

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

運用報告書 (全体版)

資産成長重視コース	第15期 (決算日 2026年5月12日)
奇数月定額分配コース 奇数月定率分配コース	第43期 (決算日 2026年1月13日)
	第44期 (決算日 2026年3月12日)
	第45期 (決算日 2026年5月12日)
予想分配金提示型コース	第85期 (決算日 2025年12月12日)
	第86期 (決算日 2026年1月13日)
	第87期 (決算日 2026年2月12日)
	第88期 (決算日 2026年3月12日)
	第89期 (決算日 2026年4月13日)
	第90期 (決算日 2026年5月12日)

(作成対象期間 2025年11月13日～2026年5月12日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

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

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

資産成長重視コース

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
11期末(2024年5月13日)	9,746	0	7.6	0.0	99.0	1,063
12期末(2024年11月12日)	10,197	0	4.6	0.0	99.1	991
13期末(2025年5月12日)	9,902	0	△ 2.9	0.0	99.3	804
14期末(2025年11月12日)	10,839	0	9.5	0.0	98.7	679
15期末(2026年5月12日)	11,115	0	2.5	0.0	99.0	508

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

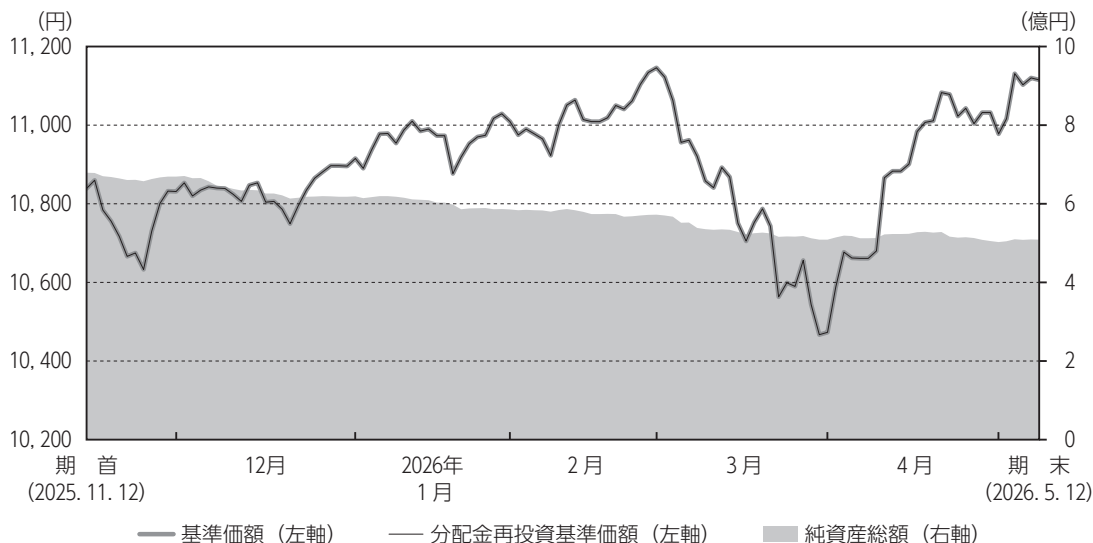
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

基準価額・騰落率

期首：10,839円

期末：11,115円（分配金0円）

騰落率：2.5%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

「オール・マーケット・インカム（クラスS1D）」を通じて、世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行い、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行った結果、先進国株式市場の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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) 2025年11月12日	10,839	—	0.0	98.7
11月末	10,831	△ 0.1	0.0	98.9
12月末	10,915	0.7	0.0	98.9
2026年 1 月末	11,009	1.6	0.0	99.0
2 月末	11,146	2.8	0.0	98.9
3 月末	10,473	△ 3.4	0.0	99.3
4 月末	10,978	1.3	0.0	99.5
(期末) 2026年 5 月12日	11,115	2.5	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

（2025. 11. 13 ~ 2026. 5. 12）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首より、米国の政府機関の一部閉鎖の影響などが嫌気されて下落しましたが、2025年11月下旬には利下げ観測が高まったことが好感され、反発しました。12月以降も、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I（人工知能）脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月以降は米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり下落したものの、4月以降は停戦への期待などから反発して当作成期末を迎えました。

■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）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）高官の発言などを受けて年内の利下げ観測が高まり、金利は低下（債券価格は上昇）しました。2025年12月は、F R Bが利下げを決定し、さらに2026年の追加利下げを示唆したことなどから、短期年限の金利は低下した一方で、米国経済の底堅さを示す指標などを受け、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年1月には、グリーンランドの領有問題をめぐる欧米の対立や、F R Bの独立性への懸念などから米ドル離れの思惑が再燃したことに加え、米国で底堅い経済指標が示され、当面の利下げ観測が後退したことなどから、金利は上昇しました。2月は、消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどから年央以降の利下げ観測が高まったことや、「A I（人工知能）脅威論」により将来的な景気不安が意識されたことなどから、金利は低下しました。3月は、中東情勢が緊迫化し、原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。4月は、中東情勢の沈静化期待で金利が低下する場面もありましたが、米国とイランの交渉に目立った進展が見られず、ホルムズ海峡の封鎖が長期化するとの懸念から原油価格が上昇したことを受け、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

■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、次回利下げについて慎重な姿勢を明確に示したことなどから、当作成期首より下落する場面があったものの、2026年2月まではおおむね堅調な推移となりました。3月以降は中東情勢の緊迫化を受けて下落したものの、4月以降は停戦への期待などから反発して当作成期末を迎えました。

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・ローンによる運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

(2025. 11. 13 ~ 2026. 5. 12)

■当ファンド

当ファンドは、「オール・マーケット・インカム（クラス S1D）」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」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、信託財産の成長に資することを目的に、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	
	2025年11月13日 ～2026年5月12日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	4,457

- （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 (2025. 11. 13～2026. 5. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	49円	0.450%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,889円です。
(投 信 会 社)	(18)	(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)	(30)	(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	49	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。

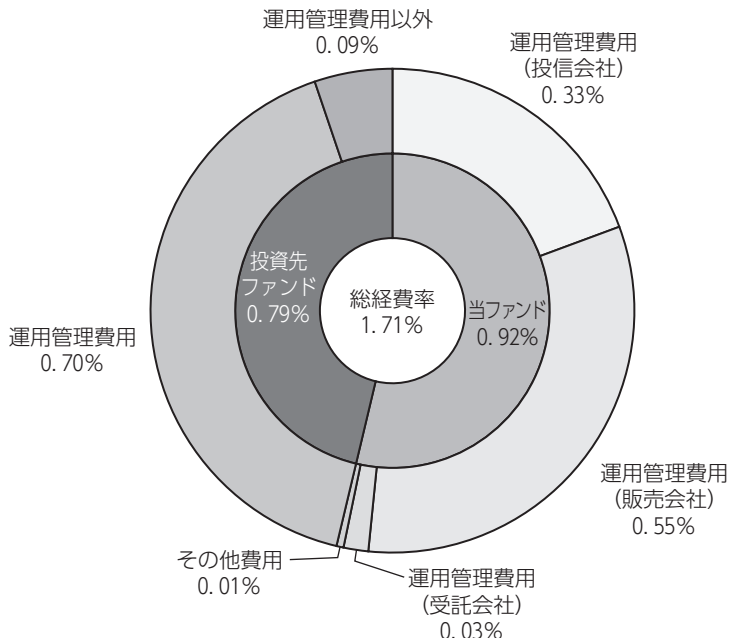
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.71%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
投資証券

（2025年11月13日から2026年5月12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 S1D JPY H （ルクセンブルク）	千口 — (2.407763)	千円 — (17,263)	千口 25.394954	千円 183,000

（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。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

（2025年11月13日から2026年5月12日まで）

決 算 期	当 期						
	買付額等 A		うち利害 関係人との 取引状況 B	B/A	売付額等 C		うち利害 関係人との 取引状況 D
	百万円	百万円		%	百万円	百万円	%
公社債	25,663	—	—	—	6,992	6,992	100.0
コール・ローン	797,030	—	—	—	—	—	—

（注）平均保有割合0.0%

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

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 S1D JPY H	千口 69.642057	千円 503,581	% 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	期 首	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 1	千口 1	千円 1

（注）単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年5月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	503,581 千円	98.4 %
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	8,077	1.6
投資信託財産総額	511,661	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

2026年5月12日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	511,661,390円
コール・ローン等	8,077,687
投資証券（評価額）	503,581,714
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,989
(B) 負債	2,845,425
未払解約金	219,053
未払信託報酬	2,602,797
その他未払費用	23,575
(C) 純資産総額（A - B）	508,815,965
元本	457,754,838
次期繰越損益金	51,061,127
(D) 受益権総口数	457,754,838口
1万口当り基準価額（C / D）	11,115円

* 期首における元本額は626,439,269円、当作成期間中における追加設定元本額は1,235,195円、同解約元本額は169,919,626円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,115円です。

■損益の状況

当期 自 2025年11月13日 至 2026年5月12日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	15,369,386円
受取配当金	15,341,237
受取利息	28,149
(B) 有価証券売買損益	△ 115,375
売買益	1,186,554
売買損	1,301,929
(C) 信託報酬等	△ 2,626,372
(D) 当期損益金（A + B + C）	12,627,639
(E) 前期繰越損益金	20,256,175
(F) 追加信託差損益金	18,177,313
（配当等相当額）	（ 40,776,927）
（売買損益相当額）	（△ 22,599,614）
(G) 合計（D + E + F）	51,061,127
次期繰越損益金（G）	51,061,127
追加信託差損益金	18,177,313
（配当等相当額）	（ 40,776,927）
（売買損益相当額）	（△ 22,599,614）
分配準備積立金	163,267,554
繰越損益金	△ 130,383,740

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	12,743,014円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	40,776,927
(d) 分配準備積立金	150,524,540
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	204,044,481
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	204,044,481
(h) 受益権総口数	457,754,838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
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
34期末(2024年7月12日)	8,093	50	2.8	0.0	99.0	233
35期末(2024年9月12日)	8,085	50	0.5	0.0	99.0	230
36期末(2024年11月12日)	8,138	50	1.3	0.0	99.2	221
37期末(2025年1月14日)	7,833	50	△ 3.1	0.0	99.0	187
38期末(2025年3月12日)	7,769	50	△ 0.2	0.0	99.0	182
39期末(2025年5月12日)	7,753	50	0.4	0.0	99.0	180
40期末(2025年7月14日)	8,054	50	4.5	0.0	99.0	180
41期末(2025年9月12日)	8,312	50	3.8	0.0	98.0	179
42期末(2025年11月12日)	8,333	50	0.9	0.0	99.0	171
43期末(2026年1月13日)	8,398	50	1.4	0.0	99.0	167
44期末(2026年3月12日)	8,256	50	△ 1.1	0.0	99.0	158
45期末(2026年5月12日)	8,394	50	2.3	0.0	99.0	148

(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。

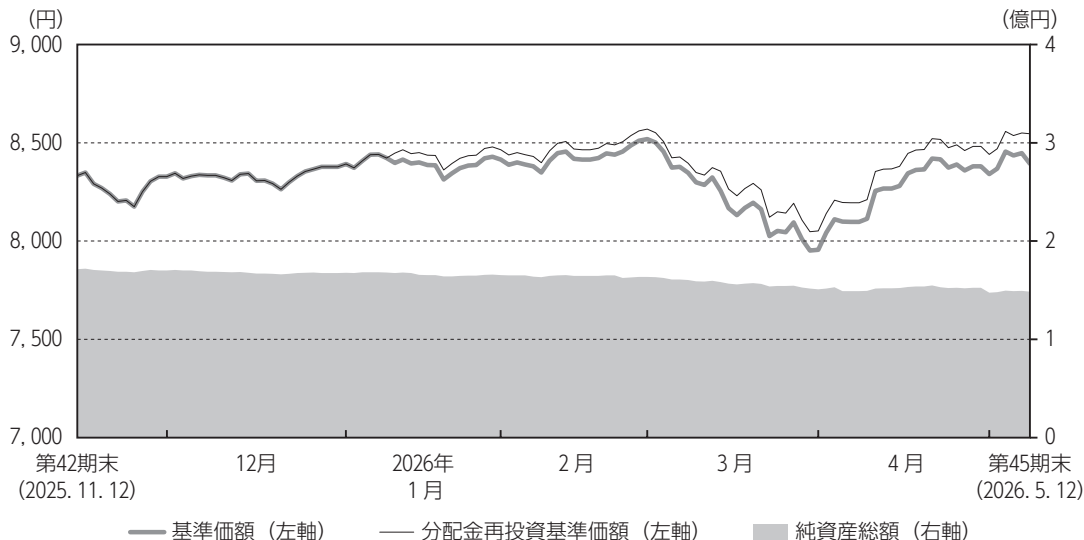
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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

第43期首：8,333円

第45期末：8,394円 (既払分配金150円)

騰落率：2.6% (分配金再投資ベース)

基準価額の変動要因

「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、先進国株式市場の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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	投 資 証 券 率 組 入 比
		円	騰 落 率 %		
第43期	(期首)2025年11月12日	8,333	—	0.0	99.0
	11月末	8,328	△ 0.1	0.0	99.0
	12月末	8,392	0.7	0.0	99.0
	(期末)2026年1月13日	8,448	1.4	0.0	99.0
第44期	(期首)2026年1月13日	8,398	—	0.0	99.0
	1月末	8,414	0.2	0.0	99.3
	2月末	8,519	1.4	0.0	99.0
	(期末)2026年3月12日	8,306	△ 1.1	0.0	99.0
第45期	(期首)2026年3月12日	8,256	—	0.0	99.0
	3月末	7,956	△ 3.6	0.0	98.5
	4月末	8,341	1.0	0.0	99.0
	(期末)2026年5月12日	8,444	2.3	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

（2025. 11. 13 ~ 2026. 5. 12）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首より、米国の政府機関の一部閉鎖の影響などが嫌気されて下落しましたが、2025年11月下旬には利下げ観測が高まったことが好感され、反発しました。12月以降も、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I（人工知能）脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月以降は米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり下落したものの、4月以降は停戦への期待などから反発して当作成期末を迎えました。

■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）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）高官の発言などを受けて年内の利下げ観測が高まり、金利は低下（債券価格は上昇）しました。2025年12月は、F R Bが利下げを決定し、さらに2026年の追加利下げを示唆したことなどから、短期年限の金利は低下した一方で、米国経済の底堅さを示す指標などを受け、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年1月には、グリーンランドの領有問題をめぐる欧米の対立や、F R Bの独立性への懸念などから米ドル離れの思惑が再燃したことに加え、米国で底堅い経済指標が示され、当面の利下げ観測が後退したことなどから、金利は上昇しました。2月は、消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどから年央以降の利下げ観測が高まったことや、「A I（人工知能）脅威論」により将来的な景気不安が意識されたことなどから、金利は低下しました。3月は、中東情勢が緊迫化し、原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。4月は、中東情勢の沈静化期待で金利が低下する場面もありましたが、米国とイランの交渉に目立った進展が見られず、ホルムズ海峡の封鎖が長期化するとの懸念から原油価格が上昇したことを受け、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

■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、次回利下げについて慎重な姿勢を明確に示したことなどから、当作成期首より下落する場面があったものの、2026年2月まではおおむね堅調な推移となりました。3月以降は中東情勢の緊迫化を受けて下落したものの、4月以降は停戦への期待などから反発して当作成期末を迎えました。

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・ローンによる運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

(2025. 11. 13 ~ 2026. 5. 12)

■当ファンド

当ファンドは、「オール・マーケット・インカム（クラスS1D）」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」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43期	第44期	第45期
	2025年11月13日 ～2026年1月13日	2026年1月14日 ～2026年3月12日	2026年3月13日 ～2026年5月12日
当期分配金（税込み） (円)	50	50	50
対基準価額比率 (%)	0.59	0.60	0.59
当期の収益 (円)	50	50	50
当期の収益以外 (円)	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,718	1,741	1,771

(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) 投資信託の計上上、「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43期	第44期	第45期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 72.27円	✓ 72.67円	✓ 79.97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	642.01	643.40	644.86
(d) 分配準備積立金	1,054.66	1,075.55	1,096.77
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1,768.95	1,791.63	1,821.61
(f) 分配金	50.00	50.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	1,718.95	1,741.63	1,771.61

(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・ローンによる運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	第43期～第45期 (2025. 11. 13～2026. 5. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	37円	0. 449%	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, 320円です。
（投 信 会 社）	(14)	(0. 163)	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. 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. 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. 453	

(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。

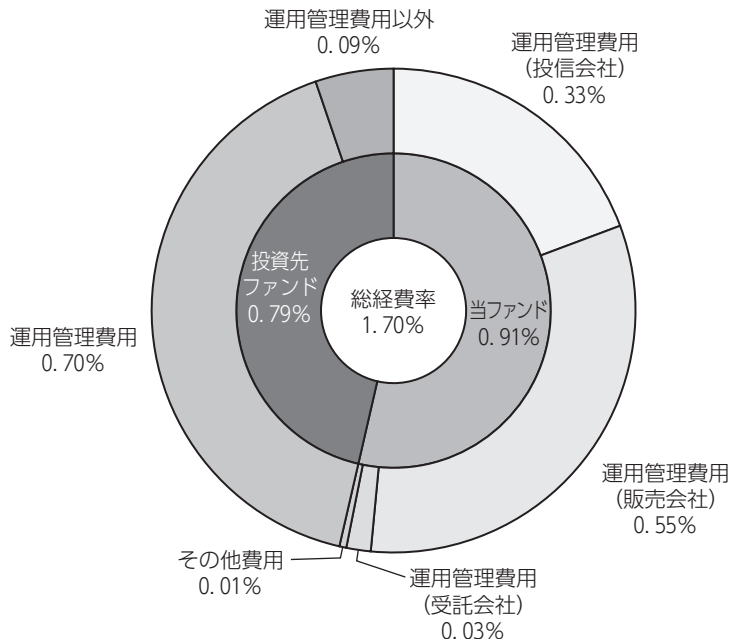
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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。

■売買および取引の状況
投資証券

（2025年11月13日から2026年5月12日まで）

決 算 期		第 43 期 ～ 第 45 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 — (0.673246)	千円 — (4,825)	千口 3.803322	千円 27,230

(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。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年11月13日から2026年5月12日まで)

決 算 期	第 43 期 ～ 第 45 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	25,663	—	—	6,992	6,992	100.0
コール・ローン	797,030	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%

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

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 45 期 末		
	□ 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 S1D JPY H	千口 20.335721	千円 147,047	% 99.0

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第42期末	第 45 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	千口 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年5月12日現在

項 目	第 45 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	147,047	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	2,563	1.7
投資信託財産総額	149,612	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

(2026年1月13日)、(2026年3月12日)、(2026年5月12日)現在

項 目	第43期末	第44期末	第45期末
(A) 資産	168,746,729円	159,428,325円	149,612,602円
コール・ローン等	2,912,314	2,771,774	2,563,015
投資証券（評価額）	165,832,431	156,654,565	147,047,598
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,984	1,986	1,989
(B) 負債	1,259,272	1,242,474	1,121,971
未払収益分配金	997,168	958,027	884,473
未払解約金	—	43,351	—
未払信託報酬	259,776	236,643	230,978
その他未払費用	2,328	4,453	6,520
(C) 純資産総額（A－B）	167,487,457	158,185,851	148,490,631
元本	199,433,647	191,605,512	176,894,751
次期繰越損益金	△ 31,946,190	△ 33,419,661	△ 28,404,120
(D) 受益権総口数	199,433,647□	191,605,512□	176,894,751□
1万口当り基準価額（C/D）	8,398円	8,256円	8,394円

* 当作成期首における元本額は205,718,775円、当作成期間（第43期～第45期）中における追加設定元本額は909,513円、同解約元本額は29,733,537円です。

* 第45期末の計算口数当りの純資産額は8,394円です。

* 第45期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は28,404,120円です。

■損益の状況

第43期 自 2025年11月13日 至 2026年 1月13日
 第44期 自 2026年 1月14日 至 2026年 3月12日
 第45期 自 2026年 3月13日 至 2026年 5月12日

項 目	第43期		第44期		第45期
(A) 配当等収益	1,606,342円		1,631,321円		1,513,580円
受取配当金	1,604,526		1,629,167		1,510,876
受取利息	1,816		2,154		2,704
(B) 有価証券売買損益	946,594	△	3,161,989		2,053,653
売買益	964,949		19,415		2,290,754
売買損	△ 18,355	△	3,181,404	△	237,101
(C) 信託報酬等	262,104	△	238,768	△	233,045
(D) 当期損益金 (A + B + C)	2,290,832	△	1,769,436	△	3,334,188
(E) 前期繰越損益金	△ 32,004,122	△	29,467,159	△	29,683,338
(F) 追加信託差損益金	△ 1,235,732	△	△ 1,225,039	△	△ 1,170,497
(配当等相当額)	(12,803,922)	((12,327,923)	((11,407,312)
(売買損益相当額)	(△ 14,039,654)	(△)	(△ 13,552,962)	(△)	(△ 12,577,809)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 30,949,022	△	△ 32,461,634	△	△ 27,519,647
(H) 収益分配金	△ 997,168	△	△ 958,027	△	△ 884,473
次期繰越損益金 (G + H)	△ 31,946,190	△	△ 33,419,661	△	△ 28,404,120
追加信託差損益金	△ 1,235,732	△	△ 1,225,039	△	△ 1,170,497
(配当等相当額)	(12,803,922)	((12,327,923)	((11,407,312)
(売買損益相当額)	(△ 14,039,654)	(△)	(△ 13,552,962)	(△)	(△ 12,577,809)
分配準備積立金	21,477,737		21,042,751		19,931,576
繰越損益金	△ 52,188,195	△	△ 53,237,373	△	△ 47,165,199

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第43期		第44期		第45期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,441,426円		1,392,553円		1,414,699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	12,803,922		12,327,923		11,407,312
(d) 分配準備積立金	21,033,479		20,608,225		19,401,350
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	35,278,827		34,328,701		32,223,361
(f) 分配金	997,168		958,027		884,473
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	34,281,659		33,370,674		31,338,888
(h) 受益権総口数	199,433,647口		191,605,512口		176,894,751口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第43期	第44期	第45期
	50円	50円	50円

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

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

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 総額
	(分配)	税込み 分配金	期中 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
34期末(2024年7月12日)	8,551	45	2.8	0.0	98.9	1,150
35期末(2024年9月12日)	8,551	45	0.5	0.0	99.0	1,128
36期末(2024年11月12日)	8,615	45	1.3	0.0	99.0	1,113
37期末(2025年1月14日)	8,305	40	△ 3.1	0.0	98.9	994
38期末(2025年3月12日)	8,250	40	△ 0.2	0.0	98.9	936
39期末(2025年5月12日)	8,246	40	0.4	0.0	98.9	906
40期末(2025年7月14日)	8,574	45	4.5	0.0	98.9	899
41期末(2025年9月12日)	8,858	45	3.8	0.0	99.0	880
42期末(2025年11月12日)	8,888	45	0.8	0.0	98.8	830
43期末(2026年1月13日)	8,965	45	1.4	0.0	98.9	791
44期末(2026年3月12日)	8,821	45	△ 1.1	0.0	98.8	749
45期末(2026年5月12日)	8,979	45	2.3	0.0	98.8	735

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

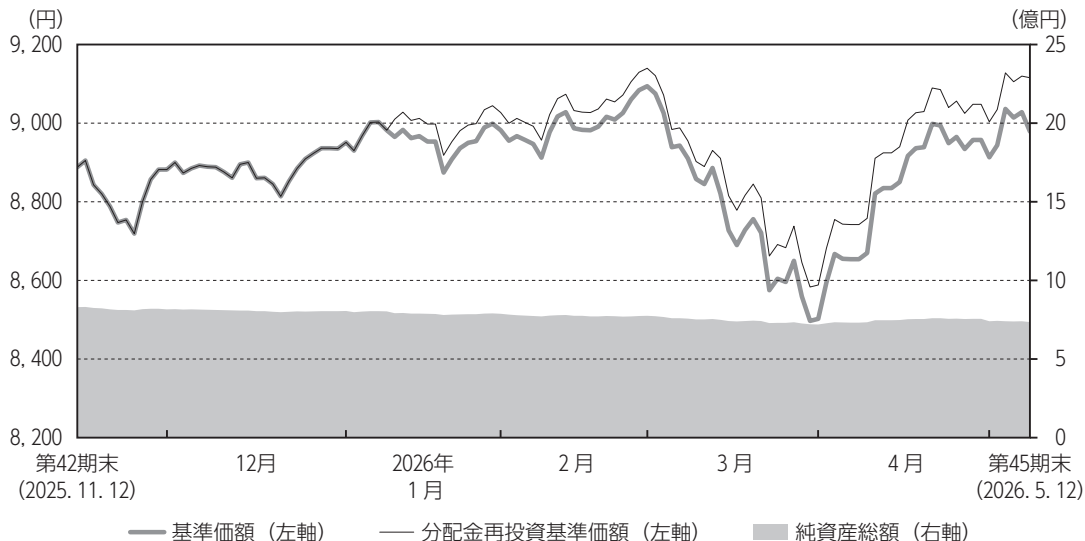
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

基準価額・騰落率

第43期首：8,888円

第45期末：8,979円（既払分配金135円）

騰落率：2.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の変動要因

「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、先進国株式市場の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	投 資 証 券 組入比率
			騰 落 率		
第43期	(期首) 2025年11月12日	円	%	%	%
	11月末	8,888	—	0.0	98.8
	12月末	8,882	△ 0.1	0.0	99.0
	(期末) 2026年 1月13日	8,951	0.7	0.0	98.4
第44期	(期首) 2026年 1月13日	8,965	—	0.0	98.9
	1月末	8,982	0.2	0.0	98.5
	2月末	9,094	1.4	0.0	99.1
	(期末) 2026年 3月12日	8,866	△ 1.1	0.0	98.8
第45期	(期首) 2026年 3月12日	8,821	—	0.0	98.8
	3月末	8,502	△ 3.6	0.0	99.1
	4月末	8,913	1.0	0.0	98.9
	(期末) 2026年 5月12日	9,024	2.3	0.0	98.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2025. 11. 13 ~ 2026. 5. 12）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首より、米国の政府機関の一部閉鎖の影響などが嫌気されて下落しましたが、2025年11月下旬には利下げ観測が高まったことが好感され、反発しました。12月以降も、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I（人工知能）脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月以降は米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり下落したものの、4月以降は停戦への期待などから反発して当作成期末を迎えました。

■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）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）高官の発言などを受けて年内の利下げ観測が高まり、金利は低下（債券価格は上昇）しました。2025年12月は、F R Bが利下げを決定し、さらに2026年の追加利下げを示唆したことなどから、短期年限の金利は低下した一方で、米国経済の底堅さを示す指標などを受け、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年1月には、グリーンランドの領有問題をめぐる欧米の対立や、F R Bの独立性への懸念などから米ドル離れの思惑が再燃したことに加え、米国で底堅い経済指標が示され、当面の利下げ観測が後退したことなどから、金利は上昇しました。2月は、消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどから年央以降の利下げ観測が高まったことや、「A I（人工知能）脅威論」により将来的な景気不安が意識されたことなどから、金利は低下しました。3月は、中東情勢が緊迫化し、原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。4月は、中東情勢の沈静化期待で金利が低下する場面もありましたが、米国とイランの交渉に目立った進展が見られず、ホルムズ海峡の封鎖が長期化するとの懸念から原油価格が上昇したことを受け、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

■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、次回利下げについて慎重な姿勢を明確に示したことなどから、当作成期首より下落する場面があったものの、2026年2月まではおおむね堅調な推移となりました。3月以降は中東情勢の緊迫化を受けて下落したものの、4月以降は停戦への期待などから反発して当作成期末を迎えました。

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・ローンによる運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

(2025. 11. 13 ~ 2026. 5. 12)

■当ファンド

当ファンドは、「オール・マーケット・インカム（クラスS1D）」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」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43期	第44期	第45期
	2025年11月13日 ～2026年1月13日	2026年1月14日 ～2026年3月12日	2026年3月13日 ～2026年5月12日
当期分配金（税込み） (円)	45	45	45
対基準価額比率 (%)	0.50	0.51	0.50
当期の収益 (円)	45	45	45
当期の収益以外 (円)	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	2,422	2,454	2,495

(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) 投資信託の計上上、「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43期	第44期	第45期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 77.11円	✓ 77.44円	✓ 85.39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	788.32	789.63	790.90
(d) 分配準備積立金	1,601.92	1,632.72	1,663.90
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	2,467.35	2,499.80	2,540.20
(f) 分配金	45.00	45.00	45.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	2,422.35	2,454.80	2,495.20

(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・ローンによる運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	第43期～第45期 (2025. 11. 13～2026. 5. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	40円	0. 449%	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, 882円です。
（投 信 会 社）	(15)	(0. 163)	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. 272)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0. 014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	40	0. 453	

(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。

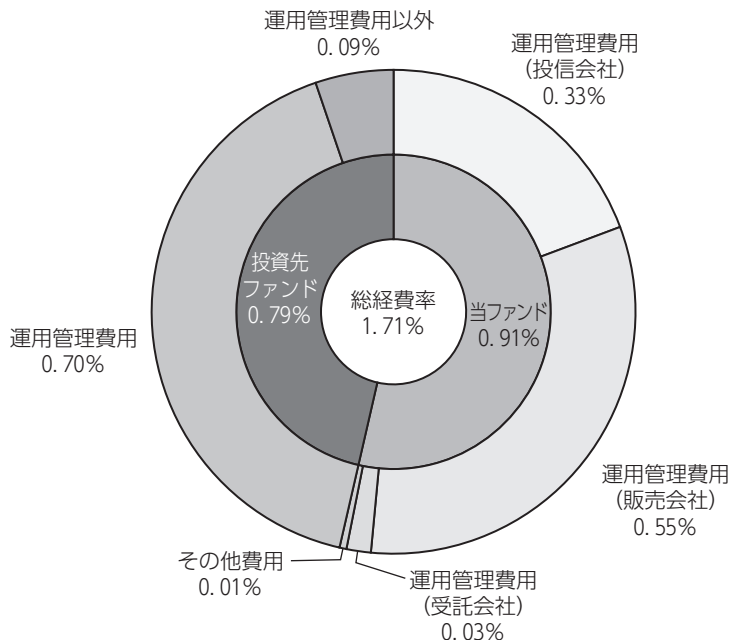
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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	0.91%
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。

■売買および取引の状況
投資証券

（2025年11月13日から2026年5月12日まで）

決 算 期		第 43 期 ～ 第 45 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 — (3.231965)	千円 — (23,163)	千口 16.076213	千円 116,000

(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。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

（2025年11月13日から2026年5月12日まで）

決 算 期	第 43 期 ～ 第 45 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D/C
区分	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	25,663	—	—	6,992	6,992	100.0
コール・ローン	797,030	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 45 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 S1D JPY H	千口 100.560333	千円 727,151	% 98.8

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第42期末	第 45 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 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年5月12日現在

項 目	第 45 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	727,151 千円	98.2 %
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	13,356	1.8
投資信託財産総額	740,510	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

(2026年1月13日)、(2026年3月12日)、(2026年5月12日)現在

項 目	第43期末	第44期末	第45期末
(A) 資産	806,343,639円	754,120,392円	740,510,146円
コール・ローン等	23,909,753	13,925,006	13,356,390
投資証券（評価額）	782,431,902	740,193,400	727,151,767
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,984	1,986	1,989
(B) 負債	15,226,694	4,962,319	4,844,083
未払収益分配金	3,970,901	3,821,735	3,686,999
未払解約金	9,996,610	—	—
未払信託報酬	1,247,878	1,119,127	1,125,431
その他未払費用	11,305	21,457	31,653
(C) 純資産総額（A－B）	791,116,945	749,158,073	735,666,063
元本	882,422,608	849,274,568	819,333,298
次期繰越損益金	△ 91,305,663	△ 100,116,495	△ 83,667,235
(D) 受益権総口数	882,422,608□	849,274,568□	819,333,298□
1万口当り基準価額（C/D）	8,965円	8,821円	8,979円

* 当作成期首における元本額は934,039,593円、当作成期間（第43期～第45期）中における追加設定元本額は2,139,911円、同解約元本額は116,846,206円です。

* 第45期末の計算口数当りの純資産額は8,979円です。

* 第45期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は83,667,235円です。

■損益の状況

第43期 自 2025年11月13日 至 2026年 1月13日
 第44期 自 2026年 1月14日 至 2026年 3月12日
 第45期 自 2026年 3月13日 至 2026年 5月12日

項 目	第43期		第44期		第45期
(A) 配当等収益	7,600,047円		7,706,856円		7,475,502円
受取配当金	7,591,272		7,697,203		7,463,473
受取利息	8,775		9,653		12,029
(B) 有価証券売買損益	4,430,606	△	14,996,596		10,266,949
売買益	4,659,272		92,423		10,452,405
売買損	△ 228,666	△	15,089,019	△	185,456
(C) 信託報酬等	△ 1,259,183	△	△ 1,129,279	△	△ 1,135,627
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 10,771,470	△	△ 8,419,019	△	△ 16,606,824
(E) 前期繰越損益金	△ 107,021,139	△	△ 96,378,331	△	△ 104,709,978
(F) 追加信託差損益金	8,914,907		8,502,590		8,122,918
(配当等相当額)	(69,563,248)	((67,061,700)	((64,801,136)
(売買損益相当額)	(△ 60,648,341)	(△)	(△ 58,559,110)	(△)	(△ 56,678,218)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 87,334,762	△	△ 96,294,760	△	△ 79,980,236
(H) 収益分配金	△ 3,970,901	△	△ 3,821,735	△	△ 3,686,999
次期繰越損益金 (G + H)	△ 91,305,663	△	△ 100,116,495	△	△ 83,667,235
追加信託差損益金	8,914,907		8,502,590		8,122,918
(配当等相当額)	(69,563,248)	((67,061,700)	((64,801,136)
(売買損益相当額)	(△ 60,648,341)	(△)	(△ 58,559,110)	(△)	(△ 56,678,218)
分配準備積立金	144,191,114		141,418,983		139,639,498
繰越損益金	△ 244,411,684	△	△ 250,038,068	△	△ 231,429,651

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第43期		第44期		第45期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,804,621円		6,577,577円		6,997,062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	69,563,248		67,061,700		64,801,136
(d) 分配準備積立金	141,357,394		138,663,141		136,329,435
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	217,725,263		212,302,418		208,127,633
(f) 分配金	3,970,901		3,821,735		3,686,999
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	213,754,362		208,480,683		204,440,634
(h) 受益権総口数	882,422,608口		849,274,568口		819,333,298口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ			
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	第43期	第44期	第45期
	45円	45円	45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
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
67期末(2024年6月12日)	8,960	0	0.6	0.0	99.0	19
68期末(2024年7月12日)	9,152	0	2.1	0.0	99.3	19
69期末(2024年8月13日)	9,024	0	△ 1.4	0.0	99.2	18
70期末(2024年9月12日)	9,200	0	2.0	0.0	99.0	17
71期末(2024年10月15日)	9,329	0	1.4	0.0	97.2	17
72期末(2024年11月12日)	9,317	0	△ 0.1	0.0	99.4	16
73期末(2024年12月12日)	9,363	0	0.5	0.0	99.0	15
74期末(2025年1月14日)	9,024	0	△ 3.6	0.0	98.9	14
75期末(2025年2月12日)	9,253	0	2.5	0.0	99.0	14
76期末(2025年3月12日)	9,008	0	△ 2.6	0.0	99.0	14
77期末(2025年4月14日)	8,690	0	△ 3.5	0.0	99.0	13
78期末(2025年5月12日)	9,048	0	4.1	0.0	99.0	13
79期末(2025年6月12日)	9,332	0	3.1	0.0	99.1	13
80期末(2025年7月14日)	9,457	0	1.3	0.0	99.2	13
81期末(2025年8月12日)	9,586	0	1.4	0.0	99.0	14
82期末(2025年9月12日)	9,819	0	2.4	0.0	98.5	13
83期末(2025年10月14日)	9,776	0	△ 0.4	0.0	96.4	13
84期末(2025年11月12日)	9,902	0	1.3	0.0	96.5	13
85期末(2025年12月12日)	9,914	0	0.1	0.0	96.5	13
86期末(2026年1月13日)	10,038	0	1.3	0.0	96.5	12
87期末(2026年2月12日)	10,106	0	0.7	0.0	96.6	13
88期末(2026年3月12日)	9,927	0	△ 1.8	0.0	96.5	12
89期末(2026年4月13日)	9,944	0	0.2	0.0	96.5	12
90期末(2026年5月12日)	10,105	50	2.1	0.0	97.1	13

(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。

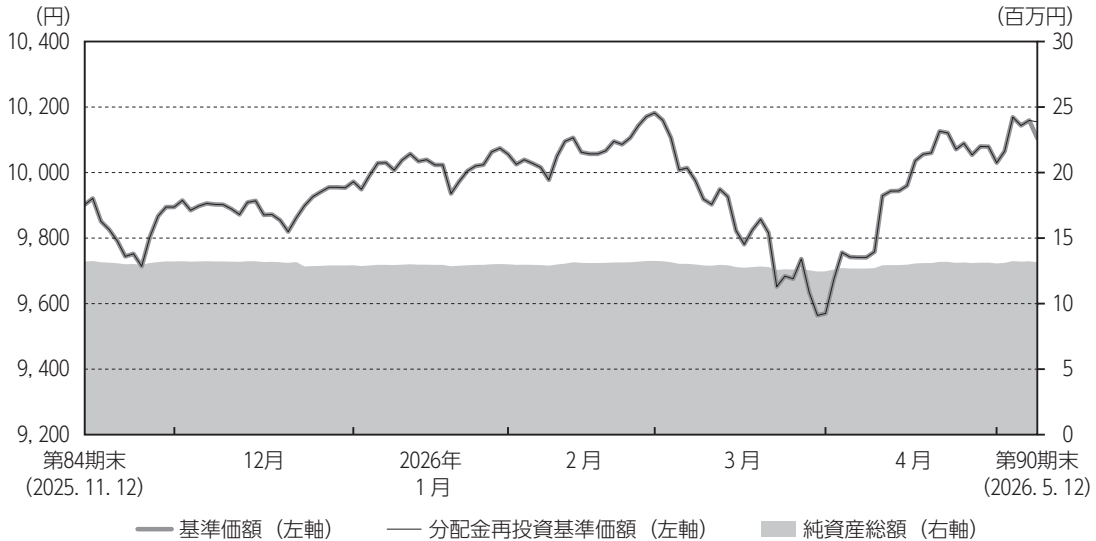
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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

第85期首：9,902円

第90期末：10,105円（既払分配金50円）

騰落率：2.6%（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、先進国株式市場の上昇などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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85期	(期首)2025年11月12日	9,902	—	0.0	96.5
	11月末	9,895	△ 0.1	0.0	99.0
	(期末)2025年12月12日	9,914	0.1	0.0	96.5
第86期	(期首)2025年12月12日	9,914	—	0.0	96.5
	12月末	9,972	0.6	0.0	99.0
	(期末)2026年1月13日	10,038	1.3	0.0	96.5
第87期	(期首)2026年1月13日	10,038	—	0.0	96.5
	1月末	10,056	0.2	0.0	99.0
	(期末)2026年2月12日	10,106	0.7	0.0	96.6
第88期	(期首)2026年2月12日	10,106	—	0.0	96.6
	2月末	10,182	0.8	0.0	99.0
	(期末)2026年3月12日	9,927	△ 1.8	0.0	96.5
第89期	(期首)2026年3月12日	9,927	—	0.0	96.5
	3月末	9,570	△ 3.6	0.0	99.0
	(期末)2026年4月13日	9,944	0.2	0.0	96.5
第90期	(期首)2026年4月13日	9,944	—	0.0	96.5
	4月末	10,030	0.9	0.0	99.0
	(期末)2026年5月12日	10,155	2.1	0.0	97.1

(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

（2025. 11. 13 ~ 2026. 5. 12）

■先進国株式市況

先進国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況は、当作成期首より、米国の政府機関の一部閉鎖の影響などが嫌気されて下落しましたが、2025年11月下旬には利下げ観測が高まったことが好感され、反発しました。12月以降も、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げの決定や流動性供給の開始、半導体関連企業の好業績などが好感され、株価は上昇しました。2026年1月以降は、経済指標の改善やインフレの沈静化が好感された一方で、「A I（人工知能）脅威論」による情報サービス・ソフトウェア関連株の下落やプライベート・クレジット市場への懸念などから、おおむね横ばいで推移しました。3月以降は米国とイスラエルがイランへの軍事作戦を開始し、イランによってホルムズ海峡が事実上封鎖されたことなどから先行きへの懸念が強まり下落したものの、4月以降は停戦への期待などから反発して当作成期末を迎えました。

■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）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）高官の発言などを受けて年内の利下げ観測が高まり、金利は低下（債券価格は上昇）しました。2025年12月は、F R Bが利下げを決定し、さらに2026年の追加利下げを示唆したことなどから、短期年限の金利は低下した一方で、米国経済の底堅さを示す指標などを受け、中期から超長期年限の金利は上昇しました。2026年1月には、グリーンランドの領有問題をめぐる欧米の対立や、F R Bの独立性への懸念などから米ドル離れの思惑が再燃したことに加え、米国で底堅い経済指標が示され、当面の利下げ観測が後退したことなどから、金利は上昇しました。2月は、消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどから年央以降の利下げ観測が高まったことや、「A I（人工知能）脅威論」により将来的な景気不安が意識されたことなどから、金利は低下しました。3月は、中東情勢が緊迫化し、原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。4月は、中東情勢の沈静化期待で金利が低下する場面もありましたが、米国とイランの交渉に目立った進展が見られず、ホルムズ海峡の封鎖が長期化するとの懸念から原油価格が上昇したことを受け、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

■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、次回利下げについて慎重な姿勢を明確に示したことなどから、当作成期首より下落する場面があったものの、2026年2月まではおおむね堅調な推移となりました。3月以降は中東情勢の緊迫化を受けて下落したものの、4月以降は停戦への期待などから反発して当作成期末を迎えました。

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・ローンによる運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

(2025. 11. 13 ~ 2026. 5. 12)

■当ファンド

当ファンドは、「オール・マーケット・インカム（クラスS1D）」と「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」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・ローンによる運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。なお、第85期～第89期は、基準価額の水準等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2025年11月13日 ～2025年12月12日	2025年12月13日 ～2026年1月13日	2026年1月14日 ～2026年2月12日	2026年2月13日 ～2026年3月12日	2026年3月13日 ～2026年4月13日	2026年4月14日 ～2026年5月12日
当期分配金(税込み) (円)	—	—	—	—	—	50
対基準価額比率 (%)	—	—	—	—	—	0.49
当期の収益 (円)	—	—	—	—	—	49
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	0
翌期繰越分配対象額 (円)	3,380	3,425	3,470	3,514	3,557	3,557

(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85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
(a) 経費控除後の配当等収益	40.28円	45.10円	45.23円	43.76円	43.22円	✓ 49.53円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	465.35	465.35	487.71	487.71	487.71	487.73
(d) 分配準備積立金	2,874.45	2,914.74	2,937.81	2,983.04	3,026.81	✓ 3,070.01
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	3,380.10	3,425.20	3,470.76	3,514.52	3,557.75	3,607.29
(f) 分配金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	3,380.10	3,425.20	3,470.76	3,514.52	3,557.75	3,557.29

(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85期～第90期 (2025. 11. 13～2026. 5. 12)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0. 449%	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, 953円です。
(投 信 会 社)	(16)	(0. 163)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(27)	(0. 272)	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. 002	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. 002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	45	0. 452	

(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。

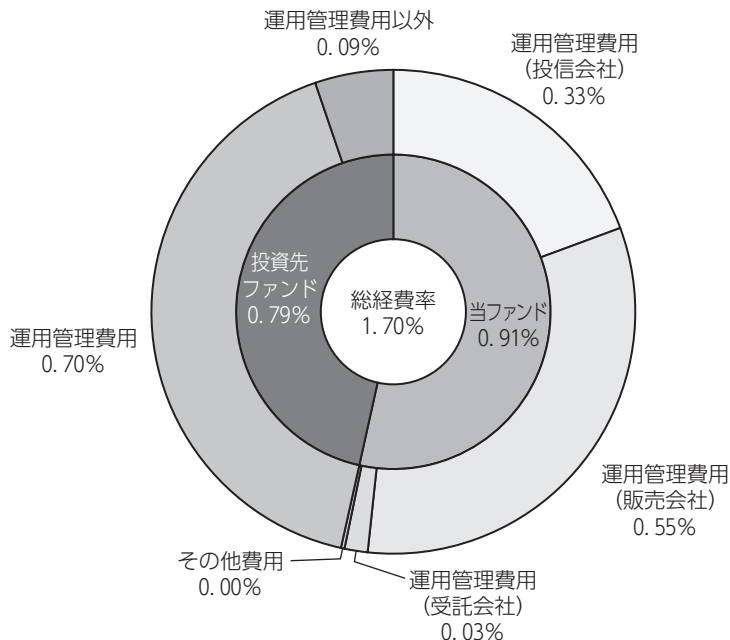
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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。

■売買および取引の状況
投資証券

（2025年11月13日から2026年5月12日まで）

決 算 期		第 85 期 ～ 第 90 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 0.269734 (0.054419)	千円 1,940 (389)	千口 0.321467	千円 2,310

(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。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年11月13日から2026年5月12日まで)

決 算 期	第 85 期 ～ 第 90 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D/C
区分	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	25,663	—	—	6,992	6,992	100.0
コール・ローン	797,030	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■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 90 期 末		
	□ 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 S1D JPY H	千口 1.76615	千円 12,771	% 97.1

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第84期末	第 90 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネーポート フォリオ・マザーファンド	千口 1	千口 1	千円 1

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

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）

■投資信託財産の構成

2026年5月12日現在

項 目	第 90 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	12,771 千円	96.5 %
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	460	3.5
投資信託財産総額	13,233	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

(2025年12月12日)、(2026年1月13日)、(2026年2月12日)、(2026年3月12日)、(2026年4月13日)、(2026年5月12日)現在

項 目	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末
(A) 資産	13,246,281円	12,984,141円	13,170,155円	12,936,358円	12,959,057円	13,233,569円
コール・ローン等	472,121	461,453	459,054	459,492	460,477	460,550
投資証券（評価額）	12,772,177	12,520,704	12,709,116	12,474,880	12,496,592	12,771,030
ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（評価額）	1,983	1,984	1,985	1,986	1,988	1,989
(B) 負債	9,855	10,450	9,839	9,350	10,406	74,913
未払収益分配金	—	—	—	—	—	65,110
未払信託報酬	9,795	10,326	9,655	9,110	10,102	9,441
その他未払費用	60	124	184	240	304	362
(C) 純資産総額（A－B）	13,236,426	12,973,691	13,160,316	12,927,008	12,948,651	13,158,656
元本	13,351,437	12,924,998	13,021,926	13,021,926	13,021,926	13,022,024
次期繰越損益金	△ 115,011	48,693	138,390	△ 94,918	△ 73,275	136,632
(D) 受益権総口数	13,351,437□	12,924,998□	13,021,926□	13,021,926□	13,021,926□	13,022,024□
1万口当り基準価額（C/D）	9,914円	10,038円	10,106円	9,927円	9,944円	10,105円

* 当作成期首における元本額は13,351,837円、当作成期間（第85期～第90期）中における追加設定元本額は97,026円、同解約元本額は426,839円です。

* 第90期末の計算口数当りの純資産額は10,105円です。

■損益の状況

第85期 自 2025年11月13日 至 2025年12月12日 第87期 自 2026年 1月14日 至 2026年 2月12日 第89期 自 2026年 3月13日 至 2026年 4月13日
 第86期 自 2025年12月13日 至 2026年 1月13日 第88期 自 2026年 2月13日 至 2026年 3月12日 第90期 自 2026年 4月14日 至 2026年 5月12日

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
(A) 配当等収益	63, 647円	62, 080円	65, 347円	66, 158円	66, 457円	66, 736円
受取配当金	63, 593	61, 991	65, 268	66, 065	66, 362	66, 659
受取利息	54	89	79	93	95	77
(B) 有価証券売買損益	△ 38, 310	108, 341	33, 145	△ 290, 300	△ 34, 648	217, 780
売買益	4	110, 417	33, 145	2	3	217, 781
売買損	△ 38, 314	△ 2, 076	—	△ 290, 302	△ 34, 651	△ 1
(C) 信託報酬等	△ 9, 855	△ 10, 390	△ 9, 715	△ 9, 166	△ 10, 166	△ 9, 499
(D) 当期損益金 (A + B + C)	15, 482	160, 031	88, 777	△ 233, 308	21, 643	275, 017
(E) 前期繰越損益金	△ 44, 791	△ 28, 373	131, 658	220, 435	△ 12, 873	8, 770
(F) 追加信託差損益金	△ 85, 702	△ 82, 965	△ 82, 045	△ 82, 045	△ 82, 045	△ 82, 045
(配当等相当額)	(621, 322)	(601, 476)	(635, 099)	(635, 099)	(635, 099)	(635, 133)
(売買損益相当額)	(△ 707, 024)	(△ 684, 441)	(△ 717, 144)	(△ 717, 144)	(△ 717, 144)	(△ 717, 178)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 115, 011	48, 693	138, 390	△ 94, 918	△ 73, 275	201, 742
(H) 収益分配金	—	—	—	—	—	△ 65, 110
次期繰越損益金 (G + H)	△ 115, 011	48, 693	138, 390	△ 94, 918	△ 73, 275	136, 632
追加信託差損益金	△ 85, 702	△ 82, 965	△ 82, 045	△ 82, 045	△ 82, 045	△ 82, 045
(配当等相当額)	(621, 322)	(601, 476)	(635, 099)	(635, 099)	(635, 099)	(635, 133)
(売買損益相当額)	(△ 707, 024)	(△ 684, 441)	(△ 717, 144)	(△ 717, 144)	(△ 717, 144)	(△ 717, 178)
分配準備積立金	3, 891, 608	3, 825, 602	3, 884, 503	3, 941, 495	3, 997, 786	3, 997, 184
繰越損益金	△ 3, 920, 917	△ 3, 693, 944	△ 3, 664, 068	△ 3, 954, 368	△ 3, 989, 016	△ 3, 778, 507

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
(a) 経費控除後の配当等収益	53, 792円	58, 295円	58, 901円	56, 992円	56, 291円	64, 508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	621, 322	601, 476	635, 099	635, 099	635, 099	635, 133
(d) 分配準備積立金	3, 837, 816	3, 767, 307	3, 825, 602	3, 884, 503	3, 941, 495	3, 997, 786
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	4, 512, 930	4, 427, 078	4, 519, 602	4, 576, 594	4, 632, 885	4, 697, 427
(f) 分配金	0	0	0	0	0	65, 110
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	4, 512, 930	4, 427, 078	4, 519, 602	4, 576, 594	4, 632, 885	4, 632, 317
(h) 受益権総口数	13, 351, 437口	12, 924, 998口	13, 021, 926口	13, 021, 926口	13, 021, 926口	13, 022, 024口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1万口当り分配金（税込み）	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	0円	0円	0円	0円	0円	50円

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

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

オール・マーケット・インカム (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
2025年 5月31日

		(米ドル)
資産		
投資有価証券の評価額	\$	2,172,242,863
定期預金		133,860,890
ブローカーおよび預託機関への現金預入れ		69,224,137
元本売却の未収金		24,915,366
未収配当金および未収利息		19,358,882
投資有価証券売却に係る未収入金		2,317,426
外国為替先渡取引による評価損益		2,997,229
スワップ取引による評価損益		14,781,162
スワップ取引の未収利息		14,221,108
スワップ取引における前払プレミアム		6,880,642
先物取引の評価損益		553,048
		<u>2,461,352,753</u>
負債		
投資有価証券購入に係る未払金		23,069,185
解約元本の未払金		5,567,165
外国為替先渡取引による評価損益		5,663,418
ブローカーおよび預託機関への未払金		21,477,406
未払配当金		14,953,774
スワップ取引の未払利息		12,349,404
先物取引の評価損益		115,257
スワップ取引による評価損益		2,891,644
オプション取引の売建玉の評価額		3,540,570
スワップ取引における前受プレミアム		97,529
未払費用およびその他負債		4,266,845
		<u>93,992,197</u>
純資産	\$	<u>2,367,360,556</u>

損益計算書及び純資産変動計算書
2025年5月31日で終了した会計年度

		(米ドル)
投資収益		
配当収益	\$	18,086,847
利息		60,661,269
スワップ取引の収益		30,026,129
		<hr/>
		108,774,245
費用		
運用管理費用		22,081,072
スワップ取引に係る費用		34,374,873
運用会社報酬		1,398,523
税金		775,404
名義書換代理人報酬		989,367
販売報酬		3,795,010
預託機関および保管会社報酬		476,017
専門家報酬		376,225
会計および管理会社報酬		131,685
印刷費		15,587
雑費		194,209
		<hr/>
		64,607,972
純費用		64,607,972
純投資損益		44,166,273
		<hr/>
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		21,275,851
資本源泉徴収税		(178,585)
運用の結果による純資産の増減		
証券投資		42,124,714
先物取引		450,851
外国為替先渡取引		(1,493,670)
スワップ取引		23,577,309
オプション取引の売建玉		135,873
外国為替取引		135,764
運用の結果による純資産の増減		<hr/>
		130,194,380
元本異動		
元本増減		1,110,243,481
分配金		(130,120,501)
純資産		
期首純資産		1,257,043,196
期末純資産	\$	<hr/> <hr/>
		2,367,360,556

投資明細表
2025年5月31日現在

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(%)
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					
情報テクノロジー					
通信 機器					
Arista Networks, Inc.			26,381	\$ 2,285,650	0.1 %
Motorola Solutions, Inc.			4,208	1,747,919	0.1
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B			34,206	290,719	0.0
Xiaomi Corp. - Class H			185,800	1,207,294	0.1
Yealink Network Technology Corp., Ltd. - Class A			46,400	217,276	0.0
				<u>5,748,858</u>	<u>0.3</u>
電子装置・機器・部品					
Celestica, Inc.			10,833	1,254,476	0.1
Elite Material Co., Ltd.			22,000	549,844	0.0
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.			29,000	150,959	0.0
Largan Precision Co., Ltd.			6,000	463,487	0.0
Synnex Technology International Corp.			203,000	482,293	0.0
				<u>2,901,059</u>	<u>0.1</u>
情報技術サービス					
Amdocs Ltd.			16,594	1,522,665	0.1
Arabian Internet & Communications Services Co.			6,370	446,892	0.0
GoDaddy, Inc. - Class A			24,348	4,434,988	0.2
Nomura Research Institute Ltd.			45,700	1,771,532	0.1
Shopify, Inc. - Class A			4,391	470,803	0.0
Twilio, Inc. - Class A			47,271	5,563,797	0.2
				<u>14,210,677</u>	<u>0.6</u>
半導体・半導体製造装置					
Analog Devices, Inc.			6,558	1,403,281	0.1
Applied Materials, Inc.			7,075	1,109,006	0.1
ASML Holding NV (REG)			388	285,867	0.0
Astera Labs, Inc.			6,080	551,578	0.0
Broadcom, Inc.			68,383	16,553,473	0.7
Lam Research Corp.			16,222	1,310,575	0.1
MediaTek, Inc.			39,000	1,639,722	0.1
Monolithic Power Systems, Inc.			2,911	1,926,791	0.1
Novatek Microelectronics Corp.			28,000	482,106	0.0
NVIDIA Corp.			308,820	41,730,847	1.8
QUALCOMM, Inc.			43,538	6,321,718	0.3
Realtek Semiconductor Corp.			60,000	1,083,137	0.1
SK Hynix, Inc.			12,222	1,811,553	0.1
Skyworks Solutions, Inc.			47,343	3,268,087	0.1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.			337,000	10,874,051	0.5
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. (Sponsored ADR)			6,085	1,176,352	0.1
Texas Instruments, Inc.			7,721	1,411,785	0.1
United Microelectronics Corp.			309,000	482,031	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(%)
WAAREE Energies Ltd.			2,584	89,621	0.0
				93,511,581	4.3
ソフトウェア					
Adobe, Inc.			8,814	3,658,603	0.2
AppLovin Corp. - Class A			16,773	6,591,789	0.3
Atlassian Corp. - Class A			4,012	833,012	0.0
Autodesk, Inc.			17,139	5,075,201	0.2
Cadence Design Systems, Inc.			2,648	760,161	0.0
Coinbase Global, Inc. - Class A			7,338	1,809,698	0.1
Constellation Software, Inc. /Canada			756	2,741,046	0.1
Fortinet, Inc.			46,346	4,717,096	0.2
Intuit, Inc.			4,576	3,447,879	0.2
Manhattan Associates, Inc.			24,192	4,566,966	0.2
Microsoft Corp.			90,760	41,782,274	1.8
Nice Ltd.			9,793	1,650,609	0.1
Oracle Corp.			13,665	2,261,967	0.1
Oracle Financial Services Software Ltd.			5,015	495,933	0.0
Roper Technologies, Inc.			900	513,243	0.0
Salesforce, Inc.			4,234	1,123,577	0.1
SAP SE			8,363	2,524,925	0.1
ServiceNow, Inc.			3,543	3,582,292	0.2
Synopsys, Inc.			1,087	504,346	0.0
Zoom Communications, Inc.			57,553	4,676,181	0.2
				93,316,798	4.1
コンピュータ・周辺機器					
Apple, Inc.			167,843	33,711,267	1.4
Catcher Technology Co., Ltd.			66,000	462,486	0.0
Logitech International SA (REG)			6,843	569,058	0.0
Samsung Electronics Co., Ltd.			30,036	1,223,471	0.1
Samsung Electronics Co., Ltd. (Preference Shares)			10,743	358,957	0.0
				36,325,239	1.5
				246,014,212	10.9
金融					
銀行					
Absa Group Ltd.			52,231	503,416	0.0
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC			34,723	181,320	0.0
Agricultural Bank of China Ltd. - Class H			1,592,000	1,023,285	0.1
AIB Group PLC			417,635	3,281,489	0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA			346,280	5,193,956	0.2
Banco de Chile			3,043,366	447,743	0.0
Banco del Bajio SA			191,700	497,534	0.0
Banco do Brasil SA			201,000	823,047	0.0
Bank of America Corp.			30,786	1,358,586	0.1
Bank of Baroda			177,835	520,527	0.0
Bank of Changsha Co., Ltd. - Class A			366,400	498,853	0.0
Bank of Jiangsu Co., Ltd. - Class A			321,700	490,232	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(%)
Bank Polska Kasa Opieki SA			22,067	1,086,533	0.1
BNP Paribas SA			58,769	5,147,495	0.2
BOC Hong Kong Holdings Ltd. - Class H			275,500	1,162,981	0.1
BPER Banca SpA			537,269	4,765,649	0.2
Canadian Imperial Bank of Commerce			75,907	5,167,771	0.2
Canara Bank			388,445	520,923	0.0
China Construction Bank Corp. - Class H			2,190,000	1,966,255	0.1
China Everbright Bank Co., Ltd. - Class A			1,734,400	955,625	0.0
Citigroup, Inc.			76,510	5,762,733	0.3
Citizens Financial Group, Inc.			91,318	3,684,681	0.2
CTBC Financial Holding Co., Ltd.			330,000	449,822	0.0
Danske Bank A/S			130,571	4,990,316	0.2
DBS Group Holdings Ltd.			29,210	1,012,810	0.0
DNB Bank ASA			103,471	2,770,404	0.1
Grupo Cibest SA (Preference Shares)			44,954	463,064	0.0
Grupo Financiero Banorte SAB de CV			140,700	1,247,846	0.1
Hana Financial Group, Inc.			23,846	1,256,508	0.1
HDFC Bank Ltd.			23,464	533,276	0.0
ICICI Bank Ltd.			4,052	68,459	0.0
Indian Bank			70,202	505,832	0.0
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. - Class H			667,000	485,719	0.0
Industrial Bank of Korea			10,879	124,111	0.0
ING Bank Slaski SA			5,542	441,962	0.0
Intesa Sanpaolo SpA			918,275	5,119,438	0.2
Itau Unibanco Holding SA (Preference Shares)			207,570	1,358,396	0.1
Japan Post Bank Co., Ltd.			425,200	4,596,397	0.2
JPMorgan Chase & Co.			13,759	3,632,376	0.2
KBC Group NV			11,658	1,151,096	0.1
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			81,300	1,144,398	0.1
Moneta Money Bank AS			29,199	191,048	0.0
NatWest Group PLC			996,174	7,041,155	0.3
Nordea Bank Abp			78,779	1,140,974	0.1
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.			193,400	2,433,714	0.1
Regional SAB de CV			7,800	60,656	0.0
Royal Bank of Canada			8,592	1,089,002	0.1
SCB X PCL			21,800	78,693	0.0
SinoPac Financial Holdings Co., Ltd.			1,000	766	0.0
Standard Bank Group Ltd.			37,981	492,628	0.0
State Bank of India			68,478	650,011	0.0
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			79,100	2,033,914	0.1
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.			76,700	2,091,067	0.1
Union Bank of India Ltd.			304,599	523,238	0.0
US Bancorp			102,753	4,479,003	0.2
				<u>98,698,733</u>	<u>4.3</u>
資本市場					
BSE Ltd.			33,540	1,048,039	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(%)
Cboe Global Markets, Inc.			12,249	2,806,491	0.1
Daiwa Securities Group, Inc.			133,500	908,370	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The)			9,787	5,876,604	0.3
HDFC Asset Management Co., Ltd.			19,074	1,066,093	0.1
Hithink RoyalFlush Information Network Co., Ltd. - Class A			1,600	54,940	0.0
IGM Financial, Inc.			108,538	3,464,896	0.2
Korea Investment Holdings Co., Ltd.			7,567	592,329	0.0
London Stock Exchange Group PLC			14,925	2,267,312	0.1
MSCI, Inc.			2,035	1,147,781	0.1
NH Investment & Securities Co., Ltd.			41,368	516,913	0.0
Northern Trust Corp.			7,141	762,230	0.0
Samsung Securities Co., Ltd.			24,357	1,068,057	0.1
Singapore Exchange Ltd.			108,700	1,181,604	0.1
				<u>22,761,659</u>	<u>1.2</u>
消費者金融					
Ally Financial, Inc.			122,463	4,286,205	0.2
Muthoot Finance Ltd.			35,815	927,193	0.0
Shriram Finance Ltd.			61,294	457,941	0.0
Synchrony Financial			85,790	4,945,794	0.2
				<u>10,617,133</u>	<u>0.4</u>
金融サービス					
Berkshire Hathaway, Inc. - Class B			2,541	1,280,562	0.1
Fiserv, Inc.			13,183	2,146,061	0.1
M&G PLC			1,567,086	4,997,715	0.2
Mastercard, Inc. - Class A			18,012	10,547,827	0.5
Power Finance Corp., Ltd.			101,225	481,018	0.0
REC Ltd.			45,499	213,924	0.0
Visa, Inc. - Class A			24,185	8,832,120	0.4
				<u>28,499,227</u>	<u>1.3</u>
保険					
Ageas SA/NV			69,061	4,504,960	0.2
Aviva PLC			600,475	4,940,059	0.2
AXA SA			59,644	2,811,173	0.1
BB Seguridade Participacoes SA			149,300	979,149	0.0
China Pacific Insurance Group Co., Ltd. - Class A			32,000	152,910	0.0
General Insurance Corp. of India			65,198	310,429	0.0
Hannover Rueck SE			2,328	735,902	0.0
Hanover Insurance Group, Inc. (The)			1,609	283,152	0.0
Japan Post Holdings Co., Ltd.			444,900	4,376,496	0.2
Marsh & McLennan Cos., Inc.			9,178	2,144,531	0.1
Medibank Pvt. Ltd.			367,557	1,130,143	0.1
New China Life Insurance Co., Ltd. - Class A			129,800	906,130	0.0
NN Group NV			42,444	2,670,858	0.1
Old Mutual Ltd.			249,840	162,137	0.0
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) - Class H			1,516,000	991,835	0.0
Poste Italiane SpA			214,047	4,644,488	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(%)
Progressive Corp. (The)			4,041	1,151,402	0.1
Suncorp Group Ltd.			143,428	1,907,319	0.1
Tryg A/S			62,832	1,614,314	0.1
				<u>36,417,387</u>	<u>1.5</u>
モーゲージ不動産投資信託 (REIT)					
Annaly Capital Management, Inc.			227,276	4,306,880	0.2
				<u>201,301,019</u>	<u>8.9</u>
一般消費財					
自動車用部品					
Aisin Corp.			234,000	2,997,060	0.1
自動車					
BYD Co., Ltd. - Class A			12,000	586,735	0.0
Ferrari NV			1,572	752,611	0.0
Geely Automobile Holdings Ltd. - Class H			196,000	440,438	0.0
Hyundai Motor Co. (2nd PRF)			3,109	332,825	0.0
Hyundai Motor Co. (Preference Shares)			3,281	351,714	0.0
Kia Corp.			4,002	259,316	0.0
Tesla, Inc.			5,984	2,073,217	0.1
				<u>4,796,856</u>	<u>0.1</u>
大規模小売り					
Alibaba Group Holding Ltd. - Class H			182,800	2,655,357	0.1
Amazon.com, Inc.			102,636	21,041,406	0.9
JD.com, Inc. - Class H			26,550	436,456	0.0
MercadoLibre, Inc.			2,661	6,820,915	0.3
PDD Holdings, Inc. (ADR)			8,064	778,257	0.0
				<u>31,732,391</u>	<u>1.3</u>
各種消費者サービス					
Pearson PLC			92,122	1,446,005	0.1
ホテル・レストラン・レジャー					
Amadeus IT Group SA			22,360	1,863,020	0.1
Aristocrat Leisure Ltd.			20,725	833,622	0.0
Booking Holdings, Inc.			1,599	8,824,769	0.4
Chipotle Mexican Grill, Inc.			29,214	1,463,037	0.1
Compass Group PLC			89,813	3,152,299	0.1
Expedia Group, Inc.			27,930	4,657,327	0.2
FDJ United			43,514	1,597,854	0.1
Haidilao International Holding Ltd. - Class H			180,000	346,176	0.0
Meituan - Class H			2,800	49,279	0.0
OPAP SA			44,693	961,142	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.			3,546	911,216	0.0
Texas Roadhouse, Inc.			2,272	443,517	0.0
Yum! Brands, Inc.			37,951	5,462,667	0.2
				<u>30,565,925</u>	<u>1.2</u>
家庭用耐久財					
Coway Co., Ltd.			4,042	260,443	0.0
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai - Class A			149,900	965,728	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(%)
Hisense Home Appliances Group Co., Ltd. - Class H			53,000	175,065	0.0
Sony Group Corp.			36,500	966,434	0.0
				<u>2,367,670</u>	<u>0.0</u>
専門小売					
AutoZone, Inc.			889	3,318,673	0.1
Home Depot, Inc. (The)			22,444	8,265,901	0.4
Industria de Diseno Textil SA			39,680	2,150,008	0.1
Jarir Marketing Co.			144,896	496,678	0.0
Tractor Supply Co.			13,961	675,712	0.0
Zhongsheng Group Holdings Ltd. - Class H			133,000	200,829	0.0
				<u>15,107,801</u>	<u>0.6</u>
繊維, アパレル & 嗜好品					
Lululemon Athletica, Inc.			7,371	2,334,175	0.1
On Holding AG - Class A			12,939	768,447	0.0
Page Industries Ltd.			1,840	992,837	0.0
Pandora A/S			13,075	2,381,162	0.1
				<u>6,476,621</u>	<u>0.2</u>
				<u>95,490,329</u>	<u>3.6</u>
通信サービス					
各種電気通信サービス					
Comcast Corp. - Class A			34,486	1,192,181	0.1
Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC			213,501	520,238	0.0
HKT Trust & HKT Ltd. - Class H			2,178,000	3,138,769	0.1
LG Uplus Corp.			51,488	477,674	0.0
Telekom Malaysia Bhd			294,800	452,260	0.0
Telenor ASA			295,805	4,538,184	0.2
Telstra Group Ltd.			395,325	1,218,071	0.1
				<u>11,537,377</u>	<u>0.5</u>
エンターテイメント					
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co., Ltd. - Class A			230,000	468,280	0.0
Electronic Arts, Inc.			5,631	809,625	0.0
International Games System Co., Ltd.			37,000	1,040,793	0.1
Netflix, Inc.			11,389	13,749,142	0.6
Roku, Inc.			11,756	851,840	0.0
Walt Disney Co. (The)			61,937	7,001,358	0.3
				<u>23,921,038</u>	<u>1.0</u>
インタラクティブ・メディアおよびサービス					
Alphabet, Inc. - Class A			45,506	7,815,200	0.3
Alphabet, Inc. - Class C			64,171	11,091,957	0.5
Auto Trader Group PLC			71,429	764,144	0.0
Meta Platforms, Inc. - Class A			24,179	15,655,661	0.7
Reddit, Inc. - Class A			2,550	286,492	0.0
Tencent Holdings Ltd. - Class H			73,300	4,657,262	0.2
				<u>40,270,716</u>	<u>1.7</u>
メディア					
Cheil Worldwide, Inc.			36,286	482,867	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(%)
Dentsu Group, Inc.			153,300	3,326,054	0.1
Fox Corp. - Class B			93,643	4,708,370	0.2
Informa PLC			102,197	1,081,457	0.1
New York Times Co. (The) - Class A			19,048	1,088,022	0.1
				<u>10,686,770</u>	<u>0.5</u>
無線通信サービス					
SK Telecom Co., Ltd.			26,877	1,003,237	0.0
Taiwan Mobile Co., Ltd.			56,000	213,024	0.0
Vodafone Group PLC			4,643,601	4,810,040	0.2
				<u>6,026,301</u>	<u>0.2</u>
				<u>92,442,202</u>	<u>3.9</u>
ヘルスケア					
バイオテクノロジー					
AbbVie, Inc.			48,919	9,104,315	0.4
Amgen, Inc.			19,380	5,584,928	0.2
Genmab A/S (Sponsored ADR)			14,511	304,005	0.0
Gilead Sciences, Inc.			71,060	7,822,285	0.3
Vertex Pharmaceuticals, Inc.			2,673	1,181,600	0.1
				<u>23,997,133</u>	<u>1.0</u>
ヘルスケア機器・用品					
Intuitive Surgical, Inc.			3,369	1,860,833	0.1
Medtronic PLC			67,900	5,634,342	0.2
STERIS PLC			1,513	371,003	0.0
Stryker Corp.			2,397	917,188	0.0
				<u>8,783,366</u>	<u>0.3</u>
ヘルスケア・プロバイダー /ヘルスケア・サービス					
Cardinal Health, Inc.			32,965	5,091,115	0.2
Cencora, Inc.			16,089	4,685,760	0.2
CVS Health Corp.			73,491	4,706,364	0.2
McKesson Corp.			6,029	4,337,926	0.2
UnitedHealth Group, Inc.			7,672	2,316,254	0.1
				<u>21,137,419</u>	<u>0.9</u>
ヘルスケア・テクノロジー					
Veeva Systems, Inc. - Class A			12,374	3,461,008	0.2
ライフサイエンス・ツール / サービス					
Mettler-Toledo International, Inc.			582	672,513	0.0
Thermo Fisher Scientific, Inc.			2,292	923,263	0.0
Waters Corp.			2,903	1,013,844	0.0
				<u>2,609,620</u>	<u>0.0</u>
医薬品					
AstraZeneca PLC			8,903	1,285,913	0.1
Bristol-Myers Squibb Co.			103,689	5,006,105	0.2
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. - Class H			482,000	497,915	0.0
Eli Lilly & Co.			6,110	4,507,164	0.2
Haleon PLC			239,615	1,336,257	0.1
Merck & Co., Inc.			107,506	8,260,761	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 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
Novo Nordisk A/S - Class B			23,475	1,620,918	0.1
Pfizer, Inc.			173,759	4,081,599	0.2
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA			13,485	808,449	0.0
Roche Holding AG			2,911	939,089	0.0
				<u>28,344,170</u>	<u>1.3</u>
				<u>88,332,716</u>	<u>3.7</u>
資本財・サービス					
航空宇宙・防衛					
Axon Enterprise, Inc.			1,010	757,864	0.0
General Electric Co.			1,619	398,128	0.0
HEICO Corp. - Class A			6,434	1,517,395	0.1
Hindustan Aeronautics Ltd.			6,978	405,601	0.0
Mazagon Dock Shipbuilders Ltd.			13,335	542,002	0.0
Safran SA			3,491	1,036,152	0.1
				<u>4,657,142</u>	<u>0.2</u>
航空貨物・物流サービス					
Hyundai Glovis Co., Ltd.			451	37,068	0.0
建設資材					
AGC, Inc.			138,100	4,109,553	0.2
Otis Worldwide Corp.			11,051	1,053,713	0.1
Trex Co., Inc.			6,163	344,327	0.0
				<u>5,507,593</u>	<u>0.3</u>
商業サービス・用品					
Cintas Corp.			23,090	5,229,885	0.2
Copart, Inc.			24,662	1,269,600	0.1
				<u>6,499,485</u>	<u>0.3</u>
建設・エンジニアリング					
EMCOR Group, Inc.			11,216	5,292,382	0.2
Obayashi Corp.			184,800	2,800,350	0.1
Stantec, Inc.			22,771	2,342,392	0.1
				<u>10,435,124</u>	<u>0.4</u>
電子部品					
ABB Ltd. (REG)			16,667	942,506	0.0
Polycab India Ltd.			6,127	428,944	0.0
Prysmian SpA			34,818	2,237,630	0.1
Schneider Electric SE			6,266	1,574,845	0.1
				<u>5,183,925</u>	<u>0.2</u>
陸上運輸					
Saia, Inc.			1,459	385,774	0.0
コングロマリット					
Sime Darby Bhd			955,500	381,616	0.0
機械					
Ashok Leyland Ltd.			175,018	482,872	0.0
Cummins, Inc.			8,066	2,593,058	0.1
Stanley Black & Decker, Inc.			52,880	3,459,938	0.2
Weichai Power Co., Ltd. - Class A			458,500	957,051	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(%)
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.			218,200	358,662	0.0
Yutong Bus Co., Ltd. - Class A			273,100	936,954	0.0
				<u>8,788,535</u>	<u>0.3</u>
海上運輸					
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. - Class A			203,400	462,677	0.0
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd. - Class H			280,000	483,504	0.0
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.			132,000	1,076,931	0.1
Mitsui OSK Lines Ltd.			7,100	252,875	0.0
Nippon Yusen KK			129,700	4,751,025	0.2
Orient Overseas International Ltd. - Class H			12,000	206,757	0.0
SITC International Holdings Co., Ltd. - Class H			1,525,000	4,871,925	0.2
Yang Ming Marine Transport Corp.			184,000	488,727	0.0
				<u>12,594,421</u>	<u>0.5</u>
旅客航空輸送					
China Airlines Ltd.			555,000	410,206	0.0
Eva Airways Corp.			351,000	478,447	0.0
InterGlobe Aviation Ltd.			17,295	1,077,211	0.1
				<u>1,965,864</u>	<u>0.1</u>
専門サービス					
Automatic Data Processing, Inc.			11,239	3,658,632	0.2
Booz Allen Hamilton Holding Corp.			19,043	2,023,319	0.1
Broadridge Financial Solutions, Inc.			19,177	4,656,751	0.2
Experian PLC			34,988	1,740,920	0.1
Genpact Ltd.			26,755	1,151,803	0.1
Leidos Holdings, Inc.			6,166	915,774	0.0
RELX PLC			58,926	3,176,769	0.1
Verisk Analytics, Inc.			4,321	1,357,399	0.1
Wolters Kluwer NV			16,830	2,986,834	0.1
				<u>21,668,201</u>	<u>1.0</u>
商社・流通業					
BOC Aviation Ltd. - Class H			45,200	365,757	0.0
United Rentals, Inc.			674	477,448	0.0
				<u>843,205</u>	<u>0.0</u>
運送インフラ					
International Container Terminal Services, Inc.			86,630	636,586	0.0
Salik Co. PJSC			119,724	186,447	0.0
Spirit Aviation Holdings, Inc.			754	4,516	0.0
Zhejiang Expressway Co., Ltd. - Class H			580,000	460,089	0.0
				<u>1,287,638</u>	<u>0.0</u>
				<u>80,235,591</u>	<u>3.3</u>
公益事業					
電力					
American Electric Power Co., Inc.			19,749	2,043,824	0.1
CEZ AS			8,750	481,609	0.0
CPFL Energia SA.			70,400	498,382	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 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
Edison International			74,334	4,136,687	0.2
Endesa SA			82,631	2,521,972	0.1
Enel SpA			554,109	5,086,783	0.2
Eversource Energy			68,007	4,407,534	0.2
Manila Electric Co.			46,870	462,022	0.0
Origin Energy Ltd.			644,261	4,493,444	0.2
Power Grid Corp. of India Ltd.			332,092	1,124,437	0.1
				<u>25,256,694</u>	<u>1.1</u>
総合公益事業					
Ameren Corp.			6,919	670,313	0.0
Centrica PLC			2,080,869	4,439,594	0.2
DTE Energy Co.			9,371	1,280,547	0.1
E.ON SE			82,157	1,439,390	0.1
Engie SA			209,453	4,515,077	0.2
National Grid PLC			70,891	999,564	0.0
NiSource, Inc.			45,662	1,805,475	0.1
				<u>15,149,960</u>	<u>0.7</u>
				<u>40,406,654</u>	<u>1.8</u>
不動産					
各種不動産投資信託					
Land Securities Group PLC			325,491	2,776,023	0.1
WP Carey, Inc.			69,450	4,358,682	0.2
				<u>7,134,705</u>	<u>0.3</u>
ヘルスケア不動産投資信託					
Alexandria Real Estate Equities, Inc.			55,412	3,889,368	0.2
Ventas, Inc.			63,895	4,107,171	0.2
				<u>7,996,539</u>	<u>0.4</u>
不動産管理・開発					
C&D International Investment Group Ltd. - Class H			243,000	436,347	0.0
Emaar Development PJSC			84,083	306,755	0.0
Emaar Properties PJSC			332,590	1,190,732	0.1
Mitsui Fudosan Co., Ltd.			70,100	677,153	0.0
Zhejiang China Commodities City Group Co., Ltd. - Class A			204,200	499,355	0.0
				<u>3,110,342</u>	<u>0.1</u>
住宅用不動産投資信託					
Equity LifeStyle Properties, Inc.			27,179	1,727,769	0.1
店舗用不動産投資信託					
Kimco Realty Corp.			38,993	828,991	0.0
Simon Property Group, Inc.			29,232	4,766,862	0.2
				<u>5,595,853</u>	<u>0.2</u>
専門不動産投資信託					
Gaming & Leisure Properties, Inc.			86,131	4,022,318	0.2
VICI Properties, Inc.			136,184	4,318,395	0.2
				<u>8,340,713</u>	<u>0.4</u>
				<u>33,905,921</u>	<u>1.5</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(%)
生活必需品					
飲料					
Celsius Holdings, Inc.			12,414	470,242	0.0
Coca-Cola Co. (The)			17,622	1,270,546	0.1
Coca-Cola HBC AG			7,122	370,591	0.0
Heineken Holding NV			9,789	762,483	0.0
Molson Coors Beverage Co. - Class B			72,788	3,900,709	0.2
Monster Beverage Corp.			68,835	4,401,998	0.2
				<u>11,176,569</u>	<u>0.5</u>
生活必需品流通・小売り					
Costco Wholesale Corp.			4,241	4,411,403	0.2
Koninklijke Ahold Delhaize NV			23,637	997,860	0.0
Loblaw Cos. Ltd.			3,929	662,864	0.0
Nahdi Medical Co.			14,822	481,997	0.0
Tesco PLC			518,859	2,712,448	0.1
				<u>9,266,572</u>	<u>0.3</u>
食品					
Britannia Industries Ltd.			7,484	480,655	0.0
China Feihe Ltd. - Class H			646,000	501,733	0.0
Indofood Sukses Makmur Tbk PT			443,400	214,351	0.0
JBS SA			66,100	463,665	0.0
Marico Ltd.			56,808	475,607	0.0
WH Group Ltd. - Class H			3,595,000	3,319,407	0.1
				<u>5,455,418</u>	<u>0.1</u>
家庭用品					
Colgate-Palmolive Co.			7,180	667,309	0.0
Procter & Gamble Co. (The)			6,789	1,153,383	0.1
				<u>1,820,692</u>	<u>0.1</u>
タバコ					
Eastern Co. SAE			196,518	131,710	0.0
Philip Morris International, Inc.			9,261	1,672,444	0.1
				<u>1,804,154</u>	<u>0.1</u>
				<u>29,523,405</u>	<u>1.1</u>
素材					
化学					
CF Industries Holdings, Inc.			9,394	852,130	0.0
Coromandel International Ltd.			17,079	456,917	0.0
Eastman Chemical Co.			2,997	234,875	0.0
Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.			11,544	72,279	0.0
LyondellBasell Industries NV - Class A			73,514	4,152,806	0.2
Mitsubishi Chemical Group Corp.			892,500	4,779,600	0.2
SABIC Agri-Nutrients Co.			18,144	463,798	0.0
Saudi Aramco Base Oil Co.			18,072	479,781	0.0
Sherwin-Williams Co. (The)			5,110	1,833,519	0.1
Yanbu National Petrochemical Co.			27,523	218,620	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(%)	
Yunnan Yuntianhua Co., Ltd. - Class A			239,800	725,527	0.0	
				14,269,852	0.5	
建設資材						
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co., Ltd. - Class A			303,700	470,810	0.0	
China National Building Material Co., Ltd. - Class H			256,000	114,270	0.0	
				585,080	0.0	
金属・鉱業						
China Hongqiao Group Ltd. - Class H			528,500	944,966	0.0	
Fortescue Ltd.			442,976	4,394,496	0.2	
Harmony Gold Mining Co., Ltd.			8,797	125,112	0.0	
Hindustan Zinc Ltd.			93,511	499,600	0.0	
Kumba Iron Ore Ltd.			27,105	444,156	0.0	
NMDC Ltd.			586,050	487,399	0.0	
Vedanta Ltd.			83,429	424,628	0.0	
				7,320,357	0.2	
				22,175,289	0.7	
エネルギー						
石油・ガス・消耗燃料						
Aker BP ASA			139,939	3,221,747	0.1	
Battalion Oil Corp.			1	1	0.0	
Bharat Petroleum Corp., Ltd.			63,925	237,174	0.0	
Coal India Ltd.			101,828	472,758	0.0	
Equinor ASA			38,540	904,278	0.0	
Inpex Corp.			335,600	4,551,398	0.2	
PTT Exploration & Production PCL			41,200	122,994	0.0	
Shell PLC			64,481	2,128,088	0.1	
Targa Resources Corp.			6,310	996,538	0.0	
TotalEnergies SE			23,433	1,374,518	0.1	
Yankuang Energy Group Co., Ltd. - Class H			56,000	66,562	0.0	
				14,076,056	0.5	
				943,903,394	39.9	
社債 - 非投資適格						
資本財・サービス						
ベーシック						
Alumina Pty Ltd.	6.13%	03/15/2030	U S D	428	428,721	0.0
Alumina Pty Ltd.	6.38%	09/15/2032		1,097	1,084,526	0.1
Ashland, Inc.	6.88%	05/15/2043		40	40,987	0.0
ASP Unifrax Holdings, Inc. (a)	7.10%	09/30/2029		1,433	590,646	0.0
ASP Unifrax Holdings, Inc. (a)	11.18%	09/30/2029		2,048	1,848,747	0.1
Axalta Coating Systems LLC	3.38%	02/15/2029		186	173,067	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	4.63%	03/01/2029		934	834,839	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	6.88%	11/01/2029		224	208,245	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	7.50%	09/15/2031		1,244	1,117,960	0.1
Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. V	4.25%	09/30/2026		213	210,667	0.0
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp.	6.13%	06/15/2028		902	896,917	0.0
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp.	6.13%	06/15/2028		764	759,694	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(%)
Element Solutions, Inc.	3.88%	09/01/2028	330	316,835	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4.38%	04/01/2031	561	515,463	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027	213	208,563	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	5.88%	04/15/2030	1,570	1,562,850	0.1
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	6.13%	04/15/2032	581	579,690	0.0
Graham Packaging Co., Inc.	7.13%	08/15/2028	169	165,824	0.0
Graphic Packaging International LLC	3.75%	02/01/2030	1,700	1,568,662	0.1
INEOS Finance PLC	6.38%	04/15/2029	E U R 1,194	1,369,817	0.1
INEOS Quattro Finance 2 PLC	6.75%	04/15/2030	148	159,746	0.0
INEOS Quattro Finance 2 PLC	9.63%	03/15/2029	U S D 1,790	1,790,225	0.1
Ingevity Corp.	3.88%	11/01/2028	82	77,132	0.0
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc./Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6.00%	09/15/2028	1,263	1,263,871	0.1
New Gold, Inc.	6.88%	04/01/2032	373	381,444	0.0
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	5.38%	11/01/2026	1,706	1,697,560	0.1
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	9.50%	07/15/2028	E U R 250	297,762	0.0
Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US	6.13%	02/01/2028	U S D 221	223,347	0.0
SNF Group SACA	3.38%	03/15/2030	1,925	1,758,475	0.1
SNF Group SACA	4.50%	03/15/2032	E U R 119	138,497	0.0
Toucan FinCo Ltd./Toucan FinCo Can., Inc./Toucan FinCo US LLC	8.25%	05/15/2030	546	610,954	0.0
Toucan FinCo Ltd./Toucan FinCo Can., Inc./Toucan FinCo US LLC	9.50%	05/15/2030	U S D 1,045	1,038,646	0.1
Vibrantz Technologies, Inc.	9.00%	02/15/2030	1,192	840,839	0.0
WEPA Hygieneprodukte GmbH	5.63%	01/15/2031	E U R 650	772,351	0.0
WR Grace Holdings LLC	4.88%	06/15/2027	U S D 1,229	1,213,103	0.1
WR Grace Holdings LLC	5.63%	08/15/2029	U S D 489	430,851	0.0
				<u>27,177,523</u>	<u>1.2</u>
資本財					
Amsted Industries, Inc.	6.38%	03/15/2033	213	216,143	0.0
Arcosa, Inc.	4.38%	04/15/2029	2,790	2,657,687	0.1
ARD Finance SA (a)	5.00%	06/30/2027	E U R 231	8,246	0.0
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	2.00%	09/01/2028	100	106,049	0.0
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	3.25%	09/01/2028	U S D 1,032	944,043	0.1
Axon Enterprise, Inc.	6.13%	03/15/2030	1,379	1,405,915	0.1
Axon Enterprise, Inc.	6.25%	03/15/2033	803	817,766	0.0
Ball Corp.	2.88%	08/15/2030	365	323,487	0.0
Ball Corp.	6.00%	06/15/2029	612	624,173	0.0
Bombardier, Inc.	6.00%	02/15/2028	830	829,733	0.0
Bombardier, Inc.	7.25%	07/01/2031	300	309,595	0.0
Bombardier, Inc.	7.45%	05/01/2034	2,570	2,722,306	0.1
Bombardier, Inc.	7.50%	02/01/2029	200	206,726	0.0
Bombardier, Inc.	7.88%	04/15/2027	290	291,267	0.0
Clean Harbors, Inc.	6.38%	02/01/2031	118	119,934	0.0
Crown Americas LLC	5.25%	04/01/2030	294	292,945	0.0
Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, Series XR	7.50%	02/15/2032	1,092	1,100,567	0.1
EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	6.63%	12/15/2030	804	812,722	0.0
EnerSys	4.38%	12/15/2027	260	252,076	0.0
Esab Corp.	6.25%	04/15/2029	527	536,356	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(%)
F-Brasile SpA/F-Brasile US LLC, Series XR	7.38%	08/15/2026	1,687	1,689,937	0.1
GFL Environmental, Inc.	4.38%	08/15/2029	306	293,841	0.0
Goat Holdco LLC	6.75%	02/01/2032	353	353,062	0.0
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028	219	217,564	0.0
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	3.75%	01/15/2028	E U R 805	908,239	0.0
LSB Industries, Inc.	6.25%	10/15/2028	U S D 768	760,282	0.0
LSB Industries, Inc.	6.25%	10/15/2028	811	802,850	0.0
Madison IAQ LLC	5.88%	06/30/2029	2,345	2,266,699	0.1
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc./MIWD Borrower LLC	6.75%	04/01/2032	230	231,731	0.0
MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp.	5.50%	02/01/2030	2,522	2,329,691	0.1
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027	660	640,436	0.0
Mueller Water Products, Inc.	4.00%	06/15/2029	556	527,130	0.0
Paprec Holding SA	7.25%	11/17/2029	E U R 312	373,146	0.0
Quikrete Holdings, Inc.	6.38%	03/01/2032	U S D 995	1,010,799	0.1
Quikrete Holdings, Inc.	6.75%	03/01/2033	228	231,296	0.0
Silgan Holdings, Inc.	4.13%	02/01/2028	397	385,618	0.0
Terex Corp.	5.00%	05/15/2029	1,560	1,505,508	0.1
TK Elevator Midco GmbH	4.38%	07/15/2027	E U R 1,192	1,350,673	0.1
Trinity Industries, Inc.	7.75%	07/15/2028	U S D 710	738,030	0.0
Triumph Group, Inc.	9.00%	03/15/2028	296	309,699	0.0
Triumph Group, Inc.	9.00%	03/15/2028	2,400	2,511,073	0.1
Trivium Packaging Finance BV	8.25%	07/15/2030	313	324,209	0.0
Waste Pro USA, Inc.	7.00%	02/01/2033	343	352,487	0.0
WESCO Distribution, Inc.	6.38%	03/15/2029	698	712,678	0.0
WESCO Distribution, Inc.	6.38%	03/15/2033	383	390,204	0.0
				<u>35,794,618</u>	<u>1.2</u>
通信 - メディア					
AMC Networks, Inc.	4.25%	02/15/2029	710	543,171	0.0
AMC Networks, Inc.	10.25%	01/15/2029	1,109	1,177,925	0.1
Arches Buyer, Inc.	6.13%	12/01/2028	100	91,469	0.0
Banijay Entertainment SAS	7.00%	05/01/2029	E U R 342	405,913	0.0
Banijay Entertainment SAS	8.13%	05/01/2029	U S D 466	481,506	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	02/01/2031	820	750,669	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	01/15/2034	12,111	10,452,283	0.5
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	08/15/2030	270	253,223	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	05/01/2032	153	139,277	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	06/01/2033	11	9,796	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.75%	02/01/2032	704	651,538	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	5.50%	05/01/2026	136	135,871	0.0
CSC Holdings LLC	4.63%	12/01/2030	500	231,034	0.0
CSC Holdings LLC	5.38%	02/01/2028	1,381	1,257,817	0.1
CSC Holdings LLC	5.50%	04/15/2027	972	920,741	0.1
CSC Holdings LLC	5.75%	01/15/2030	2,334	1,191,797	0.1
CSC Holdings LLC	7.50%	04/01/2028	1,110	857,887	0.0
CSC Holdings LLC	11.25%	05/15/2028	261	258,277	0.0
CSC Holdings LLC	11.75%	01/31/2029	308	288,927	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(%)
DISH DBS Corp.	5.25%	12/01/2026	1,468	1,356,163	0.1
DISH DBS Corp.	5.75%	12/01/2028	1,306	1,107,259	0.1
DISH DBS Corp.	7.38%	07/01/2028	725	495,089	0.0
Gray Media, Inc.	7.00%	05/15/2027	1,775	1,762,268	0.1
iHeartCommunications, Inc.	7.75%	08/15/2030	U S D 560	433,371	0.0
iHeartCommunications, Inc.	9.13%	05/01/2029	817	684,286	0.0
LCPR Senior Secured Financing DAC	5.13%	07/15/2029	1,644	1,060,628	0.1
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	10/15/2027	1,535	1,111,716	0.1
McGraw-Hill Education, Inc.	5.75%	08/01/2028	286	282,951	0.0
Neptune Bidco US, Inc.	9.29%	04/15/2029	1,476	1,398,722	0.1
Nexstar Media, Inc.	4.75%	11/01/2028	282	271,366	0.0
Paramount Global	6.38%	03/30/2062	548	535,336	0.0
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030	844	706,453	0.0
Sinclair Television Group, Inc.	8.13%	02/15/2033	294	294,293	0.0
Sirius XM Radio LLC	4.00%	07/15/2028	838	795,689	0.0
Sirius XM Radio LLC	5.00%	08/01/2027	164	162,364	0.0
Sirius XM Radio LLC	5.50%	07/01/2029	1,103	1,084,524	0.1
Snap, Inc.	6.88%	03/01/2033	843	853,819	0.0
Summer BC Holdco B SARL	5.88%	02/15/2030	E U R 461	516,469	0.0
TEGNA, Inc.	4.63%	03/15/2028	U S D 472	457,820	0.0
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	5.50%	03/01/2028	600	590,145	0.0
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029	2,026	1,798,109	0.1
Univision Communications, Inc.	7.38%	06/30/2030	455	425,098	0.0
Univision Communications, Inc.	8.00%	08/15/2028	1,719	1,720,233	0.1
Univision Communications, Inc.	8.50%	07/31/2031	1,065	1,022,741	0.1
UPCB Finance VII Ltd.	3.63%	06/15/2029	E U R 100	111,901	0.0
Virgin Media Finance PLC	5.00%	07/15/2030	U S D 450	407,172	0.0
Virgin Media Secured Finance PLC	4.50%	08/15/2030	1,767	1,628,474	0.1
VZ Secured Financing BV	3.50%	01/15/2032	E U R 1,384	1,431,836	0.1
VZ Secured Financing BV	5.00%	01/15/2032	U S D 1,643	1,418,536	0.1
Ziggo Bond Co. BV	5.13%	02/28/2030	1,790	1,519,681	0.1
Ziggo BV	2.88%	01/15/2030	E U R 246	257,516	0.0
				<u>47,801,149</u>	<u>2.3</u>
通信 - 通信					
Altice Financing SA	3.00%	01/15/2028	100	87,735	0.0
Altice Financing SA	5.75%	08/15/2029	U S D 1,608	1,226,271	0.1
Altice France Holding SA (b)	6.00%	02/15/2028	416	151,576	0.0
Altice France SA	5.13%	01/15/2029	259	217,542	0.0
Altice France SA	5.13%	07/15/2029	3,528	2,973,961	0.1
Altice France SA	5.50%	01/15/2028	360	309,684	0.0
Altice France SA	5.50%	10/15/2029	1,457	1,237,397	0.1
Altice France SA	5.88%	02/01/2027	E U R 562	583,036	0.0
Altice France SA	8.13%	02/01/2027	U S D 200	184,045	0.0
EchoStar Corp. (a) (c)	3.88%	11/30/2030	194	187,638	0.0
EchoStar Corp. (a)	6.75%	11/30/2030	1,286	1,105,928	0.1
EchoStar Corp.	10.75%	11/30/2029	2,330	2,343,185	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(%)
Fibercop SpA	7.72%	06/04/2038	1,718	1,716,204	0.1
Fibercop SpA, Series 2033	6.38%	11/15/2033	822	796,764	0.0
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	09/18/2027	100	113,563	0.0
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	549	573,960	0.0
United Group BV	4.00%	11/15/2027	154	174,211	0.0
United Group BV	4.63%	08/15/2028	162	183,363	0.0
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.75%	07/15/2031	710	651,129	0.0
Vmed O2 UK Financing I PLC	7.75%	04/15/2032	3,178	3,273,346	0.1
Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	8.25%	10/01/2031	344	358,134	0.0
				18,448,672	0.7
景気連動型消費財 - 自動車					
Adient Global Holdings Ltd.	7.50%	02/15/2033	100	99,190	0.0
Adient Global Holdings Ltd.	8.25%	04/15/2031	1,755	1,796,425	0.1
Allison Transmission, Inc.	3.75%	01/30/2031	1,412	1,281,915	0.1
Allison Transmission, Inc.	5.88%	06/01/2029	957	962,356	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc.	5.00%	10/01/2029	1,613	1,465,242	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.88%	07/01/2028	710	704,921	0.0
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	10.00%	03/31/2029	2,440	2,277,958	0.1
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	6.75%	02/15/2030	140	142,578	0.0
Garrett Motion Holdings, Inc. /Garrett LX I SARL	7.75%	05/31/2032	1,219	1,244,189	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	07/15/2031	177	165,067	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	6.63%	07/15/2030	1,068	1,069,457	0.1
IHO Verwaltungs GmbH (a)	6.38%	05/15/2029	1,544	1,522,245	0.1
IHO Verwaltungs GmbH (a)	7.75%	11/15/2030	432	436,287	0.0
IHO Verwaltungs GmbH (a)	8.00%	11/15/2032	320	320,703	0.0
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	1.85%	09/16/2026	35	33,344	0.0
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	2.45%	09/15/2028	166	147,176	0.0
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	2.75%	03/09/2028	740	676,969	0.0
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	5.30%	09/13/2027	428	420,221	0.0
Nissan Motor Co., Ltd.	4.35%	09/17/2027	1,491	1,434,676	0.1
Nissan Motor Co., Ltd.	4.81%	09/17/2030	203	187,223	0.0
PM General Purchaser LLC	9.50%	10/01/2028	3,381	2,173,138	0.1
Tenneco, Inc.	8.00%	11/17/2028	2,737	2,695,567	0.1
Titan International, Inc.	7.00%	04/30/2028	1,231	1,205,661	0.1
ZF North America Capital, Inc.	6.75%	04/23/2030	490	465,912	0.0
ZF North America Capital, Inc.	7.13%	04/14/2030	349	336,140	0.0
				23,264,560	1.2
景気連動型消費財 - エンターテイメント					
Carnival Corp.	5.75%	03/01/2027	1,654	1,656,783	0.1
Carnival Corp.	5.75%	01/15/2030	313	380,736	0.0
Lindblad Expeditions LLC	6.75%	02/15/2027	397	395,948	0.0
Loarre Investments SARL	6.50%	05/15/2029	1,550	1,812,586	0.1
Merlin Entertainments Group US Holdings, Inc.	7.38%	02/15/2031	932	851,317	0.0
Motion Finco SARL	7.38%	06/15/2030	426	462,861	0.0
NCL Corp., Ltd.	5.88%	02/15/2027	10	9,997	0.0
NCL Corp., Ltd.	6.75%	02/01/2032	609	609,234	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(%)
NCL Corp., Ltd.	8.13%	01/15/2029		801	843,549	0.0
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	5.25%	08/15/2029		1,320	1,270,066	0.1
Six Flags Entertainment Corp.	5.50%	04/15/2027		1,150	1,150,377	0.1
Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp.	5.25%	07/15/2029		10	9,715	0.0
Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp.	5.38%	04/15/2027		10	9,960	0.0
Viking Cruises Ltd.	5.88%	09/15/2027		1,110	1,109,424	0.1
Viking Cruises Ltd.	7.00%	02/15/2029		215	216,518	0.0
Viking Cruises Ltd.	9.13%	07/15/2031		309	331,728	0.0
VOC Escrow Ltd.	5.00%	02/15/2028		1,132	1,116,022	0.1
					12,236,821	0.6
景気連動型消費財 - その他						
AccorInvest Group SA	5.50%	11/15/2031	E U R	650	744,859	0.0
Assemblin Caverion Group AB	6.25%	07/01/2030		250	294,703	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	U S D	1,063	924,713	0.1
Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027		1,040	1,024,350	0.1
Builders FirstSource, Inc.	4.25%	02/01/2032		328	297,519	0.0
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	06/15/2032		855	863,139	0.0
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	03/01/2034		138	137,725	0.0
Builders FirstSource, Inc.	6.75%	05/15/2035		1,426	1,433,866	0.1
CD&R Smokey Buyer, Inc./Radio Systems Corp.	9.50%	10/15/2029		464	384,925	0.0
Churchill Downs, Inc.	4.75%	01/15/2028		820	801,225	0.0
Churchill Downs, Inc.	5.75%	04/01/2030		115	113,436	0.0
Cirsa Finance International SARL	6.50%	03/15/2029	E U R	428	509,542	0.0
Cirsa Finance International SARL	6.50%	03/15/2029		738	878,602	0.0
Great Canadian Gaming Corp.	8.75%	11/15/2029	U S D	684	664,248	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	3.63%	02/15/2032		563	500,911	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	4.00%	05/01/2031		573	529,709	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.75%	05/01/2028		176	176,416	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.88%	04/01/2029		159	160,682	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	6.13%	04/01/2032		96	97,498	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	4.88%	07/01/2031		1,472	1,319,410	0.1
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	5.00%	06/01/2029		1,667	1,565,316	0.1
Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	6.63%	01/15/2032		452	451,545	0.0
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028		139	138,101	0.0
KB Home	4.80%	11/15/2029		65	63,188	0.0
LGI Homes, Inc.	7.00%	11/15/2032		319	296,238	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc.	4.50%	06/15/2029		1,081	1,012,825	0.1
Masterbrand, Inc.	7.00%	07/15/2032		1,317	1,308,859	0.1
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030		456	429,266	0.0
Mattamy Group Corp.	5.25%	12/15/2027		213	211,844	0.0
MGM Resorts International	4.75%	10/15/2028		33	32,278	0.0
MGM Resorts International	6.13%	09/15/2029		509	511,067	0.0
MGM Resorts International	6.50%	04/15/2032		450	449,052	0.0
Miller Homes Group Finco PLC (d)	6.53%	10/15/2030	E U R	442	507,608	0.0
Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC	8.25%	04/15/2030	U S D	622	633,983	0.0
Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC	11.88%	04/15/2031		886	919,617	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(%)
Rivers Enterprise Borrower LLC/Rivers Enterprise Finance Corp.	6.63%	02/01/2033	686	677,863	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	840	821,938	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	04/01/2029	484	463,540	0.0
Standard Building Solutions, Inc.	6.50%	08/15/2032	539	547,717	0.0
Standard Industries, Inc. /NY	3.38%	01/15/2031	853	753,461	0.0
Standard Industries, Inc. /NY	4.38%	07/15/2030	1,064	998,251	0.1
Standard Industries, Inc. /NY	4.75%	01/15/2028	1,435	1,410,240	0.1
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.13%	08/01/2030	U S D 10	9,750	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.75%	01/15/2028	392	394,184	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.88%	06/15/2027	9	9,076	0.0
Thor Industries, Inc.	4.00%	10/15/2029	2,907	2,682,412	0.1
Travel & Leisure Co.	4.50%	12/01/2029	841	799,887	0.0
Travel & Leisure Co.	6.00%	04/01/2027	711	716,427	0.0
Travel & Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	2,250	2,272,833	0.1
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	4.38%	08/15/2028	403	390,048	0.0
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.25%	05/15/2027	520	517,593	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5.13%	10/01/2029	147	143,492	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7.13%	02/15/2031	296	310,666	0.0
				<u>34,307,643</u>	<u>1.2</u>
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	1,281	1,203,341	0.1
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	3.88%	01/15/2028	213	206,189	0.0
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	4.38%	01/15/2028	1,260	1,227,870	0.1
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	6.13%	06/15/2029	890	908,737	0.0
Papa John' s International, Inc.	3.88%	09/15/2029	1,478	1,386,314	0.1
Yum! Brands, Inc.	3.63%	03/15/2031	304	276,841	0.0
				<u>5,209,292</u>	<u>0.3</u>
景気連動型消費財 - 小売					
Advance Auto Parts, Inc.	3.90%	04/15/2030	106	98,064	0.0
Afflelou SAS	6.00%	07/25/2029	E U R 650	771,502	0.0
Arko Corp.	5.13%	11/15/2029	U S D 891	743,592	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	4.63%	11/15/2029	481	457,171	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	5.00%	02/15/2032	11	10,272	0.0
Bath & Body Works, Inc.	5.25%	02/01/2028	179	178,961	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.63%	10/01/2030	43	43,899	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.75%	07/01/2036	387	383,267	0.0
Carvana Co.	5.50%	04/15/2027	98	93,142	0.0
Carvana Co. (a)	9.00%	06/01/2030	1,440	1,517,728	0.1
Carvana Co. (a)	9.00%	06/01/2031	1,337	1,550,483	0.1
Cougar JV Subsidiary LLC	8.00%	05/15/2032	1,333	1,402,337	0.1
CT Investment GmbH	6.38%	04/15/2030	E U R 403	472,895	0.0
CT Investment GmbH	6.38%	04/15/2030	202	237,034	0.0
FirstCash, Inc.	5.63%	01/01/2030	U S D 1,504	1,493,981	0.1
FirstCash, Inc.	6.88%	03/01/2032	181	185,565	0.0
Gap, Inc. (The)	3.63%	10/01/2029	823	753,653	0.0
Gap, Inc. (The)	3.88%	10/01/2031	141	124,630	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(%)
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	8.38%	01/15/2029	1,388	1,162,521	0.1
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	8.75%	01/15/2032	1,616	1,253,478	0.1
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	11.50%	08/15/2029	747	692,942	0.0
Group 1 Automotive, Inc.	4.00%	08/15/2028	318	304,091	0.0
Koontor Brands, Inc.	4.13%	11/15/2029	2,431	2,242,121	0.1
LCM Investments Holdings II LLC	4.88%	05/01/2029	11	10,598	0.0
LCM Investments Holdings II LLC	8.25%	08/01/2031	918	973,290	0.1
Lithia Motors, Inc.	3.88%	06/01/2029	189	178,098	0.0
Lithia Motors, Inc.	4.63%	12/15/2027	213	209,869	0.0
Michaels Cos., Inc. (The)	7.88%	05/01/2029	558	272,383	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	3.75%	02/15/2031	213	192,890	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	4.75%	09/15/2029	237	229,385	0.0
Nordstrom, Inc.	4.25%	08/01/2031	780	681,373	0.0
Patrick Industries, Inc.	4.75%	05/01/2029	78	74,796	0.0
Penske Automotive Group, Inc.	3.75%	06/15/2029	234	219,125	0.0
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	4.75%	02/15/2028	2,179	2,110,392	0.1
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	7.75%	02/15/2029	816	795,353	0.0
QXO Building Products, Inc.	6.75%	04/30/2032	992	1,017,830	0.1
Sally Holdings LLC/Sally Capital, Inc.	6.75%	03/01/2032	640	650,352	0.0
Sonic Automotive, Inc.	4.63%	11/15/2029	2,096	2,002,224	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.88%	11/15/2031	665	619,071	0.0
Staples, Inc.	10.75%	09/01/2029	2,219	2,024,783	0.1
Staples, Inc.	12.75%	01/15/2030	727	470,512	0.0
VF Corp.	2.95%	04/23/2030	1,624	1,355,869	0.1
White Cap Buyer LLC	6.88%	10/15/2028	1,353	1,325,567	0.1
William Carter Co. (The)	5.63%	03/15/2027	560	556,307	0.0
				32,143,396	1.4
生活必需品					
Acadia Healthcare Co., Inc.	5.50%	07/01/2028	780	769,205	0.0
Acadia Healthcare Co., Inc.	7.38%	03/15/2033	832	847,970	0.0
AdaptHealth LLC	5.13%	03/01/2030	652	603,039	0.0
AdaptHealth LLC	6.13%	08/01/2028	1,560	1,543,088	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	3.50%	03/15/2029	1,171	1,101,070	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.63%	01/15/2027	347	343,595	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	6.25%	03/15/2033	U S D 317	321,844	0.0
Avantor Funding, Inc.	3.88%	07/15/2028	E U R 100	113,588	0.0
Bausch & Lomb Corp.	8.38%	10/01/2028	U S D 1,973	2,048,196	0.1
Bausch Health Americas, Inc.	8.50%	01/31/2027	211	199,008	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	4.88%	06/01/2028	931	762,142	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	11.00%	09/30/2028	1,508	1,443,556	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc.	4.75%	02/15/2031	251	214,831	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc.	5.63%	03/15/2027	1,450	1,429,046	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc.	6.88%	04/15/2029	1,866	1,555,316	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc.	10.88%	01/15/2032	151	161,058	0.0
CVS Health Corp.	6.75%	12/10/2054	271	263,679	0.0
CVS Health Corp.	7.00%	03/10/2055	1,045	1,052,274	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(%)	
DaVita, Inc.	3.75%	02/15/2031	2,563	2,269,611	0.1	
DaVita, Inc.	4.63%	06/01/2030	1,898	1,775,288	0.1	
Elanco Animal Health, Inc.	6.65%	08/28/2028	1,745	1,796,765	0.1	
Embecka Corp.	5.00%	02/15/2030	1,831	1,629,986	0.1	
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	1,658	1,256,166	0.1	
Encompass Health Corp.	4.50%	02/01/2028	213	209,813	0.0	
Endo Finance Holdings, Inc.	8.50%	04/15/2031	659	683,381	0.0	
Ephios Subco 3 SARL	7.88%	01/31/2031	E U R	500	609,233	0.0
Fortrea Holdings, Inc.	7.50%	07/01/2030	U S D	1,128	939,630	0.1
Global Medical Response, Inc. (a)	9.50%	10/31/2028	629	630,118	0.0	
Grifols SA	3.88%	10/15/2028	E U R	1,691	1,836,974	0.1
Grifols SA	4.75%	10/15/2028	U S D	1,369	1,297,951	0.1
Gruenthal GmbH	6.75%	05/15/2030	E U R	1,184	1,419,641	0.1
Insulet Corp.	6.50%	04/01/2033	U S D	143	147,091	0.0
IQVIA, Inc.	2.25%	03/15/2029	E U R	100	108,336	0.0
IQVIA, Inc.	6.50%	05/15/2030	U S D	261	266,781	0.0
Kronos Acquisition Holdings, Inc.	8.25%	06/30/2031	291	254,715	0.0	
Lamb Weston Holdings, Inc.	4.88%	05/15/2028	550	543,447	0.0	
LifePoint Health, Inc.	5.38%	01/15/2029	1,970	1,857,076	0.1	
LifePoint Health, Inc.	9.88%	08/15/2030	1,415	1,516,059	0.1	
LifePoint Health, Inc.	11.00%	10/15/2030	640	704,120	0.0	
Medline Borrower LP	3.88%	04/01/2029	556	524,312	0.0	
Medline Borrower LP	5.25%	10/01/2029	1,360	1,328,888	0.1	
Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc.	6.25%	04/01/2029	81	82,446	0.0	
MPH Acquisition Holdings LLC	5.75%	12/31/2030	373	298,242	0.0	
MPH Acquisition Holdings LLC (a)	6.75%	03/31/2031	1,921	1,407,163	0.1	
MPH Acquisition Holdings LLC (a)	11.50%	12/31/2030	421	412,506	0.0	
Neogen Food Safety Corp.	8.63%	07/20/2030	872	909,595	0.1	
Neopharmed Gentili SpA	7.13%	04/08/2030	E U R	425	504,768	0.0
Newell Brands, Inc.	6.38%	09/15/2027	U S D	154	154,451	0.0
Newell Brands, Inc.	6.63%	09/15/2029	280	270,709	0.0	
Newell Brands, Inc.	8.50%	06/01/2028	878	908,953	0.0	
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.00%	02/21/2030	E U R	1,129	1,342,404	0.1
Opal Bidco SAS	5.50%	03/31/2032	1,776	2,051,038	0.1	
Opal Bidco SAS	6.50%	03/31/2032	U S D	547	547,255	0.0
Organon & Co. /Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	2.88%	04/30/2028	E U R	100	109,358	0.0
Organon & Co. /Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	4.13%	04/30/2028	U S D	2,660	2,498,592	0.1
Organon & Co. /Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	5.13%	04/30/2031	2,355	1,979,709	0.1	
Organon & Co. /Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	7.88%	05/15/2034	447	385,610	0.0	
Owens & Minor, Inc.	4.50%	03/31/2029	907	742,299	0.0	
Owens & Minor, Inc.	10.00%	04/15/2030	561	585,888	0.0	
Performance Food Group, Inc.	4.25%	08/01/2029	10	9,526	0.0	
Performance Food Group, Inc.	5.50%	10/15/2027	458	456,377	0.0	
Perrigo Finance Unlimited Co.	4.90%	06/15/2030	331	319,147	0.0	
Perrigo Finance Unlimited Co., Series EUR	5.38%	09/30/2032	E U R	1,285	1,501,510	0.1
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	U S D	550	501,517	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(%)
Post Holdings, Inc.	4.63%	04/15/2030	2,195	2,080,886	0.1
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	614	606,254	0.0
Post Holdings, Inc.	6.25%	10/15/2034	132	130,556	0.0
Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	4.38%	04/30/2029	1,846	1,771,920	0.1
Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	6.25%	04/01/2029	1,742	1,736,556	0.1
Somnigroup International, Inc.	4.00%	04/15/2029	1,329	1,250,100	0.1
Sotera Health Holdings LLC	7.38%	06/01/2031	800	831,733	0.0
Surgery Center Holdings, Inc.	7.25%	04/15/2032	1,535	1,533,167	0.1
Tenet Healthcare Corp.	4.38%	01/15/2030	660	630,707	0.0
US Foods, Inc.	4.75%	02/15/2029	10	9,783	0.0
US Foods, Inc.	6.88%	09/15/2028	9	9,269	0.0
Whirlpool Corp.	4.70%	05/14/2032	500	459,478	0.0
				67,407,359	3.1
エネルギー					
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	5.38%	06/15/2029	10	9,908	0.0
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	5.75%	03/01/2027	8	8,000	0.0
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	5.75%	01/15/2028	11	10,968	0.0
Aris Water Holdings LLC	7.25%	04/01/2030	U S D 727	732,019	0.0
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp.	5.88%	06/30/2029	267	266,484	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.00%	07/15/2029	575	594,036	0.0
Buckeye Partners LP	3.95%	12/01/2026	10	9,817	0.0
Buckeye Partners LP	4.13%	12/01/2027	715	695,819	0.0
Buckeye Partners LP	4.50%	03/01/2028	2,794	2,732,168	0.1
Buckeye Partners LP	6.88%	07/01/2029	729	750,874	0.0
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	251	250,844	0.0
CITGO Petroleum Corp.	8.38%	01/15/2029	711	721,374	0.0
Civitas Resources, Inc.	8.38%	07/01/2028	1,930	1,944,305	0.1
Civitas Resources, Inc.	8.75%	07/01/2031	1,440	1,410,431	0.1
CNX Resources Corp.	6.00%	01/15/2029	1,138	1,128,183	0.1
CNX Resources Corp.	7.25%	03/01/2032	1,397	1,426,004	0.1
CNX Resources Corp.	7.38%	01/15/2031	11	11,268	0.0
Comstock Resources, Inc.	6.75%	03/01/2029	57	56,176	0.0
Crescent Energy Finance LLC	7.38%	01/15/2033	127	117,953	0.0
Crescent Energy Finance LLC	7.63%	04/01/2032	1,169	1,105,470	0.1
Excelerate Energy LP	8.00%	05/15/2030	868	898,445	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	1,818	1,833,075	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	1,365	1,372,252	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	7.00%	08/01/2027	62	62,087	0.0
Gulfport Energy Operating Corp.	6.75%	09/01/2029	410	415,784	0.0
Hess Midstream Operations LP	4.25%	02/15/2030	191	182,000	0.0
Hess Midstream Operations LP	5.88%	03/01/2028	519	523,674	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	5.75%	02/01/2029	10	9,560	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	04/15/2030	320	303,772	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	605	559,285	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.25%	11/01/2028	1,672	1,653,376	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.25%	04/15/2032	11	10,044	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 (USD)	純資産に 占める 割合(%)
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	7.25%	02/15/2035	1,236	1,149,917	0.1
Howard Midstream Energy Partners LLC	7.38%	07/15/2032	384	397,828	0.0
Howard Midstream Energy Partners LLC	8.88%	07/15/2028	1,767	1,850,161	0.1
ITT Holdings LLC	6.50%	08/01/2029	1,583	1,480,873	0.1
Kodiak Gas Services LLC	7.25%	02/15/2029	203	208,353	0.0
Matador Resources Co.	6.25%	04/15/2033	558	538,435	0.0
Moss Creek Resources Holdings, Inc.	8.25%	09/01/2031	735	707,385	0.0
Murphy Oil Corp.	6.00%	10/01/2032	398	371,062	0.0
Nabors Industries Ltd.	7.50%	01/15/2028	339	282,761	0.0
Nabors Industries, Inc.	7.38%	05/15/2027	689	661,308	0.0
Nabors Industries, Inc.	9.13%	01/31/2030	138	125,447	0.0
NFE Financing LLC	12.00%	11/15/2029	2,542	1,081,606	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	8.13%	02/15/2029	785	767,224	0.0
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	8.38%	02/15/2032	785	741,333	0.0
NuStar Logistics LP	5.63%	04/28/2027	10	10,021	0.0
NuStar Logistics LP	6.00%	06/01/2026	10	10,039	0.0
NuStar Logistics LP	6.38%	10/01/2030	1,471	1,498,473	0.1
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	6.00%	02/15/2028	745	690,950	0.0
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	7.88%	09/15/2030	552	482,455	0.0
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	9.88%	03/15/2030	969	926,730	0.1
Rockies Express Pipeline LLC	6.75%	03/15/2033	191	196,766	0.0
Rockies Express Pipeline LLC	6.88%	04/15/2040	638	608,796	0.0
Summit Midstream Holdings LLC	8.63%	10/31/2029	1,963	1,966,532	0.1
Sunoco LP	6.25%	07/01/2033	203	203,016	0.0
Sunoco LP	7.00%	05/01/2029	761	786,142	0.0
Sunoco LP	7.25%	05/01/2032	331	344,430	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	4.50%	05/15/2029	971	929,135	0.1
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	4.50%	04/30/2030	239	225,584	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	5.88%	03/15/2028	40	39,877	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	6.00%	04/15/2027	3	2,996	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	7.00%	09/15/2028	9	9,248	0.0
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6.00%	12/31/2030	114	109,440	0.0
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6.00%	09/01/2031	47	44,910	0.0
Talos Production, Inc.	9.00%	02/01/2029	721	716,075	0.0
Talos Production, Inc.	9.38%	02/01/2031	374	369,264	0.0
TransMontaigne Partners LLC	8.50%	06/15/2030	664	680,305	0.0
Transocean Aquila Ltd.	8.00%	09/30/2028	607	607,013	0.0
Transocean Poseidon Ltd.	6.88%	02/01/2027	26	25,775	0.0
Transocean, Inc.	8.75%	02/15/2030	561	568,501	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3.88%	08/15/2029	11	10,242	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3.88%	11/01/2033	10	8,553	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4.13%	08/15/2031	174	157,654	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6.25%	01/15/2030	331	336,073	0.0
Venture Global LNG, Inc.	8.13%	06/01/2028	733	749,951	0.0
Venture Global LNG, Inc.	8.38%	06/01/2031	376	381,760	0.0
Venture Global LNG, Inc. (e)	9.00%	09/30/2029	1,399	1,324,323	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(%)
Venture Global LNG, Inc.	9.50%	02/01/2029		434	463,223	0.0
Venture Global LNG, Inc.	9.88%	02/01/2032	U S D	2,143	2,282,897	0.1
Vermilion Energy, Inc.	6.88%	05/01/2030		183	166,647	0.0
					50,102,944	1.9
その他資本財・サービス						
Belden, Inc.	3.38%	07/15/2027	E U R	100	112,909	0.0
Belden, Inc.	3.38%	07/15/2031		550	595,982	0.0
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC	8.00%	02/01/2028	U S D	893	872,505	0.0
Gates Corp./DE	6.88%	07/01/2029		132	135,324	0.0
Pachelbel Bidco SpA (d)	6.44%	05/17/2031	E U R	151	172,387	0.0
Pachelbel Bidco SpA	7.13%	05/17/2031		451	545,941	0.0
RB Global Holdings, Inc.	7.75%	03/15/2031	U S D	264	276,396	0.0
Resideo Funding, Inc.	4.00%	09/01/2029		378	352,312	0.0
Resideo Funding, Inc.	6.50%	07/15/2032		452	456,097	0.0
Velocity Vehicle Group LLC	8.00%	06/01/2029		1,351	1,298,856	0.1
					4,818,709	0.1
サービス						
ADT Security Corp. (The)	4.13%	08/01/2029		1,765	1,684,175	0.1
ADT Security Corp. (The)	4.88%	07/15/2032		995	944,839	0.1
Allied Universal Holdco LLC	7.88%	02/15/2031		1,574	1,630,752	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6.00%	06/01/2029		443	419,135	0.0
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9.75%	07/15/2027		1,162	1,171,343	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL	4.63%	06/01/2028		1,054	1,006,873	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL	4.63%	06/01/2028		483	461,956	0.0
ANGI Group LLC	3.88%	08/15/2028		1,169	1,083,647	0.1
APCOA Group GmbH	6.00%	04/15/2031	E U R	250	287,302	0.0
Aramark Services, Inc.	5.00%	02/01/2028	U S D	1,214	1,201,712	0.1
Arena Luxembourg Finance SARL	1.88%	02/01/2028	E U R	100	109,372	0.0
Belron UK Finance PLC	5.75%	10/15/2029	U S D	252	252,890	0.0
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028		1,066	1,066,391	0.1
Clarivate Science Holdings Corp.	3.88%	07/01/2028		993	946,753	0.1
Clarivate Science Holdings Corp.	4.88%	07/01/2029		1,670	1,544,460	0.1
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA (d)	8.11%	02/15/2030	E U R	292	335,815	0.0
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA . .	8.63%	02/15/2030		213	256,428	0.0
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA . .	8.63%	02/15/2030		635	764,469	0.0
Garda World Security Corp.	4.63%	02/15/2027	U S D	323	318,769	0.0
Garda World Security Corp.	6.00%	06/01/2029		1,826	1,735,487	0.1
Garda World Security Corp.	8.25%	08/01/2032		682	680,118	0.0
Garda World Security Corp.	8.38%	11/15/2032		722	724,605	0.0
Korn Ferry	4.63%	12/15/2027		408	401,667	0.0
Match Group Holdings II LLC	4.63%	06/01/2028		213	206,492	0.0
Matthews International Corp.	8.63%	10/01/2027		258	268,155	0.0
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026		2,439	2,008,021	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	3.38%	08/31/2027		1,335	1,283,016	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026		693	694,609	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	6.25%	01/15/2028		862	861,500	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(%)
Rakuten Group, Inc.	11.25%	02/15/2027	200	215,451	0.0
Raven Acquisition Holdings LLC	6.88%	11/15/2031	2,202	2,196,091	0.1
Sabre GLBL, Inc.	11.13%	07/15/2030	1,707	1,750,998	0.1
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	5.50%	05/15/2033	E U R 1,887	2,197,789	0.1
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH	5.38%	07/15/2029	650	755,774	0.0
				<u>31,466,854</u>	<u>1.6</u>
テクノロジー					
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA	5.00%	10/30/2030	1,200	1,399,427	0.1
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA	5.00%	10/30/2030	417	486,301	0.0
Amentum Holdings, Inc.	7.25%	08/01/2032	U S D 2,891	2,950,318	0.1
AthenaHealth Group, Inc.	6.50%	02/15/2030	1,095	1,054,364	0.1
CACI International, Inc.	6.38%	06/15/2033	657	669,670	0.0
CommScope LLC	9.50%	12/15/2031	784	814,651	0.0
CoreWeave, Inc.	9.25%	06/01/2030	735	734,108	0.0
Diebold Nixdorf, Inc.	7.75%	03/31/2030	2,334	2,459,309	0.1
Elastic NV	4.13%	07/15/2029	618	581,531	0.0
Ellucian Holdings, Inc.	6.50%	12/01/2029	451	456,997	0.0
Fortress Intermediate 3, Inc.	7.50%	06/01/2031	1,171	1,210,968	0.1
Gen Digital, Inc.	6.25%	04/01/2033	743	751,502	0.0
Gen Digital, Inc.	6.75%	09/30/2027	755	767,682	0.0
Gen Digital, Inc.	7.13%	09/30/2030	472	487,064	0.0
GoTo Group, Inc.	5.50%	05/01/2028	385	321,804	0.0
GoTo Group, Inc.	5.50%	05/01/2028	582	191,960	0.0
IPD 3 BV	5.50%	06/15/2031	E U R 766	881,295	0.0
NCR Voyix Corp.	5.00%	10/01/2028	U S D 280	275,865	0.0
NCR Voyix Corp.	5.13%	04/15/2029	352	343,342	0.0
Playtika Holding Corp.	4.25%	03/15/2029	1,183	1,058,961	0.1
Rackspace Finance LLC	3.50%	05/15/2028	1,963	706,542	0.0
Rocket Software, Inc.	9.00%	11/28/2028	U S D 695	717,083	0.0
Science Applications International Corp.	4.88%	04/01/2028	64	62,558	0.0
Seagate HDD Cayman	4.09%	06/01/2029	955	912,727	0.1
Seagate HDD Cayman	4.88%	06/01/2027	213	214,717	0.0
Sensata Technologies BV	4.00%	04/15/2029	801	751,428	0.0
Sensata Technologies, Inc.	4.38%	02/15/2030	1,560	1,466,224	0.1
Virtusa Corp.	7.13%	12/15/2028	703	678,394	0.0
Western Digital Corp.	4.75%	02/15/2026	120	119,463	0.0
				<u>23,526,255</u>	<u>0.8</u>
運輸 - 航空					
Allegiant Travel Co.	7.25%	08/15/2027	1,145	1,134,151	0.1
American Airlines, Inc. /AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	296	295,181	0.0
American Airlines, Inc. /AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	4,446	4,369,376	0.2
JetBlue Airways Corp. /JetBlue Loyalty LP	9.88%	09/20/2031	2,665	2,628,356	0.1
Spirit Loyalty Cayman Ltd. /Spirit IP Cayman Ltd. (a)	11.00%	03/06/2030	594	464,922	0.0
				<u>8,891,986</u>	<u>0.4</u>
運輸 - サービス					
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	5.38%	05/21/2030	E U R 224	257,297	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(%)	
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	7.00%	05/21/2030	U S D	424	429,937	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029		1,054	993,770	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027		467	460,888	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027		207	204,294	0.0
BCP V Modular Services Finance II PLC	4.75%	11/30/2028	E U R	350	386,696	0.0
Boels Topholding BV	5.75%	05/15/2030		1,550	1,822,439	0.1
Dcli Bidco LLC	7.75%	11/15/2029	U S D	706	710,371	0.0
Edge Finco PLC	8.13%	08/15/2031	G B P	1,034	1,460,579	0.1
Hertz Corp. (The)	4.63%	12/01/2026	U S D	1,262	1,111,720	0.1
Hertz Corp. (The)	5.00%	12/01/2029		539	366,516	0.0
Hertz Corp. (The)	12.63%	07/15/2029		2,095	2,134,174	0.1
Loxam SAS	2.88%	04/15/2026	E U R	450	508,997	0.0
Mundys SpA	1.88%	02/12/2028		100	109,256	0.0
PROG Holdings, Inc.	6.00%	11/15/2029	U S D	2,593	2,465,931	0.1
					13,422,865	0.6
					436,020,646	18.6
金融機関						
銀行						
Ally Financial, Inc., Series C (e)	4.70%	05/15/2028		174	152,667	0.0
Bread Financial Holdings, Inc.	8.38%	06/15/2035		850	825,691	0.0
Bread Financial Holdings, Inc.	9.75%	03/15/2029		1,784	1,899,582	0.1
					2,877,940	0.1
証券仲買会社						
AG Issuer LLC	6.25%	03/01/2028		842	841,184	0.0
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8.63%	09/30/2027		739	767,042	0.0
Aretec Group, Inc.	7.50%	04/01/2029		603	601,239	0.0
Aretec Group, Inc.	10.00%	08/15/2030		965	1,052,556	0.1
Focus Financial Partners LLC	6.75%	09/15/2031		329	332,847	0.0
Hightower Holding LLC	6.75%	04/15/2029		773	763,636	0.0
Osaic Holdings, Inc.	10.75%	08/01/2027		748	752,811	0.0
VFH Parent LLC/Valor Co-Issuer, Inc.	7.50%	06/15/2031		1,490	1,557,487	0.1
					6,668,802	0.2
ファイナンス						
Compass Group Diversified Holdings LLC	5.25%	04/15/2029		1,479	1,280,511	0.1
Enova International, Inc.	9.13%	08/01/2029		2,279	2,343,208	0.1
GGAM Finance Ltd.	6.88%	04/15/2029		381	389,915	0.0
GGAM Finance Ltd.	7.75%	05/15/2026		537	542,211	0.0
GGAM Finance Ltd.	8.00%	02/15/2027		996	1,024,489	0.1
GGAM Finance Ltd.	8.00%	06/15/2028		1,204	1,262,761	0.1
goeasy Ltd.	6.88%	05/15/2030		985	974,755	0.1
goeasy Ltd.	7.63%	07/01/2029		768	775,236	0.0
goeasy Ltd.	9.25%	12/01/2028		715	752,058	0.0
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028		2,073	1,964,120	0.1
Navient Corp.	4.88%	03/15/2028		3,455	3,373,149	0.2
Navient Corp.	5.50%	03/15/2029		955	919,474	0.1
OneMain Finance Corp.	6.63%	05/15/2029		225	227,530	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(%)
Rfna LP	7.88%	02/15/2030	262	263,326	0.0
SLM Corp.	3.13%	11/02/2026	243	236,967	0.0
SLM Corp.	6.50%	01/31/2030	338	349,659	0.0
				16,679,369	0.9
金融サービス					
1261229 BC Ltd.	10.00%	04/15/2032	452	447,497	0.0
Armor Holdco, Inc.	8.50%	11/15/2029	1,419	1,323,472	0.1
Armor Holdco, Inc.	8.50%	11/15/2029	309	288,198	0.0
Coinbase Global, Inc.	3.63%	10/01/2031	969	844,029	0.0
Encore Capital Group, Inc.	8.50%	05/15/2030	U S D 1,281	1,358,055	0.1
Encore Capital Group, Inc.	8.50%	05/15/2030	300	318,046	0.0
Encore Capital Group, Inc.	9.25%	04/01/2029	916	976,936	0.1
Herc Holdings Escrow, Inc.	7.00%	06/15/2030	535	551,239	0.0
Herc Holdings Escrow, Inc.	7.25%	06/15/2033	523	538,046	0.0
				6,645,518	0.3
保険					
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	4.25%	02/15/2029	11	10,541	0.0
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	6.00%	08/01/2029	263	254,525	0.0
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	7.50%	11/06/2030	274	282,530	0.0
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	8.25%	02/01/2029	658	680,631	0.0
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	8.50%	06/15/2029	532	555,934	0.0
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	6.50%	10/01/2031	381	384,561	0.0
AmWINS Group, Inc.	6.38%	02/15/2029	203	205,919	0.0
Ardonagh Finco Ltd.	6.88%	02/15/2031	E U R 445	516,912	0.0
Ardonagh Finco Ltd.	6.88%	02/15/2031	123	142,877	0.0
Ardonagh Finco Ltd.	7.75%	02/15/2031	U S D 240	247,811	0.0
Ardonagh Group Finance Ltd.	8.88%	02/15/2032	559	577,270	0.0
AssuredPartners, Inc.	5.63%	01/15/2029	1,142	1,140,754	0.1
Howden UK Refinance PLC/Howden UK Refinance 2 PLC/Howden US Refinance LLC	7.25%	02/15/2031	510	524,293	0.0
HUB International Ltd.	7.25%	06/15/2030	1,390	1,448,272	0.1
HUB International Ltd.	7.38%	01/31/2032	307	320,482	0.0
Panther Escrow Issuer LLC	7.13%	06/01/2031	673	696,020	0.0
				7,989,332	0.2
不動産投資信託					
Brandywine Operating Partnership LP	8.88%	04/12/2029	345	367,771	0.0
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	4.50%	04/01/2027	565	548,830	0.0
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	5.75%	05/15/2026	288	285,198	0.0
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	8.88%	09/01/2031	494	527,660	0.0
Five Point Operating Co. LP/Five Point Capital Corp.	10.50%	01/15/2028	1,222	1,246,067	0.1
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2027	20	19,740	0.0
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029	705	683,801	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.25%	07/15/2030	10	9,740	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	7.00%	02/15/2032	E U R 146	168,021	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	8.50%	02/15/2032	U S D 367	376,395	0.0
RLJ Lodging Trust LP	4.00%	09/15/2029	393	359,789	0.0
SBA Communications Corp.	3.13%	02/01/2029	471	437,811	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(%)
Service Properties Trust	8.38%	06/15/2029		1,034	1,044,243	0.1
Service Properties Trust	8.63%	11/15/2031		615	655,134	0.0
Vivion Investments SARL, Series E (a)	6.50%	02/28/2029	E U R	1	702	0.0
					6,730,902	0.2
					47,591,863	1.9
公益事業						
電力						
Alpha Generation LLC	6.75%	10/15/2032	U S D	340	346,728	0.0
Calpine Corp.	4.63%	02/01/2029		213	207,465	0.0
NRG Energy, Inc.	3.38%	02/15/2029		205	191,543	0.0
NRG Energy, Inc.	3.63%	02/15/2031		10	9,071	0.0
NRG Energy, Inc.	3.88%	02/15/2032		108	97,651	0.0
NRG Energy, Inc.	5.25%	06/15/2029		10	9,881	0.0
NRG Energy, Inc.	5.75%	07/15/2029		986	982,852	0.1
Vistra Corp. (e)	7.00%	12/15/2026		492	497,951	0.0
Vistra Corp. (e)	8.00%	10/15/2026		591	605,012	0.0
Vistra Operations Co. LLC	4.38%	05/01/2029		408	394,512	0.0
Vistra Operations Co. LLC	5.00%	07/31/2027		10	9,975	0.0
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027		10	9,998	0.0
					3,362,639	0.1
					486,975,148	20.6
社債 - 投資適格証券						
資本財・サービス						
ベーシック						
Air Products & Chemicals, Inc.	1.85%	05/15/2027		725	693,798	0.0
Anglo American Capital PLC	4.75%	04/10/2027		465	464,882	0.0
Anglo American Capital PLC	5.75%	04/05/2034		265	266,634	0.0
Arkema SA, Series E	0.13%	10/14/2026	E U R	500	550,135	0.0
BASF SE, Series E	0.25%	06/05/2027		600	652,806	0.0
Celanese US Holdings LLC	6.50%	04/15/2030	U S D	191	192,330	0.0
Celanese US Holdings LLC	6.75%	04/15/2033		551	536,234	0.0
Celanese US Holdings LLC	7.05%	11/15/2030		561	578,907	0.0
CF Industries, Inc.	4.95%	06/01/2043		332	284,312	0.0
CF Industries, Inc.	5.38%	03/15/2044	U S D	25	22,470	0.0
Dow Chemical Co. (The)	4.80%	11/30/2028		1,016	1,023,064	0.1
Eastman Chemical Co.	1.88%	11/23/2026	E U R	1,196	1,343,187	0.1
Freeport-McMoRan, Inc.	4.38%	08/01/2028	U S D	941	932,261	0.1
Freeport Indonesia PT	4.76%	04/14/2027		250	249,033	0.0
Glencore Finance Europe Ltd., Series E	1.50%	10/15/2026	E U R	715	800,424	0.0
Glencore Finance Europe Ltd., Series E	3.13%	03/26/2026	G B P	147	195,352	0.0
Glencore Funding LLC	5.63%	04/04/2034	U S D	539	541,987	0.0
Glencore Funding LLC	6.50%	10/06/2033		261	278,929	0.0
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049		282	237,585	0.0
Inversiones CMPC SA	6.13%	02/26/2034		481	478,979	0.0
Linde, Inc. /CT	3.20%	01/30/2026		339	335,763	0.0
Nexa Resources SA	6.75%	04/09/2034		488	498,860	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(%)
Nutrien Ltd.	4.90%	03/27/2028	349	352,539	0.0
OCP SA	6.75%	05/02/2034	239	241,629	0.0
OCP SA	6.75%	05/02/2034	230	232,530	0.0
Olin Corp.	5.00%	02/01/2030	342	323,398	0.0
Olin Corp.	5.63%	08/01/2029	193	188,902	0.0
Olin Corp.	6.63%	04/01/2033	496	474,892	0.0
Orbia Advance Corp. SAB de CV	7.50%	05/13/2035	1,235	1,243,645	0.1
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	6.50%	11/07/2033	384	393,696	0.0
Suzano Austria GmbH	3.75%	01/15/2031	145	131,163	0.0
Suzano Austria GmbH	6.00%	01/15/2029	431	439,262	0.0
Suzano Austria GmbH, Series DM3N	3.13%	01/15/2032	297	254,079	0.0
Vale Overseas Ltd.	6.13%	06/12/2033	265	272,195	0.0
Wurth Finance International BV, Series E	0.75%	11/22/2027	E U R 363	397,175	0.0
				16,103,037	0.4
資本財					
3M Co.	3.63%	09/14/2028	U S D 779	760,760	0.0
Alstom SA	0.13%	07/27/2027	E U R 1,000	1,078,326	0.1
Caterpillar Financial Services Corp.	1.10%	09/14/2027	U S D 255	237,667	0.0
Caterpillar Financial Services Corp.	3.60%	08/12/2027	250	246,660	0.0
Caterpillar Financial Services Corp.	3.65%	08/12/2025	289	288,407	0.0
Caterpillar Financial Services Corp.	4.80%	01/06/2026	278	278,255	0.0
CRH SMW Finance DAC, Series E	1.25%	11/05/2026	E U R 335	374,576	0.0
Emerson Electric Co.	0.88%	10/15/2026	U S D 378	360,794	0.0
General Electric Co.	1.88%	05/28/2027	E U R 350	393,582	0.0
Howmet Aerospace, Inc.	5.90%	02/01/2027	U S D 912	932,959	0.1
Illinois Tool Works, Inc.	2.65%	11/15/2026	262	256,730	0.0
Legrand SA	1.00%	03/06/2026	E U R 200	224,760	0.0
Legrand SA	1.88%	12/16/2027	900	1,017,026	0.1
Republic Services, Inc.	2.90%	07/01/2026	U S D 764	753,017	0.0
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Series E	0.00%	02/20/2026	E U R 400	447,154	0.0
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Series E	0.63%	02/25/2027	700	773,145	0.0
Vertiv Group Corp.	4.13%	11/15/2028	U S D 194	187,920	0.0
Vinci SA, Series E	0.00%	11/27/2028	E U R 600	625,776	0.0
Waste Connections, Inc.	4.25%	12/01/2028	U S D 1,128	1,125,703	0.1
Waste Management, Inc.	1.15%	03/15/2028	811	746,154	0.0
Xylem, Inc. /NY	1.95%	01/30/2028	697	655,730	0.0
				11,765,101	0.4
通信 - メディア					
DIRECTV Financing LLC	8.88%	02/01/2030	625	618,500	0.0
DIRECTV Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5.88%	08/15/2027	1,209	1,190,133	0.1
DIRECTV Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	10.00%	02/15/2031	1,366	1,329,785	0.1
Discovery Communications LLC	4.90%	03/11/2026	714	712,654	0.0
Grupo Televisa SAB	4.63%	01/30/2026	265	261,324	0.0
Grupo Televisa SAB	6.63%	01/15/2040	1,323	1,162,173	0.1
Informa PLC, Series E	3.00%	10/23/2027	E U R 377	431,252	0.0
Meta Platforms, Inc.	3.50%	08/15/2027	U S D 807	796,844	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(%)
Netflix, Inc.	4.88%	04/15/2028	861	874,651	0.1
Paramount Global	6.88%	04/30/2036	188	191,263	0.0
Prosus NV	3.06%	07/13/2031	830	715,686	0.0
Prosus NV	3.68%	01/21/2030	509	470,031	0.0
Prosus NV	4.03%	08/03/2050	234	150,200	0.0
TWDC Enterprises 18 Corp.	2.95%	06/15/2027	863	844,094	0.1
Warnermedia Holdings, Inc.	3.76%	03/15/2027	859	832,902	0.1
Warnermedia Holdings, Inc.	4.28%	03/15/2032	4,596	3,904,972	0.2
Warnermedia Holdings, Inc.	5.14%	03/15/2052	3,376	2,187,539	0.1
Warnermedia Holdings, Inc.	5.39%	03/15/2062	973	625,175	0.0
				17,299,178	0.9
通信 - 通信					
AT&T, Inc.	4.10%	02/15/2028	869	862,540	0.1
British Telecommunications PLC, Series E	2.75%	08/30/2027	E U R 701	799,975	0.0
Deutsche Telekom International Finance BV, Series E	1.38%	01/30/2027	243	271,962	0.0
Global Switch Holdings Ltd., Series E	2.25%	05/31/2027	711	800,232	0.0
Koninklijke KPN NV, Series G	5.00%	11/18/2026	G B P 425	575,473	0.0
KT Corp.	4.00%	08/08/2025	U S D 439	436,699	0.0
Sprint LLC	7.63%	03/01/2026	91	91,980	0.0
T-Mobile USA, Inc.	2.25%	02/15/2026	770	756,552	0.0
T-Mobile USA, Inc.	4.95%	03/15/2028	959	972,668	0.1
Telefonica Emisiones SA	4.10%	03/08/2027	859	852,219	0.1
Telefonica Emisiones SA, Series E	1.45%	01/22/2027	E U R 900	1,008,074	0.1
Telefonica Emisiones SA, Series E	1.50%	09/11/2025	900	1,019,236	0.1
Verizon Communications, Inc.	3.00%	03/22/2027	U S D 970	946,465	0.1
Verizon Communications, Inc.	4.13%	03/16/2027	709	706,111	0.0
				10,100,186	0.6
景気連動型消費財 - 自動車					
Adient Global Holdings Ltd.	7.00%	04/15/2028	1,648	1,678,483	0.1
American Honda Finance Corp., Series G	5.13%	07/07/2028	1,105	1,122,375	0.1
Continental AG, Series E	0.38%	06/27/2025	E U R 283	320,912	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	2.70%	08/10/2026	U S D 500	483,322	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	2.90%	02/16/2028	461	426,761	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	3.63%	06/17/2031	570	490,223	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.92%	03/20/2028	615	615,792	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	6.13%	03/08/2034	592	562,400	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	6.50%	02/07/2035	904	882,109	0.1
Ford Motor Credit Co. LLC	6.80%	05/12/2028	1,295	1,322,486	0.1
General Motors Financial Co., Inc.	1.25%	01/08/2026	772	754,361	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.35%	07/15/2027	560	564,194	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.40%	05/08/2027	615	620,223	0.0
General Motors Financial Co., Inc., Series E	5.15%	08/15/2026	G B P 326	438,779	0.0
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	5.95%	06/11/2029	U S D 434	436,116	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	4.50%	10/01/2027	320	312,173	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028	1,101	1,097,608	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	7.75%	10/15/2025	536	536,307	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(%)
Magna International, Inc.	1.50%	09/25/2027	E U R	734	811,495	0.0
Phinia, Inc.	6.75%	04/15/2029	U S D	507	518,941	0.0
RCI Banque SA, Series E	4.13%	12/01/2025	E U R	277	315,885	0.0
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Series E	0.00%	02/25/2028		580	613,696	0.0
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Series E	0.75%	12/19/2025	G B P	281	370,404	0.0
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Series E	4.00%	04/02/2027	E U R	404	471,612	0.0
Traton Finance Luxembourg SA, Series E	4.13%	11/22/2025		400	457,037	0.0
Volkswagen Financial Services AG, Series E	0.88%	01/31/2028		930	1,005,414	0.1
Volkswagen Leasing GmbH, Series E	1.50%	06/19/2026		280	314,646	0.0
Volkswagen Leasing GmbH, Series E	1.63%	08/15/2025		259	293,574	0.0
Volvo Treasury AB, Series E	2.63%	02/20/2026		260	295,690	0.0
					<u>18,133,018</u>	<u>0.6</u>
景気連動型消費財 - エンターテイメント						
Carnival Corp.	4.00%	08/01/2028	U S D	551	532,925	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.38%	07/15/2027		711	712,050	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026		582	581,976	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028		1,404	1,408,485	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.63%	09/30/2031		158	155,551	0.0
					<u>3,390,987</u>	<u>0.1</u>
景気連動型消費財 - その他						
D. R. Horton, Inc.	1.30%	10/15/2026		295	282,653	0.0
Flutter Treasury DAC	4.00%	06/04/2031	E U R	508	576,144	0.0
Flutter Treasury DAC	5.00%	04/29/2029		128	150,473	0.0
Flutter Treasury DAC	5.88%	06/04/2031	U S D	587	589,875	0.0
Flutter Treasury DAC	6.13%	06/04/2031	G B P	467	632,990	0.0
GENM Capital Labuan Ltd.	3.88%	04/19/2031	U S D	448	394,240	0.0
Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc.	7.25%	10/01/2029		208	210,216	0.0
HOCHTIEF AG, Series E	0.50%	09/03/2027	E U R	931	1,012,407	0.1
Imerys SA, Series E	1.50%	01/15/2027		300	334,036	0.0
InterContinental Hotels Group PLC, Series E	2.13%	05/15/2027		1,056	1,189,412	0.1
Las Vegas Sands Corp.	5.63%	06/15/2028	U S D	1,528	1,531,654	0.1
Las Vegas Sands Corp.	6.00%	06/14/2030		775	783,316	0.0
Lennar Corp.	4.75%	11/29/2027		3	3,010	0.0
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043		2,054	1,817,266	0.1
PulteGroup, Inc.	7.88%	06/15/2032		17	19,451	0.0
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	4.63%	04/16/2029		1,700	1,489,662	0.1
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	8.45%	07/27/2030		200	196,866	0.0
Sands China Ltd.	2.85%	03/08/2029		209	189,527	0.0
Sands China Ltd.	3.25%	08/08/2031		201	174,054	0.0
Sands China Ltd.	4.38%	06/18/2030		210	197,608	0.0
Voyager Parent LLC	9.25%	07/01/2032		1,815	1,873,891	0.1
					<u>13,648,751</u>	<u>0.6</u>
景気連動型消費財 - レストラン						
Darden Restaurants, Inc.	3.85%	05/01/2027		336	331,507	0.0
McDonald's Corp.	3.50%	07/01/2027	U S D	1,322	1,302,081	0.1
McDonald's Corp.	3.80%	04/01/2028		393	388,091	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(%)
Starbucks Corp.	3.50%	03/01/2028	528	515,116	0.0
				2,536,795	0.1
景気連動型消費財 - 小売					
7-Eleven, Inc.	1.30%	02/10/2028	1,431	1,306,388	0.1
AutoZone, Inc.	3.13%	04/21/2026	628	620,113	0.0
Dollar Tree, Inc.	4.20%	05/15/2028	943	927,641	0.1
Home Depot, Inc. (The)	2.80%	09/14/2027	753	730,993	0.0
Kering SA, Series E	1.25%	05/10/2026	E U R 300	336,966	0.0
Levi Strauss & Co.	3.50%	03/01/2031	U S D 903	806,824	0.0
Macy' s Retail Holdings LLC	5.88%	04/01/2029	460	451,149	0.0
Macy' s Retail Holdings LLC	5.88%	03/15/2030	1,604	1,529,782	0.1
Macy' s Retail Holdings LLC	6.13%	03/15/2032	852	791,253	0.0
Next Group PLC	3.63%	05/18/2028	G B P 803	1,049,670	0.1
O' Reilly Automotive, Inc.	4.35%	06/01/2028	U S D 841	839,224	0.1
TJX Cos., Inc. (The)	1.15%	05/15/2028	899	825,455	0.1
Walmart, Inc.	1.50%	09/22/2028	897	826,397	0.1
Walmart, Inc.	3.70%	06/26/2028	632	625,614	0.0
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	5.98%	01/30/2028	285	280,112	0.0
				11,947,581	0.7
生活必需品					
Abbott Laboratories	1.15%	01/30/2028	781	726,952	0.0
AbbVie, Inc.	0.75%	11/18/2027	E U R 919	1,001,953	0.1
Amgen, Inc.	3.20%	11/02/2027	U S D 666	647,317	0.0
Astrazeneca Finance LLC	1.75%	05/28/2028	938	874,836	0.1
Bayer Capital Corp. BV	1.50%	06/26/2026	E U R 1,200	1,348,279	0.1
Bayer US Finance II LLC	4.25%	12/15/2025	U S D 309	307,614	0.0
Bristol-Myers Squibb Co.	1.13%	11/13/2027	569	529,277	0.0
Bristol-Myers Squibb Co.	3.20%	06/15/2026	238	235,222	0.0
Cargill, Inc.	3.63%	04/22/2027	689	680,487	0.0
Cencora, Inc.	3.45%	12/15/2027	954	930,631	0.1
Cencora, Inc.	4.63%	12/15/2027	1,288	1,294,383	0.1
Cencosud SA	5.95%	05/28/2031	243	247,009	0.0
Charles River Laboratories International, Inc.	3.75%	03/15/2029	93	86,180	0.0
Charles River Laboratories International, Inc.	4.25%	05/01/2028	79	75,916	0.0
Coca-Cola Co. (The)	2.90%	05/25/2027	579	566,843	0.0
Constellation Brands, Inc.	3.70%	12/06/2026	976	964,856	0.1
Coty, Inc./HFC Prestige Products, Inc./HFC Prestige International US LLC	4.75%	01/15/2029	216	207,635	0.0
CVS Health Corp.	3.00%	08/15/2026	684	670,821	0.0
CVS Health Corp.	3.63%	04/01/2027	837	822,846	0.1
CVS Health Corp.	3.88%	07/20/2025	341	340,466	0.0
Eli Lilly & Co.	3.10%	05/15/2027	684	671,224	0.0
Eli Lilly & Co.	4.15%	08/14/2027	554	555,018	0.0
General Mills, Inc.	4.20%	04/17/2028	1,315	1,307,905	0.1
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	3.88%	05/15/2028	942	933,883	0.1
Haleon US Capital LLC	3.38%	03/24/2027	683	671,531	0.0
Imperial Brands Finance PLC	5.88%	07/01/2034	1,343	1,348,226	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(%)
Jazz Securities DAC	4.38%	01/15/2029		613	586,594	0.0
Kellanova	3.25%	04/01/2026		393	389,134	0.0
Koninklijke Philips NV	1.38%	05/02/2028	E U R	658	721,802	0.0
Koninklijke Philips NV, Series E	1.88%	05/05/2027		539	605,580	0.0
Kraft Heinz Foods Co.	3.88%	05/15/2027	U S D	960	948,732	0.1
Louis Dreyfus Co. Finance BV	1.63%	04/28/2028	E U R	876	964,072	0.1
Merck & Co., Inc.	0.75%	02/24/2026	U S D	161	156,818	0.0
Merck & Co., Inc.	4.05%	05/17/2028		471	470,889	0.0
Nestle Holdings, Inc., Series E	0.88%	07/18/2025	E U R	437	495,022	0.0
Novartis Capital Corp.	3.10%	05/17/2027	U S D	657	645,484	0.0
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4.45%	05/19/2026		714	714,282	0.0
Pfizer, Inc.	2.75%	06/03/2026		903	889,060	0.1
Pilgrim's Pride Corp.	6.88%	05/15/2034		905	975,973	0.1
Procter & Gamble Co. (The)	1.00%	04/23/2026		243	236,094	0.0
Procter & Gamble Co. (The)	2.45%	11/03/2026		369	361,073	0.0
Procter & Gamble Co. (The)	2.85%	08/11/2027		805	784,913	0.0
Roche Finance Europe BV	3.31%	12/04/2027	E U R	777	903,676	0.1
Stryker Corp.	3.65%	03/07/2028	U S D	917	899,223	0.1
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	2.25%	11/21/2026	E U R	384	434,461	0.0
Tesco Corporate Treasury Services PLC, Series E	0.88%	05/29/2026		250	279,488	0.0
Utah Acquisition Sub, Inc.	3.13%	11/22/2028		1,247	1,405,543	0.1
Utah Acquisition Sub, Inc.	3.95%	06/15/2026	U S D	1,020	1,006,616	0.1
Viatis, Inc.	2.70%	06/22/2030		453	395,973	0.0
Viterra Finance BV, Series E . .	0.38%	09/24/2025	E U R	296	333,800	0.0
					<u>33,651,612</u>	<u>1.8</u>
エネルギー						
APA Infrastructure Ltd., Series E	2.00%	03/22/2027	E U R	864	971,190	0.1
Canadian Natural Resources Ltd.	3.85%	06/01/2027	U S D	691	681,181	0.0
Continental Resources, Inc./OK	2.27%	11/15/2026		1,347	1,292,867	0.1
Continental Resources, Inc./OK	2.88%	04/01/2032		974	796,910	0.0
Continental Resources, Inc./OK	5.75%	01/15/2031		2,368	2,358,651	0.1
Enbridge, Inc.	4.25%	12/01/2026		695	691,862	0.0
Energy Transfer LP	3.90%	07/15/2026		895	887,502	0.1
Energy Transfer LP	8.00%	05/15/2054		722	755,988	0.0
Eni SpA, Series NC6 (e)	2.00%	02/11/2027	E U R	558	619,139	0.0
Eni SpA, Series X-R	4.75%	09/12/2028	U S D	689	687,945	0.0
Enterprise Products Operating LLC	5.05%	01/10/2026		321	321,835	0.0
EQT Corp.	4.50%	01/15/2029		51	49,864	0.0
EQT Corp.	4.75%	01/15/2031		117	113,230	0.0
EQT Corp.	6.38%	04/01/2029		179	183,117	0.0
Harbour Energy PLC	6.33%	04/01/2035		1,308	1,264,708	0.1
KazMunayGas National Co. JSC	5.38%	04/24/2030		794	783,554	0.0
Occidental Petroleum Corp.	5.20%	08/01/2029		298	295,467	0.0
Occidental Petroleum Corp.	7.88%	09/15/2031		1,000	1,101,059	0.1
PTTEP Treasury Center Co., Ltd.	2.99%	01/15/2030		200	185,234	0.0
Raizen Fuels Finance SA	5.70%	01/17/2035		810	753,932	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(%)
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	03/05/2034	539	533,443	0.0
Raizen Fuels Finance SA	6.70%	02/25/2037	1,225	1,184,944	0.1
Repsol International Finance BV (e)	3.75%	03/11/2026	E U R 785	892,736	0.1
Schlumberger Holdings Corp.	3.90%	05/17/2028	U S D 580	570,569	0.0
Shell International Finance BV, Series E	0.13%	11/08/2027	E U R 1,001	1,074,144	0.1
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	3.25%	08/15/2030	U S D 914	799,057	0.0
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	4.00%	08/15/2026	285	280,421	0.0
Terega SA	2.20%	08/05/2025	E U R 300	340,481	0.0
TotalEnergies Capital International SA, Series E	1.66%	07/22/2026	G B P 400	521,979	0.0
Var Energi ASA	5.88%	05/22/2030	U S D 1,062	1,074,467	0.1
Var Energi ASA	6.50%	05/22/2035	594	599,486	0.0
Var Energi ASA	8.00%	11/15/2032	1,550	1,717,828	0.1
				<u>24,384,790</u>	<u>1.1</u>
その他資本財・サービス					
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	4.00%	01/15/2028	681	658,989	0.0
RB Global Holdings, Inc.	6.75%	03/15/2028	336	343,036	0.0
				<u>1,002,025</u>	<u>0.0</u>
サービス					
Amazon.com, Inc.	4.55%	12/01/2027	246	248,598	0.0
Block, Inc.	2.75%	06/01/2026	550	536,251	0.0
Block, Inc.	6.50%	05/15/2032	304	310,858	0.0
Boost Newco Borrower LLC	7.50%	01/15/2031	320	338,281	0.0
Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV	8.50%	01/15/2031	G B P 556	801,565	0.0
Elis SA, Series E	1.63%	04/03/2028	E U R 100	109,635	0.0
Moody's Corp.	1.75%	03/09/2027	665	745,974	0.0
RELX Finance BV	0.50%	03/10/2028	982	1,056,080	0.1
S&P Global, Inc.	4.75%	08/01/2028	U S D 843	851,092	0.1
TR Finance LLC	3.35%	05/15/2026	259	255,726	0.0
Visa, Inc.	3.15%	12/14/2025	221	219,507	0.0
				<u>5,473,567</u>	<u>0.2</u>
テクノロジー					
Apple, Inc.	2.05%	09/11/2026	661	643,996	0.0
Apple, Inc.	3.00%	06/20/2027	368	360,446	0.0
Apple, Inc.	3.00%	11/13/2027	242	236,271	0.0
Apple, Inc.	4.00%	05/10/2028	893	894,039	0.1
Assa Abloy AB, Series E	3.75%	09/13/2026	E U R 324	373,746	0.0
Baidu, Inc.	1.72%	04/09/2026	U S D 1,340	1,307,694	0.1
Cisco Systems, Inc.	2.95%	02/28/2026	312	308,854	0.0
Dell Bank International DAC, Series E	0.50%	10/27/2026	E U R 743	820,385	0.0
Fidelity National Information Services, Inc.	1.50%	05/21/2027	445	493,838	0.0
Fidelity National Information Services, Inc.	1.65%	03/01/2028	U S D 777	719,921	0.0
Fiserv, Inc.	1.13%	07/01/2027	E U R 669	736,670	0.0
Fiserv, Inc.	5.45%	03/02/2028	U S D 460	470,509	0.0
Honeywell International, Inc.	2.50%	11/01/2026	369	359,477	0.0
Honeywell International, Inc.	4.65%	07/30/2027	693	696,704	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(%)	
Intel Corp.	1.60%	08/12/2028	1,071	975,672	0.1	
Intel Corp.	2.60%	05/19/2026	96	94,177	0.0	
Intel Corp.	3.15%	05/11/2027	1,093	1,062,858	0.1	
Intel Corp.	3.75%	03/25/2027	240	236,520	0.0	
Intel Corp.	4.88%	02/10/2028	589	593,727	0.0	
International Business Machines Corp.	0.30%	02/11/2028	E U R	1,023	1,097,262	0.1
International Business Machines Corp.	1.70%	05/15/2027	U S D	996	947,782	0.1
International Business Machines Corp.	4.00%	07/27/2025		252	251,536	0.0
Lam Research Corp.	3.75%	03/15/2026	U S D	126	125,249	0.0
Lenovo Group Ltd.	5.83%	01/27/2028		313	321,138	0.0
Microsoft Corp.	3.13%	11/03/2025		321	319,461	0.0
Microsoft Corp.	3.30%	02/06/2027		127	125,539	0.0
Motorola Solutions, Inc.	4.60%	02/23/2028		471	471,687	0.0
NXP BV/NXP Funding LLC	5.55%	12/01/2028		553	565,310	0.0
Oracle Corp.	2.30%	03/25/2028		1,122	1,059,684	0.1
Oracle Corp.	4.50%	05/06/2028		711	714,222	0.0
QUALCOMM, Inc.	1.30%	05/20/2028		1,206	1,112,389	0.1
Salesforce, Inc.	3.70%	04/11/2028		495	489,406	0.0
				<u>18,986,169</u>	<u>0.8</u>	
運輸 - 航空						
Air Canada	3.88%	08/15/2026		532	525,986	0.0
AS Mileage Plan IP Ltd.	5.02%	10/20/2029		213	208,623	0.0
Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	6.50%	06/20/2027		132	132,660	0.0
United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust, Series 20-1	5.88%	10/15/2027		415	421,542	0.0
United Airlines, Inc.	4.38%	04/15/2026		1,441	1,424,781	0.1
United Airlines, Inc.	4.63%	04/15/2029		1,564	1,485,202	0.1
				<u>4,198,794</u>	<u>0.2</u>	
運輸 - 鉄道						
East Japan Railway Co., Series E	1.16%	09/15/2028	G B P	325	392,097	0.0
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	U S D	382	353,644	0.0
				<u>745,741</u>	<u>0.0</u>	
運輸 - サービス						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.38%	07/03/2029		689	640,632	0.0
AerCap Global Aviation Trust .	6.50%	06/15/2045		1,553	1,553,777	0.1
ASTM SpA, Series E	1.00%	11/25/2026	E U R	806	894,548	0.1
Ayvens SA, Series E	4.75%	10/13/2025		300	343,535	0.0
FedEx Corp.	3.40%	02/15/2028	U S D	828	800,609	0.0
Porterbrook Rail Finance Ltd., Series E	7.13%	10/20/2026	G B P	187	259,340	0.0
PostNL NV	0.63%	09/23/2026	E U R	286	316,040	0.0
Ryder System, Inc.	1.75%	09/01/2026	U S D	995	960,284	0.1
SMBC Aviation Capital Finance DAC	5.45%	05/03/2028		667	676,580	0.0
				<u>6,445,345</u>	<u>0.3</u>	
				<u>199,812,677</u>	<u>8.8</u>	
金融機関						
銀行						
Ally Financial, Inc.	5.54%	01/17/2031		71	70,893	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(%)
Ally Financial, Inc.	5.74%	05/15/2029	861	869,384	0.1
Ally Financial, Inc.	6.85%	01/03/2030	627	654,919	0.0
Ally Financial, Inc.	7.10%	11/15/2027	934	979,320	0.1
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	606	676,490	0.0
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	961	1,075,469	0.1
Ally Financial, Inc., Series B (e)	4.70%	05/15/2026	601	569,322	0.0
American Express Co.	5.10%	02/16/2028	1,281	1,292,954	0.1
Arbejdernes Landsbank AS, Series E	4.88%	03/14/2029	E U R 300	353,990	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6.03%	03/13/2035	U S D 1,600	1,633,616	0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	7.88%	11/15/2034	1,600	1,786,456	0.1
Banco de Credito del Peru SA	3.13%	07/01/2030	460	457,987	0.0
Banco Internacional del Peru SAA Interbank	4.00%	07/08/2030	295	293,518	0.0
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	7.53%	10/01/2028	550	577,101	0.0
Banco Santander SA	6.35%	03/14/2034	600	618,104	0.0
Banco Santander SA	6.53%	11/07/2027	600	614,889	0.0
Banco Santander SA	6.92%	08/08/2033	1,600	1,704,197	0.1
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	3.73%	09/25/2034	219	202,006	0.0
Bank Hapoalim BM	3.26%	01/21/2032	1,270	1,216,025	0.1
Bank Leumi Le-Israel BM	7.13%	07/18/2033	1,042	1,068,774	0.1
Bank of America Corp.	1.32%	06/19/2026	489	487,914	0.0
Bank of America Corp.	1.73%	07/22/2027	582	562,938	0.0
Bank of America Corp., Series L	4.18%	11/25/2027	730	723,416	0.0
Bank of Ireland Group PLC	2.03%	09/30/2027	631	607,943	0.0
Bank of Montreal	0.95%	01/22/2027	346	337,713	0.0
Bank of New York Mellon Corp. (The)	3.99%	06/13/2028	933	925,392	0.1
Bank of Nova Scotia (The)	4.50%	12/16/2025	876	873,763	0.1
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Series E	2.63%	03/31/2027	E U R 800	904,684	0.1
Barclays PLC	3.75%	11/22/2030	G B P 616	821,235	0.1
Barclays PLC	5.20%	05/12/2026	U S D 483	484,167	0.0
Barclays PLC	5.67%	03/12/2028	741	751,596	0.0
Barclays PLC (e)	6.13%	12/15/2025	1,432	1,429,942	0.1
Barclays PLC	7.12%	06/27/2034	2,437	2,620,663	0.1
Barclays PLC (e)	8.88%	09/15/2027	G B P 348	490,103	0.0
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico/TX	5.88%	09/13/2034	U S D 253	242,880	0.0
BNP Paribas SA	2.22%	06/09/2026	254	253,856	0.0
BNP Paribas SA	2.59%	08/12/2035	450	389,540	0.0
BNP Paribas SA, Series E	0.88%	08/31/2033	E U R 600	630,360	0.0
BPCE SA	2.50%	11/30/2032	G B P 300	375,803	0.0
BPCE SA	6.51%	01/18/2035	U S D 394	402,664	0.0
BPCE SA, Series E	1.38%	03/23/2026	E U R 200	225,672	0.0
CaixaBank SA, Series E	0.75%	07/10/2026	600	679,987	0.0
Capital One Financial Corp.	3.75%	07/28/2026	U S D 879	868,408	0.1
Capital One Financial Corp.	4.20%	10/29/2025	234	233,345	0.0
Capital One Financial Corp.	5.82%	02/01/2034	637	644,198	0.0
Capital One Financial Corp.	6.05%	02/01/2035	225	230,697	0.0
Capital One Financial Corp.	6.38%	06/08/2034	753	786,491	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(%)
Carrefour Banque SA, Series E	0.11%	06/14/2025	E U R	300	340,365	0.0
Ceska sporitelna AS, Series E	5.94%	06/29/2027		500	584,757	0.0
Citigroup, Inc.	3.70%	01/12/2026	U S D	255	253,510	0.0
Citigroup, Inc.	4.40%	06/10/2025		315	314,915	0.0
Citigroup, Inc., Series AA (e)	7.63%	11/15/2028		202	211,349	0.0
Citigroup, Inc., Series E	1.25%	07/06/2026	E U R	242	274,476	0.0
Citigroup, Inc., Series W (e)	4.00%	12/10/2025	U S D	725	717,823	0.0
Citigroup, Inc., Series X (e)	3.88%	02/18/2026		726	712,428	0.0
Citizens Financial Group, Inc., Series B (e) (f)	7.55%	07/06/2025		50	49,549	0.0
Cooperatieve Rabobank UA (e)	3.25%	12/29/2026	E U R	600	666,149	0.0
Cooperatieve Rabobank UA (e)	4.38%	06/29/2027		800	900,377	0.1
Cooperatieve Rabobank UA, Series G	3.91%	11/03/2026		300	348,802	0.0
Credit Agricole SA	0.63%	01/12/2028		500	551,123	0.0
Credit Agricole SA	1.25%	01/26/2027	U S D	371	362,353	0.0
Credit Agricole SA	6.25%	01/10/2035		2,150	2,204,553	0.1
Credit Agricole SA, Series E	4.00%	10/12/2026	E U R	300	342,571	0.0
Credit Agricole SA, Series E (e)	7.25%	09/23/2028		200	242,669	0.0
Credit Agricole SA/London	1.91%	06/16/2026	U S D	254	253,678	0.0
Credit Mutuel Arkea SA, Series E	3.25%	06/01/2026	E U R	200	228,435	0.0
Danske Bank A/S, Series E	4.63%	04/13/2027	G B P	1,125	1,513,333	0.1
de Volksbank NV, Series E	0.25%	06/22/2026	E U R	300	333,416	0.0
Deutsche Bank AG, Series E	1.63%	01/20/2027		300	335,686	0.0
Deutsche Bank AG, Series E	4.50%	05/19/2026		200	230,683	0.0
Deutsche Bank AG/New York NY	3.73%	01/14/2032	U S D	1,500	1,347,619	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	4.88%	12/01/2032		250	245,027	0.0
Deutsche Bank AG/New York NY	6.12%	07/14/2026		473	473,474	0.0
Deutsche Bank AG/New York NY	7.08%	02/10/2034		525	550,500	0.0
Federation des Caisses Desjardins du Quebec	4.40%	08/23/2025		294	293,645	0.0
Federation des Caisses Desjardins du Quebec	4.55%	08/23/2027		288	287,878	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2.64%	02/24/2028		685	661,862	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The) , Series E	1.50%	12/07/2027	G B P	737	916,378	0.1
Goldman Sachs Group, Inc. (The) , Series E	2.88%	06/03/2026	E U R	315	360,065	0.0
HDFC Bank Ltd. /Gandhinagar, Series E	5.69%	03/02/2026	U S D	243	244,414	0.0
HSBC Holdings PLC	2.01%	09/22/2028		1,086	1,019,672	0.1
HSBC Holdings PLC	3.02%	06/15/2027	E U R	613	699,282	0.0
HSBC Holdings PLC	4.30%	03/08/2026	U S D	358	357,052	0.0
HSBC Holdings PLC (e)	6.00%	05/22/2027		1,078	1,072,821	0.1
HSBC Holdings PLC	7.39%	11/03/2028		667	704,497	0.0
HSBC Holdings PLC	7.40%	11/13/2034		967	1,063,280	0.1
ING Groep NV	1.00%	11/13/2030	E U R	800	899,442	0.1
ING Groep NV	4.02%	03/28/2028	U S D	364	359,862	0.0
ING Groep NV	6.08%	09/11/2027		224	227,857	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	6.63%	06/20/2033		684	727,134	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	7.20%	11/28/2033		491	541,347	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	8.25%	11/21/2033		250	283,906	0.0
Intesa Sanpaolo SpA, Series E	4.38%	08/29/2027	E U R	229	271,137	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(%)
JPMorgan Chase & Co.	3.78%	02/01/2028	U S D	1,004	990,808	0.1
JPMorgan Chase & Co.	4.32%	04/26/2028		449	446,898	0.0
KBC Group NV, Series E	0.63%	12/07/2031	E U R	1,000	1,098,670	0.1
KBC Group NV, Series E	0.75%	01/21/2028		700	772,381	0.0
KeyBank NA/Cleveland OH	4.70%	01/26/2026	U S D	403	402,480	0.0
KeyBank NA/Cleveland OH	5.85%	11/15/2027		863	885,087	0.1
Lloyds Bank Corporate Markets PLC, Series E	4.13%	05/30/2027	E U R	1,030	1,209,037	0.1
Lloyds Banking Group PLC	3.57%	11/07/2028	U S D	726	705,985	0.0
Lloyds Banking Group PLC	3.75%	03/18/2028		358	351,982	0.0
Lloyds Banking Group PLC	5.46%	01/05/2028		554	559,960	0.0
Lloyds Banking Group PLC	5.59%	11/26/2035		258	257,567	0.0
Lloyds Banking Group PLC (e)	7.50%	09/27/2025		239	239,819	0.0
Lloyds Banking Group PLC	7.95%	11/15/2033		1,104	1,253,752	0.1
Luminor Bank AS/Estonia, Series E	0.54%	09/23/2026	E U R	976	1,098,480	0.1
Macquarie Group Ltd.	0.35%	03/03/2028		950	1,016,266	0.1
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Series E	4.63%	02/07/2029		139	164,925	0.0
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.41%	07/17/2025	U S D	280	278,885	0.0
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.54%	07/20/2027		663	640,108	0.0
Morgan Stanley	3.63%	01/20/2027		739	730,188	0.0
Morgan Stanley	4.81%	10/25/2028	E U R	571	680,789	0.0
Morgan Stanley	5.00%	11/24/2025	U S D	245	245,223	0.0
National Australia Bank Ltd. /New York	3.38%	01/14/2026		373	370,425	0.0
Nationwide Building Society	4.30%	03/08/2029		661	652,375	0.0
NatWest Group PLC	3.07%	05/22/2028		617	597,942	0.0
NatWest Group PLC (e)	5.13%	05/12/2027	G B P	839	1,097,927	0.1
NatWest Group PLC, Series E	4.07%	09/06/2028	E U R	657	770,506	0.0
NIBC Bank NV, Series E	0.25%	09/09/2026		900	991,792	0.1
Nordea Bank Abp (e)	3.75%	03/01/2029	U S D	1,193	1,062,021	0.1
Northern Trust Corp.	3.65%	08/03/2028		527	517,680	0.0
Nykredit Realkredit AS	0.25%	01/13/2026	E U R	161	180,535	0.0
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Series E	4.50%	06/18/2029		263	307,887	0.0
Royal Bank of Canada	3.63%	05/04/2027	U S D	1,318	1,300,893	0.1
Royal Bank of Canada, Series G	4.24%	08/03/2027		473	471,950	0.0
Royal Bank of Canada, Series G	4.88%	01/12/2026		372	372,688	0.0
Royal Bank of Canada, Series G	4.90%	01/12/2028		732	742,235	0.0
Santander Holdings USA, Inc.	4.40%	07/13/2027		684	678,295	0.0
Santander Holdings USA, Inc.	4.50%	07/17/2025		210	209,869	0.0
Skandinaviska Enskilda Banken AB (e)	6.88%	06/30/2027		1,000	1,017,676	0.1
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Series G	3.25%	11/24/2025	E U R	850	970,108	0.1
Societe Generale SA	2.80%	01/19/2028	U S D	621	599,228	0.0
Societe Generale SA	4.75%	11/24/2025		316	315,788	0.0
Societe Generale SA	5.52%	01/19/2028		1,372	1,380,769	0.1
Societe Generale SA	6.45%	01/12/2027		282	284,304	0.0
Societe Generale SA	6.69%	01/10/2034		1,575	1,656,375	0.1
Standard Chartered PLC	1.46%	01/14/2027		341	333,924	0.0
Standard Chartered PLC	2.50%	09/09/2030	E U R	252	286,107	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(%)
Standard Chartered PLC	3.27%	02/18/2036	U S D	1,600	1,421,711	0.1
Standard Chartered PLC	3.60%	01/12/2033		500	438,987	0.0
Standard Chartered PLC	6.23%	01/21/2036		779	806,540	0.0
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.90%	09/17/2028		1,050	965,101	0.1
Svenska Handelsbanken AB (e)	4.75%	03/01/2031		1,000	907,715	0.1
Swedbank AB (e)	4.00%	03/17/2029		200	178,023	0.0
Swedbank AB (e)	7.63%	03/17/2028		600	621,829	0.0
Synchrony Bank	5.40%	08/22/2025		263	263,078	0.0
Synchrony Financial	2.88%	10/28/2031		480	406,564	0.0
Synchrony Financial	5.45%	03/06/2031		56	55,746	0.0
Synchrony Financial	5.94%	08/02/2030		1,854	1,879,705	0.1
Synchrony Financial	7.25%	02/02/2033		1,863	1,902,203	0.1
Synovus Bank/Columbus GA	5.63%	02/15/2028		628	630,459	0.0
Truist Bank	3.80%	10/30/2026		252	248,886	0.0
Truist Financial Corp.	4.26%	07/28/2026		429	428,566	0.0
UBS AG/London, Series E	0.25%	01/05/2026	E U R	309	346,840	0.0
UBS Group AG (e)	3.88%	06/02/2026	U S D	338	327,421	0.0
UBS Group AG	4.70%	08/05/2027		660	659,211	0.0
UBS Group AG (e)	7.13%	08/10/2034		577	566,024	0.0
UBS Group AG (e)	9.25%	11/13/2028		379	412,849	0.0
UBS Group AG, Series E	1.00%	06/24/2027	E U R	263	293,754	0.0
UniCredit SpA	4.63%	04/12/2027	U S D	533	529,591	0.0
UniCredit SpA	5.86%	06/19/2032		780	780,326	0.0
UniCredit SpA, Series E	0.93%	01/18/2028	E U R	550	608,821	0.0
Virgin Money UK PLC	4.00%	03/18/2028		143	166,190	0.0
Virgin Money UK PLC, Series G	4.00%	09/03/2027	G B P	223	296,733	0.0
Visa, Inc.	2.75%	09/15/2027	U S D	907	881,430	0.1
Wells Fargo & Co.	3.00%	04/22/2026		605	596,823	0.0
Wells Fargo & Co., Series E	1.00%	02/02/2027	E U R	359	397,720	0.0
Wells Fargo & Co., Series E	3.47%	04/26/2028	G B P	246	322,697	0.0
Westpac Banking Corp.	2.85%	05/13/2026	U S D	265	261,356	0.0
Westpac Banking Corp., Series E	3.70%	01/16/2026	E U R	833	954,297	0.1
Westpac Banking Corp., Series G	4.60%	10/20/2026	U S D	93	93,457	0.0
					<u>111,131,177</u>	<u>4.7</u>
証券仲買会社						
Jefferies Financial Group, Inc.	6.45%	06/08/2027		253	261,681	0.0
Nomura Holdings, Inc.	6.07%	07/12/2028		437	453,240	0.0
TP ICAP Finance PLC, Series E	2.63%	11/18/2028	G B P	860	1,049,820	0.1
					<u>1,764,741</u>	<u>0.1</u>
ファイナンス						
Aircastle Ltd. (e)	5.25%	06/15/2026	U S D	663	654,923	0.0
Ares Strategic Income Fund	5.70%	03/15/2028		562	562,505	0.0
Ayvens Bank NV, Series E	0.25%	09/07/2026	E U R	258	284,978	0.0
Blue Owl Technology Finance Corp.	2.50%	01/15/2027	U S D	397	375,175	0.0
CFAMC II Co., Ltd., Series E	4.63%	06/03/2026		618	614,292	0.0
CFAMC II Co., Ltd., Series E.	4.88%	11/22/2026	U S D	235	233,898	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(%)
JAB Holdings BV	1.00%	12/20/2027	E U R	800	871,169	0.1
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	6.63%	10/15/2031	U S D	530	525,379	0.0
					<u>4,122,319</u>	<u>0.1</u>
金融サービス						
Nasdaq, Inc.	3.85%	06/30/2026		256	254,471	0.0
保険						
Allstate Corp. (The)	6.50%	05/15/2057		80	79,719	0.0
American International Group, Inc.	3.40%	06/30/2030		1,119	1,053,437	0.1
American International Group, Inc.	4.20%	04/01/2028		763	756,798	0.0
Athene Global Funding	2.50%	03/24/2028		795	747,472	0.0
Athene Global Funding	5.53%	07/11/2031		702	710,306	0.0
Aviva PLC, Series E	1.88%	11/13/2027	E U R	693	772,930	0.0
Centene Corp.	2.45%	07/15/2028	U S D	1,226	1,129,456	0.1
Cigna Group (The)	3.40%	03/01/2027		751	737,528	0.0
Cigna Group (The)	4.50%	02/25/2026		236	235,684	0.0
Liberty Mutual Group, Inc.	2.75%	05/04/2026	E U R	559	635,837	0.0
MetLife, Inc.	10.75%	08/01/2039	U S D	25	32,655	0.0
Metropolitan Life Global Funding I, Series E	4.00%	04/05/2028	E U R	667	788,733	0.0
RI Finance Bonds No. 3 PLC	6.13%	11/13/2028	G B P	527	722,588	0.0
Swiss RE Subordinated Finance PLC	5.70%	04/05/2035	U S D	200	198,807	0.0
					<u>8,601,950</u>	<u>0.2</u>
不動産投資信託						
American Tower Corp.	0.50%	01/15/2028	E U R	672	721,885	0.0
American Tower Corp.	4.40%	02/15/2026	U S D	329	327,905	0.0
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Series E	1.25%	04/26/2027	E U R	868	954,292	0.1
CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332	4.38%	07/22/2031	U S D	300	240,225	0.0
EPR Properties	3.75%	08/15/2029		250	235,794	0.0
EPR Properties	4.50%	06/01/2027		238	235,486	0.0
Kimco Realty OP LLC	2.80%	10/01/2026		160	156,178	0.0
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	4.75%	06/15/2029		344	333,242	0.0
Land Securities Capital Markets PLC, Series E	2.38%	03/29/2027	G B P	827	1,065,432	0.1
NE Property BV, Series E	1.88%	10/09/2026	E U R	246	275,810	0.0
Newmark Group, Inc.	7.50%	01/12/2029	U S D	3,329	3,500,243	0.2
Simon Property Group LP	3.38%	12/01/2027		697	680,841	0.0
Tanger Properties LP	3.13%	09/01/2026		182	178,071	0.0
Tritax Big Box REIT PLC, Series E	2.63%	12/14/2026	G B P	1,023	1,333,674	0.1
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030	U S D	1,102	1,026,788	0.1
Trust Fibra Uno	6.95%	01/30/2044		912	770,923	0.0
Welltower OP LLC	2.70%	02/15/2027		686	668,327	0.0
Weyerhaeuser Co.	4.75%	05/15/2026		400	400,669	0.0
Workspace Group PLC	2.25%	03/11/2028	G B P	727	895,499	0.1
					<u>14,001,284</u>	<u>0.7</u>
					<u>139,875,942</u>	<u>5.8</u>
公益事業						
電力						
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3.95%	02/12/2030	U S D	720	634,500	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(%)
AES Andes SA	6.30%	03/15/2029	693	703,222	0.0
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	05/31/2030	261	231,086	0.0
Alexander Funding Trust II	7.47%	07/31/2028	563	596,594	0.0
American Electric Power Co., Inc.	6.95%	12/15/2054	315	322,347	0.0
AusNet Services Holdings Pty Ltd., Series E	1.50%	02/26/2027	E U R 432	481,435	0.0
Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy	7.88%	02/15/2039	U S D 740	743,700	0.0
CenterPoint Energy, Inc.	6.70%	05/15/2055	400	400,352	0.0
Colbun SA	3.15%	03/06/2030	404	367,765	0.0
Cometa Energia SA de CV	6.38%	04/24/2035	283	285,442	0.0
DTE Electric Co., Series A	1.90%	04/01/2028	724	679,269	0.0
DTE Energy Co., Series F	1.05%	06/01/2025	279	279,000	0.0
E. ON SE, Series E	0.25%	10/24/2026	E U R 162	179,033	0.0
Edison International	5.25%	11/15/2028	U S D 595	586,076	0.0
Electricite de France SA (e)	9.13%	03/15/2033	285	320,969	0.0
Elenia Verkko Oyj, Series E	0.38%	02/06/2027	E U R 747	817,015	0.0
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	07/18/2029	U S D 868	788,578	0.0
Engie Energia Chile SA	6.38%	04/17/2034	489	497,367	0.0
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple	7.25%	01/31/2041	259	254,337	0.0
Indiana Michigan Power Co.	3.85%	05/15/2028	892	875,928	0.1
LLPL Capital Pte. Ltd.	6.88%	02/04/2039	742	735,254	0.0
Minejesa Capital BV	4.63%	08/10/2030	884	859,024	0.1
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	3.55%	05/01/2027	371	364,438	0.0
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	3.80%	03/15/2082	400	379,441	0.0
Niagara Energy SAC	5.75%	10/03/2034	U S D 266	259,855	0.0
Niagara Mohawk Power Corp.	5.29%	01/17/2034	432	424,478	0.0
Pacific Gas & Electric Co.	5.45%	06/15/2027	381	384,878	0.0
Palomino Funding Trust I	7.23%	05/17/2028	989	1,039,739	0.1
Public Service Enterprise Group, Inc.	5.85%	11/15/2027	347	357,699	0.0
Red Electrica Financiaciones SA, Series E	1.25%	03/13/2027	E U R 500	558,251	0.0
Redeia Corp. SA (e)	4.63%	05/07/2028	300	349,279	0.0
Sempra	3.25%	06/15/2027	U S D 554	539,178	0.0
Sempra	6.88%	10/01/2054	900	881,049	0.1
Virginia Electric & Power Co., Series A	3.15%	01/15/2026	328	325,042	0.0
Vistra Operations Co. LLC	5.70%	12/30/2034	1,160	1,158,715	0.1
WEC Energy Group, Inc.	5.60%	09/12/2026	352	355,673	0.0
				<u>19,016,008</u>	<u>0.5</u>
天然ガス					
NiSource, Inc.	3.49%	05/15/2027	693	678,987	0.0
Vier Gas Transport GmbH, Series E	4.00%	09/26/2027	E U R 800	934,271	0.1
				<u>1,613,258</u>	<u>0.1</u>
その他公益事業					
Affinity Water Finance 2004 PLC	5.88%	07/13/2026	G B P 178	241,132	0.0
FCC Aqualia SA	2.63%	06/08/2027	E U R 1,207	1,365,855	0.1
				<u>1,606,987</u>	<u>0.1</u>
				<u>22,236,253</u>	<u>0.7</u>
				<u>361,924,872</u>	<u>15.3</u>

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
財務省証券					
米国					
U. S. Treasury Bonds	1. 25%	05/15/2050	U S D 1, 183	550, 881	0. 0
U. S. Treasury Bonds	1. 75%	08/15/2041	818	529, 527	0. 0
U. S. Treasury Bonds	4. 13%	08/15/2044	1, 237	1, 108, 606	0. 1
U. S. Treasury Bonds	4. 25%	08/15/2054	1, 897	1, 691, 976	0. 1
U. S. Treasury Bonds	4. 50%	02/15/2044	4, 555	4, 306, 610	0. 2
U. S. Treasury Bonds	4. 50%	11/15/2054	2, 240	2, 085, 563	0. 1
U. S. Treasury Bonds	4. 63%	05/15/2044	4, 256	4, 086, 591	0. 2
U. S. Treasury Bonds	4. 63%	11/15/2044	5, 570	5, 336, 103	0. 2
U. S. Treasury Bonds	4. 63%	05/15/2054	1, 341	1, 272, 326	0. 1
U. S. Treasury Bonds	4. 63%	02/15/2055	5, 972	5, 681, 099	0. 2
U. S. Treasury Bonds	4. 75%	02/15/2045	650	632, 836	0. 0
U. S. Treasury Bonds	6. 25%	05/15/2030	250	274, 668	0. 0
U. S. Treasury Notes (g)	3. 50%	09/30/2026	7, 066	7, 015, 610	0. 3
U. S. Treasury Notes (g)	3. 88%	03/31/2027	10, 406	10, 392, 180	0. 4
U. S. Treasury Notes (g)	4. 13%	01/31/2027	9, 000	9, 019, 336	0. 4
U. S. Treasury Notes	4. 13%	02/28/2027	7, 335	7, 353, 910	0. 3
U. S. Treasury Notes	4. 13%	10/31/2027	264	265, 511	0. 0
U. S. Treasury Notes	4. 13%	07/31/2028	235	236, 716	0. 0
U. S. Treasury Notes	4. 13%	03/31/2032	9, 571	9, 538, 847	0. 4
U. S. Treasury Notes	4. 25%	12/31/2026	21, 290	21, 366, 512	0. 9
U. S. Treasury Notes	4. 25%	01/31/2030	2, 000	2, 023, 125	0. 1
U. S. Treasury Notes (g)	4. 38%	07/31/2026	3, 875	3, 885, 596	0. 2
U. S. Treasury Notes	4. 63%	09/30/2028	2, 215	2, 264, 492	0. 1
				100, 918, 621	4. 3
新興市場 - 社債					
資本財・サービス					
ベーシック					
Aris Mining Corp.	8. 00%	10/31/2029	278	282, 683	0. 0
Braskem Idesa SAPI	7. 45%	11/15/2029	2, 154	1, 723, 200	0. 1
Braskem Netherlands Finance BV	4. 50%	01/10/2028	1, 409	1, 279, 372	0. 1
Braskem Netherlands Finance BV	4. 50%	01/31/2030	676	557, 797	0. 0
Braskem Netherlands Finance BV	8. 00%	10/15/2034	232	206, 919	0. 0
Cia de Minas Buenaventura SAA	6. 80%	02/04/2032	407	409, 943	0. 0
CSN Inova Ventures	6. 75%	01/28/2028	820	775, 310	0. 1
CSN Resources SA	7. 63%	04/17/2026	231	229, 741	0. 0
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	8. 38%	07/23/2029	459	467, 205	0. 0
First Quantum Minerals Ltd.	6. 88%	10/15/2027	537	530, 395	0. 0
First Quantum Minerals Ltd.	8. 00%	03/01/2033	1, 049	1, 040, 478	0. 1
First Quantum Minerals Ltd.	9. 38%	03/01/2029	453	476, 313	0. 0
Indika Energy Tbk PT	8. 75%	05/07/2029	291	280, 635	0. 0
JSW Steel Ltd.	3. 95%	04/05/2027	307	293, 952	0. 0
JSW Steel Ltd.	5. 05%	04/05/2032	457	411, 871	0. 0
Klabn Austria GmbH	5. 75%	04/03/2029	750	749, 421	0. 0
OCP SA	3. 75%	06/23/2031	300	264, 591	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(%)
Periama Holdings LLC/DE	5.95%	04/19/2026	200	199,331	0.0
Sasol Financing USA LLC	8.75%	05/03/2029	2,184	2,148,165	0.1
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	327	315,248	0.0
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	760	732,933	0.0
Stillwater Mining Co.	4.50%	11/16/2029	U S D 327	280,095	0.0
UPL Corp., Ltd.	4.50%	03/08/2028	468	441,652	0.0
UPL Corp., Ltd.	4.63%	06/16/2030	290	262,305	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	10.25%	06/03/2028	320	321,779	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	10.88%	09/17/2029	1,498	1,479,847	0.1
Volcan Cia Minera SAA	8.75%	01/24/2030	422	409,678	0.0
				<u>16,570,859</u>	<u>0.6</u>
資本財					
Ambipar Lux SARL	10.88%	02/05/2033	815	761,837	0.1
Ambipar Lux SARL	10.88%	02/05/2033	395	369,234	0.0
Cemex SAB de CV (e)	5.13%	06/08/2026	822	810,903	0.1
IHS Holding Ltd.	6.25%	11/29/2028	560	539,563	0.0
IHS Holding Ltd.	7.88%	05/29/2030	790	780,385	0.1
IRB Infrastructure Developers Ltd.	7.11%	03/11/2032	504	498,879	0.0
				<u>3,760,801</u>	<u>0.3</u>
通信 - メディア					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	627	591,926	0.0
Globo Comunicacao e Participacoes SA	5.50%	01/14/2032	300	279,234	0.0
Telecomunicaciones Digitales SA	4.50%	01/30/2030	575	527,146	0.0
				<u>1,398,306</u>	<u>0.0</u>
通信 - 通信					
C&W Senior Finance Ltd.	9.00%	01/15/2033	285	284,113	0.0
CT Trust	5.13%	02/03/2032	510	467,642	0.0
Millicom International Cellular SA	4.50%	04/27/2031	455	405,647	0.0
Sable International Finance Ltd.	7.13%	10/15/2032	1,095	1,075,985	0.1
Turk Telekomunikasyon AS	7.38%	05/20/2029	642	648,420	0.0
				<u>2,881,807</u>	<u>0.1</u>
景気連動型消費財 - 自動車					
Ioche-Maxion Austria GmbH/Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV	5.00%	05/07/2028	225	213,036	0.0
景気連動型消費財 - その他					
Allwyn International AS	3.88%	02/15/2027	E U R 735	831,426	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	U S D 925	850,121	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	294	270,201	0.0
Melco Resorts Finance Ltd.	5.75%	07/21/2028	390	374,010	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.25%	06/18/2025	261	260,843	0.0
MGM China Holdings Ltd.	7.13%	06/26/2031	282	287,296	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.13%	12/15/2029	400	373,625	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.13%	12/15/2029	200	186,078	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	470	461,334	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.63%	08/26/2028	365	351,823	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.63%	08/26/2028	247	238,083	0.0
				<u>4,484,840</u>	<u>0.2</u>

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
景気連動型消費財 - 小売					
Falabella SA	3.38%	01/15/2032	207	176,850	0.0
生活必需品					
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3.38%	06/29/2028	345	306,943	0.0
Biocon Biologics Global PLC	6.67%	10/09/2029	905	844,855	0.1
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL	5.25%	04/27/2029	695	667,895	0.0
MARB BondCo PLC	3.95%	01/29/2031	1,095	955,387	0.1
Natura &Co Luxembourg Holdings SARL	4.13%	05/03/2028	488	451,658	0.0
Natura &Co Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	288	275,858	0.0
Rede D' or Finance SARL	4.50%	01/22/2030	242	227,364	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4.75%	05/09/2027	324	321,265	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	05/09/2029	649	639,265	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	09/15/2029	462	497,335	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	09/15/2031	462	511,438	0.0
				5,699,263	0.2
エネルギー					
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	1,070	1,073,530	0.1
Azure Power Energy Ltd.	3.58%	08/19/2026	285	271,929	0.0
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	296	135,568	0.0
Cosan Luxembourg SA	5.50%	09/20/2029	631	615,351	0.0
Ecopetrol SA	5.88%	11/02/2051	375	241,997	0.0
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	838	821,240	0.1
Ecopetrol SA	8.63%	01/19/2029	1,074	1,126,626	0.1
Gran Tierra Energy, Inc.	9.50%	10/15/2029	653	457,100	0.0
Gran Tierra Energy, Inc.	9.50%	10/15/2029	200	140,645	0.0
Greenko Dutch BV	3.85%	03/29/2026	937	916,376	0.1
Leviathan Bond Ltd.	6.13%	06/30/2025	291	290,227	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	921	908,628	0.1
Medco Bell Pte. Ltd.	6.38%	01/30/2027	779	777,520	0.1
Medco Cypress Tree Pte. Ltd.	8.63%	05/19/2030	908	912,994	0.1
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	489	468,000	0.0
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	515	498,747	0.0
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	06/15/2028	270	245,727	0.0
				9,902,205	0.7
その他資本財・サービス					
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade	7.00%	10/28/2029	213	210,637	0.0
テクノロジー					
CA Magnum Holdings	5.38%	10/31/2026	300	296,250	0.0
運輸 - サービス					
Delhi International Airport Ltd.	6.45%	06/04/2029	470	476,768	0.0
JSW Infrastructure Ltd.	4.95%	01/21/2029	200	192,250	0.0
Kingston Airport Revenue Finance Ltd.	6.75%	12/15/2036	265	261,770	0.0
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	8.25%	11/15/2028	285	293,550	0.0
TAV Havalimanlari Holding AS	8.50%	12/07/2028	400	411,500	0.0
				1,635,838	0.0
				47,230,692	2.1

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(%)
金融機関					
銀行					
Absa Group Ltd. (e)	6.38%	05/27/2026	237	234,820	0.0
Akbank TAS	7.50%	01/20/2030	1,116	1,128,555	0.1
QNB Bank AS	10.75%	11/15/2033	465	508,869	0.0
Turk Ekonomi Bankasi AS	9.38%	01/17/2034	200	207,000	0.0
Turkiye Garanti Bankasi AS	8.38%	02/28/2034	400	403,876	0.0
Turkiye Is Bankasi AS	7.75%	06/12/2029	775	791,469	0.1
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	6.88%	01/07/2030	960	942,720	0.1
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	9.00%	10/12/2028	223	234,993	0.0
Yapi ve Kredi Bankasi AS	7.13%	10/10/2029	200	199,188	0.0
Yapi ve Kredi Bankasi AS	7.25%	03/03/2030	660	657,116	0.0
Yapi ve Kredi Bankasi AS	9.25%	10/16/2028	200	212,400	0.0
Yapi ve Kredi Bankasi AS	9.25%	01/17/2034	200	206,738	0.0
				<u>5,727,744</u>	<u>0.3</u>
金融サービス					
Energuate Trust	5.88%	05/03/2027	285	281,794	0.0
不動産投資信託					
GLP Pte. Ltd.	9.75%	05/20/2028	454	443,785	0.0
				<u>6,453,323</u>	<u>0.3</u>
公益事業					
電力					
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.	4.25%	03/25/2027	177	171,123	0.0
Continuum Energy Aura Pte. Ltd.	9.50%	02/24/2027	369	378,336	0.0
Continuum Green Energy India Pvt. /Co-Issuers .	7.50%	06/26/2033	321	327,850	0.0
India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	347	328,349	0.0
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	357	341,649	0.0
JSW Hydro Energy Ltd.	4.13%	05/18/2031	841	757,215	0.0
Limak Yenilenebilir Enerji AS	9.63%	08/12/2030	629	610,130	0.0
Saavi Energia SARL	8.88%	02/10/2035	405	413,610	0.0
Sorik Marapi Geothermal Power PT	7.75%	08/05/2031	513	507,620	0.0
Terraform Global Operating LP	6.13%	03/01/2026	57	56,169	0.0
Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS	11.00%	04/23/2030	790	687,734	0.0
				<u>4,579,785</u>	<u>0.0</u>
その他公益事業					
Aegea Finance SARL	9.00%	01/20/2031	767	807,123	0.1
				<u>5,386,908</u>	<u>0.1</u>
				<u>59,070,923</u>	<u>2.5</u>
新興市場 - ソブリン債					
アンゴラ					
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	4,881	4,168,374	0.2
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025	935	934,123	0.1
				<u>5,102,497</u>	<u>0.3</u>
アルゼンチン					
Argentine Republic Government International Bond	0.75%	07/09/2030	2,433	1,905,500	0.1
Argentine Republic Government International Bond	5.00%	01/09/2038	519	369,843	0.0
				<u>2,275,343</u>	<u>0.1</u>

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
バーレーン					
Bahrain Government International Bond	6.75%	09/20/2029	400	406,000	0.0
Bahrain Government International Bond	7.00%	10/12/2028	237	242,214	0.0
				648,214	0.0
ブラジル					
Brazilian Government International Bond	4.75%	01/14/2050	U S D 300	206,601	0.0
コートジボワール					
Ivory Coast Government International Bond	5.75%	12/31/2032	93	86,513	0.0
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	1,930	1,712,272	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	311	308,797	0.0
Ivory Coast Government International Bond	6.88%	10/17/2040	E U R 530	492,526	0.0
Ivory Coast Government International Bond	8.25%	01/30/2037	U S D 1,800	1,689,750	0.1
				4,289,858	0.2
ドミニカ共和国					
Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030	1,123	1,055,620	0.1
Dominican Republic International Bond	5.95%	01/25/2027	1,534	1,542,437	0.1
Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028	953	962,530	0.1
				3,560,587	0.3
エクアドル					
Ecuador Government International Bond	5.50%	07/31/2035	1,035	642,978	0.0
Ecuador Government International Bond	6.90%	07/31/2030	313	243,015	0.0
				885,993	0.0
エジプト					
Egypt Government International Bond	5.88%	02/16/2031	1,724	1,471,253	0.1
Egypt Government International Bond	6.59%	02/21/2028	750	732,352	0.0
Egypt Government International Bond	7.05%	01/15/2032	1,625	1,420,429	0.1
Egypt Government International Bond	7.60%	03/01/2029	1,245	1,220,828	0.1
Egypt Government International Bond	8.63%	02/04/2030	1,975	1,963,150	0.1
				6,808,012	0.4
エルサルバドル					
El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	500	493,250	0.0
El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	164	133,086	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	898	927,634	0.0
El Salvador Government International Bond	9.65%	11/21/2054	520	518,700	0.0
				2,072,670	0.0
ガーナ					
Ghana Government International Bond	5.00%	07/03/2035	1,000	737,500	0.0
グアテマラ					
Guatemala Government Bond	6.05%	08/06/2031	460	460,460	0.0
ヨルダン					
Jordan Government International Bond	7.50%	01/13/2029	2,785	2,811,987	0.1
Jordan Government International Bond	7.75%	01/15/2028	270	276,920	0.0
				3,088,907	0.1
モロッコ					
Morocco Government International Bond	6.50%	09/08/2033	260	268,980	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(%)
ナミビア					
Namibia International Bonds	5.25%	10/29/2025	200	198,312	0.0
ナイジェリア					
Nigeria Government International Bond	6.13%	09/28/2028	1,318	1,222,036	0.1
Nigeria Government International Bond	7.14%	02/23/2030	991	911,720	0.0
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047	918	688,500	0.0
Nigeria Government International Bond	7.70%	02/23/2038	1,250	1,020,312	0.1
Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	374	338,377	0.0
				4,180,945	0.2
セネガル					
Senegal Government International Bond	4.75%	03/13/2028	E U R 424	409,818	0.0
Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	U S D 217	155,563	0.0
Senegal Government International Bond, Series 7Y	7.75%	06/10/2031	2,134	1,715,203	0.1
				2,280,584	0.1
セルビア					
Serbia International Bond	6.50%	09/26/2033	265	273,480	0.0
南アフリカ					
Republic of South Africa Government International Bond	4.85%	09/30/2029	970	923,683	0.0
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049	1,566	1,131,435	0.1
				2,055,118	0.1
トルコ					
Turkiye Government International Bond, Series 10Y	5.25%	03/13/2030	2,437	2,268,847	0.1
Turkiye Government International Bond, Series 10Y	9.38%	01/19/2033	2,695	2,970,402	0.1
				5,239,249	0.2
ウクライナ					
Ukraine Government International Bond	0.00%	02/01/2030	50	23,900	0.0
Ukraine Government International Bond	0.00%	02/01/2030	23	11,025	0.0
Ukraine Government International Bond	1.75%	02/01/2029	96	58,473	0.0
Ukraine Government International Bond	1.75%	02/01/2035	U S D 328	157,335	0.0
Ukraine Government International Bond	1.75%	02/01/2035	146	70,276	0.0
Ukraine Government International Bond	1.75%	02/01/2036	188	88,473	0.0
Ukraine Government International Bond	1.75%	02/01/2036	156	73,229	0.0
				482,711	0.0
ウズベキスタン					
Republic of Uzbekistan International Bond.	6.95%	05/25/2032	830	822,074	0.0
				45,938,095	2.0
投資会社					
ファンド・投資信託					
AB SICAV I - Asia High Yield Portfolio - Class ZT			39,344	3,928,145	0.2
AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT			70,666	5,803,091	0.2
AB SICAV I - Emerging Market Corporate Debt Portfolio - Class ZT			544,566	6,861,531	0.3
AB SICAV I - Sustainable Euro High Yield Portfolio - Class S			243,854	9,815,540	0.4
				26,408,307	1.1

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(%)
準ソブリン					
準ソブリン債					
アゼルバイジャン					
Southern Gas Corridor CJSC	6.88%	03/24/2026	845	852,166	0.0
ブラジル					
Caixa Economica Federal	5.63%	05/13/2030	586	582,337	0.0
チリ					
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	01/08/2034	471	472,041	0.0
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.44%	01/26/2036	244	249,337	0.0
Empresa Nacional del Petroleo	5.95%	07/30/2034	270	270,169	0.0
				991,547	0.0
メキシコ					
Comision Federal de Electricidad	3.88%	07/26/2033	692	575,882	0.0
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	587	567,922	0.0
Comision Federal de Electricidad	4.75%	02/23/2027	202	201,368	0.0
Comision Federal de Electricidad	5.70%	01/24/2030	200	196,700	0.0
Petroleos Mexicanos	5.50%	06/27/2044	1,206	769,006	0.0
Petroleos Mexicanos	5.63%	01/23/2046	1,509	935,580	0.1
Petroleos Mexicanos	6.35%	02/12/2048	1,181	768,831	0.0
Petroleos Mexicanos	6.38%	01/23/2045	1,453	970,604	0.1
Petroleos Mexicanos	6.50%	01/23/2029	919	876,533	0.0
Petroleos Mexicanos	6.88%	08/04/2026	1,100	1,089,990	0.1
Petroleos Mexicanos	8.75%	06/02/2029	3,354	3,394,946	0.2
				10,347,362	0.5
南アフリカ					
Transnet SOC Ltd.	8.25%	02/06/2028	1,935	1,972,849	0.1
トルコ					
TC Ziraat Bankasi AS	7.25%	02/04/2030	992	987,625	0.1
TC Ziraat Bankasi AS	8.00%	01/16/2029	372	380,199	0.0
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9.00%	01/28/2027	220	229,694	0.0
				1,597,518	0.1
アラブ首長国連邦					
DP World Crescent Ltd. , Series E	3.88%	07/18/2029	468	446,355	0.0
DP World Ltd. /United Arab Emirates	5.63%	09/25/2048	249	227,213	0.0
DP World Salaam (e)	6.00%	10/01/2025	311	310,320	0.0
				983,888	0.0
				17,327,667	0.7
不動産抵当証券担保債券					
リスクシェア変動金利					
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured					
Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2015-DNA3, Class B (d)	13.79%	04/25/2028	U S D 245	250,980	0.0
Series 2020-DNA2, Class B2 (d)	9.24%	02/25/2050	4,000	4,357,976	0.2
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities					
Series 2016-C02, Class 1B (d)	16.69%	09/25/2028	20	21,296	0.0
Series 2016-C04, Class 1B (d)	14.69%	01/25/2029	1,139	1,236,482	0.1

オール・マーケット・インカム戦略

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
Series 2016-C05, Class 2B (d)	15.19%	01/25/2029	1,366	1,486,944	0.1
Series 2016-C06, Class 1B (d)	13.69%	04/25/2029	38	41,329	0.0
Series 2016-C07, Class 2B (d)	13.94%	05/25/2029	40	43,711	0.0
Series 2017-C07, Class 2M2 (d)	6.94%	05/25/2030	129	130,354	0.0
				<u>7,569,072</u>	<u>0.4</u>
エージェンシー変動金利					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS					
Series 3346, Class SC (d) (h)	2.10%	10/15/2033	3,922	295,695	0.0
Series 4954, Class SL (d) (h)	1.61%	02/25/2050	U S D 5,006	551,757	0.0
				<u>847,452</u>	<u>0.0</u>
				<u>8,416,524</u>	<u>0.4</u>
国債					
コロンビア					
Colombia Government International Bond	3.00%	01/30/2030	255	218,408	0.0
Colombia Government International Bond	4.13%	05/15/2051	346	193,760	0.0
Colombia Government International Bond	4.50%	03/15/2029	1,150	1,088,475	0.1
Colombia Government International Bond	5.00%	06/15/2045	1,000	664,000	0.1
Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044	394	286,733	0.0
Colombia Government International Bond	8.00%	11/14/2035	1,468	1,469,468	0.1
				<u>3,920,844</u>	<u>0.3</u>
イスラエル					
Israel Government International Bond, Series 10Y	2.75%	07/03/2030	494	439,351	0.0
パナマ					
Panama Government International Bond	7.50%	03/01/2031	295	307,685	0.0
Panama Notas del Tesoro	3.75%	04/17/2026	240	237,290	0.0
				<u>544,975</u>	<u>0.0</u>
フィリピン					
Philippine Government International Bond	9.50%	02/02/2030	20	24,100	0.0
ルーマニア					
Romanian Government International Bond	3.00%	02/14/2031	326	272,006	0.0
Romanian Government International Bond	5.75%	03/24/2035	560	502,264	0.0
Romanian Government International Bond	5.88%	01/30/2029	478	476,208	0.0
				<u>1,250,478</u>	<u>0.0</u>
トリニダードトバゴ					
Trinidad & Tobago Government International Bond	4.50%	08/04/2026	253	249,521	0.0
Trinidad & Tobago Government International Bond	6.40%	06/26/2034	275	262,900	0.0
				<u>512,421</u>	<u>0.0</u>
				<u>6,692,169</u>	<u>0.3</u>
貸付債権担保証券					
ローン担保証券 - 変動金利					
OCP CLO Ltd., Series 2025-42A, Class E (d)	9.62%	05/21/2038	750	739,452	0.0
PPM CLO 5 Ltd., Series 2021-5A, Class E (d)	11.03%	10/18/2034	2,100	1,957,198	0.1
Silver Point CLO 8 Ltd., Series 2025-8A, Class E (d)	9.37%	04/15/2038	365	357,670	0.0
				<u>3,054,320</u>	<u>0.1</u>
新興市場 - 財務省証券					
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	01/01/2035	B R L 16,865	2,367,904	0.1

証券明細	利率	償還日		株数(-)/ 元本(000)	評価額 (U S D)	純資産に 占める 割合(%)
資産担保証券						
その他 ABS - 変動金利						
Pagaya AI Debt, Series 2024-S1, Class ABC (f).	7.28%	09/15/2031	U S D	767	778,049	0.1
政府系機関債						
カザフスタン						
Baiterek National Managing Holding JSC	5.45%	05/08/2028		536	535,352	0.0
商業不動産担保証券						
ノン・エージェンシー固定金利商業不動産担保証券						
GS Mortgage Securities Trust, Series 2011-GC5, Class D	5.15%	08/10/2044		493	368,792	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA (i)	1.47%	06/15/2050		1,411	28,974	0.0
					397,766	0.0
ワラント						
資本財・サービス						
運送インフラ						
Spirit Airlines LLC, expiring 03/12/2030				8,336	49,933	0.0
					2,064,759,044	87.4
短期投資						
短期金融市場資産						
米国財務省短期証券						
U. S. Treasury Bill	0.00%	07/17/2025	U S D	32,800	32,626,570	1.4
U. S. Treasury Bill	0.00%	08/12/2025		32,500	32,228,229	1.4
U. S. Treasury Bill	0.00%	09/09/2025		32,500	32,122,392	1.3
					96,977,191	4.1
					2,161,736,235	91.5
その他の取引可能な証券						
社債 - 非投資適格						
資本財・サービス						
通信 - メディア						
National CineMedia, Inc. (j).	5.75%	08/15/2026	U S D	200	0	0.0
景気連動型消費財 - 自動車						
IHO Verwaltungs GmbH (a).	6.75%	11/15/2029	E U R	279	330,347	0.0
景気連動型消費財 - その他						
Miller Homes Group Finco PLC	7.00%	05/15/2029	G B P	440	584,909	0.0
サービス						
Monitronics International, Inc. (j) (k)	9.13%	04/01/2020	U S D	40	0	0.0
運輸 - サービス						
Kapla Holding SAS	5.00%	04/30/2031	E U R	1,351	1,557,733	0.1
					2,472,989	0.1
金融機関						
証券仲買会社						
Hightower Holding LLC	9.13%	01/31/2030	U S D	269	281,857	0.0
ファイナンス						
CNG Holdings, Inc.	14.50%	06/30/2026		479	435,890	0.0
Curo SPV LLC	13.00%	08/02/2027		405	400,698	0.0
					836,588	0.0
					1,118,445	0.0
					3,591,434	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(%)	
普通株式						
エネルギー						
エネルギー設備・サービス						
BIS Industries Holdings Ltd. (j) . .			8,912	0	0.0	
石油・ガス・消耗燃料						
New Fortress Energy, Inc. (j)			18,032	44,900	0.0	
Woodside Energy Group Ltd. (j)			225,672	3,236,666	0.1	
				3,281,566	0.1	
				3,281,566	0.1	
金融						
金融サービス						
Curo Group Holdings LLC			49,365	255,069	0.0	
普通株式						
Southeastern Grocers, Inc. (j)			4,735	852	0.0	
一般消費財						
大規模小売り						
ATD New Holdings, Inc. (j)			1,384	7	0.0	
				3,537,494	0.1	
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 (d)	11.03%	10/20/2034	U S D	2,144	2,145,384	0.1
地方政府 - 米国地方債						
米国						
Wisconsin Public Finance Authority, Series 2021 . .	5.75%	07/25/2041		810	716,851	0.0
社債 - 投資適格証券						
金融機関						
銀行						
Lloyds Banking Group PLC (e)	6.00%	06/07/2032	G B P	33	41,021	0.0
ファイナンス						
Blackstone Private Credit Fund	4.95%	09/26/2027	U S D	330	326,080	0.0
				367,101	0.0	
商業不動産担保証券						
ノン・エージェンシー固定金利商業不動産担保証券						
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, Class G . .	3.57%	12/15/2047		171	99,810	0.0
バンクローン						
資本財・サービス						
生活必需品						
MPH Acquisition Holdings LLC (d).	8.03%	12/31/2030		49	48,554	0.0
ワラント						
情報テクノロジー						
ソフトウェア						
Constellation Software, Inc./Canada, expiring 03/31/2040 (j)			791	0	0.0	
				20,322,168	0.7	
投資合計						
(cost \$2,077,367,139)				\$ 2,172,242,863	91.8 %	

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(%)
定期預金					
ANZ, Hong Kong (I)	1.83%	-		65,441	0.0
ANZ, London (I)	3.68%	-		30,276,959	1.3
BNP Paribas, Paris (I)	0.01%	-		132,421	0.0
DNB, Oslo (I)	1.08%	-		361,943	0.0
DNB, Oslo (I)	2.65%	-		1,848,667	0.1
HSBC, London (I)	3.16%	-		1,704,087	0.1
HSBC, Paris (I)	1.11%	-		6,497,313	0.3
HSBC, Singapore (I)	0.82%	-		161,518	0.0
Nordea, Oslo (I)	3.23%	-		463,176	0.0
Scotiabank, Toronto (I)	1.58%	-		218,407	0.0
SEB, Stockholm (I)	0.73%	-		301,642	0.0
SMBC, London (I)	0.12%	-		1,071,500	0.0
SMBC, Tokyo (I)	3.68%	-		90,232,513	3.8
Standard Chartered Bank, Johannesburg (I)	5.45%	-		525,303	0.0
定期預金合計				<u>133,860,890</u>	<u>5.6</u>
負債控除後のその他資産				<u>61,256,803</u>	<u>2.6</u>
純資産				<u>\$ 2,367,360,556</u>	<u>100.0 %</u>

オール・マーケット・インカム戦略

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	06/20/2025	68	\$ 4,157,530	\$ 4,144,665	\$ (12,865)
Euro-BOBL Futures	06/06/2025	4	539,884	541,110	1,226
Euro-Bund Futures	06/06/2025	79	11,826,995	11,769,609	(57,386)
S&P 500 E-Mini Futures	06/20/2025	84	24,306,645	24,847,200	540,555
TOPIX Index Futures	06/12/2025	12	2,345,425	2,332,951	(12,474)
U. S. Long Bond (CBT) Futures	09/19/2025	19	2,138,156	2,142,844	4,688
U. S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures	09/30/2025	35	7,254,711	7,260,312	5,602
U. S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	09/30/2025	5	539,961	540,938	977
売り					
U. S. 10 Yr Ultra Futures	09/19/2025	153	17,198,781	17,219,672	(20,891)
U. S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	09/19/2025	41	4,538,188	4,540,750	(2,563)
U. S. Ultra Bond (CBT) Futures	09/19/2025	54	6,258,297	6,267,375	(9,078)
				\$	437,791
				評価益合計	\$ 553,048
				評価損合計	\$ (115,257)

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	B R L 13,224	U S D 2,308	06/03/2025	\$ (3,955)
Bank of America NA	C A D 8,889	U S D 6,373	06/12/2025	(107,372)
Bank of America NA	D K K 18,272	U S D 2,740	06/12/2025	(42,755)
Bank of America NA	C A D 16,096	U S D 11,430	06/18/2025	(307,651)
Barclays Bank PLC	G B P 17,252	U S D 22,846	06/12/2025	(399,153)
Barclays Bank PLC	J P Y 870,090	U S D 5,906	06/12/2025	(146,502)
Brown Brothers Harriman & Co.	A U D 1,428	U S D 924	06/12/2025	3,799
Brown Brothers Harriman & Co.	A U D 826	U S D 532	06/12/2025	(669)
Brown Brothers Harriman & Co.	C A D 643	U S D 461	06/12/2025	(7,883)
Brown Brothers Harriman & Co.	E U R 548	U S D 614	06/12/2025	(8,685)
Brown Brothers Harriman & Co.	G B P 378	U S D 511	06/12/2025	1,387
Brown Brothers Harriman & Co.	H K D 6,102	U S D 785	06/12/2025	5,681
Brown Brothers Harriman & Co.	N O K 5,841	U S D 564	06/12/2025	(8,382)
Brown Brothers Harriman & Co.	N Z D 49	U S D 27	06/12/2025	(1,969)
Brown Brothers Harriman & Co.	S E K 5,254	U S D 541	06/12/2025	(7,449)
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 59	C A D 81	06/12/2025	0*
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 327	C A D 449	06/12/2025	(29)
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 274	E U R 242	06/12/2025	617
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 428	G B P 317	06/12/2025	(485)
Brown Brothers Harriman & Co.	U S D 2,453	C A D 3,388	06/18/2025	17,943
Brown Brothers Harriman & Co.	J P Y 196,031	U S D 1,376	06/25/2025	10,748
Brown Brothers Harriman & Co.	J P Y 83,036	U S D 574	06/25/2025	(4,423)
Brown Brothers Harriman & Co.	S E K 487	U S D 50	06/26/2025	(681)
Brown Brothers Harriman & Co.	C H F 47	U S D 58	07/09/2025	240
Brown Brothers Harriman & Co.	E U R 7,711	U S D 8,783	07/09/2025	6,197

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.	E U R	30, 281	U S D	34, 023	07/09/2025	(440, 581)
Brown Brothers Harriman & Co.	H K D	82, 335	U S D	10, 624	07/11/2025	85, 039
Brown Brothers Harriman & Co.	G B P	257	U S D	348	07/16/2025	2, 031
Brown Brothers Harriman & Co.	G B P	382	U S D	514	07/16/2025	(351)
Brown Brothers Harriman & Co.	S G D	534	U S D	415	07/17/2025	(262)
Brown Brothers Harriman & Co. +	C N H	19, 963	U S D	2, 777	06/09/2025	3, 270
Brown Brothers Harriman & Co. +	C N H	523	U S D	73	06/09/2025	(60)
Brown Brothers Harriman & Co. +	G B P	3	U S D	4	06/09/2025	11
Brown Brothers Harriman & Co. +	G B P	109	U S D	147	06/09/2025	(719)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	180	C N H	1, 298	06/09/2025	373
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	26, 764	C N H	192, 439	06/09/2025	(30, 195)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	28, 557	G B P	21, 328	06/09/2025	180, 091
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	2	G B P	2	06/09/2025	(10)
Brown Brothers Harriman & Co. +	A U D	35	U S D	22	06/16/2025	43
Brown Brothers Harriman & Co. +	A U D	165	U S D	106	06/16/2025	(372)
Brown Brothers Harriman & Co. +	C A D	8	U S D	6	06/16/2025	0*
Brown Brothers Harriman & Co. +	C A D	757	U S D	545	06/16/2025	(6, 411)
Brown Brothers Harriman & Co. +	C H F	1	U S D	1	06/16/2025	(17)
Brown Brothers Harriman & Co. +	E U R	340	U S D	384	06/16/2025	(2, 114)
Brown Brothers Harriman & Co. +	J P Y	58, 177	U S D	399	06/16/2025	(5, 396)
Brown Brothers Harriman & Co. +	N Z D	877	U S D	521	06/16/2025	(3, 147)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	7, 187	A U D	11, 183	06/16/2025	22, 442
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	63, 896	A U D	98, 847	06/16/2025	(167, 709)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	19, 000	C A D	26, 467	06/16/2025	298, 177
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	37	C H F	31	06/16/2025	582
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	13, 105	E U R	11, 661	06/16/2025	146, 894
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	9	E U R	8	06/16/2025	(12)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	13, 480	J P Y	1, 966, 071	06/16/2025	203, 435
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	0**	J P Y	31	06/16/2025	(1)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	19, 769	N Z D	33, 245	06/16/2025	105, 376
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	205	S G D	265	06/16/2025	1, 280
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	1	S G D	1	06/16/2025	(2)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	29, 401	Z A R	537, 965	06/17/2025	484, 459
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	1, 351	Z A R	24, 230	06/17/2025	(4, 997)
Brown Brothers Harriman & Co. +	Z A R	900	U S D	50	06/17/2025	146
Brown Brothers Harriman & Co. +	A U D	115	U S D	74	06/23/2025	(243)
Brown Brothers Harriman & Co. +	E U R	175	U S D	199	06/23/2025	(314)
Brown Brothers Harriman & Co. +	G B P	3	U S D	4	06/23/2025	11
Brown Brothers Harriman & Co. +	G B P	81	U S D	109	06/23/2025	(458)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	62, 226	A U D	96, 570	06/23/2025	40, 681
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	1, 313	A U D	2, 025	06/23/2025	(7, 466)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	14, 174	E U R	12, 489	06/23/2025	24, 483
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	9	E U R	8	06/23/2025	(11)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	29, 461	G B P	21, 949	06/23/2025	114, 855
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	2	G B P	2	06/23/2025	(10)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	130	S G D	167	06/23/2025	(71)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D	104	Z A R	1, 878	06/23/2025	167

オール・マーケット・インカム戦略

取引相手	買契約金額 (000)	売契約金額 (000)	決済日	評価益 / (損)
Brown Brothers Harriman & Co. +	U S D 28,659	Z A R 514,464	06/23/2025	(92,375)
Citibank NA	G B P 31,829	U S D 42,328	07/16/2025	(565,278)
Citibank NA	T W D 53,428	U S D 1,793	08/22/2025	(31,071)
Deutsche Bank AG	J P Y 5,038,633	U S D 36,065	06/25/2025	962,120
Goldman Sachs International	U S D 1,798	J P Y 259,655	06/25/2025	10,826
HSBC Bank USA	C H F 1,799	U S D 2,145	06/12/2025	(42,728)
HSBC Bank USA	I L S 4,990	U S D 1,400	06/12/2025	(20,430)
HSBC Bank USA	S G D 5,603	U S D 4,308	06/12/2025	(38,720)
HSBC Bank USA	E U R 1,349	U S D 1,520	07/09/2025	(15,140)
JPMorgan Chase Bank NA	J P Y 216,163	U S D 1,485	06/25/2025	(20,534)
JPMorgan Chase Bank NA	D K K 39,389	U S D 6,024	06/26/2025	19,217
Morgan Stanley Capital Services LLC	U S D 2,338	B R L 13,224	06/03/2025	(25,751)
Morgan Stanley Capital Services LLC	J P Y 247,313	U S D 1,736	06/25/2025	13,011
Morgan Stanley Capital Services LLC	D K K 9,500	U S D 1,427	06/26/2025	(21,376)
Morgan Stanley Capital Services LLC	N O K 109,267	U S D 10,306	06/26/2025	(398,656)
Morgan Stanley Capital Services LLC	B R L 13,224	U S D 2,322	07/02/2025	25,928
Morgan Stanley Capital Services LLC	E U R 85,224	U S D 97,202	07/09/2025	205,669
Morgan Stanley Capital Services LLC	C O P 1,358,308	U S D 317	07/15/2025	(8,319)
NatWest Markets PLC	E U R 1,900	U S D 2,129	07/09/2025	(33,555)
Societe Generale	E U R 18,929	U S D 21,140	06/12/2025	(364,868)
UBS AG	E U R 30,518	U S D 33,419	06/06/2025	(1,239,384)
UBS AG	A U D 23,895	U S D 14,385	06/12/2025	(1,019,133)
UBS AG	G B P 383	U S D 509	06/12/2025	(7,128)
				<u>\$ (2,666,189)</u>
			評価益合計	\$ 2,997,229
			評価損合計	\$ (5,663,418)

+ シェアクラスのヘッジ目的で使用。

コール・オプション売建玉

取引明細	行使価格	満期日	契約数	約定	受取プレミアム	評価額
Euro STOXX 50 Price EUR Index (m)	E U R 5,500	06/20/2025	1,880	11,740,553	\$ 100,901	\$ (59,984)
FTSE 100 Index (m)	G B P 8,800	06/20/2025	410	4,861,239	21,652	(49,993)
Nikkei 225 Index (m)	J P Y 38,000	06/13/2025	28,000	7,394,280	95,955	(121,227)
S&P 500 Index (m)	U S D 5,695	06/20/2025	11,000	62,645,000	2,519,651	(2,636,068)
S&P 500 Index (m)	U S D 6,115	06/20/2025	4,100	25,071,500	168,305	(56,865)
合計					\$ 2,906,464	\$ (2,924,137)

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	約定	受取プレミアム	評価額
Euro STOXX 50 Price EUR Index (m)	E U R 5,025	06/20/2025	1,880	10,726,596	\$ 60,436	\$ (29,031)
FTSE 100 Index (m)	G B P 8,250	06/20/2025	410	4,557,411	18,946	(6,076)
Nikkei 225 Index (m)	J P Y 35,500	06/13/2025	28,000	6,907,815	93,636	(14,789)
S&P 500 Index (m)	U S D 5,695	06/20/2025	11,000	62,645,000	713,144	(403,213)
S&P 500 Index (m)	U S D 5,710	06/20/2025	4,100	23,411,000	158,358	(163,324)
合計					\$ 1,044,520	\$ (616,433)

中央清算クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手 (取引所)	参照債務	満期日	想定元本 (000)	評価額	評価益 / (損)
買い契約					
Morgan Stanley & Co. LLC / (INTRCONX)	United Mexican States	06/20/2030	U S D 2,230	\$ 19,944	\$ (17,297)
売り契約					
Morgan Stanley & Co. LLC / (INTRCONX)	CDX-NAHYS44V1-5Y	06/20/2030	U S D 110,740	6,813,313	2,669,011
Morgan Stanley & Co. LLC / (INTRCONX)	ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	06/20/2030	E U R 28,410	2,782,289	309,770
合計				\$ 9,615,546	\$ 2,961,484
				評価益合計	\$ 2,978,781
				評価損合計	\$ (17,297)

オール・マーケット・インカム戦略

中央清算金利スワップ

取引相手 (取引所)	想定元本		満期日	金利タイプ			評価益 / (損)
		(000)		支払金利	受取利率		
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	640	11/29/2026	1 Day SOFR	4.112%	\$ 2,412	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	44,650	03/26/2027	1 Day SOFR	3.842%	76,848	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	47,090	03/27/2027	1 Day SOFR	3.842%	79,349	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	56,170	04/28/2027	1 Day SOFR	3.570%	(155,677)	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	50,950	05/12/2027	1 Day SOFR	3.664%	(44,914)	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	6,050	05/16/2027	1 Day SOFR	3.810%	11,564	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	11,950	05/29/2027	1 Day SOFR	3.743%	9,696	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P	9,580	04/20/2028	1 Day SONIA	3.993%	60,199	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (CME Group)	E U R	30,600	05/18/2028	6 Month EURIBOR	2.918%	932,517	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R	12,230	05/30/2028	6 Month EURIBOR	3.197%	496,168	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P	3,300	08/31/2028	1 Day SONIA	4.784%	128,394	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	3,880	09/01/2028	1 Day SOFR	4.048%	52,489	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R	7,130	09/04/2028	6 Month EURIBOR	3.123%	283,456	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	12,660	10/24/2028	1 Day SOFR	4.614%	405,903	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	17,130	11/29/2028	1 Day SOFR	4.134%	296,021	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	16,850	01/24/2029	1 Day SOFR	3.772%	96,930	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	31,730	02/15/2029	1 Day SOFR	3.998%	434,105	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	11,310	03/27/2029	1 Day SOFR	4.014%	166,288	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R	7,620	03/27/2029	6 Month EURIBOR	2.698%	198,896	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	24,100	07/17/2029	1 Day SOFR	3.819%	198,937	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	19,500	08/28/2029	1 Day SOFR	3.325%	(216,479)	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	16,480	09/06/2029	1 Day SOFR	3.280%	(213,568)	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	4,970	09/27/2029	1 Day SOFR	3.212%	(79,221)	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P	3,870	11/26/2029	1 Day SONIA	3.946%	21,027	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R	18,820	11/28/2029	6 Month EURIBOR	2.160%	40,813	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	22,780	11/29/2029	1 Day SOFR	3.884%	247,917	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	19,910	12/30/2029	1 Day SOFR	4.136%	430,718	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	41,450	01/10/2030	1 Day SOFR	4.152%	931,694	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R	20,270	01/15/2030	6 Month EURIBOR	2.442%	316,144	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	40,670	01/27/2030	1 Day SOFR	4.134%	890,173	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P	31,950	01/30/2030	1 Day SONIA	3.980%	231,878	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R	44,180	02/03/2030	6 Month EURIBOR	2.348%	467,376	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	15,360	02/21/2030	1 Day SOFR	4.099%	316,614	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R	5,300	02/21/2030	6 Month EURIBOR	2.327%	50,493	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P	4,940	02/27/2030	1 Day SONIA	3.944%	25,887	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	14,080	02/28/2030	1 Day SOFR	3.840%	132,565	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	14,560	03/03/2030	1 Day SOFR	3.822%	127,120	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R	6,180	03/03/2030	6 Month EURIBOR	2.188%	14,637	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	7,470	03/27/2030	1 Day SOFR	3.778%	50,722	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	4,150	04/28/2030	1 Day SOFR	3.581%	(8,206)	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	5,100	05/12/2030	1 Day SOFR	3.625%	(58)	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	6,470	05/15/2030	1 Day SOFR	3.744%	34,881	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D	30,020	05/16/2030	1 Day SOFR	3.771%	198,503	
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R	6,420	05/16/2030	6 Month EURIBOR	2.291%	48,484	

金利タイプ

取引相手 (取引所)	想定元本 (000)	満期日	支払金利	受取利率	評価益 / (損)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 17,580	05/29/2030	1 Day SOFR	3.661%	28,866
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R 9,260	05/29/2030	6 Month EURIBOR	2.167%	10,498
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R 2,540	10/13/2031	6 Month EURIBOR	0.274%	(343,994)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R 1,480	10/29/2031	6 Month EURIBOR	0.189%	(210,429)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P 2,010	11/16/2031	1 Day SONIA	0.944%	(454,864)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P 660	12/07/2031	1 Day SONIA	0.742%	(160,827)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P 1,220	03/23/2032	1 Day SONIA	1.685%	(218,918)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R 6,490	07/07/2032	6 Month EURIBOR	2.080%	(124,777)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R 1,820	08/22/2032	6 Month EURIBOR	1.881%	(60,869)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R 5,450	05/30/2033	6 Month EURIBOR	3.117%	350,153
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P 850	08/31/2033	1 Day SONIA	4.316%	22,849
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R 2,410	09/04/2033	6 Month EURIBOR	3.029%	135,857
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 1,840	10/23/2034	1 Day SOFR	3.690%	(24,299)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 36,860	11/01/2034	1 Day SOFR	3.763%	(278,236)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R 3,330	11/28/2034	6 Month EURIBOR	2.233%	(68,023)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 8,810	11/29/2034	1 Day SOFR	3.841%	(16,742)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 20,700	12/30/2034	1 Day SOFR	4.142%	461,216
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 17,830	01/08/2035	1 Day SOFR	4.132%	381,842
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 7,540	01/10/2035	1 Day SOFR	4.207%	206,877
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 21,040	01/27/2035	1 Day SOFR	4.178%	527,607
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	G B P 2,620	01/30/2035	1 Day SONIA	4.038%	(20,644)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	E U R 8,410	02/03/2035	6 Month EURIBOR	2.437%	(15,904)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 9,600	02/21/2035	1 Day SOFR	4.145%	214,823
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 6,110	03/27/2035	1 Day SOFR	3.883%	5,647
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 4,590	04/28/2035	1 Day SOFR	3.816%	(22,167)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 4,460	05/15/2035	1 Day SOFR	3.957%	30,145
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 2,620	09/06/2054	3.268%	1 Day SOFR	352,598
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 2,620	09/09/2054	3.227%	1 Day SOFR	370,964
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 3,260	02/03/2055	3.959%	1 Day SOFR	52,092
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 2,910	03/03/2055	3.796%	1 Day SOFR	127,648
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	U S D 1,410	05/29/2055	4.060%	1 Day SOFR	(2,970)
合計					\$ 9,045,714
					\$ 11,787,500
					\$ (2,741,786)

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)
売り契約						
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB-Series 6, 05/11/2063	05/11/2063	U S D 940	\$ 83,466	\$ 214,218	\$ (130,752)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB-Series 6, 05/11/2063	05/11/2063	U S D 326	(28,986)	(39,016)	10,030
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB-Series 6, 05/11/2063	05/11/2063	U S D 79	(6,984)	(8,158)	1,174
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB-Series 6, 05/11/2063	05/11/2063	U S D 177	(15,716)	(14,859)	(857)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BBB-Series 6, 05/11/2063	05/11/2063	U S D 181	(16,064)	(18,623)	2,558
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BBB-Series 6, 05/11/2063	05/11/2063	U S D 118	(10,477)	(11,596)	1,119
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX. NA. BBB-Series 6, 05/11/2063	05/11/2063	U S D 59	(5,239)	(4,286)	(952)
合計				\$ -	\$ 117,680	\$ (117,680)
					評価益合計	\$ 14,881
					評価損合計	\$ (132,561)
						\$ 11,889,518
スワップ取引合計						

* 金額が0.50未満

** 契約金額が500未満

(a) 現物支払債券

(b) 債務不履行

(c) 転換社債

(d) 変動利付債。利率は2025年5月30日時点に記載しております。

(e) 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。

(f) 変動クーポン。2025年5月30日時点に記載しております。

(g) 未決済の店頭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) インバース利息証券

(i) IO - 利息のみ。

(j) 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

(k) 債務不履行の満期保有目的有価証券

(l) 翌日物預金

(m) 1 契約につき 1 口

通貨の略称

AUD	豪ドル
BRL	ブラジル・レアル
CAD	カナダ・ドル
CHF	スイス・フラン
CNH	中国・人民元 (オフショア)
COP	コロンビア・ペソ
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
TWD	台湾ドル
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（2025年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2026年5月12日）現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

（2025年11月13日から2026年5月12日まで）

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
1344国庫短期証券 2026/2/24	千円 16,779,856	1344国庫短期証券 2026/2/24	千円 6,992,426
1364国庫短期証券 2026/5/25	8,883,214		

（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、2026年5月12日現在におけるダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド（15,232,796千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2026年5月12日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB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 8,900,000	千円 8,897,575	% 57.9	% —	% —	% —	% 57.9

（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	2026年5月12日現在					
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	1364国庫短期証券	% —	千円 8,900,000	千円 8,897,575	2026/05/25	

（注）単位未満は切捨て。

*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

運用報告書 第17期 (決算日 2025年12月9日)

(作成対象期間 2024年12月10日～2025年12月9日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

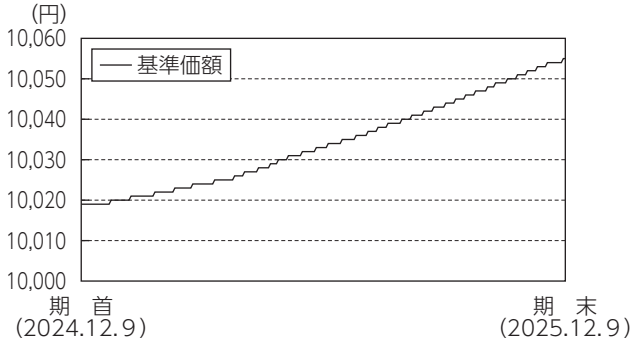
運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	円	騰 落 率	
(期首)2024年12月9日	10,019	—	62.9
12月末	10,020	0.0	57.6
2025年1月末	10,021	0.0	71.6
2月末	10,023	0.0	64.8
3月末	10,025	0.1	59.8
4月末	10,028	0.1	56.2
5月末	10,032	0.1	67.9
6月末	10,035	0.2	60.0
7月末	10,039	0.2	61.0
8月末	10,042	0.2	60.0
9月末	10,046	0.3	65.8
10月末	10,050	0.3	71.4
11月末	10,054	0.3	57.8
(期末)2025年12月9日	10,055	0.4	61.4

(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：10,019円 期末：10,055円 騰落率：0.4%

【基準価額の主な変動要因】

利息収入により、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

日銀の利上げを受けて、短期金利は上昇しました。

◆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、短期の国債やコール・ローン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	—
合 計	—

(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

公 社 債

(2024年12月10日から2025年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	111,315,497	6,992,426 (127,200,000)

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

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2024年12月10日から2025年12月9日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
千円		千円	
1277	国庫短期証券 2025/3/31	31,088,809	
1296	国庫短期証券 2025/6/30	22,780,118	
1325	国庫短期証券 2025/11/17	20,677,312	
1306	国庫短期証券 2025/8/18	19,989,400	
1344	国庫短期証券 2026/2/24	16,779,856	
		1344	国庫短期証券 2026/2/24
		6,992,426	

(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

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	当 期		期 末					
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 格 以下 組入比率	残存期間別組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 9,800,000	千円 9,790,567	% 61.4	% -	% -	% -	% -	% 61.4

(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	当 期		期 末		
	銘 柄	年 利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国債証券	1344国庫短期証券	% -	千円 9,800,000	千円 9,790,567	2026/02/24

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,790,567	% 61.4
コール・ローン等、その他	6,156,857	38.6
投資信託財産総額	15,947,424	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

2025年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	15,947,424,800円
コール・ローン等	6,156,857,300
公社債(評価額)	9,790,567,500
(B) 負債	4,379,900
未払解約金	4,379,900
(C) 純資産総額(A-B)	15,943,044,900
元本	15,856,162,308
次期繰越損益金	86,882,592
(D) 受益権総口数	15,856,162,308口
1万口当り基準価額(C/D)	10,055円

* 期首における元本額は51,764,911,701円、当作成期間中における追加設定元本額は28,677,006,619円、同解約元本額は64,585,756,012円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 ダイワ米ドル・ブルファンド（適格機関投資家専用） 53,058,966円
 ダイワ米ドル・ベアファンド（適格機関投資家専用） 1,829,881,549円
 ダイワ・マネーポートフォリオ（FOF s用）（適格機関投資家専用） 1,084,248円
 ダイワJリートベア・ファンド（適格機関投資家専用） 347,542,829円
 米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） 44,359,998円
 米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） 51,809,589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
 オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース） 1,973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） 1,973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） 1,973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） 1,973円
 NYダウ・トリプル・レバレッジ 799,549,002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
 NASDAQ100 3倍ベア 307,024,261円
 ボーレン米国グロース株式ファンド（資産成長型） 998円
 ボ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
 AHLターゲットリスク・ライト戦略ファンド（適格機関投資家専用） 5,092,876,184円
 ダイワJGBベア・ファンドII（適格機関投資家専用） 7,289,276,819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
 ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド（為替ヘッジなし/資産成長型） 999円
 ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド（為替ヘッジあり/資産成長型） 999円
 ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド（為替ヘッジなし/年4回決算型） 999円
 ジャナス・ハンダーソン・バランス・ファンド（為替ヘッジあり/年4回決算型） 999円
 マネーファンド（ラップ専用） 36,260,578円
 ダイワ米国債7-10年ラダー型ファンド・マネーポートフォリオ - USTライアングル - 992,418円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,055円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月10日 至2025年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	126,830,737円
受取利息	126,830,737
(B) 有価証券売買損益	△ 448,640
売買益	286
売買損	△ 448,926
(C) 当期損益金(A + B)	126,382,097
(D) 前期繰越損益金	97,235,029
(E) 解約差損益金	△222,140,815
(F) 追加信託差損益金	85,406,281
(G) 合計(C + D + E + F)	86,882,592
次期繰越損益金(G)	86,882,592

(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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。