

オール・マーケット・インカム戦略 (愛称：未来ノート)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信 / 内外 / 資産複合
信託期間	無期限 (設定日: 2018年11月13日)
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	当ファンド ①ルクセンブル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
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。
	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。
	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行いません。
	分配対象額は、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) を分配することをめざします。 a. 10,100円以上10,200円未満の場合・・・50円 b. 10,200円以上10,300円未満の場合・・・100円 c. 10,300円以上10,400円未満の場合・・・150円 d. 10,400円以上10,500円未満の場合・・・200円 e. 10,500円以上の場合・・・250円 なお、計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額が急激に変動した場合等には、上記の分配を行わないことがあります。
奇数月定額分配コース	
奇数月定率分配コース	
分配方針	
予想分配金提示型コース	

運用報告書 (全体版)

資産成長重視コース	第11期 (決算日 2024年5月13日)
奇数月定額分配コース	第31期 (決算日 2024年1月12日)
	第32期 (決算日 2024年3月12日)
奇数月定率分配コース	第33期 (決算日 2024年5月13日)
	第61期 (決算日 2023年12月12日)
予想分配金提示型コース	第62期 (決算日 2024年1月12日)
	第63期 (決算日 2024年2月13日)
	第64期 (決算日 2024年3月12日)
	第65期 (決算日 2024年4月12日)
	第66期 (決算日 2024年5月13日)

(作成対象期間 2023年11月14日～2024年5月13日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

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

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

資産成長重視コース

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
7期末(2022年5月12日)	9,605	0	△ 12.8	—	99.1	1,386
8期末(2022年11月14日)	9,061	0	△ 5.7	—	99.1	1,278
9期末(2023年5月12日)	9,134	0	0.8	—	99.0	1,225
10期末(2023年11月13日)	9,054	0	△ 0.9	—	98.4	1,113
11期末(2024年5月13日)	9,746	0	7.6	0.0	99.0	1,063

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

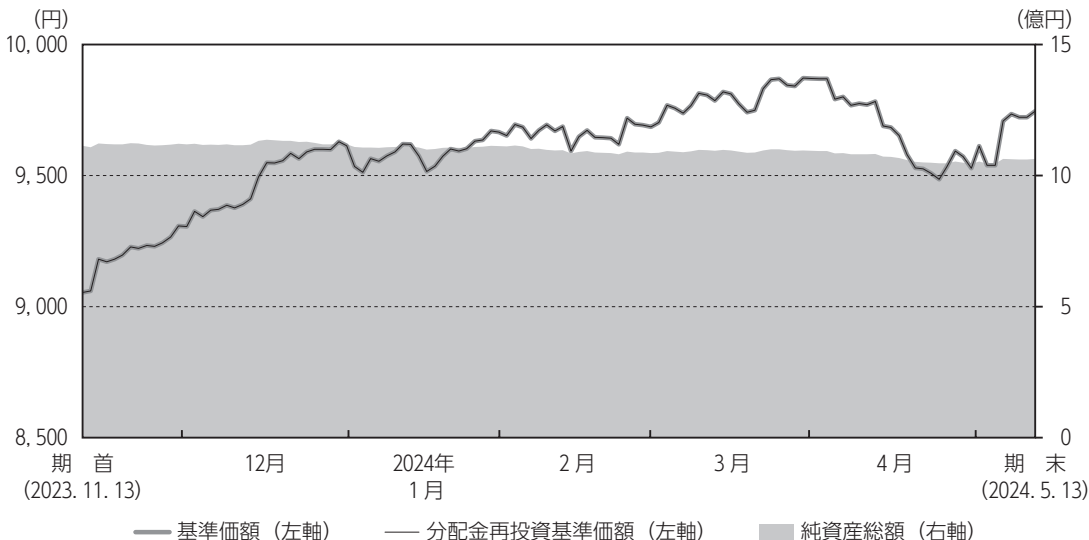
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

期首：9,054円

期末：9,746円（分配金0円）

騰落率：7.6%（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 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %		
(期首) 2023年11月13日	9,054	—	—	98.4
11月末	9,308	2.8	—	98.8
12月末	9,614	6.2	—	98.9
2024年1月末	9,666	6.8	—	99.4
2月末	9,686	7.0	—	99.3
3月末	9,870	9.0	0.0	99.3
4月末	9,612	6.2	0.0	99.2
(期末) 2024年5月13日	9,746	7.6	0.0	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

（2023. 11. 14 ~ 2024. 5. 13）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首から2023年12月にかけて、欧米のインフレ率が市場予想以上に鈍化したことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、インフレ率の鈍化傾向が継続したことやA I（人工知能）関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、市況の上昇が継続しました。4月に入ると、米国の利下げ開始の後ずれ観測や半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受けてやや反落しましたが、当作成期末にかけては、欧米での利下げ期待を背景に上昇基調で推移しました。

■米国債券市況

米国債券市況は上昇しました。

米国債券市場では、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置き姿勢を維持する中、雇用およびインフレ関連指標が市場予想を下回り、金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後も、F R Bが政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、2023年末まで金利は低下を続けました。しかし2024年に入ってから、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇（債券価格は下落）に転じました。その後も、早期利下げ織り込みのはく落により、4月末にかけて金利は上昇基調となりました。当作成期末にかけては、F O M C（米国連邦公開市場委員会）後のF R B議長の発言がハト派的と受け止められたことや、米国雇用統計の結果を受けて年内の米国の利下げ期待が持ち直したことから、金利は低下しました。

■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、インフレ鈍化や労働需給の緩和を背景とした米国の利下げ期待から国債市況が上昇したことに加えて、好調な企業業績を背景にスプレッド（米国国債との利回り格差）の縮小が続いたことから、上昇基調で推移しました。

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

(2023. 11. 14 ~ 2024. 5. 13)

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」に投資するファンド・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、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。

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（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2023年11月14日 ～2024年 5月13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）	3,473

- (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。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



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 (2023. 11. 14～2024. 5. 13)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	43円	0.451%	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9,599円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0.164)	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)	(0.273)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	44	0.455	

(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。

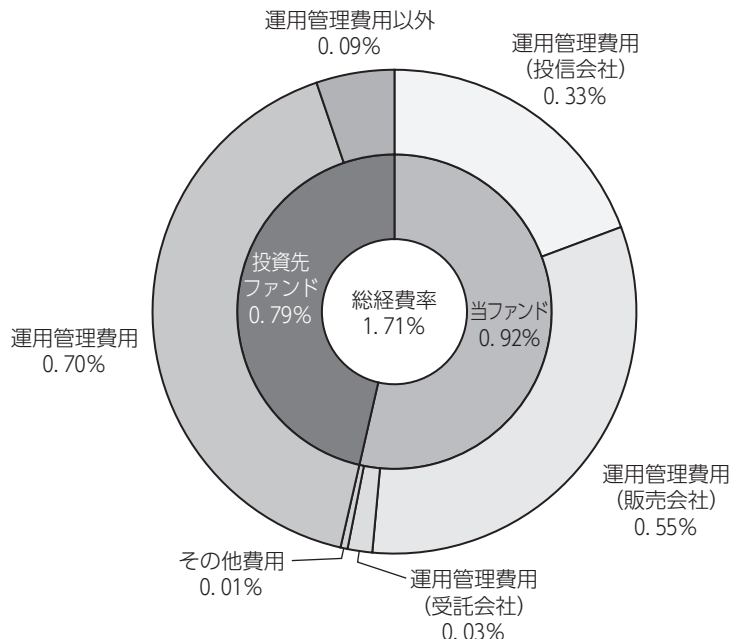
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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当ファンドの費用の比率	0.92%
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	0.09%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

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

(1) 投資証券

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (邦貨建)	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO SID JPY H (ルクセンブルク)	千口 — (3.545486)	千円 — (24,375)	千口 18.950286	千円 130,000

(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) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ダイワ・マネー ポートフォリオ・ マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 7	千円 8

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 1,053,388	% 98.5
ダイワ・マネーポートフォリオ・ マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	15,569	1.5
投資信託財産総額	1,068,959	100.0

(注) 評価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		
	口 数	評価額	比 率
外国投資証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO SID JPY H	千口 152.113808	千円 1,053,388	% 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	当 期 末		
	口 数	口 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 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月13日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,068,959,373円
コール・ローン等	15,569,278
投資証券(評価額)	1,053,388,120
ダイワ・マネーポートフォリオ・ マザーファンド(評価額)	1,975
(B) 負債	4,993,178
未払信託報酬	4,948,274
その他未払費用	44,904
(C) 純資産総額(A-B)	1,063,966,195
元本	1,091,702,459
次期繰越損益金	△ 27,736,264
(D) 受益権総口数	1,091,702,459口
1万口当り基準価額(C/D)	9,746円

* 期首における元本額は1,230,069,744円、当作成期間中における追加設定元本額は9,862,842円、同解約元本額は148,230,127円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,746円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は27,736,264円です。

■損益の状況

当期 自 2023年11月14日 至 2024年 5月13日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	23,460,415円
受取配当金	23,459,207
受取利息	1,637
支払利息	△ 429
(B) 有価証券売買損益	56,665,290
売買益	62,350,745
売買損	△ 5,685,455
(C) 信託報酬等	△ 4,993,178
(D) 当期損益金 (A + B + C)	75,132,527
(E) 前期繰越損益金	△ 146,486,081
(F) 追加信託差損益金	43,617,290
(配当等相当額)	(92,444,505)
(売買損益相当額)	(△ 48,827,215)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 27,736,264
次期繰越損益金 (G)	△ 27,736,264
追加信託差損益金	43,617,290
(配当等相当額)	(92,444,505)
(売買損益相当額)	(△ 48,827,215)
分配準備積立金	286,738,713
繰越損益金	△ 358,092,267

- (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せん。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	21,998,412円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	92,444,505
(d) 分配準備積立金	264,740,301
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	379,183,218
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	379,183,218
(h) 受益権総口数	1,091,702,459口

奇数月定額分配コース

最近15期の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	投資証券 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
19期末(2022年1月12日)	9,818	60	△ 1.1	—	99.0	577
20期末(2022年3月14日)	9,015	60	△ 7.6	—	99.4	525
21期末(2022年5月12日)	8,539	60	△ 4.6	—	99.1	488
22期末(2022年7月12日)	8,197	60	△ 3.3	—	98.9	456
23期末(2022年9月12日)	8,246	60	1.3	—	99.3	442
24期末(2022年11月14日)	7,875	60	△ 3.8	—	98.8	420
25期末(2023年1月12日)	7,951	60	1.7	—	99.1	417
26期末(2023年3月13日)	7,724	60	△ 2.1	—	99.0	401
27期末(2023年5月12日)	7,759	60	1.2	—	99.0	382
28期末(2023年7月12日)	7,714	60	0.2	—	98.7	350
29期末(2023年9月12日)	7,700	60	0.6	—	98.8	337
30期末(2023年11月13日)	7,512	60	△ 1.7	—	99.0	327
31期末(2024年1月12日)	7,895	60	5.9	—	99.0	330
32期末(2024年3月12日)	8,005	50	2.0	—	99.0	298
33期末(2024年5月13日)	7,923	50	△ 0.4	0.0	99.0	253

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

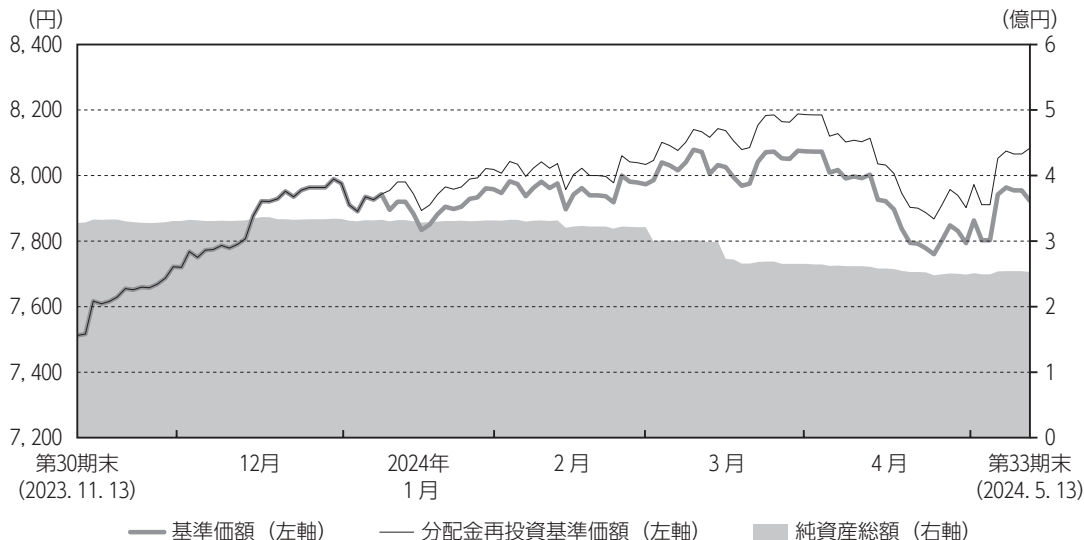
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

- * 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります (分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第31期首：7,512円

第33期末：7,923円 (既払分配金160円)

騰落率：7.6% (分配金再投資ベース)

基準価額の主な変動要因

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

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

オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定額分配コース)

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比 率	投 資 証 券 率 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %		
第31期	(期首)2023年11月13日	7,512	—	—	99.0
	11月末	7,722	2.8	—	99.0
	12月末	7,976	6.2	—	99.0
	(期末)2024年1月12日	7,955	5.9	—	99.0
第32期	(期首)2024年1月12日	7,895	—	—	99.0
	1月末	7,958	0.8	—	99.5
	2月末	7,973	1.0	—	92.1
	(期末)2024年3月12日	8,055	2.0	—	99.0
第33期	(期首)2024年3月12日	8,005	—	—	99.0
	3月末	8,074	0.9	0.0	98.7
	4月末	7,863	△ 1.8	0.0	99.0
	(期末)2024年5月13日	7,973	△ 0.4	0.0	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

（2023. 11. 14 ~ 2024. 5. 13）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首から2023年12月にかけて、欧米のインフレ率が市場予想以上に鈍化したことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、インフレ率の鈍化傾向が継続したことやA I（人工知能）関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、市況の上昇が継続しました。4月に入ると、米国の利下げ開始の後ずれ観測や半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受けてやや反落しましたが、当作成期末にかけては、欧米での利下げ期待を背景に上昇基調で推移しました。

■米国債券市況

米国債券市況は上昇しました。

米国債券市場では、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置き姿勢を維持する中、雇用およびインフレ関連指標が市場予想を下回り、金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後も、F R Bが政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、2023年末まで金利は低下を続けました。しかし2024年に入ってから、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇（債券価格は下落）に転じました。その後も、早期利下げ織り込みのはく落により、4月末にかけて金利は上昇基調となりました。当作成期末にかけては、F O M C（米国連邦公開市場委員会）後のF R B議長の発言がハト派的と受け止められたことや、米国雇用統計の結果を受けて年内の米国の利下げ期待が持ち直したことから、金利は低下しました。

■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、インフレ鈍化や労働需給の緩和を背景とした米国の利下げ期待から国債市況が上昇したことに加えて、好調な企業業績を背景にスプレッド（米国国債との利回り格差）の縮小が続いたことから、上昇基調で推移しました。

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

(2023. 11. 14 ~ 2024. 5. 13)

■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」に投資するファンド・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、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。

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31期	第32期	第33期
	2023年11月14日 ～2024年1月12日	2024年1月13日 ～2024年3月12日	2024年3月13日 ～2024年5月13日
当期分配金（税込み） (円)	60	50	50
対基準価額比率 (%)	0.75	0.62	0.63
当期の収益 (円)	57	50	46
当期の収益以外 (円)	2	—	3
翌期繰越分配対象額 (円)	1,601	1,606	1,602

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第31期	第32期	第33期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 57.14円	✓ 55.10円	✓ 46.14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	618.04	619.85	621.59
(d) 分配準備積立金	✓ 986.08	981.43	✓ 984.80
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1,661.27	1,656.39	1,652.54
(f) 分配金	60.00	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	1,601.27	1,606.39	1,602.54

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■オール・マーケット・インカム（クラスS1D）

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

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第31期～第33期 (2023. 11. 14～2024. 5. 13)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	36円	0.451%	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7,903円です。
（投 信 会 社）	(13)	(0.164)	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）	(22)	(0.274)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	36	0.455	

(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。

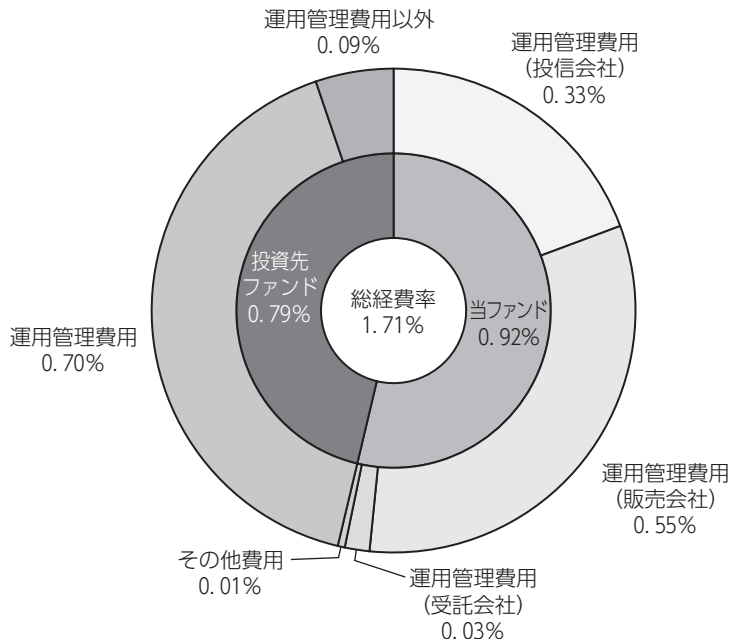
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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当ファンドの費用の比率	0.92%
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	0.09%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資証券

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

決 算 期		第 31 期 ～ 第 33 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	千口 — (0.975512)	千円 — (6,704)	千口 14.355734	千円 99,500

(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) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

決 算 期	第 31 期 ～ 第 33 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネー ポートフォリオ・ マザーファンド	—	—	7	8

(注) 単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第30期末	第 33 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	1	1

(注) 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 33 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	36.191382	250,625	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。

■投資信託財産の構成

2024年5月13日現在

項 目	第 33 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	250,625	98.3
ダイワ・マネーポートフォリオ・ マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	4,422	1.7
投資信託財産総額	255,050	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月12日)、(2024年3月12日)、(2024年5月13日)現在

項 目	第31期末	第32期末	第33期末
(A) 資産	333,419,752円	302,460,496円	255,050,140円
コール・ローン等	6,229,893	7,294,503	4,422,845
投資証券（評価額）	327,179,884	295,156,018	250,625,320
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,975	9,975	1,975
(B) 負債	3,008,900	4,372,977	2,009,800
未払収益分配金	2,510,890	1,861,854	1,596,836
未払解約金	—	2,022,167	—
未払信託報酬	493,551	480,167	400,560
その他未払費用	4,459	8,789	12,404
(C) 純資産総額（A－B）	330,410,852	298,087,519	253,040,340
元本	418,481,742	372,370,948	319,367,205
次期繰越損益金	△ 88,070,890	△ 74,283,429	△ 66,326,865
(D) 受益権総口数	418,481,742口	372,370,948口	319,367,205口
1万口当り基準価額（C/D）	7,895円	8,005円	7,923円

* 当作成期首における元本額は436,229,577円、当作成期間（第31期～第33期）中における追加設定元本額は3,793,903円、同解約元本額は120,656,275円です。

* 第33期末の計算口数当りの純資産額は7,923円です。

* 第33期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は66,326,865円です。

■損益の状況

第31期 自 2023年11月14日 至 2024年1月12日

第32期 自 2024年1月13日 至 2024年3月12日

第33期 自 2024年3月13日 至 2024年5月13日

項 目	第31期	第32期	第33期
(A) 配当等収益	2,455,731円	2,219,222円	1,877,919円
受取配当金	2,455,810	2,219,243	1,877,599
受取利息	—	—	330
支払利息	△ 79	△ 21	△ 10
(B) 有価証券売買損益	16,543,211	4,209,477	2,492,957
売買益	17,033,537	4,469,793	275,767
売買損	△ 490,326	△ 260,316	△ 2,768,724
(C) 信託報酬等	498,010	484,497	404,175
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	18,500,932	5,944,202	1,019,213
(E) 前期繰越損益金	103,463,327	77,692,700	63,021,616
(F) 追加信託差損益金	597,605	673,077	689,200
（配当等相当額）	（ 25,864,063）	（ 23,081,463）	（ 19,851,799）
（売買損益相当額）	（△ 26,461,668）	（△ 23,754,540）	（△ 20,540,999）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 85,560,000	△ 72,421,575	△ 64,730,029
(H) 収益分配金	2,510,890	1,861,854	1,596,836
次期繰越損益金（G＋H）	△ 88,070,890	△ 74,283,429	△ 66,326,865
追加信託差損益金	△ 597,605	△ 673,077	△ 689,200
（配当等相当額）	（ 25,864,063）	（ 23,081,463）	（ 19,851,799）
（売買損益相当額）	（△ 26,461,668）	（△ 23,754,540）	（△ 20,540,999）
分配準備積立金	41,146,404	36,735,851	31,328,360
繰越損益金	△ 128,619,689	△ 110,346,203	△ 96,966,025

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第31期	第32期	第33期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,391,338円	2,051,974円	1,473,744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	25,864,063	23,081,463	19,851,799
(d) 分配準備積立金	41,265,956	36,545,731	31,451,452
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	69,521,357	61,679,168	52,776,995
(f) 分配金	2,510,890	1,861,854	1,596,836
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	67,010,467	59,817,314	51,180,159
(h) 受益権総口数	418,481,742□	372,370,948□	319,367,205□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第31期	第32期	第33期
	60円	50円	50円

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

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

奇数月定率分配コース

最近15期の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	投資証券 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
19期末(2022年1月12日)	10,013	50	△ 1.1	—	98.9	2,058
20期末(2022年3月14日)	9,212	45	△ 7.6	—	98.6	1,897
21期末(2022年5月12日)	8,742	45	△ 4.6	—	98.7	1,811
22期末(2022年7月12日)	8,413	40	△ 3.3	—	98.9	1,722
23期末(2022年9月12日)	8,487	40	1.4	—	98.8	1,726
24期末(2022年11月14日)	8,131	40	△ 3.7	—	99.2	1,607
25期末(2023年1月12日)	8,232	40	1.7	—	98.7	1,613
26期末(2023年3月13日)	8,018	40	△ 2.1	—	99.0	1,533
27期末(2023年5月12日)	8,077	40	1.2	—	98.3	1,519
28期末(2023年7月12日)	8,053	40	0.2	—	98.8	1,461
29期末(2023年9月12日)	8,061	40	0.6	—	98.9	1,378
30期末(2023年11月13日)	7,886	40	△ 1.7	—	98.5	1,296
31期末(2024年1月12日)	8,312	40	5.9	—	98.9	1,245
32期末(2024年3月12日)	8,437	45	2.0	—	98.9	1,208
33期末(2024年5月13日)	8,364	40	△ 0.4	0.0	98.2	1,175

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

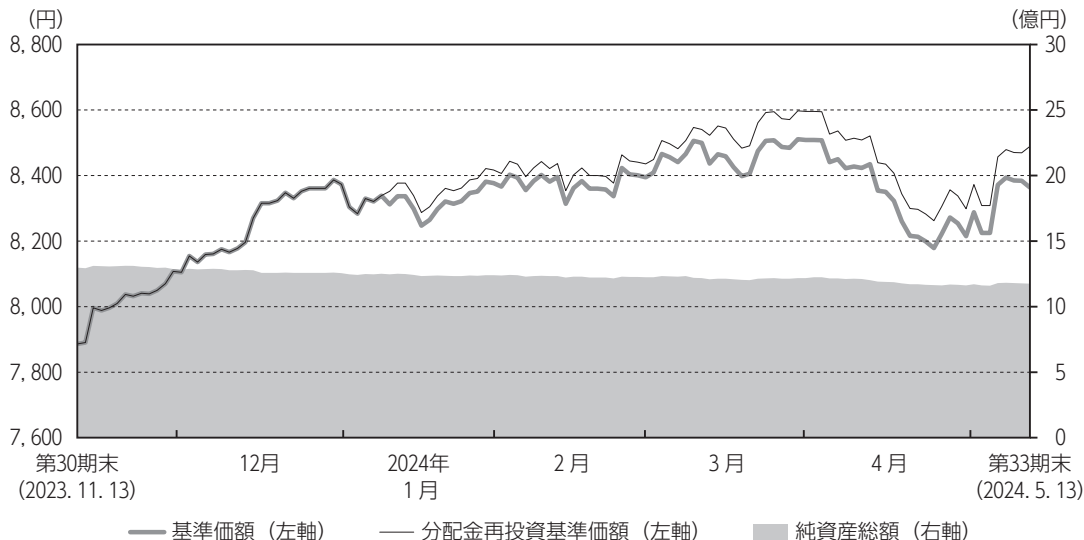
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)および債券先物を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

- * 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります (分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第31期首：7,886円

第33期末：8,364円 (既払分配金125円)

騰落率：7.7% (分配金再投資ベース)

基準価額の主な変動要因

「オール・マーケット・インカム (クラス S1D)」を通じて、世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行い、米ドル売り/円買いの為替ヘッジを行った結果、先進国株式市況や米国債券市況が上昇したことから、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（奇数月定率分配コース）

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	投 資 証 券 組入比率
			騰 落 率		
第31期	(期首)2023年11月13日	円	%	%	%
	11月末	7,886	—	—	98.5
	12月末	8,107	2.8	—	99.0
	(期末)2024年1月12日	8,373	6.2	—	99.3
第32期	(期首)2024年1月12日	8,352	5.9	—	98.9
	1月末	8,312	—	—	98.9
	2月末	8,377	0.8	—	99.4
	(期末)2024年3月12日	8,395	1.0	—	99.2
第33期	(期首)2024年3月12日	8,482	2.0	—	98.9
	3月末	8,437	—	—	98.9
	4月末	8,509	0.9	0.0	99.1
	(期末)2024年5月13日	8,288	△ 1.8	0.0	99.1
		8,404	△ 0.4	0.0	98.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2023. 11. 14 ~ 2024. 5. 13）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首から2023年12月にかけて、欧米のインフレ率が市場予想以上に鈍化したことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、インフレ率の鈍化傾向が継続したことやA I（人工知能）関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、市況の上昇が継続しました。4月に入ると、米国の利下げ開始の後ずれ観測や半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受けてやや反落しましたが、当作成期末にかけては、欧米での利下げ期待を背景に上昇基調で推移しました。

■米国債券市況

米国債券市況は上昇しました。

米国債券市場では、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置き姿勢を維持する中、雇用およびインフレ関連指標が市場予想を下回り、金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後も、F R Bが政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、2023年末まで金利は低下を続けました。しかし2024年に入ってから、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇（債券価格は下落）に転じました。その後も、早期利下げ織り込みのはく落により、4月末にかけて金利は上昇基調となりました。当作成期末にかけては、F O M C（米国連邦公開市場委員会）後のF R B議長の発言がハト派的と受け止められたことや、米国雇用統計の結果を受けて年内の米国の利下げ期待が持ち直したことから、金利は低下しました。

■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、インフレ鈍化や労働需給の緩和を背景とした米国の利下げ期待から国債市況が上昇したことに加えて、好調な企業業績を背景にスプレッド（米国国債との利回り格差）の縮小が続いたことから、上昇基調で推移しました。

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

(2023. 11. 14 ~ 2024. 5. 13)

■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」に投資するファンド・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、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。

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31期	第32期	第33期
	2023年11月14日 ～2024年1月12日	2024年1月13日 ～2024年3月12日	2024年3月13日 ～2024年5月13日
当期分配金（税込み） (円)	40	45	40
対基準価額比率 (%)	0.48	0.53	0.48
当期の収益 (円)	40	45	40
当期の収益以外 (円)	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	2,181	2,194	2,202

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第31期	第32期	第33期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 60.28円	✓ 57.74円	✓ 48.49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	759.14	760.54	773.81
(d) 分配準備積立金	1,401.88	1,420.76	1,420.47
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	2,221.31	2,239.06	2,242.78
(f) 分配金	40.00	45.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	2,181.31	2,194.06	2,202.78

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■オール・マーケット・インカム（クラスS1D）

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

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第31期～第33期 (2023. 11. 14～2024. 5. 13)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	38円	0.451%	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8,316円です。
（投 信 会 社）	(14)	(0.164)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(23)	(0.274)	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)	(0.013)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	38	0.455	

(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。

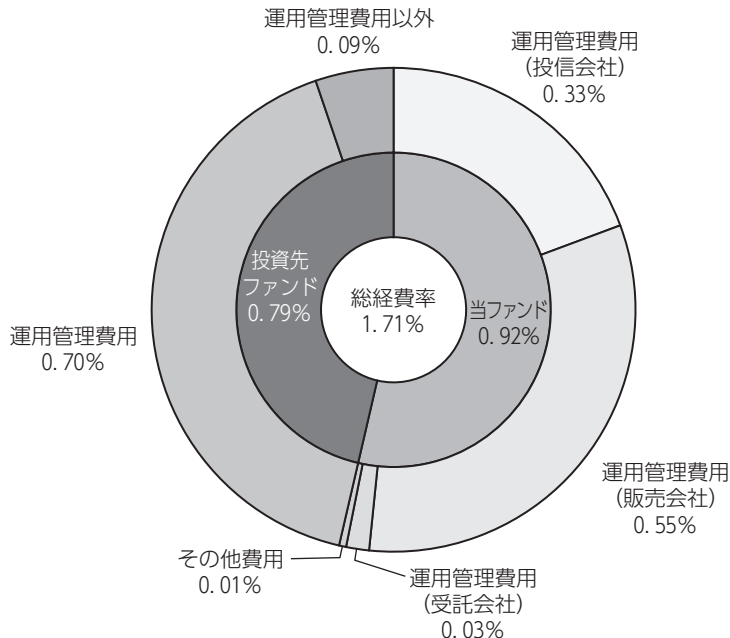
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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当ファンドの費用の比率	0.92%
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	0.09%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資証券

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

決 算 期		第 31 期 ～ 第 33 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	千口 — (3.980357)	千円 — (27,361)	千口 32.428586	千円 222,000

(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) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

決 算 期	第 31 期 ～ 第 33 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネー ポートフォリオ・ マザーファンド	—	—	7	8

(注) 単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第30期末	第 33 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	1	1

(注) 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 33 期 末		
	□ 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	166.649358	1,154,046	98.2

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月13日現在

項 目	第 33 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	1,154,046	97.4
ダイワ・マネーポートフォリオ・ マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	31,216	2.6
投資信託財産総額	1,185,265	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2024年1月12日）、（2024年3月12日）、（2024年5月13日）現在

項目	第31期末	第32期末	第33期末
(A) 資産	1,253,549,399円	1,236,792,745円	1,196,265,248円
コール・ローン等	21,994,444	41,558,618	20,216,469
投資証券（評価額）	1,231,544,980	1,195,224,152	1,154,046,804
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	9,975	9,975	1,975
未収入金	—	—	22,000,000
(B) 負債	7,909,706	28,518,377	20,625,688
未払金	—	—	11,000,000
未払収益分配金	5,994,584	6,444,872	5,622,283
未払解約金	249	20,207,755	2,116,651
未払信託報酬	1,897,643	1,831,899	1,836,245
その他未払費用	17,230	33,851	50,509
(C) 純資産総額（A－B）	1,245,639,693	1,208,274,368	1,175,639,560
元本	1,498,646,083	1,432,193,865	1,405,570,828
次期繰越損益金	△ 253,006,390	△ 223,919,497	△ 229,931,268
(D) 受益権総口数	1,498,646,083口	1,432,193,865口	1,405,570,828口
1万口当り基準価額（C/D）	8,312円	8,437円	8,364円

* 当作成期首における元本額は1,644,191,122円、当作成期間（第31期～第33期）中における追加設定元本額は17,306,446円、同解約元本額は255,926,740円です。

* 第33期末の計算口数当りの純資産額は8,364円です。

* 第33期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は229,931,268円です。

■損益の状況

第31期 自 2023年11月14日 至 2024年1月12日

第32期 自 2024年1月13日 至 2024年3月12日

第33期 自 2024年3月13日 至 2024年5月13日

項目	第31期	第32期	第33期
(A) 配当等収益	9,283,219円	8,899,297円	8,669,912円
受取配当金	9,283,648	8,899,417	8,668,249
受取利息	2	—	1,687
支払利息	△ 431	△ 120	△ 24
(B) 有価証券売買損益	62,407,938	17,260,370	11,444,373
売買益	65,998,378	17,639,866	511,258
売買損	△ 3,590,440	△ 379,496	△ 11,955,631
(C) 信託報酬等	1,914,873	1,848,520	1,852,903
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	69,776,284	24,311,147	4,627,364
(E) 前期繰越損益金	336,771,881	260,628,077	236,080,890
(F) 追加信託差損益金	19,983,791	18,842,305	16,399,269
（配当等相当額）	（ 113,768,288）	（ 108,925,034）	（ 108,765,756）
（売買損益相当額）	（△ 93,784,497）	（△ 90,082,729）	（△ 92,366,487）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 247,011,806	△ 217,474,625	△ 224,308,985
(H) 収益分配金	5,994,584	6,444,872	5,622,283
次期繰越損益金（G＋H）	△ 253,006,390	△ 223,919,497	△ 229,931,268
追加信託差損益金	19,983,791	18,842,305	16,399,269
（配当等相当額）	（ 113,768,288）	（ 108,925,034）	（ 108,765,756）
（売買損益相当額）	（△ 93,784,497）	（△ 90,082,729）	（△ 92,366,487）
分配準備積立金	213,133,251	205,307,269	200,851,855
繰越損益金	△ 486,123,432	△ 448,069,071	△ 447,182,392

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第31期	第32期	第33期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,035,243円	8,270,430円	6,817,009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	113,768,288	108,925,034	108,765,756
(d) 分配準備積立金	210,092,592	203,481,711	199,657,129
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	332,896,123	320,677,175	315,239,894
(f) 分配金	5,994,584	6,444,872	5,622,283
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	326,901,539	314,232,303	309,617,611
(h) 受益権総口数	1,498,646,083□	1,432,193,865□	1,405,570,828□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第31期	第32期	第33期
	40円	45円	40円

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

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

予想分配金提示型コース

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	(分配)	税込み分配金	期騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
37期末(2021年12月13日)	9,986	0	△ 0.7	—	96.3	88
38期末(2022年1月12日)	9,948	0	△ 0.4	—	95.7	81
39期末(2022年2月14日)	9,612	0	△ 3.4	—	96.7	76
40期末(2022年3月14日)	9,202	0	△ 4.3	—	95.8	73
41期末(2022年4月12日)	9,261	0	0.6	—	96.2	73
42期末(2022年5月12日)	8,777	0	△ 5.2	—	99.0	69
43期末(2022年6月13日)	8,737	0	△ 0.5	—	99.0	68
44期末(2022年7月12日)	8,488	0	△ 2.8	—	99.0	67
45期末(2022年8月12日)	8,913	0	5.0	—	99.0	61
46期末(2022年9月12日)	8,602	0	△ 3.5	—	98.9	59
47期末(2022年10月12日)	8,041	0	△ 6.5	—	98.8	54
48期末(2022年11月14日)	8,279	0	3.0	—	99.1	50
49期末(2022年12月12日)	8,370	0	1.1	—	98.6	48
50期末(2023年1月12日)	8,423	0	0.6	—	98.7	48
51期末(2023年2月13日)	8,465	0	0.5	—	98.1	46
52期末(2023年3月13日)	8,246	0	△ 2.6	—	90.6	43
53期末(2023年4月12日)	8,365	0	1.4	—	99.3	40
54期末(2023年5月12日)	8,347	0	△ 0.2	—	99.4	40
55期末(2023年6月12日)	8,351	0	0.0	—	99.0	39
56期末(2023年7月12日)	8,364	0	0.2	—	99.1	39
57期末(2023年8月14日)	8,412	0	0.6	—	99.0	37
58期末(2023年9月12日)	8,415	0	0.0	—	99.0	37
59期末(2023年10月12日)	8,260	0	△ 1.8	—	99.1	37
60期末(2023年11月13日)	8,274	0	0.2	—	99.1	36
61期末(2023年12月12日)	8,581	0	3.7	—	99.0	33
62期末(2024年1月12日)	8,763	0	2.1	—	99.0	32
63期末(2024年2月13日)	8,851	0	1.0	—	99.0	29
64期末(2024年3月12日)	8,941	0	1.0	—	99.1	30
65期末(2024年4月12日)	8,848	0	△ 1.0	0.0	99.0	29
66期末(2024年5月13日)	8,906	0	0.7	0.0	99.1	29

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

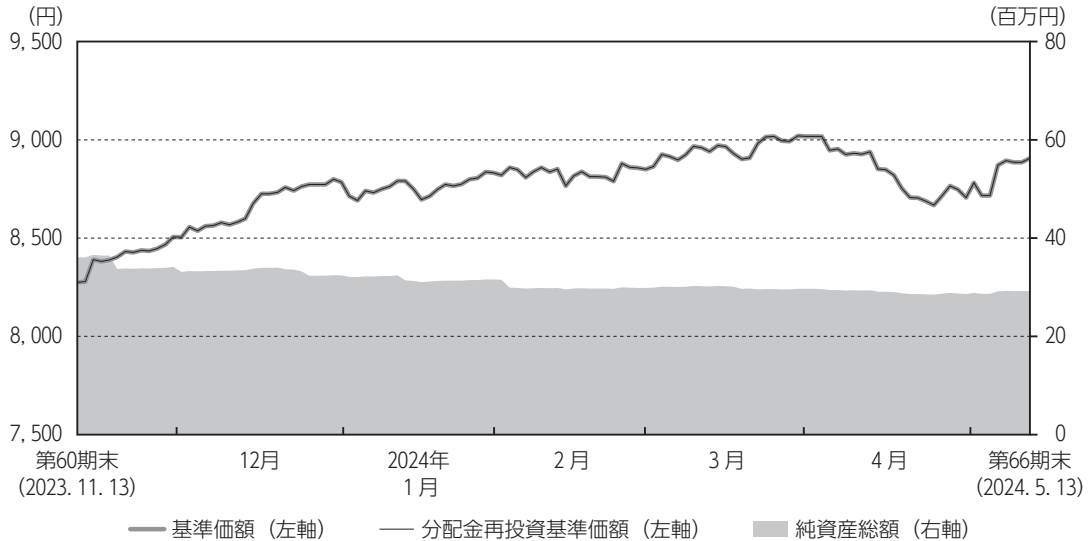
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第61期首：8,274円

第66期末：8,906円（既払分配金0円）

騰落率：7.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

「オール・マーケット・インカム（クラスS1D）」を通じて、世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行い、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行った結果、先進国株式市況や米国債券市況が上昇したことから、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 証 券 組入比率
			騰 落 率		
		円	%	%	%
第61期	(期首)2023年11月13日	8,274	—	—	99.1
	11月末	8,506	2.8	—	96.1
	(期末)2023年12月12日	8,581	3.7	—	99.0
第62期	(期首)2023年12月12日	8,581	—	—	99.0
	12月末	8,785	2.4	—	99.0
	(期末)2024年1月12日	8,763	2.1	—	99.0
第63期	(期首)2024年1月12日	8,763	—	—	99.0
	1月末	8,832	0.8	—	99.1
	(期末)2024年2月13日	8,851	1.0	—	99.0
第64期	(期首)2024年2月13日	8,851	—	—	99.0
	2月末	8,850	△ 0.0	—	99.0
	(期末)2024年3月12日	8,941	1.0	—	99.1
第65期	(期首)2024年3月12日	8,941	—	—	99.1
	3月末	9,018	0.9	0.0	99.0
	(期末)2024年4月12日	8,848	△ 1.0	0.0	99.0
第66期	(期首)2024年4月12日	8,848	—	0.0	99.0
	4月末	8,782	△ 0.7	0.0	99.1
	(期末)2024年5月13日	8,906	0.7	0.0	99.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2023. 11. 14 ~ 2024. 5. 13）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首から2023年12月にかけて、欧米のインフレ率が市場予想以上に鈍化したことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、インフレ率の鈍化傾向が継続したことやA I（人工知能）関連の半導体関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、市況の上昇が継続しました。4月に入ると、米国の利下げ開始の後ずれ観測や半導体関連企業の予想を下回る決算発表などを受けてやや反落しましたが、当作成期末にかけては、欧米での利下げ期待を背景に上昇基調で推移しました。

■米国債券市況

米国債券市況は上昇しました。

米国債券市場では、当作成期首より、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置き姿勢を維持する中、雇用およびインフレ関連指標が市場予想を下回り、金利は低下（債券価格は上昇）しました。その後も、F R Bが政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、2023年末まで金利は低下を続けました。しかし2024年に入ってから、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇（債券価格は下落）に転じました。その後も、早期利下げ織り込みのはく落により、4月末にかけて金利は上昇基調となりました。当作成期末にかけては、F O M C（米国連邦公開市場委員会）後のF R B議長の発言がハト派的と受け止められたことや、米国雇用統計の結果を受けて年内の米国の利下げ期待が持ち直したことから、金利は低下しました。

■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、インフレ鈍化や労働需給の緩和を背景とした米国の利下げ期待から国債市況が上昇したことに加えて、好調な企業業績を背景にスプレッド（米国国債との利回り格差）の縮小が続いたことから、上昇基調で推移しました。

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

(2023. 11. 14 ~ 2024. 5. 13)

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」に投資するファンド・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、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。

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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	2023年11月14日 ～2023年12月12日	2023年12月13日 ～2024年1月12日	2024年1月13日 ～2024年2月13日	2024年2月14日 ～2024年3月12日	2024年3月13日 ～2024年4月12日	2024年4月13日 ～2024年5月13日
当期分配金(税込み) (円)	—	—	—	—	—	—
対基準価額比率 (%)	—	—	—	—	—	—
当期の収益 (円)	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	2,547	2,578	2,608	2,638	2,664	2,693

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



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61期～第66期 (2023. 11. 14～2024. 5. 13)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	40円	0.451%	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8,768円です。
（投 信 会 社）	(14)	(0.164)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(24)	(0.274)	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)	(0.013)	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	0.003	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)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	40	0.454	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

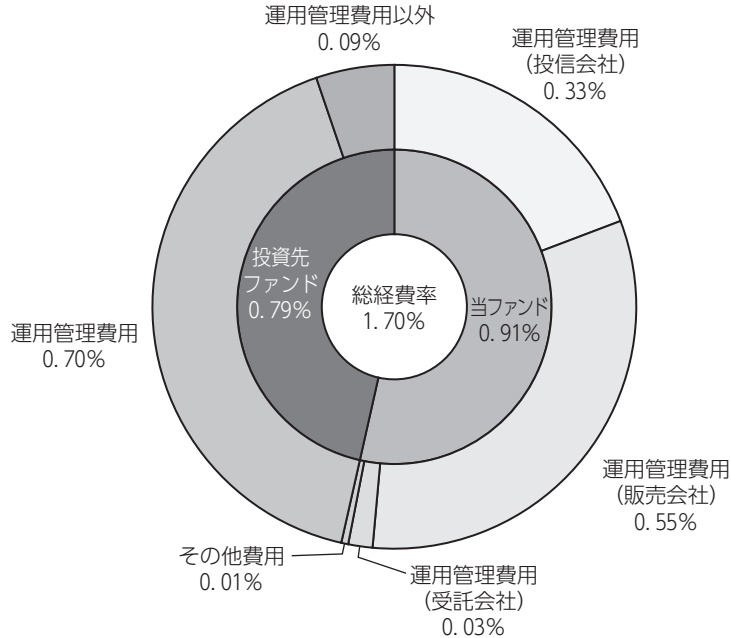
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

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



総経費率（① + ② + ③）	1.70%
①当ファンドの費用の比率	0.91%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.70%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

(注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

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）

■売買および取引の状況

(1) 投資証券

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

決 算 期		第 61 期 ~ 第 66 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (邦貨建)	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H (ルクセンブルク)	千口 — (0.099749)	千円 — (685)	千口 1.370232	千円 9,330

(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) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

決 算 期	第 61 期 ~ 第 66 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・マネー ポートフォリオ・ マザーファンド	—	—	7	8

(注) 単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第60期末	第 66 期 末	
	口 数	口 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	1	1

(注) 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 66 期 末		
	口 数	評価額	比 率
	千口	千円	%
外国投資証券 (ルクセンブルク) AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	4.191383	29,025	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。

■投資信託財産の構成

2024年5月13日現在

項 目	第 66 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	29,025	99.0
ダイワ・マネーポートフォリオ・ マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	276	1.0
投資信託財産総額	29,304	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

(2023年12月12日)、(2024年1月12日)、(2024年2月13日)、(2024年3月12日)、(2024年4月12日)、(2024年5月13日)現在

項目	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末
(A) 資産	33,418,401円	32,333,544円	29,888,911円	30,188,136円	29,116,665円	29,304,120円
コール・ローン等	333,954	326,172	313,995	289,547	299,662	276,818
投資証券 (評価額)	33,074,471	31,997,397	29,564,941	29,888,614	28,815,028	29,025,327
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド (評価額)	9,976	9,975	9,975	9,975	1,975	1,975
(B) 負債	24,809	25,656	25,186	21,552	23,838	23,376
未払信託報酬	24,599	25,229	24,546	20,744	22,844	22,196
その他未払費用	210	427	640	808	994	1,180
(C) 純資産総額 (A - B)	33,393,592	32,307,888	29,863,725	30,166,584	29,092,827	29,280,744
元本	38,917,897	36,868,733	33,739,080	33,739,192	32,878,943	32,878,943
次期繰越損益金	△ 5,524,305	△ 4,560,845	△ 3,875,355	△ 3,572,608	△ 3,786,116	△ 3,598,199
(D) 受益権総口数	38,917,897口	36,868,733口	33,739,080口	33,739,192口	32,878,943口	32,878,943口
1万口当り基準価額 (C/D)	8,581円	8,763円	8,851円	8,941円	8,848円	8,906円

* 当作成期首における元本額は43,609,844円、当作成期間 (第61期~第66期) 中における追加設定元本額は222円、同解約元本額は10,731,123円です。

* 第66期末の計算口数当りの純資産額は8,906円です。

* 第66期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,598,199円です。

■損益の状況

第61期 自 2023年11月14日 至 2023年12月12日 第63期 自 2024年1月13日 至 2024年2月13日 第65期 自 2024年3月13日 至 2024年4月12日
 第62期 自 2023年12月13日 至 2024年1月12日 第64期 自 2024年2月14日 至 2024年3月12日 第66期 自 2024年4月13日 至 2024年5月13日

項目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
(A) 配当等収益	125,532円	119,259円	110,317円	109,808円	107,302円	107,689円
受取配当金	125,535	119,259	110,317	109,808	107,296	107,689
受取利息	—	—	—	—	6	—
支払利息	△ 3	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	1,093,101	578,770	212,777	213,865	△ 388,868	102,610
売買益	1,156,681	612,743	221,099	213,865	1,873	102,610
売買損	△ 63,580	△ 33,973	△ 8,322	—	△ 390,741	—
(C) 信託報酬等	△ 24,809	△ 25,446	△ 24,759	△ 20,912	△ 23,030	△ 22,382
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,193,824	672,583	298,335	302,761	△ 304,596	187,917
(E) 前期繰越損益金	△ 6,498,833	△ 5,025,679	△ 3,983,576	△ 3,685,241	△ 3,296,228	△ 3,600,824
(F) 追加信託差損益金	△ 219,296	△ 207,749	△ 190,114	△ 190,128	△ 185,292	△ 185,292
(配当等相当額)	(1,583,434)	(1,500,060)	(1,372,725)	(1,372,754)	(1,337,776)	(1,337,776)
(売買損益相当額)	(△ 1,802,730)	(△ 1,707,809)	(△ 1,562,839)	(△ 1,562,882)	(△ 1,523,068)	(△ 1,523,068)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 5,524,305	△ 4,560,845	△ 3,875,355	△ 3,572,608	△ 3,786,116	△ 3,598,199
次期繰越損益金 (G)	△ 5,524,305	△ 4,560,845	△ 3,875,355	△ 3,572,608	△ 3,786,116	△ 3,598,199
追加信託差損益金	△ 219,296	△ 207,749	△ 190,114	△ 190,128	△ 185,292	△ 185,292
(配当等相当額)	(1,583,434)	(1,500,060)	(1,372,725)	(1,372,754)	(1,337,776)	(1,337,776)
(売買損益相当額)	(△ 1,802,730)	(△ 1,707,809)	(△ 1,562,839)	(△ 1,562,882)	(△ 1,523,068)	(△ 1,523,068)
分配準備積立金	8,329,150	8,005,498	7,427,803	7,530,516	7,422,758	7,518,985
繰越損益金	△ 13,634,159	△ 12,358,594	△ 11,113,044	△ 10,912,996	△ 11,023,582	△ 10,931,892

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
(a) 経費控除後の配当等収益	122,977円	114,910円	101,864円	102,713円	84,272円	96,227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	1,583,434	1,500,060	1,372,725	1,372,754	1,337,776	1,337,776
(d) 分配準備積立金	8,206,173	7,890,588	7,325,939	7,427,803	7,338,486	7,422,758
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	9,912,584	9,505,558	8,800,528	8,903,270	8,760,534	8,856,761
(f) 分配金	0	0	0	0	0	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	9,912,584	9,505,558	8,800,528	8,903,270	8,760,534	8,856,761
(h) 受益権総口数	38,917,897□	36,868,733□	33,739,080□	33,739,192□	32,878,943□	32,878,943□

オール・マーケット・インカム (クラス S1D)

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

貸借対照表
2023年5月31日

		(米ドル)
資産		
投資有価証券の評価額	\$	1,116,098,650
定期預金		49,055,987
ブローカーおよび預託機関への現金預入れ		48,020,081
元本売却の未収金		8,445,231
売却済み有価証券からの未収金		460,507
未収配当金および未収利息		10,108,331
外国為替先渡取引による評価益		4,964,083
スワップ取引の評価益		1,820,871
スワップ取引における前払プレミアム		2,661,971
先物取引の評価益		1,006,216
スワップ取引の未収利息		2,027,482
		<u>1,244,669,410</u>
負債		
購入済み有価証券の未払金		5,127,307
外国為替先渡取引による評価損		7,411,770
解約元本の未払金		2,590,832
ブローカーおよび預託機関への未払金		18,846,369
未払配当		7,714,172
スワップ取引の評価損		7,317,543
先物取引の評価損		435,201
スワップ取引における前受プレミアム		4,083,404
スワップ取引の未払利息		1,762,900
オプション取引の売建玉の評価額		415,963
未払費用およびその他負債		2,239,541
		<u>57,945,002</u>
純資産	\$	<u>1,186,724,408</u>

損益計算書及び純資産変動計算書
2023年5月31日で終了する会計年度

(米ドル)

投資収益		
純配当収益	\$	17,468,176
利息		39,066,910
スワップ取引の収益		13,107,344
		<hr/>
		69,642,430
費用		
運用管理費用		17,768,498
スワップ取引に係る費用		9,107,298
運用会社報酬		1,127,416
名義書換代理人報酬		837,912
税金		542,484
専門家報酬		331,368
販売報酬		1,820,081
預託機関および保管会社報酬		328,281
会計および管理会社報酬		156,208
印刷費		28,207
雑費		136,250
		<hr/>
		32,184,003
費用の払戻または免除		0
費用合計		<hr/>
		32,184,003
投資利益合計		<hr/>
		37,458,427
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		(160,828,674)
評価損益の変動		
証券投資		39,241,051
先物取引		495,445
外国為替先渡取引		(4,970,288)
スワップ取引		(2,837,636)
オプション取引の売建玉		(988,336)
運用による純資産の増減		<hr/>
		(92,430,011)
元本異動		
元本増減		(122,427,917)
分配金		(105,563,144)
純資産		
期首純資産		1,507,145,480
期末純資産	\$	<hr/>
		1,186,724,408

投資明細表
2023年5月31日現在

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(%)
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					
普通株式					
コミュニケーション・サービス					
各種電気通信サービス					
BCE, Inc.			13,306	\$ 600,265	0.1%
Comcast Corp. - Class A			30,187	1,187,858	0.1
Deutsche Telekom AG (REG)			49,604	1,099,935	0.1
HKT Trust & HKT Ltd. - Class SS			659,000	841,586	0.1
Intelsat Emergence SA			7,957	197,334	0.0
Spark New Zealand Ltd.			720,548	2,239,368	0.2
Telenor ASA			196,518	2,018,257	0.1
				<u>8,184,603</u>	<u>0.7</u>
娯楽					
Electronic Arts, Inc.			19,018	2,434,304	0.2
Netflix, Inc.			560	221,329	0.0
Ubisoft Entertainment SA			9,163	259,843	0.0
				<u>2,915,476</u>	<u>0.2</u>
インタラクティブ・メディアおよびサービス					
Alphabet, Inc. - Class A			27,983	3,438,271	0.3
Alphabet, Inc. - Class C			59,235	7,307,822	0.6
Auto Trader Group PLC			71,623	561,301	0.0
Kakaku.com, Inc.			28,700	417,548	0.0
Meta Platforms, Inc. - Class A			2,138	565,972	0.1
				<u>12,290,914</u>	<u>1.0</u>
メディア					
Dentsu Group, Inc.			3,500	112,543	0.0
iHeartMedia, Inc. - Class A			1,495	3,543	0.0
Informa PLC			74,794	648,489	0.1
Omnicom Group, Inc.			15,685	1,383,260	0.1
				<u>2,147,835</u>	<u>0.2</u>
無線通信サービス					
SoftBank Corp.			217,300	2,316,879	0.2
				<u>27,855,707</u>	<u>2.3</u>
一般消費財・サービス					
自動車用部品					
Aisin Corp.			5,700	164,055	0.0
BorgWarner, Inc.			48,910	2,168,180	0.2
Lear Corp.			18,959	2,325,511	0.2
				<u>4,657,746</u>	<u>0.4</u>
自動車					
Ferrari NV			1,035	296,703	0.0
Tesla, Inc.			773	157,638	0.0
				<u>454,341</u>	<u>0.0</u>
大規模小売り					
Amazon.com, Inc.			49,377	5,953,879	0.5

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Cie Financiere Richemont SA (REG)			5,707	905,788	0.1
Etsy, Inc.			1,534	124,331	0.0
MercadoLibre, Inc.			1,613	1,998,507	0.2
				<u>8,982,505</u>	<u>0.8</u>
ホテル・レストラン・レジャー					
Booking Holdings, Inc.			1,085	2,722,015	0.2
Chipotle Mexican Grill, Inc.			299	620,871	0.1
Compass Group PLC			18,790	514,692	0.0
La Francaise des Jeux SAEM			2,587	99,715	0.0
Marriott International, Inc. /MD - Class A			14,057	2,358,624	0.2
MGM Resorts International			30,412	1,194,887	0.1
Sodexo SA			18,227	1,968,741	0.2
				<u>9,479,545</u>	<u>0.8</u>
家庭用耐久財					
PulteGroup, Inc.			21,353	1,411,006	0.1
レジャー用品					
Bandai Namco Holdings, Inc.			31,900	748,932	0.1
専門小売り					
AutoZone, Inc.			1,026	2,448,898	0.2
Home Depot, Inc. (The)			9,552	2,707,514	0.2
O'Reilly Automotive, Inc.			590	532,953	0.0
Tractor Supply Co.			2,225	466,337	0.0
Ulta Beauty, Inc.			4,407	1,806,121	0.2
ZOZO, Inc.			44,300	904,283	0.1
				<u>8,866,106</u>	<u>0.7</u>
繊維・アパレル・贅沢品					
Lululemon Athletica, Inc.			212	70,369	0.0
NIKE, Inc. - Class B			8,050	847,343	0.1
Pandora A/S			8,949	712,925	0.0
				<u>1,630,637</u>	<u>0.1</u>
				<u>36,230,818</u>	<u>3.0</u>
生活必需品					
飲料					
Coca-Cola Co. (The)			14,082	840,132	0.1
Heineken Holding NV			24,945	2,121,098	0.2
Monster Beverage Corp.			27,193	1,594,054	0.1
				<u>4,555,284</u>	<u>0.4</u>
生活必需品流通・小売り					
Costco Wholesale Corp.			2,726	1,394,513	0.1
Dollar General Corp.			1,583	318,325	0.0
George Weston Ltd.			18,165	2,136,713	0.2
Jeronimo Martins SGPS SA			31,485	759,914	0.1
Koninklijke Ahold Delhaize NV			57,784	1,831,959	0.1
Kroger Co. (The)			26,057	1,181,164	0.1
Loblaws Cos., Ltd.			8,147	712,315	0.1
Walmart, Inc.			3,164	464,697	0.0
				<u>8,799,600</u>	<u>0.7</u>

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
食品					
Archer-Daniels-Midland Co.			18,928	1,337,263	0.1
Bunge Ltd.			24,571	2,276,257	0.2
Lamb Weston Holdings, Inc.			21,674	2,410,149	0.2
Nestle SA (REG)			3,948	467,735	0.1
Salmar ASA			1,565	68,943	0.0
				6,560,347	0.6
家庭用品					
Clorox Co. (The)			14,626	2,313,541	0.2
Colgate-Palmolive Co.			33,453	2,488,234	0.2
Essity AB - Class B			8,445	224,436	0.0
Kimberly-Clark Corp.			14,838	1,992,447	0.2
				7,018,658	0.6
タバコ					
Imperial Brands PLC			98,652	2,080,072	0.2
Philip Morris International, Inc.			4,681	421,337	0.0
				2,501,409	0.2
				29,435,298	2.5
エネルギー					
エネルギー設備・サービス					
Diamond Offshore Drilling, Inc.			3,169	34,701	0.0
Shell PLC			57,478	1,587,652	0.1
				1,622,353	0.1
石油・ガス・消耗燃料					
Ampol Ltd.			21,202	433,170	0.0
Battalion Oil Corp.			1	6	0.0
Civitas Resources, Inc.			313	20,908	0.0
Denbury, Inc.			1,378	124,254	0.0
Equinor ASA			45,252	1,156,759	0.1
Marathon Petroleum Corp.			19,515	2,047,319	0.2
Suncor Energy, Inc.			36,939	1,034,836	0.1
Valero Energy Corp.			18,873	2,020,166	0.2
Woodside Energy Group Ltd.			45,483	1,014,746	0.1
				7,852,164	0.7
				9,474,517	0.8
エクイティ不動産投資信託 (REITs)					
各種不動産投資信託					
Land Securities Group PLC			87,020	651,656	0.1
Stockland			340,651	943,916	0.1
				1,595,572	0.2
ヘルスケア不動産投資信託					
Medical Properties Trust, Inc.			166,991	1,377,676	0.1
店舗用不動産投資信託					
Simon Property Group, Inc.			23,402	2,460,720	0.2
専門不動産投資信託					
Iron Mountain, Inc.			30,367	1,622,205	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(%)
Weyerhaeuser Co.			68,403	1,960,430	0.2
				3,582,635	0.3
				9,016,603	0.8
金融					
銀行					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA			365,347	2,389,979	0.2
Banco Santander SA			670,439	2,182,145	0.2
Bank Leumi Le-Israel BM			123,146	862,984	0.1
Barclays PLC			55,435	104,362	0.0
CaixaBank SA			29,385	107,641	0.0
Commerzbank AG			171,321	1,721,375	0.1
Credit Agricole SA			61,496	702,818	0.1
DBS Group Holdings Ltd.			27,500	616,172	0.1
HSBC Holdings PLC			417,849	3,069,320	0.2
JPMorgan Chase & Co.			10,063	1,365,650	0.1
KBC Group NV			4,784	312,851	0.0
NatWest Group PLC			740,807	2,392,284	0.2
Nordea Bank Abp			200,384	1,969,900	0.2
Oversea-Chinese Banking Corp. , Ltd.			114,800	1,041,630	0.1
Resona Holdings, Inc.			25,600	116,401	0.0
Royal Bank of Canada			14,340	1,282,730	0.1
Skandinaviska Enskilda Banken AB - Class A			83,155	869,343	0.1
Standard Chartered PLC			229,339	1,807,574	0.1
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			24,500	998,464	0.1
Toronto-Dominion Bank (The)			10,615	600,852	0.1
UniCredit SpA			65,024	1,245,097	0.1
				25,759,572	2.2
資本市場					
Ameriprise Financial, Inc.			3,985	1,189,403	0.1
Goldman Sachs Group, Inc. (The)			8,223	2,663,430	0.1
Houlihan Lokey, Inc.			8,893	776,448	0.1
London Stock Exchange Group PLC			8,012	852,138	0.1
MSCI, Inc.			1,550	729,321	0.1
S&P Global, Inc.			1,924	706,935	0.1
Singapore Exchange Ltd.			82,100	563,402	0.0
				7,481,077	0.6
金融サービス					
Fidelity National Information Services, Inc.			9,311	508,102	0.0
FleetCor Technologies, Inc.			1,264	286,359	0.0
Mastercard, Inc. - Class A			12,801	4,672,621	0.4
PayPal Holdings, Inc.			2,416	149,768	0.0
Visa, Inc. - Class A			18,668	4,126,188	0.4
				9,743,038	0.8
保険					
American International Group, Inc.			17,863	943,702	0.1
Assicurazioni Generali SpA			71,286	1,349,841	0.1
Aviva PLC			454,277	2,227,616	0.2

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
AXA SA			42,682	1,205,126	0.1
Everest Re Group Ltd.			6,383	2,170,348	0.2
Fidelity National Financial, Inc.			56,264	1,920,853	0.2
iA Financial Corp., Inc.			8,289	528,298	0.0
Japan Post Holdings Co., Ltd.			293,700	2,075,346	0.2
Japan Post Insurance Co., Ltd.			145,000	2,182,415	0.2
Legal & General Group PLC			845,760	2,399,802	0.2
Manulife Financial Corp.			127,620	2,364,378	0.2
Marsh & McLennan Cos., Inc.			7,883	1,365,178	0.1
Medibank Pvt Ltd.			272,131	631,917	0.0
NN Group NV			21,300	767,722	0.1
Principal Financial Group, Inc.			26,105	1,708,833	0.1
Progressive Corp. (The)			3,323	425,045	0.0
Prudential Financial, Inc.			30,443	2,395,560	0.2
Sampo Oyj - Class A			25,637	1,178,894	0.1
Willis Towers Watson PLC			3,997	874,743	0.1
				28,715,617	2.4
モーゲージ不動産投資信託 (REIT)					
Annaly Capital Management, Inc.			50,489	953,232	0.1
				72,652,536	6.1
ヘルスケア					
バイオテクノロジー					
AbbVie, Inc.			30,532	4,212,194	0.3
Amgen, Inc.			12,704	2,803,138	0.3
Genmab A/S (Sponsored ADR)			4,661	182,758	0.0
Gilead Sciences, Inc.			10,484	806,639	0.1
Vertex Pharmaceuticals, Inc.			4,453	1,440,857	0.1
				9,445,586	0.8
ヘルスケア機器・用品					
Align Technology, Inc.			651	184,012	0.0
Dexcom, Inc.			10,841	1,271,216	0.1
Edwards Lifesciences Corp.			12,100	1,019,183	0.1
GE Healthcare, Inc.			31,552	2,508,699	0.2
Hologic, Inc.			19,362	1,527,468	0.1
IDEXX Laboratories, Inc.			7,749	3,601,503	0.3
Insulet Corp.			7,729	2,119,678	0.2
Intuitive Surgical, Inc.			4,612	1,419,758	0.1
				13,651,517	1.1
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス					
AmerisourceBergen Corp.			8,170	1,390,125	0.1
Cardinal Health, Inc.			29,471	2,425,463	0.2
Centene Corp.			13,141	820,130	0.1
Humana, Inc.			5,102	2,560,541	0.2
McKesson Corp.			3,280	1,281,955	0.1
Molina Healthcare, Inc.			6,419	1,758,164	0.2
UnitedHealth Group, Inc.			10,310	5,023,445	0.4
				15,259,823	1.3

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
ヘルスケア・テクノロジー					
Veeva Systems, Inc. - Class A			5,026	832,808	0.1
ライフサイエンス・ツール/サービス					
Mettler-Toledo International, Inc.			689	910,768	0.1
Waters Corp.			4,757	1,195,054	0.1
				2,105,822	0.2
医薬品					
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.			19,100	514,771	0.1
Eli Lilly & Co.			13,528	5,809,735	0.5
Johnson & Johnson			4,115	638,072	0.0
Merck & Co., Inc.			17,583	1,941,339	0.2
Novo Nordisk A/S - Class B			15,427	2,471,722	0.2
Pfizer, Inc.			74,136	2,818,651	0.2
Roche Holding AG (Genusschein)			5,271	1,667,968	0.1
Sanofi			4,929	499,886	0.1
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.			77,000	2,443,330	0.2
Zoetis, Inc.			8,318	1,355,917	0.1
				20,161,391	1.7
				61,456,947	5.2
資本財・サービス					
航空宇宙・防衛					
BAE Systems PLC			204,281	2,358,698	0.2
Dassault Aviation SA			643	108,731	0.0
Huntington Ingalls Industries, Inc.			10,471	2,108,650	0.2
Thales SA			3,366	468,809	0.0
				5,044,888	0.4
建設関連製品					
Otis Worldwide Corp.			2,254	179,215	0.0
Owens Corning			22,745	2,418,476	0.2
Trex Co., Inc.			3,328	170,893	0.0
				2,768,584	0.2
商業サービス・用品					
Copart, Inc.			13,176	1,154,086	0.1
建設・土木					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA			67,734	2,253,115	0.2
AECOM			6,043	471,656	0.0
				2,724,771	0.2
電気設備					
AMETEK, Inc.			2,750	398,943	0.0
Prysmian SpA			17,619	652,938	0.1
Schneider Electric SE			2,923	504,090	0.0
				1,555,971	0.1
陸上運輸					
Canadian National Railway Co.			7,661	863,789	0.1
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.			3,284	180,587	0.0
				1,044,376	0.1
コングロマリット					
Jardine Cycle & Carriage Ltd.			17,400	415,989	0.1

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
機械					
ANDRITZ AG			9,712	520,615	0.1
Caterpillar, Inc.			13,134	2,702,320	0.2
Cummins, Inc.			10,159	2,076,601	0.2
IDEX Corp.			1,607	320,050	0.0
PACCAR, Inc.			35,960	2,473,329	0.2
Snap-on, Inc.			9,325	2,320,620	0.2
Volvo AB - Class A			7,725	148,922	0.0
Volvo AB - Class B			84,281	1,555,251	0.1
				12,117,708	1.0
海上運輸					
Kuehne & Nagel International AG (REG)			1,550	440,961	0.0
Nippon Yusen KK			81,600	1,740,936	0.2
SITC International Holdings Co., Ltd.			1,365,000	2,370,745	0.2
				4,552,642	0.4
旅客航空輸送					
Deutsche Lufthansa AG (REG)			156,715	1,534,416	0.1
専門サービス					
Automatic Data Processing, Inc.			5,055	1,056,444	0.1
Booz Allen Hamilton Holding Corp.			17,221	1,732,088	0.1
Experian PLC			14,522	511,591	0.1
Genpact Ltd.			28,706	1,055,807	0.1
Paychex, Inc.			9,874	1,036,079	0.1
Paycom Software, Inc.			7,679	2,151,118	0.2
RELX PLC (Amsterdam)			47,239	1,474,923	0.1
Thomson Reuters Corp.			7,915	1,006,473	0.1
Wolters Kluwer NV			13,965	1,594,224	0.1
				11,618,747	1.0
				44,532,178	3.7
情報技術					
通信機器					
Arista Networks, Inc.			6,997	1,163,881	0.1
Juniper Networks, Inc.			39,742	1,206,965	0.1
Motorola Solutions, Inc.			1,949	549,462	0.0
				2,920,308	0.2
電子装置・機器・部品					
Amphenol Corp. - Class A			3,823	288,445	0.1
Cognex Corp.			3,553	195,273	0.0
Zebra Technologies Corp. - Class A			574	150,715	0.0
				634,433	0.1
情報技術サービス					
Amdocs Ltd.			5,439	512,191	0.0
Capgemini SE			3,707	645,081	0.1
CGI, Inc.			2,363	244,742	0.0
EPAM Systems, Inc.			2,650	680,043	0.1
Otsuka Corp.			20,200	762,620	0.1
VeriSign, Inc.			5,964	1,331,880	0.1
				4,176,557	0.4

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (US\$)	純資産に 占める 割合(%)
半導体・半導体製造装置					
Applied Materials, Inc.			14,121	1,882,330	0.2
ASML Holding NV (REG)			624	451,109	0.1
Broadcom, Inc.			4,076	3,293,245	0.3
Entegris, Inc.			2,917	307,014	0.0
KLA Corp.			6,765	2,996,827	0.2
NVIDIA Corp.			10,121	3,829,179	0.3
ON Semiconductor Corp.			5,037	421,093	0.0
QUALCOMM, Inc.			8,176	927,240	0.1
				<u>14,108,037</u>	<u>1.2</u>
ソフトウェア					
Adobe, Inc.			5,924	2,474,988	0.2
Autodesk, Inc.			9,065	1,807,470	0.2
Cadence Design Systems, Inc.			14,687	3,391,375	0.3
Constellation Software, Inc. /Canada			916	1,867,770	0.2
CrowdStrike Holdings, Inc. - Class A			1,780	285,031	0.0
Dropbox, Inc. - Class A			111,281	2,561,689	0.2
Fortinet, Inc.			59,453	4,062,423	0.4
Gen Digital, Inc.			50,833	891,611	0.1
Intuit, Inc.			1,151	482,407	0.0
Manhattan Associates, Inc.			1,518	275,396	0.0
Microsoft Corp.			62,468	20,513,866	1.7
Nice Ltd.			2,217	445,949	0.0
Oracle Corp.			21,556	2,283,643	0.2
Palo Alto Networks, Inc.			13,904	2,966,975	0.3
PTC, Inc.			2,193	294,739	0.0
Roper Technologies, Inc.			2,000	908,440	0.1
Salesforce, Inc.			15,845	3,539,456	0.3
SAP SE			3,827	499,799	0.0
ServiceNow, Inc.			3,044	1,658,310	0.1
Synopsys, Inc.			1,061	482,713	0.0
Tyler Technologies, Inc.			1,085	430,702	0.0
VMware, Inc. - Class A			7,046	960,299	0.1
Zoom Video Communications, Inc. - Class A			8,383	562,751	0.1
				<u>53,647,802</u>	<u>4.5</u>
コンピュータ・周辺機器					
Apple, Inc.			97,382	17,260,959	1.4
Logitech International SA (REG)			9,474	607,085	0.1
NetApp, Inc.			35,056	2,325,966	0.2
Ricoh Co., Ltd.			282,400	2,363,383	0.2
				<u>22,557,393</u>	<u>1.9</u>
				<u>98,044,530</u>	<u>8.3</u>
素材					
化学					
LyondellBasell Industries NV - Class A			10,965	937,946	0.1
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.			319,500	1,796,263	0.1
OCI NV			90,984	2,021,886	0.2

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)	
Sherwin-Williams Co. (The)			1,647	375,154	0.0	
Sumitomo Chemical Co., Ltd.			655,400	1,956,909	0.2	
				7,088,158	0.6	
金属・鉱業						
Antofagasta PLC			9,390	156,229	0.0	
BHP Group Ltd.			104,180	2,847,438	0.2	
BlueScope Steel Ltd.			9,589	115,512	0.0	
Cleveland-Cliffs, Inc.			133,686	1,855,562	0.2	
Fortescue Metals Group Ltd.			176,376	2,204,991	0.2	
JFE Holdings, Inc.			32,400	400,916	0.0	
Nippon Steel Corp.			105,600	2,058,186	0.2	
Rio Tinto Ltd.			30,748	2,140,004	0.2	
Steel Dynamics, Inc.			23,381	2,148,714	0.2	
Teck Resources Ltd. - Class B			56,277	2,196,772	0.2	
				16,124,324	1.4	
				23,212,482	2.0	
公益事業						
電力						
American Electric Power Co., Inc.			8,191	680,836	0.1	
Endesa SA			106,619	2,305,513	0.2	
Enel SpA			60,100	376,323	0.0	
NRG Energy, Inc.			70,249	2,373,714	0.2	
Xcel Energy, Inc.			9,667	631,158	0.1	
				6,367,544	0.6	
ガス						
Naturgy Energy Group SA			37,145	1,056,928	0.1	
UGI Corp.			61,040	1,707,289	0.1	
				2,764,217	0.2	
総合公益事業						
Public Service Enterprise Group, Inc.			25,177	1,504,326	0.1	
Sempra Energy			7,575	1,087,240	0.1	
				2,591,566	0.2	
水道						
Essential Utilities, Inc.			56,087	2,284,984	0.2	
				14,008,311	1.2	
				425,919,927	35.9	
社債 - 非投資適格						
金融機関						
銀行						
Ally Financial, Inc., Series B (a)	4.70%	05/15/2026	U S D	551	389,392	0.0
Ally Financial, Inc., Series C (a)	4.70%	05/15/2028		164	107,760	0.0
Bread Financial Holdings, Inc.	4.75%	12/15/2024		833	780,996	0.1
Bread Financial Holdings, Inc.	7.00%	01/15/2026		305	277,498	0.0
CaixaBank SA (a)	5.88%	10/09/2027	E U R	600	570,877	0.1
					2,126,523	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(%)
証券仲介会社						
Advisor Group Holdings, Inc.	10.75%	08/01/2027	U S D	550	529,371	0.0
AG Issuer LLC	6.25%	03/01/2028		572	528,090	0.0
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8.63%	09/30/2027		670	678,803	0.1
NFP Corp.	6.88%	08/15/2028		1,101	912,816	0.1
NFP Corp.	7.50%	10/01/2030		576	555,360	0.1
					3,204,440	0.3
ファイナンス						
Aircastle Ltd. (a)	5.25%	06/15/2026		633	433,535	0.0
Castlelake Aviation Finance DAC	5.00%	04/15/2027		310	274,403	0.0
CNG Holdings, Inc.	12.50%	06/15/2024		87	73,348	0.0
Compass Group Diversified Holdings LLC	5.25%	04/15/2029		451	398,113	0.0
Curo Group Holdings Corp.	7.50%	08/01/2028		1,113	445,200	0.0
Enova International, Inc.	8.50%	09/01/2024		11	10,974	0.0
Enova International, Inc.	8.50%	09/15/2025		1,485	1,429,375	0.1
GGAM Finance Ltd.	7.75%	05/15/2026		487	484,662	0.1
GGAM Finance Ltd.	8.00%	06/15/2028		730	718,554	0.1
Hightower Holding LLC	6.75%	04/15/2029		1,495	1,290,359	0.1
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028		840	684,317	0.1
Navient Corp.	7.25%	09/25/2023		6	5,990	0.0
SLM Corp.	3.13%	11/02/2026		140	120,178	0.0
Synchrony Financial	7.25%	02/02/2033		760	674,334	0.1
					7,043,342	0.6
保険						
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	10.13%	08/01/2026		159	160,465	0.0
Ardonagh Midco 2 PLC (b)	11.50%	01/15/2027		1,071	966,311	0.1
AssuredPartners, Inc.	5.63%	01/15/2029		1,042	901,058	0.1
					2,027,834	0.2
その他ファイナンス						
Armor Holdco, Inc.	8.50%	11/15/2029		610	515,302	0.0
Coinbase Global, Inc.	3.63%	10/01/2031		889	517,202	0.1
Intrum AB	3.50%	07/15/2026	E U R	662	558,214	0.0
Intrum AB	4.88%	08/15/2025		228	212,661	0.0
					1,803,379	0.1
不動産投資信託						
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	4.50%	04/01/2027	U S D	1,186	948,099	0.1
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	5.75%	05/15/2026		397	351,357	0.0
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029		645	576,569	0.1
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	4.63%	08/01/2029		376	281,305	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	5.00%	10/15/2027		471	387,119	0.0
Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	4.88%	05/15/2029		280	242,118	0.0
Vivion Investments SARL	3.50%	11/01/2025	E U R	100	69,391	0.0
					2,855,958	0.2
					19,061,476	1.6
資本財・サービス						
ベーシック						
Ashland LLC	6.88%	05/15/2043	U S D	40	39,976	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(%)
ASP Unifrax Holdings, Inc.	5.25%	09/30/2028	495	372,973	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	4.63%	03/01/2029	154	136,863	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	6.75%	03/15/2026	61	61,730	0.0
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp.	6.13%	06/15/2028	374	325,559	0.0
Diamond BC BV	4.63%	10/01/2029	72	72,258	0.0
Element Solutions, Inc.	3.88%	09/01/2028	300	262,190	0.0
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.	4.38%	04/01/2031	500	422,589	0.0
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027	697	658,911	0.1
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.	6.13%	04/15/2032	521	493,467	0.1
Graham Packaging Co., Inc.	7.13%	08/15/2028	159	134,865	0.0
INEOS Quattro Finance 1 PLC	3.75%	07/15/2026	E U R 101	95,072	0.0
INEOS Quattro Finance 2 PLC	3.38%	01/15/2026	U S D 705	645,680	0.1
Ingevity Corp.	3.88%	11/01/2028	U S D 72	59,414	0.0
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP (b)	9.00%	01/15/2026	300	218,580	0.0
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc./Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6.00%	09/15/2028	727	606,326	0.1
Olympus Water US Holding Corp.	7.13%	10/01/2027	308	288,392	0.0
Olympus Water US Holding Corp.	9.75%	11/15/2028	1,167	1,159,851	0.1
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	5.38%	11/01/2026	1,422	1,314,485	0.1
Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US	6.13%	02/01/2028	201	199,131	0.0
Vibrantz Technologies, Inc.	9.00%	02/15/2030	1,923	1,446,613	0.1
WR Grace Holdings LLC	4.88%	06/15/2027	1,085	1,006,683	0.1
WR Grace Holdings LLC	5.63%	08/15/2029	668	554,122	0.1
				10,575,730	0.9
資本財					
ARD Finance SA (b)	5.00%	06/30/2027	E U R 225	182,627	0.0
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	2.00%	09/01/2028	100	88,565	0.0
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	2.13%	08/15/2026	881	835,900	0.1
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	5.25%	08/15/2027	U S D 800	671,410	0.1
Ball Corp.	6.00%	06/15/2029	562	562,744	0.1
Bombardier, Inc.	6.00%	02/15/2028	500	463,282	0.0
Bombardier, Inc.	7.88%	04/15/2027	1,007	994,825	0.1
Calderys Financing LLC	11.25%	06/01/2028	976	988,737	0.1
Castle UK Finco PLC (c)	8.57%	05/15/2028	E U R 329	308,807	0.0
Chart Industries, Inc.	7.50%	01/01/2030	U S D 325	328,358	0.0
Clean Harbors, Inc.	6.38%	02/01/2031	108	108,239	0.0
Eco Material Technologies, Inc.	7.88%	01/31/2027	949	900,397	0.1
Emerald Debt Merger Sub LLC	6.63%	12/15/2030	297	294,625	0.0
EnerSys	4.38%	12/15/2027	260	242,540	0.0
F-Brasile SpA/F-Brasile US LLC, Series XR	7.38%	08/15/2026	1,687	1,489,252	0.1
Gates Global LLC/Gates Corp.	6.25%	01/15/2026	2,194	2,150,120	0.2
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028	189	175,067	0.0
Harsco Corp.	5.75%	07/31/2027	905	783,284	0.1
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	3.75%	01/15/2028	E U R 100	94,056	0.0
JELD-WEN, Inc.	4.63%	12/15/2025	U S D 5	4,826	0.0
LSB Industries, Inc.	6.25%	10/15/2028	605	547,579	0.1
Madison IAQ LLC	5.88%	06/30/2029	1,183	900,656	0.1
Renk AG/Frankfurt am Main	5.75%	07/15/2025	E U R 606	633,669	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(%)
TK Elevator Holdco GmbH	7.63%	07/15/2028	U S D	227	198,847	0.0
TK Elevator Midco GmbH	4.38%	07/15/2027	E U R	1,192	1,130,500	0.1
Triumph Group, Inc.	9.00%	03/15/2028	U S D	1,533	1,552,230	0.1
Trivium Packaging Finance BV	3.75%	08/15/2026	E U R	100	97,307	0.0
					16,728,449	1.4
通信 - メディア						
Adevinta ASA	3.00%	11/15/2027		100	98,381	0.0
Advantage Sales & Marketing, Inc.	6.50%	11/15/2028	U S D	582	487,958	0.0
Altice Financing SA	3.00%	01/15/2028	E U R	100	82,071	0.0
Altice Financing SA	5.00%	01/15/2028	U S D	1,250	978,413	0.1
Altice Financing SA	5.75%	08/15/2029		953	729,793	0.1
AMC Networks, Inc.	4.25%	02/15/2029		1,051	599,076	0.1
AMC Networks, Inc.	4.75%	08/01/2025		1,084	957,979	0.1
Arches Buyer, Inc.	4.25%	06/01/2028		72	61,145	0.0
Arches Buyer, Inc.	6.13%	12/01/2028		219	189,448	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	02/01/2031		750	601,185	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	01/15/2034		1,500	1,109,520	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	08/15/2030		250	205,916	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.75%	02/01/2032		633	508,051	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	5.50%	05/01/2026		126	123,368	0.0
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5.13%	08/15/2027		231	203,551	0.0
CSC Holdings LLC	3.38%	02/15/2031		714	488,047	0.0
CSC Holdings LLC	4.63%	12/01/2030		500	215,311	0.0
CSC Holdings LLC	7.50%	04/01/2028		1,110	603,135	0.1
CSC Holdings LLC	11.25%	05/15/2028		261	246,539	0.0
DISH DBS Corp.	5.25%	12/01/2026		877	694,311	0.1
DISH DBS Corp.	5.75%	12/01/2028		911	660,735	0.1
DISH DBS Corp.	5.88%	11/15/2024		90	77,081	0.0
DISH DBS Corp.	7.38%	07/01/2028		725	373,376	0.0
DISH Network Corp. (d)	3.38%	08/15/2026		473	215,455	0.0
Gray Television, Inc.	5.88%	07/15/2026		72	62,040	0.0
iHeartCommunications, Inc.	4.75%	01/15/2028		240	166,512	0.0
iHeartCommunications, Inc.	5.25%	08/15/2027		161	113,125	0.0
iHeartCommunications, Inc.	6.38%	05/01/2026		468	355,688	0.0
iHeartCommunications, Inc.	8.38%	05/01/2027		15	8,621	0.0
LCPR Senior Secured Financing DAC	5.13%	07/15/2029		969	803,040	0.1
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	10/15/2027		870	807,754	0.1
McGraw-Hill Education, Inc.	5.75%	08/01/2028	U S D	828	707,671	0.1
National CineMedia LLC (e)	5.75%	08/15/2026		200	4,111	0.0
National CineMedia LLC (e)	5.88%	04/15/2028		128	43,521	0.0
Radiate Holdco LLC/Radiate Finance, Inc.	4.50%	09/15/2026		1,500	1,155,446	0.1
Sinclair Television Group, Inc.	4.13%	12/01/2030		72	46,966	0.0
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030		2,098	1,215,899	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	3.88%	09/01/2031		701	520,474	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	4.00%	07/15/2028		150	125,672	0.0
Sirius XM Radio, Inc.	5.00%	08/01/2027		181	164,296	0.0
Summer BC Bidco B LLC	5.50%	10/31/2026		311	263,828	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(%)
Summer BidCo BV (b)	9.00%	11/15/2025	E U R	384	357,405	0.0
UPCB Finance VII Ltd.	3.63%	06/15/2029		100	89,598	0.0
Urban One, Inc.	7.38%	02/01/2028	U S D	1,831	1,649,235	0.1
Virgin Media Finance PLC	3.75%	07/15/2030	E U R	100	82,114	0.0
Virgin Media Finance PLC	5.00%	07/15/2030	U S D	250	198,197	0.0
VZ Secured Financing BV	3.50%	01/15/2032	E U R	224	181,490	0.0
Ziggo Bond Co. BV	5.13%	02/28/2030	U S D	206	157,305	0.0
Ziggo BV	2.88%	01/15/2030	E U R	246	203,757	0.0
					19,993,610	1.7
通信 - 通信						
Altice France SA/France	5.13%	07/15/2029	U S D	444	318,589	0.0
Altice France SA/France	5.88%	02/01/2027	E U R	562	499,980	0.1
Altice France SA/France	8.13%	02/01/2027	U S D	200	172,420	0.0
Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC	6.75%	10/01/2026		1,592	1,534,647	0.1
Consolidated Communications, Inc.	5.00%	10/01/2028		137	96,930	0.0
Consolidated Communications, Inc.	6.50%	10/01/2028		885	662,275	0.1
Embarq Corp.	8.00%	06/01/2036		834	416,077	0.0
Hughes Satellite Systems Corp.	6.63%	08/01/2026		700	646,945	0.1
Iliad Holding SASU	6.50%	10/15/2026		311	292,533	0.0
Level 3 Financing, Inc.	3.75%	07/15/2029		174	90,711	0.0
Level 3 Financing, Inc.	4.25%	07/01/2028		123	69,119	0.0
Level 3 Financing, Inc.	4.63%	09/15/2027		228	142,262	0.0
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	09/18/2027	E U R	100	97,676	0.0
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	U S D	1,682	1,544,858	0.1
United Group BV	3.63%	02/15/2028	E U R	276	231,670	0.0
United Group BV	4.00%	11/15/2027		648	554,467	0.1
United Group BV	4.63%	08/15/2028		194	165,605	0.0
					7,536,764	0.6
景気連動型消費財 - 自動車						
Allison Transmission, Inc.	5.88%	06/01/2029	U S D	877	849,178	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc.	5.00%	10/01/2029		1,000	812,288	0.1
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	10.50%	11/30/2025		504	506,276	0.0
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	6.25%	05/15/2026		1,041	1,031,952	0.1
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	8.50%	05/15/2027		712	714,001	0.1
Dana Financing Luxembourg SARL	5.75%	04/15/2025		5	4,960	0.0
Dana, Inc.	5.38%	11/15/2027		61	57,344	0.0
Dana, Inc.	5.63%	06/15/2028		91	83,770	0.0
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC	8.00%	02/01/2028		823	752,837	0.1
Ford Motor Credit Co. LLC	2.70%	08/10/2026		500	442,265	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	6.80%	05/12/2028		2,033	2,009,425	0.2
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	07/15/2031		219	190,457	0.0
IHO Verwaltungs GmbH (b)	4.75%	09/15/2026		1,109	1,004,207	0.1
IHO Verwaltungs GmbH (b)	6.38%	05/15/2029		534	496,620	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028		2,023	1,804,891	0.2
Jaguar Land Rover Automotive PLC	7.75%	10/15/2025		536	536,309	0.0
McLaren Finance PLC	7.50%	08/01/2026		1,104	928,939	0.1
ZF North America Capital, Inc.	4.75%	04/29/2025		1,299	1,260,985	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(%)
ZF North America Capital, Inc.	6.88%	04/14/2028	349	350,864	0.0
ZF North America Capital, Inc.	7.13%	04/14/2030	349	351,919	0.0
				14,189,487	1.2
景気連動型消費財 - エンターテイメント					
Carnival Corp.	4.00%	08/01/2028	430	375,206	0.0
Carnival Corp.	5.75%	03/01/2027	1,536	1,315,265	0.1
Carnival Corp.	7.63%	03/01/2026	E U R 304	302,361	0.0
Carnival Corp.	9.88%	08/01/2027	U S D 654	675,167	0.1
Carnival PLC	1.00%	10/28/2029	E U R 138	78,126	0.0
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op	5.50%	05/01/2025	U S D 1,855	1,841,699	0.2
Lindblad Expeditions LLC	6.75%	02/15/2027	248	232,494	0.0
NCL Corp., Ltd.	3.63%	12/15/2024	1,200	1,147,705	0.1
NCL Corp., Ltd.	8.38%	02/01/2028	169	174,555	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.38%	07/15/2027	651	602,074	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026	532	500,458	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028	984	905,257	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7.25%	01/15/2030	U S D 155	156,421	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	9.25%	01/15/2029	931	990,377	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11.50%	06/01/2025	791	836,456	0.1
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	5.25%	08/15/2029	1,000	896,866	0.1
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	8.75%	05/01/2025	479	487,829	0.0
Six Flags Entertainment Corp.	5.50%	04/15/2027	1,050	995,681	0.1
Vail Resorts, Inc.	6.25%	05/15/2025	156	157,000	0.0
Viking Cruises Ltd.	5.88%	09/15/2027	1,663	1,465,834	0.1
Viking Cruises Ltd.	7.00%	02/15/2029	195	172,516	0.0
Viking Cruises Ltd.	13.00%	05/15/2025	250	262,877	0.0
VOC Escrow Ltd.	5.00%	02/15/2028	1,022	924,853	0.1
				15,497,077	1.3
景気連動型消費財 - その他					
Adams Homes, Inc.	7.50%	02/15/2025	223	216,322	0.0
Beazer Homes USA, Inc.	6.75%	03/15/2025	17	16,891	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	749	565,571	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027	960	859,130	0.1
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	06/15/2032	785	772,262	0.1
Caesars Entertainment, Inc.	4.63%	10/15/2029	392	338,025	0.0
Caesars Entertainment, Inc.	6.25%	07/01/2025	600	598,641	0.1
Caesars Entertainment, Inc.	7.00%	02/15/2030	137	137,461	0.0
Churchill Downs, Inc.	4.75%	01/15/2028	750	694,040	0.1
Five Point Operating Co. LP/Five Point Capital Corp.	7.88%	11/15/2025	1,677	1,485,713	0.1
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	3.63%	02/15/2032	513	425,303	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.38%	05/01/2025	154	153,008	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.75%	05/01/2028	166	163,952	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc	4.88%	07/01/2031	429	364,045	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc	5.00%	06/01/2029	735	653,256	0.1
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028	33	30,960	0.0
KB Home	4.80%	11/15/2029	65	59,214	0.0
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030	910	783,347	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(%)
MGM Resorts International	4.75%	10/15/2028	58	52,821	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	238	210,015	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	04/01/2029	484	423,025	0.0
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP/Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp.	5.88%	05/15/2025	24	23,091	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.75%	01/15/2028	129	125,129	0.0
Travel + Leisure Co.	4.50%	12/01/2029	72	61,080	0.0
Travel + Leisure Co.	6.00%	04/01/2027	651	628,503	0.1
Travel + Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	2,060	2,038,744	0.2
Victors Merger Corp.	6.38%	05/15/2029	997	634,614	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.25%	05/15/2027	470	442,125	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5.13%	10/01/2029	137	122,615	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7.13%	02/15/2031	276	275,745	0.0
				13,354,648	1.1
景気連動型消費財 - レストラン					
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	5.75%	04/15/2025	297	296,770	0.0
景気連動型消費財 - 小売					
Arko Corp.	5.13%	11/15/2029	310	243,585	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	4.63%	11/15/2029	431	380,414	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.63%	10/01/2030	1,685	1,607,519	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.75%	07/01/2036	347	309,183	0.0
Bath & Body Works, Inc.	9.38%	07/01/2025	36	38,318	0.0
BCPE Ulysses Intermediate, Inc. (b)	7.75%	04/01/2027	276	237,566	0.0
Carvana Co.	5.50%	04/15/2027	98	59,031	0.0
Carvana Co.	5.88%	10/01/2028	302	171,933	0.0
FirstCash, Inc.	4.63%	09/01/2028	132	117,561	0.0
FirstCash, Inc.	5.63%	01/01/2030	684	620,966	0.1
Foundation Building Materials, Inc.	6.00%	03/01/2029	132	106,057	0.0
Gap, Inc. (The)	3.63%	10/01/2029	126	89,027	0.0
Kontoor Brands, Inc.	4.13%	11/15/2029	624	522,499	0.1
Levi Strauss & Co.	3.50%	03/01/2031	750	619,622	0.1
Michaels Cos, Inc. (The)	5.25%	05/01/2028	500	385,168	0.0
Michaels Cos, Inc. (The)	7.88%	05/01/2029	793	489,828	0.0
NMG Holding Co., Inc. /Neiman Marcus Group LLC	7.13%	04/01/2026	900	810,970	0.1
PetSmart, Inc. /PetSmart Finance Corp.	7.75%	02/15/2029	816	793,047	0.1
Rite Aid Corp.	7.50%	07/01/2025	549	372,841	0.0
Rite Aid Corp.	8.00%	11/15/2026	986	519,511	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.63%	11/15/2029	652	539,523	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.88%	11/15/2031	305	242,646	0.0
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp.	6.38%	09/30/2026	911	825,239	0.1
SRS Distribution, Inc.	6.13%	07/01/2029	157	130,741	0.0
Staples, Inc.	7.50%	04/15/2026	1,078	886,296	0.1
Staples, Inc.	10.75%	04/15/2027	827	508,679	0.0
TPro Acquisition Corp.	11.00%	10/15/2024	70	69,838	0.0
White Cap Buyer LLC	6.88%	10/15/2028	843	732,158	0.1
White Cap Parent LLC (b)	8.25%	03/15/2026	175	164,989	0.0
William Carter Co. (The)	5.63%	03/15/2027	500	488,322	0.0
				13,083,077	1.1

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(%)
生活必需品					
AHP Health Partners, Inc.	5.75%	07/15/2029	484	414,307	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	3.50%	03/15/2029	500	435,101	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.63%	01/15/2027	347	329,782	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.88%	02/15/2030	490	452,807	0.0
Avantor Funding, Inc.	3.88%	07/15/2028	100	98,528	0.0
Bausch Health Americas, Inc.	8.50%	01/31/2027	211	111,452	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	6.25%	02/15/2029	30	13,420	0.0
CD&R Smokey Buyer, Inc.	6.75%	07/15/2025	362	319,681	0.0
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	3.50%	02/11/2027	100	97,496	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc.	4.75%	02/15/2031	231	165,931	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc.	6.88%	04/01/2028	1,011	566,160	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc.	6.88%	04/15/2029	1,706	963,225	0.1
DaVita, Inc.	3.75%	02/15/2031	941	746,115	0.1
DaVita, Inc.	4.63%	06/01/2030	398	341,430	0.0
Elanco Animal Health, Inc.	6.65%	08/28/2028	1,486	1,424,694	0.1
Embeckta Corp.	5.00%	02/15/2030	1,658	1,391,168	0.1
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	69	37,857	0.0
Garden Spinco Corp.	8.63%	07/20/2030	593	642,081	0.1
Global Medical Response, Inc.	6.50%	10/01/2025	617	416,472	0.0
Grifols Escrow Issuer SA	3.88%	10/15/2028	100	89,256	0.0
Grifols Escrow Issuer SA	4.75%	10/15/2028	948	803,746	0.1
IQVIA, Inc.	2.25%	03/15/2029	100	90,553	0.0
IQVIA, Inc.	6.50%	05/15/2030	261	264,244	0.0
Kronos Acquisition Holdings, Inc./KIK Custom Products, Inc.	7.00%	12/31/2027	1,027	880,988	0.1
Lamb Weston Holdings, Inc.	4.88%	05/15/2028	500	482,377	0.0
Legacy LifePoint Health LLC	4.38%	02/15/2027	967	728,195	0.1
Legacy LifePoint Health LLC	6.75%	04/15/2025	559	497,466	0.1
LifePoint Health, Inc.	5.38%	01/15/2029	1,800	878,321	0.1
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC	10.00%	06/15/2029	5	2,664	0.0
Medline Borrower LP	3.88%	04/01/2029	611	527,921	0.1
Medline Borrower LP	5.25%	10/01/2029	1,821	1,564,564	0.1
Newell Brands, Inc.	6.38%	09/15/2027	154	146,442	0.0
Newell Brands, Inc.	6.63%	09/15/2029	561	531,986	0.1
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	2.88%	04/30/2028	100	92,992	0.0
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	4.13%	04/30/2028	574	511,256	0.1
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	500	423,826	0.0
Post Holdings, Inc.	4.63%	04/15/2030	250	218,833	0.0
Post Holdings, Inc.	5.63%	01/15/2028	27	25,978	0.0
Primo Water Holdings, Inc.	4.38%	04/30/2029	138	118,691	0.0
Spectrum Brands, Inc.	3.88%	03/15/2031	72	58,828	0.0
Triton Water Holdings, Inc.	6.25%	04/01/2029	1,602	1,357,321	0.1
US Acute Care Solutions LLC	6.38%	03/01/2026	596	505,263	0.1
US Renal Care, Inc.	10.63%	07/15/2027	956	285,649	0.0
				20,055,067	1.7
エネルギー					
Berry Petroleum Co. LLC	7.00%	02/15/2026	131	118,581	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(%)
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.63%	12/15/2025	684	693,402	0.1
Callon Petroleum Co.	7.50%	06/15/2030	681	631,925	0.1
Callon Petroleum Co.	8.25%	07/15/2025	10	9,950	0.0
Citgo Holding, Inc.	9.25%	08/01/2024	69	69,124	0.0
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	251	242,411	0.0
CITGO Petroleum Corp.	7.00%	06/15/2025	888	872,369	0.1
Civitas Resources, Inc.	5.00%	10/15/2026	126	119,113	0.0
Comstock Resources, Inc.	6.75%	03/01/2029	57	49,711	0.0
Crescent Energy Finance LLC	7.25%	05/01/2026	1,029	959,415	0.1
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8.50%	05/01/2028	968	888,731	0.1
EQM Midstream Partners LP	4.50%	01/15/2029	45	39,388	0.0
EQM Midstream Partners LP	4.75%	01/15/2031	96	82,371	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.25%	05/15/2026	31	29,394	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.50%	10/01/2025	339	332,456	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	1,658	1,594,642	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	220	202,401	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	7.00%	08/01/2027	62	59,533	0.0
Gulfport Energy Corp.	8.00%	05/17/2026	326	328,137	0.0
Hess Midstream Operations LP	4.25%	02/15/2030	U S D 181	156,867	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	603	536,555	0.1
ITT Holdings LLC	6.50%	08/01/2029	1,453	1,159,035	0.1
Moss Creek Resources Holdings, Inc.	7.50%	01/15/2026	415	382,515	0.0
Nabors Industries Ltd.	7.25%	01/15/2026	120	110,064	0.0
Nabors Industries Ltd.	7.50%	01/15/2028	679	587,422	0.1
Nabors Industries, Inc.	7.38%	05/15/2027	515	483,637	0.0
New Fortress Energy, Inc.	6.75%	09/15/2025	799	735,882	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	7.50%	02/01/2026	1,101	1,054,574	0.1
NuStar Logistics LP	6.38%	10/01/2030	142	136,675	0.0
PDC Energy, Inc.	6.13%	09/15/2024	25	24,974	0.0
Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp.	9.00%	10/15/2026	412	391,837	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	5.88%	03/15/2028	40	38,533	0.0
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6.00%	12/31/2030	104	90,260	0.0
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6.00%	09/01/2031	47	40,224	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4.13%	08/15/2031	154	132,545	0.0
Venture Global LNG, Inc.	8.13%	06/01/2028	673	676,043	0.1
Venture Global LNG, Inc.	8.38%	06/01/2031	672	675,728	0.1
				14,736,424	1.3
その他資本財・サービス					
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	4.00%	01/15/2028	26	23,692	0.0
Belden, Inc.	3.38%	07/15/2027	E U R 100	99,983	0.0
Ritchie Bros Holdings, Inc.	6.75%	03/15/2028	U S D 316	319,687	0.1
Ritchie Bros Holdings, Inc.	7.75%	03/15/2031	285	297,088	0.0
				740,450	0.1
サービス					
ADT Security Corp. (The)	4.13%	08/01/2029	500	429,447	0.0
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6.63%	07/15/2026	1,166	1,093,235	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9.75%	07/15/2027	1,062	933,578	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(%)
ANGI Group LLC	3.88%	08/15/2028	664	541,166	0.1
APX Group, Inc.	5.75%	07/15/2029	895	765,437	0.1
APX Group, Inc.	6.75%	02/15/2027	651	641,938	0.1
Aramark Services, Inc.	5.00%	02/01/2028	266	251,348	0.0
Arena Luxembourg Finance SARL	1.88%	02/01/2028	E U R 100	86,817	0.0
Block, Inc.	2.75%	06/01/2026	U S D 500	450,956	0.0
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028	421	390,304	0.0
Garda World Security Corp.	4.63%	02/15/2027	72	65,716	0.0
Garda World Security Corp.	6.00%	06/01/2029	1,299	1,033,801	0.1
ION Trading Technologies SARL	5.75%	05/15/2028	275	230,594	0.0
Korn Ferry	4.63%	12/15/2027	163	154,394	0.0
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026	778	533,673	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC	5.50%	09/01/2028	276	221,167	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC	5.75%	11/01/2028	3,093	2,212,016	0.2
Neptune Bidco US, Inc.	9.29%	04/15/2029	1,547	1,419,047	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026	1,000	980,848	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	6.25%	01/15/2028	1,002	920,224	0.1
Sabre GBLB, Inc.	7.38%	09/01/2025	500	424,569	0.0
Sabre GBLB, Inc.	9.25%	04/15/2025	364	347,713	0.0
Sabre GBLB, Inc.	11.25%	12/15/2027	600	460,857	0.0
TripAdvisor, Inc.	7.00%	07/15/2025	205	206,022	0.0
Verscend Escrow Corp.	9.75%	08/15/2026	1,188	1,189,833	0.1
ZipRecruiter, Inc.	5.00%	01/15/2030	994	837,616	0.1
				16,822,316	1.4
テクノロジー					
Ahead DB Holdings LLC	6.63%	05/01/2028	524	425,896	0.0
AthenaHealth Group, Inc.	6.50%	02/15/2030	995	818,882	0.1
Boxer Parent Co., Inc.	7.13%	10/02/2025	276	276,779	0.0
Cablevision Lightpath LLC	5.63%	09/15/2028	560	407,152	0.0
Centurion Bidco SpA	11.13%	05/15/2028	E U R 361	390,277	0.0
CommScope, Inc.	6.00%	03/01/2026	U S D 103	96,811	0.0
Dell International LLC/EMC Corp.	5.85%	07/15/2025	536	543,080	0.1
Elastic NV	4.13%	07/15/2029	568	491,320	0.0
Entegris Escrow Corp.	5.95%	06/15/2030	508	489,396	0.0
Gen Digital, Inc.	6.75%	09/30/2027	695	694,058	0.1
Gen Digital, Inc.	7.13%	09/30/2030	695	694,410	0.1
GoTo Group, Inc.	5.50%	09/01/2027	1,192	684,159	0.1
NCR Corp.	5.00%	10/01/2028	750	662,345	0.1
NCR Corp.	5.75%	09/01/2027	54	53,601	0.0
Playtika Holding Corp.	4.25%	03/15/2029	1,072	908,319	0.1
Presidio Holdings, Inc.	4.88%	02/01/2027	199	185,927	0.0
Presidio Holdings, Inc.	8.25%	02/01/2028	2,357	2,168,513	0.2
Rackspace Technology Global, Inc.	3.50%	02/15/2028	2,096	838,570	0.1
Science Applications International Corp.	4.88%	04/01/2028	64	59,816	0.0
Seagate HDD Cayman	4.09%	06/01/2029	1,482	1,280,305	0.1
Seagate HDD Cayman	8.25%	12/15/2029	U S D 126	129,158	0.0
Seagate HDD Cayman	8.50%	07/15/2031	132	135,200	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(%)
Veritas US, Inc. /Veritas Bermuda Ltd.	7.50%	09/01/2025	1,972	1,473,771	0.1
Virtusa Corp.	7.13%	12/15/2028	379	302,319	0.0
				14,210,064	1.2
運輸 - 航空					
Allegiant Travel Co.	7.25%	08/15/2027	356	353,369	0.0
American Airlines, Inc. /AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	563	552,567	0.1
American Airlines, Inc. /AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	1,163	1,115,759	0.1
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. /HawaiianMiles Loyalty Ltd.	5.75%	01/20/2026	738	687,866	0.1
Spirit Loyalty Cayman Ltd. /Spirit IP Cayman Ltd.	8.00%	09/20/2025	1,035	1,046,575	0.0
				3,756,136	0.3
運輸 - サービス					
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	6.13%	10/15/2026	620	560,012	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029	1,509	1,356,430	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	488	457,757	0.0
BCP V Modular Services Finance II PLC	4.75%	11/30/2028	E U R 100	88,912	0.0
Hertz Corp. (The)	4.63%	12/01/2026	U S D 1,550	1,381,652	0.1
Loxam SAS	2.88%	04/15/2026	E U R 450	449,247	0.1
Loxam SAS	3.75%	07/15/2026	243	246,020	0.0
Mundys SpA	1.88%	02/12/2028	100	89,955	0.0
PROG Holdings, Inc.	6.00%	11/15/2029	U S D 684	604,432	0.1
				5,234,417	0.5
				186,810,486	15.8
公益事業					
電力					
Calpine Corp.	5.25%	06/01/2026	250	242,591	0.0
NRG Energy, Inc.	3.88%	02/15/2032	1,083	842,058	0.1
Vistra Corp. (a)	7.00%	12/15/2026	452	397,945	0.0
Vistra Corp. (a)	8.00%	10/15/2026	541	505,708	0.1
				1,988,302	0.2
天然ガス					
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp.	5.75%	05/20/2027	116	105,109	0.0
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp.	5.88%	08/20/2026	87	80,943	0.0
				186,052	0.0
その他公益事業					
Solaris Midstream Holdings LLC	7.63%	04/01/2026	441	427,930	0.0
				2,602,284	0.2
				208,474,246	17.6
社債 - 投資適格証券					
金融機関					
銀行					
ABN AMRO Bank NV	4.80%	04/18/2026	400	385,625	0.0
AIB Group PLC	4.26%	04/10/2025	991	968,451	0.1
AIB Group PLC	7.58%	10/14/2026	259	265,200	0.0
Ally Financial, Inc.	6.70%	02/14/2033	241	211,901	0.0
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	1,012	1,054,644	0.1
ANZ New Zealand Int'l Ltd. /London	3.40%	03/19/2024	300	294,857	0.0
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	1.13%	11/21/2029	E U R 340	342,136	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(%)
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	4.83%	02/03/2025	U S D 312	310,759	0.0
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	04/17/2025	511	507,512	0.1
Banco Santander SA	1.85%	03/25/2026	200	179,817	0.0
Banco Santander SA	4.18%	03/24/2028	200	187,966	0.0
Banco Santander SA	5.18%	11/19/2025	600	588,249	0.1
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	3.73%	09/25/2034	219	185,575	0.0
Bank of America Corp.	1.32%	06/19/2026	489	448,890	0.1
Bank of America Corp.	1.53%	12/06/2025	400	375,023	0.0
Bank of America Corp.	4.00%	04/01/2024	334	329,961	0.0
Bank of America Corp., Series X (a)	6.25%	09/05/2024	106	104,074	0.0
Bank of Montreal	0.63%	07/09/2024	304	287,906	0.0
Bank of Montreal	0.95%	01/22/2027	346	310,187	0.0
Bank of New York Mellon (The)	5.22%	11/21/2025	408	407,075	0.0
Bank of Nova Scotia (The)	1.30%	06/11/2025	840	774,904	0.1
Bank of Nova Scotia (The)	2.20%	02/03/2025	301	285,913	0.0
Bank of Nova Scotia (The)	4.50%	12/16/2025	310	301,662	0.0
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.88%	09/25/2025	G B P 800	970,854	0.1
Barclays PLC	3.65%	03/16/2025	U S D 394	377,892	0.0
Barclays PLC	4.38%	09/11/2024	375	365,970	0.0
Barclays PLC (a)	6.13%	12/15/2025	1,432	1,239,389	0.1
Barclays PLC (a)	8.88%	09/15/2027	G B P 348	398,285	0.0
BBVA Bancomer SA/Texas	5.88%	09/13/2034	U S D 253	226,562	0.0
BNP Paribas SA (a)	4.63%	02/25/2031	813	577,689	0.1
BPCE SA	2.38%	01/14/2025	366	344,522	0.0
BPCE SA	4.00%	04/15/2024	319	314,447	0.0
CaixaBank SA	0.75%	07/10/2026	E U R 600	599,345	0.1
Capital One Financial Corp.	2.64%	03/03/2026	U S D 586	548,639	0.1
Capital One Financial Corp.	3.30%	10/30/2024	428	412,362	0.0
Capital One Financial Corp.	3.75%	04/24/2024	424	415,924	0.1
Capital One Financial Corp.	5.82%	02/01/2034	637	618,619	0.1
Carrefour Banque SA	0.11%	06/14/2025	E U R 300	297,359	0.0
Citigroup, Inc.	3.11%	04/08/2026	U S D 304	291,481	0.0
Citigroup, Inc.	3.29%	03/17/2026	390	375,345	0.0
Citigroup, Inc.	3.35%	04/24/2025	310	303,194	0.0
Citigroup, Inc.	3.70%	01/12/2026	255	246,660	0.0
Citigroup, Inc.	3.75%	06/16/2024	380	372,632	0.0
Citigroup, Inc. (a)	3.88%	02/18/2026	666	555,541	0.1
Citigroup, Inc.	4.40%	06/10/2025	315	307,378	0.0
Citigroup, Inc. (a) (c) (f)	9.34%	07/30/2023	25	24,982	0.0
Citigroup, Inc., Series U (a)	5.00%	09/12/2024	945	875,178	0.1
Citigroup, Inc., Series V (a)	4.70%	01/30/2025	143	123,934	0.0
Citigroup, Inc., Series W (a)	4.00%	12/10/2025	665	570,990	0.1
Citigroup, Inc., Series Y (a)	4.15%	11/15/2026	444	359,935	0.0
Citizens Financial Group, Inc., Series B (a)	6.00%	07/06/2023	50	41,213	0.0
Cooperatieve Rabobank UA	2.63%	07/22/2024	297	287,386	0.0
Cooperatieve Rabobank UA/NY	5.00%	01/13/2025	306	304,942	0.0
Credit Agricole SA	4.00%	10/12/2026	E U R 300	319,932	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(%)
Credit Agricole SA (a)	8.13%	09/23/2023	U S D	1,045	1,048,157	0.1
Credit Agricole SA/London	1.91%	06/16/2026		557	514,535	0.1
Credit Mutuel Arkea SA	3.25%	06/01/2026	E U R	200	206,470	0.0
Credit Suisse AG/London	2.13%	05/31/2024		703	729,650	0.1
Credit Suisse AG/London, Series E	0.25%	01/05/2026		309	296,032	0.0
Credit Suisse Group AG	1.00%	06/24/2027		263	248,083	0.0
Credit Suisse Group AG	3.09%	05/14/2032	U S D	316	254,969	0.0
Danske Bank A/S	0.98%	09/10/2025		375	349,418	0.0
Danske Bank A/S	1.38%	02/12/2030	E U R	648	642,679	0.1
Deutsche Bank AG	4.50%	05/19/2026		200	209,355	0.0
Deutsche Bank AG/New York NY	1.45%	04/01/2025	U S D	150	141,605	0.0
Deutsche Bank AG/New York NY	6.12%	07/14/2026		473	465,332	0.1
DNB Bank ASA	3.13%	09/21/2027	E U R	230	240,672	0.0
Erste Group Bank AG (a)	6.50%	04/15/2024		400	410,709	0.0
Federation des Caisses Desjardins du Quebec	4.40%	08/23/2025	U S D	294	285,906	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0.13%	08/19/2024	E U R	280	286,240	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0.86%	02/12/2026	U S D	698	640,648	0.1
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2.13%	09/30/2024	E U R	537	562,246	0.1
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2.88%	06/03/2026		315	329,386	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3.75%	05/22/2025	U S D	385	373,131	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	4.25%	10/21/2025		476	463,717	0.1
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series P (a) (c)	8.21%	07/03/2023		443	432,416	0.1
HDFC Bank Ltd.	5.69%	03/02/2026		243	244,458	0.0
HSBC Holdings PLC	3.02%	06/15/2027	E U R	235	240,747	0.0
HSBC Holdings PLC	4.25%	08/18/2025	U S D	472	456,478	0.1
HSBC Holdings PLC (a)	4.60%	12/17/2030		464	354,296	0.0
HSBC Holdings PLC	4.76%	03/29/2033		522	472,038	0.1
HSBC Holdings PLC (a)	6.00%	05/22/2027		1,078	957,745	0.1
HSBC Holdings PLC	8.11%	11/03/2033		257	286,347	0.0
Huntington National Bank (The)	5.70%	11/18/2025		498	472,925	0.1
ING Groep NV	1.00%	11/13/2030	E U R	500	480,277	0.1
ING Groep NV	1.13%	02/14/2025		700	714,595	0.1
ING Groep NV (a)	5.75%	11/16/2026	U S D	420	369,534	0.0
ING Groep NV (a)	6.75%	04/16/2024		200	190,536	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	5.02%	06/26/2024		535	520,298	0.1
JPMorgan Chase & Co.	0.82%	06/01/2025		378	359,342	0.0
JPMorgan Chase & Co.	1.04%	02/04/2027		598	534,780	0.1
JPMorgan Chase & Co.	2.08%	04/22/2026		368	346,168	0.0
JPMorgan Chase & Co.	3.90%	07/15/2025		428	420,647	0.1
JPMorgan Chase & Co., Series X (a)	6.10%	10/01/2024		750	741,857	0.1
KBC Group NV (a)	4.25%	10/24/2025	E U R	1,000	912,877	0.1
KBC Group NV, Series E	1.50%	03/29/2026		600	610,758	0.1
KeyBank NA/Cleveland OH	4.70%	01/26/2026	U S D	403	371,886	0.0
Lloyds Banking Group PLC	2.44%	02/05/2026		343	323,552	0.0
Lloyds Banking Group PLC	3.37%	12/14/2046		105	69,429	0.0
Lloyds Banking Group PLC (a)	7.50%	06/27/2024		226	217,491	0.0
Luminor Bank AS/Estonia	0.54%	09/23/2026	E U R	976	909,776	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(%)
Macquarie Group Ltd.	6.21%	11/22/2024	U S D	255	256,433	0.0
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.41%	07/17/2025		280	256,785	0.0
Morgan Stanley	0.79%	05/30/2025		382	362,191	0.0
Morgan Stanley	3.13%	07/27/2026	U S D	269	253,781	0.0
Morgan Stanley	5.00%	11/24/2025		779	777,827	0.1
National Australia Bank Ltd. /New York	3.38%	01/14/2026		373	359,055	0.0
NatWest Group PLC	1.75%	03/02/2026	E U R	884	901,941	0.1
NatWest Group PLC, Series E	2.00%	03/04/2025		115	120,621	0.0
NatWest Group PLC, Series E	2.88%	09/19/2026	G B P	264	303,203	0.0
NIBC Bank NV	2.00%	04/09/2024	E U R	300	312,520	0.0
NIBC Bank NV, Series E	0.25%	09/09/2026		900	813,291	0.1
Nordea Bank Abp	3.63%	02/10/2026		838	889,311	0.1
Royal Bank of Canada	2.25%	11/01/2024	U S D	316	302,483	0.0
Royal Bank of Canada, Series G	4.88%	01/12/2026		251	249,810	0.0
Santander Holdings USA, Inc.	2.49%	01/06/2028		82	71,866	0.0
Santander Holdings USA, Inc.	4.50%	07/17/2025		210	203,138	0.0
Santander UK Group Holdings PLC	2.92%	05/08/2026	G B P	453	521,615	0.1
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3.25%	11/24/2025	E U R	850	896,881	0.1
Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.00%	11/09/2026		227	241,778	0.0
Skandinaviska Enskilda Banken AB (a)	6.88%	06/30/2027	U S D	1,000	936,662	0.1
Societe Generale SA	4.75%	11/24/2025		316	299,136	0.0
Standard Chartered PLC	1.46%	01/14/2027		341	302,720	0.0
Standard Chartered PLC	2.50%	09/09/2030	E U R	252	251,274	0.0
State Street Corp.	2.35%	11/01/2025	U S D	337	321,973	0.0
Swedbank AB, Series NC5 (a)	5.63%	09/17/2024		200	189,073	0.0
Synchrony Bank	5.40%	08/22/2025		263	250,092	0.0
Synchrony Bank	5.63%	08/23/2027		572	534,164	0.1
Toronto-Dominion Bank (The)	0.55%	03/04/2024		291	280,290	0.0
Toronto-Dominion Bank (The)	2.65%	06/12/2024		307	297,884	0.0
Toronto-Dominion Bank (The)	3.25%	03/11/2024		303	297,616	0.0
Toronto-Dominion Bank (The)	5.10%	01/09/2026		304	303,833	0.0
Truist Bank	1.50%	03/10/2025		1,011	931,437	0.1
Truist Bank	4.05%	11/03/2025		339	324,694	0.0
Truist Financial Corp.	1.95%	06/05/2030		66	52,926	0.0
Truist Financial Corp.	2.50%	08/01/2024		327	313,839	0.0
Truist Financial Corp.	4.26%	07/28/2026		429	412,461	0.1
Truist Financial Corp.	5.12%	01/26/2034		322	307,604	0.0
UBS Group AG	0.25%	01/29/2026	E U R	274	269,619	0.0
UBS Group AG (a)	7.00%	02/19/2025	U S D	1,862	1,769,566	0.2
UniCredit SpA	2.57%	09/22/2026		490	441,673	0.1
UniCredit SpA	4.63%	04/12/2027		781	747,765	0.1
US Bancorp	4.84%	02/01/2034		209	196,138	0.0
Virgin Money UK PLC	4.00%	09/25/2026	G B P	505	578,238	0.1
Wells Fargo & Co.	2.19%	04/30/2026	U S D	337	317,024	0.0
Wells Fargo & Co.	3.30%	09/09/2024		382	372,552	0.0
Wells Fargo & Co.	3.47%	04/26/2028	G B P	246	275,639	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(%)
Westpac Banking Corp.	2.35%	02/19/2025	U S D	290	277,285	0.0
Westpac Banking Corp.	3.70%	01/16/2026	E U R	833	887,671	0.1
					63,722,439	5.4
証券仲介会社						
BlackRock, Inc.	3.50%	03/18/2024	U S D	1,096	1,079,167	0.1
Charles Schwab Corp. (The), Series G (a)	5.38%	06/01/2025		342	329,652	0.0
Nomura Holdings, Inc.	5.71%	01/09/2026		521	520,608	0.1
					1,929,427	0.2
ファイナンス						
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	1.75%	01/30/2026		289	258,276	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	4.45%	10/01/2025		269	259,115	0.0
Aircastle Ltd.	2.85%	01/26/2028		124	105,974	0.0
Aircastle Ltd.	4.25%	06/15/2026		15	14,135	0.0
Aircastle Ltd.	4.40%	09/25/2023		162	160,964	0.0
Aircastle Ltd.	5.25%	08/11/2025		1,123	1,090,065	0.1
Aviation Capital Group LLC	1.95%	01/30/2026		202	180,126	0.0
Aviation Capital Group LLC	1.95%	09/20/2026		653	566,458	0.1
Aviation Capital Group LLC	3.50%	11/01/2027		145	129,465	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.13%	08/01/2025		611	574,668	0.1
Aviation Capital Group LLC	4.38%	01/30/2024		135	131,854	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.88%	10/01/2025		166	159,655	0.0
Aviation Capital Group LLC	5.50%	12/15/2024		380	372,667	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd., Series E	4.63%	06/03/2026		618	527,733	0.1
Huarong Finance II Co., Ltd., Series E	4.88%	11/22/2026		235	199,133	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd., Series E	5.50%	01/16/2025		500	464,313	0.1
LeasePlan Corp. NV	0.25%	02/23/2026	E U R	277	266,988	0.0
LeasePlan Corp. NV	0.25%	09/07/2026		258	243,345	0.0
Synchrony Financial	2.88%	10/28/2031	U S D	100	72,293	0.0
Synchrony Financial	4.50%	07/23/2025		185	171,930	0.0
					5,949,157	0.5
保険						
Allstate Corp. (The)	6.50%	05/15/2057	U S D	80	77,876	0.0
Athene Global Funding	1.13%	09/02/2025	E U R	487	479,981	0.1
Athene Global Funding	1.72%	01/07/2025	U S D	363	336,878	0.0
AXA SA (a)	3.88%	10/08/2025	E U R	541	554,365	0.1
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama (a)	6.38%	05/28/2024		300	321,095	0.0
Elevance Health, Inc.	4.90%	02/08/2026	U S D	315	312,968	0.0
Liberty Mutual Group, Inc.	3.63%	05/23/2059	E U R	290	284,723	0.0
Marsh & McLennan Cos., Inc.	3.50%	06/03/2024	U S D	328	321,665	0.0
MetLife Capital Trust IV	7.88%	12/15/2037		100	104,627	0.0
MetLife, Inc.	10.75%	08/01/2039		60	78,040	0.0
Metropolitan Life Global Funding I	1.75%	05/25/2025	E U R	889	910,768	0.1
Nationwide Mutual Insurance Co.	9.38%	08/15/2039	U S D	30	38,680	0.0
Prudential Financial, Inc.	5.63%	06/15/2043		81	80,911	0.0
Transatlantic Holdings, Inc.	8.00%	11/30/2039		20	24,910	0.0
					3,927,487	0.3

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
不動産投資信託					
American Tower Corp.	4.40%	02/15/2026	329	321,461	0.0
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	1.25%	04/26/2027	E U R 548	470,259	0.1
Brixmor Operating Partnership LP	3.85%	02/01/2025	U S D 446	428,596	0.0
CA Immobilien Anlagen AG	1.00%	10/27/2025	E U R 300	281,057	0.0
Crown Castle, Inc.	1.35%	07/15/2025	U S D 984	905,074	0.1
EPR Properties	3.75%	08/15/2029	250	198,205	0.0
Equinix, Inc.	2.63%	11/18/2024	423	404,910	0.0
ERP Operating LP	3.38%	06/01/2025	526	507,927	0.1
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.25%	06/01/2025	46	45,026	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.38%	04/15/2026	35	34,043	0.0
NE Property BV	1.88%	10/09/2026	E U R 667	615,915	0.1
Tritax Big Box REIT PLC	2.63%	12/14/2026	G B P 359	396,137	0.0
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030	U S D 795	669,787	0.1
Trust Fibra Uno	6.95%	01/30/2044	274	224,731	0.0
Ventas Realty LP	2.65%	01/15/2025	303	285,667	0.0
Ventas Realty LP	3.75%	05/01/2024	330	322,615	0.0
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5.63%	05/01/2024	1,308	1,298,552	0.1
Vonovia Finance BV	1.50%	03/31/2025	E U R 717	724,590	0.1
Weyerhaeuser Co.	7.38%	03/15/2032	U S D 6	6,730	0.0
WP Carey, Inc.	4.00%	02/01/2025	310	301,274	0.0
				8,442,556	0.7
				83,971,066	7.1
資本財・サービス					
ベアリング					
Air Products and Chemicals, Inc.	3.35%	07/31/2024	307	300,562	0.0
Anglo American Capital PLC	4.75%	04/10/2027	265	258,410	0.0
ArcelorMittal SA	7.00%	10/15/2039	250	258,517	0.0
BHP Billiton Finance USA Ltd.	4.88%	02/27/2026	491	492,467	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/31/2030	676	572,243	0.1
Celanese US Holdings LLC	5.90%	07/05/2024	305	304,589	0.0
Celanese US Holdings LLC	6.05%	03/15/2025	1,201	1,206,079	0.1
CF Industries, Inc.	4.95%	06/01/2043	780	651,967	0.1
CF Industries, Inc.	5.38%	03/15/2044	25	21,945	0.0
Dow Chemical Co. (The)	0.50%	03/15/2027	E U R 279	263,892	0.0
DuPont de Nemours, Inc.	4.49%	11/15/2025	U S D 415	410,605	0.1
Freeport Indonesia PT	4.76%	04/14/2027	250	243,563	0.0
Freeport-McMoRan, Inc.	4.55%	11/14/2024	332	327,735	0.0
Freeport-McMoRan, Inc.	5.40%	11/14/2034	272	260,855	0.0
Glencore Finance Europe Ltd.	1.50%	10/15/2026	E U R 246	242,169	0.0
Glencore Funding LLC	4.63%	04/29/2024	U S D 326	322,817	0.0
Glencore Funding LLC	5.70%	05/08/2033	488	483,170	0.1
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	5.13%	05/15/2024	250	247,781	0.0
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049	282	252,390	0.0
INEOS Finance PLC	2.88%	05/01/2026	E U R 100	98,587	0.0
Linde, Inc. /CT	3.20%	01/30/2026	U S D 339	329,557	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.00%	05/18/2025	238	234,475	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(%)
Mondi Finance PLC	1.50%	04/15/2024	E U R	371	388,113	0.1
Nexa Resources SA	5.38%	05/04/2027	U S D	575	525,952	0.1
Nutrien Ltd.	3.00%	04/01/2025		316	301,794	0.0
Nutrien Ltd.	5.90%	11/07/2024		301	302,790	0.0
Olin Corp.	5.00%	02/01/2030		322	294,660	0.0
Olin Corp.	5.63%	08/01/2029		500	479,217	0.1
Suzano Austria GmbH	3.75%	01/15/2031		145	122,253	0.0
Suzano Austria GmbH, Series DM3N	3.13%	01/15/2032		297	235,355	0.0
UPL Corp. , Ltd.	4.50%	03/08/2028		268	240,580	0.0
WestRock MWV LLC	8.20%	01/15/2030		10	11,552	0.0
Würth Finance International BV	1.00%	05/26/2025	E U R	328	334,432	0.0
					11,021,073	0.9
資本財						
Caterpillar Financial Services Corp.	3.65%	08/12/2025	U S D	289	282,345	0.0
Caterpillar Financial Services Corp.	4.80%	01/06/2026		278	279,360	0.0
General Electric Co. , Series D (a) (c)	8.20%	09/15/2023		122	122,045	0.0
John Deere Capital Corp.	2.60%	03/07/2024		316	309,329	0.0
John Deere Capital Corp. , Series M	5.15%	03/03/2025		279	280,837	0.0
Johnson Controls International PLC	3.90%	02/14/2026		375	363,517	0.1
Parker-Hannifin Corp.	3.65%	06/15/2024		439	430,477	0.1
Regal Rexnord Corp.	6.30%	02/15/2030		144	143,832	0.0
Regal Rexnord Corp.	6.40%	04/15/2033		170	168,077	0.0
					2,379,819	0.2
通信 - メディア						
Comcast Corp.	3.30%	02/01/2027		664	635,145	0.1
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5.88%	08/15/2027		1,052	927,222	0.1
Discovery Communications LLC	4.13%	05/15/2029		124	112,784	0.0
Netflix, Inc.	5.88%	11/15/2028		1,309	1,359,038	0.1
Paramount Global	4.75%	05/15/2025		355	345,804	0.0
Prosus NV	3.06%	07/13/2031		200	152,577	0.0
Prosus NV	3.68%	01/21/2030		509	420,180	0.1
Prosus NV	4.03%	08/03/2050		234	140,736	0.0
Telecomunicaciones Digitales SA	4.50%	01/30/2030		298	243,429	0.0
Thomson Reuters Corp.	3.35%	05/15/2026		259	247,902	0.0
TWDC Enterprises 18 Corp.	3.00%	02/13/2026		301	289,012	0.0
Warnermedia Holdings, Inc.	3.43%	03/15/2024		1,007	987,588	0.1
Warnermedia Holdings, Inc.	3.64%	03/15/2025		386	373,525	0.0
Warnermedia Holdings, Inc.	3.76%	03/15/2027		773	724,074	0.1
Warnermedia Holdings, Inc.	4.28%	03/15/2032		710	620,605	0.1
Weibo Corp.	3.38%	07/08/2030		309	247,452	0.0
					7,827,073	0.7
通信 - 通信						
AT&T, Inc.	5.54%	02/20/2026		307	307,130	0.0
Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada (The), Series US-3	0.75%	03/17/2024		310	298,352	0.0
Deutsche Telekom International Finance BV	1.38%	01/30/2027	E U R	243	244,142	0.0
Hughes Satellite Systems Corp.	5.25%	08/01/2026	U S D	41	38,198	0.0
KT Corp.	4.00%	08/08/2025		439	427,284	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(%)	
Sprint Capital Corp.	8.75%	03/15/2032	750	910,660	0.1	
T-Mobile USA, Inc.	2.25%	02/15/2026	333	308,702	0.0	
Telefonica Emisiones SA	1.50%	09/11/2025	E U R	308,248	0.0	
Telstra Corp. Ltd.	3.13%	04/07/2025	U S D	408,820	0.1	
Vodafone Group PLC	1.13%	11/20/2025	E U R	287,147	0.0	
Xiaomi Best Time International Ltd.	3.38%	04/29/2030	U S D	170,700	0.0	
				3,709,383	0.3	
景気連動型消費財 - 自動車						
American Honda Finance Corp.	2.40%	06/27/2024	287	278,235	0.0	
Aptiv PLC / Aptiv Corp.	2.40%	02/18/2025	286	271,851	0.0	
BMW US Capital LLC	3.90%	04/09/2025	283	278,402	0.0	
Continental AG	0.38%	06/27/2025	E U R	283,946	0.0	
Daimler Truck International Finance BV	1.25%	04/06/2025	600	613,820	0.1	
General Motors Co.	6.13%	10/01/2025	U S D	286,172	0.0	
General Motors Co.	6.80%	10/01/2027	121	126,890	0.0	
General Motors Financial Co., Inc.	1.05%	03/08/2024	372	359,760	0.1	
General Motors Financial Co., Inc.	1.25%	01/08/2026	349	313,369	0.0	
General Motors Financial Co., Inc.	1.69%	03/26/2025	E U R	960,689	0.1	
General Motors Financial Co., Inc.	2.25%	09/06/2024	G B P	1,085,111	0.1	
General Motors Financial Co., Inc.	3.80%	04/07/2025	U S D	285	275,533	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	4.00%	01/15/2025	292	284,500	0.0	
General Motors Financial Co., Inc.	4.30%	07/13/2025	119	115,948	0.0	
General Motors Financial Co., Inc.	5.25%	03/01/2026	69	68,447	0.0	
General Motors Financial Co., Inc.	5.65%	01/17/2029	423	418,267	0.1	
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.05%	02/14/2027	805	719,752	0.1	
Hyundai Capital America	1.30%	01/08/2026	306	274,470	0.0	
Hyundai Capital America	5.88%	04/07/2025	354	355,561	0.1	
Lear Corp.	3.50%	05/30/2030	199	175,752	0.0	
Lear Corp.	4.25%	05/15/2029	149	140,518	0.0	
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	1.85%	09/16/2026	35	29,569	0.0	
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	2.45%	09/15/2028	166	130,529	0.0	
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	2.75%	03/09/2028	455	370,810	0.1	
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	3.88%	09/21/2023	145	143,819	0.0	
Nissan Motor Co., Ltd.	4.35%	09/17/2027	544	492,107	0.1	
Nissan Motor Co., Ltd.	4.81%	09/17/2030	203	172,990	0.0	
PACCAR Financial Europe BV	3.25%	11/29/2025	E U R	278	294,638	0.0
RCI Banque SA	4.13%	12/01/2025	277	294,895	0.0	
Toyota Motor Credit Corp.	1.80%	02/13/2025	U S D	284	269,952	0.0
Toyota Motor Finance Netherlands BV	0.75%	12/19/2025	G B P	281	311,460	0.0
Traton Finance Luxembourg SA	0.00%	06/14/2024	E U R	700	718,282	0.1
Traton Finance Luxembourg SA	0.13%	11/10/2024	700	708,333	0.1	
Traton Finance Luxembourg SA	4.13%	11/22/2025	200	213,584	0.0	
Volkswagen Financial Services AG	0.00%	02/12/2025	466	464,134	0.1	
Volkswagen Group of America Finance LLC	3.35%	05/13/2025	U S D	279	268,645	0.0
Volkswagen International Finance NV	0.05%	06/10/2024	E U R	300	308,277	0.0
Volkswagen Leasing GmbH	1.38%	01/20/2025	267	273,212	0.0	
Volkswagen Leasing GmbH	1.63%	08/15/2025	259	263,581	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(%)
Volvo Treasury AB	0.13%	09/17/2024		266	271,331	0.0
Volvo Treasury AB	2.63%	02/20/2026		260	271,373	0.0
					13,958,514	1.2
景気連動型消費財 - エンターテイメント						
Mattel, Inc.	5.88%	12/15/2027	U S D	706	687,909	0.1
景気連動型消費財 - その他						
Cie de Saint-Gobain	1.00%	03/17/2025	E U R	400	409,893	0.0
DR Horton, Inc.	2.50%	10/15/2024	U S D	289	277,611	0.0
Imerys SA	2.00%	12/10/2024	E U R	500	519,295	0.0
Las Vegas Sands Corp.	3.50%	08/18/2026	U S D	31	28,677	0.0
Lennar Corp.	4.50%	04/30/2024		991	982,628	0.1
Lennar Corp.	4.75%	11/29/2027		3	2,938	0.0
Marriott International, Inc. /MD	3.75%	03/15/2025		282	274,094	0.0
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043		2,054	1,803,192	0.2
Owens Corning	7.00%	12/01/2036		12	13,270	0.0
PulteGroup, Inc.	6.38%	05/15/2033		40	41,673	0.0
PulteGroup, Inc.	7.88%	06/15/2032		17	19,469	0.0
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	4.63%	04/16/2029		800	638,955	0.1
Sands China Ltd.	3.75%	08/08/2031		201	160,398	0.0
Sands China Ltd.	4.88%	06/18/2030		210	184,373	0.0
					5,356,466	0.4
景気連動型消費財 - レストラン						
McDonald's Corp.	1.45%	09/01/2025		265	245,822	0.0
McDonald's Corp.	2.88%	12/17/2025	E U R	300	315,948	0.0
					561,770	0.0
景気連動型消費財 - 小売						
Alimentation Couche-Tard, Inc.	1.88%	05/06/2026		246	249,043	0.0
AutoNation, Inc.	4.50%	10/01/2025	U S D	287	279,109	0.0
AutoZone, Inc.	3.25%	04/15/2025		290	279,402	0.0
Lowe's Cos., Inc.	4.00%	04/15/2025		292	286,536	0.1
Macy's Retail Holdings LLC	5.88%	04/01/2029		72	63,655	0.0
Macy's Retail Holdings LLC	5.88%	03/15/2030		199	172,480	0.0
Macy's Retail Holdings LLC	6.13%	03/15/2032		174	147,910	0.0
					1,478,135	0.1
生活必需品						
AbbVie, Inc.	2.60%	11/21/2024		357	343,750	0.0
AbbVie, Inc.	3.80%	03/15/2025		378	369,646	0.1
AbbVie, Inc.	3.85%	06/15/2024		303	298,560	0.0
AmerisourceBergen Corp.	3.40%	05/15/2024		310	303,809	0.0
Amgen, Inc.	3.63%	05/22/2024		305	299,277	0.0
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Series E	9.75%	07/30/2024	G B P	509	662,022	0.1
Baxter International, Inc., Series E	0.40%	05/15/2024	E U R	312	322,107	0.0
Bayer US Finance II LLC	4.25%	12/15/2025	U S D	309	299,934	0.0
Biogen, Inc.	4.05%	09/15/2025		330	321,698	0.0
Boston Scientific Corp.	3.45%	03/01/2024		363	356,406	0.0
Cardinal Health, Inc.	3.08%	06/15/2024		335	326,663	0.0
Charles River Laboratories International, Inc.	4.25%	05/01/2028		69	62,886	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(%)
Cigna Group (The)	0.61%	03/15/2024	305	293,421	0.0
Cigna Group (The)	4.50%	02/25/2026	361	357,008	0.1
CVS Health Corp.	3.88%	07/20/2025	341	333,685	0.0
DH Europe Finance II SARL	2.20%	11/15/2024	304	291,154	0.0
Essity AB	1.13%	03/27/2024	E U R 529	553,154	0.1
General Mills, Inc.	4.00%	04/17/2025	U S D 817	802,695	0.1
Gilead Sciences, Inc.	3.50%	02/01/2025	284	276,709	0.0
HCA, Inc.	5.88%	02/15/2026	290	291,228	0.0
IQVIA, Inc.	5.70%	05/15/2028	267	268,924	0.0
J M Smucker Co. (The)	3.50%	03/15/2025	788	765,450	0.1
Koninklijke Philips NV	1.88%	05/05/2027	E U R 242	241,575	0.0
Kraft Heinz Foods Co.	1.50%	05/24/2024	1,111	1,161,575	0.1
Laboratory Corp. of America Holdings	3.60%	02/01/2025	U S D 290	281,658	0.0
Mars, Inc.	2.70%	04/01/2025	329	315,956	0.0
Nestle Holdings, Inc.	0.88%	07/18/2025	E U R 437	444,219	0.1
Stryker Corp.	3.38%	11/01/2025	U S D 459	442,621	0.1
Tesco Corporate Treasury Services PLC	0.88%	05/29/2026	E U R 250	244,840	0.0
Viterra Finance BV	0.38%	09/24/2025	296	287,525	0.0
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	3.55%	04/01/2025	U S D 517	500,739	0.1
				12,120,894	1.0
エネルギー					
Apache Corp.	5.10%	09/01/2040	500	412,636	0.1
Apache Corp.	7.75%	12/15/2029	17	17,762	0.0
Canadian Natural Resources Ltd.	3.85%	06/01/2027	258	245,264	0.0
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5.88%	03/31/2025	361	361,526	0.0
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	10/01/2029	176	162,185	0.0
Chevron Corp.	1.55%	05/11/2025	304	286,688	0.0
Chevron Corp.	2.90%	03/03/2024	251	247,076	0.0
Continental Resources, Inc. /OK	5.75%	01/15/2031	487	463,723	0.1
Ecopetrol SA	4.63%	11/02/2031	166	125,330	0.0
Ecopetrol SA	5.88%	11/02/2051	324	204,914	0.0
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	1,109	987,703	0.1
Ecopetrol SA	8.88%	01/13/2033	96	93,391	0.0
EnLink Midstream LLC	5.63%	01/15/2028	699	673,407	0.1
EnLink Midstream Partners LP	5.60%	04/01/2044	61	48,970	0.0
Enterprise Products Operating LLC	3.70%	02/15/2026	330	321,467	0.0
Enterprise Products Operating LLC	3.75%	02/15/2025	347	340,424	0.0
Enterprise Products Operating LLC	5.05%	01/10/2026	321	323,548	0.0
Exxon Mobil Corp.	0.14%	06/26/2024	E U R 672	692,123	0.1
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	6.38%	06/01/2028	U S D 219	207,473	0.0
KazMunayGas National Co. JSC	5.38%	04/24/2030	1,089	983,707	0.1
Kinder Morgan, Inc. , Series G	7.80%	08/01/2031	80	89,899	0.0
Midwest Connector Capital Co. LLC	3.90%	04/01/2024	1,000	980,812	0.1
Occidental Petroleum Corp.	5.50%	12/01/2025	77	76,639	0.0
Occidental Petroleum Corp.	5.88%	09/01/2025	130	129,984	0.0
Occidental Petroleum Corp.	6.13%	01/01/2031	102	103,651	0.0
Occidental Petroleum Corp.	6.95%	07/01/2024	34	34,345	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(%)
Occidental Petroleum Corp.	8.50%	07/15/2027	103	112,818	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.88%	07/15/2030	103	118,350	0.0
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	515	438,651	0.1
PTTEP Treasury Center Co., Ltd.	2.99%	01/15/2030	200	179,038	0.0
Raizen Fuels Finance SA	5.30%	01/20/2027	244	237,793	0.0
Repsol International Finance BV (a)	3.75%	03/11/2026	E U R 532	531,690	0.1
Sabine Pass Liquefaction LLC	5.75%	05/15/2024	U S D 380	379,238	0.0
Spectra Energy Partners LP	4.75%	03/15/2024	400	396,129	0.0
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	3.25%	08/15/2030	714	536,898	0.1
Terega SA	2.20%	08/05/2025	E U R 300	311,601	0.0
TotalEnergies Capital International SA	1.66%	07/22/2026	G B P 700	782,386	0.1
Western Midstream Operating LP	3.95%	06/01/2025	U S D 119	114,452	0.0
Western Midstream Operating LP	4.30%	02/01/2030	1,278	1,139,922	0.1
Western Midstream Operating LP	4.50%	03/01/2028	207	194,904	0.0
Western Midstream Operating LP	4.75%	08/15/2028	167	157,941	0.0
Western Midstream Operating LP	5.45%	04/01/2044	104	87,246	0.0
Williams Cos., Inc. (The)	4.55%	06/24/2024	524	517,709	0.1
				14,851,413	1.3
その他資本財・サービス					
LKQ Corp.	5.75%	06/15/2028	624	621,250	0.1
LKQ Corp.	6.25%	06/15/2033	551	555,173	0.0
				1,176,423	0.1
サービス					
Alibaba Group Holding Ltd.	3.60%	11/28/2024	931	905,230	0.1
Amazon.com, Inc.	2.80%	08/22/2024	297	289,431	0.0
Booking Holdings, Inc.	3.65%	03/15/2025	290	283,932	0.0
Elis SA, Series E	1.63%	04/03/2028	E U R 100	95,178	0.0
Equifax, Inc.	2.60%	12/01/2024	U S D 330	315,618	0.1
Moody's Corp.	1.75%	03/09/2027	E U R 242	241,452	0.0
				2,130,841	0.2
テクノロジー					
Apple, Inc.	0.70%	02/08/2026	U S D 387	351,848	0.0
Apple, Inc.	1.13%	05/11/2025	383	358,921	0.0
Arrow Electronics, Inc.	3.25%	09/08/2024	360	349,008	0.0
CDW LLC/CDW Finance Corp.	4.13%	05/01/2025	382	368,968	0.1
Cisco Systems, Inc.	2.95%	02/28/2026	312	300,674	0.0
Cisco Systems, Inc.	3.63%	03/04/2024	350	345,847	0.0
Dell International LLC/EMC Corp.	8.35%	07/15/2046	3	3,541	0.0
Fidelity National Information Services, Inc.	0.63%	12/03/2025	E U R 499	490,375	0.1
Intel Corp.	4.88%	02/10/2026	U S D 394	396,198	0.1
International Business Machines Corp.	3.00%	05/15/2024	329	321,281	0.0
International Business Machines Corp.	4.50%	02/06/2026	U S D 369	366,939	0.1
KLA Corp.	4.65%	11/01/2024	284	281,822	0.0
Lenovo Group Ltd.	3.42%	11/02/2030	226	189,035	0.0
Lenovo Group Ltd.	5.83%	01/27/2028	313	313,059	0.0
Lenovo Group Ltd.	6.54%	07/27/2032	260	261,607	0.0
Microsoft Corp.	2.70%	02/12/2025	302	293,001	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(%)
Microsoft Corp.	3.13%	11/03/2025	321	312,169	0.0
Nokia Oyj	6.63%	05/15/2039	40	38,709	0.0
Oracle Corp.	5.80%	11/10/2025	604	614,558	0.1
SK Hynix, Inc.	2.38%	01/19/2031	270	204,576	0.0
SK Hynix, Inc.	6.25%	01/17/2026	200	200,250	0.0
SK Hynix, Inc.	6.50%	01/17/2033	200	200,600	0.0
Take-Two Interactive Software, Inc.	3.30%	03/28/2024	397	389,535	0.1
VeriSign, Inc.	5.25%	04/01/2025	463	460,506	0.1
Western Digital Corp.	2.85%	02/01/2029	41	33,124	0.0
Western Digital Corp.	3.10%	02/01/2032	81	60,804	0.0
Western Digital Corp.	4.75%	02/15/2026	268	255,435	0.0
Xiaomi Best Time International Ltd.	2.88%	07/14/2031	418	313,500	0.0
				8,075,890	0.7
運輸 - 航空					
Delta Air Lines, Inc. /SkyMiles IP Ltd.	4.50%	10/20/2025	1,002	979,277	0.1
Delta Air Lines, Inc. /SkyMiles IP Ltd.	4.75%	10/20/2028	475	458,251	0.0
Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	6.50%	06/20/2027	787	785,782	0.1
				2,223,310	0.2
運輸 - 鉄道					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	434	386,078	0.0
運輸 - サービス					
AerCap Global Aviation Trust	6.50%	06/15/2045	1,553	1,487,431	0.1
ALD SA	4.75%	10/13/2025	300	324,681	0.0
Arval Service Lease SA/France	0.00%	10/01/2025	400	387,133	0.1
ASTM SpA	1.00%	11/25/2026	254	243,830	0.0
Autostrade per l'Italia SpA	1.75%	06/26/2026	245	244,064	0.0
FedEx Corp.	0.45%	08/05/2025	347	345,535	0.0
Gatwick Funding Ltd., Series E	6.13%	03/02/2026	384	480,907	0.1
Porterbrook Rail Finance Ltd.	7.13%	10/20/2026	187	241,769	0.0
PostNL NV	0.63%	09/23/2026	286	275,712	0.0
				4,031,062	0.3
				91,976,053	7.7
公益事業					
電力					
Colbun SA	3.15%	03/06/2030	404	350,349	0.0
Cometa Energia SA de CV	6.38%	04/24/2035	267	260,488	0.0
DTE Energy Co., Series F	1.05%	06/01/2025	279	256,615	0.0
EDP Finance BV	2.00%	04/22/2025	354	369,315	0.0
Elenia Verkko Oyj	0.38%	02/06/2027	259	243,654	0.0
Enel Finance International NV	0.00%	06/17/2024	539	554,194	0.1
Enel Finance International NV	2.65%	09/10/2024	382	367,945	0.0
Enel Finance International NV	4.25%	06/15/2025	433	423,010	0.1
Enel Generacion Chile SA	4.25%	04/15/2024	70	68,591	0.0
Energy Louisiana LLC	5.40%	11/01/2024	369	369,452	0.0
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	6.05%	03/01/2025	706	714,106	0.1
NRG Energy, Inc.	7.00%	03/15/2033	391	394,575	0.1
Potomac Electric Power Co.	3.60%	03/15/2024	356	350,526	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(%)
Virginia Electric and Power Co., Series A	3.15%	01/15/2026	328	315,760	0.0
WEC Energy Group, Inc.	0.80%	03/15/2024	591	568,848	0.1
				5,607,428	0.5
				181,554,547	15.3
国債					
米国					
U. S. Treasury Bonds	1.25%	05/15/2050	2,333	1,304,181	0.1
U. S. Treasury Bonds	1.75%	08/15/2041	818	575,923	0.1
U. S. Treasury Bonds	6.25%	05/15/2030	250	288,203	0.0
U. S. Treasury Notes	0.38%	01/31/2026	19,703	17,862,001	1.5
U. S. Treasury Notes	0.63%	07/31/2026	1,203	1,083,436	0.1
U. S. Treasury Notes	0.63%	08/15/2030	14,994	12,131,002	1.0
U. S. Treasury Notes (g)	0.88%	06/30/2026	8,604	7,837,706	0.7
U. S. Treasury Notes	0.88%	11/15/2030	5,212	4,286,056	0.4
U. S. Treasury Notes	1.13%	10/31/2026	8,409	7,651,735	0.6
U. S. Treasury Notes	1.63%	08/15/2029	23,310	20,650,937	1.7
U. S. Treasury Notes	2.25%	02/15/2027	1,400	1,319,500	0.1
U. S. Treasury Notes	2.63%	02/15/2029	U S D 1,772	1,667,430	0.1
U. S. Treasury Notes	3.13%	11/15/2028	920	890,100	0.1
U. S. Treasury Notes	4.13%	01/31/2025	5,200	5,156,125	0.4
U. S. Treasury Notes	4.13%	09/30/2027	4,291	4,333,676	0.4
U. S. Treasury Notes	4.13%	10/31/2027	4,914	4,966,414	0.4
U. S. Treasury Notes	4.13%	11/15/2032	527	545,750	0.0
U. S. Treasury Notes (g)	4.25%	12/31/2024	4,943	4,907,472	0.4
U. S. Treasury Notes	4.38%	10/31/2024	7,750	7,700,352	0.7
U. S. Treasury Notes	4.50%	11/30/2024	10,300	10,258,256	0.9
				115,416,255	9.7
新興市場 - 社債					
金融機関					
銀行					
Absa Group Ltd. (a)	6.38%	05/27/2026	237	214,530	0.0
不動産投資信託					
Country Garden Holdings Co., Ltd.	3.13%	10/22/2025	200	70,500	0.0
Times China Holdings Ltd. (e)	6.20%	03/22/2026	272	20,400	0.0
Yango Justice International Ltd. (e)	7.50%	02/17/2025	339	3,390	0.0
				94,290	0.0
				308,820	0.0
資本財・サービス					
ベーシック					
Braskem Idesa SAPI	6.99%	02/20/2032	220	149,600	0.0
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	578	432,778	0.1
Cia de Minas Buenaventura SAA	5.50%	07/23/2026	972	830,768	0.1
Consolidated Energy Finance SA	5.00%	10/15/2028	E U R 261	236,651	0.0
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	U S D 252	232,376	0.0
CSN Resources SA	4.63%	06/10/2031	1,008	759,150	0.1
CSN Resources SA	7.63%	04/17/2026	231	229,239	0.0
Eldorado Gold Corp.	6.25%	09/01/2029	933	837,367	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(%)
First Quantum Minerals Ltd.	6.88%	10/15/2027	645	611,137	0.1
Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	8.25%	10/22/2025	776	764,515	0.1
JSW Steel Ltd.	3.95%	04/05/2027	307	267,915	0.0
JSW Steel Ltd.	5.95%	04/18/2024	260	256,636	0.0
OCP SA	3.75%	06/23/2031	300	245,681	0.0
Sasol Financing USA LLC	5.88%	03/27/2024	260	255,824	0.0
Sasol Financing USA LLC	8.75%	05/03/2029	240	230,293	0.0
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	327	284,654	0.0
Stillwater Mining Co.	4.50%	11/16/2029	327	258,391	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	13.88%	01/21/2024	805	732,550	0.1
Volcan Cia Minera SAA	4.38%	02/11/2026	225	149,878	0.0
				<u>7,765,403</u>	<u>0.7</u>
資本財					
Cemex SAB de CV (a)	5.13%	06/08/2026	482	422,630	0.0
Cemex SAB de CV	7.38%	06/05/2027	424	438,389	0.1
Diamond II Ltd.	7.95%	07/28/2026	288	280,894	0.0
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	02/01/2027	356	341,159	0.0
Embraer Netherlands Finance BV	6.95%	01/17/2028	725	719,744	0.1
IHS Holding Ltd.	5.63%	11/29/2026	224	190,092	0.0
IHS Holding Ltd.	6.25%	11/29/2028	220	175,354	0.0
				<u>2,568,262</u>	<u>0.2</u>
通信 - メディア					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	695	562,950	0.0
通信 - 通信					
C&W Senior Financing DAC	6.88%	09/15/2027	426	367,246	0.1
CT Trust	5.13%	02/03/2032	342	268,842	0.0
Digicel International Finance Ltd./Digicel international Holdings Ltd.	8.75%	05/25/2024	97	88,287	0.0
				<u>724,375</u>	<u>0.1</u>
CONSUMER CYCLICAL - OTHER					
Allwyn International AS	3.88%	02/15/2027	E U R 735	732,611	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	U S D 684	544,977	0.0
Melco Resorts Finance Ltd.	5.75%	07/21/2028	390	327,186	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.25%	06/18/2025	261	247,836	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.38%	05/15/2024	500	490,967	0.1
Studio City Finance Ltd.	5.00%	01/15/2029	1,267	916,991	0.1
Wynn Macau Ltd.	4.88%	10/01/2024	500	479,781	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	470	407,819	0.0
				<u>4,148,168</u>	<u>0.3</u>
生活必需品					
BRF GmbH	4.35%	09/29/2026	U S D 212	188,945	0.0
BRF SA	4.88%	01/24/2030	864	693,900	0.1
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL	5.25%	04/27/2029	228	211,798	0.0
MARB BondCo PLC	3.95%	01/29/2031	1,397	1,009,332	0.1
Natura & Co. Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	644	573,563	0.1
Natura Cosméticos SA	4.13%	05/03/2028	258	216,720	0.0
Rede D'or Finance SARL	4.95%	01/17/2028	562	510,021	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4.75%	05/09/2027	324	297,027	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(%)
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	05/09/2029	649	579,907	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	09/15/2029	462	474,243	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	09/15/2031	462	479,155	0.0
Ulker Biskuvi Sanayi AS	6.95%	10/30/2025	232	196,664	0.0
				<u>5,431,275</u>	<u>0.5</u>
エネルギー					
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	343	294,987	0.0
Cosan SA	5.50%	09/20/2029	478	432,082	0.1
Geopark Ltd.	5.50%	01/17/2027	301	242,305	0.0
Gran Tierra Energy, Inc.	7.75%	05/23/2027	445	322,221	0.0
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	5.50%	04/06/2025	659	621,849	0.1
Kosmos Energy Ltd.	7.50%	03/01/2028	266	219,251	0.0
Kosmos Energy Ltd.	7.75%	05/01/2027	377	321,463	0.0
Leviathan Bond Ltd.	5.75%	06/30/2023	92	91,929	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.13%	06/30/2025	203	196,707	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	371	351,789	0.1
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	171	151,117	0.0
ReNew Power Pvt Ltd.	5.88%	03/05/2027	110	100,980	0.0
SEPLAT Energy PLC	7.75%	04/01/2026	288	226,314	0.0
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	06/15/2028	270	196,290	0.0
Tullow Oil PLC	10.25%	05/15/2026	262	195,003	0.0
				<u>3,964,287</u>	<u>0.3</u>
サービス					
Bidvest Group UK PLC (The)	3.63%	09/23/2026	281	249,265	0.0
テクノロジー					
CA Magnum Holdings	5.38%	10/31/2026	770	667,157	0.1
				<u>26,081,142</u>	<u>2.2</u>
公益事業					
電力					
Adani Green Energy Ltd.	4.38%	09/08/2024	339	311,096	0.1
AES Andes SA	6.35%	10/07/2079	210	192,570	0.0
India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	347	276,906	0.0
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	357	333,795	0.1
JSW Hydro Energy Ltd.	4.13%	05/18/2031	312	261,446	0.0
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6.75%	04/24/2033	162	157,934	0.0
				<u>1,533,747</u>	<u>0.2</u>
				<u>27,923,709</u>	<u>2.4</u>
新興市場 - ソブリン債					
アンゴラ					
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	1,419	1,205,529	0.1
Angolan Government International Bond	9.38%	05/08/2048	688	525,804	0.0
				<u>1,731,333</u>	<u>0.1</u>
アルゼンチン					
Argentine Republic Government International Bond	1.00%	07/09/2029	463	117,623	0.0
Argentine Republic Government International Bond	3.50%	07/09/2041	587	150,407	0.0
Argentine Republic Government International Bond	3.88%	01/09/2038	2,679	769,146	0.1
				<u>1,037,176</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(%)
バーレーン					
Bahrain Government International Bond	5.63%	09/30/2031	743	674,876	0.1
Bahrain Government International Bond	6.75%	09/20/2029	400	391,575	0.0
Bahrain Government International Bond	7.00%	10/12/2028	237	239,415	0.0
CBB International Sukuk Programme Co. WLL	6.25%	11/14/2024	279	278,529	0.0
				<u>1,584,395</u>	<u>0.1</u>
ブラジル					
Brazilian Government International Bond	4.75%	01/14/2050	300	217,125	0.0
ドミニカ共和国					
Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030	954	822,825	0.1
Dominican Republic International Bond	5.95%	01/25/2027	681	664,315	0.0
Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028	953	917,739	0.1
Dominican Republic International Bond	6.40%	06/05/2049	U S D 341	281,176	0.0
				<u>2,686,055</u>	<u>0.2</u>
エクアドル					
Ecuador Government International Bond	2.50%	07/31/2035	1,881	639,540	0.1
エジプト					
Egypt Government International Bond	8.50%	01/31/2047	1,056	531,498	0.0
Egypt Government International Bond	8.70%	03/01/2049	996	508,458	0.0
Egypt Government International Bond	8.88%	05/29/2050	1,210	622,999	0.1
				<u>1,662,955</u>	<u>0.1</u>
エルサルバドル					
El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	422	267,390	0.0
El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	251	123,272	0.0
El Salvador Government International Bond	7.63%	02/01/2041	548	277,562	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	508	301,625	0.1
				<u>969,849</u>	<u>0.1</u>
ガボン					
Gabon Government International Bond	6.63%	02/06/2031	973	760,035	0.1
コートジボワール					
Ivory Coast Government International Bond	4.88%	01/30/2032	E U R 1,170	945,229	0.1
Ivory Coast Government International Bond	5.38%	07/23/2024	U S D 1,300	1,260,431	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	518	494,949	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.88%	10/17/2040	E U R 530	411,539	0.0
				<u>3,112,148</u>	<u>0.3</u>
ケニア					
Republic of Kenya Government International Bond	7.00%	05/22/2027	U S D 257	219,944	0.0
レバノン					
Lebanon Government International Bond (e)	6.65%	04/22/2024	25	1,438	0.0
Lebanon Government International Bond (e)	6.85%	03/23/2027	69	3,959	0.0
Lebanon Government International Bond, Series G (e)	6.60%	11/27/2026	182	10,442	0.0
				<u>15,839</u>	<u>0.0</u>
ナミビア					
Namibia International Bonds	5.25%	10/29/2025	200	189,162	0.0
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond	6.13%	09/28/2028	508	408,877	0.0
Nigeria Government International Bond	7.14%	02/23/2030	991	783,695	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(%)
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047	918	600,888	0.1
Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	374	293,193	0.0
				<u>2,086,653</u>	<u>0.2</u>
オマーン					
Oman Government International Bond	4.88%	02/01/2025	223	219,976	0.0
Oman Government International Bond	5.38%	03/08/2027	719	705,653	0.1
				<u>925,629</u>	<u>0.1</u>
セネガル					
Senegal Government International Bond	4.75%	03/13/2028	E U R 424	370,729	0.1
Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	U S D 1,623	1,287,546	0.1
Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048	447	295,523	0.0
				<u>1,953,798</u>	<u>0.2</u>
南アフリカ共和国					
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049	2,276	1,541,705	0.1
ウクライナ					
Ukraine Government International Bond	7.38%	09/25/2034	2,432	438,520	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2025	700	142,975	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2026	1,578	292,719	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2027	310	58,086	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2029	498	95,025	0.0
Ukraine Government International Bond	9.75%	11/01/2030	352	70,246	0.0
				<u>1,097,571</u>	<u>0.1</u>
ベネズエラ					
Venezuela Government International Bond (h)	9.00%	05/07/2023	4	222	0.0
Venezuela Government International Bond (e)	9.25%	09/15/2027	219	18,287	0.0
				<u>18,509</u>	<u>0.0</u>
				<u>22,449,421</u>	<u>1.9</u>
投資会社					
ファンド・投資信託					
AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT			63,094	5,071,466	0.4
AB SICAV I - Emerging Market Corporate Debt Portfolio - Class ZT - Class A			476,087	5,760,652	0.5
AB SICAV I - Financial Credit Portfolio - Class ZT			U S D 41,782	3,756,655	0.3
AB SICAV I - Sustainable Euro High Yield Portfolio - Class S			171,516	5,358,839	0.5
				<u>19,947,612</u>	<u>1.7</u>
不動産抵当証券担保債券					
エージェンシー変動金利					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICs					
Series 3346, Class SC (c) (i)	1.44%	10/15/2033	5,852	467,481	0.0
Series 4954, Class SL (c) (i)	0.91%	02/25/2050	6,592	739,894	0.1
				<u>1,207,375</u>	<u>0.1</u>
リスクシェア変動金利					
Bellemeade Re Ltd.					
Series 2019-1A, Class M2 (c)	7.84%	03/25/2029	207	208,254	0.0
Series 2019-3A, Class M1C (c)	7.09%	07/25/2029	172	171,923	0.0
Connecticut Avenue Securities Trust					
Series 2018-R07, Class 1M2 (c)	7.54%	04/25/2031	30	29,650	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(%)
Series 2019-R02, Class 1M2 (c)	7.44%	08/25/2031	2	2,456	0.0
Series 2019-R07, Class 1M2 (c)	7.24%	10/25/2039	46	45,684	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2015-DNA3, Class B (c)	14.49%	04/25/2028	246	264,328	0.0
Series 2016-DNA3, Class B (c)	16.39%	12/25/2028	246	280,146	0.0
Series 2019-DNA3, Class B1 (c)	8.39%	07/25/2049	3,000	3,082,500	0.3
Series 2020-DNA1, Class M2 (c)	6.84%	01/25/2050	193	191,755	0.0
Series 2020-DNA2, Class B2 (c)	9.94%	02/25/2050	4,000	3,659,304	0.3
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities					
Series 2014-C02, Class 1M2 (c)	7.74%	05/25/2024	18	18,515	0.0
Series 2015-C04, Class 2M2 (c)	10.69%	04/25/2028	51	53,049	0.0
Series 2016-C02, Class 1B (c)	17.39%	09/25/2028	20	22,929	0.0
Series 2016-C04, Class 1B (c)	15.39%	01/25/2029	1,143	1,242,961	0.1
Series 2016-C05, Class 2B (c)	15.89%	01/25/2029	1,375	1,491,731	0.2
Series 2016-C06, Class 1B (c)	14.39%	04/25/2029	38	40,491	0.0
Series 2016-C07, Class 2B (c)	14.64%	05/25/2029	41	42,630	0.0
Series 2017-C07, Class 2M2 (c)	7.64%	05/25/2030	198	199,501	0.0
Traingle Re Ltd., Series 2020-1, Class M2 (c)	10.74%	10/25/2030	68	68,590	0.0
				11,116,397	0.9
				12,323,772	1.0
貸付債権担保証券					
ローン担保証券 - 変動金利					
Ballyrock CLO 14 Ltd., Series 2020-14A, Class D (c)	12.25%	01/20/2034	250	238,928	0.0
Ballyrock CLO 17 Ltd., Series 2021-17A, Class D (c)	11.23%	10/20/2034	2,070	1,853,298	0.2
Cedar Funding IX CLO Ltd., Series 2018-9A, Class E (c)	10.60%	04/20/2031	250	209,158	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd., Series 2021-42A, Class E (c)	11.21%	07/16/2035	250	229,050	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 Ltd., Series 2021-44A, Class E (c)	11.26%	10/16/2034	2,000	1,784,204	0.2
Peace Park CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E (c)	11.25%	10/20/2034	2,000	1,781,578	0.2
PPM CLO 5 Ltd., Series 2021-5A, Class E (c)	11.76%	10/18/2034	2,100	1,671,934	0.1
PPM CLO Ltd., Series 2018-1A, Class E (c)	11.21%	07/15/2031	500	344,427	0.0
				8,112,577	0.7
準ソブリン					
準ソブリン債					
インドネシア					
Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri Indonesia Persero PT	5.45%	05/15/2030	269	262,611	0.0
メキシコ					
Comision Federal de Electricidad	3.88%	07/26/2033	692	526,915	0.0
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	250	223,016	0.0
Petroleos Mexicanos	5.95%	01/28/2031	1,412	1,008,380	0.1
Petroleos Mexicanos	6.70%	02/16/2032	890	663,717	0.1
Petroleos Mexicanos	6.75%	09/21/2047	1,204	724,073	0.1
				3,146,101	0.3
オマーン					
Lamar Funding Ltd.	3.96%	05/07/2025	425	405,291	0.0
パナマ					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	4.00%	08/11/2041	283	223,923	0.0
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	5.13%	08/11/2061	283	212,038	0.0
				435,961	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(%)
南アフリカ						
Eskom Holdings SOC Ltd.	7.13%	02/11/2025	U S D	345	329,648	0.0
Transnet SOC Ltd.	8.25%	02/06/2028		770	735,494	0.1
					1,065,142	0.1
アラブ首長国連邦						
DP World Crescent Ltd. , Series E	3.88%	07/18/2029		209	198,328	0.0
DP World Ltd. /United Arab Emirates	5.63%	09/25/2048		249	230,216	0.0
DP World Salaam (a)	6.00%	10/01/2025		311	308,182	0.1
					736,726	0.1
ベネズエラ						
Petroleos de Venezuela SA (e)	5.38%	04/12/2027		110	2,200	0.0
					6,054,032	0.5
国債						
コロンビア						
Colombia Government International Bond	4.13%	05/15/2051		346	201,394	0.0
Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044		394	284,000	0.0
Colombia Government International Bond	6.13%	01/18/2041		460	358,886	0.1
Colombia Government International Bond	7.38%	09/18/2037		255	236,242	0.0
					1,080,522	0.1
イスラエル						
Israel Government International Bond	2.75%	07/03/2030		494	438,116	0.0
フィリピン						
Philippine Government International Bond	9.50%	02/02/2030		20	25,310	0.0
					1,543,948	0.1
優先株式						
金融機関						
各種不動産投資信託						
Global Net Lease, Inc. , Series A	7.25%			25,065	467,713	0.1
不動産開発						
Necessity Retail REIT, Inc. (The), Series C	7.38%			5,899	112,435	0.0
					580,148	0.1
資本財・サービス						
エネルギー						
Gulfport Energy Corp.	10.00%			69	427,800	0.0
					1,007,948	0.1
商業不動産担保証券						
ノン・エージェンシー固定金利商業不動産担保証券						
GS Mortgage Securities Trust, Series 2011-GC5, Class D	5.15%	08/10/2044	U S D	493	153,795	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA (j)	1.52%	06/15/2050		1,652	75,878	0.0
					229,673	0.0
ノン・エージェンシー変動金利商業不動産担保証券						
DBWF Mortgage Trust, Series 2018-GLKS, Class E (c)	8.25%	12/19/2030		100	97,484	0.0
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-BPR, Class E (c)	10.36%	05/15/2036		34	29,220	0.0
					126,704	0.0
					356,377	0.0
					1,031,084,371	86.9

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
短期金融市場資産					
米国財務省短期証券					
U. S. Treasury Bill (g)	0.00%	08/10/2023	60,232	59,625,331	5.0
U. S. Treasury Bill	0.00%	10/19/2023	2,550	2,497,690	0.2
				62,123,021	5.2
				1,093,207,392	92.1
その他の取引可能な証券					
社債 - 非投資適格					
金融機関					
ファイナンス					
goeasy Ltd.	5.38%	12/01/2024	526	504,454	0.0
資本財・サービス					
ベーシック					
ASP Unifrax Holdings, Inc.	7.50%	09/30/2029	468	323,671	0.0
資本財					
Castle UK Finco PLC	7.00%	05/15/2029	G B P 440	436,699	0.0
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027	U S D 500	467,155	0.1
				903,854	0.1
通信 - メディア					
Banjay Entertainment SASU	3.50%	03/01/2025	E U R 156	162,796	0.0
Scripps Escrow II, Inc.	3.88%	01/15/2029	U S D 29	22,385	0.0
Sirius XM Radio, Inc.	5.50%	07/01/2029	E U R 1,498	1,308,369	0.1
Summer BC Holdco B SARL	5.75%	10/31/2026	U S D 306	287,820	0.0
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029	1,549	1,299,835	0.1
				3,081,205	0.2
通信 - 通信					
Intelsat Jackson Holdings SA (k)	5.50%	08/01/2023	851	0	0.0
景気連動型消費財 - 自動車					
PM General Purchaser LLC	9.50%	10/01/2028	1,093	1,026,332	0.1
Real Hero Merger Sub 2, Inc.	6.25%	02/01/2029	1,185	898,276	0.1
				1,924,608	0.2
景気連動型消費財 - レストラン					
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	3.50%	02/15/2029	1,000	885,975	0.1
景気連動型消費財 - 小売					
Group 1 Automotive, Inc.	4.00%	08/15/2028	19	16,667	0.0
Wolverine World Wide, Inc.	4.00%	08/15/2029	1,372	1,093,793	0.1
				1,110,460	0.1
生活必需品					
Bausch Health Cos., Inc.	4.88%	06/01/2028	728	440,058	0.0
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	564	524,805	0.1
				964,863	0.1
エネルギー					
Gulfport Energy Corp.	6.00%	10/15/2024	58	36	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.38%	05/15/2025	1,401	883	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.38%	01/15/2026	571	360	0.0

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
Gulfport Energy Corp. (h)	6.63%	05/01/2023	57	36	0.0
Moss Creek Resources Holdings, Inc.	10.50%	05/15/2027	1,549	1,503,873	0.1
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	6.00%	04/15/2027	3	2,949	0.0
Transocean Poseidon Ltd.	6.88%	02/01/2027	40	39,147	0.0
				1,547,284	0.1
サービス					
ADT Security Corp. (The)	4.88%	07/15/2032	915	779,478	0.1
Gartner, Inc.	4.50%	07/01/2028	283	266,333	0.0
Monitronics International, Inc. (h) (k)	0.00%	04/01/2020	40	0	0.0
				1,045,811	0.1
運輸 - サービス					
Hertz Corp. (The)	5.00%	12/01/2029	72	57,791	0.0
				11,845,522	1.0
				12,349,976	1.0
貸付債権担保証券					
ローン担保証券 - 変動金利					
AGL CLO 13 Ltd., Series 2021-13A, Class E (c)	11.75%	10/20/2034	2,144	1,931,659	0.2
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A, Class ER (c)	11.51%	10/16/2033	2,100	1,861,673	0.1
Pikes Peak CLO 8, Series 2021-8A, Class E (c)	11.71%	07/20/2034	250	230,084	0.0
				4,023,416	0.3
普通株式					
コミュニケーション・サービス					
各種電気通信サービス					
Intelsat Jackson Holdings SA (k)			833	0	0.0
Intelsat Jackson Holdings SA Series B (k)			833	0	0.0
Telstra Corp., Ltd.			1,085,616	3,078,766	0.3
				3,078,766	0.3
一般消費財・サービス					
大規模小売り					
ATD New Holdings, Inc.			1,384	65,740	0.0
各種消費財サービス					
Monitronics International, Inc. (k)			746	0	0.0
				65,740	0.0
生活必需品					
家庭用品					
Southeastern Grocers, Inc. (k)			4,735	111,273	0.0
エネルギー					
エネルギー設備・サービス					
BIS Industries Holdings Ltd. (k)			8,912	0	0.0
エクイティ不動産投資信託 (REITs)					
店舗用不動産投資信託					
Link REIT			43,077	250,305	0.0
ヘルスケア					
医薬品					
Mallinckrodt PLC			192	528	0.0
				3,506,612	0.3

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日		株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
社債 - 投資適格証券						
金融 機関						
銀行						
Lloyds Banking Group PLC (a)	6.00%	06/07/2032	G B P	33	37,026	0.0
PNC Financial Services Group, Inc. (The), Series R (a)	4.85%	09/01/2023	U S D	120	112,903	0.0
					<u>149,929</u>	<u>0.0</u>
不動産投資信託 (REITs)						
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	4.13%	08/15/2030		250	220,013	0.0
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5.75%	02/01/2027		68	67,084	0.0
					<u>287,097</u>	<u>0.0</u>
					<u>437,026</u>	<u>0.0</u>
資本財・サービス						
ベーシック						
Smurfit Kappa Treasury Funding DAC	7.50%	11/20/2025		30	31,635	0.0
生活必需品						
Pilgrim's Pride Corp.	5.88%	09/30/2027		500	491,317	0.1
					<u>522,952</u>	<u>0.1</u>
					<u>959,978</u>	<u>0.1</u>
新興市場 - 社債						
資本財・サービス						
通信 - 通信						
Sable International Finance Ltd.	5.75%	09/07/2027		797	738,221	0.1
公益事業						
電力						
Terraform Global Operating LP	6.13%	03/01/2026		117	113,359	0.0
					<u>851,580</u>	<u>0.1</u>
地方政府 - 米国地方債						
米国						
Wisconsin Public Finance Authority, Series 2021	5.75%	07/25/2041		810	724,306	0.1
不動産抵当証券担保債券						
リスクシェア変動金利						
PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2020-1R, Class A (c)	8.51%	02/27/2025		199	192,816	0.0
準ソブリン						
準ソブリン債						
ウクライナ						
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (e)	7.63%	11/08/2026		200	48,000	0.0
State Agency of Roads of Ukraine	6.25%	06/24/2030		655	107,379	0.0
					<u>155,379</u>	<u>0.0</u>
商業不動産担保証券						
ノン・エージェンシー固定金利商業不動産担保証券						
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, Class G	3.71%	12/15/2047		171	108,595	0.0
優先株式						
資本財・サービス						
エネルギー						
Gulfport Energy Corp.	0.00%			3	18,600	0.0
					<u>22,891,258</u>	<u>1.9</u>

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
投資合計				\$ 1,116,098,650	94.0%
(簿価 \$1,180,080,888)					
定期預金					
ANZ, London (I)	2.63%	-		336,043	0.1
BBH, Grand Cayman (I)	1.73%	-		38,234	0.0
BBH, Grand Cayman (I)	4.00%	-		28,246	0.0
BNP Paribas, Paris (I)	0.42%	-		93,637	0.0
BNP Paribas, Paris (I)	1.97%	-		50,702	0.0
DNB, Oslo (I)	2.21%	-		271,244	0.0
HSBC, Singapore (I)	2.77%	-		30,045	0.0
Nordea, Oslo (I)	2.09%	-		268,094	0.0
Scotiabank, Toronto (I)	3.33%	-		201,233	0.0
SEB, Stockholm (I)	2.13%	-		2,377,493	0.2
SMBC, London (I)	(0.34%)	-		931,593	0.1
SMBC, London (I)	4.43%	-		41,615,631	3.5
SMBC, Tokyo (I)	3.41%	-		1,269,352	0.1
Standard Chartered Bank, Johannesburg (I)	6.61%	-		1,544,440	0.2
定期預金合計				49,055,987	4.2
負債控除後のその他の資産				21,569,771	1.8
純資産				\$ 1,186,724,408	100.0%

先物取引

投資資産の明細	満期日	枚数	簿価	評価額	評価益/(損)
買い					
Euro STOXX 50 Index Futures	06/16/2023	121	\$ 5,573,907	\$ 5,454,137	\$ (119,770)
FTSE 100 Index Futures	06/16/2023	24	2,342,988	2,224,780	(118,208)
S&P 500 E-Mini Futures	06/16/2023	163	33,556,600	34,152,575	595,975
S&P/TSX 60 Index Futures	06/15/2023	10	1,822,689	1,733,481	(89,208)
SPI 200 Futures	06/15/2023	8	952,568	923,639	(28,929)
TOPIX Index Futures	06/08/2023	19	2,755,320	2,899,264	143,944
U. S. Long Bond (CBT) Futures	09/20/2023	82	10,318,102	10,524,188	206,086
U. S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	09/29/2023	79	8,605,234	8,617,172	11,938
U. S. Ultra Bond (CBT) Futures	09/20/2023	4	534,812	547,500	12,688
売り					
U. S. 10 Yr Ultra Futures.	09/20/2023	8	952,352	963,625	(11,273)
U. S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures	09/29/2023	147	30,292,320	30,256,735	35,585
U. S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	09/20/2023	248	28,320,437	28,388,250	(67,813)
					\$ 571,015
				評価益合計	\$ 1,006,216
				評価損合計	\$ (435,201)

オール・マーケット・インカム戦略

外国為替先渡取引

取引相手	買契約金額 (000)	売契約金額 (000)	決済日	評価益 / (損)
Bank of America, NA	J P Y 2,956,899	U S D 22,248	06/15/2023	\$ 981,953
Bank of America, NA	U S D 916	A U D 1,374	06/15/2023	(21,440)
Bank of America, NA	D K K 14,592	U S D 2,166	06/21/2023	68,367
Bank of America, NA	N Z D 3,801	U S D 2,360	06/22/2023	71,207
Bank of America, NA	G B P 20,603	U S D 25,669	07/21/2023	14,565
Bank of America, NA	E U R 589	U S D 650	07/31/2023	18,049
Barclays Bank PLC	E U R 16,030	U S D 17,653	07/31/2023	460,474
BNP Paribas SA	E U R 11,605	U S D 12,741	06/14/2023	327,660
BNP Paribas SA	U S D 2,467	N O K 25,797	06/21/2023	(140,650)
BNP Paribas SA	E U R 11,605	U S D 12,751	06/28/2023	326,992
BNP Paribas SA	H K D 10,208	U S D 1,312	07/12/2023	7,074
Brown Brothers Harriman & Co.	C A D 1,326	U S D 986	06/09/2023	9,031
Brown Brothers Harriman & Co.	C H F 382	U S D 428	06/15/2023	8,143
Brown Brothers Harriman & Co.	E U R 430	U S D 465	06/15/2023	4,937
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 137	C A D 186	06/15/2023	222
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 443	E U R 411	06/15/2023	(3,657)
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 198	J P Y 27,524	06/15/2023	579
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 767	J P Y 102,387	06/15/2023	(30,857)
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 318	N O K 3,477	06/15/2023	(4,885)
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 148	S G D 199	06/15/2023	(552)
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 1,198	D K K 8,156	06/21/2023	(25,275)
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 9	N O K 97	06/21/2023	(529)
Brown Brothers Harriman & Co.	H K D 6,227	U S D 797	07/12/2023	889
Brown Brothers Harriman & Co.	E U R 1,888	U S D 2,073	07/31/2023	48,742
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 372	E U R 343	07/31/2023	(3,550)
Brown Brothers Harriman & Co. +	C N H 5,247	U S D 753	06/05/2023	16,393
Brown Brothers Harriman & Co. +	G B P 124	U S D 155	06/05/2023	808
Brown Brothers Harriman & Co. +	G B P 312	U S D 385	06/05/2023	(3,018)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 12,314	C N H 85,135	06/05/2023	(362,645)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 166	G B P 134	06/05/2023	99
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 26,232	G B P 20,956	06/05/2023	(162,800)
Brown Brothers Harriman & Co. +	E U R 475	U S D 514	06/12/2023	6,021
Brown Brothers Harriman & Co. +	G B P 90	U S D 113	06/12/2023	389
Brown Brothers Harriman & Co. +	G B P 312	U S D 385	06/12/2023	(3,017)
Brown Brothers Harriman & Co. +	S G D 1	U S D 1	06/12/2023	10
Brown Brothers Harriman & Co. +	S G D 8	U S D 6	06/12/2023	(9)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 16,238	E U R 14,765	06/12/2023	(446,098)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 166	G B P 134	06/12/2023	91
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 27,004	G B P 21,367	06/12/2023	(419,558)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 456	S G D 604	06/12/2023	(9,518)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 746	Z A R 14,771	06/12/2023	2,528
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 23,271	Z A R 441,595	06/12/2023	(897,725)
Brown Brothers Harriman & Co. +	Z A R 21,067	U S D 1,105	06/12/2023	37,243
Brown Brothers Harriman & Co. +	Z A R 1	U S D 0*	06/12/2023	0
Brown Brothers Harriman & Co. +	A U D 785	U S D 520	06/13/2023	9,449
Brown Brothers Harriman & Co. +	A U D 689	U S D 448	06/13/2023	(47)

取引相手	買契約金額 (000)	売契約金額 (000)	決済日	評価益 / (損)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 36,649	A U D 54,055	06/13/2023	(1,474,453)
Brown Brothers Harriman & Co. +	A U D 667	U S D 441	06/20/2023	6,892
Brown Brothers Harriman & Co. +	A U D 688	U S D 448	06/20/2023	(51)
Brown Brothers Harriman & Co. +	C A D 252	U S D 185	06/20/2023	(801)
Brown Brothers Harriman & Co. +	E U R 351	U S D 379	06/20/2023	3,153
Brown Brothers Harriman & Co. +	J P Y 65,896	U S D 483	06/20/2023	8,441
Brown Brothers Harriman & Co. +	J P Y 8,000	U S D 57	06/20/2023	(175)
Brown Brothers Harriman & Co. +	N Z D 509	U S D 308	06/20/2023	1,259
Brown Brothers Harriman & Co. +	S G D 1	U S D 1	06/20/2023	10
Brown Brothers Harriman & Co. +	S G D 8	U S D 6	06/20/2023	(9)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 44,166	A U D 66,115	06/20/2023	(1,132,603)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 14,482	C A D 19,441	06/20/2023	(153,540)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 31	C H F 28	06/20/2023	(568)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 14,919	E U R 13,696	06/20/2023	(264,266)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 23,178	J P Y 3,141,921	06/20/2023	(563,150)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 15,743	N Z D 25,236	06/20/2023	(544,791)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 531	S G D 710	06/20/2023	(5,942)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 745	Z A R 14,771	06/20/2023	2,493
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 23,529	Z A R 451,355	06/20/2023	(679,921)
Brown Brothers Harriman & Co. +	Z A R 10,460	U S D 545	06/20/2023	15,764
Brown Brothers Harriman & Co. +	Z A R 1	U S D 0*	06/20/2023	0
Citibank, NA	C H F 2,221	U S D 2,494	06/15/2023	51,863
Deutsche Bank AG	I L S 3,598	U S D 988	06/15/2023	23,215
Deutsche Bank AG	E U R 11,605	U S D 12,539	07/31/2023	92,345
Goldman Sachs International	C A D 13,144	U S D 9,637	06/09/2023	(46,686)
Goldman Sachs International	H K D 8,603	U S D 1,099	06/15/2023	(479)
Goldman Sachs International	N O K 16,731	U S D 1,590	06/15/2023	81,828
Goldman Sachs International	E U R 22,723	U S D 25,008	07/31/2023	636,939
HSBC Bank USA	A U D 1,786	U S D 1,200	06/15/2023	37,893
HSBC Bank USA	S E K 6,255	U S D 611	06/15/2023	33,831
JPMorgan Chase Bank, NA	U S D 733	C A D 988	06/09/2023	(4,987)
JPMorgan Chase Bank, NA	U S D 808	E U R 752	06/14/2023	(3,518)
JPMorgan Chase Bank, NA	C A D 8,150	U S D 6,048	06/15/2023	42,951
JPMorgan Chase Bank, NA	G B P 4,837	U S D 6,099	06/15/2023	80,564
JPMorgan Chase Bank, NA	S G D 3,021	U S D 2,274	06/15/2023	39,537
JPMorgan Chase Bank, NA	S E K 16,266	U S D 1,600	06/21/2023	99,520
Morgan Stanley Capital Services LLC	A U D 19,910	U S D 13,283	06/15/2023	326,073
Morgan Stanley Capital Services LLC	D K K 15,797	U S D 2,324	06/15/2023	54,544
Morgan Stanley Capital Services LLC	N O K 51,844	U S D 4,936	06/21/2023	260,716
Morgan Stanley Capital Services LLC	S E K 29,167	U S D 2,840	06/21/2023	149,310
Morgan Stanley Capital Services LLC	C H F 909	U S D 1,019	07/21/2023	14,912
UBS AG	E U R 11,256	U S D 12,323	06/15/2023	282,286
UBS AG	J P Y 625,027	U S D 4,691	06/15/2023	195,829
				<u>\$ (2,447,687)</u>
			評価益合計	\$ 4,964,083
			評価損合計	\$ (7,411,770)

+ シェアクラスのヘッジ目的で使用。

オール・マーケット・インカム戦略

コール・オプション売建玉

取引明細	行使価格	満期日	契約数	受取プレミアム		評価額
Euro STOXX 50 Price EUR Index (m)	E U R 4, 475	06/16/2023	1, 430	\$	14, 295	\$ (2, 293)
FTSE 100 Index (m)	G B P 7, 950	06/16/2023	300		7, 658	(336)
Nikkei 225 Index (m)	J P Y 30, 500	06/09/2023	9, 000		3, 615	(33, 914)
Nikkei 225 Index (m)	J P Y 32, 250	06/09/2023	6, 000		5, 369	(1, 034)
Nikkei 225 Index (m)	J P Y 32, 250	06/09/2023	4, 000		2, 714	(689)
S&P 500 Index (m)	U S D 4, 255	06/16/2023	11, 200		212, 800	(212, 055)
				\$	246, 451	\$ (250, 321)

プット・オプション売建玉

取引明細	行使価格	満期日	契約数	受取プレミアム		評価額
Euro STOXX 50 Price EUR Index (m)	E U R 4, 050	06/16/2023	1, 430	\$	29, 863	\$ (30, 112)
FTSE 100 Index (m)	G B P 7, 400	06/16/2023	300		8, 218	(26, 907)
Nikkei 225 Index (m)	J P Y 27, 625	06/09/2023	9, 000		6, 519	(904)
Nikkei 225 Index (m)	J P Y 29, 250	06/09/2023	4, 000		1, 905	(1, 062)
Nikkei 225 Index (m)	J P Y 29, 250	06/09/2023	6, 000		2, 814	(1, 593)
S&P 500 Index (m)	U S D 3, 950	06/16/2023	11, 200		280, 000	(105, 064)
				\$	329, 319	\$ (165, 642)

中央清算クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手 (取引所)	参照債務	満期日	想定元本 (000)	評価額	評価益 / (損)
売り契約					
Morgan Stanley & Co. LLC/ (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 40, 5 Year Index	06/20/2028	U S D 57, 504	\$ 613, 055	\$ 213, 690
Morgan Stanley & Co. LLC/ (INTRCONX)	iTraxx-XOVER Series 39, 5 Year Index	06/20/2028	E U R 10, 299	292, 219	239, 871
合計				\$ 905, 274	\$ 453, 561

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	金利タイプ			評価益 / (損)
			支払金利	受取利率		
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	U S D 40,340	02/17/2028	1 Day SOFR	3.840%	\$ 465,407	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	U S D 47,880	03/20/2028	1 Day SOFR	3.375%	(386,483)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	G B P 22,600	04/20/2028	1 Day SONIA	3.993%	(592,487)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	U S D 22,110	05/01/2028	1 Day SOFR	3.392%	(152,521)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (CME Group)	E U R 52,210	05/18/2028	6 Month EURIBOR	2.918%	(157,215)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	U S D 11,190	05/18/2028	1 Day SOFR	3.218%	(163,115)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	U S D 75,520	05/30/2028	1 Day SOFR	3.725%	641,314	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	E U R 12,230	05/30/2028	6 Month EURIBOR	3.197%	127,958	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	G B P 1,400	10/11/2031	1 Day SONIA	1.091%	(367,861)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	E U R 2,540	10/13/2031	6 Month EURIBOR	0.274%	(531,514)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	G B P 600	10/27/2031	1 Day SONIA	0.893%	(168,403)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	E U R 1,480	10/29/2031	6 Month EURIBOR	0.189%	(322,681)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	G B P 2,710	11/16/2031	1 Day SONIA	0.944%	(752,533)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	G B P 660	12/07/2031	1 Day SONIA	0.742%	(195,730)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	G B P 1,220	03/23/2032	1 Day SONIA	1.685%	(267,994)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	U S D 27,570	05/13/2032	1 Day SOFR	1.333%	(983,969)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	E U R 6,490	07/07/2032	6 Month EURIBOR	2.080%	(473,542)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	E U R 1,820	08/22/2032	6 Month EURIBOR	1.881%	(161,024)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	U S D 9,910	04/18/2033	1 Day SOFR	3.208%	(143,772)	
Morgan Stanley & Co., LLC/ (LCH Group)	E U R 5,450	05/30/2033	6 Month EURIBOR	3.117%	102,977	
合計					\$ (4,483,188)	
				評価益合計	\$ 1,337,656	
				評価損合計	\$ (5,820,844)	

オール・マーケット・インカム戦略

クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手	参照債務	満期日	想定元本 (000)	評価額	前払 プレミアム 支払/(受取)	評価益/(損)
買い契約						
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 9,762	\$ 2,031,402	\$ 2,209,819	\$ (178,417)
売り契約						
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 143	(29,716)	(16,123)	(13,593)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 228	(47,546)	(28,060)	(19,486)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 514	(106,978)	(73,769)	(33,209)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 1,028	(213,957)	(59,390)	(154,567)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 1,314	(273,390)	(74,675)	(198,715)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 3,998	(832,055)	(185,326)	(646,729)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 486	(101,035)	(53,449)	(47,586)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 685	(142,638)	(87,569)	(55,069)
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	12/20/2023	U S D 30	682	215	467
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	12/20/2023	U S D 20	454	224	230
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 114	(23,773)	(12,417)	(11,356)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 257	(53,490)	(22,619)	(30,871)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 474	(98,658)	(59,343)	(39,315)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 86	(17,830)	(6,526)	(11,304)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 171	(35,659)	(17,643)	(18,016)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	U S D 263	(54,678)	(28,344)	(26,334)
合計				\$ 1,135	\$ 1,485,005	\$ (1,483,870)
					評価益合計	\$ 697
					評価損合計	\$ (1,484,567)

トータル・リターン・スワップ

取引相手および参照債務	株数/ 受益証券数	支払/受取利率	想定元本 (000)	満期日	評価益/(損)
トータル・リターンの受取契約					
Goldman Sachs International Markit iBoxx EUR Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 TRI	5,101	3 Month EURIBOR	E U R 760	09/20/2023	\$ 28,957
Morgan Stanley Capital Services LLC Swiss Market Index Futures	30	0.00%	C H F 339	06/16/2023	(2,450)
Swiss Market Index Futures	70	0.00%	C H F 794	06/16/2023	(9,682)
					\$ 16,825
				評価益合計	\$ 28,957
				評価損合計	\$ (12,132)
スワップ合計					\$ (5,496,672)

* 契約数が500未満。

- (a) 永久債であり、既定の満期日がありません。表示されている期日は、該当する場合は、次回の契約上の償還日を反映しております。
- (b) 現物支払債券
- (c) 変動利付債。利率は2023年5月31日時点に記載しております。
- (d) 転換社債
- (e) 債務不履行
- (f) 変動クーポン。2023年5月31日時点に記載しております。
- (g) デリバティブの担保とするため分けてポジション管理されています。
- (h) 債務不履行の満期保有目的有価証券
- (i) インバース利息証券
- (j) IO - 利息のみ
- (k) 運用会社の評議委員会と取締役会の監督のもと設定された手続に従い決定された公正な市場価格
- (l) 翌日物預金
- (m) 1 契約につき 1 口

通貨の略称

AUD	豪ドル
CAD	カナダ・ドル
CHF	スイス・フラン
CNH	中国・人民元 (オフショア)
DKK	デンマーク・クローネ
EUR	ユーロ
GBP	英ポンド
HKD	香港ドル
ILS	イスラエル・シケル
JPY	日本・円
NOK	ノルウェー・クローネ
NZD	ニュージーランド・ドル
SEK	スウェーデン・クローネ
SGD	シンガポール・ドル
USD	米ドル
ZAR	南アフリカ・ランド

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

<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（2023年12月11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（2024年5月13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

公 社 債

(2023年11月14日から2024年5月13日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
1219国庫短期証券 2024/6/24	千円 32,999,307		千円

(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

下記は、2024年5月13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（60,011,159千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2024年5月13日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	う ち B B 格 以 下 組 入 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 33,000,000	千円 32,999,702	% 54.9	% —	% —	% —	% 54.9

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

区 分	2024年5月13日現在					
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	1219国庫短期証券	% —	千円 33,000,000	千円 32,999,702	2024/06/24	

(注) 単位未満は切捨て。

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15期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

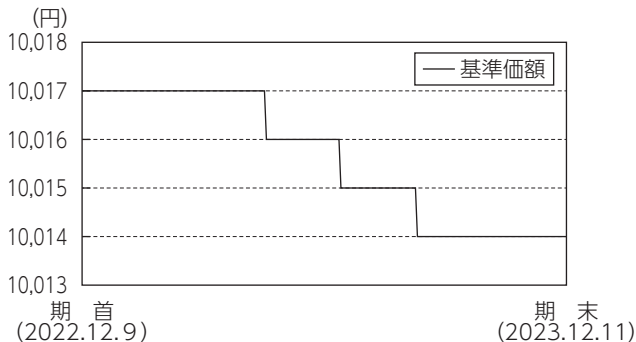
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2022年12月9日	円	%	%
	10,017	-	-
12月末	10,017	0.0	-
2023年1月1日	10,017	0.0	-
2月末	10,017	0.0	-
3月末	10,017	0.0	-
4月末	10,016	△0.0	-
5月末	10,016	△0.0	-
6月末	10,015	△0.0	-
7月末	10,015	△0.0	-
8月末	10,014	△0.0	-
9月末	10,014	△0.0	-
10月末	10,014	△0.0	-
11月末	10,014	△0.0	-
(期末)2023年12月11日	10,014	△0.0	-

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
 (注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,017円 期末：10,014円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市場

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

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	62,664,638	100.0
投資信託財産総額	62,664,638	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

2023年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	62,664,638,644円
コール・ローン等	62,664,638,644
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A－B)	62,664,638,644
元本	62,579,567,123
次期繰越損益金	85,071,521
(D) 受益権総口数	62,579,567,123口
1万口当り基準価額(C/D)	10,014円

* 期首における元本額は44,855,160,815円、当作成期間中における追加設定元本額は94,438,728,484円、同解約元本額は76,714,322,176円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ米ドル・プルファンド (適格機関投資家専用)	394,341,311円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	7,178,107,283円
ダイワ・マネーポートフォリオ (F O F s 用) (適格機関投資家専用)	1,089,639円
ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用)	905,310,638円
米国国債プラス日本株式ファンド2021-01 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	1,518,511円
米国国債プラス日本株式ファンド2021-07 (部分為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	1,993,906円
ダイワ/パリュウ・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス	9,976円
通貨選択型 米国リート・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
通貨選択型アメリカン・エクイティ・αクワトロ (毎月分配型)	159,141円
オール・マーケット・インカム戦略 (資産成長重視コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定額分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定率分配コース)	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略 (予想分配金提示型コース)	9,963円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	930,471,926円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年1回決算型)	998円
世界セレクトティブ株式オープン (為替ヘッジあり/年2回決算型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (資産成長型)	998円
ポーレン米国グロース株式ファンド (予想分配金提示型)	998円
トレンド・キャッチ戦略ファンド	9,977円
AHLターゲットリスクリイト戦略ファンド (適格機関投資家専用)	7,916,611,556円
ダイワJGBベア・ファンド2 (適格機関投資家専用)	45,246,139,138円
ダイワ/ロジャース国際コモディティTM・ファンド	2,417,017円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型)	998円
ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (通貨選択型) ブラジル・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
ダイワ豪ドル建て高利回り証券α (毎月分配型)	9,949円
ダイワ米国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - U S Tライアングル -	997,374円
ダイワ豪ドル建て高利回り証券ファンド - 予想分配金提示型 -	173,802円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,014円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 25,212,071円
受取利息	17,750
支払利息	△ 25,229,821
(B) その他費用	△ 16,282
(C) 当期損益金(A+B)	△ 25,228,353
(D) 前期繰越損益金	78,288,990
(E) 解約差損益金	△121,056,632
(F) 追加信託差損益金	153,067,516
(G) 合計(C+D+E+F)	85,071,521
次期繰越損益金(G)	85,071,521

(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。