14,223	0.0
Series 2019-HQA3, Class M2 (c)	2.86%	09/25/2049	511	501,992	0.1

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Series 2020-DNA1, Class M2 (c)	2.71%	01/25/2050	325	321,293	0.0
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities					
Series 2014-C02, Class 1M2 (c)	3.61%	05/25/2024	21	21,468	0.0
Series 2014-C04, Class 1M2 (c)	5.91%	11/25/2024	8	8,129	0.0
Series 2015-C02, Class 1M2 (c)	5.01%	05/25/2025	9	9,465	0.0
Series 2015-C04, Class 2M2 (c)	6.56%	04/25/2028	72	74,311	0.0
Series 2016-C02, Class 1B (c)	13.26%	09/25/2028	20	21,974	0.0
Series 2016-C04, Class 1B (c)	11.26%	01/25/2029	1,146	1,187,338	0.1
Series 2016-C05, Class 2B (c)	11.24%	01/25/2029	1,377	1,450,196	0.1
Series 2016-C05, Class 2M2 (c)	5.46%	01/25/2029	20	20,419	0.0
Series 2016-C06, Class 1B (c)	10.26%	04/25/2029	38	38,605	0.0
Series 2016-C06, Class 1M2 (c)	5.26%	04/25/2029	104	107,357	0.0
Series 2016-C07, Class 2B (c)	10.51%	05/25/2029	41	41,306	0.0
Series 2016-C07, Class 2M2 (c)	5.36%	05/25/2029	60	61,838	0.0
Series 2017-C01, Class 1B1 (c)	6.76%	07/25/2029	3,173	3,417,427	0.3
Series 2017-C03, Class 1B1 (c)	5.86%	10/25/2029	423	444,568	0.1
Series 2017-C05, Class 1B1 (c)	4.61%	01/25/2030	229	229,894	0.0
Series 2017-C06, Class 1B1 (c)	5.16%	02/25/2030	921	950,153	0.1
Series 2017-C06, Class 2M2 (c)	3.81%	02/25/2030	142	142,789	0.0
Series 2017-C07, Class 1M2 (c)	3.41%	05/25/2030	148	147,921	0.0
Series 2017-C07, Class 2M2 (c)	3.51%	05/25/2030	263	262,044	0.0
Series 2018-C01, Class 1B1 (c)	4.56%	07/25/2030	248	244,044	0.0
Series 2018-R07, Class 1B1 (c)	5.36%	04/25/2031	24	23,987	0.0
Home Re Ltd., Series 2018-1, Class M2 (c)	4.01%	10/25/2028	150	148,491	0.0
Mortgage Insurance-Linked Notes, Series 2019-1, Class M2 (c)	3.91%	11/26/2029	113	113,348	0.0
Radnor Re Ltd., Series 2020-1, Class M1B (c)	2.46%	01/25/2030	397	382,158	0.0
Traingle Re Ltd., Series 2020-1, Class M2 (c)	6.61%	10/25/2030	230	232,643	0.0
				20,759,761	1.4
				22,874,425	1.5

貸付債権担保証券

ローン担保証券 - 変動金利

AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class E (c)	7.40%	04/15/2034	250	219,489	0.0
AGL CLO 13 Ltd., Series 2021-13A, Class E (c)	7.56%	10/20/2034	2,144	1,912,428	0.2
Ballyrock CLO 14 Ltd., Series 2020-14A, Class D (c)	8.06%	01/20/2034	250	228,292	0.0
Ballyrock CLO 17 Ltd., Series 2021-17A, Class D (c)	7.04%	10/20/2034	2,070	1,811,637	0.1
Cedar Funding IX CLO Ltd., Series 2018-9A, Class E (c)	6.41%	04/20/2031	250	218,812	0.0
Invesco CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E (c)	7.50%	04/15/2034	400	352,043	0.0
Jamestown CLO XI Ltd., Series 2018-11A, Class D (c)	7.06%	07/14/2031	250	213,844	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., Series 2021-42A, Class E (c)	6.99%	07/16/2035	250	223,758	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A, Class ER (c)	7.29%	10/16/2033	2,100	1,888,330	0.2
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd., Series 2020-39A, Class E (c)	8.26%	01/20/2032	250	233,727	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 Ltd., Series 2021-44A, Class E (c)	7.04%	10/16/2034	2,000	1,808,312	0.1
Peace Park CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E (c)	7.06%	10/20/2034	2,000	1,796,098	0.1
PPM CLO Ltd., Series 2018-1A, Class E (c)	6.99%	07/15/2031	500	409,700	0.1

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
PPM CLO 5 Ltd. , Series 2021-5A, Class E (c)	7.54%	10/18/2034	2,100	1,758,954	0.1
				13,075,424	0.9
準ソブリン					
準ソブリン債					
バーレーン					
Oil and Gas Holding Co. , BSCC (The)	7.50%	10/25/2027	433	441,065	0.0
インドネシア					
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5.45%	05/15/2030	269	272,093	0.0
メキシコ					
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	450	414,787	0.0
Petroleos Mexicanos	5.95%	01/28/2031	2,760	2,293,836	0.2
Petroleos Mexicanos	6.49%	01/23/2027	855	816,696	0.1
Petroleos Mexicanos	6.75%	09/21/2047	1,204	862,907	0.1
Petroleos Mexicanos	6.95%	01/28/2060	319	228,883	0.0
Petroleos Mexicanos	7.69%	01/23/2050	857	664,175	0.0
				5,281,284	0.4
オマーン					
Lamar Funding Ltd.	3.96%	05/07/2025	425	405,955	0.0
パナマ					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	4.00%	08/11/2041	283	236,447	0.0
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	5.13%	08/11/2061	283	236,358	0.0
				472,805	0.0
南アフリカ					
Eskom Holdings SOC Ltd.	4.31%	07/23/2027	261	237,510	0.0
Eskom Holdings SOC Ltd.	7.13%	02/11/2025	345	328,138	0.1
Transnet SOC Ltd.	4.00%	07/26/2022	200	197,350	0.0
				762,998	0.1
トリニダード・トバゴ					
Trinidad Generation UnLtd.	5.25%	11/04/2027	260	249,827	0.0
アラブ首長国連邦					
DP World Crescent Ltd.	3.88%	07/18/2029	209	197,923	0.0
DP World Ltd/United Arab Emirates	5.63%	09/25/2048	249	237,608	0.0
DP World Salaam (a)	6.00%	10/01/2025	311	311,875	0.1
				747,406	0.1
ベネズエラ					
Petroleos de Venezuela SA (e)	5.38%	04/12/2027	110	5,912	0.0
				8,639,345	0.6
新興市場 - 国債					
ブラジル					
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	01/01/2023	BRL 4,364	901,646	0.0
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	01/01/2025	4,681	933,706	0.1
				1,835,352	0.1
南アフリカ					
Republic of South Africa Government Bond, Series 2032	8.25%	03/31/2032	ZAR 39,109	2,190,827	0.2
				4,026,179	0.3

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
政府 - ソブリン債					
コロンビア					
Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044	USD 594	498,143	0.1
Colombia Government International Bond	6.13%	01/18/2041	283	256,345	0.0
Colombia Government International Bond	7.38%	09/18/2037	464	483,517	0.0
				1,238,005	0.1
イスラエル					
Israel Government International Bond	2.75%	07/03/2030	494	472,079	0.0
メキシコ					
Mexico Government International Bond	4.75%	04/27/2032	297	298,931	0.0
Mexico Government International Bond	5.00%	04/27/2051	276	251,298	0.0
				550,229	0.0
フィリピン					
Philippine Government International Bond	9.50%	02/02/2030	20	26,427	0.0
				2,286,740	0.1
商業不動産担保証券					
ノン・エージェンシー固定金利商業不動産担保証券					
GS Mortgage Securities Trust, Series 2011-GC5, Class D	5.16%	08/10/2044	493	213,535	0.0
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, Class G	4.36%	12/15/2047	171	126,851	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA (h)	1.53%	06/15/2050	1,690	100,234	0.0
				440,620	0.0
ノン・エージェンシー変動金利商業不動産担保証券					
DBWF Mortgage Trust, Series 2018-GLKS, Class E (c)	3.95%	12/19/2030	100	93,992	0.0
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-BPR, Class E (c)	5.88%	05/15/2036	34	25,187	0.0
				119,179	0.0
				559,799	0.0
ワラント					
情報テクノロジー					
インターネット・ソフトウェア・サービス					
Avaya Holdings Corp., expiring 12/15/2022			1,190	179	0.0
				1,362,914,721	90.4
その他の取引可能な証券					
社債 - 非投資適格					
金融機関					
銀行					
Citizens Financial Group, Inc., Series B (a)	6.00%	07/06/2023	USD 50	45,971	0.0
ファイナンス					
Castlelake Aviation Finance DAC	5.00%	04/15/2027	310	267,089	0.0
CNG Holdings, Inc.	12.50%	06/15/2024	87	81,410	0.0
Hightower Holding LLC	6.75%	04/15/2029	1,495	1,281,152	0.1
Navient Corp.	5.50%	01/25/2023	219	219,823	0.0
				1,849,474	0.1
				1,895,445	0.1

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
資本財・サービス					
ベーシック					
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	5.38%	11/01/2026	622	582,664	0.0
資本財					
Gates Global LLC/Gates Corp.	6.25%	01/15/2026	1,694	1,653,734	0.1
SPX FLOW, Inc.	8.75%	04/01/2030	1,582	1,330,563	0.1
TK Elevator Holdco GmbH	7.63%	07/15/2028	227	213,346	0.0
				3,197,643	0.2
通信 - メディア					
Banijay Entertainment SASU	3.50%	03/01/2025	EUR 156	162,487	0.0
通信 - 通信					
DKT Finance ApS	9.38%	06/17/2023	USD 1,150	1,132,447	0.1
Intelsat Jackson Holdings SA (i)	0.00%	12/31/2049	2	0	0.0
Intelsat Jackson Holdings SA (i)	5.50%	08/01/2023	851	0	0.0
				1,132,447	0.1
景気連動型消費財 - 自動車					
Aston Martin Capital Holdings Ltd. (b)	15.00%	11/30/2026	729	734,319	0.0
Mclaren Finance PLC	7.50%	08/01/2026	1,104	888,515	0.1
				1,622,834	0.1
景気連動型消費財 - その他					
Brookfield Residential Properties, Inc. /Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	749	610,048	0.1
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	04/01/2029	484	414,576	0.0
				1,024,624	0.1
エネルギー					
Callon Petroleum, Co.	9.00%	04/01/2025	887	940,321	0.1
Diamond Foreign Asset Co. , /Diamond Finance LLC (b)	9.00%	04/22/2027	23	22,126	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.00%	10/15/2024	58	6	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.38%	05/15/2025	1,401	140	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.38%	01/15/2026	571	57	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.63%	05/01/2023	57	6	0.0
Harbour Energy PLC	5.50%	10/15/2026	310	297,615	0.0
Ithaca Energy North Sea PLC	9.00%	07/15/2026	276	278,816	0.0
Neptune Energy Bondco PLC	6.63%	05/15/2025	360	355,753	0.1
Range Resources Corp.	8.25%	01/15/2029	218	236,272	0.0
Vantage Drilling International (i) (j)	7.50%	11/01/2019	40	0	0.0
				2,131,112	0.2
サービス					
ADT Security Corp. (The)	4.88%	07/15/2032	915	798,357	0.1
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026	778	702,654	0.0
Monitronics International, Inc. (i) (j)	9.13%	04/01/2020	40	0	0.0
Nielsen Co. Luxembourg SARL (The)	5.00%	02/01/2025	1,276	1,268,553	0.1
				2,769,564	0.2
運輸 - サービス					
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	207	198,447	0.0
				12,821,822	0.9
				14,717,267	1.0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
新興市場 - 社債					
資本財・サービス					
通信 - 通信					
Digicel Group Holdings Ltd. (b)	10.00%	04/01/2024	1,121	1,082,068	0.1
Sable International Finance Ltd.	5.75%	09/07/2027	997	943,095	0.0
				2,025,163	0.1
景気連動型消費財 - その他					
Studio City Finance Ltd.	5.00%	01/15/2029	1,267	773,440	0.1
生活必需品					
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL	5.25%	04/27/2029	105	99,901	0.0
				2,898,504	0.2
公益事業					
電力					
Terraform Global Operating LLC	6.13%	03/01/2026	117	115,145	0.0
				3,013,649	0.2
優先株式					
住宅用不動産投資信託					
Bluerock Residential Growth REIT, Inc., Series C	0.00%		24,474	617,232	0.0
Bluerock Residential Growth REIT, Inc., Series D	0.00%		36,139	908,896	0.1
				1,526,128	0.1
店舗用不動産投資信託					
Cedar Realty Trust, Inc., Series B (i)	7.25%		35,391	502,552	0.1
				2,497,880	0.2
資本財・サービス					
石油・ガス・消耗燃料					
Gulfport Energy Corp. (i)	10.00%		72	489,600	0.0
				2,518,280	0.2
社債 - 投資適格証券					
金融機関					
銀行					
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series P (a)	5.00%	11/10/2022	USD 1,220	1,136,649	0.1
Lloyds Banking Group PLC (a)	6.00%	06/07/2032	GBP 33	38,765	0.0
				1,175,414	0.1
ファイナンス					
Aviation Capital Group LLC	3.50%	11/01/2027	USD 145	132,912	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.13%	08/01/2025	222	216,632	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.38%	01/30/2024	135	134,411	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.88%	10/01/2025	166	165,154	0.0
				649,109	0.0
保険					
MetLife Capital Trust IV	7.88%	12/15/2037	100	111,247	0.0
				1,935,770	0.1
資本財・サービス					
ベーシック					
Smurfit Kappa Treasury Funding DAC	7.50%	11/20/2025	30	33,102	0.0

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
資本財					
General Electric Co. , Series D (a) (c)	4. 16%	09/15/2022	266	243, 537	0. 0
通信 - メディア					
TCl Communications, Inc.	7. 88%	02/15/2026	60	68, 386	0. 0
				345, 025	0. 0
				2, 280, 795	0. 1
普通株					
一般消費財					
自動車部品					
ATD New Holdings, Inc.			1, 384	112, 796	0. 0
生活必需品					
食品・生活必需品小売					
Southeastern Grocers, Inc. (i)			4, 735	104, 170	0. 0
エネルギー					
エネルギー設備・サービス					
Diamond Offshore Drilling, Inc.			14, 940	118, 922	0. 0
石油・ガス・消耗燃料					
Battalion Oil Corp.			1	16	0. 0
Diamond Offshore Drilling, Inc.			3, 169	25, 225	0. 0
Keyera Corp.			22, 128	589, 742	0. 1
Vantage Drilling International			213	3, 027	0. 0
				618, 010	0. 1
				736, 932	0. 1
情報テクノロジー					
ソフトウェア					
Monitronics International, Inc. (i)			746	187	0. 0
素材					
金属・鉱業					
BIS Industries Holdings Ltd. (i)			8, 912	0	0. 0
				954, 085	0. 1
地方政府 - 米国地方債					
米国					
Wisconsin Public Finance Authority, Series 2021	5. 75%	07/25/2041	USD 810	778, 360	0. 1
準ソブリン					
準ソブリン債					
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7. 63%	11/08/2026	520	174, 460	0. 0
State Agency of Roads of Ukraine	6. 25%	06/24/2028	655	225, 975	0. 0
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9. 63%	03/20/2025	137	72, 805	0. 0
				473, 240	0. 0
不動産抵当証券担保債券					
リスクシェア変動金利					
PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2020-1R, Class A (c)	3. 37%	02/27/2023	243	233, 206	0. 0
貸付債権担保証券					
ローン担保証券 - 変動金利					
Pikes Peak CLO 8, Series 2021-8A, Class E (c)	7. 52%	07/20/2034	250	222, 807	0. 0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
新興市場 - 国債					
ロシア					
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6212	7.05%	01/19/2028	RUB 20,100	20,020	0.0
ワラント					
建設・土木					
産業					
Willscot Corp., expiring 11/29/2022 (i)			861	17,557	0.0
石油・ガス・消耗燃料					
エネルギー					
Battalion Oil Corp., expiring 10/08/2022 (i)			21	0	0.0
				17,557	0.0
				25,229,266	1.7
投資合計				\$ 1,388,143,987	92.1%
(簿価 \$1,491,367,276)					
定期預金					
ANZ, London (k)	0.03 %	-		193,980	0.0
BNP Paribas, Paris (k)	(0.79) %	-		49,435	0.0
BNP Paribas, Paris (k)	0.00 %	-		288,768	0.0
BNP Paribas, Paris (k)	0.20 %	-		1,866,354	0.1
BNP Paribas, Paris (k)	0.25 %	-		15,039	0.0
BNP Paribas, Paris (k)	0.50 %	-		104,916	0.0
BNP Paribas, Paris (k)	4.62 %	-		6,720,377	0.5
Credit Suisse AG, Zurich (k)	(1.34) %	-		73,531	0.0
SEB, Stockholm (k)	0.01 %	-		383,539	0.1
SEB, Stockholm (k)	0.43 %	-		1,192,385	0.1
Sumitomo, London (k)	(0.30) %	-		1,594,575	0.1
Sumitomo, London (k)	0.40 %	-		76,841,002	5.1
Sumitomo, Tokyo (k)	(0.78) %	-		1,852,793	0.1
定期預金合計				91,176,694	6.1
負債控除後のその他の資産				27,824,799	1.8
純資産				\$ 1,507,145,480	100.0%

先物取引

投資資産の明細

買い

	満期日	枚数	簿価	評価額	評価益 / (損)
10 Yr Australian Bond Futures	06/15/2022	10	\$ 912,061	\$ 877,097	\$ (34,964)
FTSE KLCI Futures	06/30/2022	24	419,904	427,270	7,366
FTSE Taiwan Index Futures	06/29/2022	27	1,504,619	1,566,000	61,381
FTSE/JSE Top 40 Futures	06/15/2022	16	630,131	670,131	40,000
Mexican Bolsa Index Futures	06/17/2022	26	665,918	685,653	19,735
OMXS 30 Index Futures	06/17/2022	97	2,016,643	2,029,700	13,057
SET 50 Futures	06/29/2022	393	2,311,067	2,292,309	(18,758)
SGX Nifty 50 Futures	06/30/2022	79	2,566,995	2,616,480	49,485
U. S. 10 Yr Ultra Futures	09/21/2022	5	646,914	642,422	(4,492)
U. S. Long Bond (CBT) Futures	09/21/2022	32	4,508,065	4,462,000	(46,065)
U. S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	09/30/2022	2	225,742	225,906	164
U. S. Ultra Bond (CBT) Futures	09/21/2022	19	3,022,406	2,959,250	(63,156)
WIG 20 Index Futures	06/17/2022	233	2,058,319	2,017,141	(41,178)

売り

Canadian 10 Yr Bond Futures	09/20/2022	24	2,425,521	2,409,962	15,559
Euro STOXX 50 Index Futures	06/17/2022	904	35,723,143	36,723,311	(1,000,168)
Euro-Bund Futures	06/08/2022	2	356,139	325,436	30,703
FTSE 100 Index Futures	06/17/2022	129	11,859,860	12,330,450	(470,590)
FTSE China A50 Futures	06/29/2022	105	1,372,531	1,423,380	(50,849)
Hang Seng Index Futures	06/29/2022	23	2,923,389	3,135,271	(211,882)
Japan 10 Yr Bond (OSE) Futures	06/13/2022	1	1,170,952	1,162,466	8,486
Long Gilt Futures	09/28/2022	16	2,384,916	2,338,141	46,775
MSCI Emerging Markets Futures	06/17/2022	158	8,758,926	8,400,070	358,856
MSCI Singapore IX ETS Futures	06/29/2022	169	3,630,000	3,704,295	(74,295)
S&P 500 E-Mini Futures	06/17/2022	838	175,085,642	173,099,375	1,986,267
S&P/TSX 60 Index Futures	06/16/2022	41	8,338,524	8,126,418	212,106
SPI 200 Futures	06/16/2022	25	3,190,977	3,234,807	(43,830)
TOPIX Index Futures	06/09/2022	107	14,964,035	15,866,936	(902,901)
U. S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	09/21/2022	260	31,246,570	31,057,812	188,758
				\$	75,570
				評価益合計	\$ 3,038,698
				評価損合計	\$ (2,963,128)

オール・マーケット・インカム戦略

外国為替先渡取引

取引相手	買契約金額 (000)		売契約金額 (000)		決済日	評価益 / (損)
Bank of America, NA	USD	873	GBP	689	06/09/2022	\$ (4, 964)
Bank of America, NA	DKK	3, 977	USD	578	06/17/2022	3, 369
Bank of America, NA	USD	2, 316	HUF	839, 294	07/07/2022	(56, 938)
Bank of America, NA	USD	2, 766	PLN	12, 370	07/07/2022	117, 052
Bank of America, NA	CZK	60, 498	USD	2, 567	07/14/2022	(45, 096)
Bank of America, NA	USD	942	AUD	1, 343	07/21/2022	22, 164
Bank of America, NA	USD	2, 214	CAD	2, 860	07/21/2022	46, 485
Bank of America, NA	USD	944	EUR	892	07/28/2022	16, 642
Barclays Bank PLC	USD	3, 840	BRL	19, 306	06/02/2022	221, 819
Barclays Bank PLC	EUR	5, 938	USD	6, 191	06/15/2022	(188, 485)
Barclays Bank PLC	GBP	6, 725	USD	8, 235	06/15/2022	(239, 038)
Barclays Bank PLC	SGD	5, 667	USD	4, 058	06/15/2022	(77, 934)
Barclays Bank PLC	USD	2, 776	AUD	3, 904	06/15/2022	26, 681
Barclays Bank PLC	MYR	153, 649	USD	36, 387	06/16/2022	1, 296, 088
Barclays Bank PLC	USD	31, 824	MYR	134, 019	06/16/2022	(1, 216, 112)
Barclays Bank PLC	NOK	7, 958	USD	828	06/17/2022	(20, 897)
Barclays Bank PLC	USD	1, 754	KRW	2, 217, 246	07/27/2022	30, 399
Barclays Bank PLC	USD	4, 829	IDR	70, 381, 429	07/28/2022	(4, 350)
Barclays Bank PLC	USD	6, 129	IDR	89, 182, 204	07/28/2022	4, 718
BNP Paribas SA	USD	10	COP	42, 812	07/15/2022	832
BNP Paribas SA	USD	1, 542	MXN	31, 204	07/20/2022	28, 135
BNP Paribas SA	HKD	5, 106	USD	652	07/22/2022	141
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	224	USD	283	06/06/2022	668
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	0*	GBP	0*	06/06/2022	(1)
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	333	USD	407	06/15/2022	(11, 948)
Brown Brothers Harriman & Co.	HKD	1, 209	USD	154	06/15/2022	(8)
Brown Brothers Harriman & Co.	JPY	41, 253	USD	324	06/15/2022	3, 690
Brown Brothers Harriman & Co.	MXN	3, 474	USD	172	06/15/2022	(3, 812)
Brown Brothers Harriman & Co.	NOK	6, 507	USD	681	06/15/2022	(13, 387)
Brown Brothers Harriman & Co.	SGD	930	USD	666	06/15/2022	(12, 998)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	117	AUD	168	06/15/2022	2, 829
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	435	CAD	559	06/15/2022	7, 396
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	221	CHF	218	06/15/2022	6, 856
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1, 310	EUR	1, 239	06/15/2022	21, 456
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	451	GBP	365	06/15/2022	9, 209
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	330	JPY	42, 283	06/15/2022	(1, 253)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	50	MXN	998	06/15/2022	921
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	299	NOK	2, 904	06/15/2022	10, 594
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	157	SGD	216	06/15/2022	964
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	2, 049	USD	126	06/15/2022	(4, 837)
Brown Brothers Harriman & Co.	THB	262, 484	USD	7, 846	06/16/2022	172, 790
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	4, 531	THB	151, 480	06/16/2022	(102, 699)
Brown Brothers Harriman & Co.	DKK	15, 861	USD	2, 262	06/17/2022	(28, 509)
Brown Brothers Harriman & Co.	CHF	1, 587	USD	1, 708	07/13/2022	49, 903
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1, 114	JPY	142, 821	07/15/2022	(2, 652)
Brown Brothers Harriman & Co.	HKD	663	USD	85	07/22/2022	32

取引相手	買契約金額 (000)		売契約金額 (000)		決済日	評価益 / (損)
Brown Brothers Harriman & Co. +	AUD	5,464	USD	3,832	06/09/2022	(89,855)
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR	960	USD	1,006	06/09/2022	(25,285)
Brown Brothers Harriman & Co. +	GBP	1,191	USD	1,471	06/09/2022	(29,687)
Brown Brothers Harriman & Co. +	SGD	25	USD	18	06/09/2022	(249)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	52,029	AUD	72,538	06/09/2022	31,597
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	11,802	EUR	11,172	06/09/2022	195,042
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	31,616	GBP	25,512	06/09/2022	(1,161)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	673	GBP	533	06/09/2022	530,411
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	521	SGD	719	06/09/2022	(2)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	6	SGD	8	06/09/2022	3,645
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	35,088	ZAR	552,432	06/09/2022	(7,341)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	3,259	ZAR	50,912	06/09/2022	193,317
Brown Brothers Harriman & Co. +	ZAR	48	USD	3	06/09/2022	(249,098)
Brown Brothers Harriman & Co. +	ZAR	135,583	USD	8,410	06/09/2022	7
Brown Brothers Harriman & Co. +	CAD	1,414	USD	1,097	06/13/2022	(20,292)
Brown Brothers Harriman & Co. +	CHF	1	USD	1	06/13/2022	(45)
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR	680	USD	710	06/13/2022	(20,197)
Brown Brothers Harriman & Co. +	JPY	4,000	USD	31	06/13/2022	(10,002)
Brown Brothers Harriman & Co. +	JPY	121,022	USD	930	06/13/2022	90
Brown Brothers Harriman & Co. +	NZD	1,760	USD	1,116	06/13/2022	(30,162)
Brown Brothers Harriman & Co. +	SGD	13	USD	10	06/13/2022	(125)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	23,831	CAD	30,803	06/13/2022	519,788
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	31	CHF	30	06/13/2022	(1)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	0*	CHF	0*	06/13/2022	911
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	10,575	EUR	9,992	06/13/2022	157,511
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	29,507	JPY	3,835,827	06/13/2022	(4,342)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	341	JPY	43,359	06/13/2022	300,570
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	19,757	NZD	30,993	06/13/2022	(775)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	295	NZD	452	06/13/2022	433,756
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	598	SGD	827	06/13/2022	(2)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	6	SGD	8	06/13/2022	6,169
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	32,580	ZAR	521,742	06/13/2022	(7,643)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	3,257	ZAR	50,913	06/13/2022	723,076
Brown Brothers Harriman & Co. +	ZAR	48	USD	3	06/13/2022	(122,046)
Brown Brothers Harriman & Co. +	ZAR	64,293	USD	3,982	06/13/2022	7
Brown Brothers Harriman & Co. +	AUD	3,984	USD	2,796	06/14/2022	(63,106)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	59,947	AUD	85,010	06/14/2022	1,070,912
Brown Brothers Harriman & Co. +	GBP	74	USD	94	06/27/2022	(301)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	15,179	CNH	101,597	06/27/2022	18,650
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	30,055	GBP	24,058	06/27/2022	(1,114)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	673	GBP	533	06/27/2022	264,318
Credit Suisse International	CHF	4,337	USD	4,538	06/15/2022	13,109
Credit Suisse International	GBP	4,393	USD	5,501	06/15/2022	(34,706)
Credit Suisse International	NZD	2,065	USD	1,329	06/15/2022	(16,217)
Credit Suisse International	USD	1,911	AUD	2,670	06/15/2022	5,230
Credit Suisse International	USD	1,718	JPY	219,152	06/15/2022	(14,478)
Credit Suisse International	USD	2,272	ZAR	35,955	06/23/2022	19,733

オール・マーケット・インカム戦略

取引相手	買契約金額 (000)		売契約金額 (000)		決済日	評価益 / (損)
Deutsche Bank AG	USD	1,825	GBP	1,441	06/09/2022	(9,309)
Deutsche Bank AG	CAD	12,084	USD	9,368	06/15/2022	(184,837)
Deutsche Bank AG	CHF	4,480	USD	4,466	06/15/2022	(208,316)
Deutsche Bank AG	GBP	11,631	USD	15,193	06/15/2022	536,087
Deutsche Bank AG	JPY	980,948	USD	7,594	06/15/2022	(29,857)
Deutsche Bank AG	NOK	39,604	USD	4,029	06/15/2022	(196,667)
Deutsche Bank AG	NZD	3,801	USD	2,595	06/15/2022	118,434
Deutsche Bank AG	USD	1,699	AUD	2,474	06/15/2022	76,971
Deutsche Bank AG	DKK	25,028	USD	3,634	06/17/2022	19,186
Deutsche Bank AG	USD	3,347	SEK	31,932	06/17/2022	(75,571)
Deutsche Bank AG	ZAR	22,228	USD	1,435	06/23/2022	17,805
Deutsche Bank AG	CHF	4,654	USD	4,872	07/13/2022	8,130
Deutsche Bank AG	JPY	130,515	USD	1,004	07/15/2022	(12,046)
Deutsche Bank AG	AUD	21,023	USD	15,031	07/21/2022	(67,276)
Deutsche Bank AG	USD	1,391	AUD	1,937	07/21/2022	(299)
Deutsche Bank AG	USD	895	CAD	1,148	07/21/2022	12,334
Deutsche Bank AG	TWD	112,841	USD	3,825	07/27/2022	(82,908)
Deutsche Bank AG	EUR	13,253	USD	14,007	07/28/2022	(263,987)
Deutsche Bank AG	PHP	99,815	USD	1,888	07/28/2022	(5,419)
Deutsche Bank AG	USD	6,713	PHP	355,423	07/28/2022	29,138
Goldman Sachs International	GBP	3,202	USD	4,044	06/15/2022	8,561
Goldman Sachs International	USD	3,081	JPY	391,121	06/15/2022	(41,574)
Goldman Sachs International	USD	1,600	NOK	15,144	06/15/2022	15,472
Goldman Sachs International	USD	1,716	NZD	2,625	06/15/2022	(5,700)
Goldman Sachs International	MYR	69,835	USD	16,349	06/16/2022	400,433
Goldman Sachs International	USD	28,306	MYR	120,161	06/16/2022	(863,687)
Goldman Sachs International	CAD	2,915	USD	2,271	07/21/2022	(32,781)
Goldman Sachs International	TWD	25,142	USD	865	07/27/2022	(5,896)
HSBC Bank USA	CHF	5,206	USD	5,189	06/15/2022	(241,400)
HSBC Bank USA	DKK	28,809	USD	4,281	06/15/2022	(101,852)
HSBC Bank USA	DKK	23,832	USD	3,339	06/15/2022	120,927
HSBC Bank USA	ILS	7,599	USD	2,238	06/15/2022	(53,142)
HSBC Bank USA	NOK	211	USD	24	06/15/2022	(46,418)
HSBC Bank USA	NOK	10,139	USD	1,035	06/15/2022	1,516
HSBC Bank USA	SEK	61,774	USD	6,542	06/15/2022	213,627
HSBC Bank USA	USD	1,053	JPY	135,849	06/15/2022	3,010
HSBC Bank USA	USD	2,459	SEK	24,727	06/15/2022	74,312
HSBC Bank USA	CAD	1,262	USD	982	07/21/2022	(15,707)
HSBC Bank USA	EUR	20,785	USD	21,995	07/28/2022	(386,955)
JPMorgan Chase Bank, NA	BRL	19,306	USD	3,988	06/02/2022	(73,810)
JPMorgan Chase Bank, NA	AUD	2,411	USD	1,670	06/15/2022	(61,262)
JPMorgan Chase Bank, NA	CHF	1,932	USD	1,988	06/15/2022	(27,320)
JPMorgan Chase Bank, NA	GBP	779	USD	956	06/15/2022	(25,937)
JPMorgan Chase Bank, NA	SEK	50,789	USD	5,055	06/15/2022	(147,984)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	2,130	EUR	2,011	06/15/2022	30,450
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	3,953	BRL	19,306	07/05/2022	70,368
JPMorgan Chase Bank, NA	INR	121,193	USD	1,556	07/07/2022	848

取引相手	買契約金額 (000)		売契約金額 (000)		決済日	評価益 / (損)
Morgan Stanley Capital Services LLC	GBP	2, 160	USD	2, 772	06/09/2022	(9, 212)
Morgan Stanley Capital Services LLC	GBP	411	USD	509	06/09/2022	50, 060
Morgan Stanley Capital Services LLC	MYR	23, 660	USD	5, 574	06/16/2022	170, 063
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	1, 211	MYR	5, 114	06/16/2022	(43, 120)
Morgan Stanley Capital Services LLC	JPY	3, 261, 606	USD	25, 517	07/15/2022	133, 843
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	1, 228	PEN	4, 632	07/15/2022	12, 757
Morgan Stanley Capital Services LLC	CNH	30, 112	USD	4, 404	07/21/2022	(99, 278)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	1, 714	CAD	2, 142	07/21/2022	(21, 326)
Morgan Stanley Capital Services LLC	HKD	4, 439	USD	567	07/22/2022	125
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	881	EUR	822	07/28/2022	4, 601
Royal Bank of Scotland PLC	EUR	12, 491	USD	13, 037	06/15/2022	(381, 445)
Societe Generale	HKD	4, 993	USD	636	06/15/2022	(22)
Standard Chartered Bank	USD	1, 828	NZD	2, 909	06/15/2022	66, 537
Standard Chartered Bank	ZAR	40, 446	USD	2, 682	06/23/2022	103, 937
Standard Chartered Bank	IDR	79, 789, 675	USD	5, 547	07/28/2022	67, 564
UBS AG	USD	846	CLP	720, 441	07/15/2022	21, 103
UBS AG	CAD	23, 923	USD	19, 123	07/21/2022	214, 384
UBS AG	USD	2, 870	CAD	3, 590	07/21/2022	(33, 303)
UBS AG	KRW	11, 482, 502	USD	9, 212	07/27/2022	(29, 891)
						\$ 2, 522, 601
評価益合計						\$ 9, 192, 265
評価損合計						\$ (6, 669, 664)

+ シェアクラスのヘッジ目的で使用。

コール・オプション売建玉

取引明細	行使価格		満期日	想定元本	受取プレミアム		評価額
Euro STOXX 50 Price EUR Index (I)	EUR	3, 750	06/17/2022	3, 800	\$	249, 072	\$ (397, 342)
FTSE 100 Index (I)	GBP	7, 400	06/17/2022	810		174, 672	(254, 660)
Nikkei 225 Index (I)	JPY	26, 250	06/17/2022	53, 000		312, 454	(444, 944)
S&P 500 Index (I)	USD	4, 025	06/17/2022	28, 600		3, 117, 400	(4, 542, 080)
						\$ 3, 853, 598	\$ (5, 639, 026)

プット・オプション売建玉

取引明細	行使価格		満期日	想定元本	受取プレミアム		評価額
Euro STOXX 50 Price EUR Index (I)	USD	3, 750	06/17/2022	3, 800	\$	385, 469	\$ (112, 594)
FTSE 100 Index (I)	GBP	7, 400	06/17/2022	810		159, 784	(48, 482)
Nikkei 225 Index (I)	JPY	26, 250	06/17/2022	53, 000		322, 593	(23, 046)
S&P 500 Index (I)	EUR	4, 025	06/17/2022	28, 600		3, 746, 600	(1, 496, 753)
						\$ 4, 614, 446	\$ (1, 680, 875)

オール・マーケット・インカム戦略

中央清算クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手（取引所）	参照債務	満期日	想定元本 (000)	評価額	評価益 / (損)
買い契約					
Morgan Stanley & Co. LLC/ (INTRCONX)	CDX-EMS Series 36, 5 Year Index	06/20/2027	USD 1,940,000	\$ 144,714	\$ 28,829
売り契約					
Morgan Stanley & Co. LLC/ (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 37, 5 Year Index	12/20/2026	29,250,000	783,650	(704,622)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 38, 5 Year Index	06/20/2027	82,921,000	1,343,922	(2,219,531)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (INTRCONX)	iTraxx-XOVER Series 35, 5 Year Index	06/20/2026	EUR 14,740,000	617,908	(502,626)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (INTRCONX)	iTraxx-XOVER Series 37, 5 Year Index	06/20/2027	14,720,000	411,602	(545,242)
合計				\$ 3,301,796	\$ (3,943,192)
				評価益合計	\$ 28,829
				評価損合計	\$ (3,972,021)

中央清算金利スワップ

取引相手（取引所）	想定元本 (000)	満期日	支払対象	支払受取利率	評価益 / (損)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CNY 10,900	02/17/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.547%	\$ 13,693
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	32,439	02/20/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.598%	47,371
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	32,921	02/21/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.620%	51,004
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	65,190	02/26/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.496%	68,682
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP 5,750	09/06/2031	1 Day SONIA	0.628%	(915,249)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CAD 1,780	09/23/2031	3 Month CDOR	1.805%	(174,699)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP 2,990	09/24/2031	1 Day SONIA	0.832%	(413,766)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	SEK 6,090	10/04/2031	3 Month STIBOR	0.888%	(85,036)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	NZD 1,550	10/06/2031	3 Month BKBM	2.198%	(138,436)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	SEK 14,980	10/06/2031	3 Month STIBOR	0.888%	(209,160)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP 3,940	10/11/2031	1 Day SONIA	1.091%	(439,933)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR 2,540	10/13/2031	6 Month EURIBOR	0.274%	(363,337)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CHF 2,920	10/21/2031	1 Day SARON	0.129%	(337,339)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP 600	10/27/2031	1 Day SONIA	0.893%	(79,866)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CAD 1,600	10/27/2031	3 Month CDOR	2.068%	(131,607)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR 1,480	10/29/2031	6 Month EURIBOR	0.189%	(225,025)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP 2,710	11/16/2031	1 Day SONIA	0.944%	(347,991)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	JPY 527,400	11/18/2031	1 Day TONAR	0.068%	(97,593)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP 660	12/07/2031	1 Day SONIA	0.742%	(99,464)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	NZD 3,080	12/08/2031	3 Month BKBM	2.513%	(229,728)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	SEK 26,050	12/08/2031	3 Month STIBOR	0.791%	(392,211)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD 12,780	01/06/2032	1 Day SOFR	1.459%	(1,275,918)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	JPY 1,830,760	01/06/2032	1 Day TONAR	0.089%	(321,327)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR 10,570	01/06/2032	6 Month EURIBOR	0.320%	(1,517,436)

取引相手 (取引所)	想定元本 (000)	満期日	支払対象	支払受取利率	評価益 / (損)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD 4, 790	03/02/2032	1 Day SOFR	1. 684%	(392, 445)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP 1, 220	03/23/2032	1 Day SONIA	1. 685%	(62, 078)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD 5, 310	03/24/2032	1 Day SOFR	2. 193%	(203, 511)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	JPY 983, 950	03/25/2032	1 Day TONAR	0. 283%	(38, 771)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR 4, 600	03/25/2032	6 Month EURIBOR	1. 100%	(326, 470)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	NOK 13, 390	05/10/2032	6 Month NIBOR	3. 140%	24, 759
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD 27, 570	05/13/2032	1 Day SOFR	1. 333%	202, 085
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	JPY 1, 770, 100	04/21/2042	1 Day TONAR	0. 695%	17, 963
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CAD 20	11/14/2048	3 Month CDOR	0. 02971	(1, 086)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	360	02/04/2049	3 Month CDOR	2. 696%	(33, 540)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	270	03/15/2049	3 Month CDOR	2. 482%	(33, 389)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	AUD 240	03/19/2049	6 Month BBSW	0. 02535	(29, 529)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR 180	03/10/2050	6 Month EURIBOR	0. 00012	(74, 567)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	10, 640	07/16/2050	6 Month EURIBOR	0. 001%	(4, 467, 919)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD 12, 490	04/20/2052	1 Day SOFR	2. 414%	(375, 172)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR 5, 350	04/21/2052	6 Month EURIBOR	1. 482%	(327, 491)
合計					\$ (13, 735, 532)
				評価益合計	\$ 425, 557
				評価損合計	\$ (14, 161, 089)

クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手	参照債務	満期日	想定元本 (000)	評価額	前払 プレミアム 支払 / (受取)	評価益 / (損)
買い契約						
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	USD 15, 361	\$ 3, 536, 153	\$ 3, 663, 663	\$ (127, 510)
売り契約						
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	150	(60, 962)	(71, 470)	10, 508
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	40	(16, 455)	(7, 380)	(9, 075)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	81	(32, 910)	(14, 877)	(18, 033)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	81	(32, 910)	(14, 807)	(18, 103)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	81	(32, 910)	(14, 504)	(18, 406)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	121	(49, 365)	(22, 910)	(26, 455)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	276	(112, 194)	(61, 529)	(50, 665)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	243	(98, 731)	(45, 673)	(53, 058)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	304	(123, 413)	(57, 949)	(65, 464)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	708	(287, 965)	(97, 095)	(190, 870)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	920	(373, 980)	(124, 680)	(249, 300)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1, 104	(448, 776)	(150, 913)	(297, 863)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1, 840	(747, 960)	(270, 476)	(477, 484)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2, 255	(916, 625)	(304, 828)	(611, 797)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4, 523	(1, 838, 486)	(607, 344)	(1, 231, 142)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	225	(51, 728)	(26, 716)	(25, 012)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	360	(82, 765)	(46, 488)	(36, 277)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	809	(186, 222)	(122, 157)	(64, 065)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	1, 618	(372, 444)	(98, 448)	(273, 996)

オール・マーケット・インカム戦略

取引相手	参照債務	満期日	想定元本 (000)	評価額	前払 プレミアム 支払 / (受取)	評価益 / (損)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	2, 067	(475, 901)	(123, 785)	(352, 116)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	6, 292	(1, 448, 395)	(307, 187)	(1, 141, 208)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	764	(175, 877)	(88, 562)	(87, 315)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	1, 079	(248, 296)	(145, 032)	(103, 264)
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	12/20/2023	30	1, 364	601	763
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	12/20/2023	20	909	627	282
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	30	(12, 341)	(14, 450)	2, 109
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	30	(12, 342)	(14, 450)	2, 108
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	81	(32, 910)	(15, 043)	(17, 867)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	460	(186, 990)	(119, 174)	(67, 816)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	180	(41, 383)	(20, 574)	(20, 809)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	404	(93, 111)	(37, 483)	(55, 628)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	746	(171, 738)	(98, 279)	(73, 459)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	33	(13, 463)	(6, 149)	(7, 314)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	50	(20, 195)	(9, 165)	(11, 030)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	80	(32, 536)	(14, 639)	(17, 897)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	80	(32, 536)	(14, 580)	(17, 956)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	236	(96, 113)	(44, 139)	(51, 974)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	310	(126, 031)	(56, 008)	(70, 023)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	320	(130, 145)	(57, 454)	(72, 691)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	460	(186, 990)	(106, 079)	(80, 911)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2, 202	(895, 308)	(298, 716)	(596, 592)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	135	(31, 037)	(10, 815)	(20, 222)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	270	(62, 074)	(29, 227)	(32, 847)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	413	(95, 180)	(46, 965)	(48, 215)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	188	(76, 292)	(82, 510)	6, 218
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	61	(24, 683)	(28, 285)	3, 602
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	188	(76, 292)	(76, 246)	(46)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	188	(76, 292)	(75, 800)	(492)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	188	(76, 292)	(75, 354)	(938)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	187	(75, 918)	(74, 541)	(1, 377)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	920	(373, 980)	(183, 404)	(190, 576)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1, 840	(747, 960)	(293, 811)	(454, 149)
合計				\$ (8, 476, 976)	\$ (1, 063, 259)	\$ (7, 413, 717)
					評価益合計	\$ 25, 590
					評価損合計	\$ (7, 439, 307)

トータル・リターン・スワップ

取引相手および参照債務	株数 / 受益証券数	支払 / 受取利率		想定元本 (000)	満期日	評価益 / (損)
トータル・リターンの受取契約						
Bank of America, NA						
MLABUSCG	1, 196, 872	OBFR Plus 0. 10%	USD	106, 667	06/01/2022	\$ (349, 008)
MLABWGC1	1, 487, 135	OBFR Plus 0. 22%		133, 830	05/31/2022	710, 999
Goldman Sachs International						
Markit iBoxx EUR Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 TRI	1, 510, 000	3 Month EURIBOR	EUR	1, 510	09/20/2022	(7, 405)
Markit iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Markets AT1	1, 000, 000	1 Day SOFR	USD	1, 000	06/20/2022	(66, 610)
JPMorgan Chase Bank, NA						
Bloomberg Commodity Index	40, 447	0. 10%		14, 412	05/31/2022	(27, 706)
JPABCMTY	182, 410	1 Day SOFR		17, 615	05/31/2022	288, 208
トータル・リターンの支払契約						
Bank of America, NA						
MSCI Daily TR Gross World USD Index	12, 441	OBFR Plus 0. 31%	USD	167, 816	02/28/2023	13, 446, 730
S&P 500 Total Return Index	13, 611	OBFR Plus 0. 29%		126, 199	03/01/2023	7, 611, 530
JPMorgan Chase Bank, NA						
MSCI Daily TR Gross World USD Index	1, 222	1 Day SOFR		16, 019	05/31/2022	856, 683
Morgan Stanley Capital Services LLC						
IBOVESPA Futures	59	0. 00%	BRL	6, 684	06/15/2022	21, 462
IBOVESPA Futures	99	0. 00%		10, 945	06/15/2022	(20, 761)
KOSPI 200 Futures	4, 000, 000	0. 00%	KRW	1, 378, 597	06/09/2022	(30, 717)
合計						\$ 22, 433, 405
					評価益合計	\$ 22, 935, 612
					評価損合計	\$ (502, 207)
スワップ合計						\$ (2, 659, 036)

オール・マーケット・インカム戦略

- * 契約数が500未満。
- (a) 永久債であり、既定の満期日がありません。表示されている期日は、該当する場合は、次回の契約上の償還日を反映しております。
- (b) Pay-In-Kind Payments (PIK) - 利息相当を期限まで繰り延べて、現物払いする負債
- (c) 変動利付債。利率は2022年 5 月31日時点に記載しております。
- (d) 転換社債
- (e) 債務不履行
- (f) 債務担保証券とは分けてポジション管理されています。
- (g) インバース利息証券
- (h) IO - 利息のみ
- (i) 運用会社の評議委員会の監督のもと設定された手続に従い決定された公正な市場価格
- (j) 債務不履行の満期保有目的有価証券
- (k) 翌日物預金
- (l) 1 契約につき 1 口

通貨の略称

AUD	豪ドル	JPY	日本・円
BRL	ブラジル・レアル	KRW	韓国ウォン
CAD	カナダ・ドル	MXN	メキシコ・ペソ
CHF	スイス・フラン	MYR	マレーシア・リンギット
CLP	チリ・ペソ	NOK	ノルウェー・クローネ
CNH	中国・人民元（オフショア）	NZD	ニュージーランド・ドル
CNY	中国・人民元	PEN	ペルー・ソル
COP	コロンビア・ペソ	PHP	フィリピン・ペソ
CZK	チェコ・クローネ	PLN	ポーランド・ズロチ
DKK	デンマーク・クローネ	RUB	ロシア・ルーブル
EUR	ユーロ	SEK	スウェーデン・クローネ
GBP	英ポンド	SGD	シンガポール・ドル
HKD	香港ドル	THB	タイ・バーツ
HUF	ハンガリー・フォリント	TWD	台湾ドル
IDR	インドネシア・ルピア	USD	米ドル
ILS	イスラエル・シェケル	ZAR	南アフリカ・ランド
INR	インド・ルピー		

<補足情報>

当ファンド（オール・マーケット・インカム戦略）が投資対象としている「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の決算日（2021年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2022年11月14日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄

2022年5月13日～2022年11月14日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2022年11月14日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

運用報告書 第13期（決算日 2021年12月9日）

（作成対象期間 2020年12月10日～2021年12月9日）

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

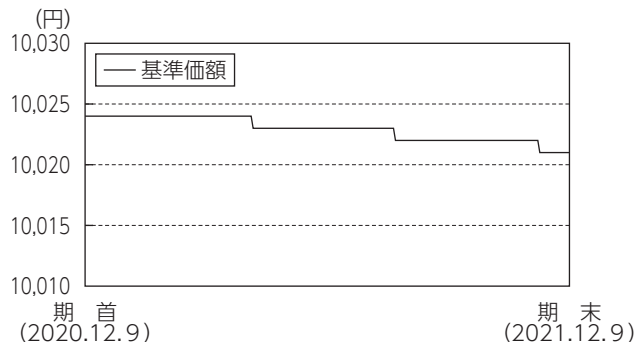
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2020年12月9日	円	%	%
12月末	10,024	0.0	—
2021年1月末	10,024	0.0	—
2月末	10,024	0.0	—
3月末	10,024	0.0	—
4月末	10,023	△0.0	—
5月末	10,023	△0.0	—
6月末	10,023	△0.0	—
7月末	10,023	△0.0	—
8月末	10,022	△0.0	—
9月末	10,022	△0.0	—
10月末	10,022	△0.0	—
11月末	10,021	△0.0	—
(期末)2021年12月9日	10,021	△0.0	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,024円 期末：10,021円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

コール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

当作成期を通じて、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持しました。この金融政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	0

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	95,139,414	100.0
投資信託財産総額	95,139,414	100.0

(注) 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

2021年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	95,139,414,225円
コール・ローン等	95,139,414,225
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	95,139,414,225
元本	94,938,109,576
次期繰越損益金	201,304,649
(D) 受益権総口数	94,938,109,576口
1万口当り基準価額(C／D)	10,021円

* 期首における元本額は73,320,433,569円、当作成期間中における追加設定元本額は101,534,469,895円、同解約元本額は79,916,793,888円です。

* 当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の元本額：

ダイワ米ドル・ブルファンド（適格機関投資家専用） 1,781,662,390円

ダイワ米ドル・ベアファンド（適格機関投資家専用） 9,727,670,751円

ダイワ・マネーポートフォリオ（FOF s用）（適格機関投資家専用） 1,089,639円

ダイワJリートベア・ファンド（適格機関投資家専用） 1,135,439,591円

米国国債プラス日本株式ファンド2021－01（部分為替ヘッジあり／適格機関投資家専用） 12,595,101円

米国国債プラス日本株式ファンド2021－07（部分為替ヘッジあり／適格機関投資家専用） 504,894,014円

ダイワ／パリュウ・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス 9,976円

通貨選択型 米国リート・αクワトロ（毎月分配型） 159,141円

通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ（毎月分配型） 159,141円

オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース） 9,963円

オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース） 9,963円

オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース） 9,963円

オール・マーケット・インカム戦略（予想分配金提示型コース） 9,963円

NYダウ・トリプル・レバレッジ 907,909,838円

世界セレクトティブ株式オープン（為替ヘッジあり／年1回決算型） 998円

世界セレクトティブ株式オープン（為替ヘッジあり／年2回決算型） 998円

FANG＋ブルベア・マネーポートフォリオ 992,420円

ポーレン米国グロース株式ファンド（資産成長型） 998円

ポーレン米国グロース株式ファンド（予想分配金提示型） 998円

トレンド・キャッチ戦略ファンド 9,977円

AHLターゲットリスク・ライト戦略ファンド（適格機関投資家専用） 8,871,272,012円

ダイワユーロベア・ファンド2（2倍、非リバランス型）（適格機関投資家専用） 66,013,931,447円

ダイワユーロベア・ファンド（2倍、非リバランス型）（適格機関投資家専用） 678,845,270円

ダイワ米ドルベア・ファンド（2倍、非リバランス型）（適格機関投資家専用） 1,316,281,503円

ダイワJGBベア・ファンド2（適格機関投資家専用） 3,981,542,385円

ダイワ／ロジャーズ国際コモディティTM・ファンド 2,417,017円

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファン
ド（通貨選択型）日本円・コース（毎月分配型） 998円

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファン
ド（通貨選択型）ブラジル・レアル・コース（毎月分配型） 998円

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファ
ンド（通貨選択型）アジア通貨・コース（毎月分配型） 998円

ダイワ豪ドル建て高利回り証券α（毎月分配型） 9,949円

ダイワ米国債7－10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ－USTライアングル－ 997,374円

ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド－予想分配金提示型－ 173,802円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,021円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月10日 至2021年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 28,899,045円
受取利息	657,510
支払利息	△ 29,556,555
(B) その他費用	△ 218,657
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 29,117,702
(D) 前期繰越損益金	178,846,436
(E) 解約差損益金	△186,978,215
(F) 追加信託差損益金	238,554,130
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	201,304,649
次期繰越損益金(G)	201,304,649

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。