

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ルクセンブルグ籍の外国投資法人「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	
配分方針	資産成長重視コース	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
	奇数月定額分配コース	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行いません。
	奇数月定率分配コース	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行いません。
	予想分配金提示型コース	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、分配対象額の範囲内で、下記イ、およびロ、に基づき分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、第1、第2および第3計算期末には、収益の分配は行いません。 イ、計算期末の前営業日の基準価額 (1万円当り。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。 ロ、計算期末の前営業日の基準価額が10,100円以上の場合、原則として、当該基準価額に応じ、下記の金額 (1万円当り) を配分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等には、上記の分配を行わないことがあります。

運用報告書 (全体版)

資産成長重視コース	第4期 (決算日 2020年11月12日)
奇数月定額分配コース	第10期 (決算日 2020年7月13日)
	第11期 (決算日 2020年9月14日)
奇数月定率分配コース	第12期 (決算日 2020年11月12日)
	第19期 (決算日 2020年6月12日)
予想分配金提示型コース	第20期 (決算日 2020年7月13日)
	第21期 (決算日 2020年8月12日)
	第22期 (決算日 2020年9月14日)
	第23期 (決算日 2020年10月12日)
	第24期 (決算日 2020年11月12日)
	(作成対象期間 2020年5月13日～2020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

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末 (2019年 5 月13日)	10,219	0	2.2	—	99.5	319
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

(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。

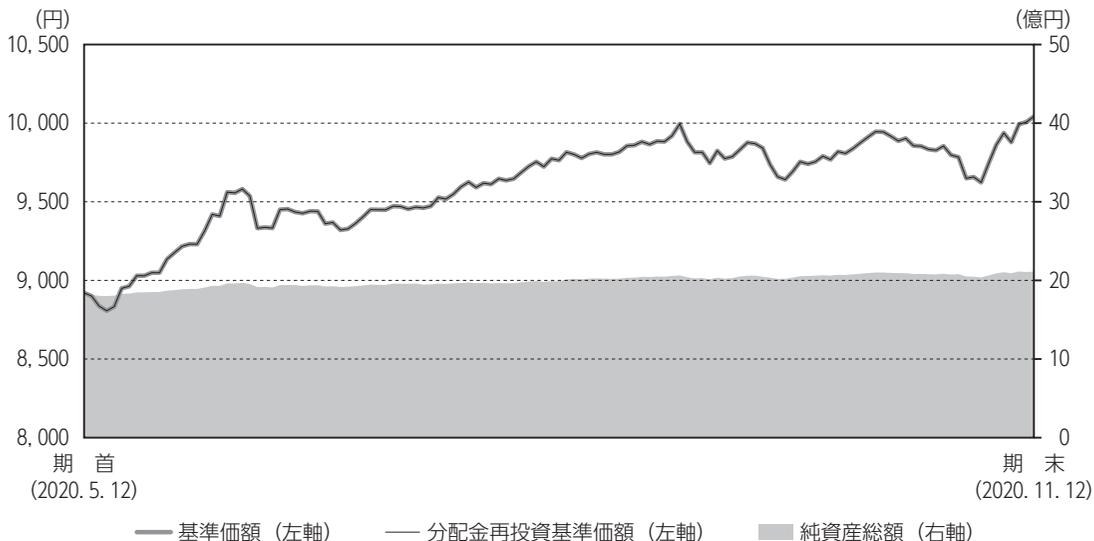
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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：8,921円

期末：10,043円（分配金0円）

騰落率：12.6%（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
	円	騰 落 率 %		
(期首) 2020年 5月12日	8,921	—	—	98.8
5 月末	9,217	3.3	—	98.9
6 月末	9,328	4.6	—	98.9
7 月末	9,636	8.0	—	99.0
8 月末	9,885	10.8	—	98.6
9 月末	9,741	9.2	—	97.9
10月末	9,658	8.3	—	98.7
(期末) 2020年11月12日	10,043	12.6	—	99.5

(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

（2020. 5. 13 ～ 2020. 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、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や米国の新たな経済対策への期待、中央銀行の緩和的政策などを受けて上昇しました。

■米国債券市況

米国債券市況は下落しました。

米国の長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。当作成期首から2020年7月末にかけては、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2022年末まで政策金利据え置きの見通しが示されたことや新型コロナウイルスの感染が拡大傾向になったことから、金利は低下しました。しかし当作成期末にかけては、2020年11月の米国大統領・連邦議会選挙を控えて、バイデン候補が大統領に当選し民主党が上下院を制した場合の拡張的な財政政策を懸念する動きから、金利は上昇しました。

■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、米国金利は上昇したものの、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから信用スプレッド（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

(2020. 5. 13 ~ 2020. 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	
	2020年5月13日 ～2020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）	1,224

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

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

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



今後の運用方針

■ 当ファンド

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

■ オール・マーケット・インカム（クラスS1D）

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

■ ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 5. 13~2020. 11. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44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9,611円です。
（投 信 会 社）	(16)	(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）	(27)	(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
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	44	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。

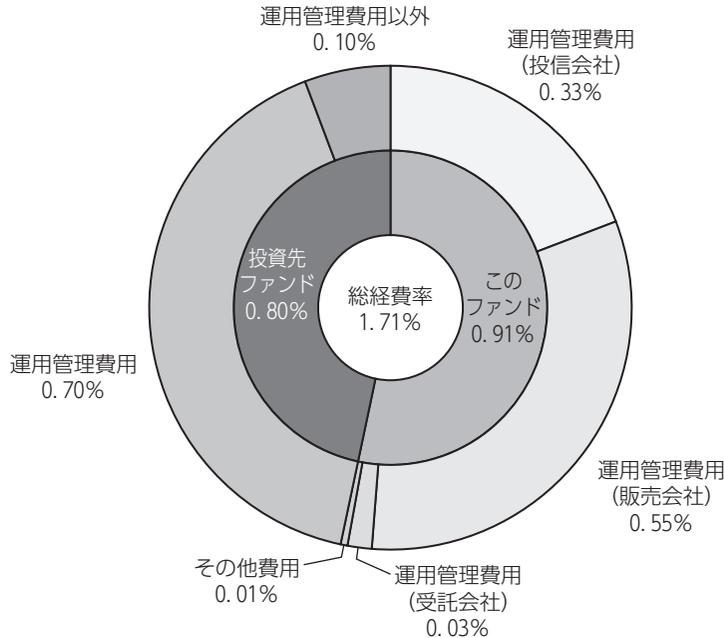
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.71%です。



総経費率（① + ② + ③）	1.71%
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	0.10%

(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。

オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）

■売買および取引の状況

投資信託証券

(2020年5月13日から2020年11月12日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国	13.261552	115,000	4.945612	43,000
(邦貨建)	(10.47337)	(90,608)	(—)	(—)

(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

(2020年5月13日から2020年11月12日まで)

当 期				期 末			
銘 柄	買 付			売 付			平均単価
	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	
	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)	13.261552	115,000	8,671	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	4.945612	43,000	8,694

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	235.567793	2,101,735	99.5

(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	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

2020年11月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託証券	2,101,735 千円	98.4 %
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	33,967	1.6
投資信託財産総額	2,135,713	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11月12日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,135,713,216円
コール・ローン等	33,967,380
投資信託証券（評価額）	2,101,735,849
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,987
(B) 負債	22,918,035
未払解約金	13,731,377
未払信託報酬	9,103,997
その他未払費用	82,661
(C) 純資産総額（A－B）	2,112,795,181
元本	2,103,757,735
次期繰越損益金	9,037,446
(D) 受益権総口数	2,103,757,735口
1万口当り基準価額（C/D）	10,043円

* 期首における元本額は2,029,750,638円、当作成期間中における追加設定元本額は244,557,291円、同解約元本額は170,550,194円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,043円です。

■損益の状況

当期 自 2020年5月13日 至 2020年11月12日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	87,438,647円
受取配当金	87,446,269
受取利息	386
支払利息	△ 8,008
(B) 有価証券売買損益	141,479,906
売買益	150,159,519
売買損	△ 8,679,613
(C) 信託報酬等	△ 9,187,216
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	219,731,337
(E) 前期繰越損益金	△ 292,975,998
(F) 追加信託差損益金	82,282,107
（配当等相当額）	（ 106,065,725）
（売買損益相当額）	（△ 23,783,618）
(G) 合計（D＋E＋F）	9,037,446
次期繰越損益金（G）	9,037,446
追加信託差損益金	82,282,107
（配当等相当額）	（ 106,065,725）
（売買損益相当額）	（△ 23,783,618）
分配準備積立金	151,522,372
繰越損益金	△ 224,767,033

(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	83,929,130円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	106,065,725
(d) 分配準備積立金	67,593,242
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	257,588,097
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	257,588,097
(h) 受益権総口数	2,103,757,735口

奇数月定額分配コース

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配)	税込み分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末 (2019年 1 月15日)	9,784	—	△ 2.2	—	99.4	14
2 期末 (2019年 3 月12日)	10,056	60	3.4	0.0	94.6	43
3 期末 (2019年 5 月13日)	10,137	60	1.4	—	99.6	129
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

(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。

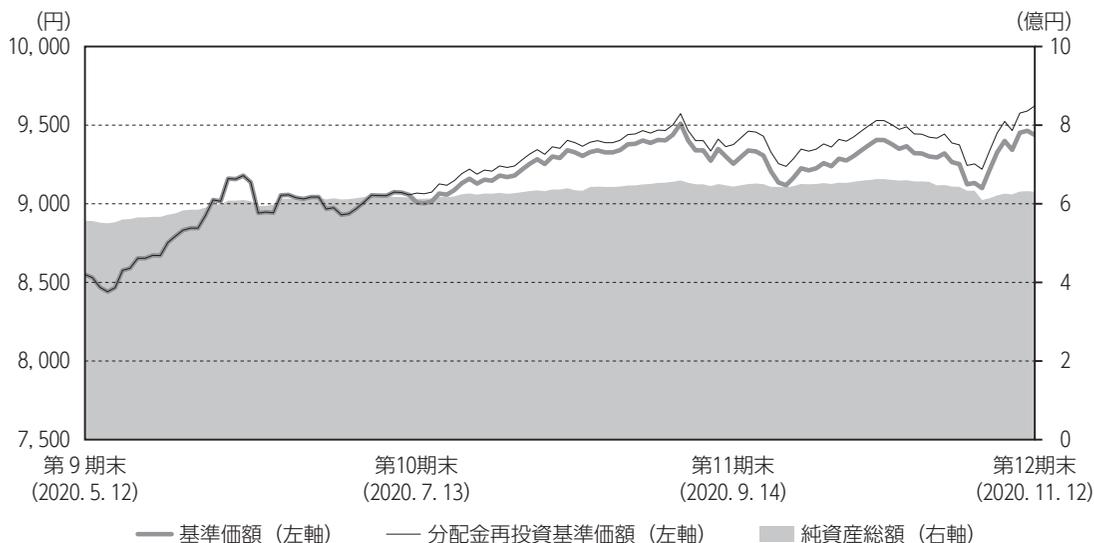
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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10期首：8,550円

第12期末：9,438円（既払分配金180円）

騰落率：12.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

オール・マーケット・インカム（クラスS1D）を通じて世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行い、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行った結果、先進国株式市況や米国ハイ・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 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第10期	(期首)2020年5月12日	円	%	%	%
	5月末	8,550	—	—	98.9
	6月末	8,832	3.3	—	98.0
	(期末)2020年7月13日	8,937	4.5	—	98.9
第11期	(期首)2020年7月13日	9,068	6.1	—	98.8
	7月末	9,008	—	—	98.8
	8月末	9,170	1.8	—	98.9
	(期末)2020年9月14日	9,406	4.4	—	98.4
第12期	(期首)2020年9月14日	9,315	3.4	—	98.8
	9月末	9,255	—	—	98.8
	10月末	9,213	△ 0.5	—	98.7
	(期末)2020年11月12日	9,133	△ 1.3	—	95.4
		9,498	2.6	—	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

（2020. 5. 13～2020. 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、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や米国の新たな経済対策への期待、中央銀行の緩和的政策などを受けて上昇しました。

■米国債券市況

米国債券市況は下落しました。

米国の長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。当作成期首から2020年7月末にかけては、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2022年末まで政策金利据え置きの見通しが示されたことや新型コロナウイルスの感染が拡大傾向になったことから、金利は低下しました。しかし当作成期末にかけては、2020年11月の米国大統領・連邦議会選挙を控えて、バイデン候補が大統領に当選し民主党が上下院を制した場合の拡張的な財政政策を懸念する動きから、金利は上昇しました。

■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、米国金利は上昇したものの、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから信用スプレッド（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

(2020. 5. 13 ~ 2020. 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10期	第11期	第12期
	2020年5月13日 ～2020年7月13日	2020年7月14日 ～2020年9月14日	2020年9月15日 ～2020年11月12日
当期分配金（税込み） (円)	60	60	60
対基準価額比率 (%)	0.66	0.64	0.63
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)	686	757	829

(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10期	第11期	第12期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 132.18円	✓ 129.20円	✓ 131.35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	353.71	368.23	376.81
(d) 分配準備積立金	260.28	320.00	381.31
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	746.18	817.44	889.49
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	686.18	757.44	829.49

(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10期～第12期 (2020. 5. 13～2020. 11. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	42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, 154円です。
（投 信 会 社）	(15)	(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）	(25)	(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
（ そ の 他 ）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	42	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。

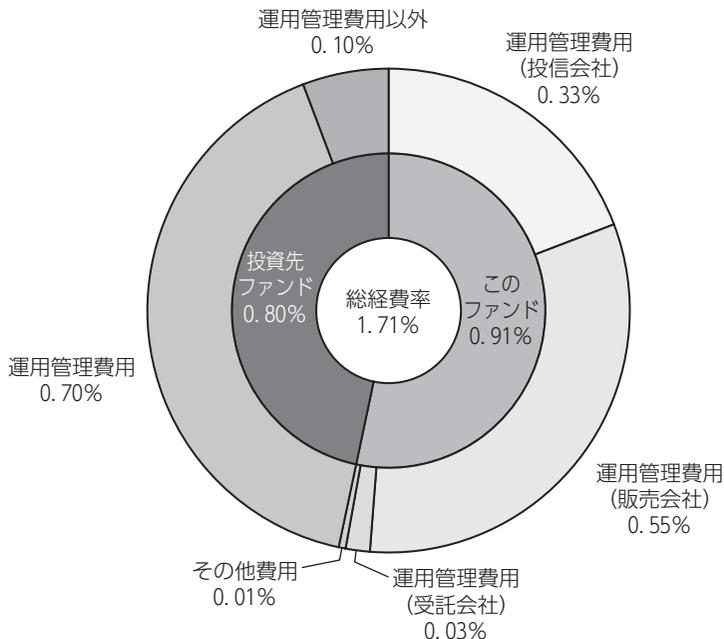
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.71%です。



総経費率（① + ② + ③）	1.71%
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	0.10%

(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

(2020年5月13日から2020年11月12日まで)

決算期	第10期～第12期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
外国 (邦貨建)	千口 5.531545 (3.278308)	千円 48,000 (28,368)	千口 5.635719 (—)	千円 49,000 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

(2020年5月13日から2020年11月12日まで)

第10期～				第12期			
買付		平均単価		売付		平均単価	
銘柄	□数	金額	円	銘柄	□数	金額	円
AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	千口 5.531545	千円 48,000	8,677	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	千口 5.635719	千円 49,000	8,694

(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12期末		
	□数	評価額	比率
外国投資信託証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	千口 69.948183	千円 624,077	% 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	第9期末	第12期末	
	□数	□数	評価額
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年11月12日現在

項 目	第 12 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託証券	千円 624,077	% 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	11,794	1.9
投資信託財産総額	635,881	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7月13日)、(2020年9月14日)、(2020年11月12日)現在

項 目	第10期末	第11期末	第12期末
(A) 資産	617,753,252円	648,965,024円	635,881,912円
コール・ローン等	12,485,063	12,789,684	11,794,237
投資信託証券（評価額）	605,258,201	636,165,353	624,077,688
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,988	9,987	9,987
(B) 負債	5,005,899	5,187,667	5,134,383
未払収益分配金	4,081,345	4,173,795	4,009,736
未払解約金	—	—	151,964
未払信託報酬	916,175	996,440	946,779
その他未払費用	8,379	17,432	25,904
(C) 純資産総額（A－B）	612,747,353	643,777,357	630,747,529
元本	680,224,299	695,632,532	668,289,473
次期繰越損益金	△ 67,476,946	△ 51,855,175	△ 37,541,944
(D) 受益権総口数	680,224,299口	695,632,532口	668,289,473口
1万口当り基準価額（C/D）	9,008円	9,255円	9,438円

*第9期末における元本額は651,433,654円、当作成期間（第10期～第12期）中における追加設定元本額は75,191,356円、同解約元本額は58,335,537円です。

*第12期末の計算口数当りの純資産額は9,438円です。

*第12期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は37,541,944円です。

■損益の状況

第10期 自 2020年 5月13日 至 2020年 7月13日
 第11期 自 2020年 7月14日 至 2020年 9月14日
 第12期 自 2020年 9月15日 至 2020年11月12日

項 目	第10期	第11期	第12期
(A) 配当等収益	9,235,966円	9,427,782円	9,294,164円
受取配当金	9,236,732	9,428,729	9,294,780
受取利息	74	47	14
支払利息	△ 840	△ 994	△ 630
(B) 有価証券売買損益	25,716,945	12,137,314	7,912,170
売買益	25,932,911	12,411,601	8,383,539
売買損	△ 215,966	△ 274,287	△ 471,369
(C) 信託報酬等	△ 924,593	△ 1,005,571	△ 955,356
(D) 当期損益金 (A + B + C)	34,028,318	20,559,525	16,250,978
(E) 前期繰越損益金	△ 112,399,962	△ 81,159,174	△ 60,965,589
(F) 追加信託差損益金	14,976,043	12,918,269	11,182,403
(配当等相当額)	(24,060,769)	(25,615,692)	(25,182,447)
(売買損益相当額)	(△ 9,084,726)	(△ 12,697,423)	(△ 14,000,044)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 63,395,601	△ 47,681,380	△ 33,532,208
(H) 収益分配金	△ 4,081,345	△ 4,173,795	△ 4,009,736
次期繰越損益金 (G + H)	△ 67,476,946	△ 51,855,175	△ 37,541,944
追加信託差損益金	14,976,043	12,918,269	11,182,403
(配当等相当額)	(24,060,769)	(25,615,692)	(25,182,447)
(売買損益相当額)	(△ 9,084,726)	(△ 12,697,423)	(△ 14,000,044)
分配準備積立金	22,615,351	27,074,834	30,251,526
繰越損益金	△ 105,068,340	△ 91,848,278	△ 78,975,873

(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10期	第11期	第12期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,991,689円	8,988,146円	8,778,081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	24,060,769	25,615,692	25,182,447
(d) 分配準備積立金	17,705,007	22,260,483	25,483,181
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	50,757,465	56,864,321	59,443,709
(f) 分配金	4,081,345	4,173,795	4,009,736
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	46,676,120	52,690,526	55,433,973
(h) 受益権総口数	680,224,299□	695,632,532□	668,289,473□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金	第10期	第11期	第12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

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配)	税込み分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末 (2019年 1 月15日)	9,790	—	△ 2.1	—	99.5	48
2 期末 (2019年 3 月12日)	10,057	50	3.2	0.0	92.8	78
3 期末 (2019年 5 月13日)	10,140	50	1.3	—	99.4	317
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

(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。

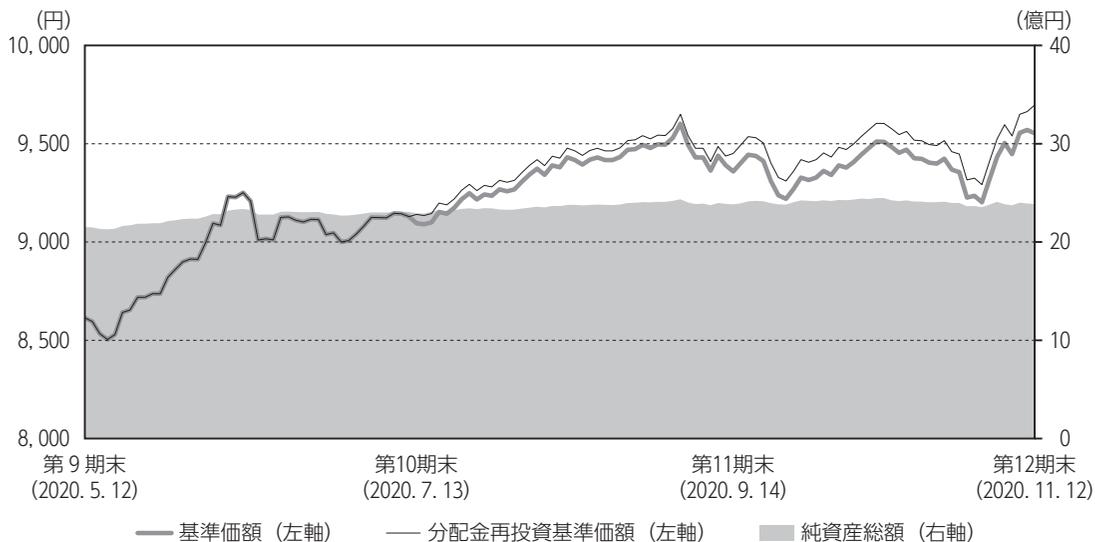
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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10期首：8,614円

第12期末：9,553円（既払分配金140円）

騰落率：12.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

オール・マーケット・インカム（クラスS1D）を通じて世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行い、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行った結果、先進国株式市況や米国ハイ・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10期	(期首)2020年5月12日	円	%	%	%
	5月末	8,614	—	—	98.9
	6月末	8,899	3.3	—	98.9
	(期末)2020年7月13日	9,007	4.6	—	99.0
第11期	(期首)2020年7月13日	9,140	6.1	—	98.7
	7月末	9,095	—	—	98.7
	8月末	9,258	1.8	—	99.0
	(期末)2020年9月14日	9,497	4.4	—	98.2
第12期	(期首)2020年9月14日	9,404	3.4	—	98.4
	9月末	9,359	—	—	98.4
	10月末	9,315	△ 0.5	—	98.9
	(期末)2020年11月12日	9,235	△ 1.3	—	98.7
		9,603	2.6	—	99.0

(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

（2020. 5. 13～2020. 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、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や米国の新たな経済対策への期待、中央銀行の緩和的政策などを受けて上昇しました。

■米国債券市況

米国債券市況は下落しました。

米国の長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。当作成期首から2020年7月末にかけては、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2022年末まで政策金利据え置きの見通しが示されたことや新型コロナウイルスの感染が拡大傾向になったことから、金利は低下しました。しかし当作成期末にかけては、2020年11月の米国大統領・連邦議会選挙を控えて、バイデン候補が大統領に当選し民主党が上下院を制した場合の拡張的な財政政策を懸念する動きから、金利は上昇しました。

■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、米国金利は上昇したものの、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから信用スプレッド（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

（2020. 5. 13～2020. 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10期	第11期	第12期
	2020年5月13日 ～2020年7月13日	2020年7月14日 ～2020年9月14日	2020年9月15日 ～2020年11月12日
当期分配金（税込み） (円)	45	45	50
対基準価額比率 (%)	0.49	0.48	0.52
当期の収益 (円)	45	45	50
当期の収益以外 (円)	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	893	981	1,065

(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10期	第11期	第12期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 135.35円	✓ 130.57円	✓ 132.82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	516.09	533.03	551.54
(d) 分配準備積立金	287.35	362.96	430.96
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	938.80	1,026.57	1,115.33
(f) 分配金	45.00	45.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	893.80	981.57	1,065.33

(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10期～第12期 (2020. 5. 13～2020. 11. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	42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9,241円です。
（投 信 会 社）	(15)	(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）	(26)	(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
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	43	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。

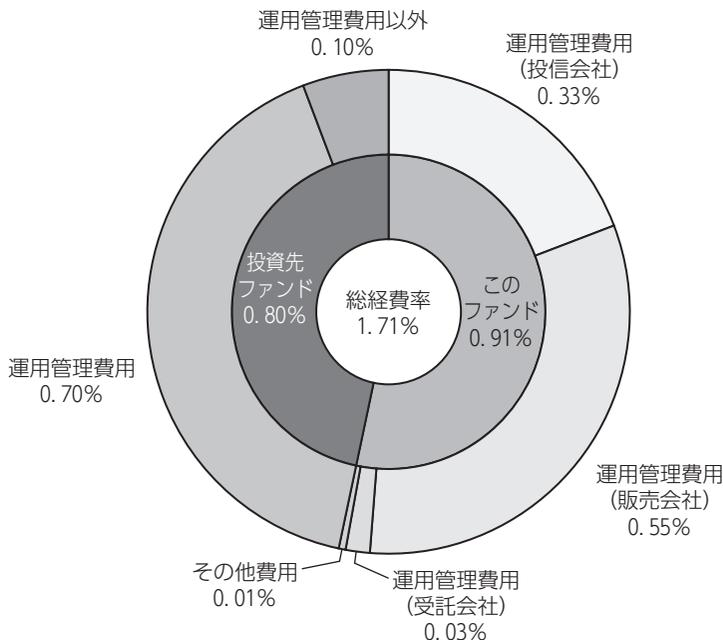
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まず。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1.71%です。



総経費率 (① + ② + ③)	1.71%
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	0.10%

(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

（2020年5月13日から2020年11月12日まで）

決算期	第10期～第12期			
	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国	11.904636	104,000	17.431414	153,000
（邦貨建）	（12.33696）	（106,731）	（—）	（—）

（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

（2020年5月13日から2020年11月12日まで）

第10期～				第12期			
買付		平均単価		売付		平均単価	
銘柄	□数	金額	円	銘柄	□数	金額	円
AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H （ルクセンブルク）	11.904636	104,000	8,736	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H （ルクセンブルク）	17.431414	153,000	8,777

（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12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	264.87522	2,363,216	99.0

（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9期末	第12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

2020年11月12日現在

項 目	第 12 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託証券	2,363,216	97.8
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	53,258	2.2
投資信託財産総額	2,416,485	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7月13日)、(2020年9月14日)、(2020年11月12日)現在

項 目	第10期末	第11期末	第12期末
(A) 資産	2,323,127,692円	2,404,905,475円	2,416,485,598円
コール・ローン等	40,282,272	61,110,134	53,258,899
投資信託証券（評価額）	2,262,835,433	2,343,785,354	2,363,216,712
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,988	9,987	9,987
未収入金	19,999,999	—	—
(B) 負債	30,876,591	22,836,431	29,180,227
未払金	10,000,000	—	—
未払収益分配金	11,341,951	11,453,298	12,494,440
未払解約金	6,026,136	7,614,746	13,059,684
未払信託報酬	3,476,767	3,702,815	3,528,841
その他未払費用	31,737	65,572	97,262
(C) 純資産総額（A－B）	2,292,251,101	2,382,069,044	2,387,305,371
元本	2,520,433,727	2,545,177,351	2,498,888,015
次期繰越損益金	△ 228,182,626	△ 163,108,307	△ 111,582,644
(D) 受益権総口数	2,520,433,727口	2,545,177,351口	2,498,888,015口
1万口当り基準価額（C/D）	9,095円	9,359円	9,553円

*第9期末における元本額は2,499,073,916円、当作成期間（第10期～第12期）中における追加設定元本額は251,223,228円、同解約元本額は251,409,129円です。

*第12期末の計算口数当りの純資産額は9,553円です。

*第12期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は111,582,644円です。

■損益の状況

第10期 自 2020年 5月13日 至 2020年 7月13日
 第11期 自 2020年 7月14日 至 2020年 9月14日
 第12期 自 2020年 9月15日 至 2020年11月12日

項 目	第10期	第11期	第12期
(A) 配当等収益	35,032,837円	34,854,750円	35,127,441円
受取配当金	35,035,172	34,858,310	35,130,457
受取利息	193	164	61
支払利息	△ 2,528	△ 3,724	△ 3,077
(B) 有価証券売買損益	99,060,396	45,493,017	29,517,876
売買益	100,047,403	46,774,887	30,087,812
売買損	△ 987,007	△ 1,281,870	△ 569,936
(C) 信託報酬等	△ 3,508,582	△ 3,736,806	△ 3,560,888
(D) 当期損益金 (A + B + C)	130,584,651	76,610,961	61,084,429
(E) 前期繰越損益金	△ 429,185,087	△ 300,767,654	△ 222,258,583
(F) 追加信託差損益金	81,759,761	72,501,684	62,085,950
(配当等相当額)	(130,078,255)	(135,667,132)	(137,824,017)
(売買損益相当額)	(△ 48,318,494)	(△ 63,165,448)	(△ 75,738,067)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 216,840,675	△ 151,655,009	△ 99,088,204
(H) 収益分配金	△ 11,341,951	△ 11,453,298	△ 12,494,440
次期繰越損益金 (G + H)	△ 228,182,626	△ 163,108,307	△ 111,582,644
追加信託差損益金	81,759,761	72,501,684	62,085,950
(配当等相当額)	(130,078,255)	(135,667,132)	(137,824,017)
(売買損益相当額)	(△ 48,318,494)	(△ 63,165,448)	(△ 75,738,067)
分配準備積立金	95,199,349	114,161,741	128,390,500
繰越損益金	△ 405,141,736	△ 349,771,732	△ 302,059,094

(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10期	第11期	第12期
(a) 経費控除後の配当等収益	34,116,045円	33,233,724円	33,192,454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	130,078,255	135,667,132	137,824,017
(d) 分配準備積立金	72,425,255	92,381,315	107,692,486
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	236,619,555	261,282,171	278,708,957
(f) 分配金	11,341,951	11,453,298	12,494,440
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	225,277,604	249,828,873	266,214,517
(h) 受益権総口数	2,520,433,727口	2,545,177,351口	2,498,888,015口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金	第10期	第11期	第12期
	45円	45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

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み分配金	期騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
1 期末 (2018年12月12日)	9,776	—	△ 2.2	—	99.6	9
2 期末 (2019年 1月15日)	9,788	—	0.1	—	99.6	9
3 期末 (2019年 2月12日)	9,993	—	2.1	—	99.0	14
4 期末 (2019年 3月12日)	10,103	0	1.1	0.0	97.0	14
5 期末 (2019年 4月12日)	10,153	150	2.0	—	98.5	24
6 期末 (2019年 5月13日)	10,036	50	△ 0.7	—	97.5	37
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

(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。

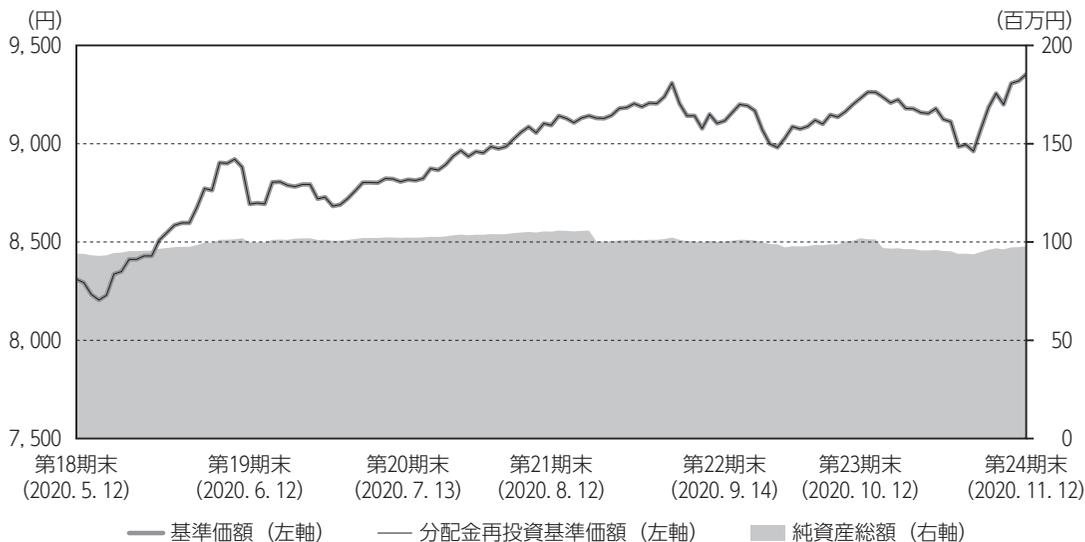
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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19期首：8,311円

第24期末：9,353円（既払分配金0円）

騰落率：12.5%（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）

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		
		円	%	%	%
第19期	(期首)2020年5月12日	8,311	—	—	98.5
	5月末	8,585	3.3	—	98.4
	(期末)2020年6月12日	8,693	4.6	—	98.3
第20期	(期首)2020年6月12日	8,693	—	—	98.3
	6月末	8,690	△ 0.0	—	98.4
	(期末)2020年7月13日	8,817	1.4	—	98.4
第21期	(期首)2020年7月13日	8,817	—	—	98.4
	7月末	8,975	1.8	—	98.6
	(期末)2020年8月12日	9,094	3.1	—	98.7
第22期	(期首)2020年8月12日	9,094	—	—	98.7
	8月末	9,207	1.2	—	98.6
	(期末)2020年9月14日	9,117	0.3	—	98.5
第23期	(期首)2020年9月14日	9,117	—	—	98.5
	9月末	9,075	△ 0.5	—	98.5
	(期末)2020年10月12日	9,231	1.3	—	97.6
第24期	(期首)2020年10月12日	9,231	—	—	97.6
	10月末	8,995	△ 2.6	—	99.0
	(期末)2020年11月12日	9,353	1.3	—	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

（2020. 5. 13～2020. 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、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待や米国の新たな経済対策への期待、中央銀行の緩和的政策などを受けて上昇しました。

■米国債券市況

米国債券市況は下落しました。

米国の長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。当作成期首から2020年7月末にかけては、FOMC（米国連邦公開市場委員会）で2022年末まで政策金利据え置きの見通しが示されたことや新型コロナウイルスの感染が拡大傾向になったことから、金利は低下しました。しかし当作成期末にかけては、2020年11月の米国大統領・連邦議会選挙を控えて、バイデン候補が大統領に当選し民主党が上下院を制した場合の拡張的な財政政策を懸念する動きから、金利は上昇しました。

■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、米国金利は上昇したものの、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから信用スプレッド（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

(2020. 5. 13 ~ 2020. 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	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
	2020年5月13日 ～2020年6月12日	2020年6月13日 ～2020年7月13日	2020年7月14日 ～2020年8月12日	2020年8月13日 ～2020年9月14日	2020年9月15日 ～2020年10月12日	2020年10月13日 ～2020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)	484	548	614	674	738	803

（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	第19期～第24期 (2020. 5. 13～2020. 11. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	41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8,958円です。
（投 信 会 社）	(15)	(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）	(25)	(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
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	41	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。

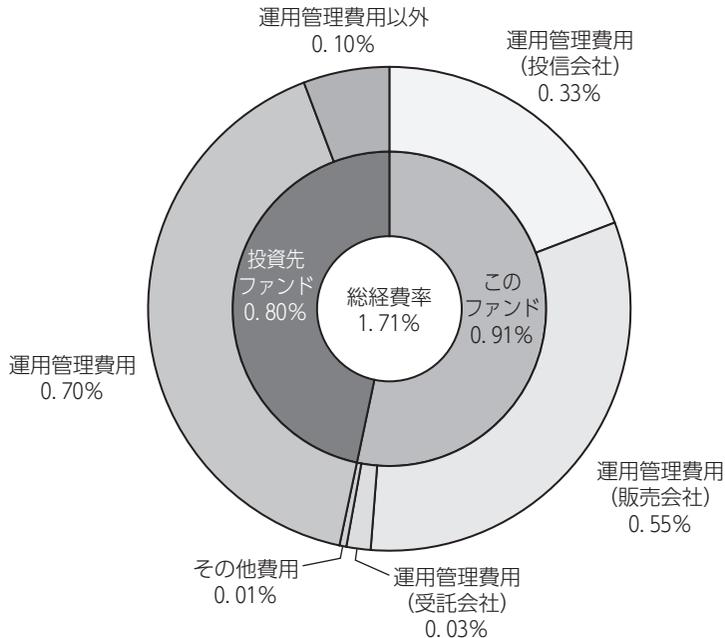
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.71%です。



総経費率（① + ② + ③）	1.71%
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	0.10%

(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

(2020年5月13日から2020年11月12日まで)

決算期	第 19 期 ~ 第 24 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国	0.514043	4,500	1.410274	12,500
(邦貨建)	(0.522325)	(4,518)	(—)	(—)

(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

(2020年5月13日から2020年11月12日まで)

第 19 期 ~				第 24 期			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	0.514043	4,500	8,754	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	1.410274	12,500	8,863

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第 24 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	10.859184	96,885	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18期末	第 24 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	9	9	9

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年11月12日現在

項 目	第 24 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託証券	96,885	98.9
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	1,060	1.1
投資信託財産総額	97,956	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6月12日)、(2020年7月13日)、(2020年8月12日)、(2020年9月14日)、(2020年10月12日)、(2020年11月12日)現在

項 目	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末
(A) 資産	101,831,717円	102,321,951円	105,345,804円	100,321,069円	105,014,166円	97,956,093円
コール・ローン等	2,740,887	1,724,624	1,467,437	1,575,898	3,977,292	1,060,467
投資信託証券（評価額）	98,080,841	100,587,339	103,868,379	98,735,184	99,526,887	96,885,639
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,989	9,988	9,988	9,987	9,987	9,987
未収入金	1,000,000	—	—	—	1,500,000	—
(B) 負債	2,075,212	79,415	79,418	86,391	3,072,686	190,481
未払金	2,000,000	—	—	—	3,000,000	—
未払解約金	4	—	—	—	—	112,183
未払信託報酬	74,530	78,047	77,368	83,597	69,277	74,242
その他未払費用	678	1,368	2,050	2,794	3,409	4,056
(C) 純資産総額（A－B）	99,756,505	102,242,536	105,266,386	100,234,678	101,941,480	97,765,612
元本	114,753,767	115,958,741	115,755,348	109,942,835	110,428,790	104,527,136
次期繰越損益金	△ 14,997,262	△ 13,716,205	△ 10,488,962	△ 9,708,157	△ 8,487,310	△ 6,761,524
(D) 受益権総口数	114,753,767口	115,958,741口	115,755,348口	109,942,835口	110,428,790口	104,527,136口
1万口当り基準価額（C/D）	8,693円	8,817円	9,094円	9,117円	9,231円	9,353円

*第18期末における元本額は113,268,383円、当作成期間（第19期～第24期）中における追加設定元本額は6,569,276円、同解約元本額は15,310,523円です。

*第24期末の計算口数当りの純資産額は9,353円です。

*第24期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,761,524円です。

■損益の状況

項目	第19期 自 2020年 5月13日 至 2020年 6月12日 第20期 自 2020年 6月13日 至 2020年 7月13日	第20期 自 2020年 7月14日 至 2020年 8月12日 第21期 自 2020年 8月13日 至 2020年 9月14日	第21期 自 2020年 9月15日 至 2020年 10月12日 第22期 自 2020年 10月13日 至 2020年 11月12日	第22期	第23期	第24期
(A) 配当等収益	759,656円	781,398円	778,338円	743,583円	733,817円	719,977円
受取配当金	759,719	781,462	778,370	743,684	733,869	720,015
受取利息	5	6	4	2	1	—
支払利息	△ 68	△ 70	△ 36	△ 103	△ 53	△ 38
(B) 有価証券売買損益	3,626,120	722,297	2,500,207	△ 406,032	589,781	627,900
売買益	3,626,106	725,037	2,501,975	29,626	618,690	641,002
売買損	14	△ 2,740	△ 1,768	△ 435,658	△ 28,909	△ 13,102
(C) 信託報酬等	△ 75,208	△ 78,741	△ 78,058	△ 84,341	△ 69,892	△ 74,898
(D) 当期損益金 (A + B + C)	4,310,568	1,424,954	3,200,487	253,210	1,253,706	1,272,979
(E) 前期繰越損益金	△ 19,751,306	△ 15,402,319	△ 13,929,225	△ 10,161,116	△ 9,696,379	△ 7,977,243
(F) 追加信託差損益金	443,476	261,160	239,776	199,749	△ 44,637	△ 57,260
(配当等相当額)	(2,492,677)	(2,559,131)	(2,561,468)	(2,445,659)	(2,601,540)	(2,472,306)
(売買損益相当額)	(△ 2,049,201)	(△ 2,297,971)	(△ 2,321,692)	(△ 2,245,910)	(△ 2,646,177)	(△ 2,529,566)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 14,997,262	△ 13,716,205	△ 10,488,962	△ 9,708,157	△ 8,487,310	△ 6,761,524
次期繰越損益金 (G)	△ 14,997,262	△ 13,716,205	△ 10,488,962	△ 9,708,157	△ 8,487,310	△ 6,761,524
追加信託差損益金	443,476	261,160	239,776	199,749	△ 44,637	△ 57,260
(配当等相当額)	(2,492,677)	(2,559,131)	(2,561,468)	(2,445,659)	(2,601,540)	(2,472,306)
(売買損益相当額)	(△ 2,049,201)	(△ 2,297,971)	(△ 2,321,692)	(△ 2,245,910)	(△ 2,646,177)	(△ 2,529,566)
分配準備積立金	3,069,019	3,801,859	4,548,572	4,967,166	5,556,189	5,929,854
繰越損益金	△ 18,509,757	△ 17,779,224	△ 15,277,310	△ 14,875,072	△ 13,998,862	△ 12,634,118

(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19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
(a) 経費控除後の配当等収益	746,630円	740,476円	759,807円	659,242円	695,069円	679,966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	2,492,677	2,559,131	2,561,468	2,445,659	2,601,540	2,472,306
(d) 分配準備積立金	2,322,389	3,061,383	3,788,765	4,307,924	4,861,120	5,249,888
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	5,561,696	6,360,990	7,110,040	7,412,825	8,157,729	8,402,160
(f) 分配金	0	0	0	0	0	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	5,561,696	6,360,990	7,110,040	7,412,825	8,157,729	8,402,160
(h) 受益権総口数	114,753,767口	115,958,741口	115,755,348口	109,942,835口	110,428,790口	104,527,136口

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。

（注）2020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
2020年5月31日

資産	
投資有価証券の評価額	\$ 1,036,484,950
定期預金	202,432,997
売却済み有価証券からの未収金	164,360,155
元本売却の未収金	10,221,628
ブローカーおよび預託機関に預け入れている現金	39,436,656
未収配当金および未収利息	10,148,067
外国為替先渡取引による評価益	10,191,335
スワップ取引の評価益	11,676,578
スワップ取引における前払プレミアム	6,506,425
先物取引の評価益	4,464,140
スワップ取引の未収利息	1,392,712
貸付有価証券の未収収益	0
後払い設立費用	0
その他の未収金	0
資産合計	1,497,315,643
負債	
購入済み有価証券への未払金	169,487,139
解約元本の未払金	5,761,893
ブローカーおよび預託機関への未払金	12,991,588
外国為替先渡取引による評価損	7,838,945
スワップ取引の評価損	20,787,401
未払配当	8,401,239
先物取引の評価損	1,625,802
スワップ取引における前受プレミアム	5,978,762
オプション取引の売建玉の評価額	5,673,484
スワップ取引の未払利息	466,157
未払費用およびその他負債	2,016,045
負債合計	241,028,455
純資産	\$ 1,256,287,188

損益計算書

2020年5月31日で終了する会計年度

投資収益	
配当収益	\$ 10,790,602
利息	18,403,670
スワップ取引の収益	7,201,875
貸付有価証券の収益	0
投資収益合計	<u>36,396,147</u>
費用	
運用管理費用	11,361,356
スワップ取引に係る費用	3,153,564
成功報酬	0
運用会社報酬	704,190
名義書換代理人報酬	495,971
税金	391,837
預託機関および保管会社報酬	435,519
専門家報酬	297,398
会計および管理会社報酬	130,426
販売手数料	279,514
印刷料	15,162
設立費用	0
雑費	80,558
	<u>17,345,495</u>
免除もしくは立替費用	(4,897)
費用合計	<u>17,340,598</u>
投資利益合計	<u>19,055,549</u>
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	(183,005,066)
資本源泉徴収税	4
評価損益の変動	
証券投資	(50,945,737)
先物取引	2,647,868
外国為替先渡取引	1,734,138
スワップ取引	(10,233,839)
オプション取引の売建玉	(175,779)
評価損益の変動合計	<u>(220,922,862)</u>
元本異動	
元本増減	1,247,317,491
分配金	(60,740,791)
純資産	
期首純資産	<u>290,633,350</u>
為替換算調整	0
期末純資産	<u>\$ 1,256,287,188</u>

投資明細表
2020年5月31日現在

証券明細	株数	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
証券取引所または当局の規制の及ぶ市場で取引可能な有価証券			
普通株			
通信サービス			
各種電気通信サービス			
BT Group PLC	700,340	\$ 1,005,469	0.1
CenturyLink, Inc	114,542	1,125,948	0.1
Comcast Corp - Class A	48,640	1,926,144	0.1
Eutelsat Communications SA	100,096	995,560	0.1
HKT Trust & HKT Ltd - Class SS	1,175,000	1,670,451	0.1
Nippon Telegraph & Telephone Corp	87,300	1,978,406	0.2
Spark New Zealand Ltd	413,961	1,135,791	0.1
Telenor ASA	50,119	759,976	0.1
Verizon Communications, Inc	31,014	1,779,583	0.1
		<u>12,377,328</u>	<u>1.0</u>
エンターテインメント			
Netflix, Inc	4,140	1,737,682	0.2
インタラクティブメディア・サービス			
Alphabet, Inc - Class A	234	335,444	0.0
Alphabet, Inc - Class C	1,688	2,412,018	0.2
Auto Trader Group PLC	401,050	2,764,746	0.2
Facebook, Inc - Class A	20,012	4,504,501	0.4
Z Holdings Corp	305,700	1,247,234	0.1
		<u>11,263,943</u>	<u>0.9</u>
無線通信サービス			
NTT DOCOMO, Inc	13,000	355,784	0.0
		<u>25,734,737</u>	<u>2.1</u>
消費者サービス			
ホテル、レストラン・レジャー			
Aristocrat Leisure Ltd	135,812	2,328,315	0.2
Domino's Pizza, Inc	2,950	1,138,228	0.1
McDonald's Corp	13,290	2,476,193	0.2
		<u>5,942,736</u>	<u>0.5</u>
家庭用耐久財			
Persimmon PLC	5,608	158,810	0.0
インターネット販売・カタログ販売			
Amazoncom, Inc	1,868	4,562,347	0.4
複合小売			
Dollar General Corp	18,160	3,477,821	0.3
Kohl's Corp	70,530	1,355,587	0.1
		<u>4,833,408</u>	<u>0.4</u>
専門小売			
AutoZone, Inc	2,428	2,787,004	0.2
Home Depot, Inc (The)	14,973	3,720,491	0.3

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	株数	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Ross Stores, Inc	14,530	1,408,829	0.1
TJX Cos, Inc (The)	17,850	941,766	0.1
		<u>8,858,090</u>	<u>0.7</u>
繊維・アパレル・贅沢品			
adidas AG	6,830	1,798,366	0.1
Deckers Outdoor Corp	11,110	2,027,908	0.2
Pandora A/S	33,617	1,670,550	0.1
		<u>5,496,824</u>	<u>0.4</u>
		<u>29,852,215</u>	<u>2.4</u>
生活必需品			
飲料			
PepsiCo, Inc	15,740	2,070,597	0.2
食品・生活必需品小売			
Coles Group Ltd	109,650	1,122,619	0.1
Costco Wholesale Corp	5,075	1,565,485	0.1
Koninklijke Ahold Delhaize NV	123,653	3,130,924	0.3
Walmart, Inc	30,920	3,835,935	0.3
		<u>9,654,963</u>	<u>0.8</u>
食品			
Hershey Co (The)	6,050	820,864	0.1
Morinaga & Co, Ltd/Japan	32,900	1,410,937	0.1
Nestle SA	23,038	2,487,759	0.1
Salmar ASA	55,615	2,501,338	0.2
WH Group Ltd	1,106,500	953,547	0.1
		<u>8,174,445</u>	<u>0.6</u>
家庭用品			
Clorox Co (The)	1,400	288,750	0.0
Kimberly-Clark Corp	8,780	1,241,843	0.1
Procter & Gamble Co (The)	27,030	3,133,318	0.3
		<u>4,663,911</u>	<u>0.4</u>
パーソナル用品			
Unilever NV	20,113	1,037,956	0.1
Unilever PLC	4,770	255,196	0.0
		<u>1,293,152</u>	<u>0.1</u>
タバコ			
Altria Group, Inc	35,232	1,375,810	0.1
British American Tobacco PLC	41,780	1,645,728	0.1
Imperial Brands PLC	60,107	1,088,614	0.1
Philip Morris International, Inc	36,020	2,642,427	0.2
Swedish Match AB	47,370	3,285,844	0.3
		<u>10,038,423</u>	<u>0.8</u>
		<u>35,895,491</u>	<u>2.9</u>
エネルギー			
エネルギー 機器・サービス			
Tervita Corp	173	471	0.0

証券明細	株数	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
石油・ガス・消耗燃料			
Royal Dutch Shell PLC - Class B	109,740	1,661,585	0.1
		<u>1,662,056</u>	<u>0.1</u>
金融			
銀行			
Bank Leumi Le-Israel BM	418,780	2,211,073	0.2
Comerica, Inc	35,880	1,304,238	0.1
DBS Group Holdings Ltd	63,500	875,103	0.1
JPMorgan Chase & Co	9,040	879,683	0.1
KBC Group NV	25,147	1,313,932	0.1
Royal Bank of Canada	45,105	2,926,411	0.2
Skandinaviska Enskilda Banken AB - Class A	163,450	1,417,571	0.1
Swedbank AB - Class A	43,906	549,841	0.0
Westpac Banking Corp	88,983	1,021,346	0.1
		<u>12,499,198</u>	<u>1.0</u>
資本市場			
CME Group, Inc - Class A	10,030	1,831,478	0.1
FactSet Research Systems, Inc	4,090	1,257,716	0.1
IGM Financial, Inc	29,321	696,370	0.1
Invesco Ltd	8,632	68,797	0.0
Moody's Corp	5,099	1,363,523	0.1
Partners Group Holding AG	2,616	2,160,689	0.2
S&P Global, Inc	11,855	3,853,112	0.3
Singapore Exchange Ltd	153,600	900,204	0.0
Standard Life Aberdeen PLC	238,060	759,412	0.1
		<u>12,891,301</u>	<u>1.0</u>
保険			
Admiral Group PLC	57,002	1,642,373	0.1
American Financial Group, Inc/OH	21,125	1,272,570	0.1
Legal & General Group PLC	257,747	631,860	0.1
Progressive Corp (The)	13,220	1,026,930	0.1
Reinsurance Group of America, Inc - Class A	4,075	369,806	0.0
RenaissanceRe Holdings Ltd	10,420	1,749,101	0.1
Sampo Oyj - Class A	54,850	1,955,666	0.1
Swiss Re AG	576	38,999	0.0
Zurich Insurance Group AG	2,690	865,622	0.1
		<u>9,552,927</u>	<u>0.7</u>
モーゲージ不動産投資信託			
AGNC Investment Corp	90,238	1,167,680	0.1
Annaly Capital Management, Inc	183,709	1,131,647	0.1
		<u>2,299,327</u>	<u>0.2</u>
不動産金融			
Essent Group Ltd	26,080	861,944	0.1
		<u>38,104,697</u>	<u>3.0</u>
ヘルスケア			
バイオテクノロジー			
Amgen, Inc	6,848	1,572,985	0.1

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	株数	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
Gilead Sciences, Inc	17,819	1,386,853	0.1
Vertex Pharmaceuticals, Inc	4,930	1,419,643	0.1
		<u>4,379,481</u>	<u>0.3</u>
ヘルスケア機器・用品			
Coloplast A/S - Class B	7,390	1,238,059	0.1
Edwards Lifesciences Corp	2,256	506,968	0.0
		<u>1,745,027</u>	<u>0.1</u>
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
Anthem, Inc	5,860	1,723,485	0.1
Galenica AG	22,420	1,655,043	0.1
UnitedHealth Group, Inc	17,763	5,415,050	0.5
		<u>8,793,578</u>	<u>0.7</u>
ヘルスケア テクノロジー			
Cerner Corp	12,582	917,228	0.1
ライフサイエンス・ツール / サービス			
Sartorius Stedim Biotech	4,640	1,255,724	0.1
医薬品			
Astellas Pharma, Inc	128,700	2,284,725	0.2
Bristol-Myers Squibb Co	54,658	3,264,176	0.2
Eli Lilly & Co	10,000	1,529,500	0.1
GlaxoSmithKline PLC	185,110	3,821,916	0.3
Johnson & Johnson	31,581	4,697,674	0.4
Merck & Co, Inc	66,354	5,356,094	0.4
Novo Nordisk A/S - Class B	73,530	4,776,879	0.4
Pfizer, Inc	17,780	679,018	0.1
Roche Holding AG	20,062	6,939,725	0.6
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd	36,600	1,422,325	0.1
		<u>34,772,032</u>	<u>2.8</u>
		<u>51,863,070</u>	<u>4.1</u>
資本財・サービス業			
航空宇宙・防衛			
L3Harris Technologies, Inc	17,238	3,438,119	0.3
航空貨物・物流サービス			
CH Robinson Worldwide, Inc	31,320	2,540,991	0.2
SG Holdings Co, Ltd	28,200	919,125	0.1
		<u>3,460,116</u>	<u>0.3</u>
旅客航空運送業			
Qantas Airways Ltd	506,758	1,347,740	0.1
建設関連製品			
LIXIL Group Corp	95,900	1,337,416	0.1
建設・土木			
Obayashi Corp	46,000	425,259	0.0

証券明細	株数	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
機械			
Atlas Copco AB - Class B	35,370	1,246,999	0.1
Cummins, Inc	4,636	786,266	0.0
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	38,800	1,002,875	0.1
		<u>3,036,140</u>	<u>0.2</u>
専門サービス			
Experian PLC	70,130	2,436,355	0.2
Intertrust NV	58,210	918,840	0.1
RELX PLC	183,840	4,242,648	0.4
Verisk Analytics, Inc - Class A	9,280	1,602,470	0.1
Wolters Kluwer NV	34,720	2,762,614	0.2
		<u>11,962,927</u>	<u>1.0</u>
陸運・鉄道			
Nippon Express Co, Ltd	9,800	503,426	0.0
TRADING COMPANIES & DISTRIBUTORS			
Fastenal Co	18,540	764,960	0.1
		<u>26,276,103</u>	<u>2.1</u>
情報テクノロジー			
情報技術サービス			
Amadeus IT Group SA - Class A	20,690	1,078,068	0.1
Automatic Data Processing, Inc	25,500	3,735,495	0.3
Booz Allen Hamilton Holding Corp	29,700	2,368,872	0.2
Capgemini SE	13,180	1,347,465	0.1
Fidelity National Information Services, Inc	20,140	2,796,036	0.2
GMO Payment Gateway, Inc	800	89,981	0.0
International Business Machines Corp	12,227	1,527,152	0.1
Mastercard, Inc - Class A	11,697	3,519,511	0.3
Paychex, Inc	21,170	1,530,168	0.1
		<u>17,992,748</u>	<u>1.4</u>
半導体・半導体製造装置			
ASML Holding NV	4,361	1,418,150	0.1
Intel Corp	33,665	2,118,538	0.2
KLA Corp	7,354	1,294,010	0.1
Lam Research Corp	4,484	1,227,136	0.1
NVIDIA Corp	5,869	2,083,612	0.2
QUALCOMM, Inc	18,546	1,500,001	0.1
Texas Instruments, Inc	33,107	3,931,125	0.3
		<u>13,572,572</u>	<u>1.1</u>
ソフトウェア			
Adobe, Inc	4,945	1,911,737	0.2
Avaya Holdings Corp	915	13,359	0.0
Check Point Software Technologies Ltd	24,211	2,655,220	0.2
Citrix Systems, Inc	32,220	4,772,426	0.4
Constellation Software, Inc/Canada	3,230	3,671,693	0.3
Microsoft Corp	73,145	13,403,821	1.1
Nice Ltd	11,924	2,151,176	0.2
NortonLifeLock, Inc	24,222	551,777	0.0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	株数	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
Oracle Corp	101,300	5,446,901	0.4
Oracle Corp Japan	28,400	3,312,829	0.3
Paycom Software, Inc	4,499	1,337,238	0.1
ServiceNow, Inc	4,272	1,657,237	0.1
		<u>40,885,414</u>	<u>3.3</u>
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	33,559	10,669,749	0.8
Seagate Technology PLC	22,079	1,171,070	0.1
		<u>11,840,819</u>	<u>0.9</u>
		<u>84,291,553</u>	<u>6.7</u>
素材			
化学			
Chr Hansen Holding A/S	13,020	1,258,733	0.1
LyondellBasell Industries NV - Class A	23,341	1,488,222	0.1
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	193,100	1,135,735	0.1
		<u>3,882,690</u>	<u>0.3</u>
金属・鉱業			
BHP Group Ltd	66,843	1,543,358	0.1
BHP Group PLC	37,910	740,300	0.1
Evraz PLC	365,615	1,275,133	0.1
Fortescue Metals Group Ltd	157,019	1,454,788	0.1
		<u>5,013,579</u>	<u>0.4</u>
		<u>8,896,269</u>	<u>0.7</u>
不動産			
分散型不動産投資信託			
Armada Hoffer Properties, Inc	37,110	319,888	0.0
Essential Properties Realty Trust, Inc	19,460	265,434	0.0
Fibra Uno Administracion SA de CV	221,170	169,659	0.0
Growthpoint Properties Ltd	177,790	126,414	0.0
Hulic Reit, Inc	340	436,960	0.1
ICADE	7,650	546,453	0.1
Kenedix Office Investment Corp - Class A	19	105,355	0.0
Merlin Properties Socimi SA	36,270	303,974	0.0
Mirvac Group	287,540	450,401	0.1
NIPPON REIT Investment Corp	60	210,580	0.0
One Liberty Properties, Inc	15,360	243,456	0.0
Stockland	149,210	355,058	0.0
United Urban Investment Corp	193	204,373	0.0
		<u>3,738,005</u>	<u>0.3</u>
エクイティ不動産投資信託			
American Tower Corp	4,510	1,164,347	0.1
H&R Real Estate Investment Trust	167,290	1,178,569	0.1
Iron Mountain, Inc	44,981	1,158,711	0.1
Kimco Realty Corp	176,744	1,963,626	0.1
Klepierre SA	79,826	1,509,929	0.1
Nippon Building Fund, Inc	363	2,275,377	0.2
Omega Healthcare Investors, Inc	69,395	2,160,960	0.2

証券明細	株数	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
RioCan Real Estate Investment Trust	20,195	213,559	0.0
Simon Property Group, Inc	21,630	1,248,051	0.1
VEREIT, Inc	144,678	792,835	0.1
VICI Properties, Inc	71,120	1,395,374	0.1
Vornado Realty Trust	14,390	521,062	0.0
		<u>15,582,400</u>	<u>1.2</u>
ヘルスケア不動産投資信託			
Assura PLC	445,390	434,545	0.0
Healthpeak Properties, Inc	35,670	878,909	0.1
Medical Properties Trust, Inc	66,710	1,206,117	0.1
New Senior Investment Group, Inc	76,970	223,213	0.0
Physicians Realty Trust	32,090	554,194	0.1
		<u>3,296,978</u>	<u>0.3</u>
ホテル・リゾート不動産投資信託			
Japn Hotel REIT Investment Corp	215	89,413	0.0
Park Hotels & Resorts, Inc	39,685	390,104	0.1
RLJ Lodging Trust	28,000	288,680	0.0
		<u>768,197</u>	<u>0.1</u>
産業不動産投資信託			
Americold Realty Trust	32,490	1,160,218	0.1
Ascendas Real Estate Investment Trust	221,200	490,059	0.0
ESR-REIT	661,993	175,713	0.0
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	193	316,223	0.0
Industrial Logistics Properties Trust	31,230	585,563	0.1
Nippon Prologis REIT, Inc	74	208,596	0.0
Rexford Industrial Realty, Inc	7,670	305,266	0.0
STAG Industrial, Inc	24,470	658,243	0.1
		<u>3,899,881</u>	<u>0.3</u>
オフィス不動産投資信託			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	2,700	78,440	0.0
Befimmo SA	5,570	230,625	0.0
Cousins Properties, Inc	8,010	249,271	0.0
Dexus	17,740	106,421	0.0
Easterly Government Properties, Inc	15,030	376,802	0.1
Mori Trust Sogo Reit, Inc	218	272,690	0.0
True North Commercial Real Estate Investment Trust	11,540	45,763	0.0
		<u>1,360,012</u>	<u>0.1</u>
不動産管理・開発			
Vonovia SE	40,980	2,355,464	0.2
不動産サービス			
Unibail-Rodamco-Westfield	1,528	80,907	0.0
住宅不動産投資信託			
American Campus Communities, Inc	17,050	550,715	0.1
American Homes 4 Rent - Class A	14,930	376,833	0.0
Bluerock Residential Growth REIT, Inc	10,280	66,100	0.0

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	株数	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Camden Property Trust	2,630	240,829	0.0
Comforia Residential REIT, Inc	30	90,686	0.0
Independence Realty Trust, Inc	97,780	967,044	0.1
Japan Rental Housing Investments, Inc	154	141,227	0.0
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	19,840	243,812	0.0
Mid-America Apartment Communities, Inc	2,780	323,481	0.0
Sun Communities, Inc	5,860	803,934	0.1
		<u>3,804,661</u>	<u>0.3</u>
リテール不動産投資信託			
Brixmor Property Group, Inc	92,323	1,030,325	0.1
Charter Hall Retail REIT	81,307	177,218	0.0
Eurocommercial Properties NV	27,518	348,839	0.0
Immobiliare Grande Distribuzione SIQ SpA	67,290	242,386	0.0
Kenedix Retail REIT Corp	112	208,121	0.0
Mercialys SA	26,620	215,268	0.0
Shopping Centres Australasia Property Group	80,600	125,714	0.0
Vicinity Centres	672,160	721,326	0.1
		<u>3,069,197</u>	<u>0.2</u>
特殊不動産投資信託			
Digital Realty Trust, Inc	6,890	989,128	0.1
Gaming and Leisure Properties, Inc	36,228	1,251,315	0.1
MGM Growth Properties LLC - Class A	42,110	1,167,710	0.1
National Storage Affiliates Trust	8,270	248,183	0.0
		<u>3,656,336</u>	<u>0.3</u>
		<u>41,612,038</u>	<u>3.3</u>
公益事業			
電力			
American Electric Power Co, Inc	36,370	3,100,542	0.2
EDP - Energias de Portugal SA	309,280	1,449,825	0.1
Endesa SA	48,987	1,160,971	0.1
Enel SpA	508,177	3,892,867	0.3
NextEra Energy, Inc	7,640	1,952,478	0.2
PPL Corp	29,495	824,090	0.1
Red Electrica Corp SA	66,130	1,162,776	0.1
SSE PLC	74,240	1,138,287	0.1
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	75,860	511,145	0.0
		<u>15,192,981</u>	<u>1.2</u>
ガス			
AltaGas Ltd	18,515	198,752	0.0
Snam SpA	264,970	1,230,640	0.1
Tokyo Gas Co, Ltd	48,700	1,160,771	0.1
		<u>2,590,163</u>	<u>0.2</u>
総合公益事業			
AGL Energy Ltd	5,107	57,052	0.0
Ameren Corp	29,410	2,197,810	0.2
		<u>2,254,862</u>	<u>0.2</u>
		<u>20,038,006</u>	<u>1.6</u>
		<u>364,226,235</u>	<u>29.0</u>

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(%)
社債 - 非投資適格						
金融機関						
銀行						
Alliance Data Systems Corp	4.75%	2024/12/15	U S D	833	745,415	0.1
Ally Financial, Inc	5.75%	2025/11/20		440	461,950	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (a)	5.88%	2022/5/24	E U R	1,000	1,073,982	0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (a)	5.88%	2023/9/24		200	213,381	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Series 9 (a)	6.50%	2025/3/5	U S D	200	190,189	0.0
Banco Santander SA (a)	6.75%	2022/4/25	E U R	600	679,030	0.1
CaixaBank SA (a)	6.75%	2024/6/13		1,400	1,531,620	0.1
Citizens Financial Group, Inc, Series B (a)	6.00%	2023/7/6	U S D	50	43,893	0.0
Credit Suisse Group AG (a)	7.25%	2025/9/12		1,000	1,025,249	0.1
Societe Generale SA (a)	8.00%	2025/9/29		791	850,317	0.1
UniCredit SpA (a)	9.25%	2022/6/3	E U R	230	276,768	0.0
					<u>7,091,794</u>	<u>0.6</u>
証券仲買会社						
LPL Holdings, Inc	5.75%	2025/9/15	U S D	555	579,035	0.0
NFP Corp	6.88%	2025/7/15		980	944,965	0.1
NFP Corp	7.00%	2025/5/15		253	262,158	0.0
					<u>1,786,158</u>	<u>0.1</u>
ファイナンス						
CNG Holdings, Inc	12.50%	2024/6/15		87	76,205	0.0
Curo Group Holdings Corp	8.25%	2025/9/1		184	146,234	0.0
goeasy Ltd	5.38%	2024/12/1		1,150	1,082,643	0.1
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp	6.25%	2026/6/3		543	491,816	0.1
Lincoln Financing SARL	3.63%	2024/4/1	E U R	100	100,906	0.0
Navient Corp	5.50%	2023/1/25	U S D	219	208,632	0.0
Navient Corp	6.50%	2022/6/15		326	320,311	0.0
Navient Corp	7.25%	2023/9/25		12	11,587	0.0
SLM Corp	5.13%	2022/4/5		20	19,708	0.0
TMX Finance LLC/TitleMax Finance Corp	11.13%	2023/4/1		122	97,465	0.0
					<u>2,555,507</u>	<u>0.2</u>
保険						
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc	7.00%	2025/11/15		635	603,155	0.1
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc	8.13%	2024/2/15		1,124	1,196,170	0.1
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc	10.13%	2026/8/1		159	166,045	0.0
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	6.75%	2027/10/15		1,719	1,759,685	0.1
Genworth Holdings, Inc	7.63%	2021/9/24		40	36,860	0.0
HUB International Ltd	7.00%	2026/5/1		960	985,373	0.1
Polaris Intermediate Corp (b)	8.50%	2022/12/1		256	224,618	0.0
					<u>4,971,906</u>	<u>0.4</u>
その他ファイナンス						
Altice France Holding SA	10.50%	2027/5/15		390	434,104	0.0
Intrum AB	3.50%	2026/7/15	E U R	369	350,605	0.0
Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp	6.75%	2025/6/1	U S D	516	515,984	0.1
					<u>1,300,693</u>	<u>0.1</u>

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(%)
不動産投資信託					
Brookfield Property REIT, Inc/BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	5.75%	2026/5/15	U S D 1,920	1,459,031	0.1
Diversified Healthcare Trust	4.75%	2028/2/15	1,380	1,147,236	0.1
Diversified Healthcare Trust	6.75%	2021/12/15	50	48,530	0.0
Diversified Healthcare Trust	9.75%	2025/6/15	531	540,080	0.1
GEO Group, Inc (The)	6.00%	2026/4/15	3	2,349	0.0
Iron Mountain, Inc	4.88%	2029/9/15	645	648,629	0.1
MGM Growth Properties Operating Partnership LP/ MGP Finance Co-Issuer, Inc	5.63%	2024/5/1	1,308	1,366,450	0.1
MGM Growth Properties Operating Partnership LP/ MGP Finance Co-Issuer, Inc	5.75%	2027/2/1	68	71,330	0.0
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp	9.38%	2027/4/1	1,805	1,568,585	0.1
Service Properties Trust	4.35%	2024/10/1	200	176,000	0.0
Service Properties Trust	4.75%	2026/10/1	100	82,710	0.0
				7,110,930	0.6
				24,816,988	2.0
資本財・サービス					
ベーシック					
Alcoa Nederland Holding BV	6.13%	2028/5/15	1,550	1,516,454	0.1
Arconic Corp	6.13%	2028/2/15	1,282	1,246,331	0.1
Ashland LLC	6.88%	2043/5/15	40	45,070	0.0
Berry Global, Inc	5.13%	2023/7/15	18	18,293	0.0
CF Industries, Inc	3.45%	2023/6/1	500	504,072	0.0
CF Industries, Inc	4.95%	2043/6/1	780	824,557	0.1
CF Industries, Inc	5.38%	2044/3/15	25	27,098	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc	6.75%	2026/3/15	61	55,649	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc	9.88%	2025/10/17	656	683,273	0.1
Constellium SE	5.88%	2026/2/15	950	957,574	0.1
Eldorado Gold Corp	9.50%	2024/6/1	495	524,190	0.0
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd	4.50%	2027/9/15	697	702,345	0.1
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd	4.75%	2022/5/15	990	1,005,487	0.1
Freeport-McMoRan, Inc	4.55%	2024/11/14	270	274,422	0.0
Freeport-McMoRan, Inc	5.00%	2027/9/1	125	126,971	0.0
Freeport-McMoRan, Inc	5.25%	2029/9/1	125	128,518	0.0
Freeport-McMoRan, Inc	5.40%	2034/11/14	22	21,812	0.0
Freeport-McMoRan, Inc	5.45%	2043/3/15	207	205,073	0.0
Grinding Media, Inc/Moly-Cop AltaSteel Ltd	7.38%	2023/12/15	441	441,528	0.0
Hecla Mining Co	7.25%	2028/2/15	642	651,691	0.1
Joseph T Ryerson & Son, Inc	1.00%	2022/5/15	261	258,951	0.0
Kaiser Aluminum Corp	6.50%	2025/5/1	140	143,523	0.0
Novelis Corp	5.88%	2026/9/30	725	743,193	0.1
OCI NV	5.25%	2024/11/1	738	722,993	0.1
Olin Corp	5.13%	2027/9/15	400	358,924	0.0
Olin Corp	5.63%	2029/8/1	874	789,714	0.1
Olin Corp	9.50%	2025/6/1	207	225,913	0.0
Peabody Energy Corp	6.00%	2022/3/31	11	7,552	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(%)	
PolyOne Corp	5.75%	2025/5/15	202	211,668	0.0	
Reynolds Group Issuer, Inc/Reynolds Group Issuer LLC/ Reynolds Group Issuer Lu	7.00%	2024/7/15	7	7,068	0.0	
Sealed Air Corp	6.88%	2033/7/15	26	30,701	0.0	
Smurfit Kappa Treasury Funding DAC	7.50%	2025/11/20	30	35,445	0.0	
SPCM SA	4.88%	2025/9/15	980	1,008,792	0.1	
Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC	8.00%	2026/10/1	1,440	1,493,364	0.1	
United States Steel Corp	12.00%	2025/6/1	1,019	1,022,078	0.1	
Valvoline, Inc	4.25%	2030/2/15	962	959,260	0.1	
WR Grace & Co-Conn	5.13%	2021/10/1	480	493,345	0.0	
				18,472,892	1.5	
資本財						
ARD Finance SA (b)	5.00%	2027/6/30	E U R	225	236,024	0.0
ARD Finance SA (b)	6.50%	2027/6/30	U S D	959	942,466	0.1
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc	5.25%	2027/8/15		710	697,575	0.1
Bombardier, Inc	5.75%	2022/3/15		37	24,600	0.0
Bombardier, Inc	6.00%	2022/10/15		215	140,157	0.0
Bombardier, Inc	6.13%	2023/1/15		626	383,978	0.0
Bombardier, Inc	7.50%	2024/12/1		419	256,807	0.0
Bombardier, Inc	7.50%	2025/3/15		475	288,579	0.0
Bombardier, Inc	7.88%	2027/4/15		150	88,907	0.0
Clean Harbors, Inc	4.88%	2027/7/15		1,183	1,224,548	0.1
Cleaver-Brooks, Inc	7.88%	2023/3/1		349	294,027	0.0
Colfax Corp	6.00%	2024/2/15		235	246,127	0.0
Colfax Corp	6.38%	2026/2/15		16	16,833	0.0
Covanta Holding Corp	5.88%	2024/3/1		100	99,559	0.0
EnerSys	4.38%	2027/12/15		260	253,819	0.0
F-Brasile SpA/F-Brasile US LLC, Series XR	7.38%	2026/8/15	U S D	1,730	1,267,215	0.1
Gates Global LLC/Gates Corp	6.25%	2026/1/15		2,069	2,017,275	0.2
GFL Environmental, Inc	5.13%	2026/12/15		710	741,558	0.1
GFL Environmental, Inc	7.00%	2026/6/1		418	441,903	0.0
GFL Environmental, Inc	8.50%	2027/5/1		433	478,352	0.0
Granite US Holdings Corp	11.00%	2027/10/1		100	94,982	0.0
Griffon Corp	5.75%	2028/3/1		891	881,633	0.1
Harsco Corp	5.75%	2027/7/31		434	425,797	0.0
JELD-WEN, Inc	4.63%	2025/12/15		5	4,781	0.0
Mauser Packaging Solutions Holding Co	5.50%	2024/4/15		325	324,746	0.0
Mauser Packaging Solutions Holding Co	7.25%	2025/4/15		1,016	920,785	0.1
Moog, Inc	4.25%	2027/12/15		789	755,101	0.1
RBS Global, Inc/Rexnord LLC	4.88%	2025/12/15		485	485,030	0.0
Signature Aviation US Holdings, Inc	4.00%	2028/3/1		710	629,752	0.1
SPX FLOW, Inc	5.88%	2026/8/15		512	517,251	0.1
Stevens Holding Co, Inc	6.13%	2026/10/1		205	212,018	0.0
Terex Corp	5.63%	2025/2/1		685	637,142	0.1
Triumph Group, Inc	6.25%	2024/9/15		826	707,932	0.1
Triumph Group, Inc	7.75%	2025/8/15		524	348,746	0.0
Trivium Packaging Finance BV	5.50%	2026/8/15		470	493,269	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(%)
Trivium Packaging Finance BV	8.50%	2027/8/15	640	674,018	0.1
				18,253,292	1.5
通信 - メディア					
Altice Financing SA	7.50%	2026/5/15	986	1,037,612	0.1
Banijay Entertainment SASU	3.50%	2025/3/1	EUR 156	166,614	0.0
Cablevision Systems Corp	5.88%	2022/9/15	USD 460	485,556	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp	5.50%	2026/5/1	250	264,058	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp	5.75%	2026/2/15	230	239,496	0.0
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc	5.13%	2027/8/15	159	159,000	0.0
CSC Holdings LLC	7.50%	2028/4/1	440	488,468	0.1
Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co	5.38%	2026/8/15	408	323,881	0.0
DISH DBS Corp	5.00%	2023/3/15	61	60,772	0.0
DISH DBS Corp	5.88%	2024/11/15	90	88,947	0.0
DISH DBS Corp	6.75%	2021/6/1	40	40,815	0.0
DISH Network Corp	3.38%	2026/8/15	473	413,076	0.0
Gray Television, Inc	5.88%	2026/7/15	36	37,241	0.0
iHeartCommunications, Inc	4.75%	2028/1/15	240	230,664	0.0
iHeartCommunications, Inc	5.25%	2027/8/15	89	87,245	0.0
iHeartCommunications, Inc	6.38%	2026/5/1	468	491,928	0.1
iHeartCommunications, Inc	8.38%	2027/5/1	15	14,341	0.0
Lamar Media Corp	4.88%	2029/1/15	83	85,224	0.0
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	2027/10/15	958	976,176	0.1
Meredith Corp	6.88%	2026/2/1	EUR 2,189	2,026,979	0.2
National CineMedia LLC	5.75%	2026/8/15	200	120,371	0.0
Netflix, Inc	5.88%	2028/11/15	95	108,168	0.0
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp	4.63%	2030/3/15	622	573,375	0.1
Radiate Holdco LLC/Radiate Finance, Inc	6.88%	2023/2/15	23	23,439	0.0
RR Donnelley & Sons Co	7.88%	2021/3/15	6	5,975	0.0
Scripps Escrow, Inc	5.88%	2027/7/15	78	72,532	0.0
Sinclair Television Group, Inc	5.50%	2030/3/1	863	798,356	0.1
Sinclair Television Group, Inc	5.88%	2026/3/15	226	221,251	0.0
Summer BC Holdco B SARL	5.75%	2026/10/31	EUR 306	318,099	0.0
TEGNA, Inc	4.63%	2028/3/15	USD 475	451,144	0.0
TEGNA, Inc	5.00%	2029/9/15	1,152	1,094,407	0.1
Univision Communications, Inc	5.13%	2023/5/15	1,736	1,689,344	0.1
Univision Communications, Inc	5.13%	2025/2/15	28	26,747	0.0
UPC Holding BV	5.50%	2028/1/15	1,010	977,821	0.1
Virgin Media Secured Finance PLC	5.50%	2026/8/15	975	1,010,836	0.1
Ziggo Bond Co BV	5.13%	2030/2/28	206	212,338	0.0
Ziggo Bond Co BV	6.00%	2027/1/15	470	493,549	0.1
Ziggo BV	5.50%	2027/1/15	171	180,728	0.0
				16,096,573	1.3
通信 - 電気通信					
Altice France SA/France	7.38%	2026/5/1	915	970,390	0.1
Altice France SA/France	8.13%	2027/2/1	200	221,748	0.0
C&W Senior Financing DAC	6.88%	2027/9/15	888	879,592	0.1
C&W Senior Financing DAC	7.50%	2026/10/15	440	449,703	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(%)
CenturyLink, Inc	5.13%	2026/12/15	290	292,925	0.0
CenturyLink, Inc, Series G	6.88%	2028/1/15	115	118,561	0.0
CenturyLink, Inc, Series S	6.45%	2021/6/15	230	237,506	0.0
CenturyLink, Inc, Series T	5.80%	2022/3/15	250	260,110	0.0
Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC	6.75%	2026/10/1	307	296,255	0.0
DKT Finance ApS	9.38%	2023/6/17	1,150	1,162,213	0.1
Hughes Satellite Systems Corp	6.63%	2026/8/1	450	469,621	0.0
Hughes Satellite Systems Corp	7.63%	2021/6/15	U S D 60	62,761	0.0
Intelsat Jackson Holdings SA (c)	5.50%	2023/8/1	851	459,123	0.0
Intelsat Jackson Holdings SA	9.50%	2022/9/30	20	22,490	0.0
Level 3 Financing, Inc	4.63%	2027/9/15	500	512,026	0.1
Level 3 Financing, Inc	5.25%	2026/3/15	480	499,528	0.1
Nexstar Broadcasting, Inc	5.63%	2027/7/15	66	67,640	0.0
Sprint Corp	7.25%	2021/9/15	5	5,255	0.0
Sprint Corp	7.88%	2023/9/15	183	207,413	0.0
T-Mobile USA, Inc	5.38%	2027/4/15	500	532,919	0.1
T-Mobile USA, Inc	6.50%	2026/1/15	210	221,824	0.0
Telecom Italia Capital SA	6.38%	2033/11/15	120	134,128	0.0
Telecom Italia Capital SA	7.20%	2036/7/18	980	1,122,057	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.72%	2038/6/4	3	3,637	0.0
Zayo Group Holdings, Inc	4.00%	2027/3/1	263	258,804	0.0
Zayo Group Holdings, Inc	6.13%	2028/3/1	1,125	1,114,609	0.1
				10,582,838	0.8
景気連動型消費財 - 自動車					
Adient US LLC	9.00%	2025/4/15	505	541,681	0.1
Allison Transmission, Inc	5.88%	2029/6/1	877	896,053	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc	6.25%	2025/4/1	1,248	1,187,890	0.1
Cooper-Standard Automotive, Inc	5.63%	2026/11/15	835	534,805	0.1
Dana Financing Luxembourg SARL	5.75%	2025/4/15	5	4,956	0.0
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC	8.00%	2028/2/1	566	483,456	0.0
Ford Motor Co	8.50%	2023/4/21	1,208	1,253,668	0.1
Ford Motor Co	9.00%	2025/4/22	336	352,883	0.0
Ford Motor Credit Co LLC	3.02%	2024/3/6	E U R 306	321,940	0.0
Ford Motor Credit Co LLC	3.09%	2023/1/9	U S D 200	188,589	0.0
Ford Motor Credit Co LLC	3.10%	2023/5/4	317	295,907	0.0
Ford Motor Credit Co LLC	3.22%	2022/1/9	317	304,648	0.0
Garrett LX I SARL/Garrett Borrowing LLC	5.13%	2026/10/15	E U R 629	461,683	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co (The)	9.50%	2025/5/31	U S D 569	598,684	0.1
IHO Verwaltungs GmbH (b)	3.63%	2025/5/15	E U R 100	108,402	0.0
IHO Verwaltungs GmbH (b)	6.38%	2029/5/15	U S D 534	504,511	0.0
Navistar International Corp	6.63%	2025/11/1	1,178	1,107,013	0.1
Navistar International Corp	9.50%	2025/5/1	116	125,596	0.0
Panther BF Aggregator 2 LP/Panther Finance Co, Inc	6.25%	2026/5/15	1,157	1,185,542	0.1
Panther BF Aggregator 2 LP/Panther Finance Co, Inc	8.50%	2027/5/15	814	797,720	0.1
Tenneco, Inc	5.00%	2026/7/15	1,026	521,894	0.0
Tesla, Inc	5.30%	2025/8/15	915	915,180	0.1
Titan International, Inc	6.50%	2023/11/30	101	55,357	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(%)
Truck Hero, Inc	8.50%	2024/4/21	463	416,700	0.0
ZF North America Capital, Inc	4.75%	2025/4/29	751	732,347	0.1
				13,897,105	1.1
景気連動型消費財 - エンターテインメント					
AMC Entertainment Holdings, Inc	5.75%	2025/6/15	1,110	293,945	0.0
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/ Magnum Management Corp/Millennium Op	5.38%	2027/4/15	760	724,216	0.1
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/ Magnum Management Corp/Millennium Op	5.50%	2025/5/1	1,105	1,128,103	0.1
Mattel, Inc	5.88%	2027/12/15	206	210,666	0.0
Mattel, Inc	6.75%	2025/12/31	497	520,529	0.0
NCL Corp, Ltd	3.63%	2024/12/15	1,200	721,589	0.1
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc	8.75%	2025/5/1	479	492,079	0.0
Six Flags Entertainment Corp	4.88%	2024/7/31	760	715,776	0.1
Six Flags Entertainment Corp	5.50%	2027/4/15	300	279,933	0.0
Six Flags Theme Parks, Inc	7.00%	2025/7/1	213	224,928	0.0
Vail Resorts, Inc	6.25%	2025/5/15	156	164,325	0.0
Viking Cruises Ltd	5.88%	2027/9/15	1,240	745,371	0.1
VOC Escrow Ltd	5.00%	2028/2/15	950	778,410	0.1
				6,999,870	0.6
景気連動型消費財 - その他					
Adams Homes, Inc	7.50%	2025/2/15	342	314,537	0.0
AZEK Co LLC (The)	9.50%	2025/5/15	310	331,691	0.0
Beazer Homes USA, Inc	5.88%	2027/10/15	28	26,344	0.0
Beazer Homes USA, Inc	6.75%	2025/3/15	17	17,117	0.0
Boyd Gaming Corp	8.63%	2025/6/1	337	359,719	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc/ Brookfield Residential US Corp	4.88%	2030/2/15	499	421,676	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc/ Brookfield Residential US Corp	6.25%	2027/9/15	460	437,901	0.0
Five Point Operating Co LP/Five Point Capital Corp	7.88%	2025/11/15	432	423,526	0.0
Hilton Domestic Operating Co, Inc	4.88%	2030/1/15	3	2,982	0.0
Hilton Domestic Operating Co, Inc	5.13%	2026/5/1	1,435	1,446,313	0.1
Hilton Domestic Operating Co, Inc	5.38%	2025/5/1	154	157,547	0.0
Hilton Domestic Operating Co, Inc	5.75%	2028/5/1	166	171,391	0.0
Installed Building Products, Inc	5.75%	2028/2/1	33	33,397	0.0
International Game Technology PLC	6.25%	2022/2/15	460	469,364	0.1
K Hovnanian Enterprises, Inc	10.00%	2022/7/15	13	6,382	0.0
KB Home	4.80%	2029/11/15	65	65,836	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc	6.13%	2025/9/15	164	169,793	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc/ILG LLC, Series WI	6.50%	2026/9/15	1,001	994,870	0.1
Mattamy Group Corp	4.63%	2030/3/1	410	378,202	0.0
Mattamy Group Corp	5.25%	2027/12/15	480	461,931	0.1
MGM Resorts International	5.50%	2027/4/15	123	119,661	0.0
Scientific Games International, Inc	5.00%	2025/10/15	980	916,109	0.1
Scientific Games International, Inc	7.00%	2028/5/15	25	22,027	0.0
Scientific Games International, Inc	7.25%	2029/11/15	25	22,011	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(%)
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp	4.75%	2028/2/15	187	173,559	0.0
Stars Group Holdings BV/Stars Group US Co-Borrower LLC	7.00%	2026/7/15	758	804,469	0.1
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP/ Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp	5.88%	2025/5/15	24	21,856	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc	5.75%	2028/1/15	129	126,988	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc	5.88%	2027/6/15	193	192,392	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc/ Taylor Morrison Holdings II, Inc	5.88%	2023/4/15	50	49,875	0.0
Wyndham Destinations, Inc	4.25%	2022/3/1	230	227,648	0.0
Wyndham Destinations, Inc	5.75%	2027/4/1	651	591,060	0.1
Wyndham Hotels & Resorts, Inc	5.38%	2026/4/15	480	458,027	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp	5.50%	2025/3/1	470	456,037	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp	5.13%	2029/10/1	137	131,706	0.0
				11,003,944	0.9
景気連動型消費財 - レストラン					
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc	4.38%	2028/1/15	130	127,808	0.0
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc	5.75%	2025/4/15	297	315,602	0.0
Golden Nugget, Inc	6.75%	2024/10/15	13	10,495	0.0
Golden Nugget, Inc	8.75%	2025/10/1	670	441,978	0.1
IRB Holding Corp	6.75%	2026/2/15	379	355,121	0.0
IRB Holding Corp	7.00%	2025/6/15	300	310,945	0.0
Yum! Brands, Inc	4.75%	2030/1/15	820	851,399	0.1
Yum! Brands, Inc	7.75%	2025/4/1	244	270,036	0.0
				2,683,384	0.2
景気連動型消費財 - 小売					
Asbury Automotive Group, Inc	4.50%	2028/3/1	74	70,577	0.0
Asbury Automotive Group, Inc	4.75%	2030/3/1	45	43,199	0.0
Burlington Coat Factory Warehouse Corp	6.25%	2025/4/15	71	73,685	0.0
L Brands, Inc	5.25%	2028/2/1	364	307,554	0.0
L Brands, Inc	5.63%	2023/10/15	379	365,526	0.0
L Brands, Inc	6.75%	2036/7/1	347	288,570	0.0
L Brands, Inc	6.88%	2035/11/1	627	518,711	0.1
L Brands, Inc	7.50%	2029/6/15	117	103,345	0.0
Levi Strauss & Co	5.00%	2025/5/1	23	23,552	0.0
Murphy Oil USA, Inc	4.75%	2029/9/15	460	471,248	0.0
Murphy Oil USA, Inc	5.63%	2027/5/1	4	4,165	0.0
Penske Automotive Group, Inc	5.50%	2026/5/15	1,087	1,074,658	0.1
PetSmart, Inc	5.88%	2025/6/1	260	261,777	0.0
PetSmart, Inc	7.13%	2023/3/15	1,446	1,402,066	0.1
Rite Aid Corp	7.50%	2025/7/1	1,786	1,778,708	0.2
Sonic Automotive, Inc	6.13%	2027/3/15	26	25,734	0.0
Staples, Inc	7.50%	2026/4/15	1,555	1,360,952	0.1
Staples, Inc	10.75%	2027/4/15	827	563,755	0.1
TPro Acquisition Corp	11.00%	2024/10/15	70	66,527	0.0
William Carter Co (The)	5.50%	2025/5/15	248	255,938	0.0
				9,060,247	0.7

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(%)
生活必需品					
Air Medical Group Holdings, Inc	6.38%	2023/5/15	230	219,677	0.0
Albertsons Cos, Inc/Safeway, Inc/ New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.63%	2027/1/15	347	352,843	0.0
Albertsons Cos, Inc/Safeway, Inc/ New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.88%	2030/2/15	240	248,718	0.0
Albertsons Cos, Inc/Safeway, Inc/ New Albertsons LP/Albertsons LLC	5.75%	2025/3/15	48	49,490	0.0
Avantor, Inc	9.00%	2025/10/1	312	336,974	0.0
Bausch Health Americas, Inc	8.50%	2027/1/31	211	230,919	0.0
Bausch Health Cos, Inc	5.75%	2027/8/15	460	492,167	0.0
Bausch Health Cos, Inc	6.13%	2025/4/15	44	44,773	0.0
Bausch Health Cos, Inc	6.25%	2029/2/15	30	30,832	0.0
Bausch Health Cos, Inc	7.25%	2029/5/30	61	65,790	0.0
Bausch Health Cos, Inc	9.00%	2025/12/15	290	317,736	0.0
Catalent Pharma Solutions, Inc	4.88%	2026/1/15	U S D 13	13,336	0.0
Catalent Pharma Solutions, Inc	5.00%	2027/7/15	450	463,462	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc	6.25%	2023/3/31	221	214,318	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc	6.63%	2025/2/15	530	510,220	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc	8.13%	2024/6/30	33	23,624	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc	8.63%	2024/1/15	940	947,445	0.1
Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco, Inc	6.00%	2023/7/15	675	519,750	0.1
Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco, Inc	6.00%	2025/2/1	484	353,320	0.0
Envision Healthcare Corp	8.75%	2026/10/15	1,006	442,642	0.0
Hadrian Merger Sub, Inc	8.50%	2026/5/1	22	18,451	0.0
Hologic, Inc	4.38%	2025/10/15	480	491,340	0.0
Kronos Acquisition Holdings, Inc	9.00%	2023/8/15	572	558,588	0.1
Lamb Weston Holdings, Inc	4.63%	2024/11/1	14	14,593	0.0
Lamb Weston Holdings, Inc	4.88%	2026/11/1	13	13,459	0.0
LifePoint Health, Inc	4.38%	2027/2/15	967	938,360	0.1
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC	5.50%	2025/4/15	22	4,499	0.0
MEDNAX, Inc	5.25%	2023/12/1	6	5,887	0.0
MEDNAX, Inc	6.25%	2027/1/15	2,118	1,998,874	0.2
MPH Acquisition Holdings LLC	7.13%	2024/6/1	756	715,963	0.1
Post Holdings, Inc	5.00%	2026/8/15	35	35,816	0.0
Post Holdings, Inc	5.50%	2029/12/15	64	67,233	0.0
Post Holdings, Inc	5.63%	2028/1/15	27	28,458	0.0
Radiology Partners, Inc	9.25%	2028/2/1	690	666,188	0.1
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc/ LifePoint Health, Inc	9.75%	2026/12/1	1,249	1,352,052	0.1
Spectrum Brands, Inc	6.13%	2024/12/15	70	71,775	0.0
Tenet Healthcare Corp	4.63%	2024/7/15	200	202,476	0.0
Tenet Healthcare Corp	4.88%	2026/1/1	577	592,617	0.1
Tenet Healthcare Corp	5.13%	2025/5/1	573	582,118	0.1
Tenet Healthcare Corp	6.25%	2027/2/1	425	439,927	0.0
Tenet Healthcare Corp	6.75%	2023/6/15	4	4,189	0.0
Tenet Healthcare Corp	8.13%	2022/4/1	272	285,689	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(%)
US Renal Care, Inc	10.63%	2027/7/15	1,228	1,285,978	0.1
Vizient, Inc	6.25%	2027/5/15	21	22,147	0.0
West Street Merger Sub, Inc	6.38%	2025/9/1	1,732	1,712,882	0.1
				<u>17,987,595</u>	<u>1.4</u>
エネルギー					
Antero Resources Corp	5.00%	2025/3/1	430	251,812	0.0
Berry Petroleum Co LLC	7.00%	2026/2/15	101	76,373	0.0
Callon Petroleum, Co	6.25%	2023/4/15	15	4,918	0.0
Callon Petroleum, Co	8.25%	2025/7/15	10	2,996	0.0
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	2029/10/1	176	171,910	0.0
CITGO Petroleum Corp	6.25%	2022/8/15	497	489,545	0.1
Denbury Resources, Inc	7.75%	2024/2/15	76	31,346	0.0
Denbury Resources, Inc	9.25%	2022/3/31	108	45,667	0.0
Diamond Offshore Drilling, Inc (c)	4.88%	2043/11/1	85	9,535	0.0
Diamond Offshore Drilling, Inc (c)	7.88%	2025/8/15	280	30,792	0.0
EnLink Midstream Partners LP	4.40%	2024/4/1	37	30,320	0.0
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance, Inc (c)	8.00%	2025/2/15	51	121	0.0
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance, Inc (c)	9.38%	2024/5/1	76	906	0.0
EQT Corp	3.90%	2027/10/1	395	346,519	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	5.63%	2024/6/15	18	16,475	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	6.25%	2026/5/15	75	67,016	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	6.50%	2025/10/1	493	449,320	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	7.75%	2028/2/1	1,523	1,422,645	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp	7.00%	2023/6/15	112	105,985	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp	7.00%	2027/8/1	72	62,633	0.0
Gran Tierra Energy, Inc	7.75%	2027/5/23	245	60,253	0.0
Gulfport Energy Corp	6.00%	2024/10/15	19	11,092	0.0
Gulfport Energy Corp	6.38%	2025/5/15	26	13,181	0.0
Gulfport Energy Corp	6.38%	2026/1/15	571	283,244	0.0
HighPoint Operating Corp	7.00%	2022/10/15	21	5,920	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co	5.75%	2025/10/1	885	784,170	0.1
Indigo Natural Resources LLC	6.88%	2026/2/15	422	408,296	0.1
Ithaca Energy North Sea PLC	9.38%	2024/7/15	1,930	1,453,836	0.1
Moss Creek Resources Holdings, Inc	10.50%	2027/5/15	330	188,632	0.0
Nabors Industries Ltd	7.25%	2026/1/15	152	86,614	0.0
Nabors Industries Ltd	7.50%	2028/1/15	153	84,149	0.0
Nabors Industries, Inc	5.75%	2025/2/1	600	186,000	0.0
Neptune Energy Bondco PLC	6.63%	2025/5/15	360	315,856	0.0
NGL Energy Partners LP/NGL Energy Finance Corp	7.50%	2023/11/1	658	511,860	0.1
Noble Holding International Ltd	5.25%	2042/3/15	3	91	0.0
Noble Holding International Ltd	6.20%	2040/8/1	7	148	0.0
Noble Holding International Ltd	7.75%	2024/1/15	10	239	0.0
Noble Holding International Ltd	7.95%	2025/4/1	12	302	0.0
Occidental Petroleum Corp	2.70%	2023/2/15	U S D 408	351,135	0.0
Occidental Petroleum Corp	2.90%	2024/8/15	145	114,753	0.0
Occidental Petroleum Corp	3.40%	2026/4/15	37	27,361	0.0
Occidental Petroleum Corp	3.50%	2025/6/15	188	146,669	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(%)
Occidental Petroleum Corp	6.95%	2024/7/1	70	63,337	0.0
PDC Energy, Inc	5.75%	2026/5/15	22	20,320	0.0
PDC Energy, Inc	6.13%	2024/9/15	51	48,518	0.0
QEP Resources, Inc	5.25%	2023/5/1	778	414,935	0.1
QEP Resources, Inc	5.38%	2022/10/1	35	19,920	0.0
Range Resources Corp	5.00%	2022/8/15	23	21,529	0.0
Range Resources Corp	5.00%	2023/3/15	241	217,813	0.0
Range Resources Corp	5.88%	2022/7/1	2	1,892	0.0
SM Energy Co	5.00%	2024/1/15	824	435,367	0.1
SM Energy Co	5.63%	2025/6/1	69	35,776	0.0
SM Energy Co	6.75%	2026/9/15	15	7,660	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp	5.50%	2026/2/15	644	653,660	0.1
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp	5.88%	2028/3/15	40	40,509	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp	6.00%	2027/4/15	3	3,077	0.0
Transocean Phoenix 2 Ltd	7.75%	2024/10/15	23	22,062	0.0
Transocean Poseidon Ltd	6.88%	2027/2/1	49	44,088	0.0
Transocean Sentry Ltd	5.38%	2023/5/15	813	754,644	0.1
Transocean, Inc	6.80%	2038/3/15	891	266,438	0.0
Transocean, Inc	7.25%	2025/11/1	33	18,159	0.0
Transocean, Inc	7.50%	2026/1/15	19	10,487	0.0
Transocean, Inc	8.00%	2027/2/1	328	179,405	0.0
Vantage Drilling International (d)	7.50%	2020/11/8	40	0	0.0
Vine Oil & Gas LP/Vine Oil & Gas Finance Corp	8.75%	2023/4/15	159	105,706	0.0
Western Midstream Operating LP	3.10%	2025/2/1	320	297,525	0.0
Western Midstream Operating LP	3.95%	2025/6/1	137	127,398	0.0
Western Midstream Operating LP	4.00%	2022/7/1	156	153,207	0.0
Western Midstream Operating LP	4.05%	2030/2/1	278	249,438	0.0
Western Midstream Operating LP	4.50%	2028/3/1	383	348,450	0.0
Western Midstream Operating LP	4.75%	2028/8/15	167	152,356	0.0
Western Midstream Operating LP	5.45%	2044/4/1	104	84,908	0.0
Whiting Petroleum Corp (c)	6.25%	2023/4/1	11	1,273	0.0
Whiting Petroleum Corp (c)	6.63%	2026/1/15	70	7,986	0.0
				13,458,478	1.1
その他資本財・サービス					
American Builders & Contractors Supply Co, Inc	4.00%	2028/1/15	900	904,376	0.1
American Builders & Contractors Supply Co, Inc	5.88%	2026/5/15	1,180	1,221,056	0.1
H&E Equipment Services, Inc	5.63%	2025/9/1	905	885,893	0.1
IAA, Inc	5.50%	2027/6/15	493	503,154	0.0
KAR Auction Services, Inc	5.13%	2025/6/1	637	603,754	0.0
Laureate Education, Inc	8.25%	2025/5/1	42	44,370	0.0
				4,162,603	0.3
サービス					
ADT Security Corp (The)	4.88%	2032/7/15	1,470	1,399,116	0.1
ADT Security Corp (The)	6.25%	2021/10/15	70	72,501	0.0
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp	6.63%	2026/7/15	1,166	1,231,771	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp	9.75%	2027/7/15	1,062	1,128,375	0.1
Aptim Corp	7.75%	2025/6/15	30	10,500	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(%)
APX Group, Inc	6.75%	2027/2/15	79	74,409	0.0
APX Group, Inc	7.63%	2023/9/1	85	76,945	0.0
APX Group, Inc	7.88%	2022/12/1	373	389,785	0.0
Aramark Services, Inc	5.00%	2028/2/1	786	774,610	0.1
Carriage Services, Inc	6.63%	2026/6/1	35	36,442	0.0
Garda World Security Corp	9.50%	2027/11/1	917	953,224	0.1
Gartner, Inc	5.13%	2025/4/1	16	16,331	0.0
Korn Ferry	4.63%	2027/12/15	163	149,145	0.0
Monitronics International, Inc (d)	9.13%	2021/4/1	40	0	0.0
Nielsen Co Luxembourg SARL (The)	5.00%	2025/2/1	1,276	1,285,731	0.1
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co	5.00%	2022/4/15	20	19,970	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc	5.25%	2024/4/15	651	678,472	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc	5.75%	2026/4/15	705	733,175	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc	6.25%	2028/1/15	1,002	951,981	0.1
Refinitiv US Holdings, Inc	8.25%	2026/11/15	700	768,870	0.1
Ritchie Bros Auctioneers, Inc	5.38%	2025/1/15	12	12,359	0.0
Sabre GBLB, Inc	5.38%	2023/4/15	986	931,634	0.1
Sabre GBLB, Inc	9.25%	2025/4/15	364	390,550	0.0
Verscend Escrow Corp	9.75%	2026/8/15	1,563	1,680,391	0.1
				13,766,287	1.1
テクノロジー					
Banff Merger Sub, Inc	9.75%	2026/9/1	U S D 950	953,018	0.0
Boxer Parent Co, Inc	7.13%	2025/10/2	204	215,490	0.0
CDK Global, Inc	5.88%	2026/6/15	470	496,283	0.1
CDW LLC/CDW Finance Corp	4.13%	2025/5/1	382	392,044	0.0
CommScope Technologies LLC	6.00%	2025/6/15	347	337,029	0.0
CommScope, Inc	5.50%	2024/3/1	506	519,690	0.1
CommScope, Inc	6.00%	2026/3/1	31	32,649	0.0
CommScope, Inc	8.25%	2027/3/1	1,270	1,324,426	0.1
EMC Corp	3.38%	2023/6/1	490	491,288	0.0
Microchip Technology, Inc	4.25%	2025/9/1	341	343,020	0.0
NCR Corp	5.75%	2027/9/1	54	53,915	0.0
NCR Corp	6.13%	2029/9/1	908	904,657	0.1
NCR Corp	8.13%	2025/4/15	58	62,357	0.0
Presidio Holdings, Inc	4.88%	2027/2/1	199	196,643	0.0
Presidio Holdings, Inc	8.25%	2028/2/1	403	398,591	0.0
Science Applications International Corp	4.88%	2028/4/1	64	65,432	0.0
Solera LLC/Solera Finance, Inc	10.50%	2024/3/1	435	442,316	0.0
Veritas US, Inc/Veritas Bermuda Ltd	7.50%	2023/2/1	630	614,968	0.1
				7,843,816	0.6
運輸 - サービス					
AerCap Global Aviation Trust	6.50%	2045/6/15	860	644,396	0.1
Algeco Global Finance PLC	8.00%	2023/2/15	1,945	1,811,452	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc	5.75%	2027/7/15	29	22,225	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc	10.50%	2025/5/15	495	550,781	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(%)
Herc Holdings, Inc	5.50%	2027/7/15	782	761,732	0.1
Hertz Corp (The) (c)	5.50%	2024/10/15	181	30,468	0.0
Hertz Corp (The) (c)	6.00%	2028/1/15	1,530	259,758	0.0
Hertz Corp (The) (c)	6.25%	2022/10/15	120	20,279	0.0
United Rentals North America, Inc	5.50%	2027/5/15	18	19,123	0.0
United Rentals North America, Inc	5.88%	2026/9/15	729	766,824	0.1
United Rentals North America, Inc	6.50%	2026/12/15	3	3,208	0.0
XPO Logistics, Inc	6.13%	2023/9/1	28	28,435	0.0
XPO Logistics, Inc	6.75%	2024/8/15	359	376,624	0.0
				5,295,305	0.4
				169,564,229	13.5
公益事業					
電力					
Calpine Corp	5.13%	2028/3/15	806	817,997	0.1
Calpine Corp	5.25%	2026/6/1	760	788,110	0.1
Calpine Corp	5.50%	2024/2/1	125	126,174	0.0
NRG Energy, Inc	6.63%	2027/1/15	3	3,203	0.0
NRG Energy, Inc	7.25%	2026/5/15	525	563,081	0.0
Talen Energy Supply LLC	6.50%	2025/6/1	205	138,799	0.0
Talen Energy Supply LLC	7.25%	2027/5/15	371	379,104	0.0
Talen Energy Supply LLC	10.50%	2026/1/15	322	246,711	0.0
Vistra Operations Co LLC	5.63%	2027/2/15	48	50,944	0.0
				3,114,123	0.2
				197,495,340	15.7
国債					
コロンビア					
Colombian TES, Series B	10.00%	2024/7/24	C O P 18,651,600	6,154,353	0.5
インドネシア					
Indonesia Treasury Bond, Series FR44	10.00%	2024/9/15	I D R 85,501,000	6,488,654	0.5
Indonesia Treasury Bond, Series FR56	8.38%	2026/9/15	1,376,000	100,298	0.0
Indonesia Treasury Bond, Series FR70	8.38%	2024/3/15	2,113,000	151,931	0.0
Indonesia Treasury Bond, Series FR71	9.00%	2029/3/15	31,042,000	2,321,245	0.2
Indonesia Treasury Bond, Series FR78	8.25%	2029/5/15	22,719,000	1,639,585	0.2
Indonesia Treasury Bond, Series FR81	6.50%	2025/6/15	21,208,000	1,427,657	0.1
				12,129,370	1.0
メキシコ					
Mexican Bonos, Series M	6.50%	2021/6/10	M X N 2,100	96,035	0.0
Mexican Bonos, Series M	8.00%	2024/9/5	132,187	6,557,343	0.5
Mexican Bonos, Series M	8.00%	2047/11/7	9,444	471,812	0.0
Mexican Bonos, Series M 20	7.50%	2027/6/3	31,868	1,568,735	0.1
Mexican Bonos, Series M 20	10.00%	2024/12/5	37,077	1,978,251	0.2
				10,672,176	0.8
ロシア					
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6209	7.60%	2022/7/20	R U B 1,155	17,369	0.0
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6212	7.05%	2028/1/19	20,100	317,763	0.1
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6215	7.00%	2023/8/16	103,605	1,569,868	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(%)
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6217	7.50%	2021/8/18	11,226	164,804 2,069,804	0.0 0.2
米国					
US Treasury Bonds	6.25%	2030/5/15	U S D 250	386,172	0.0
US Treasury Notes	1.25%	2050/5/15	649	624,470	0.1
US Treasury Notes (e)	1.63%	2029/8/15	77,343	84,412,848	6.7
US Treasury Notes	2.13%	2024/3/31	3,000	3,215,156	0.3
US Treasury Notes	2.25%	2027/2/15	1,400	1,564,500	0.1
US Treasury Notes	2.38%	2029/5/15	10,951	12,647,943	1.0
US Treasury Notes (e)	2.50%	2020/12/31	2,689	2,724,627	0.2
US Treasury Notes (e)	2.50%	2021/2/28	6,574	6,686,482	0.5
US Treasury Notes (e)	2.63%	2029/2/15	7,402	8,684,628	0.7
US Treasury Notes	3.13%	2028/11/15	920	1,114,062	0.1
				122,060,888	9.7
				153,086,591	12.2
新興市場 - ソブリン債					
アンゴラ					
Angolan Government International Bond	8.00%	2029/11/26	1,936	1,196,690	0.1
Angolan Government International Bond	8.25%	2028/5/9	1,215	749,124	0.1
Angolan Government International Bond	9.13%	2049/11/26	2,645	1,582,867	0.1
Angolan Government International Bond	9.38%	2048/5/8	202	120,379	0.0
Angolan Government International Bond	9.50%	2025/11/12	400	271,625	0.0
				3,920,685	0.3
アルゼンチン					
Argentine Republic Government International Bond (c)	3.88%	2022/1/15	E U R 110	45,751	0.0
Argentine Republic Government International Bond (c)	5.63%	2022/1/26	U S D 146	57,670	0.0
Argentine Republic Government International Bond (c)	5.88%	2028/1/11	679	246,137	0.0
Argentine Republic Government International Bond (c)	6.63%	2028/7/6	733	264,110	0.0
Argentine Republic Government International Bond (c)	6.88%	2027/1/26	2,664	965,700	0.1
Argentine Republic Government International Bond (c)	6.88%	2048/1/11	1,402	496,834	0.1
Argentine Republic Government International Bond (c)	7.50%	2026/4/22	6,802	2,572,006	0.2
Argentine Republic Government International Bond (c)	7.82%	2033/12/31	E U R 22	10,432	0.0
Argentine Republic Government International Bond, Series NY (c)	3.75%	2038/12/31	U S D 195	73,877	0.0
				4,732,517	0.4
バーレーン					
Bahrain Government International Bond	5.63%	2031/9/30	490	462,131	0.0
Bahrain Government International Bond	6.75%	2029/9/20	400	409,000	0.0
Bahrain Government International Bond	7.00%	2028/10/12	4,347	4,537,181	0.4
CBB International Sukuk Programme Co SPC	6.25%	2024/11/14	588	604,170	0.1
				6,012,482	0.5
ブラジル					
Brazilian Government International Bond	4.63%	2028/1/13	2,305	2,409,445	0.2
コスタリカ					
Costa Rica Government International Bond	4.38%	2025/4/30	400	329,500	0.0
Costa Rica Government International Bond	6.13%	2031/2/19	2,376	1,940,895	0.2
Costa Rica Government International Bond	7.16%	2045/3/12	249	194,298	0.0
				2,464,693	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(%)
ドミニカ共和国					
Dominican Republic International Bond	4.50%	2030/1/30	954	828,787	0.1
Dominican Republic International Bond	5.50%	2025/1/27	100	99,625	0.0
Dominican Republic International Bond	5.88%	2024/4/18	377	380,417	0.0
Dominican Republic International Bond	5.88%	2060/1/30	275	232,805	0.0
Dominican Republic International Bond	5.95%	2027/1/25	1,503	1,459,319	0.1
Dominican Republic International Bond	6.00%	2028/7/19	150	144,469	0.0
Dominican Republic International Bond	6.40%	2049/6/5	2,516	2,254,965	0.2
Dominican Republic International Bond	6.88%	2026/1/29	1,794	1,845,017	0.2
Dominican Republic International Bond	7.45%	2044/4/30	200	196,812	0.0
				<u>7,442,216</u>	<u>0.6</u>
エクアドル					
Ecuador Government International Bond (c)	7.88%	2028/1/23	3,724	1,314,572	0.2
Ecuador Government International Bond (c)	7.95%	2024/6/20	500	211,500	0.0
Ecuador Government International Bond (c)	8.88%	2027/10/23	280	101,360	0.0
Ecuador Government International Bond (c)	9.50%	2030/3/27	221	80,333	0.0
Ecuador Government International Bond (c)	9.65%	2026/12/13	580	215,760	0.0
Ecuador Government International Bond (c)	10.75%	2022/3/28	200	88,200	0.0
				<u>2,011,725</u>	<u>0.2</u>
エジプト					
Egypt Government International Bond	6.13%	2022/1/31	U S D 400	405,750	0.0
Egypt Government International Bond	6.20%	2024/3/1	340	345,525	0.0
Egypt Government International Bond	7.50%	2027/1/31	2,745	2,851,369	0.2
Egypt Government International Bond	7.60%	2029/3/1	1,100	1,113,062	0.1
Egypt Government International Bond	7.63%	2032/5/29	613	600,863	0.1
Egypt Government International Bond	8.15%	2059/11/20	280	257,337	0.0
Egypt Government International Bond	8.50%	2047/1/31	1,056	1,025,970	0.1
Egypt Government International Bond	8.70%	2049/3/1	3,160	3,087,913	0.3
Egypt Government International Bond	8.88%	2050/5/29	1,210	1,194,875	0.1
				<u>10,882,664</u>	<u>0.9</u>
エルサルバドル					
El Salvador Government International Bond	6.38%	2027/1/18	4,066	3,323,955	0.3
El Salvador Government International Bond	7.12%	2050/1/20	1,358	1,040,143	0.1
El Salvador Government International Bond	7.65%	2035/6/15	28	22,348	0.0
El Salvador Government International Bond	7.75%	2023/1/24	11	9,852	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	2029/2/28	190	162,153	0.0
				<u>4,558,451</u>	<u>0.4</u>
ガボン					
Gabon Government International Bond	6.38%	2024/12/12	397	357,780	0.0
Gabon Government International Bond	6.63%	2031/2/6	1,649	1,374,339	0.1
Gabon Government International Bond	6.95%	2025/6/16	1,160	1,025,150	0.1
				<u>2,757,269</u>	<u>0.2</u>
ガーナ					
Ghana Government International Bond	6.38%	2027/2/11	2,809	2,504,399	0.2
Ghana Government International Bond	8.13%	2026/1/18	466	451,583	0.0
Ghana Government International Bond	8.13%	2032/3/26	710	622,803	0.1
Ghana Government International Bond	10.75%	2030/10/14	370	413,128	0.0
				<u>3,991,913</u>	<u>0.3</u>

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(%)
グアテマラ					
Guatemala Government Bond	4.50%	2026/5/3	218	223,586	0.0
Guatemala Government Bond	4.88%	2028/2/13	1,021	1,068,860	0.1
Guatemala Government Bond	4.90%	2030/6/1	1,198	1,255,280	0.1
Guatemala Government Bond	5.38%	2032/4/24	246	266,141	0.0
Guatemala Government Bond	6.13%	2050/6/1	238	268,419	0.0
				3,082,286	0.2
ホンジュラス					
Honduras Government International Bond	6.25%	2027/1/19	2,936	3,062,615	0.3
Honduras Government International Bond	7.50%	2024/3/15	400	423,125	0.0
				3,485,740	0.3
イラク					
Iraq International Bond	5.80%	2028/1/15	270	242,916	0.0
Iraq International Bond	6.75%	2023/3/9	200	182,937	0.0
				425,853	0.0
コートジボワール					
Ivory Coast Government International Bond	5.38%	2024/7/23	2,567	2,449,079	0.2
Ivory Coast Government International Bond	5.88%	2031/10/17	E U R 645	650,649	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	2033/6/15	U S D 2,315	2,178,270	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	2028/3/3	1,038	1,015,618	0.1
				6,293,616	0.5
ジャマイカ					
Jamaica Government International Bond	6.75%	2028/4/28	1,253	1,316,825	0.1
Jamaica Government International Bond	7.63%	2025/7/9	200	211,500	0.0
Jamaica Government International Bond	7.88%	2045/7/28	749	827,177	0.1
				2,355,502	0.2
ケニア					
Kenya Government International Bond	6.88%	2024/6/24	640	614,200	0.1
Kenya Government International Bond	7.00%	2027/5/22	257	243,989	0.0
Kenya Government International Bond	7.25%	2028/2/28	1,783	1,684,378	0.1
				2,542,567	0.2
レバノン					
Lebanon Government International Bond (c)	6.65%	2024/4/22	25	4,305	0.0
Lebanon Government International Bond (c)	6.85%	2027/3/23	69	11,903	0.0
Lebanon Government International Bond, Series G (c)	1.00%	2026/11/27	817	142,464	0.0
				158,672	0.0
モンゴル					
Mongolia Government International Bond	5.13%	2022/12/5	1,730	1,634,850	0.1
Mongolia Government International Bond	10.88%	2021/4/6	200	203,750	0.0
				1,838,600	0.1
ナミビア					
Namibia International Bonds	5.25%	2025/10/29	U S D 200	194,938	0.0
ナイジェリア					
Nigeria Government International Bond	6.50%	2027/11/28	763	676,924	0.1
Nigeria Government International Bond	7.14%	2030/2/23	500	437,188	0.0
Nigeria Government International Bond	7.63%	2025/11/21	650	622,781	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(%)
Nigeria Government International Bond	7.63%	2047/11/28	650	536,250	0.0
Nigeria Government International Bond	8.75%	2031/1/21	1,940	1,820,569	0.1
				4,093,712	0.3
オマーン					
Oman Government International Bond	4.13%	2023/1/17	335	308,305	0.0
Oman Government International Bond	4.88%	2025/2/1	535	470,967	0.1
Oman Government International Bond	5.38%	2027/3/8	1,340	1,118,062	0.1
				1,897,334	0.2
パキスタン					
Pakistan Government International Bond	6.88%	2027/12/5	225	208,431	0.0
セネガル					
Senegal Government International Bond	4.75%	2028/3/13	E U R 150	152,198	0.0
Senegal Government International Bond	6.25%	2033/5/23	U S D 1,417	1,324,010	0.1
Senegal Government International Bond	6.75%	2048/3/13	1,712	1,541,870	0.1
				3,018,078	0.2
南アフリカ					
Republic of South Africa Government International Bond	4.85%	2029/9/30	2,392	2,182,700	0.2
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	2049/9/30	1,621	1,321,115	0.1
Republic of South Africa Government International Bond	5.88%	2025/9/16	520	543,237	0.0
				4,047,052	0.3
スリランカ					
Sri Lanka Government International Bond	6.85%	2024/3/14	780	440,944	0.0
Sri Lanka Government International Bond	6.85%	2025/11/3	200	109,375	0.0
Sri Lanka Government International Bond	7.55%	2030/3/28	1,499	808,991	0.1
				1,359,310	0.1
ウクライナ					
Ukraine Government International Bond	7.38%	2032/9/25	3,205	3,052,763	0.2
Ukraine Government International Bond	7.75%	2022/9/1	390	392,925	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	2023/9/1	700	704,200	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	2024/9/1	100	100,400	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	2025/9/1	310	310,930	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	2027/9/1	2,352	2,326,275	0.3
Ukraine Government International Bond	9.75%	2028/11/1	352	377,960	0.0
				7,265,453	0.6
				93,451,204	7.4
優先株式					
金融機関					
分散型不動産投資信託					
Armada Hoffer Properties, Inc, Series A	6.75%		44,789	911,008	0.1
Colony Capital, Inc, Series H	7.13%		54,210	826,703	0.1
Colony Capital, Inc, Series I	7.15%		61,400	922,842	0.1
Colony Capital, Inc, Series J	7.13%		35,609	547,310	0.0
Gladstone Commercial Corp, Series D	7.00%		29,823	709,787	0.1
Gladstone Commercial Corp, Series E	6.63%		41,250	921,938	0.1
Global Net Lease, Inc, Series A	7.25%		60,850	1,450,055	0.1
Global Net Lease, Inc, Series B	6.88%		22,325	491,373	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(%)
PS Business Parks, Inc, Series X	5.25%		11,000	282,040	0.0
PS Business Parks, Inc, Series Y	5.20%		18,450	473,612	0.0
PS Business Parks, Inc, Series Z	4.88%		88,300	2,170,414	0.2
VEREIT, Inc, Series F	6.70%		104,721	2,642,111	0.2
Vornado Realty Trust, Series K	5.70%		33,315	817,883	0.1
Vornado Realty Trust, Series L	5.40%		23,342	540,601	0.0
				13,707,677	1.1
ヘルスケア 不動産投資信託					
Global Medical REIT, Inc, Series A	7.50%		18,099	452,475	0.0
ホテル・リゾート不動産投資信託					
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series D	8.45%		2,500	24,475	0.0
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series F	7.38%		14,775	114,654	0.0
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series G	7.38%		80,392	597,313	0.1
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series H	7.50%		14,584	110,109	0.0
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series I	7.50%		7,454	57,768	0.0
Hersha Hospitality Trust, Series C	6.88%		36,948	437,834	0.0
Hersha Hospitality Trust, Series D	6.50%		31,000	364,250	0.0
Hersha Hospitality Trust, Series E	6.50%		13,700	162,208	0.0
Pebblebrook Hotel Trust, Series C	6.50%		17,000	364,480	0.0
Pebblebrook Hotel Trust, Series D	6.38%	U S D	36,100	\$742,938	0.1
Pebblebrook Hotel Trust, Series E	6.38%		4,200	89,670	0.0
Pebblebrook Hotel Trust, Series F	6.30%		4,053	87,302	0.0
Summit Hotel Properties, Inc, Series D	6.45%		9,025	164,706	0.0
Summit Hotel Properties, Inc, Series E	6.25%		61,647	1,091,152	0.1
Sunstone Hotel Investors, Inc, Series E	6.95%		42,050	1,026,861	0.1
Sunstone Hotel Investors, Inc, Series F	6.45%		47,398	1,144,662	0.1
				6,580,382	0.5
産業不動産投資信託					
Monmouth Real Estate Investment Corp, Series C	6.13%		114,500	2,862,500	0.2
Rexford Industrial Realty, Inc, Series A	5.88%		7,372	187,249	0.0
Rexford Industrial Realty, Inc, Series B	5.88%		27,219	706,061	0.1
Rexford Industrial Realty, Inc, Series C	5.63%		33,975	865,231	0.1
STAG Industrial, Inc, Series C	6.88%		33,700	888,440	0.1
				5,509,481	0.5
商業不動産投資信託					
Boston Properties, Inc, Series B	5.25%		4,400	110,836	0.0
City Office REIT, Inc, Series A	6.63%		40,539	888,209	0.1
SL Green Realty Corp, Series I	6.50%		4,600	119,416	0.0
Vornado Realty Trust, Series M	5.25%		116,700	2,686,434	0.2
				3,804,895	0.3
不動産管理会社					
Brookfield Property Partners LP, Series A	5.75%		60,000	1,080,000	0.1
Brookfield Property Partners LP, Series A2	6.38%		105,525	2,110,500	0.2
				3,190,500	0.3
住宅不動産投資信託					
American Homes 4 Rent, Series D	6.50%		64,000	1,664,000	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(%)
American Homes 4 Rent, Series E	6.35%		22,325	585,808	0.1
American Homes 4 Rent, Series F	5.88%		20,000	509,400	0.1
American Homes 4 Rent, Series G	5.88%		43,705	1,104,862	0.1
American Homes 4 Rent, Series H	6.25%		7,500	198,375	0.0
Investors Real Estate Trust, Series C	6.63%		2,750	70,675	0.0
UMH Properties, Inc, Series B	8.00%		16,500	414,150	0.0
UMH Properties, Inc, Series C	6.75%		18,675	444,652	0.0
UMH Properties, Inc, Series D	6.38%		121,520	2,830,201	0.2
				<u>7,822,123</u>	<u>0.6</u>
リテール不動産投資信託					
Brookfield Property REIT, Inc, Series A	6.38%		48,175	775,136	0.1
Cedar Realty Trust, Inc, Series C	6.50%		47,325	648,352	0.1
Federal Realty Investment Trust, Series C	5.00%		19,700	500,183	0.0
National Retail Properties, Inc, Series F	5.20%		30,226	713,031	0.1
Saul Centers, Inc, Series D	6.13%		31,054	649,029	0.1
Saul Centers, Inc, Series E	6.00%		57,063	1,177,210	0.1
Seritage Growth Properties, Series A	7.00%		58,178	824,673	0.1
SITE Centers Corp, Series A	6.38%		98,794	1,987,735	0.1
SITE Centers Corp, Series K	6.25%		23,573	470,281	0.0
Spirit Realty Capital, Inc, Series A	6.00%		40,659	971,750	0.1
Taubman Centers, Inc, Series J	6.50%		7,775	176,493	0.0
Taubman Centers, Inc, Series K	6.25%		26,400	596,376	0.0
Urstadt Biddle Properties, Inc, Series H	6.25%		72,677	1,534,938	0.1
Urstadt Biddle Properties, Inc, Series K	5.88%		42,613	900,413	0.1
				<u>11,925,600</u>	<u>1.0</u>
特殊不動産投資信託					
Digital Realty Trust, Inc, Series C	6.63%		34,500	904,935	0.1
Digital Realty Trust, Inc, Series G	5.88%		11,700	302,211	0.0
Digital Realty Trust, Inc, Series I	6.35%		4,100	105,083	0.0
Digital Realty Trust, Inc, Series J	5.25%		26,103	675,024	0.1
Digital Realty Trust, Inc, Series K	8.85%		18,000	486,000	0.0
Digital Realty Trust, Inc, Series L	5.20%		138,916	3,547,915	0.3
EPR Properties, Series G	5.75%		64,562	1,122,733	0.1
National Storage Affiliates Trust, Series A	6.00%		94,600	2,536,226	0.2
Public Storage, Series C	5.13%		15,000	387,000	0.0
Public Storage, Series D	4.95%		5,000	127,700	0.0
Public Storage, Series E	4.90%		4,000	101,560	0.0
Public Storage, Series F	5.15%		13,275	347,805	0.0
Public Storage, Series G	5.05%		4,000	105,160	0.0
Public Storage, Series H	5.60%		25,000	689,500	0.1
Public Storage, Series K	4.75%		34,642	899,306	0.1
Public Storage, Series V	5.38%		5,000	127,750	0.0
Public Storage, Series W	5.20%		2,800	71,904	0.0
QTS Realty Trust, Inc, Series A	7.13%		63,942	1,755,847	0.1
				<u>14,293,659</u>	<u>1.1</u>
				<u>67,286,792</u>	<u>5.4</u>

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(%)
社債 - 投資適格						
金融機関						
銀行						
Ally Financial, Inc	8.00%	2031/11/1	U S D	649	810,725	0.1
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo						
Financiero Santand	5.38%	2025/4/17		511	546,642	0.1
Banco Santander SA	2.75%	2025/5/28		400	407,981	0.0
Banco Santander SA	3.49%	2030/5/28		200	204,413	0.0
Bank of America Corp, Series DD (a)	6.30%	2026/3/10		144	158,431	0.0
Bank of America Corp, Series JJ (a)	5.13%	2024/6/20		1,274	1,240,690	0.1
Bank of America Corp, Series X (a)	6.25%	2024/9/5		140	146,270	0.0
Bank of America Corp, Series Z (a)	6.50%	2024/10/23		445	475,668	0.1
Barclays PLC (a)	7.88%	2022/3/15		207	210,285	0.0
BNP Paribas SA (a)	6.75%	2022/3/14		200	205,664	0.0
BNP Paribas SA (a)	7.63%	2021/3/30		1,043	1,072,110	0.1
CIT Group, Inc	5.00%	2022/8/15		460	461,673	0.0
CIT Group, Inc	5.00%	2023/8/1		70	70,428	0.0
Citigroup, Inc (a)	5.95%	2023/1/30		67	67,256	0.0
Citigroup, Inc, Series T (a)	6.25%	2026/8/15		99	104,546	0.0
Citigroup, Inc, Series U (a)	5.00%	2024/9/12		945	884,857	0.1
Citigroup, Inc, Series V (a)	4.70%	2025/1/30		285	248,789	0.0
Credit Agricole SA (a)	8.13%	2025/12/23		1,045	1,198,107	0.1
DNB Bank ASA (a)	6.50%	2022/3/26		1,085	1,118,665	0.1
Erste Group Bank AG (a)	6.50%	2024/4/15	E U R	400	460,926	0.0
Goldman Sachs Group, Inc (The), Series O (a)	5.30%	2026/11/10	U S D	9	9,165	0.0
Goldman Sachs Group, Inc (The), Series P (a)	5.00%	2022/11/10		792	729,506	0.1
HSBC Holdings PLC (a)	6.00%	2027/5/22		1,078	1,052,061	0.1
ING Groep NV (a)	5.75%	2026/11/16		420	408,975	0.0
ING Groep NV (a)	6.75%	2024/4/16		200	202,105	0.0
ING Groep NV (a)	6.88%	2022/4/16		303	311,433	0.0
JPMorgan Chase & Co, Series FF (a)	5.00%	2024/8/1		235	220,872	0.0
JPMorgan Chase & Co, Series HH (a)	4.60%	2025/2/1		327	288,538	0.0
JPMorgan Chase & Co, Series V (a) (f)	4.75%	2020/7/1		17	14,464	0.0
JPMorgan Chase & Co, Series X (a)	6.10%	2024/10/1		750	765,093	0.1
KBC Group NV (a)	4.25%	2025/10/24	E U R	1,000	1,062,602	0.1
Lloyds Banking Group PLC	3.00%	2022/1/11	U S D	209	214,772	0.0
Lloyds Banking Group PLC (a)	6.66%	2037/5/21		76	84,048	0.0
Lloyds Banking Group PLC (a)	7.50%	2024/6/27		434	444,442	0.0
Morgan Stanley	4.10%	2023/5/22		50	53,614	0.0
Royal Bank of Scotland Group PLC	2.00%	2025/3/4	E U R	115	129,592	0.0
Royal Bank of Scotland Group PLC (a)	8.63%	2021/8/15	U S D	1,908	1,986,747	0.2
Standard Chartered PLC (a)	7.50%	2022/4/2		1,215	1,253,173	0.1
Standard Chartered PLC (a)	7.75%	2023/4/2		730	753,834	0.1
State Street Corp	2.90%	2026/3/30		68	72,915	0.0
State Street Corp	3.15%	2031/3/30		94	103,920	0.0
Swedbank AB (a)	6.00%	2022/3/17		400	400,382	0.0
Swedbank AB, Series NC5 (a)	5.63%	2024/9/17		200	198,582	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(%)
UBS Group AG (a)	6.88%	2021/3/22	617	625,312	0.1
UBS Group AG (a)	7.00%	2025/2/19	1,862	2,030,003	0.2
				23,510,276	1.9
証券仲買会社					
Charles Schwab Corp (The) , Series G (a)	5.38%	2025/6/1	673	706,400	0.1
ファイナンス					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.30%	2023/1/23	238	210,876	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.65%	2027/7/21	207	171,086	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.88%	2028/1/23	207	172,593	0.0
Synchrony Financial	2.85%	2022/7/25	341	336,591	0.1
Synchrony Financial	4.25%	2024/8/15	90	89,975	0.0
Synchrony Financial	4.38%	2024/3/19	212	213,648	0.0
Synchrony Financial	4.50%	2025/7/23	247	248,891	0.0
				1,443,660	0.1
保険					
Allstate Corp (The)	6.50%	2057/5/15	80	93,375	0.0
Centene Corp	5.38%	2026/8/15	37	39,267	0.0
Liberty Mutual Group, Inc	3.63%	2059/5/23	E U R 290	305,083	0.1
MetLife Capital Trust IV	7.88%	2037/12/15	U S D 100	126,316	0.0
MetLife, Inc	10.75%	2039/8/1	60	91,201	0.0
Nationwide Mutual Insurance Co	9.38%	2039/8/15	30	46,721	0.0
Prudential Financial, Inc	5.20%	2044/3/15	28	28,251	0.0
Prudential Financial, Inc	5.63%	2043/6/15	81	83,997	0.0
Transatlantic Holdings, Inc	8.00%	2039/11/30	20	29,600	0.0
				843,811	0.1
不動産投資信託					
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	4.00%	2030/1/15	U S D 64	56,038	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	5.25%	2025/6/1	46	46,229	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	5.38%	2026/4/15	35	35,185	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	5.75%	2028/6/1	57	57,282	0.0
Healthpeak Properties, Inc	3.40%	2025/2/1	90	93,672	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp	4.63%	2029/8/1	376	374,756	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp	5.00%	2027/10/15	471	486,624	0.1
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp	5.50%	2024/5/1	8	8,101	0.0
Sabra Health Care LP	4.80%	2024/6/1	74	72,639	0.0
Trust Fibra Uno	4.87%	2030/1/15	311	268,918	0.0
Welltower, Inc	4.50%	2024/1/15	80	83,711	0.0
Weyerhaeuser Co	7.38%	2032/3/15	20	26,457	0.0
				1,609,612	0.1
				28,113,759	2.3
資本財・サービス					
ベーシック					
Anglo American Capital PLC	5.38%	2025/4/1	518	568,048	0.1
ArcelorMittal	6.13%	2025/6/1	73	79,286	0.0
ArcelorMittal SA	7.25%	2039/10/15	36	42,878	0.0
Braskem America Finance Co	7.13%	2041/7/22	316	312,020	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(%)
Braskem Finance Ltd	6.45%	2024/2/3	602	631,528	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	2030/1/31	1,000	866,250	0.1
Fresnillo PLC	5.50%	2023/11/13	200	215,367	0.0
Glencore Funding LLC	4.63%	2024/4/29	11	11,793	0.0
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	5.13%	2024/5/15	250	269,531	0.0
GUSAP III LP	4.25%	2030/1/21	200	186,905	0.0
Huntsman International LLC	5.13%	2022/11/15	26	26,842	0.0
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	2049/9/12	282	293,368	0.0
International Paper Co	3.80%	2026/1/15	90	99,606	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.00%	2025/5/18	238	244,858	0.0
Nexa Resources SA	5.38%	2027/5/4	1,106	1,064,685	0.1
Nutrien Ltd	3.38%	2025/3/15	65	69,223	0.0
Suzano Austria GmbH	7.00%	2047/3/16	761	826,655	0.1
WestRock MWV LLC	8.20%	2030/1/15	10	13,540	0.0
				5,822,383	0.5
資本財					
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	2027/2/1	119	108,392	0.0
General Electric Co, Series D (a)	5.00%	2021/1/21	266	204,155	0.0
				312,547	0.0
通信 - メディア					
Fox Corp	3.05%	2025/4/7	106	113,039	0.0
Prosus NV	3.68%	2030/1/21	509	526,895	0.1
ViacomCBS, Inc	4.75%	2025/5/15	1,380	1,511,517	0.1
				2,151,451	0.2
通信 - 電気通信					
Crown Castle International Corp	4.88%	2022/4/15	40	42,746	0.0
Hughes Satellite Systems Corp	5.25%	2026/8/1	460	476,211	0.0
Qwest Corp	6.75%	2021/12/1	460	483,826	0.1
				1,002,783	0.1
景気連動型消費財 - 自動車					
General Motors Co	4.88%	2023/10/2	255	263,624	0.0
General Motors Co	6.13%	2025/10/1	23	25,070	0.0
General Motors Co	6.80%	2027/10/1	181	206,613	0.0
General Motors Financial Co, Inc	3.25%	2023/1/5	105	104,409	0.0
General Motors Financial Co, Inc	3.50%	2024/11/7	57	56,134	0.0
General Motors Financial Co, Inc	3.70%	2023/5/9	168	167,639	0.0
General Motors Financial Co, Inc	3.95%	2024/4/13	105	105,147	0.0
General Motors Financial Co, Inc	4.15%	2023/6/19	65	65,943	0.0
General Motors Financial Co, Inc	4.25%	2023/5/15	14	14,186	0.0
General Motors Financial Co, Inc	4.30%	2025/7/13	119	120,524	0.0
General Motors Financial Co, Inc	5.10%	2024/1/17	182	189,153	0.0
General Motors Financial Co, Inc	5.20%	2023/3/20	110	114,676	0.0
General Motors Financial Co, Inc	5.25%	2026/3/1	69	72,304	0.0
General Motors Financial Co, Inc	5.65%	2029/1/17	423	458,600	0.1
Lear Corp	3.50%	2030/5/30	316	281,094	0.1
Lear Corp	3.80%	2027/9/15	213	203,229	0.0
				2,448,345	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(%)
景気連動型消費財 - エンターテイメント					
Carnival Corp	11.50%	2023/4/1	1,911	2,031,552	0.2
Royal Caribbean Cruises Ltd	10.88%	2023/6/1	738	769,365	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd	11.50%	2025/6/1	U S D 1,471	1,551,905	0.0
Silversea Cruise Finance Ltd	7.25%	2025/2/1	44	41,716	0.0
				<u>4,394,538</u>	<u>0.4</u>
景気連動型消費財 - その他					
Lennar Corp	4.75%	2027/11/29	3	3,270	0.0
Marriott International, Inc/MD	5.75%	2025/5/1	176	190,624	0.0
MDC Holdings, Inc	6.00%	2043/1/15	2,054	2,156,672	0.2
Owens Corning	7.00%	2036/12/1	12	15,069	0.0
PulteGroup, Inc	5.50%	2026/3/1	1,120	1,237,368	0.1
PulteGroup, Inc	6.38%	2033/5/15	16	18,065	0.0
PulteGroup, Inc	7.88%	2032/6/15	30	36,517	0.0
Standard Industries, Inc/NJ	5.38%	2024/11/15	30	30,607	0.0
Standard Industries, Inc/NJ	6.00%	2025/10/15	477	495,442	0.0
				<u>4,183,634</u>	<u>0.3</u>
景気連動型消費財 - 小売					
TJX Cos, Inc (The)	3.50%	2025/4/15	344	383,669	0.0
生活必需品					
Sysco Corp	5.65%	2025/4/1	100	114,184	0.0
Sysco Corp	5.95%	2030/4/1	61	73,248	0.0
Universal Health Services, Inc	4.75%	2022/8/1	31	31,069	0.0
				<u>218,501</u>	<u>0.0</u>
エネルギー					
Apache Corp	5.35%	2049/7/1	888	682,674	0.1
Apache Corp	7.75%	2029/12/15	17	16,396	0.0
Cenovus Energy, Inc	6.75%	2039/11/15	3	2,689	0.0
Ecopetrol SA	5.88%	2045/5/28	198	205,759	0.0
Empresa Electrica Cochrane SpA	5.50%	2027/5/14	429	433,798	0.0
Energy Transfer Operating LP	4.75%	2026/1/15	650	694,247	0.1
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp	4.50%	2023/11/1	94	98,520	0.0
Kinder Morgan, Inc, Series G	7.80%	2031/8/1	80	103,534	0.0
Marathon Petroleum Corp	4.50%	2023/5/1	451	480,897	0.0
Marathon Petroleum Corp	4.70%	2025/5/1	391	432,294	0.0
Marathon Petroleum Corp	4.75%	2023/12/15	62	67,197	0.0
ONEOK, Inc	2.20%	2025/9/15	213	202,743	0.0
ONEOK, Inc	2.75%	2024/9/1	753	743,556	0.1
ONEOK, Inc	5.85%	2026/1/15	427	471,168	0.0
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp	5.63%	2027/10/15	242	237,160	0.0
PBF Holding Co LLC/PBF Finance Corp	9.25%	2025/5/15	563	609,543	0.1
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp	3.60%	2024/11/1	165	165,142	0.0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp	4.50%	2026/12/15	206	209,390	0.0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp	4.65%	2025/10/15	537	548,696	0.1
Sunoco Logistics Partners Operations LP	3.90%	2026/7/15	60	60,042	0.0
Williams Cos, Inc (The)	3.35%	2022/8/15	48	49,468	0.0
WPX Energy, Inc	8.25%	2023/8/1	5	5,425	0.0
				<u>6,520,338</u>	<u>0.5</u>

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(%)
その他資本財・サービス					
Alfa SAB de CV	6.88%	2044/3/25	231	251,862	0.0
サービス					
Expedia Group, Inc	6.25%	2025/5/1	400	427,303	0.0
Expedia Group, Inc	7.00%	2025/5/1	735	785,994	0.1
Verisk Analytics, Inc	5.50%	2045/6/15	19	24,342	0.0
				1,237,639	0.1
テクノロジー					
Baidu, Inc	3.08%	2025/4/7	237	246,641	0.0
Baidu, Inc	3.43%	2030/4/7	201	214,568	0.0
Dell International LLC/EMC Corp	5.85%	2025/7/15	224	250,481	0.1
Dell International LLC/EMC Corp	6.02%	2026/6/15	89	100,696	0.0
Dell International LLC/EMC Corp	8.35%	2046/7/15	9	11,403	0.0
Fidelity National Information Services, Inc	3.50%	2023/4/15	48	51,117	0.0
KLA Corp	4.65%	2024/11/1	95	107,270	0.0
Lam Research Corp	3.80%	2025/3/15	55	61,433	0.0
Nokia Oyj	6.63%	2039/5/15	40	44,026	0.0
Seagate HDD Cayman	4.75%	2025/1/1	19	20,182	0.0
Seagate HDD Cayman	4.88%	2027/6/1	184	195,624	0.0
Western Digital Corp	4.75%	2026/2/15	1,260	1,327,575	0.1
				2,631,016	0.2
運輸 - 航空					
Delta Air Lines, Inc	7.00%	2025/5/1	1,306	1,351,671	0.1
Southwest Airlines Co	4.75%	2023/5/4	491	498,190	0.0
Southwest Airlines Co	5.25%	2025/5/4	510	518,199	0.1
				2,368,060	0.2
運輸 - 鉄道					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4.35%	2036/4/5	U S D 200	208,300	0.0
運輸 - サービス					
Aviation Capital Group LLC	2.88%	2022/1/20	513	430,725	0.1
Aviation Capital Group LLC	3.50%	2027/11/1	63	43,488	0.0
Aviation Capital Group LLC	3.88%	2023/5/1	219	174,475	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.13%	2025/8/1	217	161,312	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.88%	2025/10/1	79	57,015	0.0
DP World Crescent Ltd	3.88%	2029/7/18	209	200,904	0.0
DP World PLC	5.63%	2048/9/25	249	252,151	0.0
				1,320,070	0.1
				35,455,136	2.8
公益事業					
電力					
Colbun SA	3.15%	2030/3/6	404	394,011	0.1
Consortio Transmataro SA	4.38%	2023/5/7	200	206,460	0.0
Enel Generacion Chile SA	4.25%	2024/4/15	70	73,390	0.0
NextEra Energy Capital Holdings, Inc	2.75%	2025/5/1	330	353,361	0.0
				1,027,222	0.1
				64,596,117	5.2

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(%)
不動産抵当証券担保債券					
リスクシェア変動金利					
Bellemeade Re Ltd					
Series 2018-1A, Class M2 (f)	3.07%	2028/4/25	250	212,695	0.0
Series 2019-1A, Class M2 (f)	2.87%	2029/3/25	235	180,505	0.0
Series 2019-2A, Class M1C (f)	2.17%	2029/4/25	205	190,784	0.0
Connecticut Avenue Securities Trust					
Series 2018-R07, Class 1B1 (f)	4.52%	2031/4/25	24	19,795	0.0
Series 2018-R07, Class 1M2 (f)	2.57%	2031/4/25	544	534,081	0.1
Series 2019-R01, Class 2M2 (f)	2.62%	2031/7/25	241	237,315	0.0
Series 2019-R02, Class 1M2 (f)	2.47%	2031/8/25	153	149,073	0.0
Series 2019-R03, Class 1M2 (f)	2.32%	2031/9/25	407	397,401	0.1
Series 2019-R07, Class 1M2 (f)	2.27%	2039/10/25	1,195	1,126,346	0.1
Series 2020-SBT1, Class 1M2 (f)	3.82%	2040/2/25	598	457,159	0.1
Series 2020-SBT1, Class 2M2 (f)	3.82%	2040/2/25	237	162,734	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp					
Series 2013-DN1, Class M2 (f)	7.32%	2023/7/25	324	281,617	0.0
Series 2018-DNA1, Class B1 (f)	3.32%	2030/7/25	110	89,394	0.0
Series 2018-HQA2, Class B1 (f)	4.42%	2048/10/25	2,000	1,521,517	0.1
Series 2019-DNA1, Class M2 (f)	2.82%	2049/1/25	200	190,395	0.0
Series 2019-DNA3, Class B1 (f)	3.42%	2049/7/25	3,000	2,430,357	0.2
Series 2019-DNA4, Class M2 (f)	2.12%	2049/10/25	777	734,512	0.1
Series 2019-HQA3, Class M2 (f)	2.02%	2049/9/25	666	637,354	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp Structured Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2015-DNA3, Class B (f)	9.52%	2028/4/25	247	199,614	0.0
Series 2016-DNA3, Class B (f)	11.42%	2028/12/25	248	229,731	0.0
Series 2017-DNA1, Class B1 (f)	5.12%	2029/7/25	250	214,956	0.0
Series 2017-DNA3, Class M2 (f)	2.67%	2030/3/25	250	250,000	0.0
Series 2017-HQA1, Class M2 (f)	3.72%	2029/8/25	229	229,407	0.0
Series 2017-HQA3, Class M2 (f)	2.52%	2030/4/25	210	208,671	0.0
Series 2018-DNA1, Class M2 (f)	1.97%	2030/7/25	236	224,294	0.0
Series 2019-DNA3, Class M2 (f)	2.22%	2049/7/25	24	23,170	0.0
Series 2020-DNA1, Class M2 (f)	1.87%	2050/1/25	1,233	1,115,740	0.1
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities					
Series 2014-C02, Class 1M2 (f)	2.77%	2024/5/25	48	37,514	0.0
Series 2014-C03, Class 1M2 (f)	3.17%	2024/7/25	38	29,607	0.0
Series 2014-C04, Class 1M2 (f)	5.07%	2024/11/25	20	20,594	0.0
Series 2015-C01, Class 1M2 (f)	4.47%	2025/2/25	41	38,701	0.0
Series 2015-C02, Class 1M2 (f)	4.17%	2025/5/25	29	27,138	0.0
Series 2015-C02, Class 2M2 (f)	4.17%	2025/5/25	20	19,507	0.0
Series 2015-C04, Class 2M2 (f)	5.72%	2028/4/25	108	113,590	0.0
Series 2016-C02, Class 1B (f)	12.42%	2028/9/25	20	19,870	0.0
Series 2016-C03, Class 2M2 (f)	6.07%	2028/10/25	66	70,118	0.0
Series 2016-C05, Class 2B (f)	10.92%	2029/1/25	81	74,452	0.0
Series 2016-C05, Class 2M2 (f)	4.62%	2029/1/25	36	36,596	0.0
Series 2016-C06, Class 1B (f)	9.42%	2029/4/25	38	34,985	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(%)	
Series 2016-C06, Class 1M2 (f)	4.42%	2029/4/25	196	202,242	0.0	
Series 2016-C07, Class 2B (f)	9.67%	2029/5/25	41	34,890	0.0	
Series 2016-C07, Class 2M2 (f)	4.52%	2029/5/25	89	91,370	0.0	
Series 2017-C01, Class 1B1 (f)	5.92%	2029/7/25	3,173	2,886,808	0.3	
Series 2017-C02, Class 2M2 (f)	3.82%	2029/9/25	477	476,684	0.1	
Series 2017-C03, Class 1B1 (f)	5.02%	2029/10/25	423	368,838	0.0	
Series 2017-C05, Class 1B1 (f)	3.77%	2030/1/25	229	182,353	0.0	
Series 2017-C06, Class 1B1 (f)	4.32%	2030/2/25	921	725,830	0.0	
Series 2017-C06, Class 2M2 (f)	2.97%	2030/2/25	197	191,575	0.0	
Series 2017-C07, Class 1M2 (f)	2.57%	2030/5/25	239	234,278	0.0	
Series 2017-C07, Class 2M2 (f)	2.67%	2030/5/25	366	351,203	0.0	
Series 2018-C01, Class 1B1 (f)	3.72%	2030/7/25	248	208,130	0.0	
Home Re Ltd, Series 2018-1, Class M2 (f)	3.17%	2028/10/25	150	124,812	0.0	
Mortgage Insurance-Linked Notes						
Series 2019-1, Class M2 (f)	3.07%	2029/11/26	850	744,175	0.1	
Series 2020-1, Class M1B (f)	1.62%	2030/2/25	397	361,721	0.0	
				19,956,198	1.6	
エージェンシー変動金利						
Federal Home Loan Mortgage Corp REMICs						
Series 3346, Class SC (f) (g)	6.37%	2033/10/15	11,636	2,563,353	0.2	
Series 4954, Class SL (f) (g)	5.87%	2050/2/25	15,965	3,091,456	0.2	
				5,654,809	0.4	
				25,611,007	2.0	
新興市場 - 国債						
ブラジル						
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	2021/1/1	B R L	93,815	18,334,727	1.5
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	2023/1/1		4,364	927,859	0.1
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	2025/1/1		1,104	240,425	0.0
					19,503,011	1.6
ドミニカ共和国						
Dominican Republic International Bond	15.95%	2021/6/4	D O P	6,500	115,370	0.0
南アフリカ						
Republic of South Africa Government Bond, Series 2023	7.75%	2023/2/28	Z A R	18,000	1,089,662	0.1
Republic of South Africa Government Bond, Series 2030	8.00%	2030/1/31		51,934	2,786,722	0.2
					3,876,384	0.3
トルコ						
Turkey Government Bond	23.00%	2020/8/12	T R Y	3,300	495,459	0.0
					23,990,224	1.9
新興市場 - 社債						
金融機関						
その他ファイナンス						
CSN Islands XI Corp	6.75%	2028/1/28	U S D	452	349,237	0.0
資本財・サービス						
ベーシック						
Consolidated Energy Finance SA	6.50%	2026/5/15		205	159,900	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 Energy Finance SA	6.88%	2025/6/15	2,265	1,913,572	0.1
CSN Resources SA	7.63%	2023/2/13	469	399,823	0.0
CSN Resources SA	7.63%	2026/4/17	1,220	994,109	0.1
First Quantum Minerals Ltd	7.25%	2023/4/1	889	818,991	0.1
				<u>4,286,395</u>	<u>0.3</u>
通信 - 電気通信					
MTN Mauritius Investments Ltd	5.37%	2022/2/13	200	202,812	0.0
Sable International Finance Ltd	5.75%	2027/9/7	1,106	1,117,330	0.1
VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC	6.20%	2025/2/11	230	223,747	0.0
				<u>1,543,889</u>	<u>0.1</u>
景気運動型消費財 - その他					
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	2029/12/4	766	747,329	0.1
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	2027/7/17	460	459,783	0.0
MGM China Holdings Ltd	5.38%	2024/5/15	250	249,299	0.0
Wynn Macau Ltd	5.13%	2029/12/15	1,055	1,023,350	0.1
Wynn Macau Ltd	5.50%	2027/10/1	470	468,678	0.0
				<u>2,948,439</u>	<u>0.2</u>
生活必需品					
BRF GmbH	4.35%	2026/9/29	414	392,913	0.0
BRF SA	4.88%	2030/1/24	1,148	1,059,030	0.1
MARB BondCo PLC	6.88%	2025/1/19	400	401,889	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.13%	2025/1/31	260	279,775	0.0
				<u>2,133,607</u>	<u>0.2</u>
エネルギー					
Geopark Ltd	5.50%	2027/1/17	284	235,631	0.1
Medco Oak Tree Pte Ltd	7.38%	2026/5/14	200	168,063	0.0
MV24 Capital BV	6.75%	2034/6/1	197	181,928	0.0
Peru LNG Srl	5.38%	2030/3/22	300	211,312	0.0
Petrobras Global Finance BV	5.09%	2030/1/15	155	148,268	0.0
Petrobras Global Finance BV	5.60%	2031/1/3	310	304,134	0.1
Petrobras Global Finance BV	6.90%	2049/3/19	220	218,051	0.0
Petrobras Global Finance BV	7.38%	2027/1/17	1,345	1,466,613	0.1
Petrobras Global Finance BV	8.75%	2026/5/23	125	146,389	0.0
				<u>3,080,389</u>	<u>0.3</u>
				<u>13,992,719</u>	<u>1.1</u>
公益事業					
電力					
Cemig Geracao e Transmissao SA	9.25%	2024/12/5	917	985,058	0.1
Centrais Eletricas Brasileiras SA	3.63%	2025/2/4	323	300,713	0.0
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA	7.25%	2023/5/3	429	424,710	0.1
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd	6.75%	2033/4/24	181	174,371	0.0
				<u>1,884,852</u>	<u>0.2</u>
				<u>16,226,808</u>	<u>1.3</u>
準ソブリン					
準ソブリン債					
パーレーン					
Oil and Gas Holding Co BSCC (The)	7.50%	2027/10/25	200	203,125	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(%)
Oil and Gas Holding Co BSCC (The)	8.38%	2028/11/7	200	208,000	0.0
				411,125	0.0
インドネシア					
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5.45%	2030/5/15	269	288,086	0.0
メキシコ					
Petroleos Mexicanos	5.95%	2031/1/28	2,580	2,086,574	0.2
Petroleos Mexicanos	6.50%	2029/1/23	346	295,103	0.0
Petroleos Mexicanos	6.75%	2047/9/21	407	315,934	0.0
Petroleos Mexicanos	6.84%	2030/1/23	338	288,988	0.0
Petroleos Mexicanos	7.69%	2050/1/23	1,862	1,550,116	0.2
				4,536,715	0.4
トリニダードトバゴ					
Trinidad Generation UnLtd	5.25%	2027/11/4	260	223,925	0.0
ウクライナ					
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7.63%	2026/11/8	520	476,775	0.1
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9.63%	2025/3/20	229	230,145	0.0
				706,920	0.1
米国					
Citgo Holding, Inc	9.25%	2024/8/1	69	66,975	0.0
				6,233,746	0.5
投資会社					
ファンド・投資信託					
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF			41,641	4,377,718	0.4
ローン担保証券					
ローン担保証券 - 変動金利					
Bardot CLO Ltd, Series 2019-2A, Class C (f)	3.85%	2032/10/22	U S D 250	245,255	0.0
CIFC Funding Ltd, Series 2017-3A, Class A1 (f)	2.36%	2030/7/20	250	245,782	0.0
CIFC Funding Ltd, Series 2019-3A, Class B (f)	3.83%	2032/7/16	250	248,355	0.1
THL Credit Wind River CLO Ltd, Series 2017-4A, Class A (f)	1.53%	2030/11/20	250	243,950	0.0
TICP CLO XII Ltd, Series 2018-12A, Class A (f)	2.33%	2031/1/15	250	246,666	0.0
				1,230,008	0.1
政府 - ソブリン債					
コロンビア					
Colombia Government International Bond	8.13%	2024/5/21	20	23,988	0.0
イスラエル					
Israel Government International Bond	2.75%	2030/7/3	494	536,499	0.0
メキシコ					
Mexico Government International Bond	4.75%	2032/4/27	297	321,502	0.1
Mexico Government International Bond	5.00%	2051/4/27	276	296,700	0.0
				618,202	0.1
フィリピン					
Philippine Government International Bond	9.50%	2030/2/2	20	32,500	0.0
				1,211,189	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(%)	
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	5.39%	2044/8/10	493	357,058	0.1	
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA (h)	1.56%	2050/6/15	2,181	167,313	0.0	
				<u>524,371</u>	<u>0.1</u>	
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 (f)	3.19%	2030/12/19	100	82,348	0.0	
				<u>606,719</u>	<u>0.1</u>	
バンクローン						
金融機関						
ファイナンス						
Jefferies Finance LLC (f)	3.19%	2026/6/3	U S D	48	44,432	0.0
資本財・サービス						
生活必需品						
US Renal Care, Inc (f)	5.19%	2026/6/26		86	81,807	0.0
エネルギー						
Triton Solar US Acquisition Co (f)	7.07%	2024/10/29		124	104,029	0.0
テクノロジー						
Pitney Bowes Inc (f)	5.68%	2025/1/7		246	194,832	0.0
				<u>380,668</u>	<u>0.0</u>	
				<u>425,100</u>	<u>0.0</u>	
新興市場 - 国際通貨						
資本財・サービス						
Digicel International Finance Ltd/Digicel Holdings Bermuda Ltd	8.00%	2026/12/31		39	22,428	0.0
Digicel International Finance Ltd/Digicel Holdings Bermuda Ltd	8.75%	2024/5/25		97	92,991	0.0
Digicel International Finance Ltd/Digicel Holdings Bermuda Ltd	13.00%	2025/12/31		49	42,685	0.0
				<u>158,104</u>	<u>0.0</u>	
地方政府 - 米国地方債						
Tobacco Settlement Finance Authority, Series 2007A	7.47%	2047/6/1		150	150,147	0.0
資産担保証券						
その他資産担保証券 - 固定金利						
Taco Bell Funding LLC, Series 2016-1A, Class A23	4.97%	2046/5/25		39	40,434	0.0
ワラント債						
Avaya Holdings Corp, expiring 2022/12/15				1,190	1,785	0.0
				<u>1,020,405,268</u>	<u>81.3</u>	
その他の取引可能な証券						
社債 - 非投資適格						
金融機関						
証券仲買会社						
NFP Corp	8.00%	2025/7/15	U S D	204	195,315	0.0
ファイナンス						
Enova International, Inc	8.50%	2024/9/1		11	9,346	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(%)
Enova International, Inc	8.50%	2025/9/15	85	72,887	0.0
Navient Corp	5.88%	2021/3/25	79	77,403	0.0
				159,636	0.0
				354,951	0.0
資本財・サービス					
ベーシック					
Axalta Coating Systems LLC	4.88%	2024/8/15	300	304,726	0.0
Berry Global, Inc	4.50%	2026/2/15	480	483,825	0.1
				788,551	0.1
通信 - メディア					
National CineMedia LLC	5.88%	2028/4/15	128	102,249	0.0
通信 - 電気通信					
Sprint Corp	7.63%	2026/3/1	33	39,432	0.0
景気連動型消費財 - その他					
Boyd Gaming Corp	4.75%	2027/12/1	97.0	89,291	0.0
Forestar Group, Inc	5.00%	2028/3/1	201.0	189,223	0.0
Forestar Group, Inc	8.00%	2024/4/15	49.0	49,438	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp	6.13%	2025/4/1	546.0	546,628	0.1
Twin River Worldwide Holdings, Inc	6.75%	2027/6/1	66.0	60,776	0.0
Wyndham Destinations, Inc	4.63%	2030/3/1	237.0	204,813	0.0
				1,140,169	0.1
生活必需品					
Newell Brands, Inc	6.00%	2046/4/1	480.0	497,582	0.0
エネルギー					
Comstock Resources Inc	7.50%	2025/5/15	55.0	48,526	0.0
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance, Inc (c)	7.75%	2022/9/1	112.0	60	0.0
Parkland Corp/Canada	6.00%	2026/4/1	55.0	55,554	0.0
				104,140	0.0
				2,672,123	0.2
				3,027,074	0.2
不動産抵当証券担保債券					
リスクシェア変動金利					
Bellemeade Re Ltd, Series 2019-3A, Class M1C (f)	2.12%	2029/7/25	U S D 208	161,374	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp, Series 2020-DNA2, Class B2 (f)	4.97%	2050/2/25	4000.0	1,999,495	0.1
PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2020-1R, Class A (f)	2.52%	2023/2/27	1050.0	829,210	0.1
				2,990,079	0.2
新興市場 - 社債					
資本財・サービス					
ベーシック					
First Quantum Minerals Ltd	7.25%	2022/5/15	220.0	208,587	0.0
通信 - メディア					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	2030/1/22	695	598,395	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(%)
通信 - 電気通信					
Kenbourne Invest SA	6.88%	2024/11/26	414	412,965	0.0
生活必需品					
Cosan Ltd	5.50%	2029/9/20	225	201,935	0.0
運輸 - サービス					
Rumo Luxembourg SARL	5.88%	2025/1/18	200	205,070	0.0
				1,626,952	0.1
公益事業					
電力					
AES Gener SA	6.35%	2079/10/7	210	200,897	0.0
Terraform Global Operating LLC	6.13%	2026/3/1	263	258,632	0.1
				459,529	0.1
				2,086,481	0.2
政府 - 国債					
エジプト					
Egypt Treasury Bills, Series 273D	0.00%	2020/7/28	E G P 32,275	1,990,478	0.2
新興市場 - 国債					
アルゼンチン					
Argentine Bonos del Tesoro (c)	15.50%	2026/10/17	A R S 145	512	0.0
Argentine Bonos del Tesoro (c)	18.20%	2021/10/3	1,505	9,439	0.0
				9,951	0.0
ウクライナ					
Ukraine Government Bond	16.00%	2021/8/11	U A H 45,000	1,738,773	0.1
				1,748,724	0.1
優先株式					
不動産					
住宅不動産投資信託					
Bluerock Residential Growth REIT, Inc, Series C	7.63%		21	478,009	0.0
Bluerock Residential Growth REIT, Inc, Series D	7.13%		28	634,571	0.1
				1,112,580	0.1
小売不動産投資信託					
Cedar Realty Trust, Inc, Series B (d)	7.25%		36	544,570	0.0
				1,657,150	0.1
普通株					
エネルギー					
石油・ガス・消耗燃料					
Battalion Oil Corp			1	6	0.0
Keyera Corp (d)			67,430	1,068,615	0.1
Paragon Offshore Ltd - Class A (d)			152	15	0.0
Paragon Offshore Ltd - Class B (d)			228	1,368	0.0
Vantage Drilling International			203	1,167	0.0
				1,071,171	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(%)	
生活必需品						
食品・生活必需品小売						
Southeastern Grocers, Inc Npv (d)			1,094	35,008	0.0	
一般消費財						
自動車部品						
ATD New Holdings, Inc (d)			1,384	20,241	0.0	
資本財・サービス						
建設・エンジニアリング						
Willscot Corp (d)			556	7,417	0.0	
情報テクノロジー						
ソフトウェア						
Monitronics International, Inc (d)			746	2,153	0.0	
Monitronics International, Inc			743	2,229	0.0	
				4,382	0.0	
コミュニケーションサービス						
メディア						
iHeartMedia, Inc - Class A			176	1,531	0.0	
素材						
金属・鉱業						
BIS Industries Holdings Ltd (d)			8,912	0	0.0	
				1,139,750	0.1	
準ソブリン債						
メキシコ						
Petroleos Mexicanos	6.49%	2027/1/23	U S D	855	751,331	0.1
ベネズエラ						
Petroleos de Venezuela SA (c)	5.38%	2027/4/12		110	3,465	0.0
					754,796	0.1
ローン担保証券						
ローン担保証券 - 変動金利						
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd, Series 2019-31A, Class C (f)	3.84%	2031/4/20		250	246,946	0.0
社債 - 投資適格						
金融機関						
銀行						
Lloyds Banking Group PLC (a)	6.00%	2032/6/7	G B P	33	38,677	0.0
PNC Financial Services Group, Inc (The), Series R (a)	4.85%	2023/6/1	U S D	120	113,700	0.0
					152,377	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(%)
資本財・サービス					
Glencore Finance Canada Ltd	6.00%	2041/11/15	9	9,947	0.0
TCI Communications, Inc	7.88%	2026/2/15	60	80,255	0.0
				90,202	0.0
				242,579	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					
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, Class G	4.42%	2047/12/15	171	120,535	0.0
ノン・エージェンシー変動金利商業不動産担保証券					
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-BPR, Class E (f)	4.93%	2036/5/15	34	24,173	0.0
				144,708	0.0
バンクローン					
資本財・サービス					
生活必需品					
Mallinckrodt International Finance SA (f)	4.20%	2024/9/24	30	20,471	0.0
エネルギー					
California Resources Corporation (f)	11.38%	2021/12/31	16	744	0.0
				21,215	0.0
新興市場 - ソブリン債					
ベネズエラ					
Venezuela Government International Bond (c)	9.00%	2023/5/7	4	193	0.0
Venezuela Government International Bond (c)	9.25%	2027/9/15	219	12,045	0.0
				12,238	0.0
ワラント債					
iHeart Media, Inc, expiring 2039/5/1 (d)			1,319	9,892	0.0
Willscot Corp, expiring 2022/11/29 (d)			861	2,262	0.0
				12,154	0.0
地方政府 - 地方債					
アルゼンチン					
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds (f)	29.81%	2022/5/31	A R S 800	5,310	0.0
				16,079,682	1.2
投資合計					
(簿価 \$1,087,026,071)				\$ 1,036,484,950	82.5%

定期預金	利率		評価額 (USD)	純資産に 占める割合 (%)
ANZ, London (i)	0.01%	\$	112,019	0.0
Bank of Nova Scotia, Toronto (i)	0.01%		66,181,130	5.2
Bank of Nova Scotia, Toronto (i)	0.04%		67,667	0.0
BBH, Grand Cayman (i)	(0.60%)		24,900	0.0
BBH, Grand Cayman (i)	0.01%		28,790	0.0
BBH, Grand Cayman (i)	0.03%		796,180	0.1
BBH, Grand Cayman (i)	2.75%		33,665	0.0
Credit Suisse AG, Zurich (i)	(1.39%)		41,601	0.0
Deutsche Bank, Frankfurt (i)	(0.67%)		6,469,427	0.5
National Australia Bank, London (i)	0.01%		64,709	0.0
Nordea Bank Abp, Oslo (i)	(0.25%)		152,231	0.0
Sumitomo, London (i)	(0.26%)		707,074	0.1
Sumitomo, London (i)	0.01%		2,121,380	0.2
Sumitomo, Tokyo (i)	0.01%		125,328,897	10.0
SEB, Stockholm (i)	(0.30%)		303,327	0.0
定期預金合計			202,432,997	16.1
負債控除後のその他の資産			17,369,241	1.4
純資産		\$	1,256,287,188	100.0%

先物取引

投資資産の明細

	満期日	枚数	簿価	市場価値	評価益 / (損)
買い					
10 Yr Australian Bond Futures	2020/6/15	7	\$ 694,512	\$ 695,069	\$ 557
FTSE 100 Index Futures	2020/6/19	102	7,310,430	7,634,411	323,981
Japan 10 Yr Bond (OSE) Futures	2020/6/15	6	8,488,386	8,467,708	(20,678)
OMXS 30 Index Futures	2020/6/18	864	14,377,743	14,927,934	550,191
S&P 500 E-Mini Futures	2020/6/19	203	29,402,234	30,876,300	1,474,066
S&P/TSX 60 IX Futures	2020/6/18	8	1,038,698	1,064,110	25,412
SPI 200 Index Futures	2020/6/18	217	19,016,654	20,788,577	1,771,923
TOPIX Index Futures	2020/6/11	18	2,428,764	2,602,068	173,304
US T-Note 5 Yr (CBT) Futures	2020/9/30	17	2,132,969	2,135,625	2,656
売り					
10 Yr Canadian Bond Futures	2020/9/21	44	4,905,640	4,909,874	(4,234)
Euro STOXX 50 Index Futures	2020/6/19	257	7,557,885	8,689,715	(1,131,830)
Euro-Bund Futures	2020/6/8	37	7,166,860	7,083,251	83,609
Hang Seng Index Futures	2020/6/29	45	6,535,763	6,609,076	(73,313)
Long Gilt Futures	2020/9/28	24	4,071,647	4,073,722	(2,075)
MSCI Singapore IX ETS Futures	2020/6/29	337	6,928,203	6,869,762	58,441
US T-Note 10 Yr (CBT) Futures	2020/9/21	831	115,167,266	115,560,938	(393,672)
				合計	\$ 2,838,338
				評価益合計	\$ 4,464,140
				評価損合計	\$ (1,625,802)

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	純評価益 / (損)
Bank of America, NA	AUD 1,509	USD 1,003	2020/6/15	\$ (2,802)
Bank of America, NA	CAD 1,237	USD 929	2020/6/15	30,861
Bank of America, NA	EUR 993	USD 1,114	2020/6/15	11,475
Bank of America, NA	GBP 1,602	USD 2,060	2020/6/15	81,434
Bank of America, NA	JPY 138,244	USD 1,268	2020/6/15	(13,917)
Bank of America, NA	NOK 10,604	USD 1,118	2020/6/15	26,842
Bank of America, NA	SEK 5,030	USD 525	2020/6/15	(8,521)
Bank of America, NA	SEK 8,146	USD 867	2020/6/15	2,867
Bank of America, NA	USD 1,257	CAD 1,752	2020/6/15	15,414
Bank of America, NA	USD 773	CHF 739	2020/6/15	(4,239)
Barclays Bank PLC	CAD 1,133	USD 813	2020/6/15	(9,858)
Barclays Bank PLC	CHF 2,371	USD 2,565	2020/6/15	98,939
Barclays Bank PLC	DKK 3,937	USD 589	2020/6/15	2,718
Barclays Bank PLC	EUR 1,045	USD 1,156	2020/6/15	(4,062)
Barclays Bank PLC	GBP 551	USD 714	2020/6/15	33,036
Barclays Bank PLC	SGD 1,604	USD 1,133	2020/6/15	(2,596)
Barclays Bank PLC	USD 1,824	AUD 3,018	2020/6/15	187,831
Barclays Bank PLC	USD 532	CAD 752	2020/6/15	14,709
Barclays Bank PLC	USD 3,110	EUR 2,794	2020/6/15	(8,206)
Barclays Bank PLC	USD 2,670	GBP 2,138	2020/6/15	(30,099)
Barclays Bank PLC	AUD 9,213	USD 6,064	2020/6/17	(77,477)
Barclays Bank PLC	CHF 2,370	USD 2,444	2020/6/17	(21,599)
Barclays Bank PLC	USD 4,189	SEK 40,354	2020/6/17	94,299
Barclays Bank PLC	USD 4,957	MXN 120,141	2020/6/19	446,522
Barclays Bank PLC	RUB 148,811	USD 2,035	2020/7/14	(63,962)
Barclays Bank PLC	USD 1,601	IDR 23,903,349	2020/7/23	14,493
Barclays Bank PLC	USD 2,064	INR 157,164	2020/7/23	6,687
Barclays Bank PLC	HUF 464,440	USD 1,429	2020/7/29	(55,846)
Barclays Bank PLC	USD 6,795	PHP 346,389	2020/8/19	31,802
Barclays Bank PLC	USD 1,402	CNY 10,064	2020/8/20	2,869
BNP Paribas SA	USD 21,360	BRL 114,865	2020/6/2	165,313
BNP Paribas SA	EUR 1,964	USD 2,166	2020/6/15	(15,163)
BNP Paribas SA	BRL 114,865	USD 21,326	2020/7/2	(164,385)
Brown Brothers Harriman & Co	EUR 269	USD 293	2020/6/10	(5,520)
Brown Brothers Harriman & Co	USD 1,199	EUR 1,108	2020/6/10	31,526
Brown Brothers Harriman & Co	AUD 3,029	USD 1,961	2020/6/15	(57,630)
Brown Brothers Harriman & Co	CAD 739	USD 558	2020/6/15	20,962
Brown Brothers Harriman & Co	CAD 1,650	USD 1,181	2020/6/15	(17,561)
Brown Brothers Harriman & Co	CHF 220	USD 227	2020/6/15	(1,580)
Brown Brothers Harriman & Co	CHF 545	USD 576	2020/6/15	8,703
Brown Brothers Harriman & Co	DKK 1,815	USD 272	2020/6/15	1,357
Brown Brothers Harriman & Co	DKK 27,460	USD 4,000	2020/6/15	(90,324)
Brown Brothers Harriman & Co	EUR 442	USD 496	2020/6/15	5,125
Brown Brothers Harriman & Co	EUR 3,535	USD 3,847	2020/6/15	(77,595)
Brown Brothers Harriman & Co	GBP 679	USD 838	2020/6/15	(1,089)
Brown Brothers Harriman & Co	GBP 1,577	USD 1,998	2020/6/15	50,020

取引相手		買契約金額 (000)		売契約金額 (000)	決済日	純評価益 / (損)
Brown Brothers Harriman & Co	H K D	6,994	U S D	902	2020/6/15	(341)
Brown Brothers Harriman & Co	J P Y	54,805	U S D	510	2020/6/15	1,910
Brown Brothers Harriman & Co	J P Y	140,592	U S D	1,281	2020/6/15	(22,403)
Brown Brothers Harriman & Co	M X N	3,707	U S D	155	2020/6/15	(12,253)
Brown Brothers Harriman & Co	S E K	23,948	U S D	2,408	2020/6/15	(134,049)
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	1,629	A U D	2,643	2020/6/15	133,281
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	1,222	C A D	1,722	2020/6/15	28,814
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	330	C H F	306	2020/6/15	(11,497)
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	481	C H F	469	2020/6/15	6,893
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	681	D K K	4,503	2020/6/15	(9,880)
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	743	D K K	5,067	2020/6/15	11,263
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	487	E U R	430	2020/6/15	(9,248)
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	5,091	E U R	4,689	2020/6/15	115,193
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	1,387	G B P	1,114	2020/6/15	(11,505)
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	932	G B P	777	2020/6/15	27,346
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	468	I L S	1,655	2020/6/15	3,115
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	730	J P Y	77,626	2020/6/15	(10,012)
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	449	N O K	4,757	2020/6/15	40,190
Brown Brothers Harriman & Co	U S D	640	S E K	6,427	2020/6/15	42,283
Brown Brothers Harriman & Co	Z A R	2,003	U S D	109	2020/6/15	(5,267)
Brown Brothers Harriman & Co	T R Y	3,531	U S D	519	2020/6/30	6,278
Brown Brothers Harriman & Co	T H B	108,956	U S D	3,412	2020/8/27	(12,467)
Brown Brothers Harriman & Co	A U D	637	U S D	419	2020/9/14	(5,581)
Brown Brothers Harriman & Co	C A D	530	U S D	383	2020/9/14	(1,629)
Brown Brothers Harriman & Co	D K K	2,186	U S D	321	2020/9/14	(4,947)
Brown Brothers Harriman & Co	E U R	956	U S D	1,046	2020/9/14	(17,377)
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	62,812	A U D	96,913	2020/6/12	1,786,014
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	25,100	C A D	35,104	2020/6/12	395,416
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	29	C H F	28	2020/6/12	271
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	14,415	E U R	13,307	2020/6/12	359,102
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	43,976	J P Y	4,720,890	2020/6/12	(196,568)
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	21,079	N Z D	34,628	2020/6/12	415,140
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	782	S G D	1,108	2020/6/12	2,152
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	7,571	Z A R	139,551	2020/6/12	372,194
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	29	C N H	207	2020/6/22	(56)
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	24,204	G B P	19,707	2020/6/22	135,754
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	56,002	A U D	84,622	2020/6/30	404,303
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	14,767	E U R	13,409	2020/6/30	125,640
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	24,204	G B P	19,705	2020/6/30	134,453
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	698	S G D	990	2020/6/30	2,817
Brown Brothers Harriman & Co +	U S D	6,571	Z A R	114,597	2020/6/30	(60,827)
Citibank, NA	U S D	1,966	B R L	10,626	2020/6/2	25,128
Citibank, NA	E U R	1,675	U S D	1,831	2020/6/10	(28,564)
Citibank, NA	U S D	900	E U R	820	2020/6/10	10,477
Citibank, NA	A U D	951	U S D	643	2020/6/15	9,429
Citibank, NA	C A D	1,690	U S D	1,197	2020/6/15	(30,546)
Citibank, NA	E U R	506	U S D	566	2020/6/15	3,918

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	純評価益 / (損)
Citibank, NA	E U R	3,791	U S D	4,178	2020/6/15	(31,255)
Citibank, NA	G B P	550	U S D	675	2020/6/15	(4,855)
Citibank, NA	G B P	16,537	U S D	20,871	2020/6/15	447,269
Citibank, NA	I L S	21,161	U S D	6,036	2020/6/15	8,862
Citibank, NA	S E K	15,989	U S D	1,636	2020/6/15	(61,011)
Citibank, NA	U S D	1,102	A U D	1,851	2020/6/15	132,052
Citibank, NA	U S D	812	C A D	1,118	2020/6/15	(132)
Citibank, NA	U S D	3,907	E U R	3,553	2020/6/15	37,870
Citibank, NA	U S D	2,261	E U R	1,981	2020/6/15	(61,285)
Citibank, NA	U S D	1,700	G B P	1,368	2020/6/15	(10,020)
Citibank, NA	U S D	641	G B P	531	2020/6/15	15,252
Citibank, NA	C L P	7,849,432	U S D	9,395	2020/7/15	(412,315)
Citibank, NA	C O P	25,704,549	U S D	6,537	2020/7/15	(327,628)
Citibank, NA	U S D	3,195	C O P	12,507,570	2020/7/15	144,624
Citibank, NA	U S D	2,297	I N R	179,444	2020/7/23	67,044
Credit Suisse International	U S D	588	S E K	5,723	2020/6/15	19,941
Credit Suisse International	U S D	10,448	N Z D	17,374	2020/6/17	335,966
Credit Suisse International	U S D	558	Z A R	9,750	2020/7/17	(5,189)
Credit Suisse International	C Z K	70,210	U S D	2,818	2020/7/29	(78,765)
Deutsche Bank AG	E U R	472	U S D	531	2020/6/15	6,255
Deutsche Bank AG	G B P	475	U S D	622	2020/6/15	35,333
Deutsche Bank AG	N O K	16,599	U S D	1,623	2020/6/15	(85,148)
Deutsche Bank AG	P E N	11,815	U S D	3,452	2020/7/15	6,976
Deutsche Bank AG	P E N	7,300	U S D	2,111	2020/7/15	(17,477)
Deutsche Bank AG	U S D	1,584	P E N	5,431	2020/7/15	32
Goldman Sachs International	C A D	1,510	U S D	1,124	2020/6/15	27,247
Goldman Sachs International	E U R	21,552	U S D	23,446	2020/6/15	(484,381)
Goldman Sachs International	H K D	10,171	U S D	1,312	2020/6/15	(63)
Goldman Sachs International	J P Y	59,424	U S D	535	2020/6/15	(15,719)
Goldman Sachs International	J P Y	1,525,309	U S D	14,214	2020/6/15	67,874
Goldman Sachs International	U S D	1,424	C A D	2,052	2020/6/15	66,010
Goldman Sachs International	U S D	922	J P Y	94,918	2020/6/15	(41,650)
Goldman Sachs International	G B P	1,052	U S D	1,286	2020/6/17	(13,380)
Goldman Sachs International	N O K	23,898	U S D	2,412	2020/6/17	(46,839)
Goldman Sachs International	U S D	4,036	C A D	5,565	2020/6/17	6,241
Goldman Sachs International	U S D	2,490	E U R	2,267	2020/6/17	27,636
Goldman Sachs International	M X N	189,338	U S D	7,692	2020/6/19	(824,713)
Goldman Sachs International	U S D	1,087	M X N	24,272	2020/6/19	4,698
Goldman Sachs International	U S D	592	R U B	42,270	2020/7/14	4,461
Goldman Sachs International	Z A R	27,347	U S D	1,491	2020/7/17	(59,783)
Goldman Sachs International	C Z K	15,459	U S D	630	2020/7/29	(8,035)
Goldman Sachs International	P H P	473,315	U S D	9,264	2020/8/19	(64,779)
HSBC Bank USA	A U D	11,726	U S D	7,757	2020/6/15	(59,224)
HSBC Bank USA	D K K	8,819	U S D	1,359	2020/6/15	45,326
HSBC Bank USA	G B P	447	U S D	572	2020/6/15	20,217
HSBC Bank USA	I L S	2,368	U S D	672	2020/6/15	(2,375)
HSBC Bank USA	U S D	1,380	G B P	1,172	2020/6/15	67,744

取引相手		買契約金額 (000)		売契約金額 (000)	決済日	純評価益 / (損)
JPMorgan Chase Bank, NA	CAD	6,768	USD	4,851	2020/6/15	(64,721)
JPMorgan Chase Bank, NA	CAD	8,907	USD	6,576	2020/6/15	107,202
JPMorgan Chase Bank, NA	CHF	495	USD	507	2020/6/15	(7,707)
JPMorgan Chase Bank, NA	EUR	13,339	USD	15,361	2020/6/15	549,825
JPMorgan Chase Bank, NA	EUR	1,051	USD	1,145	2020/6/15	(21,671)
JPMorgan Chase Bank, NA	GBP	518	USD	667	2020/6/15	26,531
JPMorgan Chase Bank, NA	GBP	770	USD	904	2020/6/15	(47,429)
JPMorgan Chase Bank, NA	SGD	1,187	USD	837	2020/6/15	(3,689)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	885	CAD	1,251	2020/6/15	23,796
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	2,602	EUR	2,354	2020/6/15	11,128
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	3,081	JPY	331,411	2020/6/15	(7,271)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	726	JPY	80,455	2020/6/15	20,414
JPMorgan Chase Bank, NA	AUD	12,153	USD	7,885	2020/6/17	(215,404)
JPMorgan Chase Bank, NA	EUR	2,267	USD	2,462	2020/6/17	(54,858)
JPMorgan Chase Bank, NA	GBP	1,631	USD	1,987	2020/6/17	(26,877)
JPMorgan Chase Bank, NA	JPY	548,012	USD	5,100	2020/6/17	17,358
JPMorgan Chase Bank, NA	NOK	80,143	USD	7,924	2020/6/17	(321,562)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	4,845	CHF	4,695	2020/6/17	38,442
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	3,940	JPY	424,620	2020/6/17	(1,903)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	7,416	SEK	72,581	2020/6/17	288,036
JPMorgan Chase Bank, NA	MXN	53,915	USD	2,275	2020/6/19	(150,049)
JPMorgan Chase Bank, NA	COP	1,126,890	USD	301	2020/7/15	294
JPMorgan Chase Bank, NA	COP	10,185,829	USD	2,643	2020/7/15	(77,041)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	5,980	ZAR	110,661	2020/7/17	294,517
JPMorgan Chase Bank, NA	ZAR	64,140	USD	3,466	2020/7/17	(170,704)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	2,984	IDR	47,799,798	2020/7/23	247,246
JPMorgan Chase Bank, NA	CZK	34,034	USD	1,340	2020/7/29	(64,743)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	1,466	HUF	464,440	2020/7/29	18,860
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	41	KRW	49,784	2020/8/13	(844)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	1,840	CNY	13,243	2020/8/20	9,286
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	1,951	TWD	57,771	2020/8/20	(12,304)
Morgan Stanley & Co, Inc	EUR	848	USD	927	2020/6/15	(14,963)
Morgan Stanley & Co, Inc	JPY	946,577	USD	9,284	2020/6/15	505,341
Morgan Stanley & Co, Inc	NZD	1,513	USD	916	2020/6/15	(23,353)
Morgan Stanley & Co, Inc	SEK	5,444	USD	572	2020/6/15	(6,071)
Morgan Stanley & Co, Inc	USD	2,404	EUR	2,224	2020/6/15	65,076
Morgan Stanley & Co, Inc	USD	1,302	GBP	1,008	2020/6/15	(57,436)
Morgan Stanley & Co, Inc	RUB	162,851	USD	2,181	2020/7/14	(116,024)
Morgan Stanley & Co, Inc	USD	4,167	RUB	311,161	2020/7/14	221,688
Morgan Stanley & Co, Inc	IDR	142,247,869	USD	8,888	2020/7/23	(727,461)
Morgan Stanley & Co, Inc	USD	185	IDR	2,800,167	2020/7/23	4,202
Royal Bank of Scotland PLC	CHF	11,253	USD	11,627	2020/6/15	(76,946)
Royal Bank of Scotland PLC	DKK	13,297	USD	1,939	2020/6/15	(41,327)
Royal Bank of Scotland PLC	GBP	592	USD	765	2020/6/15	33,999
Royal Bank of Scotland PLC	USD	965	AUD	1,490	2020/6/15	28,433
Royal Bank of Scotland PLC	USD	1,286	EUR	1,167	2020/6/15	9,362
Standard Chartered Bank	AUD	1,000	USD	669	2020/6/15	2,791

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	純評価益 / (損)
Standard Chartered Bank	E U R	460	U S D	508	2020/6/15	(3, 334)
UBS AG	B R L	125, 491	U S D	22, 241	2020/6/2	(1, 275, 764)
UBS AG	E U R	5, 001	U S D	5, 410	2020/6/10	(142, 750)
UBS AG	A U D	4, 481	U S D	2, 918	2020/6/15	(68, 935)
UBS AG	G B P	548	U S D	714	2020/6/15	37, 358
UBS AG	U S D	1, 434	C A D	2, 044	2020/6/15	50, 642
UBS AG	P L N	2, 295	U S D	571	2020/7/29	(735)
					合計	\$ 2, 352, 390
					評価益合計	\$ 10, 191, 335
					評価損合計	\$ (7, 838, 945)

+ シェアクラスのヘッジ目的の外国為替先渡取引

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)	G B P	5, 950	2020/6/19	340	\$ 79, 143	\$ (139, 111)
FTSE 100 Index (k)		5, 950	2020/6/19	320	74, 803	(130, 928)
Nikkei 225 Index (k)	J P Y	20, 375	2020/6/12	4, 000	17, 548	(59, 669)
Nikkei 225 Index (k)		20, 375	2020/6/12	22, 000	90, 959	(328, 176)
Nikkei 225 Index (k)		22, 250	2020/6/12	10, 000	6, 028	(22, 765)
Nikkei 225 Index (k)		22, 250	2020/6/12	7, 000	5, 193	(15, 935)
S&P 500 Index (k)	E U R	2, 900	2020/6/19	1, 620	137, 854	(383, 240)
S&P 500 Index (k)	U S D	2, 940	2020/6/19	11, 600	883, 047	(1, 618, 776)
S&P 500 Index (k)	E U R	2, 900	2020/6/19	1, 480	117, 818	(350, 120)
S&P 500 Index (k)	U S D	2, 940	2020/6/19	11, 600	963, 314	(1, 618, 776)
					\$ 2, 375, 707	\$ (4, 667, 496)

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)	G B P	5, 950	2020/6/19	340	\$ 66, 548	\$ (26, 782)
FTSE 100 Index (k)		5, 950	2020/6/19	320	60, 542	(25, 206)
Nikkei 225 Index (k)	J P Y	19, 750	2020/6/12	4, 000	26, 042	(2, 033)
Nikkei 225 Index (k)		19, 750	2020/6/12	22, 000	170, 806	(11, 179)
Nikkei 225 Index (k)		20, 125	2020/6/12	10, 000	10, 758	(6, 787)
Nikkei 225 Index (k)		20, 125	2020/6/12	7, 000	6, 491	(4, 751)
S&P 500 Index (k)	E U R	2, 900	2020/6/19	1, 620	197, 794	(48, 760)
S&P 500 Index (k)	U S D	2, 940	2020/6/19	11, 600	1, 309, 780	(417, 972)
S&P 500 Index (k)	E U R	2, 900	2020/6/19	1, 480	184, 338	(44, 546)
S&P 500 Index (k)	U S D	2, 940	2020/6/19	11, 600	1, 081, 555	(417, 972)
					\$ 3, 114, 654	\$ (1, 005, 988)

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	純評価益 / (損)
買契約					
Morgan Stanley & Co., LLC/ (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 31, 5 Year Index	2025/6/20	U S D 13,635	319,672	(337,116)
売契約					
Morgan Stanley & Co., LLC/ (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 33, 5 Year Index	2024/12/20	69,032	\$ (1,640,442)	\$ (7,487,274)
Morgan Stanley & Co., LLC/ (INTRCONX)	Federative Republic of Brazil	2025/6/20	272	(23,466)	(2,197)
Morgan Stanley & Co., LLC/ (INTRCONX)	iTraxx-XOVER Series 33, 5 Year Index	2025/6/20	E U R 13,978	476,650	662,542
Morgan Stanley & Co., LLC/ (INTRCONX)	Republic of Turkey	2025/6/20	U S D 141	(27,414)	3,401
合計				\$ (895,000)	\$ (7,167,446)
				評価益合計	\$ 662,542
				評価損合計	\$ (7,829,988)

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	純評価益 / (損)
Morgan Stanley & Co LLC/ (CME Group)	U S D 850	2050/5/7	3 Month LIBOR	0.870%	15,805
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C N Y 10,900	2025/2/17	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.547%	41,518
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	32,439	2025/2/20	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.598%	134,142
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	32,921	2025/2/21	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.620%	140,882
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	65,190	2025/2/26	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.496%	227,741
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 2,850	2029/10/21	3 Month CDOR	1.967%	187,823
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	G B P 1,520	2029/10/22	6 Month LIBOR	0.928%	92,585
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 2,520	2029/10/23	6 Month BBSW	1.312%	72,073
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 1,430	2029/11/6	3 Month CDOR	1.995%	97,211
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 1,910	2029/11/7	6 Month BBSW	1.420%	67,375
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 1,000	2029/11/22	3 Month CDOR	1.903%	62,005
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 1,300	2029/11/25	6 Month BBSW	1.258%	32,790
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 830	2029/12/2	3 Month CDOR	1.968%	55,091
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	G B P 580	2029/12/3	6 Month LIBOR	0.947%	37,813
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 900	2029/12/4	6 Month BBSW	1.290%	24,400
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 1,050	2029/12/20	3 Month CDOR	2.086%	77,890
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	N Z D 2,680	2029/12/24	3 Month BKBM	1.780%	3,124
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 1,540	2029/12/24	6 Month BBSW	1.480%	59,422
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	N Z D 2,680	2029/12/24	3 Month BKBM	1.780%	164,715
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	J P Y 97,690	2030/1/7	6 Month LIBOR	0.132%	12,060
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 1,450	2030/1/9	6 Month BBSW	1.320%	41,090
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 1,300	2030/1/9	3 Month CDOR	2.059%	94,762
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	G B P 730	2030/1/14	6 Month LIBOR	0.915%	44,762
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 1,810	2030/1/17	3 Month CDOR	2.027%	128,193
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	1,300	2030/1/21	3 Month CDOR	1.970%	(87,069)
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 2,750	2030/1/22	6 Month BBSW	1.293%	72,892
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 3,180	2030/1/22	3 Month CDOR	1.933%	204,974
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	E U R 510	2030/1/23	6 Month EURIBOR	0.131%	15,554
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 1,430	2030/1/23	6 Month BBSW	1.275%	36,244

オール・マーケット・インカム戦略

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	純評価益 / (損)
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	E U R 1,420	2030/1/24	6 Month EURIBOR	0.104%	39,102
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 2,040	2030/1/24	3 Month LIBOR	1.730%	212,964
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	1,020	2030/1/27	3 Month LIBOR	1.681%	101,727
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	E U R 1,390	2030/1/28	6 Month EURIBOR	0.067%	32,734
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 1,710	2030/1/28	6 Month BBSW	1.208%	35,906
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 2,140	2030/1/28	3 Month LIBOR	1.641%	205,687
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	G B P 910	2030/1/31	6 Month LIBOR	0.738%	36,549
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	S E K 2,590	2030/2/3	3 Month STIBOR	0.459%	2,588
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	N Z D 1,640	2030/2/3	3 Month BKBM	1.405%	2,658
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	1,640	2030/2/3	3 Month BKBM	1.405%	65,304
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 2,080	2030/2/3	3 Month LIBOR	1.496%	172,258
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	J P Y 125,800	2030/2/4	6 Month LIBOR	0.021%	2,913
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	E U R 1,770	2030/2/4	6 Month EURIBOR	(0.031%)	22,836
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 2,290	2030/2/4	3 Month CDOR	1.783%	124,318
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	2,520	2030/2/6	3 Month CDOR	1.824%	143,885
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 2,410	2030/2/6	3 Month LIBOR	1.559%	214,323
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C H F 2,110	2030/2/7	6 Month LIBOR	(0.332%)	6,840
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 1,360	2030/2/7	3 Month LIBOR	1.607%	127,357
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	E U R 3,470	2030/2/10	6 Month EURIBOR	0.003%	57,637
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 4,900	2030/2/10	6 Month BBSW	1.173%	90,838
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 6,860	2030/2/10	3 Month LIBOR	1.602%	639,796
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	J P Y 113,850	2030/2/12	6 Month LIBOR	0.043%	4,840
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 1,310	2030/2/12	3 Month LIBOR	1.495%	108,704
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	1,480	2030/2/14	3 Month LIBOR	1.582%	135,242
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	G B P 1,010	2030/2/18	6 Month LIBOR	0.798%	47,698
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 1,980	2030/2/18	3 Month CDOR	1.757%	104,335
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 3,860	2030/2/18	3 Month LIBOR	1.528%	333,210
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 2,970	2030/2/19	6 Month BBSW	1.169%	53,798
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 2,790	2030/2/20	3 Month LIBOR	1.508%	235,687
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	2,540	2030/2/24	3 Month LIBOR	1.465%	204,226
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	E U R 2,530	2030/2/25	6 Month EURIBOR	(0.103%)	12,583
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 1,120	2030/2/25	3 Month CDOR	1.573%	44,850
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	G B P 370	2030/2/26	6 Month LIBOR	0.691%	12,787
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 1,190	2030/2/27	3 Month LIBOR	1.262%	72,310
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	E U R 520	2030/2/28	6 Month EURIBOR	(0.117%)	1,807
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 1,630	2030/3/2	3 Month LIBOR	1.245%	96,320
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C H F 2,070	2030/3/3	6 Month LIBOR	(0.538%)	(38,141)
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	1,800	2030/3/12	6 Month LIBOR	(0.576%)	(40,002)
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	N O K 900	2030/3/30	6 Month NIBOR	1.283%	4,240
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	S E K 15,080	2030/3/30	3 Month STIBOR	0.519%	23,700
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	15,810	2030/4/16	3 Month STIBOR	0.476%	17,355
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C H F 2,430	2030/5/5	6 Month LIBOR	(0.335%)	3,795
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	E U R 1,860	2030/6/1	6 Month EURIBOR	(0.112%)	3,868
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 7,020	2030/6/1	3 Month LIBOR	0.692%	33,908
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	N Z D 100	2030/6/2	3 Month BKBM	0.718%	191
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C H F 2,060	2030/6/2	6 Month LIBOR	(0.337%)	2,583
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	J P Y 44,970	2038/3/29	6 Month LIBOR	0.674%	37,920
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	107,240	2038/7/17	6 Month LIBOR	0.652%	91,973
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	30,310	2038/11/1	6 Month LIBOR	0.732%	30,423

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	純評価益 / (損)
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	53, 350	2039/2/7	6 Month LIBOR	0. 496%	32, 055
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	48, 990	2039/3/20	6 Month LIBOR	0. 471%	27, 449
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	870, 350	2040/3/10	6 Month LIBOR	0. 015%	(234, 443)
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 950	2048/3/27	3 Month CDOR	2. 700%	224, 483
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 1, 180	2048/3/28	6 Month BBSW	3. 078%	390, 251
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 240	2048/11/1	4 3 Month CDOR	2. 971%	67, 002
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 260	2048/11/1	5 6 Month BBSW	3. 114%	87, 825
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 360	2049/2/4	3 Month CDOR	2. 696%	83, 170
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 320	2049/2/6	6 Month BBSW	2. 743%	88, 301
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	C A D 270	2049/3/15	3 Month CDOR	2. 482%	52, 026
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	A U D 300	2049/3/19	6 Month BBSW	2. 535%	72, 315
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	U S D 6, 980	2050/3/9	3 Month LIBOR	1. 160%	431, 009
Morgan Stanley & Co LLC/ (LCH Group)	E U R 4, 940	2050/3/10	6 Month EURIBOR	0. 012%	(38, 087)
				合計	\$ 7, 419, 653
				評価益合計	\$ 7, 857, 395
				評価損合計	\$ (437, 742)

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)	純評価益 / (損)
売契約						
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	U S D 1, 200	(608, 160)	(172, 043)	(436, 117)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	1, 000	(506, 800)	(142, 137)	(364, 663)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	770	(390, 236)	(110, 690)	(279, 546)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	1, 800	(602, 100)	(114, 905)	(487, 195)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	4, 916	(2, 491, 429)	(692, 381)	(1, 799, 048)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	2, 300	(769, 350)	(144, 478)	(624, 872)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	2, 451	(1, 242, 167)	(347, 508)	(894, 659)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	7, 000	(2, 341, 500)	(358, 538)	(1, 982, 962)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	163	(82, 608)	(81, 475)	(1, 133)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	88	(44, 598)	(16, 960)	(27, 638)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	88	(44, 598)	(16, 880)	(27, 718)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	44	(22, 299)	(8, 413)	(13, 886)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	88	(44, 598)	(16, 535)	(28, 063)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	250	(83, 625)	(31, 182)	(52, 443)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	2, 000	(1, 013, 600)	(308, 347)	(705, 253)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	300	(152, 040)	(70, 143)	(81, 897)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	U S D 330	(167, 244)	(66, 062)	(101, 182)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	900	(301, 050)	(142, 577)	(158, 473)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	400	(133, 800)	(54, 259)	(79, 541)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	264	(133, 795)	(52, 068)	(81, 727)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	132	(66, 898)	(26, 118)	(40, 780)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	850	(284, 325)	(103, 367)	(180, 958)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	1, 200	(401, 400)	(169, 277)	(232, 123)
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	2023/12/20	30	(5, 485)	1, 373	(6, 858)
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	2023/12/20	20	(3, 657)	1, 432	(5, 089)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	33	(16, 725)	(16, 473)	(252)

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)	純評価益 / (損)	
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	33	(16, 724)	(16, 473)	(251)	
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	200	(66, 900)	(24, 014)	(42, 886)	
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	500	(253, 400)	(135, 860)	(117, 540)	
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	830	(277, 635)	(114, 708)	(162, 927)	
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	450	(150, 525)	(43, 749)	(106, 776)	
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	88	(44, 598)	(17, 149)	(27, 449)	
JPMorgan Chase Bank, NA	Intrum AB	2025/6/20	E U R 104	(16, 851)	(17, 144)	293	
JPMorgan Chase Bank, NA	Intrum AB	2025/6/20	105	(17, 013)	(18, 443)	1, 430	
JPMorgan Chase Bank, NA	Intrum AB	2025/6/20	209	(33, 864)	(36, 710)	2, 846	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	U S D 2, 394	(1, 213, 279)	(340, 540)	(872, 739)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	348	(176, 366)	(65, 499)	(110, 867)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	337	(170, 792)	(63, 850)	(106, 942)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	54	(27, 367)	(10, 448)	(16, 919)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	36	(18, 245)	(7, 010)	(11, 235)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	87	(44, 092)	(16, 688)	(27, 404)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	87	(44, 092)	(16, 622)	(27, 470)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	460	(153, 870)	(54, 817)	(99, 053)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	150	(50, 175)	(12, 623)	(37, 552)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	500	(253, 400)	(120, 931)	(132, 469)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	257	(130, 248)	(50, 319)	(79, 929)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	2063/5/11	300	(100, 350)	(34, 112)	(66, 238)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	66	(33, 449)	(32, 245)	(1, 204)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	204	(103, 387)	(94, 062)	(9, 325)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	2, 000	(1, 013, 600)	(334, 948)	(678, 652)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	204	(103, 387)	(86, 415)	(16, 972)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	203	(102, 880)	(84, 978)	(17, 902)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	204	(103, 387)	(85, 905)	(17, 482)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	204	(103, 387)	(86, 922)	(16, 465)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	2063/5/11	1, 000	(506, 800)	(209, 083)	(297, 717)	
				合計	\$ (17, 284, 150)	\$ (5, 492, 278)	\$ (11, 791, 872)
						評価益合計	\$ 4, 569
						評価損合計	\$ (11, 796, 441)

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	純評価益 / (損)
Bank of America, NA	U S D	6, 510	2023/1/5	2. 163%	CPI #	\$ (313, 109)

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	純評価益 / (損)
トータル・リターンの支払契約						
Goldman Sachs International						
GSABHY01	99,303	0.01%	U S D	12,364	2021/2/18	\$ (410,121)
IBXXC1D1	1,000,000	LIBOR Plus 0.00%		1,000	2020/12/20	307,606
IBXXC2D1	1,510,000	EURIBOR Plus 0.00%	E U R	1,510	2020/12/20	502,880
JPMorgan Chase Bank, NA						
JPABSAA1	30,320	0.14%	U S D	3,006	2020/5/29	39,501
JPABSAA1	1,180,514	0.14%		117,045	2020/5/29	1,537,974
JPQABHY1	150,650	0.06%		17,930	2021/2/18	764,111
					合計	\$ 2,741,951
					評価益合計	\$ 3,152,072
					評価損合計	\$ (410,121)
					スワップ合計	\$ (9,110,823)

- (a) 永久債
- (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) 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。
- (e) 債務担保証券とは分けてポジション管理されています。
- (f) 変動利付債。利率は2020年5月31日時点に記載しております。
- (g) インパース利息証券
- (h) IO - 利息のみ
- (i) 翌日物預金
- (k) 1契約につき1口

通貨の略称

A R S	アルゼンチン・ペソ	I L S	イスラエル・シケル
A U D	豪ドル	J P Y	日本・円
B R L	ブラジル・レアル	K R W	韓国・ウォン
C A D	カナダドル	M X N	メキシコ・ペソ
C H F	スイス・フラン	N O K	ノルウェー・クローネ
C L P	チリ・ペソ	N Z D	ニュージーランドドル
C N Y	中国・人民元	P E N	ペルー・ソル
C O P	コロンビア・ペソ	P H P	フィリピン・ペソ
C Z K	チェコ・クローネ	R U B	ロシア・ルーブル
D K K	デンマーク・クローネ	S E K	スウェーデン・クローネ
D O P	ドミニカ・ペソ	S G D	シンガポール・ドル
E G P	エジプト・ポンド	T H B	タイ・バーツ
E U R	ユーロ	T W D	台湾ドル
G B P	英ポンド	T R Y	トルコ・リラ
H K D	香港ドル	U A H	ウクライナ・フリヴニャ
H U F	ハンガリー・フォリント	U S D	米ドル
I D R	インドネシア・ルピア	Z A R	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（2019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（2020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

2020年5月13日～2020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

2020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11期（決算日 2019年12月9日）

（作成対象期間 2018年12月11日～2019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。

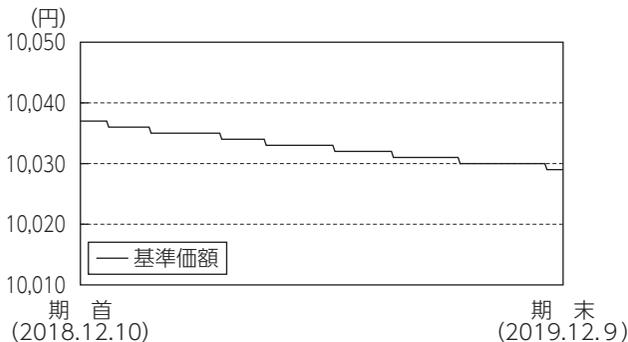
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
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		公社債比率	
	円	%	騰落率	%
(期首)2018年12月10日	10,037	-	-	-
12月末	10,037	0.0	-	-
2019年1月1月末	10,036	△0.0	-	-
2月末	10,035	△0.0	-	-
3月末	10,034	△0.0	-	-
4月末	10,034	△0.0	-	-
5月末	10,033	△0.0	-	-
6月末	10,032	△0.0	-	-
7月末	10,032	△0.0	-	-
8月末	10,031	△0.1	-	-
9月末	10,030	△0.1	-	-
10月末	10,030	△0.1	-	-
11月末	10,029	△0.1	-	-
(期末)2019年12月9日	10,029	△0.1	-	-

(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：10,037円 期末：10,029円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

短期の国債やコール・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

○国内短期金融市場

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

流動性と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)	2 (2)
合計	2

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の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

公社債

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	330,004	(330,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) ()内は償還による減少分、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公社債

(2018年12月11日から2019年12月9日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘柄	柄	柄	金額
801	千円		千円
国庫短期証券	2019/3/18	330,004	

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) 単位未満は切捨て。

■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

2019年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	率
	千円	%
コール・ローン等、その他	38,397,784	100.0
投資信託財産総額	38,397,784	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

2019年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	38,397,784,417円
コール・ローン等	38,397,784,417
(B) 負債	231,026
その他未払費用	231,026
(C) 純資産総額(A - B)	38,397,553,391
元本	38,285,006,118
次期繰越損益金	112,547,273
(D) 受益権総口数	38,285,006,118口
1万口当り基準価額(C/D)	10,029円

* 期首における元本額は69,103,393,644円、当作成期間中における追加設定元本額は48,176,499,313円、同解約元本額は78,994,886,839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) 5,951,591,455円、ダイワ米ドル・ベアファンド(適格機関投資家専用) 17,806,836,243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) 965,948,988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、AHLターゲットリスクリスト戦略ファンド(適格機関投資家専用) 3,421,817,396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) 963,651,156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) 1,531,319,164円、ダイワ/ロジャーズ国際コモディティTM・ファンド5,408,343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・リアル・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) 7,635,801,481円、ダイワ豪ドル建て高利回り証券α(毎月分配型) 9,949円、ダイワ米国内債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円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,029円です。

■損益の状況

当期 自2018年12月11日 至2019年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 33,300,262円
受取利息	347,877
支払利息	△ 33,648,139
(B) その他費用	△ 13,012,117
(C) 当期損益金(A + B)	△ 46,312,379
(D) 前期繰越損益金	255,922,474
(E) 解約差損益金	△ 260,877,509
(F) 追加信託差損益金	163,814,687
(G) 合計(C + D + E + F)	112,547,273
次期繰越損益金(G)	112,547,273

(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。