

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	
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、収益の分配は行ないません。
	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、収益の分配は行ないません。
分配方針	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、収益の分配は行ないません。 イ。計算期末の前営業日の基準価額（1万円当り。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。 □。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（1万円当り）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	

運用報告書(全体版)

資産成長重視コース	第6期（決算日 2021年11月12日）
奇数月定額分配コース	第16期（決算日 2021年7月12日）
奇数月定率分配コース	第17期（決算日 2021年9月13日）
	第18期（決算日 2021年11月12日）
予想分配金提示型コース	第31期（決算日 2021年6月14日）
	第32期（決算日 2021年7月12日）
	第33期（決算日 2021年8月12日）
	第34期（決算日 2021年9月13日）
	第35期（決算日 2021年10月12日）
	第36期（決算日 2021年11月12日）
(作成対象期間 2021年5月13日～2021年11月12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
2 期末 (2019年11月12日)	10, 615	0	3. 9	—	98. 5	1, 497
3 期末 (2020年 5 月12日)	8, 921	0	△ 16. 0	—	98. 8	1, 810
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

(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



* 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：10,651円

期 末：11,019円（分配金 0 円）

騰落率：3.5%（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ハイ・イールド債券市況が上昇したことから、基準価額は上昇しました。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) 2021年 5 月12日	円 10,651	% —	% —	% 99.0
5 月末	10,735	0.8	—	99.3
6 月末	10,865	2.0	—	98.8
7 月末	10,964	2.9	—	99.0
8 月末	11,115	4.4	—	98.8
9 月末	10,848	1.8	—	98.9
10月末	10,966	3.0	—	99.1
(期末) 2021年11月12日	11,019	3.5	—	98.9

（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

（2021. 5. 13 ～ 2021. 11. 12）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首から2021年9月上旬にかけては、経済活動正常化への期待の高まりやバイデン米国大統領のインフラ（社会基盤）投資計画進展、堅調な企業業績などが支えとなり、底堅く推移しました。10月上旬にかけては、中国の大手不動産開発会社の資金繰り問題や米国金利上昇に対する警戒感など複数のリスク要因が嫌気され、調整しました。その後は、欧米企業決算が総じて順調であったことを受け、上昇して当作成期末を迎えました。

■米国債券市況

米国債券市況は上昇しました。

米国債券市況は、当作成期首より、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下（債券価格は上昇）しました。また、2021年7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、その後も引き続き金利は低下しました。しかし9月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇（債券価格は下落）に転じました。10月に入っても、物資の供給制約の長期化を背景にインフレへの懸念が高まったことが、金利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上昇しました。

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）の利上げ見通しが市場予想を上回り、米国金利が上昇したことで調整する局面も見られましたが、堅調な雇用統計や新型コロナウイルスワクチンの普及、企業業績の回復期待などを背景に信用スプレッド（国債との利回り格差）が縮小したことにより、上昇しました。

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

（2021. 5. 13 ～ 2021. 11. 12）

■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
		2021年5月13日 ～2021年11月12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）	2,081

（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

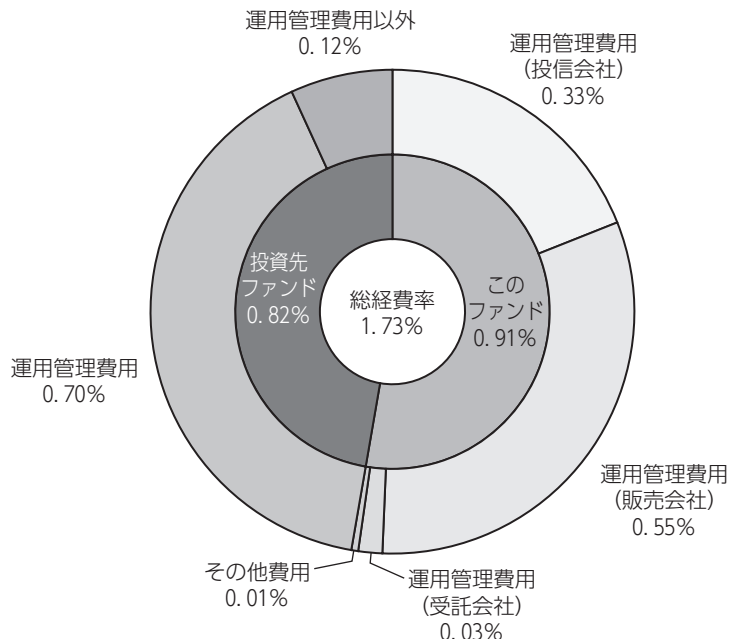
項 目	当 期 (2021. 5. 13～2021. 11. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	50円	0. 457%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10, 897円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0. 166)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(30)	(0. 277)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0. 014)	受託会社分は、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	50	0. 462	

- (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1.73%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.73%
①この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	0.12%

（注1）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）各比率は、年率換算した値です。

（注4）投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）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7）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

(2021年 5 月13日から2021年11月12日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国	0. 988576	9, 000	34. 245579	313, 000
(邦貨建)	(8. 75566)	(79, 575)	(—)	(—)

(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

(2021年 5 月13日から2021年11月12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□	千円	円		千□	千円	円
AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	0. 988576	9, 000	9, 104	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	34. 245579	313, 000	9, 139

(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□	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. 241655	1, 674, 769	98. 9

(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□	千□	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

2021年11月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	1, 674, 769	97. 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	51, 494	3. 0
投資信託財産総額	1, 726, 274	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11月12日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1, 736, 274, 267円
コール・ローン等	41, 494, 481
投資信託証券（評価額）	1, 674, 769, 803
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9, 984
未収入金	19, 999, 999
(B) 負債	43, 691, 562
未払金	10, 000, 000
未払解約金	25, 381, 822
未払信託報酬	8, 234, 960
その他未払費用	74, 780
(C) 純資産総額（A－B）	1, 692, 582, 705
元本	1, 536, 033, 375
次期繰越損益金	156, 549, 330
(D) 受益権総口数	1, 536, 033, 375口
1 万口当り基準価額（C／D）	11, 019円

* 期首における元本額は1, 809, 786, 458円、当作成期間中における追加設定元本額は199, 955, 404円、同解約元本額は473, 708, 487円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11, 019円です。

■損益の状況

当期 自 2021年 5 月13日 至 2021年11月12日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	70, 830, 203円
受取配当金	70, 835, 719
受取利息	168
支払利息	△ 5, 684
(B) 有価証券売買損益	△ 11, 084, 069
売買益	2, 784, 530
売買損	△ 13, 868, 599
(C) 信託報酬等	△ 8, 309, 740
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	51, 436, 394
(E) 前期繰越損益金	35, 541, 995
(F) 追加信託差損益金	69, 570, 941
（配当等相当額）	（ 107, 616, 032）
（売買損益相当額）	（△ 38, 045, 091）
(G) 合計（D＋E＋F）	156, 549, 330
次期繰越損益金（G）	156, 549, 330
追加信託差損益金	69, 570, 941
（配当等相当額）	（ 107, 616, 032）
（売買損益相当額）	（△ 38, 045, 091）
分配準備積立金	212, 039, 065
繰越損益金	△ 125, 060, 676

（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）」の表をご参照ください。

■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	62, 520, 463円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	107, 616, 032
(d) 分配準備積立金	149, 518, 602
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	319, 655, 097
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	319, 655, 097
(h) 受益権総口数	1, 536, 033, 375口

奇数月定額分配コース

最近 15 期の運用実績

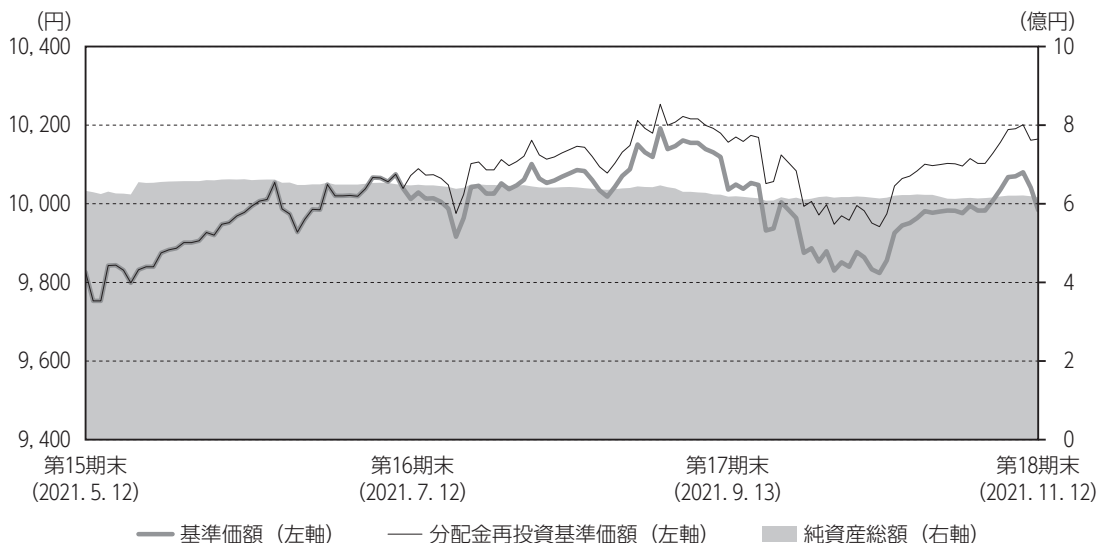
決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
4 期末 (2019年 7 月12日)	10, 383	60	3. 0	—	99. 3	274
5 期末 (2019年 9 月12日)	10, 338	60	0. 1	—	99. 4	383
6 期末 (2019年11月12日)	10, 355	60	0. 7	—	99. 4	496
7 期末 (2020年 1 月14日)	10, 580	60	2. 8	—	99. 7	566
8 期末 (2020年 3 月12日)	9, 266	60	△ 11. 9	—	98. 8	585
9 期末 (2020年 5 月12日)	8, 550	60	△ 7. 1	—	98. 9	556
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

(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



* 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16期首：9,826円

第18期末：9,984円（既払分配金180円）

騰落率：3.4%（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ハイ・イールド債券市況が上昇したことから、基準価額は上昇しました。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16期		円	%	%	%
	(期首) 2021年 5 月12日	9, 826	—	—	99. 0
	5 月末	9, 901	0. 8	—	99. 3
	6 月末	10, 021	2. 0	—	99. 4
第17期	(期末) 2021年 7 月12日	10, 072	2. 5	—	98. 8
	(期首) 2021年 7 月12日	10, 012	—	—	98. 8
	7 月末	10, 052	0. 4	—	99. 3
	8 月末	10, 192	1. 8	—	98. 8
第18期	(期末) 2021年 9 月13日	10, 096	0. 8	—	98. 9
	(期首) 2021年 9 月13日	10, 036	—	—	98. 9
	9 月末	9, 887	△ 1. 5	—	98. 6
	10月末	9, 995	△ 0. 4	—	98. 8
	(期末) 2021年11月12日	10, 044	0. 1	—	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

（2021. 5. 13 ～ 2021. 11. 12）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首から2021年9月上旬にかけては、経済活動正常化への期待の高まりやバイデン米国大統領のインフラ（社会基盤）投資計画進展、堅調な企業業績などが支えとなり、底堅く推移しました。10月上旬にかけては、中国の大手不動産開発会社の資金繰り問題や米国金利上昇に対する警戒感など複数のリスク要因が嫌気され、調整しました。その後は、欧米企業決算が総じて順調であったことを受け、上昇して当作成期末を迎えました。

■米国債券市況

米国債券市況は上昇しました。

米国債券市況は、当作成期首より、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下（債券価格は上昇）しました。また、2021年7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、その後も引き続き金利は低下しました。しかし9月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇（債券価格は下落）に転じました。10月に入っても、物資の供給制約の長期化を背景にインフレへの懸念が高まったことが、金利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上昇しました。

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）の利上げ見通しが市場予想を上回り、米国金利が上昇したことで調整する局面も見られましたが、堅調な雇用統計や新型コロナウイルスワクチンの普及、企業業績の回復期待などを背景に信用スプレッド（国債との利回り格差）が縮小したことにより、上昇しました。

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

（2021. 5. 13 ～ 2021. 11. 12）

■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16期	第17期	第18期
	2021年5月13日 ～2021年7月12日	2021年7月13日 ～2021年9月13日	2021年9月14日 ～2021年11月12日
当期分配金（税込み）（円）	60	60	60
対基準価額比率（％）	0.60	0.59	0.60
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）	1,118	1,192	1,266

（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16期	第17期	第18期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 134.77円	✓ 132.88円	✓ 131.98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	466.06	476.98	524.85
(d) 分配準備積立金	577.60	642.20	669.83
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	1,178.44	1,252.07	1,326.67
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	1,118.44	1,192.07	1,266.67

（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16期～第18期 (2021. 5. 13～2021. 11. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	46円	0. 457%	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, 991円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0. 166)	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)	(28)	(0. 277)	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	46	0. 461	

(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。

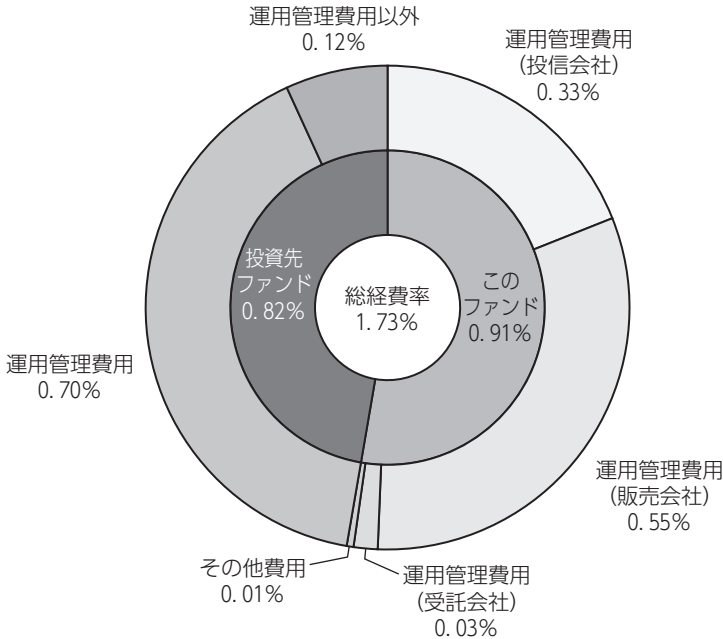
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.73%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.73%
①この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	0.12%

（注１）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）各比率は、年率換算した値です。
（注４）投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注５）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注６）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７）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

(2021年5月13日から2021年11月12日まで)

決 算 期	第 16 期 ～ 第 18 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国	4. 851722	44, 000	9. 271698	85, 000
(邦貨建)	(3. 109755)	(28, 265)	(ー)	(ー)

(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

(2021年5月13日から2021年11月12日まで)

第 16 期 ～				第 18 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 (ルクセンブルグ)	4. 851722	44, 000	9, 068	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルグ)	9. 271698	85, 000	9, 167

(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 18 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	67. 563093	610, 837	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15期末	第 18 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

2021年11月12日現在		
項 目	第 18 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	610,837	97.6
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	15,284	2.4
投資信託財産総額	626,132	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7月12日)、(2021年9月13日)、(2021年11月12日)現在				
項 目	第16期末	第17期末	第18期末	
(A) 資産	655,776,555円	626,328,107円	626,132,372円	
コール・ローン等	16,923,772	15,018,665	15,284,465	
投資信託証券（評価額）	638,842,798	611,299,458	610,837,923	
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,985	9,984	9,984	
(B) 負債	8,866,129	8,209,464	9,513,182	
未払収益分配金	3,876,700	3,695,578	3,705,762	
未払解約金	3,993,488	3,492,903	4,860,925	
未払信託報酬	986,998	1,002,951	920,131	
その他未払費用	8,943	18,032	26,364	
(C) 純資産総額（A－B）	646,910,426	618,118,643	616,619,190	
元本	646,116,724	615,929,760	617,627,057	
次期繰越損益金	793,702	2,188,883	△ 1,007,867	
(D) 受益権総口数	646,116,724口	615,929,760口	617,627,057口	
1万口当り基準価額（C／D）	10,012円	10,036円	9,984円	

* 第15期末における元本額は644,119,937円、当作成期間（第16期～第18期）中における追加設定元本額は96,718,777円、同解約元本額は123,211,657円です。

* 第18期末の計算口数当りの純資産額は9,984円です。

* 第18期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,007,867円です。

■損益の状況

第16期 自 2021年 5月13日 至 2021年 7月12日
第17期 自 2021年 7月13日 至 2021年 9月13日
第18期 自 2021年 9月14日 至 2021年11月12日

項 目	第16期	第17期	第18期
(A) 配当等収益	9,254,455円	9,196,515円	9,080,507円
受取配当金	9,255,007	9,197,067	9,080,973
受取利息	—	35	10
支払利息	△ 552	△ 587	△ 476
(B) 有価証券売買損益	7,619,019	3,087,343	7,311,003
売買益	7,949,473	77,108	432,906
売買損	△ 330,454	△ 3,164,451	△ 7,743,909
(C) 信託報酬等	△ 995,941	△ 1,012,040	△ 928,463
(D) 当期損益金 (A + B + C)	15,877,533	5,097,132	841,041
(E) 前期繰越損益金	△ 18,282,970	△ 5,895,288	△ 4,220,920
(F) 追加信託差損益金	7,075,839	6,682,617	6,077,774
(配当等相当額)	(30,113,474)	(29,378,861)	(32,416,395)
(売買損益相当額)	(△ 23,037,635)	(△ 22,696,244)	(△ 26,338,621)
(G) 合計 (D + E + F)	4,670,402	5,884,461	2,697,895
(H) 収益分配金	△ 3,876,700	△ 3,695,578	△ 3,705,762
次期繰越損益金 (G + H)	793,702	2,188,883	1,007,867
追加信託差損益金	7,075,839	6,682,617	6,077,774
(配当等相当額)	(30,113,474)	(29,378,861)	(32,416,395)
(売買損益相当額)	(△ 23,037,635)	(△ 22,696,244)	(△ 26,338,621)
分配準備積立金	42,151,249	44,044,508	45,816,866
繰越損益金	△ 48,433,386	△ 48,538,242	△ 52,902,507

(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）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第16期	第17期	第18期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,708,181円	8,184,475円	8,152,044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	30,113,474	29,378,861	32,416,395
(d) 分配準備積立金	37,319,768	39,555,611	41,370,584
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	76,141,423	77,118,947	81,939,023
(f) 分配金	3,876,700	3,695,578	3,705,762
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	72,264,723	73,423,369	78,233,261
(h) 受益権総口数	646,116,724□	615,929,760□	617,627,057□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金	第16期	第17期	第18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
4 期末 (2019年 7 月12日)	10,402	50	3.1	—	96.7	682
5 期末 (2019年 9 月12日)	10,368	50	0.2	—	98.4	1,072
6 期末 (2019年11月12日)	10,395	50	0.7	—	97.0	1,522
7 期末 (2020年 1 月14日)	10,623	55	2.7	—	99.1	2,089
8 期末 (2020年 3 月12日)	9,319	50	△ 11.8	—	98.5	2,282
9 期末 (2020年 5 月12日)	8,614	45	△ 7.1	—	98.9	2,152
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

(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。

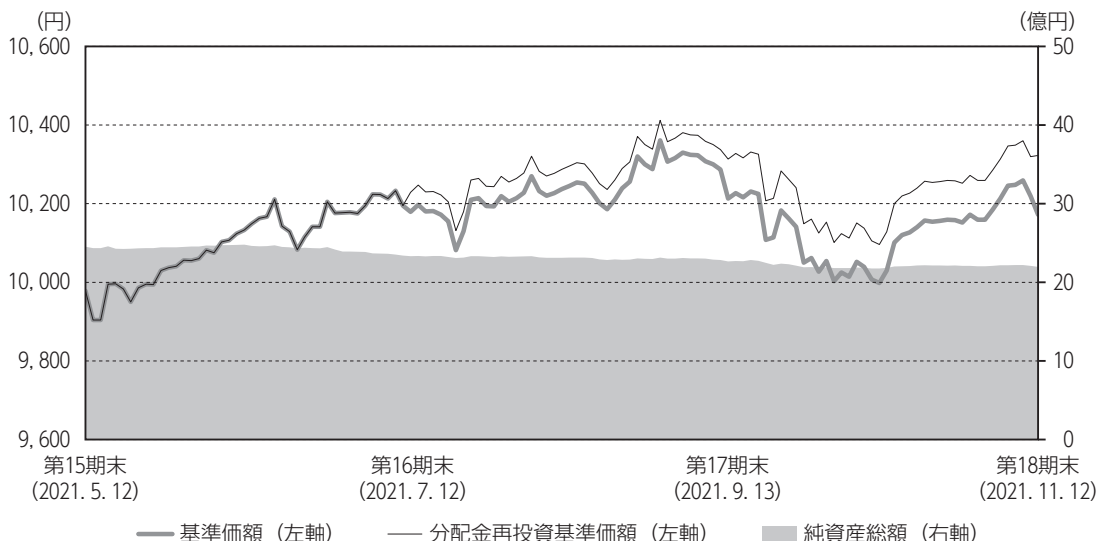
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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



* 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16期首：9,978円

第18期末：10,172円（既払分配金150円）

騰落率：3.5%（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ハイ・イールド債券市況が上昇したことから、基準価額は上昇しました。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16期		円	%	%	%
	(期首)2021年 5 月12日	9, 978	—	—	98. 6
	5 月末	10, 056	0. 8	—	98. 6
	6 月末	10, 178	2. 0	—	99. 0
第17期	(期末)2021年 7 月12日	10, 229	2. 5	—	99. 2
	(期首)2021年 7 月12日	10, 179	—	—	99. 2
	7 月末	10, 219	0. 4	—	99. 3
	8 月末	10, 361	1. 8	—	99. 0
第18期	(期末)2021年 9 月13日	10, 263	0. 8	—	99. 1
	(期首)2021年 9 月13日	10, 213	—	—	99. 1
	9 月末	10, 062	△ 1. 5	—	99. 0
	10月末	10, 172	△ 0. 4	—	98. 9
	(期末)2021年11月12日	10, 222	0. 1	—	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

（2021. 5. 13 ～ 2021. 11. 12）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首から2021年9月上旬にかけては、経済活動正常化への期待の高まりやバイデン米国大統領のインフラ（社会基盤）投資計画進展、堅調な企業業績などが支えとなり、底堅く推移しました。10月上旬にかけては、中国の大手不動産開発会社の資金繰り問題や米国金利上昇に対する警戒感など複数のリスク要因が嫌気され、調整しました。その後は、欧米企業決算が総じて順調であったことを受け、上昇して当作成期末を迎えました。

■米国債券市況

米国債券市況は上昇しました。

米国債券市況は、当作成期首より、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下（債券価格は上昇）しました。また、2021年7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、その後も引き続き金利は低下しました。しかし9月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇（債券価格は下落）に転じました。10月に入っても、物資の供給制約の長期化を背景にインフレへの懸念が高まったことが、金利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上昇しました。

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）の利上げ見通しが市場予想を上回り、米国金利が上昇したことで調整する局面も見られましたが、堅調な雇用統計や新型コロナウイルスワクチンの普及、企業業績の回復期待などを背景に信用スプレッド（国債との利回り格差）が縮小したことにより、上昇しました。

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

（2021. 5. 13 ～ 2021. 11. 12）

■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16期	第17期	第18期
	2021年 5月13日 ～2021年 7月12日	2021年 7月13日 ～2021年 9月13日	2021年 9月14日 ～2021年11月12日
当期分配金（税込み）（円）	50	50	50
対基準価額比率（％）	0.49	0.49	0.49
当期の収益（円）	50	50	50
当期の収益以外（円）	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,401	1,487	1,575

（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16期	第17期	第18期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 135.84円	✓ 135.10円	✓ 137.09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	636.81	655.99	677.86
(d) 分配準備積立金	678.72	746.21	810.34
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	1,451.38	1,537.31	1,625.30
(f) 分配金	50.00	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	1,401.38	1,487.31	1,575.30

（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

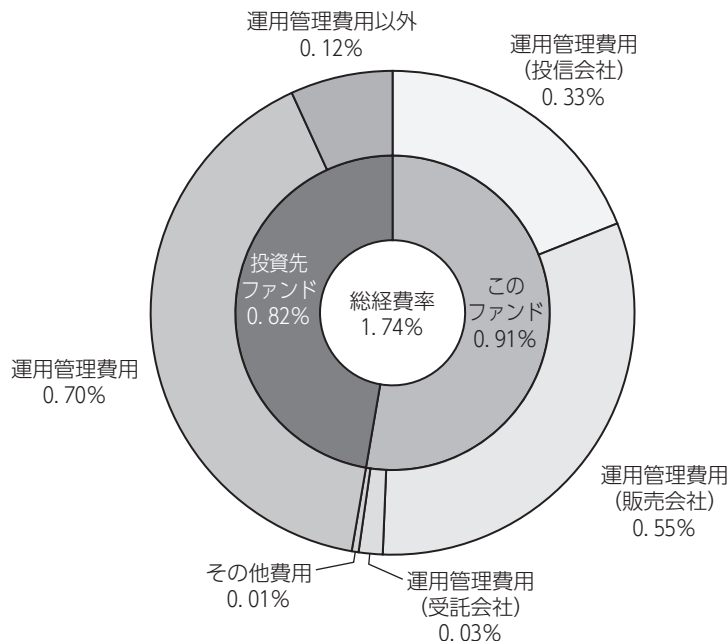
項 目	第16期～第18期 (2021. 5. 13～2021. 11. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	46円	0. 457%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10, 158円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0. 166)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(28)	(0. 277)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 014)	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	47	0. 461	

- (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1.74%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.74%
①この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	0.12%

（注1）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）各比率は、年率換算した値です。

（注4）投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）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7）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。

■投資信託財産の構成

2021年11月12日現在

項 目	第 18 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	2, 176, 080	98. 1
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	41, 890	1. 9
投資信託財産総額	2, 217, 980	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7月12日）、（2021年9月13日）、（2021年11月12日）現在

項 目	第16期末	第17期末	第18期末
(A) 資産	2, 373, 986, 460円	2, 295, 354, 192円	2, 217, 980, 780円
コール・ローン等	60, 248, 771	51, 985, 218	41, 890, 002
投資信託証券（評価額）	2, 313, 727, 704	2, 243, 358, 990	2, 176, 080, 794
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9, 985	9, 984	9, 984
(B) 負債	41, 717, 782	31, 164, 515	21, 075, 020
未払収益分配金	11, 455, 764	11, 084, 476	10, 799, 200
未払解約金	26, 541, 398	16, 393, 425	6, 875, 801
未払信託報酬	3, 687, 131	3, 620, 250	3, 303, 650
その他未払費用	33, 489	66, 364	96, 369
(C) 純資産総額（A－B）	2, 332, 268, 678	2, 264, 189, 677	2, 196, 905, 760
元本	2, 291, 152, 852	2, 216, 895, 350	2, 159, 840, 143
次期繰越損益金	41, 115, 826	47, 294, 327	37, 065, 617
(D) 受益権総口数	2, 291, 152, 852口	2, 216, 895, 350口	2, 159, 840, 143口
1 万口当り基準価額（C／D）	10, 179円	10, 213円	10, 172円

* 第15期末における元本額は2, 458, 932, 271円、当作成期間（第16期～第18期）中における追加設定元本額は185, 928, 084円、同解約元本額は485, 020, 212円です。

* 第18期末の計算口数当りの純資産額は10, 172円です。

■損益の状況

第16期 自 2021年 5月13日 至 2021年 7月12日
第17期 自 2021年 7月13日 至 2021年 9月13日
第18期 自 2021年 9月14日 至 2021年11月12日

項 目	第16期	第17期	第18期
(A) 配当等収益	33, 161, 685円	33, 605, 316円	32, 943, 047円
受取配当金	33, 164, 101	33, 607, 515	32, 944, 551
受取利息	2	117	22
支払利息	△ 2, 418	△ 2, 316	△ 1, 526
(B) 有価証券売買損益	27, 382, 397	11, 466, 137	27, 534, 812
売買益	29, 516, 504	279, 759	1, 080, 815
売買損	△ 2, 134, 107	△ 11, 745, 896	△ 28, 615, 627
(C) 信託報酬等	△ 3, 720, 620	△ 3, 653, 125	△ 3, 333, 655
(D) 当期損益金 (A + B + C)	56, 823, 462	18, 486, 054	2, 074, 580
(E) 前期繰越損益金	△ 50, 955, 597	△ 5, 276, 990	2, 017, 676
(F) 追加信託差損益金	46, 703, 725	45, 169, 739	43, 772, 561
(配当等相当額)	(145, 903, 710)	(145, 426, 643)	(146, 408, 285)
(売買損益相当額)	(△ 99, 199, 985)	(△ 100, 256, 904)	(△ 102, 635, 724)
(G) 合計 (D + E + F)	52, 571, 590	58, 378, 803	47, 864, 817
(H) 収益分配金	△ 11, 455, 764	△ 11, 084, 476	△ 10, 799, 200
次期繰越損益金 (G + H)	41, 115, 826	47, 294, 327	37, 065, 617
追加信託差損益金	46, 703, 725	45, 169, 739	43, 772, 561
(配当等相当額)	(145, 903, 710)	(145, 426, 643)	(146, 408, 285)
(売買損益相当額)	(△ 99, 199, 985)	(△ 100, 256, 904)	(△ 102, 635, 724)
分配準備積立金	175, 174, 847	184, 295, 840	193, 831, 971
繰越損益金	△ 180, 762, 746	△ 182, 171, 252	△ 200, 538, 915

(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）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第16期	第17期	第18期
(a) 経費控除後の配当等収益	31, 123, 901円	29, 952, 191円	29, 609, 392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	145, 903, 710	145, 426, 643	146, 408, 285
(d) 分配準備積立金	155, 506, 710	165, 428, 125	175, 021, 779
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	332, 534, 321	340, 806, 959	351, 039, 456
(f) 分配金	11, 455, 764	11, 084, 476	10, 799, 200
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	321, 078, 557	329, 722, 483	340, 240, 256
(h) 受益権総口数	2, 291, 152, 852□	2, 216, 895, 350□	2, 159, 840, 143□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金	第16期	第17期	第18期
	50円	50円	50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)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
7 期末 (2019年 6 月12日)	10, 147	50	1. 6	—	97. 5	58
8 期末 (2019年 7 月12日)	10, 144	150	1. 4	—	93. 8	61
9 期末 (2019年 8 月13日)	10, 001	50	△ 0. 9	—	96. 9	72
10期末 (2019年 9 月12日)	10, 109	0	1. 1	—	96. 9	87
11期末 (2019年10月15日)	10, 077	50	0. 2	—	97. 1	88
12期末 (2019年11月12日)	10, 082	50	0. 5	—	97. 2	91
13期末 (2019年12月12日)	10, 105	50	0. 7	—	97. 3	93
14期末 (2020年 1 月14日)	10, 209	100	2. 0	—	98. 0	97
15期末 (2020年 2 月12日)	10, 205	100	0. 9	—	90. 1	116
16期末 (2020年 3 月12日)	8, 929	0	△ 12. 5	—	96. 0	105
17期末 (2020年 4 月13日)	8, 186	0	△ 8. 3	—	98. 6	92
18期末 (2020年 5 月12日)	8, 311	0	1. 5	—	98. 5	94
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

(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。

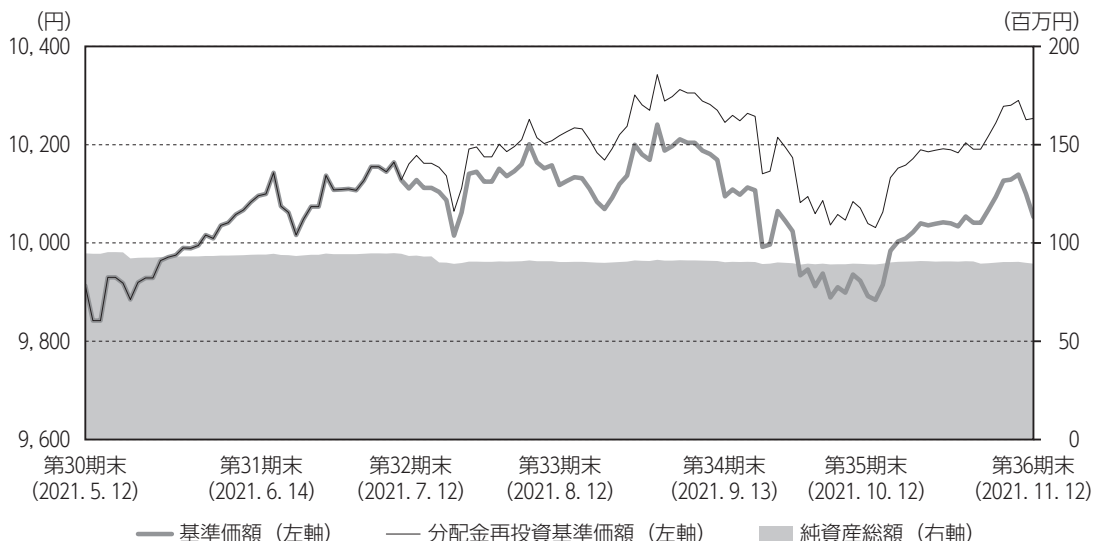
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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



* 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31期首： 9,913円

第36期末：10,053円（既払分配金200円）

騰 落 率：3.4%（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ハイ・イールド債券市況が上昇したことから、基準価額は上昇しました。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31期		円	%	%	%
	(期首) 2021年 5 月12日	9, 913	—	—	95. 6
	5 月末	9, 990	0. 8	—	98. 5
第32期	(期末) 2021年 6 月14日	10, 096	1. 8	—	96. 5
	(期首) 2021年 6 月14日	10, 096	—	—	96. 5
	6 月末	10, 110	0. 1	—	98. 6
第33期	(期末) 2021年 7 月12日	10, 161	0. 6	—	96. 9
	(期首) 2021年 7 月12日	10, 111	—	—	96. 9
	7 月末	10, 151	0. 4	—	98. 6
第34期	(期末) 2021年 8 月12日	10, 168	0. 6	—	96. 6
	(期首) 2021年 8 月12日	10, 118	—	—	96. 6
	8 月末	10, 241	1. 2	—	98. 9
第35期	(期末) 2021年 9 月13日	10, 145	0. 3	—	96. 6
	(期首) 2021年 9 月13日	10, 095	—	—	96. 6
	9 月末	9, 946	△ 1. 5	—	98. 1
第36期	(期末) 2021年10月12日	9, 892	△ 2. 0	—	97. 9
	(期首) 2021年10月12日	9, 892	—	—	97. 9
	10月末	10, 054	1. 6	—	99. 0
	(期末) 2021年11月12日	10, 103	2. 1	—	97. 0

（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

（2021. 5. 13 ～ 2021. 11. 12）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首から2021年9月上旬にかけては、経済活動正常化への期待の高まりやバイデン米国大統領のインフラ（社会基盤）投資計画進展、堅調な企業業績などが支えとなり、底堅く推移しました。10月上旬にかけては、中国の大手不動産開発会社の資金繰り問題や米国金利上昇に対する警戒感など複数のリスク要因が嫌気され、調整しました。その後は、欧米企業決算が総じて順調であったことを受け、上昇して当作成期末を迎えました。

■米国債券市況

米国債券市況は上昇しました。

米国債券市況は、当作成期首より、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下（債券価格は上昇）しました。また、2021年7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、その後も引き続き金利は低下しました。しかし9月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇（債券価格は下落）に転じました。10月に入っても、物資の供給制約の長期化を背景にインフレへの懸念が高まったことが、金利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上昇しました。

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）の利上げ見通しが市場予想を上回り、米国金利が上昇したことで調整する局面も見られましたが、堅調な雇用統計や新型コロナウイルスワクチンの普及、企業業績の回復期待などを背景に信用スプレッド（国債との利回り格差）が縮小したことにより、上昇しました。

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

（2021. 5. 13 ～ 2021. 11. 12）

■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。なお、第31期および第35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。

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31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
	2021年5月13日 ～2021年6月14日	2021年6月15日 ～2021年7月12日	2021年7月13日 ～2021年8月12日	2021年8月13日 ～2021年9月13日	2021年9月14日 ～2021年10月12日	2021年10月13日 ～2021年11月12日
当期分配金（税込み）（円）	—	50	50	50	—	50
対基準価額比率（％）	—	0.49	0.49	0.49	—	0.49
当期の収益（円）	—	50	50	50	—	50
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,265	1,280	1,297	1,315	1,382	1,405

（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31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
(a) 経費控除後の配当等収益	68.61円	✓ 65.17円	✓ 66.96円	✓ 67.04円	67.42円	✓ 73.34円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	337.24	338.49	340.39	342.10	350.98	354.92
(d) 分配準備積立金	859.91	927.30	940.61	955.89	964.15	1,027.65
(e) 当期分配対象額（a+b+c+d）	1,265.78	1,330.97	1,347.97	1,365.04	1,382.56	1,455.92
(f) 分配金	0.00	50.00	50.00	50.00	0.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e-f）	1,265.78	1,280.97	1,297.97	1,315.04	1,382.56	1,405.92

（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31期～第36期 (2021. 5. 13～2021. 11. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	46円	0. 456%	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10, 065円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0. 166)	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)	(28)	(0. 277)	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	46	0. 460	

(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。

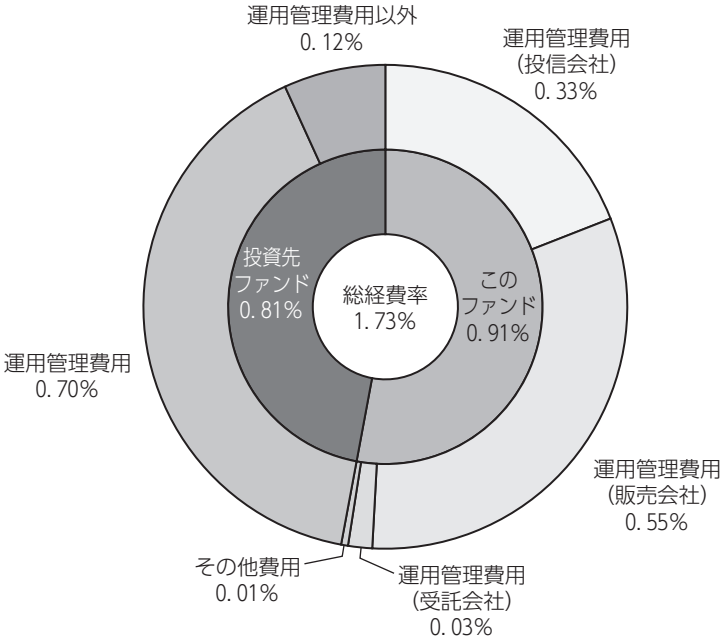
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.73%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.73%
①この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	0.12%

- (注1) 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) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) 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7) 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

(2021年 5月13日から2021年11月12日まで)

決 算 期	第 31 期 ～ 第 36 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国	0.820022	7,500	1.61634	14,800
(邦貨建)	(0.444937)	(4,043)	(ー)	(ー)

(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

(2021年 5月13日から2021年11月12日まで)

第 31 期 ～				第 36 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)	0.820022	7,500	9,146	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	1.61634	14,800	9,156

(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 36 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	9.601006	86,802	97.0

(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30期末	第 36 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

項 目	第 36 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	86,802	96.3
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	3,349	3.7
投資信託財産総額	90,162	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6月14日)、(2021年7月12日)、(2021年8月12日)、(2021年9月13日)、(2021年10月12日)、(2021年11月12日)現在						
項 目	第31期末	第32期末	第33期末	第34期末	第35期末	第36期末
(A)資産	94,171,759円	95,893,525円	90,922,863円	90,709,119円	89,247,461円	90,162,298円
コール・ローン等	3,344,265	3,391,819	3,637,579	3,610,126	1,901,943	3,349,619
投資信託証券（評価額）	90,817,509	90,491,721	87,275,300	87,089,009	87,335,534	86,802,695
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,985	9,985	9,984	9,984	9,984	9,984
未収入金	—	2,000,000	—	—	—	—
(B)負債	77,447	2,503,053	587,000	521,329	70,755	676,070
未払金	—	1,000,000	—	—	—	—
未払収益分配金	—	461,818	446,389	446,673	—	445,059
未払解約金	—	974,335	68,788	—	2,968	157,740
未払信託報酬	76,761	65,626	69,925	72,118	64,669	69,533
その他未払費用	686	1,274	1,898	2,538	3,118	3,738
(C)純資産総額（A－B）	94,094,312	93,390,472	90,335,863	90,187,790	89,176,706	89,486,228
元本	93,202,303	92,363,605	89,277,957	89,334,764	90,145,897	89,011,965
次期繰越損益金	892,009	1,026,867	1,057,906	853,026	△ 969,191	474,263
(D)受益権総口数	93,202,303口	92,363,605口	89,277,957口	89,334,764口	90,145,897口	89,011,965口
1万口当り基準価額（C／D）	10,096円	10,111円	10,118円	10,095円	9,892円	10,053円

* 第30期末における元本額は95,523,085円、当作成期間（第31期～第36期）中における追加設定元本額は2,260,452円、同解約元本額は8,771,572円です。
* 第36期末の計算口数当りの純資産額は10,053円です。

■損益の状況

第31期 自 2021年 5月13日 至 2021年 6月14日		第32期 自 2021年 6月15日 至 2021年 7月12日		第33期 自 2021年 7月13日 至 2021年 8月12日		第34期 自 2021年 8月13日 至 2021年 9月13日		第35期 自 2021年 9月14日 至 2021年10月12日		第36期 自 2021年10月13日 至 2021年11月12日	
項 目	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期					
(A) 配当等収益	668, 628円	667, 928円	668, 376円	671, 676円	673, 070円	677, 302円					
受取配当金	668, 672	667, 958	668, 447	671, 722	673, 090	677, 342					
受取利息	—	—	2	2	1	—					
支払利息	△ 44	△ 30	△ 73	△ 48	△ 21	△ 40					
(B) 有価証券売買損益	1, 109, 175	3, 147	△ 85, 935	△ 358, 007	△ 2, 426, 506	1, 266, 519					
売買益	1, 111, 215	6, 582	467	1	79	1, 280, 985					
売買損	△ 2, 040	△ 3, 435	△ 86, 402	△ 358, 008	△ 2, 426, 585	△ 14, 466					
(C) 信託報酬等	△ 77, 447	△ 66, 214	△ 70, 549	△ 72, 758	△ 65, 249	△ 70, 153					
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1, 700, 356	604, 861	511, 892	240, 911	△ 1, 818, 685	1, 873, 668					
(E) 前期繰越損益金	△ 545, 014	1, 143, 432	1, 241, 032	1, 305, 067	1, 099, 269	△ 707, 668					
(F) 追加信託差損益金	△ 263, 333	△ 259, 608	△ 248, 629	△ 246, 279	△ 249, 775	△ 246, 678					
(配当等相当額)	(3, 143, 216)	(3, 126, 437)	(3, 039, 016)	(3, 056, 173)	(3, 163, 991)	(3, 159, 269)					
(売買損益相当額)	(△ 3, 406, 549)	(△ 3, 386, 045)	(△ 3, 287, 645)	(△ 3, 302, 452)	(△ 3, 413, 766)	(△ 3, 405, 947)					
(G) 合計 (D + E + F)	892, 009	1, 488, 685	1, 504, 295	1, 299, 699	△ 969, 191	919, 322					
(H) 収益分配金	—	△ 461, 818	△ 446, 389	△ 446, 673	—	△ 445, 059					
次期繰越損益金 (G + H)	892, 009	1, 026, 867	1, 057, 906	853, 026	△ 969, 191	474, 263					
追加信託差損益金	△ 263, 333	△ 259, 608	△ 248, 629	△ 246, 279	△ 249, 775	△ 246, 678					
(配当等相当額)	(3, 143, 216)	(3, 126, 437)	(3, 039, 016)	(3, 056, 173)	(3, 163, 991)	(3, 159, 269)					
(売買損益相当額)	(△ 3, 406, 549)	(△ 3, 386, 045)	(△ 3, 287, 645)	(△ 3, 302, 452)	(△ 3, 413, 766)	(△ 3, 405, 947)					
分配準備積立金	8, 654, 146	8, 705, 143	8, 549, 077	8, 691, 715	9, 299, 247	9, 355, 180					
繰越損益金	△ 7, 498, 804	△ 7, 418, 668	△ 7, 242, 542	△ 7, 592, 410	△ 10, 018, 663	△ 8, 634, 239					

(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「収益分配金の計算過程（総額）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
(a) 経費控除後の配当等収益	639, 500円	602, 025円	597, 827円	598, 918円	607, 821円	652, 861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, 143, 216	3, 126, 437	3, 039, 016	3, 056, 173	3, 163, 991	3, 159, 269
(d) 分配準備積立金	8, 014, 646	8, 564, 936	8, 397, 639	8, 539, 470	8, 691, 426	9, 147, 378
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	11, 797, 362	12, 293, 398	12, 034, 482	12, 194, 561	12, 463, 238	12, 959, 508
(f) 分配金	0	461, 818	446, 389	446, 673	0	445, 059
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	11, 797, 362	11, 831, 580	11, 588, 093	11, 747, 888	12, 463, 238	12, 514, 449
(h) 受益権総口数	93, 202, 303□	92, 363, 605□	89, 277, 957□	89, 334, 764□	90, 145, 897□	89, 011, 965□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
	0 円	50円	50円	50円	0 円	50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。

オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（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）」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年11月12日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2021年5月31日

資産	
投資有価証券の評価額	\$ 1, 137, 322, 767
定期預金	163, 073, 191
売却済み有価証券からの未収金	289, 212, 906
元本売却の未収金	15, 921, 359
ブローカーおよび預託機関に預け入れている現金	26, 651, 190
未収配当金および未収利息	8, 860, 495
外国為替先渡取引による評価益	4, 451, 026
スワップ取引の評価益	2, 637, 452
スワップ取引における前払プレミアム	11, 235, 046
先物取引の評価益	764, 483
スワップ取引の未収利息	1, 518, 399
資産合計	1, 661, 648, 314
負債	
購入済み有価証券への未払金	282, 472, 241
ブローカーおよび預託機関への未払金	3, 961, 896
解約元本の未払金	5, 069, 948
外国為替先渡取引による評価損	5, 177, 964
スワップ取引の評価損	16, 317, 865
未払配当	7, 783, 273
スワップ取引における前受プレミアム	9, 739, 943
先物取引の評価損	1, 701, 760
スワップ取引の未払利息	840, 568
オプション取引の売建玉の評価額	523, 321
未払費用およびその他負債	2, 478, 639
負債合計	336, 067, 418
純資産	\$ 1, 325, 580, 896

損益計算書及び純資産変動計算書
2021年5月31日で終了する会計年度

投資収益	
配当収益	\$ 13,705,446
利息	31,864,049
スワップ取引の収益	8,830,588
投資収益合計	54,400,083
費用	
運用管理費用	17,293,552
スワップ取引に係る費用	3,042,506
運用会社報酬	1,064,166
名義書換代理人報酬	752,338
税金	545,145
専門家報酬	418,259
預託機関および保管会社報酬	659,332
会計および管理会社報酬	171,999
販売手数料	593,798
印刷料	6,895
雑費	135,750
	24,683,740
費用の払戻または免除	(1,262)
費用合計	24,682,478
投資利益合計	29,717,605
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	67,900,612
資本源泉徴収税	97
評価損益の変動	
証券投資	151,292,634
先物取引	(3,775,615)
外国為替先渡取引	(3,079,328)
スワップ取引	(4,569,590)
オプション取引の売建玉	991,988
評価損益の変動合計	238,478,403
元本異動	
元本増減	(77,983,038)
分配金	(91,201,657)
純資産	
期首純資産	1,256,287,188
期末純資産	\$ 1,325,580,896

投資明細表
2021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					
資本財					
建設・土木					
Shimizu Corp			979	\$ 8,004	0.0%
通信サービス					
各種電気通信サービス					
AT&T, Inc			12,932	380,589	0.0
BCE, Inc			128	6,364	0.0
Comcast Corp- Class A			20,096	1,152,304	0.0
Elisa Oyj			252	14,944	0.0
HKT Trust & HKT Ltd- Class SS			6,718	9,176	0.0
Lumen Technologies, Inc			23,206	321,171	0.0
Nippon Telegraph & Telephone Corp			74,583	2,016,766	0.2
Orange SA			9,350	119,446	0.0
Shaw Communications, Inc- Class B			816	24,398	0.0
Spark New Zealand Ltd			326,635	1,063,581	0.1
Swisscom AG			46	26,020	0.0
Telefonica SA			347,358	1,708,109	0.1
Telenor ASA			33,946	591,001	0.1
TELUS Corp			759	17,127	0.0
Verizon Communications, Inc			7,504	423,901	0.1
Washington H Soul Pattinson & Co., Ltd			191	4,373	0.0
				7,879,270	0.6
エンターテインメント					
Activision Blizzard, Inc			13,916	1,353,428	0.0
Electronic Arts, Inc			14,588	2,085,063	0.2
Netflix, Inc			1,693	851,258	0.1
Nintendo Co., Ltd			899	556,335	0.1
Take-Two Interactive Software, Inc			1,320	244,939	0.0
Ubisoft Entertainment SA			6,504	475,084	0.0
				5,566,107	0.4
インタラクティブメディア・サービス					
Alphabet, Inc- Class A			601	1,416,467	0.1
Alphabet, Inc- Class C			1,883	4,540,967	0.4
Auto Trader Group PLC			159,640	1,272,305	0.1
Facebook, Inc- Class A			34,508	11,343,815	0.9
Kakaku.com, Inc			26,600	794,356	0.0
				19,367,910	1.5
メディア					
Fox Corp- Class B			6,310	228,927	0.0
iHeartMedia, Inc- Class A			1,495	34,699	0.0
Interpublic Group of Cos., Inc (The)			45,051	1,517,768	0.1
Omnicom Group, Inc			390	32,074	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(%)
ViacomCBS, Inc- Class B			1, 029	43, 650	0. 0
				1, 857, 118	0. 1
無線通信サービス					
KDDI Corp			2, 860	97, 621	0. 0
Rogers Communications, Inc- Class B			628	32, 423	0. 0
SoftBank Corp			137, 594	1, 769, 486	0. 1
Tele2 AB - Class B			888	12, 105	0. 0
Vodafone Group PLC			463, 073	843, 149	0. 1
				2, 754, 784	0. 2
				37, 425, 189	2. 8
一般消費財					
自動車部品					
Aisin Corp			33, 300	1, 459, 821	0. 1
Aptiv PLC			31, 389	4, 721, 533	0. 4
Bridgestone Corp			1, 012	45, 065	0. 0
Magna International, Inc- Class A (United States)			506	50, 883	0. 0
				6, 277, 302	0. 5
自動車					
Bayerische Motoren Werke AG			6, 831	726, 465	0. 1
Daimler AG			15, 303	1, 430, 198	0. 1
Porsche Automobil Holding SE (Preference Shares)			272	30, 303	0. 0
Tesla, Inc			3, 566	2, 229, 535	0. 2
Toyota Motor Corp			3, 762	312, 886	0. 0
				4, 729, 387	0. 4
卸売					
Genuine Parts Co			262	34, 353	0. 0
ホテル、レストラン・レジャー					
Aristocrat Leisure Ltd			51, 916	1, 677, 260	0. 1
Chipotle Mexican Grill, Inc- Class A			282	386, 898	0. 0
Compass Group PLC			63, 176	1, 442, 120	0. 0
Darden Restaurants, Inc			3, 147	450, 745	0. 1
McDonald' s Corp			5, 077	1, 187, 459	0. 1
Starbucks Corp			15, 848	1, 804, 770	0. 2
				6, 949, 252	0. 5
家庭用耐久財					
Casio Computer Co. , Ltd			344	6, 032	0. 0
Electrolux AB - Class B			55, 849	1, 591, 238	0. 1
Garmin Ltd			6, 880	978, 612	0. 0
Husqvarna AB - Class B			741	10, 931	0. 0
Iida Group Holdings Co. , Ltd			261	7, 055	0. 0
Lennar Corp- Class A			2, 130	210, 891	0. 0
Persimmon PLC			5, 445	244, 182	0. 0
PulteGroup, Inc			7, 940	458, 853	0. 1
Sekisui Chemical Co. , Ltd			676	11, 854	0. 0
Sekisui House Ltd			1, 093	23, 107	0. 0
Sony Corp			6, 700	669, 176	0. 2
Sony Group Corp			6, 700	669, 176	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(%)
Whirlpool Corp			114	27,028	0.0
				4,908,135	0.4
インターネット販売・カタログ販売					
Amazon.com, Inc			3,925	12,650,550	0.9
eBay, Inc			16,556	1,007,929	0.1
HelloFresh SE			10,333	935,467	0.1
MercadoLibre, Inc			694	942,917	0.1
Zalando SE			5,690	608,799	0.0
				16,145,662	1.2
レジャー製品					
Hasbro, Inc			6,499	623,709	0.0
複合小売					
Canadian Tire Corp., Ltd- Class A			102	17,458	0.0
Dollar General Corp			2,556	518,968	0.0
Target Corp			4,167	945,576	0.1
Wesfarmers Ltd			2,011	86,087	0.0
				1,568,089	0.1
専門小売					
ABC-Mart, Inc			58	3,337	0.0
AutoZone, Inc			1,728	2,429,200	0.4
Best Buy Co., Inc			2,243	260,727	0.0
Home Depot, Inc (The)			13,054	4,163,051	0.3
O'Reilly Automotive, Inc			1,380	738,464	0.0
Ross Stores, Inc			7,716	975,224	0.0
TJX Cos., Inc (The)			59,488	4,017,820	0.3
Tractor Supply Co			2,625	476,963	0.0
USS Co., Ltd			388	6,857	0.0
				13,071,643	1.0
繊維、アパレル・高級品					
Deckers Outdoor Corp			5,008	1,680,219	0.1
NIKE, Inc- Class B			36,096	4,925,660	0.4
Pandora A/S			6,362	861,940	0.1
				7,467,819	0.6
				61,775,351	4.7
生活必需品					
飲料					
Asahi Group Holdings Ltd			809	39,259	0.0
Coca-Cola Co (The)			25,002	1,382,360	0.1
Coca-Cola HBC AG			355	12,943	0.0
Kirin Holdings Co., Ltd			1,459	29,463	0.0
PepsiCo, Inc			2,502	370,146	0.0
Treasury Wine Estates Ltd			1,279	11,575	0.0
				1,845,746	0.1
食品・生活必需品小売					
Etablissements Franz Colruyt NV			96	5,849	0.0
ICA Gruppen AB			178	8,731	0.0
Kesko Oyj - Class B			484	16,833	0.0
Koninklijke Ahold Delhaize NV			61,580	1,789,859	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(%)
Seven & i Holdings Co. , Ltd			1,336	58,982	0.0
Sysco Corp			925	74,925	0.0
Tesco PLC			13,714	43,449	0.0
Walmart, Inc			13,440	1,908,740	0.2
Wm Morrison Supermarkets PLC			4,274	10,727	0.0
Woolworths Group Ltd			2,244	72,500	0.0
				3,990,595	0.3
食品					
Bunge Ltd			7,914	687,093	0.1
Campbell Soup Co			357	17,375	0.0
Conagra Brands, Inc			885	33,719	0.0
Danone SA			1,157	82,481	0.0
General Mills, Inc			1,108	69,649	0.0
JM Smucker Co (The)			199	26,525	0.0
Kellogg Co			3,142	205,770	0.0
MEIJI Holdings Co. , Ltd			216	13,451	0.0
Morinaga & Co. , Ltd./Japan			15,400	479,520	0.0
Nestle SA			12,928	1,597,064	0.1
Orkla ASA			1,332	13,895	0.0
Salmar ASA			27,600	2,038,160	0.2
Tyson Foods, Inc- Class A			531	42,215	0.0
Wilmar International Ltd			3,407	12,340	0.0
				5,319,257	0.4
家庭用品					
Clorox Co. (The)			228	40,294	0.0
Essity AB - Class B			1,079	37,369	0.0
Henkel AG & CoKGaA			184	18,276	0.0
Kimberly-Clark Corp			614	80,207	0.0
Procter & Gamble Co (The)			16,352	2,205,067	0.2
Reckitt Benckiser Group PLC			1,264	114,230	0.0
				2,495,443	0.2
パーソナルケア製品					
Unilever PLC			4,663	279,689	0.0
タバコ					
Altria Group, Inc			43,191	2,125,861	0.2
British American Tobacco PLC			3,865	148,809	0.0
Imperial Brands PLC			77,659	1,763,356	0.1
Japan Tobacco, Inc			2,128	42,392	0.0
Philip Morris International, Inc			38,873	3,748,523	0.3
Swedish Match AB			216,752	2,009,808	0.2
				9,838,749	0.8
				23,769,479	1.8
エネルギー					
エネルギー 機器・サービス					
Baker Hughes Co. - Class A			1,321	32,233	0.0
オイル、ガス・消耗燃料					
Bonanza Creek Energy, Inc			313	13,446	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(%)
Denbury, Inc			2,757	184,774	0.0
Enagas SA			441	10,363	0.0
Exxon Mobil Corp			21,178	1,236,160	0.1
Galp Energia SGPS SA			28,901	362,478	0.0
Gulfport Energy Corp			22,919	1,432,437	0.1
Idemitsu Kosan Co., Ltd			35,600	847,580	0.1
Lundin Energy AB			355	12,179	0.0
Marathon Petroleum Corp			1,180	72,924	0.0
ONEOK, Inc			3,780	199,357	0.0
Parkland Corp./Canada			5,499	180,212	0.0
Pembina Pipeline Corp			975	31,517	0.0
Repsol SA			83,356	1,114,474	0.1
Royal Dutch Shell PLC - Class B			82,672	1,505,935	0.1
TC Energy Corp			1,667	85,154	0.0
Valero Energy Corp			25,087	2,016,995	0.2
Whiting Petroleum Corp			1,263	57,833	0.0
				9,363,818	0.7
				9,396,051	0.7
金融					
銀行					
Bank Leumi Le-Israel BM			150,272	1,205,776	0.0
Bank of America Corp			12,496	529,620	0.0
BOC Hong Kong Holdings Ltd			6,563	24,186	0.0
Chiba Bank Ltd. (The)			940	6,119	0.0
Citigroup, Inc			17,656	1,389,704	0.1
Citizens Financial Group, Inc			770	38,423	0.0
Concordia Financial Group Ltd			1,930	7,327	0.0
Credit Agricole SA			63,292	949,486	0.1
DBS Group Holdings Ltd			47,198	1,085,286	0.1
Fifth Third Bancorp			46,825	1,973,206	0.2
Hang Seng Bank Ltd			1,356	28,864	0.0
Huntington Bancshares, Inc./OH			1,844	29,246	0.0
JPMorgan Chase & Co			8,612	1,414,272	0.0
KBC Group NV			8,712	713,628	0.0
KeyCorp			1,742	40,136	0.0
Lloyds Banking Group PLC			291,370	206,294	0.0
M&T Bank Corp			232	37,280	0.0
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc			122,400	703,520	0.0
National Bank of Canada			1,470	114,723	0.0
Nordea Bank Abp			168,897	1,835,379	0.2
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd			65,954	623,384	0.1
PNC Financial Services Group, Inc (The)			769	149,709	0.0
Regions Financial Corp			1,742	40,780	0.0
Royal Bank of Canada			20,156	2,096,040	0.4
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc			35,500	1,301,575	0.1
Toronto-Dominion Bank (The)			11,652	839,672	0.0
Truist Financial Corp			2,443	150,929	0.0
United Overseas Bank Ltd			2,090	41,531	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(%)
US Bancorp			18,391	1,117,805	0.1
				18,693,900	1.4
資本市場					
3i Group PLC			1,726	30,447	0.0
ASX Ltd			343	20,210	0.0
Bank of New York Mellon Corp. (The)			1,513	78,797	0.0
Charles Schwab Corp. (The)			75,652	5,586,900	0.4
CME Group, Inc- Class A			9,998	2,187,163	0.2
EQT AB			3,320	120,820	0.0
Franklin Resources, Inc			48,334	1,653,506	0.1
Goldman Sachs Group, Inc. (The)			5,897	2,193,802	0.2
Hargreaves Lansdown PLC			630	14,815	0.0
IGM Financial, Inc			50,842	1,871,565	0.2
Magellan Financial Group Ltd			244	9,085	0.0
Morgan Stanley			7,722	702,316	0.1
Northern Trust Corp			359	43,507	0.0
Partners Group Holding AG			1,173	1,773,519	0.1
S&P Global, Inc			3,772	1,430,600	0.0
Schroders PLC			220	11,105	0.0
Singapore Exchange Ltd			86,825	682,126	0.1
St. James' s Place PLC			954	18,920	0.0
State Street Corp			638	55,493	0.0
T. Rowe Price Group, Inc			7,333	1,403,170	0.1
				19,887,866	1.5
消費者金融					
Ally Financial, Inc			7,360	402,665	0.1
Capital One Financial Corp			1,520	244,386	0.0
Synchrony Financial			1,058	50,160	0.0
				697,211	0.1
総合金融サービス					
Industrivarden AB			9,180	374,534	0.0
Industrivarden AB - Class C			9,640	377,049	0.0
Kinnevik AB			31,578	870,623	0.1
M&G PLC			538,000	1,866,764	0.1
				3,488,970	0.2
保険					
Admiral Group PLC			342	14,264	0.0
Aflac, Inc			1,186	67,223	0.0
Allianz SE			3,289	873,345	0.1
Allstate Corp. (The)			549	74,999	0.0
American Financial Group, Inc. /OH			133	17,697	0.0
Assicurazioni Generali SpA			1,956	40,180	0.0
Baloise Holding AG			82	13,665	0.0
CNP Assurances			80,176	1,474,870	0.1
Direct Line Insurance Group PLC			2,420	10,210	0.0
Fidelity National Financial, Inc			13,031	612,327	0.1
Gjensidige Forsikring ASA			354	7,973	0.0
Great-West Lifeco, Inc			2,753	84,638	0.0

証券明細	利率	償還日	株数(一)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)			644	42,085	0.0
iA Financial Corp. , Inc			15,252	877,585	0.1
Japan Post Holdings Co. , Ltd			186,400	1,575,240	0.1
Legal & General Group PLC			317,041	1,279,147	0.1
Lincoln National Corp			330	23,031	0.0
Manulife Financial Corp			85,732	1,791,214	0.1
Medibank Pvt Ltd			31,454	75,896	0.0
MetLife, Inc			28,567	1,867,139	0.1
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc			789	24,259	0.0
NN Group NV			33,007	1,678,441	0.1
Power Corp. of Canada			993	32,386	0.0
Principal Financial Group, Inc			494	32,303	0.0
Progressive Corp. (The)			6,147	609,045	0.1
Prudential Financial, Inc			17,957	1,920,860	0.2
Reinsurance Group of America, Inc. - Class A			123	15,502	0.0
RenaissanceRe Holdings Ltd			97	14,950	0.0
Sampo Oyj - Class A			15,816	752,956	0.0
Sompo Holdings, Inc			562	22,672	0.0
Swiss Life Holding AG			57	29,752	0.0
Swiss Re AG			535	51,793	0.0
T&D Holdings, Inc			954	13,037	0.0
Tokio Marine Holdings, Inc			1,120	52,729	0.0
Travelers Cos. , Inc. (The)			457	72,983	0.0
Tryg A/S			638	15,165	0.0
Zurich Insurance Group AG			1,637	689,196	0.1
				16,850,757	1.3
モーゲージ不動産投資信託					
AGNC Investment Corp			96,255	1,784,568	0.2
Annaly Capital Management, Inc			190,371	1,764,739	0.1
				3,549,307	0.3
				63,168,011	4.8
フードビバレッジ・タバコ					
農産物					
Archer-Daniels-Midland Co			1,012	67,328	0.0
ヘルスケア					
バイオテクノロジー					
AbbVie, Inc			24,405	2,762,646	0.2
Amgen, Inc			7,843	1,866,163	0.1
Gilead Sciences, Inc			3,010	198,991	0.0
				4,827,800	0.3
ヘルスケア機器・用品					
Abbott Laboratories			51,430	5,999,310	0.5
Align Technology, Inc			278	164,062	0.0
Baxter International, Inc			20,679	1,698,159	0.1
Coloplast A/S - Class B			3,679	584,953	0.1
Medtronic PLC			14,753	1,867,582	0.1
				10,314,066	0.8

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(%)
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス					
Anthem, Inc			4,328	1,723,099	0.2
CVS Health Corp			2,378	205,554	0.0
Sonic Healthcare Ltd			805	21,608	0.0
UnitedHealth Group, Inc			10,695	4,405,484	0.3
				6,355,745	0.5
ヘルスケア テクノロジー					
Veeva Systems, Inc. - Class A			1,640	477,798	0.0
ライフサイエンス・ツール / サービス					
Bio-Rad Laboratories, Inc. - Class A			1,353	815,007	0.1
IQVIA Holdings, Inc			30,938	7,430,070	0.6
Thermo Fisher Scientific, Inc			1,288	603,777	0.0
				8,848,854	0.7
医薬品					
Astellas Pharma, Inc			3,302	52,926	0.0
AstraZeneca PLC			2,328	265,822	0.0
Bristol-Myers Squibb Co			14,391	945,776	0.1
Eisai Co., Ltd			420	28,278	0.0
Eli Lilly & Co			3,161	631,378	0.1
GlaxoSmithKline PLC			8,923	170,217	0.0
Johnson & Johnson			14,626	2,475,451	0.2
Merck & Co., Inc			20,007	1,518,331	0.1
Novartis AG (REG)			3,938	348,488	0.0
Novo Nordisk A/S - Class B			17,676	1,398,992	0.0
Orion Oyj - Class B			188	8,306	0.0
Otsuka Holdings Co., Ltd			692	29,019	0.0
Pfizer, Inc			10,114	391,715	0.0
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA			185	10,330	0.0
Roche Holding AG			10,105	3,547,015	0.3
Sanofi			2,010	215,598	0.0
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd			53,200	1,823,142	0.2
Zoetis, Inc			27,272	4,818,417	0.4
				18,679,201	1.4
				49,503,464	3.7
産業					
航空宇宙・防衛					
BAE Systems PLC			5,711	42,680	0.0
Huntington Ingalls Industries, Inc			533	115,240	0.0
L3Harris Technologies, Inc			4,236	923,484	0.1
Singapore Technologies Engineering Ltd			2,769	8,145	0.0
				1,089,549	0.1
航空貨物・物流サービス					
Deutsche Post AG			1,758	119,516	0.0
Kuehne & Nagel International AG			4,966	1,677,785	0.1
				1,797,301	0.1
建設資材					
AGC, Inc			342	15,040	0.0
Cie de Saint-Gobain			13,874	932,894	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(%)
Lixil Corp			9,700	263,795	0.0
Masco Corp			12,822	773,295	0.1
Xinyi Glass Holdings Ltd			161,224	630,487	0.0
				2,615,511	0.2
商業サービス・用品					
Copart, Inc			3,414	440,440	0.0
Securitas AB - Class B			555	9,096	0.0
Stericycle, Inc			61,021	4,793,810	0.4
Toppan Printing Co., Ltd			465	8,158	0.0
				5,251,504	0.4
建設・土木					
Bouygues SA			405	16,491	0.0
Kajima Corp			113,897	1,586,583	0.1
Obayashi Corp			1,151	9,830	0.0
Taisei Corp			338	11,986	0.0
				1,624,890	0.1
電子部品					
ABB Ltd. (REG)			39,638	1,351,966	0.1
Eaton Corp. PLC			722	104,870	0.0
Emerson Electric Co			1,088	104,111	0.0
Generac Holdings, Inc			1,980	651,196	0.0
Mitsubishi Electric Corp			3,237	50,735	0.0
Regal Beloit Corp			6,024	856,792	0.1
Rockwell Automation, Inc			990	261,083	0.1
Schneider Electric SE			7,200	1,146,849	0.1
				4,527,602	0.4
産業コンプロマリット					
3M Co			6,834	1,387,575	0.1
DCC PLC			175	14,871	0.0
Siemens AG (REG)			1,357	223,232	0.0
				1,625,678	0.1
機械					
Cummins, Inc			6,386	1,642,990	0.1
GEA Group AG			272	11,845	0.0
Kone Oyj - Class B			603	49,076	0.0
Mitsubishi Heavy Industries Ltd			52,000	1,606,373	0.1
PACCAR, Inc			14,869	1,361,406	0.1
SKF AB - Class B			55,223	1,496,261	0.1
Snap-on, Inc			7,084	1,803,728	0.2
Volvo AB			54,433	1,436,785	0.1
				9,408,464	0.7
海運					
Nippon Yusen KK			45,700	1,872,354	0.1
専門サービス					
Adecco Group AG			4,918	341,171	0.0
Booz Allen Hamilton Holding Corp			13,712	1,164,644	0.0
Randstad NV			212	16,520	0.0
RELX PLC			70,675	1,850,944	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(%)
SGS SA			126	394, 319	0.0
Verisk Analytics, Inc. - Class A			17, 509	3, 026, 081	0.4
Wolters Kluwer NV			12, 924	1, 240, 956	0.0
				8, 034, 635	0.6
陸運・鉄道					
Aurizon Holdings Ltd			3, 289	9, 254	0.0
Nippon Express Co., Ltd			136	11, 033	0.0
				20, 287	0.0
取引会社・販売代理店					
Bunzl PLC			597	19, 359	0.0
Fastenal Co			25, 327	1, 343, 344	0.1
Ferguson PLC			399	54, 269	0.0
ITOCHU Corp			2, 108	63, 834	0.0
WW Grainger, Inc			3, 750	1, 733, 100	0.2
				3, 213, 906	0.3
				41, 081, 681	3.1
情報テクノロジー					
通信機器					
Cisco Systems, Inc. /Delaware			7, 655	404, 949	0.0
Juniper Networks, Inc			590	15, 535	0.0
				420, 484	0.0
電子機器、機器・コンポーネント					
Amphenol Corp. - Class A			68, 454	4, 604, 216	0.3
Arrow Electronics, Inc			6, 716	808, 136	0.1
CDW Corp. /DE			25, 251	4, 177, 021	0.3
Hitachi Ltd			1, 716	90, 866	0.0
Venture Corp., Ltd			490	7, 136	0.0
				9, 687, 375	0.7
情報技術サービス					
Accenture PLC - Class A			1, 140	321, 662	0.0
Amadeus IT Group SA - Class A			19, 540	1, 477, 264	0.0
Automatic Data Processing, Inc			26, 689	5, 231, 578	0.4
Broadridge Financial Solutions, Inc			9, 415	1, 501, 504	0.1
Capgemini SE			8, 676	1, 624, 740	0.4
Computershare Ltd			961	11, 994	0.0
Fidelity National Information Services, Inc			7, 900	1, 176, 940	0.0
Genpact Ltd			14, 832	678, 324	0.0
International Business Machines Corp			16, 980	2, 440, 706	0.2
Mastercard, Inc. - Class A			23, 415	8, 442, 981	0.7
Nomura Research Institute Ltd			18, 000	575, 228	0.0
Paychex, Inc			25, 191	2, 547, 818	0.2
SCSK Corp			92	5, 503	0.0
Visa, Inc. - Class A			5, 580	1, 268, 332	0.0
Western Union Co. (The) - Class W			26, 827	656, 457	0.1
				27, 961, 031	2.1
半導体・半導体製造装置					
Applied Materials, Inc			5, 692	786, 236	0.1
ASM International NV			430	134, 395	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(%)
ASML Holding NV			684	460,676	0.1
Broadcom, Inc			1,204	567,740	0.0
Intel Corp			26,932	1,538,356	0.1
KLA Corp			7,669	2,430,230	0.2
QUALCOMM, Inc			13,365	1,798,127	0.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. (Sponsored ADR)			12,776	1,499,508	0.0
Texas Instruments, Inc			22,738	4,316,127	0.3
				13,531,395	1.0
ソフトウェア					
Adobe, Inc			5,540	2,795,373	0.2
Autodesk, Inc			1,321	377,621	0.0
Avaya Holdings Corp			457	13,107	0.0
Cadence Design Systems, Inc			12,281	1,559,564	0.1
Citrix Systems, Inc			13,656	1,569,780	0.0
Constellation Software, Inc. /Canada			1,112	1,594,588	0.2
CrowdStrike Holdings, Inc. - Class A			3,592	797,963	0.1
Microsoft Corp			80,342	20,059,790	1.5
NortonLifeLock, Inc			23,660	654,436	0.0
Oracle Corp			32,988	2,597,476	0.4
Oracle Corp. Japan			6,600	599,098	0.0
Sage Group PLC (The)			1,944	18,114	0.0
ServiceNow, Inc			3,275	1,551,957	0.1
Trade Desk, Inc. (The) - Class A			97	57,049	0.0
Trend Micro, Inc. /Japan			237	12,083	0.0
Zoom Video Communications, Inc. - Class A			586	194,276	0.0
				34,452,275	2.6
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			88,679	11,050,290	0.9
Brother Industries Ltd			418	8,959	0.0
HP, Inc			2,260	66,060	0.0
Logitech International SA			6,384	786,132	0.0
NetApp, Inc			18,657	1,443,492	0.1
Seagate Technology Holdings PLC			7,444	712,762	0.1
				14,067,695	1.1
				100,120,255	7.5
保険					
生命保険・健康保険					
Sun Life Financial, Inc			1,037	55,857	0.0
素材					
化学					
Akzo Nobel NV			7,752	988,928	0.0
Arkema SA			109	14,455	0.0
Asahi Kasei Corp			2,225	25,140	0.0
Celanese Corp- Class A			8,285	1,370,753	0.1
Covestro AG			3,952	276,144	0.0
Dow, Inc			29,284	2,003,612	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(%)
Eastman Chemical Co			246	30,848	0.0
EMS-Chemie Holding AG			13	12,212	0.0
Evonik Industries AG			10,975	394,411	0.1
Fuchs Petrolub Sf (Preference Shares)			123	6,321	0.0
International Flavors & Fragrances, Inc			27,162	3,848,040	0.3
Johnson Matthey PLC			20,180	872,328	0.0
JSR Corp			360	11,013	0.0
LyondellBasell Industries NV - Class A			8,382	943,981	0.1
Mitsubishi Chemical Holdings Corp			51,600	419,340	0.1
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc			280	6,613	0.0
Mitsui Chemicals, Inc			48,926	1,665,983	0.1
Nitto Denko Corp			267	21,173	0.0
Nutrien Ltd			1,009	62,751	0.0
Sika AG			2,098	676,631	0.1
Tosoh Corp			461	8,248	0.0
Yara International ASA			309	16,479	0.0
				13,675,404	1.1
建設資材					
CRH PLC			1,392	72,907	0.0
Holcim Ltd			928	55,628	0.0
				128,535	0.0
容器包装					
Amcor PLC			123,484	1,457,111	0.1
International Paper Co			677	42,719	0.0
Packaging Corp. of America			172	25,568	0.0
				1,525,398	0.1
多様金属・工業					
Anglo American PLC			2,296	102,150	0.0
金属・鉱業					
Antofagasta PLC			699	15,321	0.0
B2Gold Corp			1,865	9,541	0.0
BHP Billiton Ltd			59,908	2,224,177	0.2
Boliden AB			485	19,484	0.0
Evolution Mining Ltd			3,030	12,333	0.0
Evraz PLC			183,128	1,657,034	0.1
Fortescue Metals Group Ltd			107,946	1,840,728	0.1
Rio Tinto Ltd			2,998	284,318	0.0
Rio Tinto PLC			18,340	1,578,290	0.1
Steel Dynamics, Inc			32,593	2,034,781	0.2
				9,676,007	0.7
紙・林産物					
Mondi PLC			861	23,295	0.0
Oji Holdings Corp			1,439	8,647	0.0
UPM-Kymmene Oyj			946	36,142	0.0
				68,084	0.0
				25,175,578	1.9

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(%)
不動産					
多様不動産活動					
Sun Hung Kai Properties Ltd			2,312	36,106	0.0
分散型不動産投資信託					
Armada Hoffer Properties, Inc			20,803	276,056	0.0
Daiwa House REIT Investment Corp			83	227,081	0.0
Essential Properties Realty Trust, Inc			7,570	193,792	0.0
Fibra Uno Administracion SA de CV			113,680	133,268	0.0
Growthpoint Properties Ltd			147,190	156,148	0.0
Hulic Reit, Inc			117	186,949	0.0
ICADE			6,810	612,869	0.1
Merlin Properties Socimi SA			43,640	503,537	0.0
NIPPON REIT Investment Corp			36	147,494	0.0
Nomura Real Estate Master Fund, Inc			60	94,505	0.0
One Liberty Properties, Inc			15,458	394,952	0.0
Stockland			323,763	1,163,084	0.2
				4,089,735	0.3
エクイティ不動産投資信託					
American Campus Communities, Inc			25,640	1,209,183	0.1
American Tower Corp			16,274	4,157,356	0.3
Iron Mountain, Inc			43,413	1,890,202	0.2
Nippon Building Fund, Inc			104	665,652	0.0
Omega Healthcare Investors, Inc			66,825	2,447,132	0.2
Orix JREIT, Inc			839	1,543,024	0.1
VICI Properties, Inc			50,053	1,558,150	0.1
WP Carey, Inc			6,040	455,718	0.0
				13,926,417	1.0
ヘルスケア不動産投資信託					
Arena REIT			35,740	94,503	0.0
Assura PLC			246,500	260,266	0.0
Medical Properties Trust, Inc			36,730	777,574	0.1
New Senior Investment Group, Inc			50,460	334,550	0.0
Physicians Realty Trust			41,620	754,571	0.1
				2,221,464	0.2
ホテル・リゾート不動産投資信託					
Apple Hospitality REIT, Inc			49,770	789,850	0.1
産業不動産投資信託					
Ascendas Real Estate Investment Trust			122,500	269,546	0.0
Centuria Industrial REIT			57,160	159,514	0.0
Dream Industrial Real Estate Investment Trust			33,640	382,890	0.0
ESR-REIT			436,193	130,281	0.0
GLP J-Reit			61	103,689	0.0
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp			75	134,452	0.0
Industrial Logistics Properties Trust			31,090	779,115	0.1
LaSalle Logiport REIT			74	119,993	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(%)
STAG Industrial, Inc			19,810	707,415	0.1
				2,786,895	0.2
オフィス不動産投資信託					
Befimmo SA			7,660	332,539	0.1
Japan Prime Realty Investment Corp			47	184,004	0.0
True North Commercial Real Estate Investment Trust			48,270	299,677	0.0
				816,220	0.1
不動産開発					
CK Asset Holdings Ltd			4,258	28,969	0.0
不動産管理・開発					
Daiwa House Industry Co., Ltd			1,004	29,406	0.0
Hang Lung Properties Ltd			3,590	9,275	0.0
Henderson Land Development Co., Ltd			2,576	12,414	0.0
Nomura Real Estate Holdings, Inc			205	5,396	0.0
Sino Land Co., Ltd			5,848	9,328	0.0
Vonovia SE			9,352	587,196	0.0
				653,015	0.0
不動産管理会社					
Swire Properties Ltd			2,075	6,256	0.0
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd			2,962	17,938	0.0
				24,194	0.0
住宅不動産投資信託					
Bluerock Residential Growth REIT, Inc			41,633	404,256	0.0
Comforia Residential REIT, Inc			31	95,398	0.0
Daiwa Securities Living Investments Corp			62	62,940	0.0
Independence Realty Trust, Inc			21,170	361,584	0.0
Killam Apartment Real Estate Investment Trust			12,160	190,747	0.0
Sun Communities, Inc			2,510	420,224	0.1
UDR, Inc			15,740	749,696	0.1
				2,284,845	0.2
リテール不動産投資信託					
Aventus Group			42,420	95,489	0.0
Brixmor Property Group, Inc			34,703	788,105	0.1
Kenedix Retail REIT Corp			39	100,913	0.0
Klepierre SA			17,603	511,963	0.1
Mercialys SA			23,560	302,817	0.0
NewRiver REIT PLC			57,120	79,522	0.0
Shopping Centres Australasia Property Group			69,720	133,293	0.0
Simon Property Group, Inc			6,090	782,504	0.1
SITE Centers Corp			15,390	230,388	0.0
Vicinity Centres			293,391	356,226	0.0
				3,381,220	0.3
特化型不動産投資信託					
Digital Realty Trust, Inc			1,560	236,434	0.0
Gaming and Leisure Properties, Inc			17,535	812,922	0.1
MGM Growth Properties LLC - Class A			21,860	784,118	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(%)
National Storage Affiliates Trust			4,510	207,911	0.0
				2,041,385	0.1
				33,080,315	2.5
公益事業					
電力					
Alliant Energy Corp			453	25,889	0.0
American Electric Power Co., Inc			900	77,400	0.0
AusNet Services Ltd			647,905	876,570	0.1
CK Infrastructure Holdings Ltd			1,175	7,479	0.0
CLP Holdings Ltd			2,912	30,036	0.0
Duke Energy Corp			1,394	139,707	0.0
Edison International			687	38,383	0.0
Endesa SA			43,577	1,256,760	0.1
Enel SpA			21,900	1,589,372	0.1
Evergy, Inc			27,034	1,675,838	0.1
Eversource Energy			622	50,500	0.0
Fortis, Inc. /Canada			827	37,734	0.0
Fortum Oyj			14,953	432,156	0.1
Hydro One Ltd			583	14,835	0.0
Iberdrola SA			10,245	141,236	0.0
Mercury NZ Ltd			1,208	5,723	0.0
NextEra Energy, Inc			16,208	1,186,604	0.0
NRG Energy, Inc			11,600	372,940	0.0
Pinnacle West Capital Corp			204	17,254	0.0
Power Assets Holdings Ltd			2,460	15,436	0.0
PPL Corp			1,394	40,579	0.0
Red Electrica Corp. SA			32,048	641,709	0.1
Terna SPA			57,381	438,733	0.1
Xcel Energy, Inc			975	69,108	0.0
				9,181,981	0.7
ガス					
AltaGas Ltd			15,670	311,052	0.0
Atmos Energy Corp			232	23,007	0.0
Hong Kong & China Gas Co., Ltd			18,913	33,289	0.0
Osaka Gas Co., Ltd			665	12,745	0.0
Snam SpA			197,554	1,163,582	0.1
Tokyo Gas Co., Ltd			667	13,236	0.0
UGI Corp			24,682	1,136,606	0.1
				2,693,517	0.2
独立電力・再生可能エネルギー生産					
Uniper SE			20,852	766,145	0.1
総合公益事業					
AGL Energy Ltd			61,527	392,256	0.0
Algonquin Power & Utilities Corp			1,059	16,174	0.0
Ameren Corp			12,448	1,048,122	0.1
Atco Ltd. /Canada - Class I			9,150	329,629	0.0
CMS Energy Corp			524	32,876	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(%)	
Consolidated Edison, Inc			621	47,966	0.0	
Dominion Energy, Inc			10,215	777,770	0.1	
DTE Energy Co			351	48,434	0.0	
National Grid PLC			6,295	83,904	0.0	
Public Service Enterprise Group, Inc			917	56,964	0.0	
RWE AG			1,139	43,321	0.0	
Sempra Energy			8,452	1,145,161	0.1	
WEC Energy Group, Inc			572	53,716	0.0	
				4,076,293	0.3	
				16,717,936	1.3	
				461,344,499	34.8	
社債 - 非投資適格						
金融機関						
銀行						
Alliance Data Systems Corp	4.75%	12/15/2024	USD	833	858,497	0.1
Alliance Data Systems Corp	7.00%	01/15/2026		305	327,494	0.0
Ally Financial, Inc. , Series B (a)	4.70%	05/15/2026		551	566,026	0.0
Ally Financial, Inc. , Series C (a)	4.70%	05/15/2028		164	165,435	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (a)	5.88%	05/24/2022	EUR	800	1,017,025	0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Series 9 (a)	6.50%	03/05/2025	USD	200	217,160	0.0
Banco Santander SA (a)	6.75%	04/25/2022	EUR	600	765,666	0.1
CaixaBank SA (a)	5.88%	10/09/2027		600	836,326	0.1
Citizens Financial Group, Inc. , Series B (a)	6.00%	07/06/2023	USD	50	52,013	0.0
Credit Suisse Group AG (a)	7.25%	09/12/2025		1,000	1,117,111	0.1
Societe Generale SA (a)	8.00%	09/29/2025		791	928,989	0.0
UniCredit SpA (a)	9.25%	06/03/2022	EUR	230	302,277	0.0
					7,154,019	0.5
証券仲買会社						
NFP Corp	7.00%	05/15/2025	USD	253	277,348	0.0
ファイナンス						
CNG Holdings, Inc	12.50%	06/15/2024		87	82,395	0.0
Compass Group Diversified Holdings LLC	5.25%	04/15/2029		451	465,144	0.1
Curo Group Holdings Corp	8.25%	09/01/2025		184	188,553	0.0
Enova International, Inc	8.50%	09/01/2024		11	11,268	0.0
Enova International, Inc	8.50%	09/15/2025		175	181,943	0.0
Hightower Holding LLC	6.75%	04/15/2029		1,495	1,516,966	0.1
Lincoln Financing SARL	3.63%	04/01/2024	EUR	100	123,482	0.0
Navient Corp	5.50%	01/25/2023	USD	219	229,722	0.0
Navient Corp	6.50%	06/15/2022		507	530,855	0.1
Navient Corp	7.25%	09/25/2023		12	13,166	0.0
SLM Corp	5.13%	04/05/2022		20	20,431	0.0
					3,363,925	0.3
保険						
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc	10.13%	08/01/2026		159	179,152	0.0
Ardonagh Midco 2 PLC (b)	11.50%	01/15/2027		890	957,470	0.1
AssuredPartners, Inc	5.63%	01/15/2029		1,042	1,038,996	0.1
					2,175,618	0.2

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(%)
その他ファイナンス						
Intrum AB	3.50%	07/15/2026	EUR	662	817,531	0.1
Intrum AB	4.88%	08/15/2025		228	292,642	0.0
Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp	6.75%	06/01/2025	USD	516	525,190	0.0
					1,635,363	0.1
不動産投資信託						
Brookfield Property REIT, Inc. /BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	5.75%	05/15/2026		1,582	1,661,109	0.1
Diversified Healthcare Trust	4.75%	02/15/2028		1,380	1,333,183	0.1
Diversified Healthcare Trust	6.75%	12/15/2021		50	50,080	0.0
Diversified Healthcare Trust	9.75%	06/15/2025		531	589,482	0.0
Iron Mountain, Inc	4.88%	09/15/2029		645	660,451	0.1
MGM Growth Properties Operating Partnership LP/ MGP Finance Co-Issuer, Inc	5.63%	05/01/2024		1,308	1,407,868	0.1
MGM Growth Properties Operating Partnership LP/ MGP Finance Co-Issuer, Inc	5.75%	02/01/2027		68	75,518	0.0
Park Intermediate Holdings LLC/ PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	4.88%	05/15/2029		280	290,273	0.0
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp	9.38%	04/01/2027		1,805	2,010,256	0.2
					8,078,220	0.6
					22,684,493	1.7
資本財・サービス						
ベーシック						
Alcoa Nederland Holding BV	6.13%	05/15/2028		1,550	1,689,500	0.1
Ashland LLC	6.88%	05/15/2043		40	50,506	0.0
Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	4.75%	06/15/2027		219	227,760	0.0
Berry Global, Inc	4.50%	02/15/2026		286	292,880	0.0
Berry Global, Inc	5.13%	07/15/2023		5	5,034	0.0
CF Industries, Inc	3.45%	06/01/2023		500	520,199	0.0
CF Industries, Inc	4.95%	06/01/2043		780	879,515	0.1
CF Industries, Inc	5.38%	03/15/2044	USD	25	29,207	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc	4.63%	03/01/2029		154	158,225	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc	4.88%	03/01/2031		104	106,417	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc	6.75%	03/15/2026		61	65,897	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc	9.88%	10/17/2025		434	508,023	0.0
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd	4.50%	09/15/2027		697	756,313	0.1
Freeport-McMoRan, Inc	5.40%	11/14/2034		22	26,082	0.0
Graham Packaging Co., Inc	7.13%	08/15/2028		159	169,495	0.0
Grinding Media, Inc. /Moly-Cop AltaSteel Ltd	7.38%	12/15/2023		441	450,330	0.0
Hecla Mining Co	7.25%	02/15/2028		642	705,443	0.1
Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV, Inc	9.00%	07/01/2028		550	607,782	0.1
INEOS Quattro Finance 1 PLC	3.75%	07/15/2026	EUR	101	125,732	0.0
INEOS Quattro Finance 2 PLC	3.38%	01/15/2026	USD	205	205,110	0.0
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP (b)	9.00%	01/15/2026		300	307,048	0.0
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc. / Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6.00%	09/15/2028		727	752,466	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(%)
Joseph T Ryerson & Son, Inc	8.50%	08/01/2028	313	345,998	0.0
Mercer International, Inc	5.13%	02/01/2029	550	567,335	0.0
Novelis Corp	5.88%	09/30/2026	725	755,972	0.1
OCI NV	5.25%	11/01/2024	670	691,338	0.1
Peabody Energy Corp. (b)	8.50%	12/31/2024	5	3,162	0.0
PIC AU Holdings LLC/PIC AU Holdings Corp	10.00%	12/31/2024	5	4,837	0.0
SPCM SA	4.88%	09/15/2025	980	1,004,093	0.1
United States Steel Corp	6.25%	03/15/2026	309	315,400	0.0
Valvoline, Inc	4.25%	02/15/2030	962	983,101	0.1
WR Grace & Co. -Conn	4.88%	06/15/2027	228	240,162	0.0
				13,550,362	1.0
資本財					
ARD Finance SA (b)	5.00%	06/30/2027	EUR 225	280,184	0.0
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc	5.25%	08/15/2027	USD 710	714,437	0.1
Bombardier, Inc	6.00%	10/15/2022	215	215,246	0.0
Bombardier, Inc	6.13%	01/15/2023	626	657,432	0.1
Bombardier, Inc	7.50%	12/01/2024	419	430,649	0.0
Bombardier, Inc	7.50%	03/15/2025	412	415,269	0.0
Bombardier, Inc	7.88%	04/15/2027	23	23,345	0.0
Clean Harbors, Inc	4.88%	07/15/2027	1,183	1,243,390	0.1
Cleaver-Brooks, Inc	7.88%	03/01/2023	349	349,668	0.0
Colfax Corp	6.38%	02/15/2026	12	12,661	0.0
EnerSys	4.38%	12/15/2027	260	269,802	0.0
F-Brasile SpA/F-Brasile US LLC, Series XR	7.38%	08/15/2026	761	775,874	0.1
Gates Global LLC/Gates Corp	6.25%	01/15/2026	1,694	1,778,700	0.1
GFL Environmental, Inc	5.13%	12/15/2026	710	746,136	0.1
GFL Environmental, Inc	8.50%	05/01/2027	433	474,862	0.0
Granite US Holdings Corp	11.00%	10/01/2027	690	770,646	0.1
JELD-WEN, Inc	4.63%	12/15/2025	5	5,092	0.0
RBS Global, Inc. /Rexnord LLC	4.88%	12/15/2025	485	495,386	0.0
Signature Aviation US Holdings, Inc	4.00%	03/01/2028	710	712,535	0.1
SPX FLOW, Inc	5.88%	08/15/2026	512	530,077	0.0
Stevens Holding Co., Inc	6.13%	10/01/2026	205	219,155	0.0
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp	5.25%	01/15/2029	197	208,282	0.0
Tervita Corp	11.00%	12/01/2025	833	935,968	0.1
Triumph Group, Inc	6.25%	09/15/2024	826	842,093	0.1
Triumph Group, Inc	7.75%	08/15/2025	143	146,218	0.0
Triumph Group, Inc	8.88%	06/01/2024	324	358,650	0.0
Vertical Holdco GmbH	7.63%	07/15/2028	227	244,934	0.0
				13,856,691	1.0
通信 - メディア					
Advantage Sales & Marketing, Inc	6.50%	11/15/2028	687	729,076	0.1
Altice Financing SA	7.50%	05/15/2026	986	1,026,574	0.1
AMC Networks, Inc	4.25%	02/15/2029	1,051	1,043,592	0.1
Arches Buyer, Inc	6.13%	12/01/2028	219	223,773	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp	5.50%	05/01/2026	250	258,400	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp	5.75%	02/15/2026	160	165,432	0.0

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(%)
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc	5.13%	08/15/2027	159	160,418	0.0
CSC Holdings LLC	5.00%	11/15/2031	275	274,228	0.0
CSC Holdings LLC	7.50%	04/01/2028	440	481,784	0.0
DISH DBS Corp	5.00%	03/15/2023	61	63,452	0.0
DISH DBS Corp	5.88%	11/15/2024	90	95,814	0.0
DISH DBS Corp	6.75%	06/01/2021	40	40,000	0.0
DISH DBS Corp	7.38%	07/01/2028	725	778,057	0.1
DISH Network Corp	3.38%	08/15/2026	473	489,455	0.0
iHeartCommunications, Inc	4.75%	01/15/2028	240	244,597	0.0
iHeartCommunications, Inc	5.25%	08/15/2027	89	92,077	0.0
iHeartCommunications, Inc	6.38%	05/01/2026	468	500,146	0.0
iHeartCommunications, Inc	8.38%	05/01/2027	15	16,411	0.0
Lamar Media Corp	4.88%	01/15/2029	83	87,339	0.0
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	10/15/2027	USD 958	1,025,177	0.1
Meredith Corp	6.88%	02/01/2026	1,759	1,837,848	0.2
National CineMedia LLC	5.75%	08/15/2026	200	175,464	0.0
National CineMedia LLC	5.88%	04/15/2028	128	122,192	0.0
Scripps Escrow II, Inc	5.38%	01/15/2031	236	236,700	0.0
Scripps Escrow, Inc	5.88%	07/15/2027	78	80,681	0.0
Sinclair Television Group, Inc	5.50%	03/01/2030	598	597,417	0.1
Sinclair Television Group, Inc	5.88%	03/15/2026	226	232,293	0.0
TEGNA, Inc	4.63%	03/15/2028	475	485,335	0.0
TEGNA, Inc	5.00%	09/15/2029	1,152	1,177,263	0.1
Univision Communications, Inc	4.50%	05/01/2029	519	525,288	0.1
Urban One, Inc	7.38%	02/01/2028	1,180	1,249,174	0.1
Virgin Media Secured Finance PLC	5.50%	08/15/2026	975	1,011,641	0.1
Ziggo Bond Co. BV	5.13%	02/28/2030	206	209,638	0.0
Ziggo BV	5.50%	01/15/2027	171	177,822	0.0
				15,914,558	1.2
通信 - 電気通信					
Altice France SA/France	5.13%	07/15/2029	945	937,086	0.1
Altice France SA/France	7.38%	05/01/2026	421	437,816	0.0
Altice France SA/France	8.13%	02/01/2027	200	218,041	0.0
Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC	6.75%	10/01/2026	644	668,111	0.1
Consolidated Communications, Inc	5.00%	10/01/2028	137	139,673	0.0
Consolidated Communications, Inc	6.50%	10/01/2028	649	701,617	0.1
DKT Finance ApS	9.38%	06/17/2023	1,150	1,175,854	0.1
Frontier Communications Holdings LLC	6.75%	05/01/2029	157	163,833	0.0
Hughes Satellite Systems Corp	6.63%	08/01/2026	450	499,761	0.0
Hughes Satellite Systems Corp	7.63%	06/15/2021	60	60,102	0.0
Intelsat Jackson Holdings SA (c)	5.50%	08/01/2023	851	497,027	0.0
Level 3 Financing, Inc	5.25%	03/15/2026	480	494,437	0.0
Lumen Technologies, Inc., Series T	5.80%	03/15/2022	250	257,906	0.0
Lumen Technologies, Inc	5.13%	12/15/2026	290	300,633	0.0
Lumen Technologies, Inc., Series G	6.88%	01/15/2028	115	127,936	0.0
Lumen Technologies, Inc., Series S	6.45%	06/15/2021	230	230,414	0.0
Sprint Corp	7.25%	09/15/2021	5	5,086	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(%)
T-Mobile USA, Inc	5.38%	04/15/2027	500	530,234	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	3	3,930	0.0
Zayo Group Holdings, Inc	6.13%	03/01/2028	729	741,992	0.1
				8,191,489	0.6
景気連動型消費財 - 自動車					
Adient US LLC	9.00%	04/15/2025	130	143,643	0.0
Allison Transmission, Inc	5.88%	06/01/2029	877	953,678	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc	6.88%	07/01/2028	624	677,144	0.1
Aston Martin Capital Holdings Ltd	10.50%	11/30/2025	504	556,222	0.0
Aston Martin Capital Holdings Ltd. (b)	15.00%	11/30/2026	686	752,268	0.1
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co	6.25%	05/15/2026	1,157	1,235,433	0.1
Dana Financing Luxembourg SARL	5.75%	04/15/2025	5	5,163	0.0
Dana, Inc	5.38%	11/15/2027	61	64,929	0.0
Dana, Inc	5.63%	06/15/2028	91	98,164	0.0
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC	8.00%	02/01/2028	751	792,830	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.00%	07/15/2029	162	165,364	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	07/15/2031	147	150,240	0.0
IHO Verwaltungs GmbH (b)	3.63%	05/15/2025	EUR 100	124,261	0.0
IHO Verwaltungs GmbH (b)	6.38%	05/15/2029	USD 534	586,066	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	11/15/2024	EUR 250	331,487	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028	USD 603	614,185	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	7.75%	10/15/2025	536	583,810	0.0
Meritor, Inc	4.50%	12/15/2028	826	830,130	0.1
Meritor, Inc	6.25%	06/01/2025	200	212,802	0.0
PM General Purchaser LLC	9.50%	10/01/2028	535	584,923	0.0
Real Hero Merger Sub 2, Inc	6.25%	02/01/2029	255	263,366	0.0
Tenneco, Inc	5.00%	07/15/2026	775	769,339	0.1
Tenneco, Inc	7.88%	01/15/2029	525	588,436	0.0
Titan International, Inc	7.00%	04/30/2028	595	619,815	0.1
				11,703,698	0.9
景気連動型消費財 - エンターテインメント					
Carnival Corp	5.75%	03/01/2027	467	496,187	0.1
Carnival Corp	7.63%	03/01/2026	EUR 304	410,195	0.0
Carnival Corp	9.88%	08/01/2027	USD 354	414,180	0.0
Carnival Corp	11.50%	04/01/2023	812	928,547	0.1
Carnival PLC	1.00%	10/28/2029	EUR 138	138,115	0.0
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. /Millennium Op	5.38%	04/15/2027	USD 760	779,485	0.1
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp. /Millennium Op	5.50%	05/01/2025	1,105	1,154,334	0.1
Mattel, Inc	5.88%	12/15/2027	USD 206	225,655	0.0
Mattel, Inc	6.75%	12/31/2025	15	15,782	0.0
NCL Corp., Ltd	3.63%	12/15/2024	1,200	1,147,710	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd	5.50%	04/01/2028	236	248,095	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd	10.88%	06/01/2023	738	846,855	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd	11.50%	06/01/2025	1,329	1,538,317	0.1
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc	8.75%	05/01/2025	479	518,288	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(%)
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc	9.50%	08/01/2025	432	466,123	0.0
Silversea Cruise Finance Ltd	7.25%	02/01/2025	44	45,537	0.0
Six Flags Entertainment Corp	5.50%	04/15/2027	300	311,293	0.0
Six Flags Theme Parks, Inc	7.00%	07/01/2025	213	229,543	0.0
Vail Resorts, Inc	6.25%	05/15/2025	156	166,307	0.0
Viking Cruises Ltd	5.88%	09/15/2027	1,663	1,610,478	0.1
Viking Cruises Ltd	7.00%	02/15/2029	195	200,275	0.0
VOC Escrow Ltd	5.00%	02/15/2028	950	957,128	0.1
				12,848,429	1.0
景気連動型消費財 - その他					
Adams Homes, Inc	7.50%	02/15/2025	342	359,888	0.0
Bally's Corp	6.75%	06/01/2027	446	474,182	0.0
Beazer Homes USA, Inc	6.75%	03/15/2025	17	17,607	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	499	491,182	0.1
Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027	460	485,402	0.0
Caesars Entertainment, Inc	6.25%	07/01/2025	600	632,668	0.1
CP Atlas Buyer, Inc	7.00%	12/01/2028	245	253,341	0.0
Empire Communities Corp	7.00%	12/15/2025	154	163,341	0.0
Five Point Operating Co. LP/Five Point Capital Corp	7.88%	11/15/2025	432	456,610	0.0
Forterra Finance LLC/FRTA Finance Corp	6.50%	07/15/2025	158	170,281	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc	3.63%	02/15/2032	513	503,011	0.1
Hilton Domestic Operating Co., Inc	5.38%	05/01/2025	154	161,990	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc	5.75%	05/01/2028	166	178,861	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower Esc	5.00%	06/01/2029	375	379,006	0.0
Installed Building Products, Inc	5.75%	02/01/2028	33	34,733	0.0
K. Hovnanian Enterprises, Inc	10.00%	07/15/2022	13	13,081	0.0
KB Home	4.80%	11/15/2029	65	69,849	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc	6.13%	09/15/2025	164	174,399	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc. /ILG LLC	6.50%	09/15/2026	1,001	1,042,872	0.1
Mattamy Group Corp	4.63%	03/01/2030	410	409,084	0.0
Scientific Games International, Inc	5.00%	10/15/2025	980	1,009,677	0.1
Scientific Games International, Inc	7.00%	05/15/2028	25	27,043	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp	4.75%	02/15/2028	238	238,372	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp	4.75%	04/01/2029	484	483,377	0.0
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP/ Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp	5.88%	05/15/2025	24	23,617	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc	5.75%	01/15/2028	129	143,440	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc. / Taylor Morrison Holdings II, Inc	5.88%	04/15/2023	50	53,000	0.0
Travel + Leisure Co	6.00%	04/01/2027	651	720,233	0.1
Victors Merger Corp	6.38%	05/15/2029	816	810,092	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp	5.50%	03/01/2025	470	501,036	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp	5.13%	10/01/2029	137	142,713	0.0
				10,623,988	0.8

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(%)
景気連動型消費財 - レストラン					
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc	5.75%	04/15/2025	297	314,711	0.0
IRB Holding Corp	6.75%	02/15/2026	379	392,265	0.1
				706,976	0.1
景気連動型消費財 - 小売					
BCPE Ulysses Intermediate, Inc. (b)	7.75%	04/01/2027	276	286,427	0.0
Burlington Coat Factory Warehouse Corp	6.25%	04/15/2025	71	76,616	0.0
Dufry One BV	2.50%	10/15/2024	EUR 833	1,003,834	0.1
FirstCash, Inc	4.63%	09/01/2028	USD 132	136,517	0.0
Foundation Building Materials, Inc	6.00%	03/01/2029	132	129,422	0.0
L Brands, Inc	5.25%	02/01/2028	364	395,578	0.0
L Brands, Inc	6.63%	10/01/2030	178	203,497	0.0
L Brands, Inc	6.75%	07/01/2036	347	413,604	0.0
L Brands, Inc	7.50%	06/15/2029	117	135,035	0.0
L Brands, Inc	9.38%	07/01/2025	62	78,935	0.0
LBM Acquisition LLC	6.25%	01/15/2029	174	177,906	0.0
Magic Mergeco, Inc	7.88%	05/01/2029	793	808,678	0.1
Murphy Oil USA, Inc	4.75%	09/15/2029	460	480,422	0.1
Murphy Oil USA, Inc	5.63%	05/01/2027	4	4,223	0.0
NMG Holding Co., Inc. /Neiman Marcus Group LLC	7.13%	04/01/2026	328	346,416	0.0
Penske Automotive Group, Inc	5.50%	05/15/2026	USD 1,087	1,118,895	0.1
PetSmart, Inc. /PetSmart Finance Corp	4.75%	02/15/2028	361	373,936	0.0
PetSmart, Inc. /PetSmart Finance Corp	7.75%	02/15/2029	816	898,696	0.1
Rite Aid Corp	7.50%	07/01/2025	733	761,387	0.1
Sonic Automotive, Inc	6.13%	03/15/2027	26	27,295	0.0
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp	6.38%	09/30/2026	1,021	1,064,497	0.1
SRS Distribution, Inc	6.13%	07/01/2029	157	160,140	0.0
Staples, Inc	7.50%	04/15/2026	154	159,769	0.0
Staples, Inc	10.75%	04/15/2027	827	846,514	0.1
TPro Acquisition Corp	11.00%	10/15/2024	70	76,949	0.0
White Cap Buyer LLC	6.88%	10/15/2028	843	889,018	0.1
White Cap Parent LLC (b)	8.25%	03/15/2026	175	180,712	0.0
William Carter Co. (The)	5.50%	05/15/2025	248	261,690	0.0
				11,496,608	0.9
生活必需品					
AdaptHealth LLC	4.63%	08/01/2029	691	678,262	0.1
AdaptHealth LLC	6.13%	08/01/2028	146	153,791	0.0
Albertsons Cos., Inc. /Safeway, Inc. / New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.63%	01/15/2027	347	359,185	0.0
Albertsons Cos., Inc. /Safeway, Inc. / New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.88%	02/15/2030	240	250,113	0.0
Albertsons Cos., Inc. /Safeway, Inc. / New Albertsons LP/Albertsons LLC	5.75%	03/15/2025	8	8,215	0.0
Bausch Health Americas, Inc	8.50%	01/31/2027	211	226,440	0.0
Bausch Health Cos., Inc	4.88%	06/01/2028	728	733,199	0.1
Bausch Health Cos., Inc	6.13%	04/15/2025	44	44,939	0.0
Bausch Health Cos., Inc	6.25%	02/15/2029	30	29,330	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(%)
Catalent Pharma Solutions, Inc	5.00%	07/15/2027	450	468,237	0.0
CD&R Smokey Buyer, Inc	6.75%	07/15/2025	40	42,700	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc	4.75%	02/15/2031	231	226,738	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc	6.88%	04/01/2028	308	295,407	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc	6.88%	04/15/2029	1,706	1,752,350	0.1
Emergent BioSolutions, Inc	3.88%	08/15/2028	69	67,752	0.0
Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco, Inc	6.00%	06/30/2028	188	129,993	0.0
Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco, Inc	9.50%	07/31/2027	461	469,067	0.0
Endo Luxembourg Finance Co. I Sarl/Endo US, Inc	6.13%	04/01/2029	122	120,163	0.0
Global Medical Response, Inc	6.50%	10/01/2025	795	818,391	0.1
Kronos Acquisition Holdings, Inc. /KIK Custom Products, Inc	5.00%	12/31/2026	607	617,292	0.1
Kronos Acquisition Holdings, Inc. /KIK Custom Products, Inc	7.00%	12/31/2027	777	790,019	0.1
Lamb Weston Holdings, Inc	4.63%	11/01/2024	14	14,492	0.0
Lamb Weston Holdings, Inc	4.88%	11/01/2026	13	13,456	0.0
Legacy LifePoint Health LLC	4.38%	02/15/2027	967	964,562	0.1
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC (c)	5.50%	04/15/2025	22	13,703	0.0
ModivCare, Inc	5.88%	11/15/2025	97	102,356	0.0
Organon Finance 1 LLC	5.13%	04/30/2031	431	443,072	0.0
Post Holdings, Inc	5.50%	12/15/2029	64	68,353	0.0
Post Holdings, Inc	5.63%	01/15/2028	27	28,508	0.0
RP Escrow Issuer LLC	5.25%	12/15/2025	203	210,107	0.0
Spectrum Brands, Inc	3.88%	03/15/2031	990	965,049	0.1
Tenet Healthcare Corp	4.88%	01/01/2026	577	595,828	0.1
Tenet Healthcare Corp	5.13%	05/01/2025	573	581,045	0.1
Tenet Healthcare Corp	6.25%	02/01/2027	425	443,823	0.0
Triton Water Holdings, Inc	6.25%	04/01/2029	352	352,928	0.0
US Acute Care Solutions LLC	6.38%	03/01/2026	96	99,351	0.0
US Foods, Inc	4.75%	02/15/2029	1,094	1,090,539	0.1
US Renal Care, Inc	10.63%	07/15/2027	1,228	1,282,796	0.1
Vizient, Inc	6.25%	05/15/2027	21	22,191	0.0
WASH Multifamily Acquisition, Inc	5.75%	04/15/2026	132	137,500	0.0
				15,711,242	1.2
エネルギー					
Antero Resources Corp	5.00%	03/01/2025	430	440,734	0.0
Antero Resources Corp	8.38%	07/15/2026	327	368,865	0.0
Apache Corp	4.63%	11/15/2025	25	26,545	0.0
Apache Corp	4.88%	11/15/2027	46	48,295	0.0
Apache Corp	7.75%	12/15/2029	17	19,910	0.0
Berry Petroleum Co. LLC	7.00%	02/15/2026	279	276,037	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp	6.63%	07/15/2026	153	159,598	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp	7.63%	12/15/2025	234	253,098	0.0
Bonanza Creek Energy, Inc	7.50%	04/30/2026	3	3,370	0.0
Callon Petroleum, Co	6.25%	04/15/2023	15	14,207	0.0
Callon Petroleum, Co	8.25%	07/15/2025	10	9,474	0.0
Callon Petroleum, Co	9.00%	04/01/2025	887	929,647	0.1
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	10/01/2029	176	186,433	0.0
Citgo Holding, Inc	9.25%	08/01/2024	69	70,731	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(%)
CITGO Petroleum Corp	6.38%	06/15/2026	251	258,172	0.0
CITGO Petroleum Corp	7.00%	06/15/2025	USD 888	923,182	0.1
CNX Resources Corp	6.00%	01/15/2029	379	404,098	0.0
Comstock Resources, Inc	6.75%	03/01/2029	57	59,475	0.0
Comstock Resources, Inc	7.50%	05/15/2025	19	19,703	0.0
Comstock Resources, Inc	9.75%	08/15/2026	1,080	1,171,380	0.1
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8.50%	05/01/2028	697	697,342	0.1
EnLink Midstream LLC	5.63%	01/15/2028	597	621,513	0.1
EnLink Midstream Partners LP	4.40%	04/01/2024	37	38,397	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.05%	04/01/2045	467	393,465	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.45%	06/01/2047	321	281,254	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.60%	04/01/2044	61	54,514	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	5.63%	06/15/2024	18	18,021	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	6.25%	05/15/2026	75	74,020	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	6.50%	10/01/2025	493	496,742	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	7.75%	02/01/2028	1,887	1,897,092	0.2
Global Partners LP/GLP Finance Corp	6.88%	01/15/2029	220	237,643	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp	7.00%	08/01/2027	72	76,286	0.0
Gulfport Energy Corp	8.00%	05/17/2026	610	677,352	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co	5.75%	02/01/2029	157	161,110	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co	6.00%	02/01/2031	158	163,331	0.0
Independence Energy Finance LLC	7.25%	05/01/2026	564	571,680	0.1
Indigo Natural Resources LLC	5.38%	02/01/2029	407	409,087	0.0
Ithaca Energy North Sea PLC	9.38%	07/15/2024	1,930	1,948,141	0.2
Moss Creek Resources Holdings, Inc	7.50%	01/15/2026	543	481,727	0.0
Moss Creek Resources Holdings, Inc	10.50%	05/15/2027	330	312,657	0.0
Nabors Industries Ltd	7.25%	01/15/2026	152	135,245	0.0
Nabors Industries Ltd	7.50%	01/15/2028	679	576,948	0.1
Nabors Industries, Inc	5.75%	02/01/2025	600	497,751	0.1
Neptune Energy Bondco PLC	6.63%	05/15/2025	360	367,835	0.0
New Fortress Energy, Inc	6.75%	09/15/2025	924	938,285	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp	7.50%	02/01/2026	1,079	1,122,083	0.1
NGL Energy Partners LP/NGL Energy Finance Corp	7.50%	11/01/2023	531	517,284	0.1
Occidental Petroleum Corp	2.70%	02/15/2023	408	410,695	0.0
Occidental Petroleum Corp	2.90%	08/15/2024	232	231,738	0.0
Occidental Petroleum Corp	3.40%	04/15/2026	37	36,206	0.0
Occidental Petroleum Corp	3.50%	06/15/2025	188	188,232	0.0
Occidental Petroleum Corp	5.50%	12/01/2025	77	82,925	0.0
Occidental Petroleum Corp	5.88%	09/01/2025	130	140,819	0.0
Occidental Petroleum Corp	6.13%	01/01/2031	180	199,614	0.0
Occidental Petroleum Corp	6.95%	07/01/2024	70	77,809	0.0
Occidental Petroleum Corp	8.00%	07/15/2025	205	240,635	0.0
Occidental Petroleum Corp	8.50%	07/15/2027	103	125,344	0.0
Occidental Petroleum Corp	8.88%	07/15/2030	103	132,067	0.0
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp	9.25%	05/15/2025	900	926,080	0.1
PDC Energy, Inc	5.75%	05/15/2026	22	22,927	0.0
PDC Energy, Inc	6.13%	09/15/2024	51	52,167	0.0

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(%)
Range Resources Corp	8.25%	01/15/2029	218	243,078	0.0
Renewable Energy Group, Inc	5.88%	06/01/2028	110	114,436	0.0
SM Energy Co	5.63%	06/01/2025	703	672,694	0.1
SM Energy Co	6.75%	09/15/2026	15	14,952	0.0
Southwestern Energy Co	8.38%	09/15/2028	229	253,683	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp	5.88%	03/15/2028	40	42,118	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp	6.00%	04/15/2027	3	3,132	0.0
Talos Production, Inc	12.00%	01/15/2026	815	831,300	0.1
Transocean Phoenix 2 Ltd	7.75%	10/15/2024	19	19,492	0.0
Transocean Poseidon Ltd	6.88%	02/01/2027	49	47,839	0.0
Transocean Sentry Ltd	5.38%	05/15/2023	747	716,365	0.1
Transocean, Inc	7.25%	11/01/2025	33	26,303	0.0
Transocean, Inc	7.50%	01/15/2026	19	14,913	0.0
Transocean, Inc	8.00%	02/01/2027	328	248,851	0.0
Transocean, Inc	11.50%	01/30/2027	334	332,115	0.0
Western Midstream Operating LP	3.95%	06/01/2025	137	142,398	0.0
Western Midstream Operating LP	4.00%	07/01/2022	156	159,555	0.0
Western Midstream Operating LP	4.35%	02/01/2025	320	334,897	0.0
Western Midstream Operating LP	4.50%	03/01/2028	207	219,604	0.0
Western Midstream Operating LP	4.75%	08/15/2028	167	179,499	0.0
Western Midstream Operating LP	5.30%	02/01/2030	278	306,447	0.0
Western Midstream Operating LP	5.45%	04/01/2044	104	107,742	0.0
				27,308,430	2.0
その他資本財・サービス					
Avient Corp	5.75%	05/15/2025	202	213,351	0.0
Interface, Inc	5.50%	12/01/2028	130	135,981	0.0
KAR Auction Services, Inc	5.13%	06/01/2025	637	650,692	0.1
Laureate Education, Inc	8.25%	05/01/2025	16	16,660	0.0
				1,016,684	0.1
サービス					
ADT Security Corp. (The)	4.88%	07/15/2032	USD 165	170,169	0.0
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp	6.63%	07/15/2026	1,166	1,238,053	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp	9.75%	07/15/2027	1,062	1,170,967	0.1
ANGI Group LLC	3.88%	08/15/2028	1,227	1,204,297	0.1
Aptim Corp	7.75%	06/15/2025	295	256,830	0.0
APX Group, Inc	6.75%	02/15/2027	79	83,660	0.0
APX Group, Inc	7.63%	09/01/2023	85	87,478	0.0
APX Group, Inc	7.88%	12/01/2022	373	374,709	0.0
Carriage Services, Inc	6.63%	06/01/2026	35	36,739	0.0
Cars.com, Inc	6.38%	11/01/2028	421	447,166	0.0
Garda World Security Corp	6.00%	06/01/2029	1,299	1,287,324	0.1
Gartner, Inc	4.50%	07/01/2028	283	297,628	0.0
ION Trading Technologies SARL	5.75%	05/15/2028	275	279,011	0.0
Korn Ferry	4.63%	12/15/2027	163	167,740	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC	5.75%	11/01/2028	1,377	1,369,956	0.1
Nielsen Co. Luxembourg SARL (The)	5.00%	02/01/2025	1,276	1,310,584	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc	6.25%	01/15/2028	1,002	1,035,391	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(%)
Ritchie Bros Auctioneers, Inc	5.38%	01/15/2025	12	12,361	0.0
Sabre GBL, Inc	9.25%	04/15/2025	364	426,141	0.0
Service Corp. International/US	3.38%	08/15/2030	597	579,644	0.1
TripAdvisor, Inc	7.00%	07/15/2025	205	220,867	0.0
Verisure Midholding AB	5.25%	02/15/2029	EUR 508	638,096	0.1
Verscend Escrow Corp	9.75%	08/15/2026	USD 1,188	1,260,045	0.1
				13,954,856	1.0
テクノロジー					
Ahead DB Holdings LLC	6.63%	05/01/2028	424	429,785	0.0
Austin BidCo, Inc	7.13%	12/15/2028	104	103,941	0.0
Avaya, Inc	6.13%	09/15/2028	1,402	1,487,278	0.1
Banff Merger Sub, Inc	9.75%	09/01/2026	1,691	1,790,921	0.1
Boxer Parent Co., Inc	7.13%	10/02/2025	204	218,610	0.0
Cablevision Lightpath LLC	5.63%	09/15/2028	560	564,677	0.1
CommScope, Inc	5.50%	03/01/2024	506	521,348	0.1
CommScope, Inc	6.00%	03/01/2026	31	32,597	0.0
Microchip Technology, Inc	4.25%	09/01/2025	341	357,892	0.0
NCR Corp	5.75%	09/01/2027	54	56,857	0.0
NCR Corp	6.13%	09/01/2029	908	985,894	0.1
NCR Corp	8.13%	04/15/2025	58	63,194	0.0
Presidio Holdings, Inc	4.88%	02/01/2027	199	204,462	0.0
Presidio Holdings, Inc	8.25%	02/01/2028	403	439,032	0.0
Science Applications International Corp	4.88%	04/01/2028	64	66,408	0.0
Seagate HDD Cayman	4.09%	06/01/2029	116	116,961	0.0
Solera LLC/Solera Finance, Inc	10.50%	03/01/2024	60	61,599	0.0
TTM Technologies, Inc	4.00%	03/01/2029	502	497,464	0.1
Veritas US, Inc./Veritas Bermuda Ltd	7.50%	09/01/2025	1,749	1,810,965	0.1
				9,809,885	0.7
輸送 - 航空					
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd	5.50%	04/20/2026	563	594,687	0.1
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd	5.75%	04/20/2029	494	528,558	0.0
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd./ HawaiianMiles Loyalty Ltd	5.75%	01/20/2026	271	287,692	0.0
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd	8.00%	09/20/2025	535	607,112	0.1
United Airlines, Inc	4.63%	04/15/2029	162	167,774	0.0
				2,185,823	0.2
運輸 - サービス					
AerCap Global Aviation Trust	6.50%	06/15/2045	860	917,248	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc	5.38%	03/01/2029	364	378,550	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc	5.75%	07/15/2027	488	513,222	0.0
Modulaire Global Finance PLC	8.00%	02/15/2023	1,945	1,982,020	0.2
United Rentals North America, Inc	5.50%	05/15/2027	18	19,037	0.0
United Rentals North America, Inc	5.88%	09/15/2026	69	71,783	0.0
				3,881,860	0.3
				172,761,579	13.0
公益事業					
電力					
Calpine Corp	5.25%	06/01/2026	510	524,862	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(%)
NRG Energy, Inc	6.63%	01/15/2027		3	3,113	0.0
NRG Energy, Inc	7.25%	05/15/2026		525	545,023	0.1
Talen Energy Supply LLC	6.50%	06/01/2025		205	172,603	0.0
Talen Energy Supply LLC	7.25%	05/15/2027		371	379,208	0.0
Talen Energy Supply LLC	10.50%	01/15/2026		322	293,020	0.0
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027		48	49,891	0.0
					1,967,720	0.2
その他公益事業						
Solaris Midstream Holdings LLC	7.63%	04/01/2026	USD	183	191,698	0.0
					2,159,418	0.2
					197,605,490	14.9
国債						
コロンビア						
Colombian TES, Series B	6.25%	11/26/2025	COP	6,765,500	1,877,043	0.1
エジプト						
Egypt Treasury Bills, Series 364D	0.00%	06/29/2021	EGP	28,125	1,777,478	0.1
インドネシア						
Indonesia Treasury Bond, Series FR70	8.38%	03/15/2024	IDR	2,113,000	160,712	0.0
Indonesia Treasury Bond, Series FR71	9.00%	03/15/2029		31,042,000	2,510,958	0.2
					2,671,670	0.2
メキシコ						
Mexican Bonos, Series M	6.50%	06/10/2021	MXN	2,100	105,496	0.0
Mexican Bonos, Series M	8.00%	09/05/2024		132,187	7,074,163	0.5
Mexican Bonos, Series M	8.00%	11/07/2047		9,444	493,851	0.1
Mexican Bonos, Series M 20	7.50%	06/03/2027		31,868	1,691,957	0.1
Mexican Bonos, Series M 20	10.00%	12/05/2024		37,077	2,107,547	0.2
					11,473,014	0.9
ロシア						
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6209	7.60%	07/20/2022	RUB	1,155	16,064	0.0
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6212	7.05%	01/19/2028		20,100	278,452	0.0
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6215	7.00%	08/16/2023		132,181	1,839,125	0.2
					2,133,641	0.2
米国						
U. S. Treasury Bonds	1.25%	05/15/2050	USD	2,333	1,813,752	0.1
U. S. Treasury Bonds	6.25%	05/15/2030		250	350,859	0.0
U. S. Treasury Notes (d)	0.63%	08/15/2030		22,438	20,663,719	1.6
U. S. Treasury Notes (d)	0.88%	11/15/2030		21,912	20,590,433	1.6
U. S. Treasury Notes	1.63%	08/15/2029		31,987	32,486,695	2.5
U. S. Treasury Notes	2.13%	03/31/2024		3,000	3,157,032	0.2
U. S. Treasury Notes	2.25%	02/15/2027		1,400	1,499,313	0.1
U. S. Treasury Notes	2.63%	02/15/2029		7,402	8,087,841	0.6
U. S. Treasury Notes	3.13%	11/15/2028		920	1,037,875	0.1
					89,687,519	6.8
					109,620,365	8.3
新興市場 - ソブリン債						
アンゴラ						
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029		1,936	1,968,428	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(%)
Angolan Government International Bond	9.13%	11/26/2049	1,856	1,888,828	0.1
Angolan Government International Bond	9.38%	05/08/2048	202	209,045	0.0
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025	400	439,450	0.0
				4,505,751	0.3
アルゼンチン					
Argentine Republic Government International Bond	0.13%	07/09/2030	3,994	1,469,748	0.1
Argentine Republic Government International Bond	0.13%	07/09/2035	8,186	2,692,626	0.2
Argentine Republic Government International Bond	0.13%	01/09/2038	26	10,396	0.0
Argentine Republic Government International Bond	0.13%	07/09/2041	153	56,860	0.0
Argentine Republic Government International Bond	1.00%	07/09/2029	678	263,118	0.0
				4,492,748	0.3
バーレーン					
Bahrain Government International Bond	5.63%	09/30/2031	490	491,929	0.0
Bahrain Government International Bond	6.75%	09/20/2029	400	437,200	0.0
Bahrain Government International Bond	7.00%	10/12/2028	4,347	4,861,848	0.4
CBB International Sukuk Programme CoWLL	6.25%	11/14/2024	588	646,543	0.1
				6,437,520	0.5
コスタリカ					
Costa Rica Government International Bond	4.38%	04/30/2025	400	416,325	0.1
Costa Rica Government International Bond	6.13%	02/19/2031	2,376	2,531,628	0.2
Costa Rica Government International Bond	7.16%	03/12/2045	249	261,964	0.0
				3,209,917	0.3
ドミニカ共和国					
Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030	954	977,433	0.1
Dominican Republic International Bond	5.88%	01/30/2060	275	270,531	0.0
Dominican Republic International Bond	5.95%	01/25/2027	1,503	1,696,042	0.1
Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028	150	170,578	0.0
Dominican Republic International Bond	6.40%	06/05/2049	2,696	2,887,753	0.2
Dominican Republic International Bond	6.88%	01/29/2026	1,794	2,085,861	0.2
Dominican Republic International Bond	7.45%	04/30/2044	USD 200	240,537	0.0
				8,328,735	0.6
エクアドル					
Ecuador Government International Bond	0.00%	07/31/2030	261	146,796	0.0
Ecuador Government International Bond	0.50%	07/31/2030	1,118	967,195	0.1
Ecuador Government International Bond	0.50%	07/31/2035	2,727	1,905,230	0.1
Ecuador Government International Bond	0.50%	07/31/2040	1,172	741,615	0.1
				3,760,836	0.3
エジプト					
Egypt Government International Bond	7.60%	03/01/2029	1,100	1,224,300	0.1
Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032	613	663,687	0.1
Egypt Government International Bond	8.15%	11/20/2059	280	284,952	0.0
Egypt Government International Bond	8.50%	01/31/2047	1,056	1,119,888	0.1
Egypt Government International Bond	8.70%	03/01/2049	3,160	3,397,593	0.2
Egypt Government International Bond	8.88%	05/29/2050	1,210	1,328,202	0.1
				8,018,622	0.6
エルサルバドル					
El Salvador Government International Bond	5.88%	01/30/2025	24	23,250	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(%)
El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	2,786	2,726,797	0.2
El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	1,358	1,278,217	0.1
El Salvador Government International Bond	7.65%	06/15/2035	15	15,038	0.0
El Salvador Government International Bond	7.75%	01/24/2023	11	11,206	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	190	203,063	0.0
				4,257,571	0.3
ガボン					
Gabon Government International Bond	6.38%	12/12/2024	397	418,704	0.0
Gabon Government International Bond	6.63%	02/06/2031	2,216	2,211,568	0.2
				2,630,272	0.2
ガーナ					
Ghana Government International Bond	6.38%	02/11/2027	2,809	2,827,083	0.2
Ghana Government International Bond	7.75%	04/07/2029	536	554,090	0.1
Ghana Government International Bond	8.13%	01/18/2026	466	501,183	0.0
Ghana Government International Bond	8.13%	03/26/2032	710	727,439	0.1
Ghana Government International Bond	8.63%	06/16/2049	201	195,950	0.0
Ghana Government International Bond	8.95%	03/26/2051	527	524,464	0.0
Ghana Government International Bond	10.75%	10/14/2030	370	469,160	0.0
				5,799,369	0.4
グアテマラ					
Guatemala Government Bond	4.90%	06/01/2030	1,198	1,339,738	0.1
ホンジュラス					
Honduras Government International Bond	5.63%	06/24/2030	183	192,070	0.0
Honduras Government International Bond	6.25%	01/19/2027	2,936	3,214,553	0.3
				3,406,623	0.3
イラク					
Iraq International Bond	5.80%	01/15/2028	236	227,213	0.0
Iraq International Bond	6.75%	03/09/2023	200	204,975	0.0
				432,188	0.0
コートジボワール					
Ivory Coast Government International Bond	4.88%	01/30/2032	EUR 473	583,758	0.0
Ivory Coast Government International Bond	5.38%	07/23/2024	USD 3,167	3,414,026	0.3
Ivory Coast Government International Bond	5.88%	10/17/2031	EUR 645	855,270	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	USD 2,315	2,463,015	0.2
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	518	576,048	0.0
				7,892,117	0.6
ジャマイカ					
Jamaica Government International Bond	6.75%	04/28/2028	1,253	1,483,082	0.1
Jamaica Government International Bond	7.63%	07/09/2025	200	232,788	0.0
Jamaica Government International Bond	7.88%	07/28/2045	749	1,037,131	0.1
				2,753,001	0.2
ケニア					
Kenya Government International Bond	6.88%	06/24/2024	1,694	1,880,658	0.2
Kenya Government International Bond	7.00%	05/22/2027	257	282,828	0.0
Kenya Government International Bond	7.25%	02/28/2028	1,783	1,977,793	0.1
				4,141,279	0.3
レバノン					
Lebanon Government International Bond (c)	6.65%	04/22/2024	25	3,278	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(%)
Lebanon Government International Bond (c)	6.85%	03/23/2027		69	9,005	0.0
Lebanon Government International Bond, Series G (c)	1.00%	11/27/2026		817	107,639	0.0
					119,922	0.0
モンゴル						
Mongolia Government International Bond	5.13%	12/05/2022	USD	1,126	1,170,196	0.1
ナミビア						
Namibia International Bonds	5.25%	10/29/2025		200	213,288	0.0
ナイジェリア						
Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/2027		763	811,546	0.1
Nigeria Government International Bond	7.14%	02/23/2030		500	532,281	0.0
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/21/2025		650	738,684	0.1
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047		1,568	1,580,054	0.1
Nigeria Government International Bond	8.75%	01/21/2031		1,940	2,214,389	0.2
					5,876,954	0.5
オマーン						
Oman Government International Bond	4.88%	02/01/2025		828	865,415	0.1
Oman Government International Bond	5.38%	03/08/2027		1,340	1,390,920	0.1
Oman Government International Bond	6.25%	01/25/2031		878	928,485	0.1
					3,184,820	0.3
パキスタン						
Pakistan Government International Bond	6.88%	12/05/2027		225	235,167	0.0
セネガル						
Senegal Government International Bond	4.75%	03/13/2028	EUR	150	191,355	0.0
Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	USD	1,417	1,496,086	0.1
Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048		3,207	3,263,724	0.3
					4,951,165	0.4
南アフリカ						
Republic of South Africa Government International Bond	4.85%	09/30/2029		2,392	2,530,736	0.2
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049		1,907	1,918,680	0.1
					4,449,416	0.3
ウクライナ						
Ukraine Government International Bond	7.38%	09/25/2032		3,778	4,008,930	0.3
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2022		390	410,548	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2023		700	756,481	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2024		100	109,988	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2025		310	343,693	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2027		2,352	2,613,366	0.3
Ukraine Government International Bond	9.75%	11/01/2028		352	421,256	0.0
					8,664,262	0.7
ベネズエラ						
Venezuela Government International Bond (c)	9.00%	05/07/2023		4	350	0.0
Venezuela Government International Bond (c)	9.25%	09/15/2027		219	21,900	0.0
					22,250	0.0
					100,293,727	7.6
優先株式						
金融機関						
分散型不動産投資信託						
Armada Hoffer Properties, IncSeries A	6.75%			124,440	3,440,766	0.3

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(%)
Colony Capital, Inc. Series G	7. 50%		37, 877	954, 500	0. 1
Colony Capital, Inc. Series H	7. 13%		75, 081	1, 873, 271	0. 1
Colony Capital, Inc. Series I	7. 15%		74, 401	1, 856, 305	0. 1
Colony Capital, Inc. Series J	7. 13%		96, 084	2, 397, 296	0. 2
Gladstone Commercial Corp. Series D	7. 00%		3, 437	86, 200	0. 0
Gladstone Commercial Corp. Series E	6. 63%		44, 750	1, 170, 212	0. 1
Global Net Lease, Inc. Series A	7. 25%		72, 050	1, 900, 679	0. 1
Global Net Lease, Inc. Series B	6. 88%		36, 703	987, 586	0. 1
PS Business Parks, Inc. Series X	5. 25%		17, 650	470, 549	0. 0
PS Business Parks, Inc. Series Y	5. 20%		42, 613	1, 133, 506	0. 1
PS Business Parks, Inc. Series Z	4. 88%		73, 300	1, 986, 430	0. 2
Vornado Realty Trust Series L	5. 40%		24, 093	614, 372	0. 0
				18, 871, 672	1. 4
ヘルスケア不動産投資信託					
Global Medical REIT, Inc. Series A	7. 50%		16, 474	437, 385	0. 0
ホテル・リゾート不動産投資信託					
DiamondRock Hospitality Co	8. 25%		105, 507	3, 064, 978	0. 2
Hersha Hospitality Trust Series C	6. 88%		37, 190	909, 295	0. 1
Hersha Hospitality Trust Series D	6. 50%		29, 342	693, 645	0. 1
Hersha Hospitality Trust Series E	6. 50%		14, 874	353, 406	0. 0
Pebblebrook Hotel Trust Series C. (a)	6. 50%		28, 825	735, 902	0. 1
Pebblebrook Hotel Trust Series D	6. 38%		80, 196	2, 032, 969	0. 1
Pebblebrook Hotel Trust Series E	6. 38%		40, 482	1, 028, 648	0. 1
Pebblebrook Hotel Trust Series F	6. 30%		4, 053	104, 041	0. 0
Summit Hotel Properties, Inc. Series D	6. 45%		18, 109	461, 598	0. 0
Summit Hotel Properties, Inc. Series E	6. 25%		64, 647	1, 723, 489	0. 1
Sunstone Hotel Investors, Inc. Series E	6. 95%		26, 808	677, 438	0. 1
Sunstone Hotel Investors, Inc. Series F	6. 45%		47, 398	1, 208, 649	0. 1
				12, 994, 058	1. 0
産業不動産投資信託					
Monmouth Real Estate Investment Corp. Series C	6. 13%		109, 396	2, 754, 591	0. 2
Plymouth Industrial REIT, Inc. Series A	7. 50%		6, 338	167, 741	0. 0
Rexford Industrial Realty, Inc. Series A	5. 88%		53, 947	1, 370, 793	0. 1
Rexford Industrial Realty, Inc. Series B	5. 88%		58, 870	1, 554, 168	0. 1
Rexford Industrial Realty, Inc. Series C	5. 63%		29, 222	810, 326	0. 1
				6, 657, 619	0. 5
オフィス不動産投資信託					
City Office REIT, Inc. Series A	6. 63%		66, 510	1, 703, 986	0. 1
SL Green Realty Corp. Series I	6. 50%		12, 450	322, 330	0. 0
Vornado Realty Trust Series M	5. 25%		124, 358	3, 293, 000	0. 3
Vornado Realty Trust Series N	5. 25%		7, 072	188, 257	0. 0
				5, 507, 573	0. 4
オイル、ガス・消耗燃料					
Gulfport Energy Corp	0. 00%		56	266, 000	0. 0
不動産開発					
American Finance Trust, Inc. Series C	7. 38%		117, 300	3, 015, 783	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(%)
Pebblebrook Hotel Trust Series G	6.38%		80,481	2,079,629	0.2
Sunstone Hotel Investors, Inc. Series H	6.13%		68,575	1,833,696	0.1
				6,929,108	0.5
不動産管理会社					
Brookfield Property Partners LP Series A	5.75%		8,864	217,080	0.0
Brookfield Property Partners LP Series A2	6.38%		34,597	918,550	0.1
				1,135,630	0.1
住宅不動産投資信託					
American Homes 4 Rent Series D	6.50%		110,764	2,801,222	0.2
American Homes 4 Rent Series E	6.35%		25,387	643,814	0.1
American Homes 4 Rent Series F	5.88%		40,244	1,050,771	0.1
American Homes 4 Rent Series G	5.88%		48,129	1,274,456	0.1
American Homes 4 Rent Series H	6.25%		13,501	371,547	0.0
Bluerock Residential Growth REIT, Inc. Series C	7.63%		24,474	623,952	0.0
Bluerock Residential Growth REIT, Inc. Series D	7.13%		36,139	914,317	0.1
UMH Properties, Inc. Series C	6.75%		12,275	317,800	0.0
UMH Properties, Inc. Series D	6.38%		155,645	4,032,762	0.3
				12,030,641	0.9
リート不動産投資信託					
American Finance Trust, Inc. Series A	7.50%		12,673	328,611	0.0
Brookfield Property REIT, Inc. Series A	6.38%		82,506	2,087,402	0.1
Cedar Realty Trust, Inc. Series C	6.50%		45,026	1,134,655	0.1
Federal Realty Investment Trust Series C	5.00%		12,671	331,853	0.0
Kimco Realty Corp. Series L	5.13%		191	5,035	0.0
Kimco Realty Corp. Series M	5.25%		325	8,518	0.0
National Retail Properties, Inc. Series F	5.20%		12,168	309,797	0.0
Saul Centers, Inc. Series D	6.13%		33,900	897,333	0.1
Saul Centers, Inc. Series E	6.00%		56,093	1,493,196	0.1
Seritage Growth Properties Series A	7.00%		38,147	923,539	0.1
SITE Centers Corp. Series A	6.38%		114,056	2,944,926	0.2
Spirit Realty Capital, Inc. Series A	6.00%		79,684	2,157,046	0.2
Urstadt Biddle Properties, Inc. Series H	6.25%		80,452	2,123,128	0.2
Urstadt Biddle Properties, Inc. Series K	5.88%		34,529	890,848	0.1
				15,635,887	1.2
特化型不動産投資信託					
Digital Realty Trust, Inc. Series K	5.85%		39,392	1,115,188	0.1
Digital Realty Trust, Inc. Series L	5.20%		148,716	4,128,356	0.3
EPR Properties Series G	5.75%		18,353	472,957	0.0
National Storage Affiliates Trust Series A	6.00%		121,499	3,250,098	0.3
Public Storage Series G	5.05%		16,257	429,835	0.0
Public Storage Series H	5.60%		12,649	354,046	0.0
Public Storage Series K	4.75%		34,642	960,276	0.1
Public Storage Series L	4.63%		4,600	124,062	0.0
Public Storage Series M	4.13%		80,348	2,089,048	0.2
QTS Realty Trust, Inc. Series A	7.13%		97,229	2,649,490	0.2
				15,573,356	1.2
				96,038,929	7.2

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(%)	
産業						
住宅不動産投資信託						
Centerspace Series C	6.63%		29,361	777,480	0.1	
				96,816,409	7.3	
社債 - 投資適格						
金融機関						
銀行						
Ally Financial, Inc	8.00%	11/01/2031	USD	649	917,664	0.1
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple						
Grupo Financiero Santand	5.38%	04/17/2025		511	579,123	0.0
Banco Santander SA	5.18%	11/19/2025		600	687,814	0.1
Bank of America Corp. , Series DD (a)	6.30%	03/10/2026		144	166,911	0.0
Bank of America Corp. , Series JJ (a)	5.13%	06/20/2024		1,274	1,360,736	0.1
Bank of America Corp. , Series X (a)	6.25%	09/05/2024		140	155,398	0.0
Bank of America Corp. , Series Z (a)	6.50%	10/23/2024		445	506,053	0.0
Barclays PLC (a)	7.88%	03/15/2022		207	216,169	0.0
BNP Paribas SA (a)	6.75%	03/14/2022		200	207,281	0.0
Citigroup, Inc. (a)	3.88%	02/18/2026		666	671,187	0.1
Citigroup, Inc. (a)	5.95%	01/30/2023		67	70,520	0.0
Citigroup, Inc. , Series T (a)	6.25%	08/15/2026		99	115,149	0.0
Citigroup, Inc. , Series U (a)	5.00%	09/12/2024		945	988,176	0.1
Citigroup, Inc. , Series V (a)	4.70%	01/30/2025		143	146,872	0.0
Citigroup, Inc. , Series W (a)	4.00%	12/10/2025		665	678,107	0.1
Credit Agricole SA (a)	8.13%	12/23/2025		1,045	1,267,392	0.1
DNB Bank ASA (a)	6.50%	03/26/2022		1,085	1,127,752	0.1
Erste Group Bank AG (a)	6.50%	04/15/2024	EUR	400	547,533	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The) , Series O (a)	5.30%	11/10/2026	USD	9	9,925	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The) , Series P (a)	5.00%	11/10/2022		792	796,371	0.1
HSBC Holdings PLC (a)	6.00%	05/22/2027		1,078	1,188,404	0.1
HSBC Holdings PLC (a)	6.38%	03/30/2025		980	1,085,350	0.1
ING Groep NV (a)	5.75%	11/16/2026		420	462,409	0.0
ING Groep NV (a)	6.75%	04/16/2024		200	219,990	0.0
ING Groep NV (a)	6.88%	04/16/2022		303	315,652	0.0
JPMorgan Chase & Co. , Series V (a) (e)	3.52%	07/01/2021		17	16,934	0.0
JPMorgan Chase & Co. , Series X (a)	6.10%	10/01/2024		750	813,935	0.1
KBC Group NV (a)	4.25%	10/24/2025	EUR	1,000	1,289,432	0.1
Lloyds Banking Group PLC (a)	6.66%	05/21/2037	USD	76	104,466	0.0
Lloyds Banking Group PLC (a)	7.50%	06/27/2024		434	490,152	0.0
Natwest Group PLC	2.00%	03/04/2025	EUR	115	147,564	0.0
PNC Financial Services Group, Inc. (The) , Series R (a)	4.85%	06/01/2023	USD	120	125,700	0.0
Standard Chartered PLC (a)	7.50%	04/02/2022		1,215	1,269,456	0.1
Standard Chartered PLC (a)	7.75%	04/02/2023		730	795,959	0.1
Swedbank AB (a)	6.00%	03/17/2022		400	412,550	0.0
Swedbank AB, Series NC5 (a)	5.63%	09/17/2024		200	216,486	0.0
UBS Group AG (a)	7.00%	02/19/2025		1,862	2,144,065	0.2
				22,314,637	1.7	
証券仲買会社						
Charles Schwab Corp. (The) , Series G (a)	5.38%	06/01/2025		743	821,910	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(%)
ファイナンス						
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3. 30%	01/23/2023		238	247, 043	0. 0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	6. 50%	07/15/2025		212	247, 677	0. 0
Aircastle Ltd	2. 85%	01/26/2028		124	121, 944	0. 0
Aircastle Ltd	4. 13%	05/01/2024		66	70, 275	0. 0
Aircastle Ltd	4. 25%	06/15/2026		15	16, 246	0. 0
Aircastle Ltd	4. 40%	09/25/2023		162	173, 635	0. 0
Aircastle Ltd	5. 00%	04/01/2023		14	14, 995	0. 0
Aircastle Ltd	5. 25%	08/11/2025		1, 123	1, 251, 180	0. 1
Aviation Capital Group LLC	1. 95%	01/30/2026		39	38, 813	0. 0
Aviation Capital Group LLC	2. 88%	01/20/2022		513	518, 679	0. 1
Aviation Capital Group LLC	3. 50%	11/01/2027		145	151, 818	0. 0
Aviation Capital Group LLC	3. 88%	05/01/2023		354	370, 999	0. 1
Aviation Capital Group LLC	4. 13%	08/01/2025		222	238, 750	0. 0
Aviation Capital Group LLC	4. 38%	01/30/2024		135	144, 994	0. 0
Aviation Capital Group LLC	4. 88%	10/01/2025		166	183, 351	0. 0
Aviation Capital Group LLC	5. 50%	12/15/2024		380	428, 560	0. 1
Huarong Finance 2017 Co., Ltd	3. 75%	04/27/2022		347	261, 985	0. 0
Huarong Finance II Co., Ltd	4. 63%	06/03/2026		213	141, 645	0. 0
Huarong Finance II Co., Ltd	5. 50%	01/16/2025		500	346, 250	0. 0
Synchrony Financial	4. 25%	08/15/2024		142	155, 653	0. 0
Synchrony Financial	4. 38%	03/19/2024		212	232, 284	0. 0
Synchrony Financial	4. 50%	07/23/2025		247	277, 063	0. 0
					5, 633, 839	0. 4
保険						
Allstate Corp. (The)	6. 50%	05/15/2057	USD	80	103, 254	0. 0
Centene Corp	5. 38%	08/15/2026		37	38, 708	0. 0
Liberty Mutual Group, Inc	3. 63%	05/23/2059	EUR	290	363, 846	0. 1
MetLife Capital Trust IV	7. 88%	12/15/2037	USD	100	138, 122	0. 0
MetLife, Inc	10. 75%	08/01/2039		60	101, 699	0. 0
Nationwide Mutual Insurance Co	9. 38%	08/15/2039		30	50, 603	0. 0
Prudential Financial, Inc	5. 20%	03/15/2044		28	30, 081	0. 0
Prudential Financial, Inc	5. 63%	06/15/2043		81	87, 556	0. 0
Transatlantic Holdings, Inc	8. 00%	11/30/2039		20	30, 441	0. 0
					944, 310	0. 1
その他ファイナンス						
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	4. 45%	04/03/2026		243	266, 531	0. 0
不動産投資信託						
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	5. 25%	06/01/2025		46	51, 969	0. 0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	5. 38%	04/15/2026		35	40, 002	0. 0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp	4. 63%	08/01/2029		376	400, 701	0. 0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp	5. 00%	10/15/2027		471	496, 497	0. 0
Sabra Health Care LP	4. 80%	06/01/2024		74	81, 150	0. 0
Trust Fibra Uno	4. 87%	01/15/2030		795	876, 140	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(%)
Weyerhaeuser Co	7.38%	03/15/2032	20	28,716	0.0
				1,975,175	0.1
				31,956,402	2.4
資本財・サービス					
ベーシック					
Glencore Finance Canada Ltd	6.00%	11/15/2041	9	11,594	0.0
Glencore Funding LLC	4.63%	04/29/2024	11	12,132	0.0
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	5.13%	05/15/2024	250	272,312	0.0
GUSAP III LP	4.25%	01/21/2030	200	216,939	0.0
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049	282	329,993	0.1
International Paper Co	3.80%	01/15/2026	34	38,034	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.00%	05/18/2025	238	268,231	0.0
Nexa Resources SA	5.38%	05/04/2027	1,106	1,149,947	0.1
Vale Overseas Ltd	3.75%	07/08/2030	104	110,409	0.0
WestRock MWV LLC	8.20%	01/15/2030	10	14,036	0.0
				2,423,627	0.2
資本財					
General Electric Co., Series D (a) (e)	3.51%	09/15/2021	266	254,964	0.0
通信 - メディア					
Prosus NV	3.68%	01/21/2030	509	537,822	0.1
Prosus NV	4.03%	08/03/2050	234	220,959	0.0
TCI Communications, Inc	7.88%	02/15/2026	60	77,964	0.0
				836,745	0.1
通信 - 電気通信					
Hughes Satellite Systems Corp	5.25%	08/01/2026	41	45,616	0.0
Qwest Corp	6.75%	12/01/2021	460	472,651	0.0
				518,267	0.0
景気連動型消費財 - 自動車					
General Motors Co	4.88%	10/02/2023	255	278,949	0.0
General Motors Co	6.13%	10/01/2025	86	102,295	0.0
General Motors Co	6.80%	10/01/2027	121	152,819	0.0
General Motors Financial Co., Inc	3.25%	01/05/2023	105	109,247	0.0
General Motors Financial Co., Inc	3.50%	11/07/2024	57	61,535	0.0
General Motors Financial Co., Inc	3.70%	05/09/2023	168	176,941	0.0
General Motors Financial Co., Inc	3.95%	04/13/2024	105	113,688	0.0
General Motors Financial Co., Inc	4.15%	06/19/2023	65	69,345	0.0
General Motors Financial Co., Inc	4.25%	05/15/2023	14	14,955	0.0
General Motors Financial Co., Inc	4.30%	07/13/2025	119	132,148	0.0
General Motors Financial Co., Inc	5.10%	01/17/2024	182	201,480	0.0
General Motors Financial Co., Inc	5.20%	03/20/2023	110	118,920	0.0
General Motors Financial Co., Inc	5.25%	03/01/2026	69	79,943	0.0
General Motors Financial Co., Inc	5.65%	01/17/2029	423	511,282	0.1
Harley-Davidson Financial Services, Inc	3.35%	06/08/2025	489	522,592	0.1
Lear Corp	3.50%	05/30/2030	199	211,962	0.0
Lear Corp	3.80%	09/15/2027	213	234,937	0.0
Lear Corp	4.25%	05/15/2029	149	166,792	0.0
Nissan Motor Acceptance Corp	2.60%	09/28/2022	31	31,721	0.0
Nissan Motor Acceptance Corp	2.80%	01/13/2022	27	27,352	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(%)
Nissan Motor Acceptance Corp	3. 45%	03/15/2023	42	43, 898	0. 0
Nissan Motor Acceptance Corp	3. 88%	09/21/2023	145	154, 565	0. 0
Nissan Motor Co. , Ltd	4. 35%	09/17/2027	544	594, 365	0. 1
				4, 111, 731	0. 3
景気連動型消費財 - その他					
Lennar Corp	4. 75%	11/29/2027	USD 3	3, 470	0. 0
Marriott International, Inc. /MD, Series EE	5. 75%	05/01/2025	176	204, 293	0. 0
MDC Holdings, Inc	6. 00%	01/15/2043	2, 054	2, 610, 562	0. 2
Owens Corning	7. 00%	12/01/2036	12	16, 855	0. 0
PulteGroup, Inc	6. 38%	05/15/2033	16	20, 853	0. 0
PulteGroup, Inc	7. 88%	06/15/2032	30	42, 575	0. 0
				2, 898, 608	0. 2
生活必需品					
Sysco Corp	5. 95%	04/01/2030	61	77, 821	0. 0
エネルギー					
Cenovus Energy, Inc	6. 75%	11/15/2039	3	3, 954	0. 0
Continental Resources, Inc. /OK	5. 75%	01/15/2031	487	571, 235	0. 1
Ecopetrol SA	5. 88%	05/28/2045	62	64, 015	0. 0
Ecopetrol SA	6. 88%	04/29/2030	537	634, 331	0. 1
Empresa Electrica Cochrane SpA	5. 50%	05/14/2027	382	390, 264	0. 0
Enable Midstream Partners LP	4. 40%	03/15/2027	781	863, 608	0. 1
Enable Midstream Partners LP	4. 95%	05/15/2028	129	146, 297	0. 0
Energy Transfer LP	3. 90%	07/15/2026	60	65, 643	0. 0
Energy Transfer LP	4. 75%	01/15/2026	650	730, 668	0. 1
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp	4. 50%	11/01/2023	94	101, 121	0. 0
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	6. 38%	06/01/2028	251	251, 000	0. 0
Kinder Morgan, Inc. , Series G	7. 80%	08/01/2031	80	112, 308	0. 0
Marathon Petroleum Corp	4. 50%	05/01/2023	451	482, 766	0. 0
Marathon Petroleum Corp	4. 70%	05/01/2025	391	443, 342	0. 0
Marathon Petroleum Corp	4. 75%	12/15/2023	62	67, 957	0. 0
Oleoducto Central SA	4. 00%	07/14/2027	515	531, 583	0. 0
ONEOK, Inc	2. 20%	09/15/2025	213	219, 514	0. 0
ONEOK, Inc	2. 75%	09/01/2024	753	796, 208	0. 1
ONEOK, Inc	5. 85%	01/15/2026	427	507, 417	0. 0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp	4. 50%	12/15/2026	206	230, 848	0. 0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp	4. 65%	10/15/2025	566	632, 833	0. 1
Raizen Fuels Finance SA	5. 30%	01/20/2027	244	275, 488	0. 0
				8, 122, 400	0. 6
サービス					
Expedia Group, Inc	6. 25%	05/01/2025	88	102, 616	0. 0
Verisk Analytics, Inc	5. 50%	06/15/2045	19	24, 917	0. 0
				127, 533	0. 0
テクノロジー					
CDW LLC/CDW Finance Corp	4. 13%	05/01/2025	382	399, 306	0. 1
Dell International LLC/EMC Corp	5. 85%	07/15/2025	224	262, 962	0. 0
Dell International LLC/EMC Corp	6. 02%	06/15/2026	89	106, 200	0. 0
Dell International LLC/EMC Corp	8. 35%	07/15/2046	9	14, 142	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(%)
Nokia Oyj	6.63%	05/15/2039	40	51,850	0.0
				834,460	0.1
運輸 - 航空					
Delta Air Lines, Inc	7.00%	05/01/2025	719	836,486	0.1
Delta Air Lines, Inc. /SkyMiles IP Ltd	4.75%	10/20/2028	475	518,762	0.0
Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd	6.50%	06/20/2027	1,646	1,806,708	0.1
				3,161,956	0.2
運輸 - 鉄道					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4.35%	04/05/2036	200	204,500	0.0
				23,572,612	1.7
公益事業					
電力					
Colbun SA	3.15%	03/06/2030	404	411,777	0.1
Consortio Transmantaro SA	4.38%	05/07/2023	200	210,184	0.0
Enel Generacion Chile SA	4.25%	04/15/2024	70	74,694	0.0
				696,655	0.1
				56,225,669	4.2
新興市場 - 社債					
金融機関					
銀行					
Absa Group Ltd. (a)	6.38%	05/27/2026	237	241,666	0.0
保険					
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd. /Highlands Holdings Bond					
Co-Issuer, Inc. (b)	7.63%	10/15/2025	348	369,241	0.1
				610,907	0.1
資本財・サービス					
ベーシック					
Braskem Finance Ltd	6.45%	02/03/2024	USD 602	681,228	0.1
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	778	819,818	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/31/2030	441	457,538	0.0
Consolidated Energy Finance SA	6.50%	05/15/2026	205	205,922	0.0
Consolidated Energy Finance SA	6.88%	06/15/2025	2,265	2,281,843	0.2
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	252	277,193	0.0
CSN Resources SA	7.63%	02/13/2023	469	486,969	0.0
CSN Resources SA	7.63%	04/17/2026	1,220	1,311,347	0.1
Eldorado Gold Corp	9.50%	06/01/2024	387	421,818	0.0
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	10/15/2027	645	705,134	0.1
First Quantum Minerals Ltd	7.25%	04/01/2023	2,080	2,121,600	0.1
Indika Energy Capital IV Pte Ltd	8.25%	10/22/2025	776	828,040	0.1
OCP SA	5.63%	04/25/2024	290	316,154	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	13.88%	01/21/2024	947	1,044,270	0.1
Volcan Cia Minera SAA	4.38%	02/11/2026	119	116,159	0.0
				12,075,033	0.9
資本財					
Cemex SAB de CV	7.38%	06/05/2027	424	478,405	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(%)
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	02/01/2027	509	540,976	0.1
Embraer Netherlands Finance BV	6.95%	01/17/2028	410	466,546	0.0
Klabn Austria GmbH	7.00%	04/03/2049	822	1,021,675	0.1
				2,507,602	0.2
通信 - メディア					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	695	707,293	0.1
VTR Finance NV	6.38%	07/15/2028	212	224,063	0.0
				931,356	0.1
通信 - 電気通信					
C&W Senior Financing DAC	6.88%	09/15/2027	426	453,713	0.0
C&W Senior Financing DAC	7.50%	10/15/2026	440	463,351	0.1
Digicel International Finance Ltd. / Digicel international Holdings Ltd	8.75%	05/25/2024	97	100,347	0.0
MTN Mauritius Investments Ltd	5.37%	02/13/2022	200	204,913	0.0
Sable International Finance Ltd	5.75%	09/07/2027	1,106	1,164,532	0.1
VTR Comunicaciones SpA	5.13%	01/15/2028	212	218,413	0.0
				2,605,269	0.2
景気連動型消費財 - その他					
MGM China Holdings Ltd	5.25%	06/18/2025	261	271,667	0.0
Studio City Finance Ltd	5.00%	01/15/2029	767	778,696	0.1
Wynn Macau Ltd	5.50%	10/01/2027	470	491,150	0.0
				1,541,513	0.1
生活必需品					
BRF GmbH	4.35%	09/29/2026	412	430,537	0.0
BRF SA	4.88%	01/24/2030	1,148	1,192,700	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.13%	01/31/2025	260	283,892	0.0
Ulker Biskuvi Sanayi AS	6.95%	10/30/2025	232	250,459	0.0
				2,157,588	0.1
エネルギー					
Cosan Ltd	5.50%	09/20/2029	225	240,581	0.0
Gran Tierra Energy, Inc	7.75%	05/23/2027	245	209,782	0.0
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	04/26/2029	357	384,937	0.0
Kosmos Energy Ltd	7.50%	03/01/2028	266	255,359	0.0
Leviathan Bond Ltd	6.13%	06/30/2025	203	222,937	0.0
Leviathan Bond Ltd	6.50%	06/30/2027	371	412,106	0.1
Medco Oak Tree Pte Ltd	7.38%	05/14/2026	200	218,287	0.0
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	189	202,986	0.0
Peru LNG Srl	5.38%	03/22/2030	964	757,523	0.1
Petrobras Global Finance BV	5.60%	01/03/2031	393	433,663	0.1
Petrobras Global Finance BV	6.90%	03/19/2049	220	255,831	0.0
Petrobras Global Finance BV	8.75%	05/23/2026	25	32,009	0.0
SEPLAT Petroleum Development CoPLC	7.75%	04/01/2026	288	296,640	0.0
				3,922,641	0.3
				25,741,002	1.9
公益事業					
電力					
AES Gener SA	6.35%	10/07/2079	210	222,604	0.0
Cemig Geracao e Transmissao SA	9.25%	12/05/2024	1,417	1,633,801	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(%)
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA	7.25%	05/03/2023	429	445,302	0.0
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd	6.75%	04/24/2033	177	201,647	0.0
				2,503,354	0.2
				28,855,263	2.2
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 (e) (f)	6.45%	10/15/2033	USD 9,279	1,902,404	0.1
Series 4954, Class SL (e) (f)	5.96%	02/25/2050	11,739	2,212,495	0.2
				4,114,899	0.3
リスクシェア変動金利					
Bellemeade Re Ltd					
Series 2019-1A, Class M2 (e)	2.79%	03/25/2029	235	235,731	0.0
Series 2019-2A, Class M1C (e)	2.09%	04/25/2029	205	206,189	0.0
Series 2019-3A, Class M1C (e)	2.04%	07/25/2029	208	208,000	0.0
Connecticut Avenue Securities Trust					
Series 2018-R07, Class 1B1 (e)	4.44%	04/25/2031	24	24,707	0.0
Series 2018-R07, Class 1M2 (e)	2.49%	04/25/2031	274	275,333	0.0
Series 2019-R02, Class 1M2 (e)	2.39%	08/25/2031	70	70,889	0.0
Series 2019-R07, Class 1M2 (e)	2.19%	10/25/2039	596	599,153	0.1
Series 2020-SBT1, Class 1M2 (e)	3.74%	02/25/2040	598	610,691	0.1
Series 2020-SBT1, Class 2M2 (e)	3.74%	02/25/2040	237	243,761	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp Structured Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2015-DNA3, Class B (e)	9.44%	04/25/2028	246	290,486	0.0
Series 2016-DNA3, Class B (e)	11.34%	12/25/2028	247	291,323	0.0
Series 2017-DNA1, Class B1 (e)	5.04%	07/25/2029	250	268,228	0.0
Series 2017-DNA3, Class M2 (e)	2.59%	03/25/2030	250	255,401	0.0
Series 2017-HQA1, Class M2 (e)	3.64%	08/25/2029	210	216,705	0.0
Series 2017-HQA3, Class M2 (e)	2.44%	04/25/2030	180	183,866	0.0
Series 2018-DNA1, Class B1 (e)	3.24%	07/25/2030	110	110,481	0.0
Series 2018-DNA1, Class M2 (e)	1.89%	07/25/2030	213	214,262	0.0
Series 2018-HQA2, Class B1 (e)	4.34%	10/25/2048	2,000	2,082,307	0.2
Series 2019-DNA1, Class M2 (e)	2.74%	01/25/2049	182	185,024	0.0
Series 2019-DNA3, Class B1 (e)	3.34%	07/25/2049	3,000	3,033,795	0.2
Series 2019-DNA3, Class M2 (e)	2.14%	07/25/2049	19	19,529	0.0
Series 2019-HQA3, Class M2 (e)	1.94%	09/25/2049	511	513,756	0.1
Series 2020-DNA1, Class M2 (e)	1.79%	01/25/2050	979	983,055	0.1
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities					
Series 2014-C02, Class 1M2 (e)	2.69%	05/25/2024	32	31,706	0.0
Series 2014-C04, Class 1M2 (e)	4.99%	11/25/2024	13	12,969	0.0
Series 2015-C02, Class 1M2 (e)	4.09%	05/25/2025	17	17,121	0.0
Series 2015-C02, Class 2M2 (e)	4.09%	05/25/2025	6	6,504	0.0
Series 2015-C04, Class 2M2 (e)	5.64%	04/25/2028	82	86,950	0.0
Series 2016-C02, Class 1B (e)	12.34%	09/25/2028	20	24,786	0.0
Series 2016-C03, Class 2M2 (e)	5.99%	10/25/2028	46	48,440	0.0
Series 2016-C05, Class 2B (e)	10.84%	01/25/2029	1,377	1,629,061	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 2016-C05, Class 2M2 (e)	4.54%	01/25/2029	24	25,399	0.0
Series 2016-C06, Class 1B (e)	9.34%	04/25/2029	38	42,884	0.0
Series 2016-C06, Class 1M2 (e)	4.34%	04/25/2029	146	152,557	0.0
Series 2016-C07, Class 2B (e)	9.59%	05/25/2029	41	46,255	0.0
Series 2016-C07, Class 2M2 (e)	4.44%	05/25/2029	69	71,779	0.0
Series 2017-C01, Class 1B1 (e)	5.84%	07/25/2029	3,173	3,482,497	0.3
Series 2017-C02, Class 2M2 (e)	3.74%	09/25/2029	370	383,431	0.0
Series 2017-C03, Class 1B1 (e)	4.94%	10/25/2029	423	451,884	0.1
Series 2017-C05, Class 1B1 (e)	3.69%	01/25/2030	229	238,587	0.0
Series 2017-C06, Class 1B1 (e)	4.24%	02/25/2030	921	949,689	0.1
Series 2017-C06, Class 2M2 (e)	2.89%	02/25/2030	153	156,423	0.0
Series 2017-C07, Class 1M2 (e)	2.49%	05/25/2030	173	175,988	0.0
Series 2017-C07, Class 2M2 (e)	2.59%	05/25/2030	271	275,410	0.0
Series 2018-C01, Class 1B1 (e)	3.64%	07/25/2030	248	253,769	0.0
Home Re Ltd., Series 2018-1, Class M2 (e)	3.09%	10/25/2028	150	151,698	0.0
Mortgage Insurance-Linked Notes, Series 2019-1, Class M2 (e)	2.99%	11/26/2029	850	850,000	0.1
Radnor Re Ltd., Series 2020-1, Class M1B (e)	1.54%	01/25/2030	397	396,763	0.1
Triangle Re Ltd., Series 2020-1, Class M2 (e)	5.69%	10/25/2030	230	237,704	0.0
				21,322,926	1.6
				25,437,825	1.9
投資会社					
ファンド・投資信託					
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF			20,841	2,319,395	0.2
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF			1,837,710	8,453,466	0.6
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC			785,900	8,173,360	0.6
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF			642,010	5,356,771	0.4
				24,302,992	1.8
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	USD 433	485,988	0.1
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The)	8.38%	11/07/2028	200	233,725	0.0
				719,713	0.1
インドネシア					
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5.45%	05/15/2030	269	310,157	0.0
メキシコ					
Petroleos Mexicanos	5.95%	01/28/2031	2,760	2,684,100	0.2
Petroleos Mexicanos	6.49%	01/23/2027	855	912,841	0.1
Petroleos Mexicanos	6.50%	01/23/2029	346	353,698	0.0
Petroleos Mexicanos	6.75%	09/21/2047	1,518	1,341,457	0.1
Petroleos Mexicanos	6.84%	01/23/2030	712	736,130	0.0
Petroleos Mexicanos	6.95%	01/28/2060	516	453,306	0.0
Petroleos Mexicanos	7.69%	01/23/2050	2,207	2,125,341	0.2
				8,606,873	0.6
南アフリカ					
Eskom Holdings SOC Ltd	7.13%	02/11/2025	345	365,484	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(%)
トリニダードトバゴ Trinidad Generation UnLtd	5.25%	11/04/2027		260	266,468	0.0
ウクライナ NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7.63%	11/08/2026		520	526,597	0.1
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9.63%	03/20/2025		183	196,883	0.0
					723,480	0.1
アラブ首長国連邦 DP World Crescent Ltd	3.88%	07/18/2029		209	223,638	0.0
DP World PLC	5.63%	09/25/2048		249	303,904	0.0
DP World Salaam (a)	6.00%	10/01/2025		311	342,100	0.1
					869,642	0.1
ベネズエラ Petroleos de Venezuela SA (c)	5.38%	04/12/2027		110	4,950	0.0
					11,866,767	0.9
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	875,458	0.1
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	01/01/2025		5,785	1,177,556	0.1
					2,053,014	0.2
ドミニカ共和国 Dominican Republic International Bond	15.95%	06/04/2021	DOP	6,500	114,859	0.0
南アフリカ Republic of South Africa Government Bond, Series 2030	8.00%	01/31/2030	ZAR	34,207	2,345,098	0.2
Republic of South Africa Government Bond, Series 2032	8.25%	03/31/2032		48,792	3,205,758	0.2
					5,550,856	0.4
					7,718,729	0.6
貸付債権担保証券 CLO - FLOATING RATE						
AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class E (e)	0.00%	04/15/2034	USD	250	247,500	0.0
Ballyrock CLO Ltd., Series 2020-14A, Class D (e)	7.20%	01/20/2034		250	250,486	0.0
Invesco CLO 2021-1 Ltd., Series 2021-1A, Class E (e)	6.63%	04/15/2034		400	397,623	0.1
Jamestown CLO XI Ltd., Series 2018-11A, Class D (e)	6.21%	07/14/2031		250	239,737	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd., Series 2021-42A, Class E (e)	6.09%	07/16/2035		250	250,000	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., Series 2020-39A, Class E (e)	7.39%	01/20/2032		250	250,443	0.0
PPM CLO Ltd., Series 2018-1A, Class E (e)	6.13%	07/15/2031		250	237,539	0.0
					1,873,328	0.1
政府 - ソブリン債 イスラエル Israel Government International Bond	2.75%	07/03/2030		494	522,371	0.0
メキシコ Mexico Government International Bond	4.75%	04/27/2032		297	337,522	0.1
Mexico Government International Bond	5.00%	04/27/2051		276	308,482	0.0
					646,004	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(%)
フィリピン Philippine Government International Bond	9. 50%	02/02/2030	20	31, 591	0. 0
				1, 199, 966	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. 30%	08/10/2044	USD 493	300, 687	0. 1
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA (g)	1. 52%	06/15/2050	1, 978	137, 078	0. 0
				437, 765	0. 1
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 (e)	3. 12%	12/19/2030	100	99, 377	0. 0
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-BPR, Class E (e)	4. 85%	05/15/2036	34	21, 781	0. 0
				121, 158	0. 0
				558, 923	0. 1
資産担保証券					
OTHER ABS - FIXED RATE					
Taco Bell Funding LLC, Series 2016-1A, Class A23	4. 97%	05/25/2046	38	41, 696	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	9, 520	0. 0
				1, 123, 771, 168	84. 8
その他の取引可能な証券					
不動産抵当証券担保債券					
リスクシェア変動金利					
Federal Home Loan Mortgage Corp. , Series 2020-DNA2, Class B2 (e)	4. 89%	02/25/2050	USD 4, 000	3, 799, 750	0. 3
PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2020-1R, Class A (e)	2. 44%	02/27/2023	477	477, 068	0. 0
				4, 276, 818	0. 3
社債 - 投資適格					
金融機関					
銀行					
Lloyds Banking Group PLC (a)	6. 00%	06/07/2032	33	44, 260	0. 0
Natwest Group PLC (a)	8. 63%	08/15/2021	1, 908	1, 934, 490	0. 1
				1, 978, 750	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	37, 180	0. 0
景気連動型消費財 - その他					
Standard Industries, Inc. /NJ	4. 38%	07/15/2030	257	260, 045	0. 0
運輸 - 航空					
Delta Air Lines, Inc. /SkyMiles IP Ltd	4. 50%	10/20/2025	409	440, 372	0. 1
				737, 597	0. 1
				2, 716, 347	0. 2
社債 - 非投資適格					
資本財・サービス					
ベーシック					
Kleopatra Finco SARL	4. 25%	03/01/2026	EUR 567	691, 780	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						
Renk AG/Frankfurt am Main	5.75%	07/15/2025		214	270,844	0.0
通信 - メディア						
Banijay Entertainment SASU	3.50%	03/01/2025		156	191,711	0.0
Summer BC Holdco B SARL	5.75%	10/31/2026		306	389,122	0.1
					580,833	0.1
エネルギー						
Gulfport Energy Corp. (h)	6.00%	10/15/2024	USD	58	0	0.0
Gulfport Energy Corp. (h)	6.38%	05/15/2025		1,401	0	0.0
Gulfport Energy Corp. (h)	6.38%	01/15/2026		571	0	0.0
Gulfport Energy Corp. (h)	6.63%	05/01/2023		57	0	0.0
Vantage Drilling International (h)	7.50%	11/01/2019		40	0	0.0
					0	0.0
サービス						
Monitronics International, Inc. (h) (i)	9.13%	04/01/2020		40	0	0.0
テクノロジー						
Sensata Technologies, Inc	3.75%	02/15/2031		590	577,077	0.0
					2,120,534	0.2
新興市場 - 社債						
資本財・サービス						
通信 - 電気通信						
Digicel Group Holdings Ltd. (b)	10.00%	04/01/2024	USD	1,303	1,280,396	0.1
公益事業						
電力						
Terraform Global Operating LLC	6.13%	03/01/2026		117	120,546	0.0
					1,400,942	0.1
普通株						
一般消費財						
自動車部品						
ATD New Holdings, Inc. (h)				1,384	66,432	0.0
生活必需品						
食品・生活必需品小売						
Southeastern Grocers, Inc. (h)				4,735	66,290	0.0
エネルギー						
エネルギー 機器・サービス						
Diamond Offshore Drilling, Inc. (h)				12,711	65,568	0.0
オイル、ガス・消耗燃料						
Battalion Oil Corp				1	13	0.0
Keyera Corp				45,264	1,122,561	0.1
Paragon Offshore Ltd. - Class A (h)				152	15	0.0
Paragon Offshore Ltd. - Class B (h)				228	2,280	0.0
Vantage Drilling International				213	479	0.0
					1,125,348	0.1
					1,190,916	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(%)
産業					
建設・土木 Willscot Corp			556	16,124	0.0
情報テクノロジー					
ソフトウェア Monitronics International, Inc			1,489	12,731	0.0
素材					
金属・鉱業 BIS Industries Holdings Ltd. (h)			8,912	0	0.0
				1,352,493	0.1
優先株式					
金融機関					
不動産投資信託 Cedar Realty Trust, Inc. Series B	7.25%		35,391	898,224	0.1
貸付債権担保証券					
ローン担保証券 - 変動金利					
Bardot CLO Ltd. , Series 2019-2A, Class C (e)	2.93%	10/22/2032	USD 250	250,860	0.0
CIFC Funding Ltd. , Series 2019-3A, Class B (e)	2.83%	07/16/2032	250	250,163	0.0
				501,023	0.0
国債					
国債 Russian Federal Bond - OFZ, Series 6217	7.50%	08/18/2021	RUB 11,226	154,000	0.0
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					
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, Class G	4.42%	12/15/2047	USD 171	119,145	0.0
フロント					
建設・土木					
産業 Willscot Corp. , expiring 11/29/2022 (h)			861	12,073	0.0
オイル、ガス・消耗燃料					
エネルギー					
Battalion Oil Corp. , expiring 10/08/2022 (h)			21	0	0.0
				12,073	0.0
				13,551,599	1.0
投資合計 (簿価 \$1,036,571,254)				\$ 1,137,322,767	85.8%

定期預金	利率		評価額 (USD)	純資産に 占める割合 (%)
ANZ, London (j)	(0.13) %	\$	91,801	0.0%
BNP Paribas Bank (j)	(0.53) %		27,323	0.0
BNP Paribas Bank (j)	0.01%		21,857	0.0
BNP Paribas, Paris (j)	0.00%		35,660	0.0
BNP Paribas, Paris (j)	2.99%		416,426	0.0
Credit Suisse AG, Zurich (j)	(1.44) %		40,014	0.0
Hong Kong & Shanghai Bank, Hong Kong (j)	0.00%		707,589	0.1
Nordea Bank Abp, Oslo (j)	(0.78) %		4,432,507	0.3
Nordea Bank Abp, Oslo (j)	(0.13) %		31,697	0.0
Royal Bank of Canada, Toronto (j)	0.01%		51,671	0.0
SEB, Stockholm (j)	(0.28) %		337,575	0.0
Sumitomo, London (j)	(0.29) %		855,284	0.1
Sumitomo, London (j)	0.01%		23,604,407	1.8
Sumitomo, Tokyo (j)	0.01%		132,419,380	10.0
定期預金合計			163,073,191	12.3
負債控除後のその他の資産			25,184,938	1.9
純資産		\$	1,325,580,896	100.0%

先物取引							
投資資産の詳細		満期日	枚数	簿価	市場価値	評価益 / (損)	
買い	10 Yr Australian Bond Futures	06/15/2021	125	\$ 13,388,127	\$ 13,507,495	\$	119,368
	BIST 30 Futures	06/30/2021	2,129	3,812,654	3,800,920		(11,734)
	Canadian 10 Yr Bond Futures	09/21/2021	39	4,644,129	4,656,885		12,756
	Euro STOXX 50 Index Futures	06/18/2021	92	4,486,637	4,561,621		74,984
	FTSE 100 Index Futures	06/18/2021	4	399,696	398,696		(1,000)
	FTSE KLCI Futures	06/30/2021	427	8,143,005	8,220,279		77,274
	Hang Seng Index Futures	06/29/2021	29	5,369,017	5,415,570		46,553
	MSCI Singapore IX ETS Futures	06/29/2021	75	2,028,960	2,050,095		21,135
	SPI 200 Index Futures	06/17/2021	17	2,321,438	2,350,763		29,325
	TOPIX Index Futures	06/10/2021	10	1,753,357	1,773,569		20,212
	U. S Long Bond (CBT) Futures	09/21/2021	11	1,727,258	1,721,844		(5,414)
	U. ST-Note 5 Yr (CBT) Futures	09/30/2021	57	7,047,492	7,059,539		12,047
	U. S Ultra Bond (CBT) Futures	09/21/2021	41	7,618,219	7,595,250		(22,969)
	WIG 20 Index Futures	06/18/2021	259	2,840,977	3,147,591		306,614
売り	Euro-Bund Futures	06/08/2021	102	21,171,749	21,137,800		33,949
	FTSE China A50 Futures	06/29/2021	36	653,545	656,424		(2,879)
	FTSE/JSE Top 40 Futures	06/17/2021	11	491,021	491,076		(55)
	Japan 10 Yr Bond (OSE) Futures	06/14/2021	24	33,038,239	33,088,906		(50,667)
	Long Gilt Futures	09/28/2021	59	10,640,389	10,654,623		(14,234)
	Mexican Bolsa Index Futures	06/18/2021	85	2,082,704	2,142,923		(60,219)
	OMXS 30 Index Futures	06/18/2021	64	1,728,309	1,741,781		(13,472)
	S&P 500 E-Mini Futures	06/18/2021	202	41,043,768	42,445,250		(1,401,482)
	S&P/TSX 60 Index Futures	06/17/2021	7	1,348,408	1,376,532		(28,124)
	SGX Nifty 50 Futures	06/24/2021	304	9,329,929	9,419,440		(89,511)
	U. ST-Note 10 Yr (CBT) Futures	09/21/2021	586	77,325,641	77,315,375		10,266
						\$	(937,277)
						評価益合計	\$ 764,483
						評価損合計	\$ (1,701,760)

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)
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	AUD	977	USD	756	06/16/2021	\$ 2,931
Bank of America, NA	JPY	115,559	USD	1,094	06/16/2021	42,079
Bank of America, NA	USD	1,740	JPY	189,955	06/16/2021	(10,821)
Bank of America, NA	GBP	1,456	USD	2,022	06/17/2021	(44,206)
Bank of America, NA	USD	2,020	ZAR	28,671	06/17/2021	56,262
Bank of America, NA	ZAR	49,575	USD	3,381	06/17/2021	(209,541)
Bank of America, NA	DKK	10,786	USD	1,733	07/15/2021	(36,710)
Bank of America, NA	SEK	13,747	USD	1,634	07/15/2021	(21,687)
Bank of America, NA	RUB	494,094	USD	6,650	07/28/2021	(40,072)
Bank of America, NA	USD	15,711	RUB	1,167,289	07/28/2021	94,671
Barclays Bank PLC	GBP	4,669	USD	6,575	06/15/2021	(51,459)
Barclays Bank PLC	EUR	2,933	USD	3,586	06/16/2021	8,411
Barclays Bank PLC	NZD	6,227	USD	4,470	06/16/2021	(40,725)
Barclays Bank PLC	USD	5,360	MXN	108,267	06/18/2021	65,511
Barclays Bank PLC	KRW	3,998,869	USD	3,583	07/22/2021	(6,818)
Barclays Bank PLC	USD	6,794	PHP	333,817	07/22/2021	168,590
Barclays Bank PLC	MYR	29,314	USD	7,082	09/23/2021	10,221
Barclays Bank PLC	USD	3,739	MYR	15,555	09/23/2021	13,546
Barclays Bank PLC	USD	4,558	MYR	18,821	09/23/2021	(18,455)
BNP Paribas SA	AUD	546	USD	424	06/04/2021	3,162
BNP Paribas SA	CHF	6,339	USD	7,030	06/16/2021	(19,461)
BNP Paribas SA	USD	7,852	EUR	6,463	06/16/2021	31,114
BNP Paribas SA	USD	9,900	SEK	82,660	06/16/2021	55,530
BNP Paribas SA	USD	700	ZAR	9,776	06/17/2021	7,529
BNP Paribas SA	CZK	147,427	USD	6,863	06/24/2021	(197,755)
BNP Paribas SA	SEK	26,751	USD	3,139	07/15/2021	(83,683)
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	5,207	USD	3,964	06/04/2021	(49,973)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	346	AUD	447	06/04/2021	(1,537)
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	122	USD	96	06/15/2021	2,123
Brown Brothers Harriman & Co.	CAD	674	USD	558	06/15/2021	573
Brown Brothers Harriman & Co.	CAD	876	USD	724	06/15/2021	(1,194)
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	97	USD	117	06/15/2021	(1,110)
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	229	USD	322	06/15/2021	(2,362)
Brown Brothers Harriman & Co.	MXN	2,497	USD	125	06/15/2021	183
Brown Brothers Harriman & Co.	SGD	528	USD	396	06/15/2021	(3,166)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	60	EUR	49	06/15/2021	253
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	25	SGD	33	06/15/2021	254
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	1,702	USD	120	06/15/2021	(3,330)
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	463	USD	359	06/16/2021	1,691
Brown Brothers Harriman & Co.	CAD	1,045	USD	822	06/16/2021	(42,618)
Brown Brothers Harriman & Co.	CHF	530	USD	597	06/16/2021	8,009
Brown Brothers Harriman & Co.	DKK	4,211	USD	688	06/16/2021	(2,244)
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	1,316	USD	1,599	06/16/2021	(6,570)
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	475	USD	651	06/16/2021	(22,682)
Brown Brothers Harriman & Co.	HKD	3,830	USD	494	06/16/2021	560
Brown Brothers Harriman & Co.	JPY	64,321	USD	614	06/16/2021	28,724

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.	SEK	9, 925	USD	1, 184	06/16/2021	(11, 679)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	682	DKK	4, 211	06/16/2021	8, 614
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	4	GBP	3	06/16/2021	70
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	247	HKD	1, 914	06/16/2021	(68)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	281	SEK	2, 343	06/16/2021	1, 114
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	122	SEK	1, 013	06/16/2021	(164)
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	3, 764	USD	5, 187	06/17/2021	(155, 124)
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	399	USD	27	06/17/2021	(1, 615)
Brown Brothers Harriman & Co.	NOK	4, 762	USD	573	07/15/2021	3, 824
Brown Brothers Harriman & Co.	SEK	1, 009	USD	120	07/15/2021	(1, 603)
Brown Brothers Harriman & Co.	THB	79, 858	USD	2, 543	07/15/2021	(12, 243)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	738	DKK	4, 551	07/15/2021	9, 238
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	6, 818	THB	212, 491	07/15/2021	(19, 091)
Brown Brothers Harriman & Co.	CAD	5, 335	USD	4, 263	07/16/2021	(153, 099)
Brown Brothers Harriman & Co.	CHF	474	USD	529	08/05/2021	873
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	6, 887	CNH	44, 692	06/07/2021	128, 852
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	31, 405	GBP	22, 494	06/07/2021	518, 067
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	51, 603	AUD	66, 697	06/21/2021	(182, 096)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	14, 020	EUR	11, 475	06/21/2021	(21, 814)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	31, 404	GBP	22, 184	06/21/2021	79, 187
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	685	SGD	913	06/21/2021	5, 431
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	10, 645	ZAR	150, 019	06/21/2021	213, 489
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	60, 193	AUD	77, 583	06/30/2021	(376, 586)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	23, 386	CAD	28, 331	06/30/2021	65, 091
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	36	CHF	32	06/30/2021	(109)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	13, 667	EUR	11, 178	06/30/2021	(28, 947)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	46, 158	JPY	5, 027, 154	06/30/2021	(378, 041)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	19, 258	NZD	26, 387	06/30/2021	(144, 088)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	769	SGD	1, 019	06/30/2021	1, 250
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD	12, 158	ZAR	168, 749	06/30/2021	41, 390
Citibank, NA	AUD	12, 257	USD	9, 498	06/16/2021	48, 149
Citibank, NA	EUR	427	USD	509	06/16/2021	(11, 967)
Citibank, NA	GBP	3, 189	USD	4, 496	06/16/2021	(30, 694)
Citibank, NA	JPY	54, 820	USD	522	06/16/2021	23, 326
Citibank, NA	NZD	1, 314	USD	946	06/16/2021	(5, 960)
Citibank, NA	COP	61, 749, 436	USD	16, 437	07/15/2021	(173, 223)
Citibank, NA	PEN	29, 030	USD	7, 942	07/15/2021	307, 222
Citibank, NA	USD	5, 856	COP	21, 893, 500	07/15/2021	33, 045
Citibank, NA	NZD	1, 031	USD	746	07/29/2021	(511)
Credit Suisse International	HUF	167, 868	USD	541	06/24/2021	(46, 886)
Credit Suisse International	USD	7, 315	CNH	47, 830	06/24/2021	194, 884
Credit Suisse International	USD	2, 536	PLN	10, 070	06/24/2021	203, 465
Deutsche Bank AG	NOK	14, 588	USD	1, 760	06/15/2021	15, 819
Deutsche Bank AG	SEK	12, 687	USD	1, 517	06/15/2021	(10, 518)
Deutsche Bank AG	AUD	2, 906	USD	2, 251	06/16/2021	10, 178
Deutsche Bank AG	CAD	4, 078	USD	3, 372	06/16/2021	(3, 312)
Deutsche Bank AG	GBP	3, 595	USD	5, 041	06/16/2021	(61, 250)

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	8,587	CAD	10,400	06/16/2021	21,516
Deutsche Bank AG	USD	549	SEK	4,585	06/16/2021	2,882
Deutsche Bank AG	HUF	2,177,706	USD	7,075	06/24/2021	(548,906)
Deutsche Bank AG	USD	8,572	INR	637,953	07/15/2021	172,348
Deutsche Bank AG	USD	3,348	PEN	12,231	07/15/2021	(131,273)
Deutsche Bank AG	USD	1,136	RUB	84,206	07/28/2021	4,138
Goldman Sachs International	BRL	38,570	USD	7,261	06/02/2021	(139,738)
Goldman Sachs International	USD	4,046	BRL	21,740	06/02/2021	125,453
Goldman Sachs International	SGD	2,246	USD	1,684	06/15/2021	(14,322)
Goldman Sachs International	CHF	3,703	USD	4,059	06/16/2021	(59,635)
Goldman Sachs International	GBP	1,524	USD	2,156	06/16/2021	(7,032)
Goldman Sachs International	JPY	59,384	USD	547	06/16/2021	5,838
Goldman Sachs International	USD	3,221	EUR	2,663	06/16/2021	27,742
Goldman Sachs International	USD	1,392	JPY	151,099	06/16/2021	(15,836)
Goldman Sachs International	USD	4,447	NOK	36,770	06/16/2021	(50,418)
Goldman Sachs International	USD	1,223	SEK	10,198	06/16/2021	4,827
Goldman Sachs International	GBP	410	USD	572	06/17/2021	(9,587)
Goldman Sachs International	HUF	555,676	USD	1,856	06/24/2021	(89,692)
Goldman Sachs International	USD	2,291	CNH	14,891	06/24/2021	46,656
Goldman Sachs International	USD	7,241	BRL	38,570	07/02/2021	138,395
Goldman Sachs International	USD	1,261	IDR	18,483,142	07/15/2021	25,574
Goldman Sachs International	TWD	38,402	USD	1,369	07/22/2021	(26,607)
HSBC Bank USA	CAD	4,753	USD	3,931	06/15/2021	(3,280)
HSBC Bank USA	DKK	7,551	USD	1,231	06/15/2021	(7,023)
HSBC Bank USA	ILS	2,866	USD	875	06/15/2021	(7,233)
HSBC Bank USA	SEK	10,913	USD	1,314	06/16/2021	(72)
HSBC Bank USA	ZAR	104,721	USD	7,134	06/17/2021	(449,334)
HSBC Bank USA	USD	2,528	IDR	37,378,910	07/15/2021	74,314
HSBC Bank USA	EUR	10,467	USD	12,840	08/03/2021	60,457
JPMorgan Chase Bank, NA	CHF	5,826	USD	6,454	06/15/2021	(24,762)
JPMorgan Chase Bank, NA	AUD	782	USD	605	06/16/2021	2,482
JPMorgan Chase Bank, NA	GBP	377	USD	524	06/16/2021	(11,570)
JPMorgan Chase Bank, NA	JPY	158,029	USD	1,512	06/16/2021	73,281
JPMorgan Chase Bank, NA	IDR	9,542,233	USD	646	07/15/2021	(18,578)
JPMorgan Chase Bank, NA	TWD	396,611	USD	14,328	07/22/2021	(87,238)
Morgan Stanley Capital Services LLC	JPY	92,035	USD	843	06/15/2021	4,792
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	482	USD	581	06/16/2021	(6,575)
Morgan Stanley Capital Services LLC	MXN	191,653	USD	9,481	06/18/2021	(122,866)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CLP	5,260,129	USD	7,402	07/15/2021	144,234
Morgan Stanley Capital Services LLC	SEK	5,936	USD	712	07/15/2021	(2,939)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CHF	2,920	USD	3,208	08/05/2021	(43,749)
Morgan Stanley Capital Services LLC	JPY	1,136,788	USD	10,446	08/19/2021	89,725
Morgan Stanley Capital Services LLC	MYR	15,908	USD	3,873	09/23/2021	35,016
Royal Bank of Scotland PLC	CAD	642	USD	505	06/16/2021	(26,810)
Royal Bank of Scotland PLC	CHF	9,012	USD	9,997	06/16/2021	(25,305)
Royal Bank of Scotland PLC	EUR	1,615	USD	1,964	06/16/2021	(5,515)
Royal Bank of Scotland PLC	JPY	332,213	USD	3,176	06/16/2021	151,291

取引相手	買契約金額 (000)		売契約金額 (000)		決済日	評価益 / (損)
Royal Bank of Scotland PLC	USD	735	GBP	527	06/16/2021	13, 389
Royal Bank of Scotland PLC	PLN	23, 654	USD	6, 241	06/24/2021	(193, 460)
Standard Chartered Bank	CLP	1, 317, 923	USD	1, 872	07/15/2021	53, 682
Standard Chartered Bank	IDR	28, 297, 128	USD	1, 966	07/15/2021	(3, 737)
Standard Chartered Bank	USD	1, 986	COP	7, 336, 800	07/15/2021	(12, 567)
Standard Chartered Bank	USD	11, 337	INR	853, 391	07/15/2021	361, 147
Standard Chartered Bank	KRW	2, 930, 529	USD	2, 600	07/22/2021	(30, 691)
Standard Chartered Bank	TWD	138, 592	USD	4, 937	07/22/2021	(99, 808)
Standard Chartered Bank	USD	3, 062	PHP	149, 544	07/22/2021	57, 579
UBS AG	USD	3, 183	BRL	16, 830	06/02/2021	45, 905
UBS AG	AUD	3, 325	USD	2, 581	06/15/2021	18, 008
UBS AG	EUR	11, 902	USD	14, 426	06/15/2021	(91, 248)
UBS AG	JPY	781, 249	USD	7, 149	06/15/2021	34, 881
UBS AG	NZD	2, 412	USD	1, 733	06/16/2021	(13, 973)
UBS AG	USD	4, 283	SEK	35, 969	06/16/2021	48, 509
UBS AG	HUF	434, 074	USD	1, 481	06/24/2021	(38, 744)
UBS AG	USD	2, 798	PLN	10, 445	06/24/2021	43, 289
UBS AG	CAD	657	USD	535	07/16/2021	(8, 974)
UBS AG	USD	191	TWD	5, 306	07/22/2021	1, 463
UBS AG	EUR	9, 106	USD	11, 166	08/03/2021	47, 708
						\$ (726, 938)
評価益合計						\$ 4, 451, 026
評価損合計						\$ (5, 177, 964)

コール・オプション買建玉

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
FTSE 100 Index (k)	GBP 7, 200	06/18/2021	500	\$	28, 239	\$ (8, 363)
Nikkei 225 Index (k)	JPY 29, 750	06/11/2021	31, 000		32, 027	(37, 898)
S&P 500 Index (k)	EUR 4, 150	06/18/2021	2, 280		41, 536	(38, 925)
S&P 500 Index (k)	USD 4, 295	06/18/2021	17, 500		315, 000	(175, 984)
				\$	416, 802	\$ (261, 170)

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
FTSE 100 Index (k)	GBP 6, 800	06/18/2021	500	\$	49, 418	\$ (19, 868)
Nikkei 225 Index (k)	JPY 27, 125	06/11/2021	31, 000		103, 451	(10, 675)
S&P 500 Index (k)	EUR 3, 750	06/18/2021	2, 280		74, 765	(19, 462)
S&P 500 Index (k)	USD 4, 000	06/18/2021	17, 500		687, 750	(212, 146)
				\$	915, 384	\$ (262, 151)

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）	参照債権	満期日	想定元本（000）	評価額	評価益 / （損）
Buy Contracts					
Morgan Stanley & CoLLC/ (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 36, 5 Year Index	06/20/2026	USD 47,550	\$ (4,598,243)	\$ (46,000)
Sale Contracts					
Morgan Stanley & CoLLC/ (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 34, 5 Year Index	06/20/2025	6,993	669,041	572,580
Morgan Stanley & CoLLC/ (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 35, 5 Year Index	12/20/2025	6,479	629,587	299,621
Morgan Stanley & CoLLC/ (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 36, 5 Year Index	06/20/2026	50,973	4,929,258	219,102
Morgan Stanley & CoLLC/ (INTRCONX)	iTraxx-XOVER Series 33, 5 Year Index	06/20/2026	EUR 14,720	2,121,981	202,132
Total				\$ 3,751,624	\$ 1,247,435
				評価益合計	\$ 1,293,435
				評価損合計	\$ (46,000)

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 & CoLLC/ (LCH Group)	CNY 10,900	02/17/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.547%	\$ (8,009)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	32,439	02/20/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.598%	(14,799)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	32,921	02/21/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.620%	(10,907)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	65,190	02/26/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.496%	(67,615)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	JPY 97,690	01/07/2030	6 Month LIBOR	0.132%	3,336
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	AUD 750	02/19/2030	6 Month BBSW	1.169%	(18,313)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	2,070	06/09/2030	6 Month BBSW	1.116%	(64,902)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	GBP 2,930	06/10/2030	6 Month LIBOR	0.487%	(179,727)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	AUD 2,860	06/11/2030	6 Month BBSW	0.992%	(113,329)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	JPY 603,380	06/12/2030	6 Month LIBOR	0.038%	(30,877)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	GBP 860	08/03/2030	6 Month LIBOR	0.294%	(75,584)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	JPY 342,850	08/05/2030	6 Month LIBOR	0.010%	(26,881)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	GBP 1,780	10/20/2030	6 Month LIBOR	0.363%	(146,805)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	AUD 8,730	10/21/2030	6 Month BBSW	0.718%	(549,844)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	JPY 857,330	10/22/2030	6 Month LIBOR	0.031%	(57,754)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	CAD 50	11/09/2030	3 Month CDOR	1.230%	(2,405)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	GBP 1,680	11/10/2030	6 Month LIBOR	0.567%	(95,111)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	NOK 28,920	11/11/2030	6 Month NIBOR	1.031%	(217,296)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	AUD 8,120	11/11/2030	6 Month BBSW	0.900%	(415,284)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	JPY 869,960	11/12/2030	6 Month LIBOR	0.058%	(40,516)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	EUR 2,430	11/12/2030	6 Month EURIBOR	(0.169) %	(71,960)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	NZD 2,150	11/23/2030	3 Month BKBM	0.841%	(154,359)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	2,410	01/05/2031	3 Month BKBM	0.978%	(155,570)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	1,690	01/11/2031	3 Month BKBM	1.058%	(100,662)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	USD 24,720	01/13/2031	3 Month LIBOR	1.150%	(867,034)

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 & CoLLC/ (LCH Group)	NOK 15, 510	01/21/2031	6 Month NIBOR	1. 348%	(68, 512)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	20, 280	02/19/2031	6 Month NIBOR	1. 634%	(28, 866)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	NZD 4, 320	02/19/2031	3 Month BKBM	1. 616%	(105, 505)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	CHF 1, 720	02/19/2031	(0. 054) %	6 Month LIBOR	14, 256
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	CAD 5, 240	02/26/2031	3 Month CDOR	1. 908%	431
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	AUD 6, 020	03/01/2031	6 Month BBSW	1. 831%	70, 863
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	CHF 2, 620	03/01/2031	0. 068%	6 Month LIBOR	(12, 706)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	1, 550	04/06/2031	0. 026%	6 Month LIBOR	696
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	JPY 2, 306, 840	04/16/2031	6 Month LIBOR	0. 130%	13, 027
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	EUR 10, 240	04/16/2031	6 Month EURIBOR	0. 058%	(70, 533)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	SEK 150	04/21/2031	3 Month STIBOR	0. 786%	(47)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	NOK 68, 210	05/03/2031	6 Month NIBOR	1. 786%	11, 224
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	NZD 4, 740	05/03/2031	3 Month BKBM	1. 843%	(52, 795)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	CHF 4, 480	05/03/2031	0. 084%	6 Month LIBOR	(24, 243)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	NZD 9, 660	05/18/2031	3 Month BKBM	1. 985%	(18, 292)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	CHF 3, 520	05/18/2031	0. 079%	6 Month LIBOR	(16, 339)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	AUD 2, 340	05/26/2031	6 Month BBSW	1. 685%	(812)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	USD 1, 270	05/26/2031	3 Month LIBOR	1. 576%	1, 420
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	JPY 302, 090	05/27/2031	6 Month LIBOR	0. 119%	(2, 151)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	EUR 1, 420	05/27/2031	6 Month EURIBOR	0. 144%	3, 932
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	JPY 397, 010	03/10/2040	6 Month LIBOR	0. 015%	(234, 571)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	CAD 20	11/14/2048	3 Month CDOR	2. 971%	1, 938
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	360	02/04/2049	3 Month CDOR	2. 696%	17, 625
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	270	03/15/2049	3 Month CDOR	2. 482%	3, 051
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	AUD 240	03/19/2049	6 Month BBSW	2. 535%	12, 822
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	EUR 180	03/10/2050	6 Month EURIBOR	0. 012%	(31, 037)
Morgan Stanley & CoLLC/ (LCH Group)	10, 640	07/16/2050	6 Month EURIBOR	(0. 001) %	(1, 895, 645)
					\$ (5, 892, 976)
					評価益合計 \$ 154, 621
					評価損合計 \$ (6, 047, 597)

クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手	参照債権	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)
買契約						
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	USD 17, 090	\$ 4, 807, 417	\$ 4, 176, 597	\$ 630, 820
売契約						
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	158	(75, 326)	(77, 373)	2, 047
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	43	(20, 333)	(7, 990)	(12, 343)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	86	(40, 667)	(16, 106)	(24, 561)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	86	(40, 667)	(16, 030)	(24, 637)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	86	(40, 667)	(15, 702)	(24, 965)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	128	(61, 000)	(24, 803)	(36, 197)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	292	(138, 637)	(66, 612)	(72, 025)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	257	(122, 000)	(49, 446)	(72, 554)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	321	(152, 500)	(62, 736)	(89, 764)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	749	(355, 834)	(105, 116)	(250, 718)

オール・マーケット・インカム戦略

取引相手	参照債権	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. BB Series 6	05/11/2063	972	(462, 123)	(134, 981)	(327, 142)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1, 167	(554, 547)	(163, 381)	(391, 166)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1, 945	(924, 245)	(292, 822)	(631, 423)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2, 383	(1, 132, 662)	(330, 011)	(802, 651)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4, 780	(2, 271, 794)	(657, 520)	(1, 614, 274)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	250	(70, 325)	(30, 456)	(39, 869)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	400	(112, 520)	(52, 996)	(59, 524)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	900	(253, 170)	(139, 259)	(113, 911)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	1, 800	(506, 340)	(112, 231)	(394, 109)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	2, 300	(646, 990)	(141, 116)	(505, 874)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7, 000	(1, 969, 100)	(350, 194)	(1, 618, 906)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	850	(239, 105)	(100, 961)	(138, 144)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	1, 200	(337, 560)	(165, 337)	(172, 223)
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	12/20/2023	30	2, 826	987	1, 839
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	12/20/2023	20	1, 884	1, 030	854
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	32	(15, 250)	(15, 644)	394
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	32	(15, 250)	(15, 644)	394
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	86	(40, 667)	(16, 285)	(24, 382)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	486	(231, 061)	(129, 020)	(102, 041)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	200	(56, 260)	(23, 455)	(32, 805)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	450	(126, 585)	(42, 731)	(83, 854)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	830	(233, 479)	(112, 038)	(121, 441)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	35	(16, 636)	(6, 657)	(9, 979)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	53	(24, 955)	(9, 922)	(15, 033)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	85	(40, 205)	(15, 848)	(24, 357)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	85	(40, 205)	(15, 785)	(24, 420)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	250	(118, 766)	(47, 785)	(70, 981)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	328	(155, 735)	(60, 635)	(95, 100)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	338	(160, 819)	(62, 201)	(98, 618)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	486	(231, 061)	(114, 842)	(116, 219)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2, 328	(1, 106, 321)	(323, 394)	(782, 927)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	150	(42, 195)	(12, 330)	(29, 865)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	300	(84, 390)	(33, 318)	(51, 072)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	460	(129, 398)	(53, 541)	(75, 857)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	64	(30, 500)	(30, 622)	122
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	198	(94, 273)	(89, 326)	(4, 947)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	198	(94, 273)	(82, 546)	(11, 727)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	198	(94, 273)	(82, 063)	(12, 210)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	198	(94, 273)	(81, 580)	(12, 693)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	197	(93, 811)	(80, 700)	(13, 111)

取引相手	参照債権	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)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	972	(462, 123)	(198, 556)	(263, 567)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1, 945	(924, 245)	(318, 084)	(606, 161)
Total				<u>\$ (10, 472, 994)</u>	<u>\$ (1, 009, 117)</u>	<u>\$ (9, 463, 877)</u>
					評価益合計	\$ 636, 470
					評価損合計	\$ (10, 100, 347)

インフレーションスワップ

取引相手		想定元本 (000)	満期日	受取利率	支払対象	評価益 / (損)
Bank of America, NA	USD	6, 510	01/05/2023	2. 163%	CPI#	<u>\$ 102, 329</u>

消費者物価指数（CPI）によって決められたインフレーション率に基づいた変動金利

トータル・リターン・スワップ

取引相手 & 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・リターンの支払契約						
Morgan Stanley Capital Services LLC						
IBOVESPA Futures	51	0. 00%	BRL	6, 134	06/16/2021	\$ (52, 765)
KOSPI 200 Futures	4, 250, 000	0. 00%	KRW	1, 822, 922	06/10/2021	9, 804
KOSPI 200 Futures	8, 500, 000	0. 00%		3, 544, 615	06/10/2021	(71, 156)
トータル・リターンの受取契約						
Goldman Sachs International						
IBXXC1D1	1, 000, 000	3 Month LIBOR	USD	1, 000	06/20/2021	24, 798
IBXXC2D1	1, 510, 000	3 Month EURIBOR	EUR	1, 510	06/20/2021	47, 467
Morgan Stanley Capital Services LLC						
RTS Futures	24	0. 00%	USD	3, 535	06/17/2021	292, 610
RTS Futures	8	0. 00%		1, 269	06/17/2021	75, 918
					合計	<u>\$ 326, 676</u>
					評価益合計	<u>\$ 450, 597</u>
					評価損合計	<u>\$ (123, 921)</u>
					スワップ合計	<u>\$ (13, 680, 413)</u>

オール・マーケット・インカム戦略

- (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) 債務不履行
- (d) 債務担保証券とは分けてポジション管理されています。
- (e) 変動利付債。利率は2021年 5 月31日時点に記載しております。
- (f) インパース利息証券
- (g) IO - 利息のみ
- (h) 公正な市場価格は運用会社の評議委員会の監督のもと決められております。
- (i) 債務不履行の満期保有目的有価証券
- (j) 翌日物預金
- (k) 1 契約につき 1 口

通貨の略称

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

<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（2020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（2021年11月12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

2021年5月13日～2021年11月12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

2021年11月12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12期（決算日 2020年12月9日）

（作成対象期間 2019年12月10日～2020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。

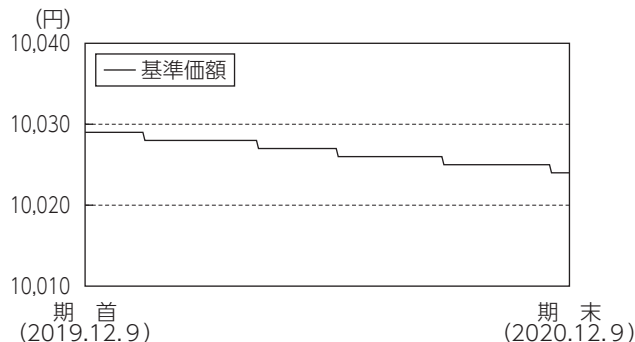
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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)2019年12月9日	円	%	%
12月末	10,029	—	—
2020年1月末	10,029	0.0	—
2月末	10,028	△0.0	—
3月末	10,028	△0.0	—
4月末	10,028	△0.0	—
5月末	10,027	△0.0	—
6月末	10,027	△0.0	—
7月末	10,026	△0.0	—
8月末	10,026	△0.0	—
9月末	10,025	△0.0	—
10月末	10,025	△0.0	—
11月末	10,024	△0.0	—
(期末)2020年12月9日	10,024	△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：10,029円 期末：10,024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

2020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	73,499,280	100.0
投資信託財産総額	73,499,280	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

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	73,499,280,005円
コール・ローン等	73,499,280,005
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	73,499,280,005
元本	73,320,433,569
次期繰越損益金	178,846,436
(D) 受益権総口数	73,320,433,569口
1万口当り基準価額(C／D)	10,024円

＊期首における元本額は38,285,006,118円、当作成期間中における追加設定元本額は92,065,519,457円、同解約元本額は57,030,092,006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は、ダイワ米ドル・ブルファンド（適格機関投資家専用）7,165,012,965円、ダイワ米ドル・ベアファンド（適格機関投資家専用）12,332,468,365円、ダイワ・マネーポートフォリオ（FOFs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）1,215,141,541円、ダイワ／パリュエ・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209,466,367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、FANG+ブルベア・マネーポートフォリオ992,420円、AHLターゲトリスク・ライト戦略ファンド（適格機関投資家専用）6,417,784,873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）9,837,126,024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）29,412,815,332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）1,582,648,295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TOPIXベア・ファンド（適格機関投資家専用）5,141,916,506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円でです。

＊当期末の計算口数当りの純資産額は10,024円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 28,774,653円
受取利息	1,464,675
支払利息	△ 30,239,328
(B) その他費用	△ 1,598,733
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 30,373,386
(D) 前期繰越損益金	112,547,273
(E) 解約差損益金	△154,205,994
(F) 追加信託差損益金	250,878,543
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	178,846,436
次期繰越損益金(G)	178,846,436

（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。