

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2023年8月4日提出
【計算期間】	オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース） 第9計算期間 （自 2022年11月15日 至 2023年5月12日） オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース） 第9特定期間 （自 2022年11月15日 至 2023年5月12日） オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース） 第9特定期間 （自 2022年11月15日 至 2023年5月12日） 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） 第9特定期間 （自 2022年11月15日 至 2023年5月12日）
【ファンド名】	オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース） オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース） オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース） 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）
【発行者名】	大和アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 小松 幹太
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	西脇 保宏
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【電話番号】	03-5555-3431
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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ます。

一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

##### 商品分類表

[オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース)]

[オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定額分配コース)]

[オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定率分配コース)]

[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)]

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型投信	国内	株式
追加型投信	海外	債券
	内外	不動産投信
		その他資産 ( )
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

##### 属性区分表 [オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース)]

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式	年1回	グローバル (含む日本)		
一般 大型株 中小型株	年2回	日本		
債券	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり (〈ファンドの特色〉1. をご参照下さい)
一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州		
不動産投信	年12回 (毎月)	アジア		
その他資産 (投資信託証券) (資産複合)	日々	オセアニア	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 ( )	その他 ( )	中南米		
資産配分固定型 資産配分変更型		アフリカ		
		中近東 (中東)		
		エマージング		

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分表【オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定額分配コース)】  
【オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定率分配コース)】

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (含む日本)		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり (〈ファンドの特色〉1.) (をご参照下さい)
	年6回 (隔月)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
不動産投信		オセアニア		
その他資産 (投資信託証券) (資産複合)	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 ( )	その他 ( )	アフリカ		
資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)		
		エマージング		

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分表【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)】

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (含む日本)		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり (〈ファンドの特色〉1.) (をご参照下さい)
	年6回 (隔月)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
不動産投信		オセアニア		
その他資産 (投資信託証券) (資産複合)	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 ( )	その他 ( )	アフリカ		
資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)		
		エマージング		

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注1) 商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行なわれないファンド
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド
投資対象地域	国内	目論見書または投資信託約款(以下「目論見書等」といいます。)において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	海外	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	内外	目論見書等において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
投資対象資産	株式	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるもの
	債券	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるもの
	不動産投信(リート)	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるもの
	その他資産	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券、不動産投信(リート)以外の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	資産複合	目論見書等において、株式、債券、不動産投信(リート)およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
独立区分	MMF(マネー・マネージメント・ファンド)	「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMF
	MRF(マネー・リザーブ・ファンド)	「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRF
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託
補足分類	インデックス型	目論見書等において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	特殊型	目論見書等において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

(注2) 属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの
		大型株	目論見書等において、主として大型株に投資する旨の記載があるもの
		中小型株	目論見書等において、主として中小型株に投資する旨の記載があるもの
	債券	一般	公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのもの
		公債	目論見書等において、日本国または各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。)に主として投資する旨の記載があるもの
		社債	目論見書等において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるもの
		その他債券	目論見書等において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるもの
		格付等クレジットによる属性	目論見書等において、特にクレジットに対して明確な記載があるもの
	不動産投信	目論見書等において、主として不動産投信(リート)に投資する旨の記載があるもの	
	その他資産	目論見書等において、主として株式、債券、不動産投信(リート)以外に投資する旨の記載があるもの	
	資産複合	目論見書等において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるもの	
	資産複合 資産配 分固定型	目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるもの	
	資産複合 資産配 分変更型	目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの	
決算頻度	年1回	目論見書等において、年1回決算する旨の記載があるもの	
	年2回	目論見書等において、年2回決算する旨の記載があるもの	
	年4回	目論見書等において、年4回決算する旨の記載があるもの	
	年6回(隔月)	目論見書等において、年6回決算する旨の記載があるもの	
	年12回(毎月)	目論見書等において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるもの	
	日々	目論見書等において、日々決算する旨の記載があるもの	
	その他	上記属性にあてはまらないすべてのもの	

投資対象地域	グローバル	目論見書等において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	日本	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	北米	目論見書等において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	欧州	目論見書等において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アジア	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	オセアニア	目論見書等において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中南米	目論見書等において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アフリカ	目論見書等において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中近東(中東)	目論見書等において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	エマージング	目論見書等において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるもの
投資形態	ファミリーファンド	目論見書等において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。)を投資対象として投資するもの
	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズ
為替ヘッジ	あり	目論見書等において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるもの
	なし	目論見書等において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないもの
対象インデックス	日経225	目論見書等において、日経225に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	TOPIX	目論見書等において、TOPIXに連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	その他の指数	目論見書等において、上記以外の指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
特殊型	ブル・ベア型	目論見書等において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行なうとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動(一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。)をめざす旨の記載があるもの
	条件付運用型	目論見書等において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるもの
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	目論見書等において、ロング・ショート戦略により収益の追求をめざす旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求をめざす旨の記載があるもの
	その他型	目論見書等において、特殊型のうち上記に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ(アドレス<http://www.toushin.or.jp/>)をご参照下さい。

#### < 信託金の限度額 >

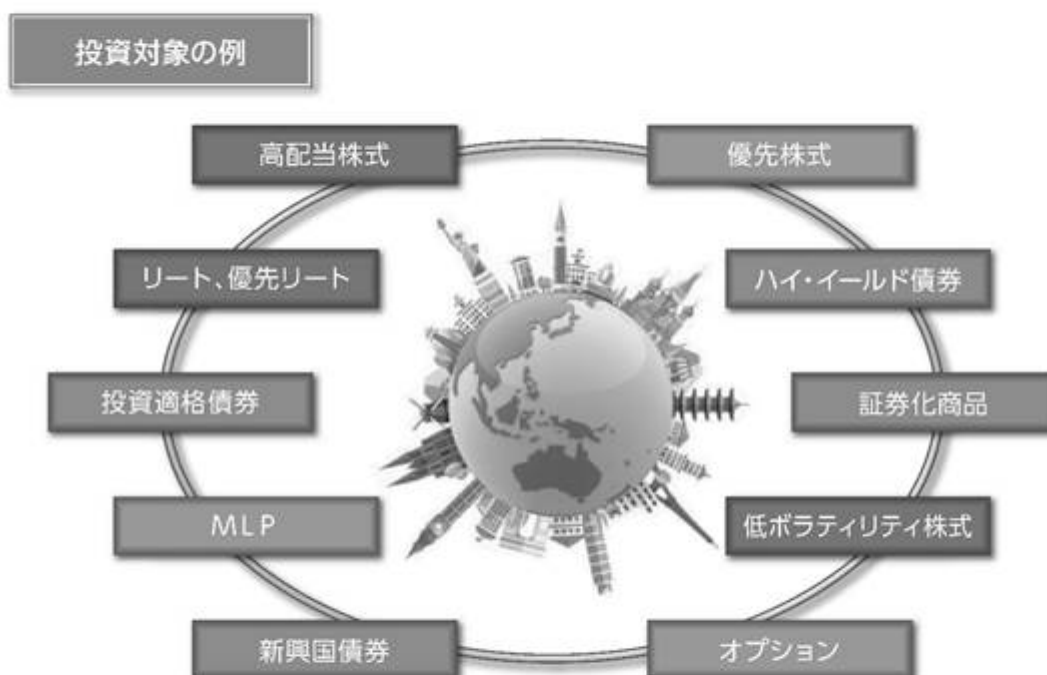
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、各ファンドについて1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

#### < ファンドの特色 >



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し、安定した高いインカム収入および長期的な資産成長を追求します。

#### ◆ 世界のさまざまな資産に投資します。



※当ファンドにおける非伝統的資産の例として、MLP、優先株式、オプションなどがあります。

※上記は例であり、上記の資産のすべてに投資するわけではありません。また、上記以外の資産に投資することがあります。

#### ◆ 投資対象について

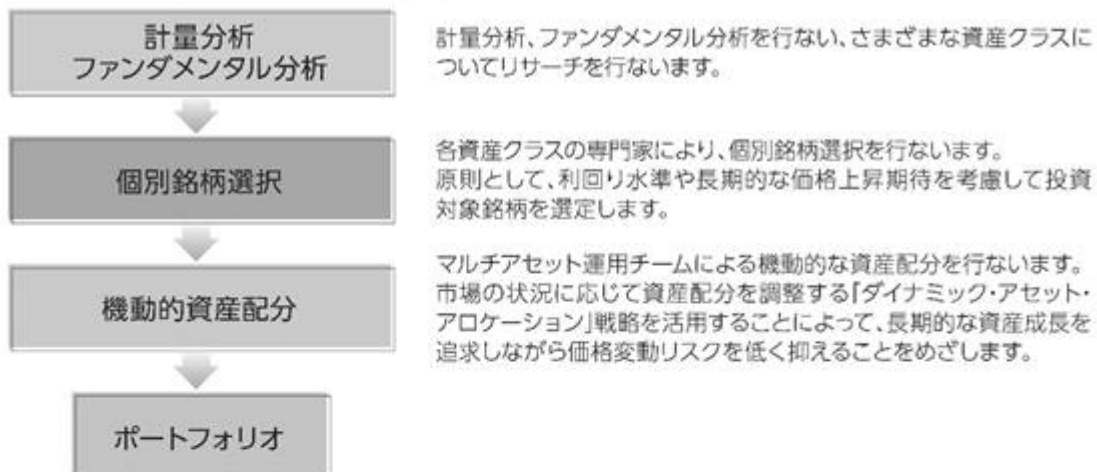
**優先株式**：配当や残余財産の分配を、普通株式よりも優先的に受ける権利がある株式。議決権が制限されるケースが多い。

**証券化商品**：社債、貸出債権(ローン)、不動産などの保有資産を、流動化する目的で発行された証券。  
**M L P**：米国で行なわれている共同投資事業形態のひとつであり、その出資持分が米国の金融商品取引所等で取引されている。

**低ボラティリティ株式**：過去の価格変動率が相対的に低い株式。

## ◆ 市場の状況に応じてポートフォリオを機動的に調整します。

## ポートフォリオ構築のプロセス



## ◆ 米ドル売り／円買いの為替取引を行なうことにより、円に対する米ドルの為替変動リスクの低減をめざします。

※ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

※米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が米ドルの金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

※投資対象ファンドに米ドル建て以外の資産が含まれていることに起因するリスクがあります。くわしくは「投資リスク」をご参照下さい。



## 2 米ドル短期金利＋年5%程度(米ドルベース、諸費用控除前)を長期的な目標リターンとして運用を行ないます。

## 目標リターン推移のイメージ



※上図はイメージ図であり、将来の運用状況・成果等を示唆・保証するものではありません。

※上記はあくまでも運用上の目標リターンであり、運用結果として保証されているわけではありません。

※目標リターンは、将来、変更される可能性があります。

※費用控除後の日本円ベースでの目標リターンは、以下のようになります。

「米ドル短期金利＋年5%程度－為替ヘッジコスト－諸費用(為替ヘッジコストを除く)」





## 運用は、アライアンス・バーンスタインが行ないます。

### アライアンス・バーンスタイン(AB)について

- ABIは、ニューヨークをはじめ世界各国に拠点を有する世界有数の資産運用会社です。
- 1967年の創立から積み重ねた歴史と経験をもとに、世界の機関投資家、富裕層、個人投資家に質の高い運用サービスを提供しています。
- 運用サービスには、株式、債券、マルチアセット、オルタナティブ等があり、それぞれに特化したチームが調査・運用を行ないます。

※アライアンス・バーンスタインおよびABIは、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。



## 4 分配方針の異なる4つのコースがあります。

### 資産成長重視コース

毎年5月12日および11月12日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1計算期間は、2019年5月12日(休業日の場合翌営業日)までとします。

#### [分配方針]

- ① 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。)等とします。
- ② 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、分配を行なわないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### 奇数月定額分配コース

毎年奇数月の各12日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1計算期末には、収益の分配は行ないません。第1計算期間は、2019年1月12日(休業日の場合翌営業日)までとします。分配開始は、2019年3月の決算からになります。

#### [分配方針]

- ① 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。)等とします。
- ② 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、分配を行なわないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

- 奇数月に定額分配を行なうことをめざします。分配金額は年1回見直しを行ないます。

### 奇数月定率分配コース

毎年奇数月の各12日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1計算期末には、収益の分配は行ないません。第1計算期間は、2019年1月12日(休業日の場合翌営業日)までとします。分配開始は、2019年3月の決算からになります。

#### [分配方針]

- ① 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。)等とします。
- ② 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、分配を行なわないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

- 目標分配率を年3%(各決算時0.5%)程度とし、目標分配率に応じた分配を奇数月に行なうことをめざします。

※目標分配率は変更される場合があります。

※各計算期末の前営業日の基準価額に対し、0.5%程度の分配を行なうことをめざします。

## 予想分配金提示型コース

毎月12日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1、第2および第3計算期末には、収益の分配は行ないません。第1計算期間は、2018年12月12日(休業日の場合翌営業日)までとします。分配開始は、2019年3月の決算からになります。

### [分配方針]

- ① 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。)等とします。
- ② 原則として、分配対象額の範囲内で、下記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、分配を行なわないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

- 計算期末の前営業日の基準価額の水準に応じ、下記の金額の分配をめざします。

\*基準価額は1万口当たりとし、既払分配金を加算しません。

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、下記の分配を行なわないことがあります。

計算期末の前営業日の基準価額	分配金額(1万口当たり、税引前)
10,100円未満	基準価額の水準等を勘案した分配金額
10,100円以上 10,200円未満	50円
10,200円以上 10,300円未満	100円
10,300円以上 10,400円未満	150円
10,400円以上 10,500円未満	200円
10,500円以上	250円

※基準価額に応じて、毎月の分配金額が変動します。基準価額が上記の一定の水準に一度でも到達すればその水準に応じた分配を続ける、というものではありません。

※分配により基準価額は下落します。そのため、基準価額に影響を与え、次期以降の分配金額は変動する場合があります。

販売会社によっては4つのコースのうち、一部のコースのみのお取扱いとなる場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせ下さい。

## ファンドの仕組み

- 当ファンドは、以下の2本の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。
- 外国投資証券を通じて、世界の株式、債券や非伝統的資産など、さまざまな資産に投資します。



※投資対象ファンドについて、くわしくは、「投資対象ファンドの概要」をご参照下さい。

◆当ファンドは、通常の状態では投資対象とする外国投資証券への投資割合を高位に維持することを基本とします。

◆当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.～3.の運用が行なわれないことがあります。

## 主な投資制限

- 株式への直接投資は、行ないません。
- 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- 外貨建資産への直接投資は、行ないません。

## 〔収益分配金に関する留意事項〕

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

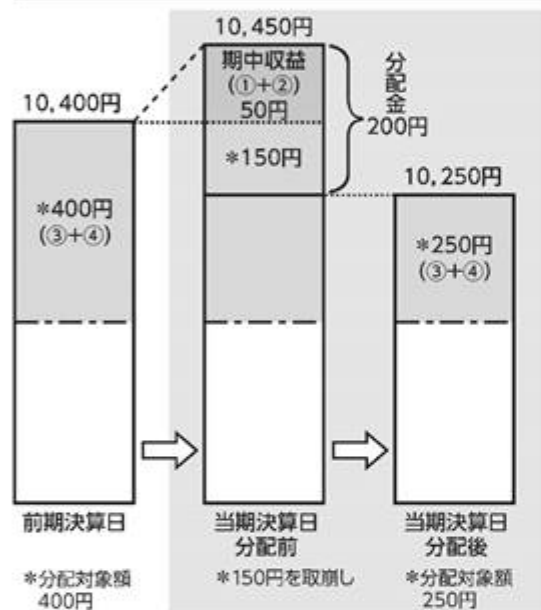
投資信託で分配金が支払われるイメージ



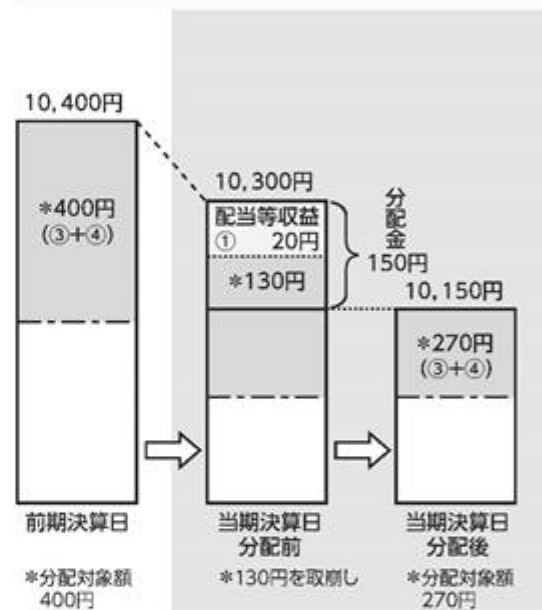
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）

（前期決算日から基準価額が上昇した場合）



（前期決算日から基準価額が下落した場合）



（注）分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

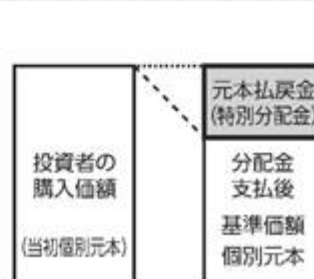
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

（分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合）



（分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合）



普通分配金 … 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金 … 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ(特別分配金)減少します。

（注）普通分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照下さい。

< 投資対象ファンドの概要 >

「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）」

形態 / 表示通貨	ルクセンブルク籍の外国投資証券 / 円建
運用の基本方針	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ない、安定した高いインカム収入および長期的な資産成長を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	世界の株式、債券および非伝統的資産など
運用方針	<ol style="list-style-type: none"> <li>新興国を含む、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ない、安定した高いインカム収入および長期的な資産成長を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。</li> <li>ポートフォリオの構築にあたっては、以下の方針を基本とします。 <ul style="list-style-type: none"> <li>原則として、利回り水準や長期的な価格上昇期待を考慮して投資対象銘柄を選定します。</li> <li>市場の状況に応じてポートフォリオを機動的に調整する「ダイナミック・アセット・アロケーション」戦略を活用することで、長期的な資産成長を追求しながら価格変動リスクを低く抑えることをめざします。</li> </ul> </li> <li>さまざまな通貨建ての資産に投資することがあり、米ドル以外の通貨建て資産については当該通貨売り / 米ドル買いの為替取引を行なうことがあります。また、原則としてオール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラスS1D）の純資産総額とほぼ同程度の米ドル売り / 円買いの為替取引を行ない、円に対する米ドルの為替変動リスクの低減をめざします。</li> <li>当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。</li> </ol>
設定日	2018年11月13日
信託期間	無期限
決算日	5月末日（初回決算：2019年5月31日）
収益分配	原則として、毎月分配を行ないます。
管理報酬等	<p>純資産総額に下記の率（年率）を乗じた額</p> <p>投資顧問報酬：日々の平均純資産総額の年率0.70%</p> <p>管理会社報酬：50,000米ドルまたは日々の平均純資産総額の年率0.01%のうちいずれか低い金額</p> <p>その他費用：保管報酬、管理事務代行報酬、名義書換代行報酬、ファンドの資産および収益に課せられる税金、組入有価証券の売買時の売買手数料、監査費用、弁護士費用等、投資対象ファンドの運営に必要な各種経費がかかります。</p> <p>なお、投資顧問報酬、管理会社報酬、その他費用（ルクセンブルク年次税以外の税金、仲介手数料および借入利息を除く）の総額は、平均純資産総額に対する年率0.85%を上限とします。今後、この数値は見直される場合があります。</p>
申込手数料	かかりません。
投資顧問会社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」

形態 / 表示通貨	国内籍の証券投資信託 / 円建
運用の基本方針	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
投資態度	円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。
設定日	2009年 4月23日
信託期間	無期限
決算日	毎年12月9日（休業日の場合翌営業日）
運用管理費用 （信託報酬）	かかりません。
委託会社	大和アセットマネジメント株式会社
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社

## (2) 【ファンドの沿革】

2018年11月13日

信託契約締結、当初自己設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

受益者	お申込者		
	収益分配金（注）、償還金など お申込金（ 3 ）		
お取扱窓口	<table border="1"> <tr> <td style="text-align: center;">販売会社</td> <td> <p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1 ）に基づき、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払い に関する事務</p> <p style="text-align: right;">など</p> </td> </tr> </table>	販売会社	<p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1 ）に基づき、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払い に関する事務</p> <p style="text-align: right;">など</p>
販売会社	<p>受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1 ）に基づき、次の業務を行ないます。</p> <p>受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払い に関する事務</p> <p style="text-align: right;">など</p>		
1	収益分配金、償還金など お申込金（ 3 ）		

委託会社	大和アセットマネジメント株式会社	当ファンドにかかる証券投資信託契約(以下「信託契約」といいます。)(2)の委託者であり、次の業務を行いません。 受益権の募集・発行 信託財産の運用指図 信託財産の計算 運用報告書の作成 など
運用指図 2		損益 信託金(3)
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社 再信託受託会社： 日本マスタートラスト信託銀行株式会社	信託契約(2)の受託者であり、次の業務を行いません。なお、信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。 委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など
		損益 投資
投資対象	投資対象ファンドの投資証券 など	

(注)「分配金再投資コース」の場合、収益分配金は自動的に再投資されます。

- 1: 受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。
- 2: 「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項(運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等)が規定されています。
- 3: 販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。また、販売会社には、委託会社から業務に対する代行手数料が支払われます。

## ファンドの仕組み

- 当ファンドは、以下の2本の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。
- 外国投資証券を通じて、世界の株式、債券や非伝統的資産など、さまざまな資産に投資します。





## &lt; 委託会社の概況（2023年5月末日現在） &gt;

・ 資本金の額 151億7,427万2,500円

## ・ 沿革

- 1959年12月12日 大和証券投資信託委託株式会社として設立
- 1960年 2月17日 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
- 1960年 4月 1日 営業開始
- 1985年11月 8日 投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。
- 1995年 5月31日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。
- 1995年 9月14日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。
- 2007年 9月30日 「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。  
（金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第352号）
- 2020年 4月 1日 大和アセットマネジメント株式会社に商号変更

## ・ 大株主の状況

名 称	住 所	所有 株式数	比率
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	株 2,608,525	% 100.00

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## &lt; 各ファンド共通 &gt;

## 主要投資対象

次の有価証券を主要投資対象とします。

- 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）」（以下「オール・マーケット・インカム（クラスS1D）」といいます。）の投資証券（円建）
- 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

## 投資態度

- イ．主として、オール・マーケット・インカム（クラスS1D）の投資証券への投資を通じて、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ない、安定した高いインカム収入および長期的な資産成長を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
- ロ．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。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。

ハ．オール・マーケット・インカム（クラスS1D）では、原則として純資産総額とほぼ同程度の米ドル売り／円買いの為替取引を行なうことにより、円に対する米ドルの為替変動リスクの低減をめざします。

ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

#### <投資先ファンドについて>

投資先ファンドの選定の方針は次のとおりです。

投資先ファンドの名称	「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）」
選定の方針	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ない、安定した高いインカム収入および長期的な資産成長を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざすファンドである。円に対する米ドルの為替変動リスクを低減するため、米ドル売り／円買いの為替取引を行なう。

くわしくは「1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 <ファンドの特色>」をご参照下さい。

#### (2)【投資対象】

##### <各ファンド共通>

当ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．約束手形

ハ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として、大和アセットマネジメント株式会社を委託者とし三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結された次の1．に掲げる親投資信託の受益証券、次の2．に掲げる外国投資証券（以下「組入外国投資証券」といいます。）、ならびに次の3．から5．までに掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 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

2. 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）

3. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前3．の証券の性質を有するもの

5. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、前1. に掲げる投資信託の受益証券および前2. に掲げる外国投資証券を「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

前 の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前 に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

#### <投資先ファンドについて>

ファンドの純資産総額の10%を超えて投資する可能性がある投資先ファンドの内容は次のとおりです。

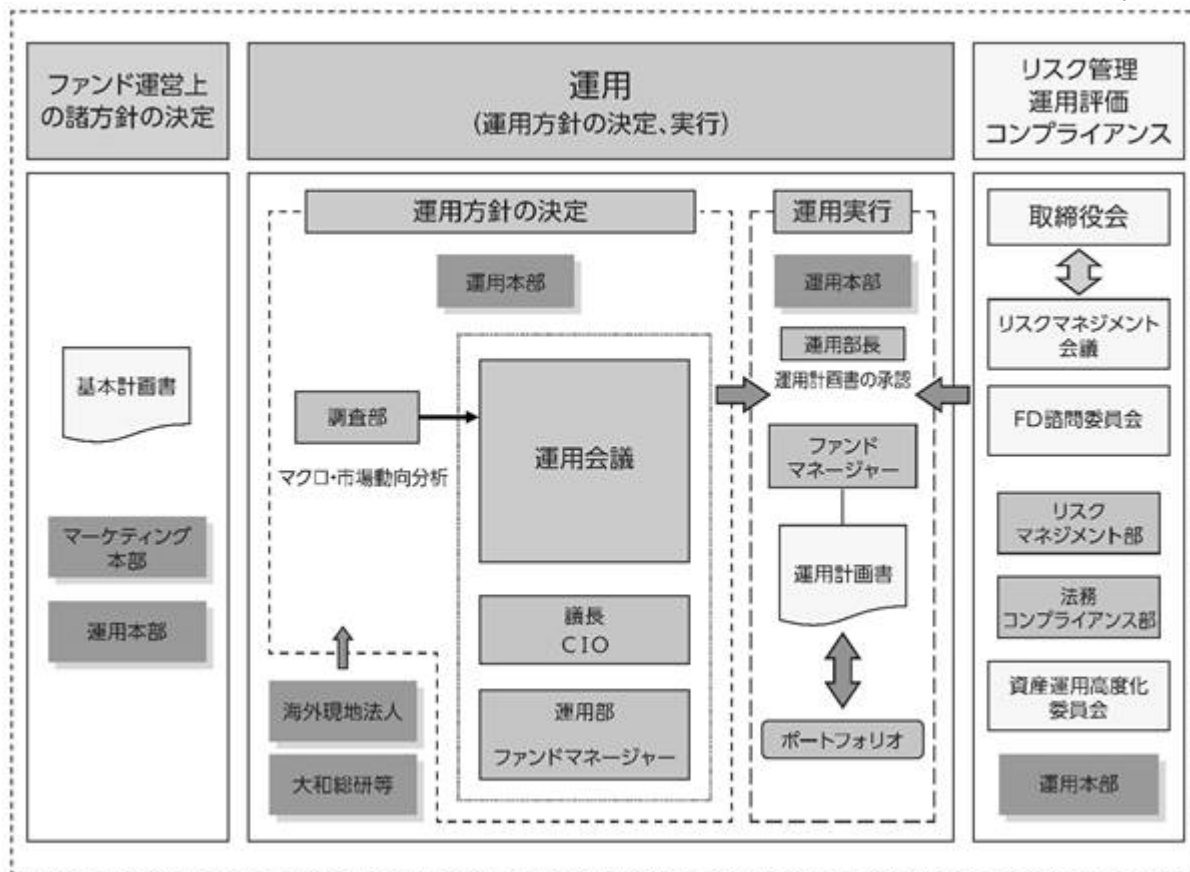
投資先ファンドの名称	「AB SICAV I」が発行する「オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラスS1D）」
運用の基本方針	新興国を含む、世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行ない、安定した高いインカム収入および長期的な資産成長を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。円に対する米ドルの為替変動リスクを低減するため、米ドル売り/円買いの為替取引を行ないません。
主要な投資対象	世界の株式、債券および非伝統的資産など
委託会社等の名称	投資顧問会社： アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

くわしくは、「1 ファンドの性格(1) ファンドの目的及び基本的性格<ファンドの特色>」をご参照下さい。

#### (3) 【運用体制】

##### 運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



### 運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

#### イ．基本計画書の策定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を商品担当役員の決裁により決定します。

#### ロ．基本的な運用方針の決定

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

#### ハ．運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

### 職務権限

ファンド運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

#### イ．CIO (Chief Investment Officer) (1名)

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・基本的な運用方針の決定
- ・その他ファンドの運用に関する重要事項の決定

#### ロ．Deputy-CIO (0～5名程度)

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

#### ハ．インベストメント・オフィサー (0～5名程度)

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

## 二．運用部長（各運用部に1名）

ファンドマネージャーが策定する運用計画を決定します。

## ホ．運用チームリーダー

ファンドの基本的な運用方針を策定します。

## ヘ．ファンドマネージャー

ファンドの運用計画を策定して、これに沿ってポートフォリオを構築します。

リスクマネジメント会議、FD諮問委員会および資産運用高度化委員会

次のとおり各会議体等において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体等の事務局となる部署の人員は35～45名程度です。

## イ．リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

## ロ．FD諮問委員会

取締役会の諮問委員会として、ファンド組成・運用に関わる会議体等に対する牽制に資する事項について、取締役会に意見を述べます。

## ハ．資産運用高度化委員会

資産運用高度化への取組みについて報告・検討し、必要事項を審議・決定します。

受託会社に対する管理体制

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっています。また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

上記の運用体制は2023年5月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

## (4)【分配方針】

## &lt; 資産成長重視コース &gt;

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。）等とします。

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。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

## &lt; 奇数月定額分配コース &gt;

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。）等とします。

原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

## &lt; 奇数月定率分配コース &gt;

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。）等とします。

原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

< 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。)等とします。

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、収益の分配は行ないません。

イ. 計算期末の前営業日の基準価額(1万口当たり。既払分配金を加算しません。以下において同じ。)が10,100円未満の場合、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。

ロ. 計算期末の前営業日の基準価額が10,100円以上の場合、原則として、当該基準価額に応じ、下記の金額(1万口当たり)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。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5)【投資制限】

< 各ファンド共通 >

株式(信託約款)

株式への直接投資は、行ないません。

投資信託証券(信託約款)

投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

外貨建資産(信託約款)

外貨建資産への直接投資は、行ないません。

信用リスク集中回避(信託約款)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

資金の借入れ(信託約款)

イ. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

ロ．一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、もしくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ハ．収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

ニ．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

#### < 参 考 > 投資対象ファンドについて

1. 「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）」  
「1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 < ファンドの特色 >」をご参照下さい。

2. ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

下記以外の項目（「基本方針」、「投資態度」、「運用管理費用（信託報酬）」等）については、「1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 < ファンドの特色 >」をご参照下さい。

主な投資制限	<p>株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使等により取得したものに限りません。</p> <p>株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>外貨建資産への投資は、行ないません。</p>
償還条項	<p>信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。</p>

### 3【投資リスク】

#### (1) 価額変動リスク

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、公社債など値動きのある証券（外国証券には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資者のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますよう、よろしくお願い申し上げます。

基準価額の変動要因については、次のとおりです。

#### 株価の変動（価格変動リスク・信用リスク）

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。

組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

新興国の証券市場は、先進国の証券市場に比べ、一般に市場規模や取引量が小さく、流動性が低いことにより本来想定される投資価値とは乖離した価格水準で取引される場合もあるなど、価格の変動性が大きくなる傾向が考えられます。

#### 公社債の価格変動（価格変動リスク・信用リスク）

公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します。また、公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が債務不履行を発生させた場合、またはその可能性が予想される場合には、公社債の価格は下落します。

組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

ハイ・イールド債券は、投資適格債券に比べ、一般に債務不履行が生じるリスクが高いと考えられます。ハイ・イールド債券は、一般に市場規模や取引量が小さく、流動性が低いことにより本来想定される投資価値とは乖離した価格水準で取引される場合もあるなど、価格の変動性が大きくなる傾向があります。

新興国の公社債は、先進国の公社債と比較して価格変動が大きく、債務不履行が生じるリスクがより高いものになると考えられます。

#### その他の価格変動

当ファンドはさまざまな資産を投資対象としています。

- ・優先株式の価格は、発行体の財政難、経営不安等が生じた場合、または生じることが予想される場合には、大きく下落する可能性があります。
- ・リートの価格は、不動産市況の変動、リートの収益や財務内容の変動、リートに関する法制度の変更等の影響を受けます。
- ・証券化商品の価格は、一般に金利が上昇した場合に下落します。また、ローンが担保となっている場合には、一般に金利が低下すると借り換えが増加し、ローンの期限前償還が増加することにより、証券化商品の価格は影響を受けます。
- ・MLPの多くは、主にエネルギーや天然資源に関わる特定の業種への投資となるため、市場動向にかかわらず基準価額の変動が大きくなる可能性があります。

デリバティブ取引を行なう場合、ファンドの基準価額は当該デリバティブ取引の価格変動の影響を受けます。



・先物の価格は、対象証券または指数の値動き、先物市場の需給等を反映して変動します。先物を買建てている場合の先物価格の下落、または先物を売建てている場合の先物価格の上昇により損失が発生することがあります。

・カバードコールを行なう場合、対象資産の価格が上昇した場合の値上がり益が限定されるため、対象資産のみに投資した場合に対して投資成果が劣化する可能性があります。

その他の価格変動は、上記に限定されるものではありません。

組入資産の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

外国証券への投資に伴うリスク

#### イ．為替リスク

当ファンドは、米ドル売り／円買いの為替取引によって為替変動リスクの低減をめざしますが、投資対象ファンドは運用者の判断によって米ドル以外の通貨（円を含みます）を組入れることもあります。このため、当該米ドル以外の通貨が米ドルに対して下落した場合、基準価額が下落する要因となります。なお、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が米ドルの金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

#### ロ．カンントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。新興国への投資には、先進国と比べて大きなカンントリー・リスクが伴います。

新興国の経済状況は、先進国経済に比較して脆弱である可能性があります。そのため、当該国のインフレ、国際収支、外貨準備高等の悪化、また、政治不安や社会不安あるいは他国との外交関係の悪化などが市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、政府当局による海外からの投資規制など数々の規制が緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により証券市場が著しい悪影響を被る可能性もあります。

新興国においては、先進国と比較して、証券の決済、保管等にかかる制度やインフラストラクチャーが未発達であったり、証券の売買を行なう当該国の仲介業者等の固有の事由等により、決済の遅延、不能等が発生する可能性も想定されます。そのような場合、ファンドの基準価額に悪影響が生じる可能性があります。

実質的な投資対象である証券が上場または取引されている新興国の税制は先進国と異なる場合があります。また、税制が変更されたり、あるいは新たな税制が適用されることにより、基準価額が影響を受ける可能性があります。

その他

イ．解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

ロ．ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

## (2)換金性等が制限される場合

通常と異なる状況において、お買付け・ご換金に制限を設けることがあります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生した場合には、お買付け、ご換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受け付けたお買付け、ご換金の申込みを取消することがあります。

ご換金の申込みの受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回することができます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受け付けたものとして取扱います。

### (3)その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

当ファンドは、忠実義務に基づき、投資する投資信託証券について、その価格が入手できない、または入手した価格で評価すべきでないと考えられる場合には、適正と判断する直近の日の価格など当社が時価と認める価格で評価することがあります。

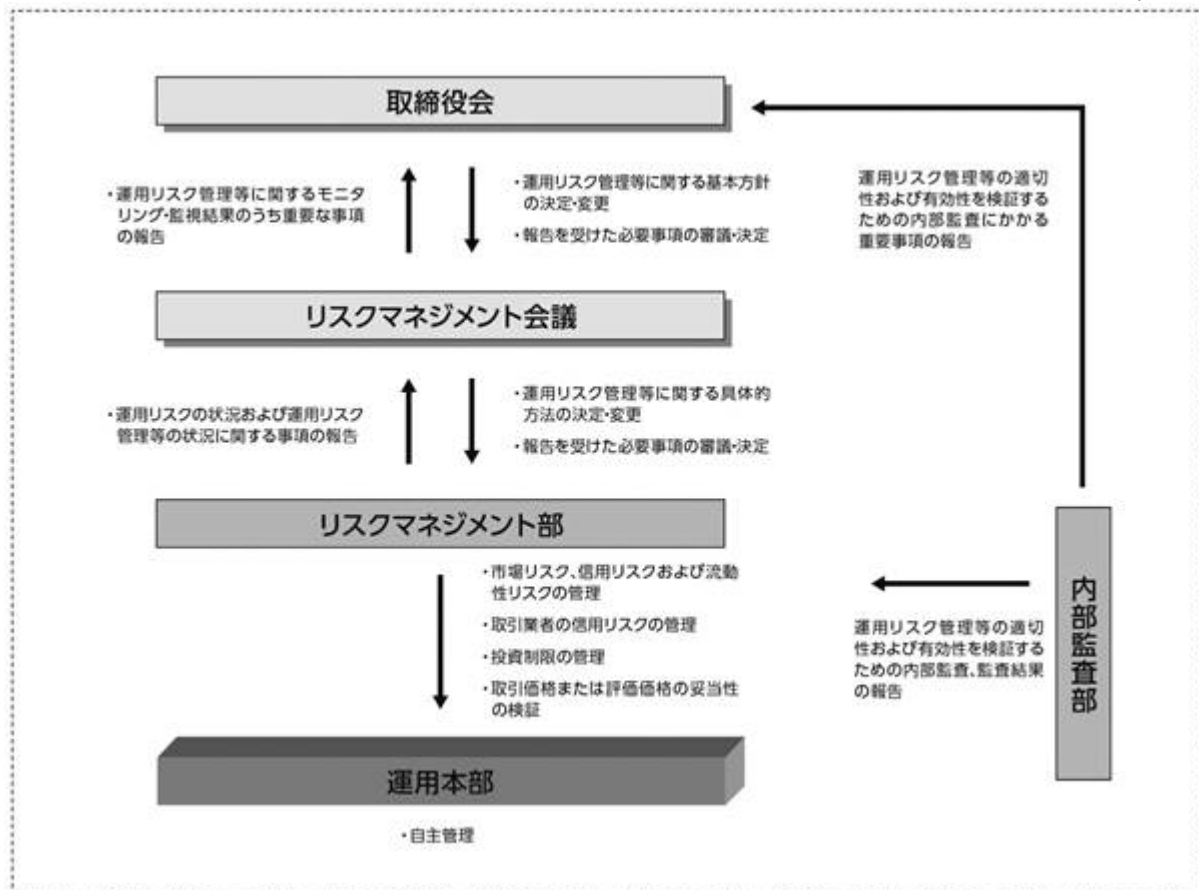
#### 流動性リスクに関する事項

- 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

### (4)リスク管理体制

運用リスク管理体制（ ）は、以下のとおりとなっています。



#### 流動性リスクに対する管理体制

- ・ 委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行いません。
- ・ 取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

## 参考情報

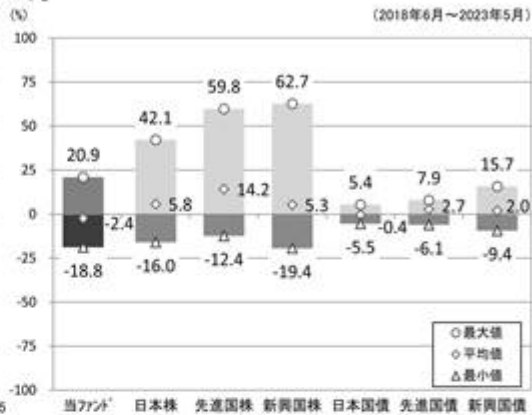
- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間に於ける年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間に於ける年間騰落率の推移を表示しています。

### ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移

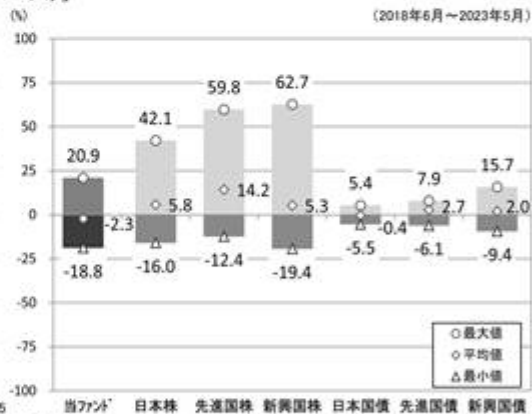
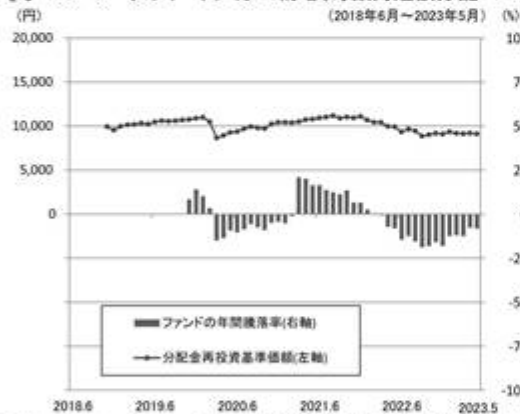
#### [オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース)]



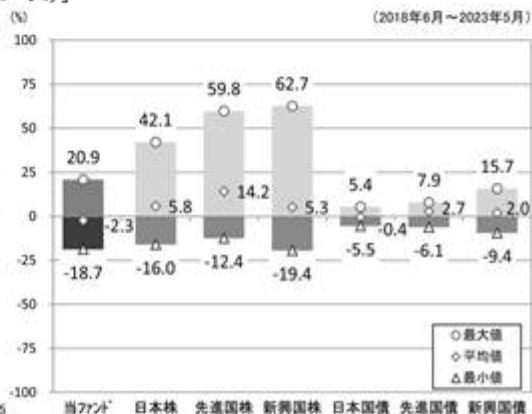
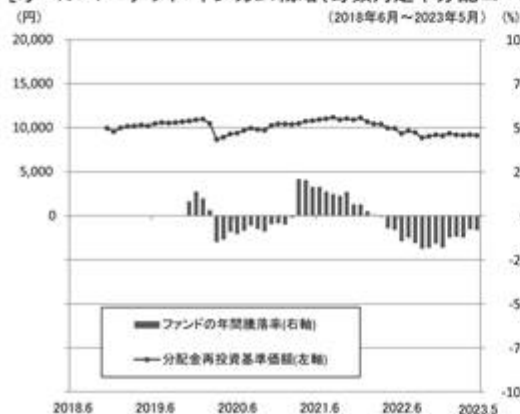
### 他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



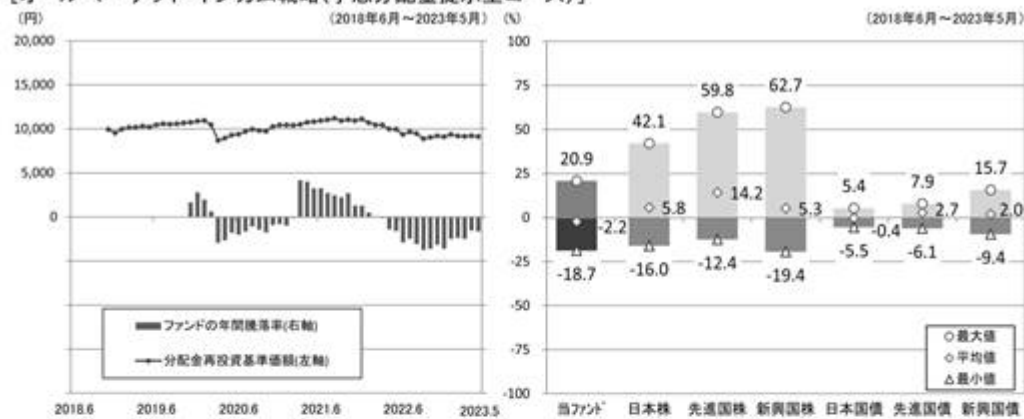
#### [オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定額分配コース)]



#### [オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定率分配コース)]



## 【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)】



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

## ※資産クラスについて

日本株：配当込みTOPIX  
 先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）  
 新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）  
 日本国債：NOMURA-BPI国債  
 先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）  
 新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円ベース）

## ※指数について

●配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. (MSCI) が開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドに基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。【<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>】●NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は同社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性、正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

販売会社におけるお買付時の申込手数料の料率の上限は、3.3%（税抜3.0%）となっています。

具体的な手数料の料率等については、販売会社にお問合わせ下さい。

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

申込手数料は、お買付時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

## (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

### (3) 【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率0.9075%（税抜0.825%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分については、純資産総額に対し次のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.30% （税抜）	年率0.50% （税抜）	年率0.025% （税抜）

上記の信託報酬の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

前 の販売会社への配分は、販売会社の行なう業務に対する代行手数料であり、委託会社が一旦信託財産から収受した後、販売会社に支払われます。

投資対象ファンドの信託報酬等については、「1 ファンドの性格 (1)ファンドの目的及び基本的性格 <ファンドの特色>」の<投資対象ファンドの概要>をご参照下さい。なお、当ファンドの信託報酬に投資対象ファンドの信託報酬を加えた、投資者が実質的に負担する信託報酬率は、最大年率1.7575%（税込）程度です。

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：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、目論見書・運用報告書の作成等の対価

販売会社：運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価

受託会社：運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

### (4) 【その他の手数料等】

信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

( ) 「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

<投資対象ファンドより支弁する手数料等>

各ファンドの投資対象等に応じて、信託財産に関する租税、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。その他、マザーファンドを除く投資対象ファンドからは監査報酬を支弁します。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人の投資者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20%（所得税15%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ロ．解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20%（所得税15%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。

ハ．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（特定公社債、公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および償還差益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得および利子所得との損益通算も可能となります。また、翌年以後3年間、上場株式等の譲渡益・償還差益および配当等・利子から繰越控除することができます。一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損および償還差損との相殺が可能となります。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合

公募株式投資信託は、税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」の適用対象です。毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります（他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。）。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方となります。当ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合があります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。

法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として課税され、15%（所得税15%）の税率で源泉徴収（ ）され法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）には課税されません。ただし、2037年12月31日まで基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課され、税率は15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となります。なお、益金不算入制度の適用はありません。

源泉徴収された税金は法人税額から控除されます。

#### <注1> 個別元本について

投資者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該投資者の元本（個別元本）にあたります。

投資者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

投資者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該投資者の個別元本となります。

個別元本について、詳しくは販売会社にお問合せ下さい。

#### <注2> 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」（投資者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受取る際、イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

- ( ) 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- ( ) 上記は、2023年5月末日現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- ( ) 課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

(注) 2024年以降、NISAの抜本的拡充・恒久化が図られ、新しいNISAが導入されます。新しいNISAの適用対象ファンドにつきましては、委託会社のホームページ〔 <https://www.daiwa-am.co.jp/> 〕に掲載しますので、ご確認ください。

当ファンドにおける上記の「少額投資非課税制度」に関する取扱いは、2023年12月末購入分までとなります。



## 5【運用状況】

## 【オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）】

## (1)【投資状況】（2023年5月31日現在）

## 投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	1,188,278,801	98.55
内 ルクセンブルグ	1,188,278,801	98.55
親投資信託受益証券	9,978	0.00
内 日本	9,978	0.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	17,448,722	1.45
純資産総額	1,205,737,501	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

## (2)【投資資産】（2023年5月31日現在）

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	ルクセンブルグ	投資証券	177,886.05	6,734.00 1,197,884,647	6,680.00 1,188,278,801	98.55
2	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	9,963	1.0016 9,978	1.0016 9,978	0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

## ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	98.55%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	98.55%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

## ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2019年5月13日)	319,269,672	319,269,672	1.0219	1.0219
第2計算期間末 (2019年11月12日)	1,497,264,329	1,497,264,329	1.0615	1.0615
第3計算期間末 (2020年5月12日)	1,810,676,694	1,810,676,694	0.8921	0.8921
第4計算期間末 (2020年11月12日)	2,112,795,181	2,112,795,181	1.0043	1.0043
第5計算期間末 (2021年5月12日)	1,927,676,698	1,927,676,698	1.0651	1.0651
第6計算期間末 (2021年11月12日)	1,692,582,705	1,692,582,705	1.1019	1.1019
第7計算期間末 (2022年5月12日)	1,386,686,807	1,386,686,807	0.9605	0.9605
2022年5月末日	1,424,017,453	-	0.9862	-
6月末日	1,334,252,267	-	0.9282	-
7月末日	1,377,759,588	-	0.9595	-
8月末日	1,338,719,871	-	0.9389	-
9月末日	1,254,970,860	-	0.8807	-
10月末日	1,275,072,202	-	0.8967	-
第8計算期間末 (2022年11月14日)	1,278,956,485	1,278,956,485	0.9061	0.9061
11月末日	1,260,222,963	-	0.9129	-
12月末日	1,240,283,760	-	0.9037	-
2023年1月末日	1,273,928,530	-	0.9292	-
2月末日	1,237,646,795	-	0.9129	-
3月末日	1,230,516,487	-	0.9070	-

4月末日	1,229,283,286	-	0.9142	-
第9計算期間末 (2023年5月12日)	1,225,552,405	1,225,552,405	0.9134	0.9134
5月末日	1,205,737,501	-	0.9057	-

## 【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	2.2
第2計算期間	3.9
第3計算期間	16.0
第4計算期間	12.6
第5計算期間	6.1
第6計算期間	3.5
第7計算期間	12.8
第8計算期間	5.7
第9計算期間	0.8

## (4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	302,442,784	0
第2計算期間	1,197,010,915	98,909,343
第3計算期間	874,277,485	255,071,203
第4計算期間	244,557,291	170,550,194
第5計算期間	96,843,908	390,815,185
第6計算期間	199,955,404	473,708,487
第7計算期間	38,613,441	130,989,974

第8計算期間	23,421,866	55,534,246
第9計算期間	13,534,125	83,377,567

(注) 当初設定数量は10,000,000口です。

(参考) マザーファンド

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

(1) 投資状況 (2023年5月31日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	69,630,612,037	100.00
純資産総額	69,630,612,037	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 投資資産 (2023年5月31日現在)

投資有価証券の主要銘柄

イ. 主要銘柄の明細

該当事項はありません。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

該当事項はありません。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(参考情報) 運用実績

## ● オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）

2023年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## 基準価額・純資産の推移

基準価額	9,057円
純資産総額	12億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-0.9%
3カ月間	-0.8%
6カ月間	-0.8%
1年間	-8.2%
3年間	-1.7%
5年間	-
設定来	-9.4%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において実質的な運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

## 分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期	第9期		
	19年5月	19年11月	20年5月	20年11月	21年5月	21年11月	22年5月	22年11月	23年5月		
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円		

※分配金は、収益配分方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

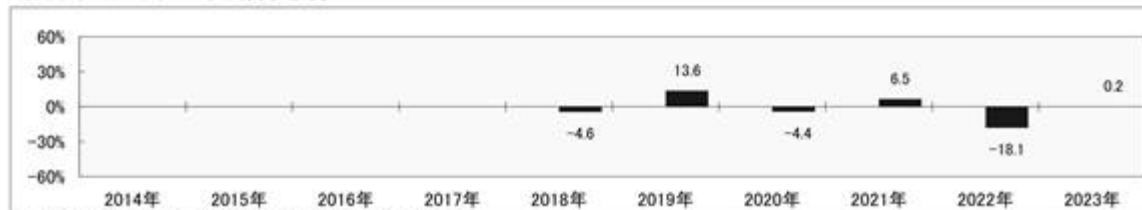
## 主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
アライアンス・バーンスタイン・エル・ビー	オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ	98.6%
大和アセットマネジメント	ダイワ・マネー・ポートフォリオ・マザーファンド	0.0%
合計		98.6%

## 年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2018年は設定日(11月13日)から年末、2023年は5月31日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## 【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) 【投資状況】（2023年5月31日現在）

## 投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
---------	-------	---------

投資証券		372,799,564	98.91
	内 ルクセンブルグ	372,799,564	98.91
親投資信託受益証券		9,978	0.00
	内 日本	9,978	0.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		4,114,417	1.09
純資産総額		376,923,959	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

## (2) 【投資資産】（2023年5月31日現在）

### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	ルクセンブルグ	投資証券	55,808.32	6,734.00 375,813,213	6,680.00 372,799,564	98.91
2	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	9,963	1.0016 9,978	1.0016 9,978	0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

#### ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	98.91%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	98.91%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

#### ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (2019年5月13日)	129,426,742	130,192,809	1.0137	1.0197
第2特定期間末 (2019年11月12日)	496,116,743	498,991,375	1.0355	1.0415
第3特定期間末 (2020年5月12日)	556,962,476	560,871,077	0.8550	0.8610
第4特定期間末 (2020年11月12日)	630,747,529	634,757,265	0.9438	0.9498
第5特定期間末 (2021年5月12日)	632,918,333	636,783,052	0.9826	0.9886
第6特定期間末 (2021年11月12日)	616,619,190	620,324,952	0.9984	1.0044
第7特定期間末 (2022年5月12日)	488,047,950	491,477,447	0.8539	0.8599
2022年5月末日	499,108,103	-	0.8766	-
6月末日	460,309,747	-	0.8251	-
7月末日	466,675,498	-	0.8467	-
8月末日	447,105,099	-	0.8284	-
9月末日	413,281,569	-	0.7712	-
10月末日	420,406,221	-	0.7852	-
第8特定期間末 (2022年11月14日)	420,494,392	423,698,272	0.7875	0.7935
11月末日	418,139,580	-	0.7934	-
12月末日	411,942,920	-	0.7854	-
2023年1月末日	418,113,339	-	0.8015	-
2月末日	410,178,961	-	0.7875	-
3月末日	395,188,218	-	0.7764	-
4月末日	385,995,891	-	0.7825	-
第9特定期間末 (2023年5月12日)	382,741,585	385,701,486	0.7759	0.7819
5月末日	376,923,959	-	0.7693	-

## 【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
--	-------------

第1特定期間	0.0120
第2特定期間	0.0180
第3特定期間	0.0180
第4特定期間	0.0180
第5特定期間	0.0180
第6特定期間	0.0180
第7特定期間	0.0180
第8特定期間	0.0180
第9特定期間	0.0180

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1特定期間	2.6
第2特定期間	3.9
第3特定期間	15.7
第4特定期間	12.5
第5特定期間	6.0
第6特定期間	3.4
第7特定期間	12.7
第8特定期間	5.7
第9特定期間	0.8

## (4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1特定期間	117,677,962	0
第2特定期間	364,657,206	13,229,811
第3特定期間	213,837,917	41,509,620
第4特定期間	75,191,356	58,335,537
第5特定期間	53,866,615	78,036,151
第6特定期間	96,718,777	123,211,657
第7特定期間	37,352,376	83,396,599
第8特定期間	8,754,320	46,357,034
第9特定期間	3,744,066	44,407,214

(注) 当初設定数量は10,000,000口です。

(参考) マザーファンド

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド



前記「オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）」の記載と同じ。

## （参考情報）運用実績

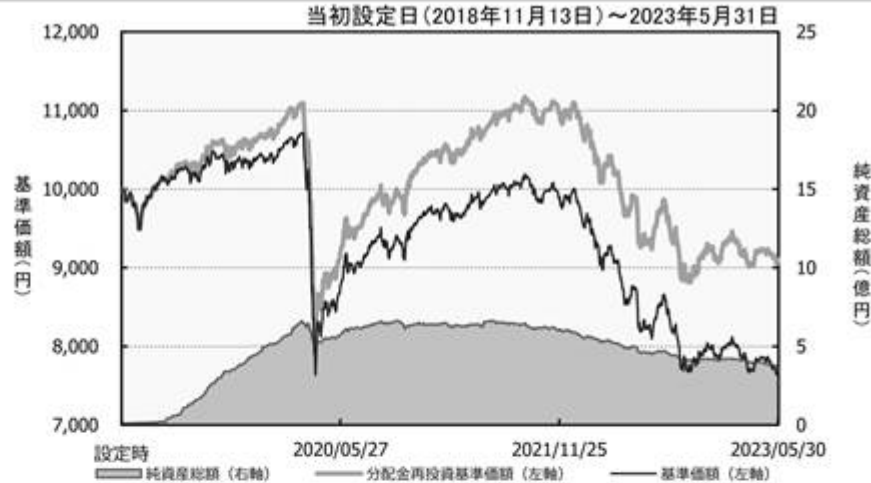
### ● オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定額分配コース)

2023年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

#### 基準価額・純資産の推移

基準価額	7,693円
純資産総額	3.7億円



基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-0.9%
3カ月間	-0.8%
6カ月間	-0.8%
1年間	-8.2%
3年間	-1.7%
5年間	-
設定来	-8.9%

※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において実質的な運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

#### 分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 360円 設定来分配金合計額: 1,560円

決算期	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	21年7月	21年9月	21年11月	22年1月	22年3月	22年5月	22年7月	22年9月	22年11月	23年1月	23年3月	23年5月
分配金	60円	60円	60円	60円	60円	60円	60円	60円	60円	60円	60円	60円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

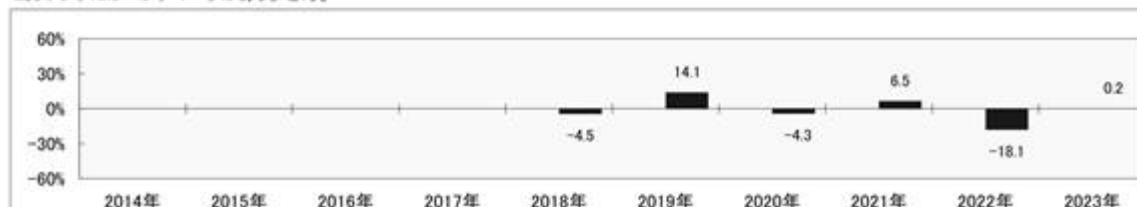
#### 主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
アライアンス・バーンスタイン・エル・ビー	オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ	98.9%
大和アセットマネジメント	ダイワ・マネー・ポートフォリオ・マザーファンド	0.0%
合計		98.9%

#### 年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2018年は設定日(11月13日)から年末、2023年は5月31日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

【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) 【投資状況】（2023年5月31日現在）

## 投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	1,471,244,409	98.99
内 ルクセンブルグ	1,471,244,409	98.99
親投資信託受益証券	9,978	0.00
内 日本	9,978	0.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	15,034,736	1.01
純資産総額	1,486,289,123	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

## (2) 【投資資産】（2023年5月31日現在）

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	ルクセンブルグ	投資証券	220,246.17	6,734.00 1,483,137,702	6,680.00 1,471,244,409	98.99
2	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	9,963	1.0016 9,978	1.0016 9,978	0.00

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

## ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	98.99%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	98.99%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

## ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (2019年5月13日)	317,125,223	318,689,009	1.0140	1.0190
第2特定期間末 (2019年11月12日)	1,522,868,454	1,530,193,377	1.0395	1.0445
第3特定期間末 (2020年5月12日)	2,152,630,836	2,163,876,668	0.8614	0.8659
第4特定期間末 (2020年11月12日)	2,387,305,371	2,399,799,811	0.9553	0.9603
第5特定期間末 (2021年5月12日)	2,453,572,491	2,465,867,152	0.9978	1.0028
第6特定期間末 (2021年11月12日)	2,196,905,760	2,207,704,960	1.0172	1.0222
第7特定期間末 (2022年5月12日)	1,811,032,139	1,820,354,093	0.8742	0.8787
2022年5月末日	1,862,064,879	-	0.8975	-
6月末日	1,741,289,028	-	0.8447	-
7月末日	1,772,572,375	-	0.8690	-
8月末日	1,730,516,401	-	0.8504	-
9月末日	1,617,166,327	-	0.7941	-
10月末日	1,629,385,998	-	0.8085	-
第8特定期間末 (2022年11月14日)	1,607,261,021	1,615,168,001	0.8131	0.8171
11月末日	1,611,967,919	-	0.8192	-
12月末日	1,589,846,430	-	0.8110	-
2023年1月末日	1,618,990,219	-	0.8297	-
2月末日	1,560,288,395	-	0.8152	-
3月末日	1,535,430,602	-	0.8060	-
4月末日	1,534,803,294	-	0.8124	-
第9特定期間末 (2023年5月12日)	1,519,804,824	1,527,331,176	0.8077	0.8117

5月末日	1,486,289,123	-	0.8009	-
------	---------------	---	--------	---

## 【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1特定期間	0.0100
第2特定期間	0.0150
第3特定期間	0.0150
第4特定期間	0.0140
第5特定期間	0.0150
第6特定期間	0.0150
第7特定期間	0.0140
第8特定期間	0.0120
第9特定期間	0.0120

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1特定期間	2.4
第2特定期間	4.0
第3特定期間	15.7
第4特定期間	12.5
第5特定期間	6.0
第6特定期間	3.4
第7特定期間	12.7
第8特定期間	5.6
第9特定期間	0.8

## (4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1特定期間	302,757,252	0
第2特定期間	1,216,098,431	63,870,938
第3特定期間	1,147,453,747	113,364,576
第4特定期間	251,223,228	251,409,129
第5特定期間	257,822,452	297,778,196
第6特定期間	185,928,084	485,020,212
第7特定期間	102,939,865	191,234,459
第8特定期間	23,348,116	118,148,535
第9特定期間	7,905,142	103,062,238

(注) 当初設定数量は10,000,000口です。

## （参考）マザーファンド

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

前記「オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）」の記載と同じ。

## （参考情報）運用実績

## ● オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定率分配コース)

2023年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## 基準価額・純資産の推移

基準価額	8,009円
純資産総額	14億円



※上記の「基準価額の騰落率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において実質的な運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

## 分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 240円 設定来分配金合計額: 1,220円

決算期	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
	21年7月	21年9月	21年11月	22年1月	22年3月	22年5月	22年7月	22年9月	22年11月	23年1月	23年3月	23年5月
分配金	50円	50円	50円	50円	45円	45円	40円	40円	40円	40円	40円	40円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

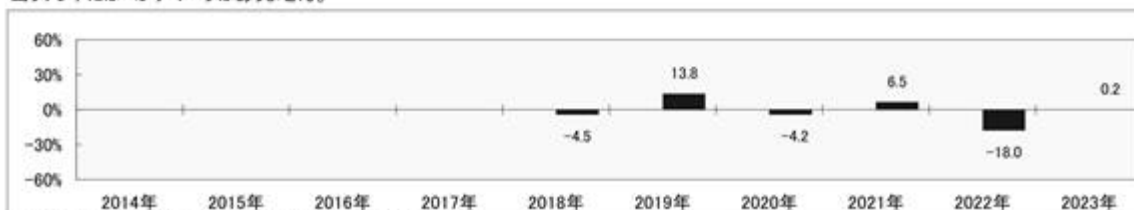
## 主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
アライアンス・バーンスタイン・エル・ビー	オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ	99.0%
大和アセットマネジメント	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	0.0%
合計		99.0%

## 年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



\*ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

\*2018年は設定日(11月13日)から年末、2023年は5月31日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## 【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）】

## (1) 【投資状況】（2023年5月31日現在）

## 投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資証券	38,631,135	98.91
内 ルクセンブルグ	38,631,135	98.91
親投資信託受益証券	9,978	0.03
内 日本	9,978	0.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	414,810	1.06
純資産総額	39,055,923	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

## (2) 【投資資産】（2023年5月31日現在）

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	ルクセンブルグ	投資証券	5,783.1	6,734.00 38,943,422	6,680.00 38,631,135	98.91
2	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	9,963	1.0016 9,978	1.0016 9,978	0.03

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

## ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	98.91%
親投資信託受益証券	0.03%
合計	98.94%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

## ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (2019年5月13日)	37,869,559	38,058,222	1.0036	1.0086
第2特定期間末 (2019年11月12日)	91,842,285	92,297,747	1.0082	1.0132
第3特定期間末 (2020年5月12日)	94,135,223	94,135,223	0.8311	0.8311
第4特定期間末 (2020年11月12日)	97,765,612	97,765,612	0.9353	0.9353
第5特定期間末 (2021年5月12日)	94,693,927	94,693,927	0.9913	0.9913
第6特定期間末 (2021年11月12日)	89,486,228	89,931,287	1.0053	1.0103
第7特定期間末 (2022年5月12日)	69,214,052	69,214,052	0.8777	0.8777
2022年5月末日	71,122,399	-	0.9012	-
6月末日	66,967,715	-	0.8482	-
7月末日	60,903,672	-	0.8767	-
8月末日	59,657,492	-	0.8579	-
9月末日	54,476,503	-	0.8047	-
10月末日	49,798,390	-	0.8193	-
第8特定期間末 (2022年11月14日)	50,325,117	50,325,117	0.8279	0.8279
11月末日	48,531,543	-	0.8342	-
12月末日	47,436,398	-	0.8259	-
2023年1月末日	47,084,581	-	0.8490	-
2月末日	45,789,744	-	0.8343	-
3月末日	40,108,245	-	0.8289	-
4月末日	40,231,628	-	0.8354	-

第9特定期間末 (2023年5月12日)	40,201,350	40,201,350	0.8347	0.8347
5月末日	39,055,923	-	0.8277	-

## 【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1特定期間	0.0200
第2特定期間	0.0350
第3特定期間	0.0250
第4特定期間	0.0000
第5特定期間	0.0000
第6特定期間	0.0200
第7特定期間	0.0000
第8特定期間	0.0000
第9特定期間	0.0000

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1特定期間	2.4
第2特定期間	3.9
第3特定期間	15.1
第4特定期間	12.5
第5特定期間	6.0
第6特定期間	3.4
第7特定期間	12.7
第8特定期間	5.7
第9特定期間	0.8

## (4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1特定期間	27,732,700	0
第2特定期間	55,342,405	1,982,614
第3特定期間	42,083,487	19,907,595
第4特定期間	6,569,276	15,310,523
第5特定期間	11,281,746	20,285,797
第6特定期間	2,260,452	8,771,572
第7特定期間	2,373,968	12,529,932
第8特定期間	514,700	18,582,138



第9特定期間	106,525	12,732,332
--------	---------	------------

(注) 当初設定数量は10,000,000口です。

(参考) マザーファンド

ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

前記「オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース)」の記載と同じ。

(参考情報) 運用実績

## ● 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)

2023年5月31日現在

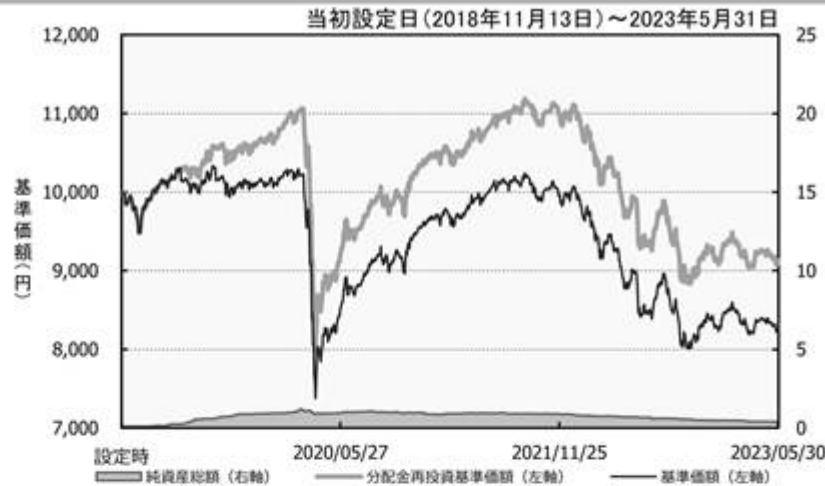
※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## 基準価額・純資産の推移

基準価額	8,277円
純資産総額	39百万円

## 基準価額の騰落率

期間	ファンド
1カ月間	-0.9%
3カ月間	-0.8%
6カ月間	-0.8%
1年間	-8.2%
3年間	-1.7%
5年間	-
設定来	-8.7%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において実質的な運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

## 分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 1,000円

決算期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
	22年6月	22年7月	22年8月	22年9月	22年10月	22年11月	22年12月	23年1月	23年2月	23年3月	23年4月	23年5月
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

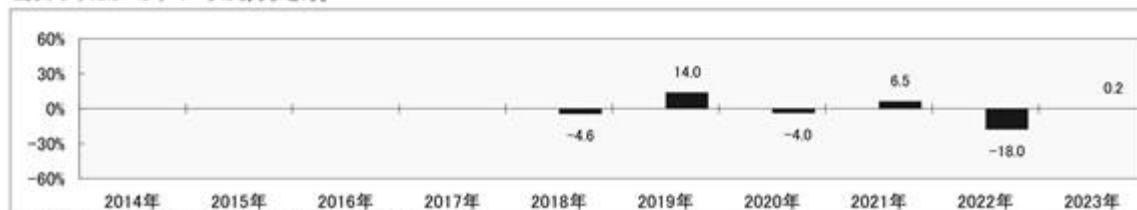
## 主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
アライアンス・バーンスタイン・エル・ビー	オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ	98.9%
大和アセットマネジメント	ダイワ・マネー・ポートフォリオ・マザーファンド	0.0%
合計		98.9%

## 年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2018年は設定日(11月13日)から年末、2023年は5月31日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## (参考情報) ファンドの総経費率

	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
オール・マーケット・インカム戦略 (資産成長重視コース)	1.70%	0.91%	0.79%
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定額分配コース)	1.70%	0.91%	0.79%
オール・マーケット・インカム戦略 (奇数月定率分配コース)	1.69%	0.90%	0.79%
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)	1.69%	0.90%	0.78%

※対象期間は2022年11月15日～2023年5月12日です。

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額(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。)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値(年率)です。

※その他費用には、投資先ファンドにかかる費用が含まれています。

※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。

※投資先ファンドの費用について、計上された期間が異なる場合があります。

※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。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

受益権の取得申込者は、販売会社において取引口座を開設のうえ、取得の申込みを行なうものとし、ます。なお、販売会社によっては「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」のうち、一部のコースのみのお取扱いとなる場合があります。くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

当ファンドには、収益分配金を税金を差引いた後無手数料で自動的に再投資する「分配金再投資コース」と、収益の分配が行なわれるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。

「分配金再投資コース」を利用する場合、取得申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

販売会社は、受益権の取得申込者に対し、最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位をもって、取得の申込みに応じることができます。

ただし、販売会社は、次のイ．またはロ．に掲げる日を取得申込受付日とする受益権の取得申込みの受け付けは行ないません。

イ．ニューヨーク証券取引所またはルクセンブルクの銀行のいずれかの休業日と同じ日付の日

ロ．前イ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の翌営業日の基準価額です。

お買付時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとし、ます。申込手数料には、消費税等が課されます。なお、「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

継続申込期間においては、委託会社の各営業日の午後3時までに受付けた取得の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置をとった場合には、販売会社は、取得申込みの受け付けを中止することができるほか、すでに受付けた取得申込みを取消することができるものとし、ます。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとし、ます。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ない、ます。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行ない、ます。

### 2【換金（解約）手続等】

委託会社の各営業日の午後3時までには受付けた換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを）、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の解約請求には制限があります。

#### <一部解約>

受益者は、自己に帰属する受益権について、最低単位を1口単位として販売会社が定める単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

ただし、販売会社は、次のイ．またはロ．に掲げる日を一部解約請求受付日とする一部解約の実行の請求の受け付けを行いません。

イ．ニューヨーク証券取引所またはルクセンブルクの銀行のいずれかの休業日と同じ日付の日

ロ．前イ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額（基準価額）は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生した場合には、一部解約請求の受け付けを中止することができるほか、すでに受け付けた一部解約請求を取消することができるものとします。

一部解約請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該振替受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、当該計算日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、原則として一部解約の実行の請求受付日から起算して6営業日目から受益者に支払います。

受託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。受託会社は、委託会社の指定する預金口座等に一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価(注1、注2)により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

(注1) 当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・ 組入外国投資法人の投資証券：原則として計算時において知り得る直近の日の基準価額で評価します。
- ・ マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

(注2) マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

- ・ 本邦通貨表示の公社債：原則として、次に掲げるいずれかの価額で評価します。
  1. 日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値)
  2. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く。)
  3. 価格情報会社の提供する価額

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号(コールセンター) 0120-106212(営業日の9:00~17:00)

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

< 資産成長重視コース >

毎年5月13日から11月12日まで、および11月13日から翌年5月12日までとします。

< 奇数月定額分配コース >

毎年1月13日から3月12日まで、3月13日から5月12日まで、5月13日から7月12日まで、7月13日から9月12日まで、9月13日から11月12日まで、および11月13日から翌年1月12日までとします。

< 奇数月定率分配コース >

毎年1月13日から3月12日まで、3月13日から5月12日まで、5月13日から7月12日まで、7月13日から9月12日まで、9月13日から11月12日まで、および11月13日から翌年1月12日までとします。

< 予想分配金提示型コース >

毎月13日から翌月12日までとします。

上記にかかわらず、上記により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日から次の計算期間が開始されるものとします。

## (5)【その他】

## 信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が30億口を下ることとなった場合もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
2. 委託会社は、当ファンドが主要投資対象とする組入外国投資証券が存続しないこととなる場合には、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
3. 委託会社は、前1.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
4. 前3.の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本4.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
5. 前3.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
6. 前3.から前5.までの規定は、前2.の規定に基づいて信託契約を解約するとき、あるいは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前3.から前5.までの手続きを行なうことが困難な場合も同じとします。
7. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
8. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
9. 受託会社が辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

## 信託約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは当ファンドと他のファンドとの併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、信託約款は本の1.から7.までに定める以外の方法によって変更することができないものとします。

2. 委託会社は、前1.の事項(前1.の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前1.の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
3. 前2.の書面決議において、受益者(委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、信託約款にかかる知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前2.から前5.までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前1.から前6.までの規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、前1.から前7.までの規定にしたがいます。

#### 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

#### 運用報告書

1. 委託会社は、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況、費用明細などのうち重要な事項を記載した交付運用報告書(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書)を「奇数月定額分配コース」、「奇数月定率分配コース」および「予想分配金提示型コース」については毎年5月および11月の計算期間の末日ならびに償還時に、「資産成長重視コース」については計算期間の末日および償還時に作成し、信託財産にかかる知っている受益者に対して交付します。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。
2. 委託会社は、運用報告書(全体版)(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書)を作成し、委託会社のホームページに掲載します。

・委託会社のホームページ

アドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

3. 前2.の規定にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

#### 公告

1. 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。



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

2. 前1. の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### 関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月（または3か月）前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

#### 4【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

##### < 収益分配金および償還金にかかる請求権 >

受益者は、収益分配金（分配金額は、委託会社が決定します。）および償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払います。

上記にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として信託終了日から起算して5営業日までに支払います。

収益分配金および償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとします。

受益者が、収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

##### < 換金請求権 >

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

### 第3 【ファンドの経理状況】

#### 【オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6か月であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9期計算期間(2022年11月15日から2023年5月12日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース)

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第8期 2022年11月14日現在	第9期 2023年5月12日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	17,328,412	18,437,005
投資証券	1,267,840,515	1,212,977,500
親投資信託受益証券	9,980	9,978
流動資産合計	1,285,178,907	1,231,424,483
資産合計	1,285,178,907	1,231,424,483
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	-	258,446
未払受託者報酬	186,800	168,530
未払委託者報酬	5,979,658	5,394,612
その他未払費用	55,964	50,490
流動負債合計	6,222,422	5,872,078
負債合計	6,222,422	5,872,078
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	<sup>1</sup> 1,411,544,462	<sup>1</sup> 1,341,701,020
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	<sup>2</sup> 132,587,977	<sup>2</sup> 116,148,615
(分配準備積立金)	298,659,946	308,765,674
元本等合計	1,278,956,485	1,225,552,405
純資産合計	1,278,956,485	1,225,552,405
負債純資産合計	1,285,178,907	1,231,424,483

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第8期		第9期	
	自	2022年5月13日 至 2022年11月14日	自	2022年11月15日 至 2023年5月12日
営業収益				
受取配当金		56,428,309		33,884,148
受取利息		-		2
有価証券売買等損益		127,567,199		17,747,165
営業収益合計		71,138,890		16,136,985
営業費用				
支払利息		3,073		2,624
受託者報酬		186,800		168,530
委託者報酬		5,979,658		5,394,612
その他費用		55,964		50,490
営業費用合計		6,225,495		5,616,256
営業利益又は営業損失（ ）		77,364,385		10,520,729
経常利益又は経常損失（ ）		77,364,385		10,520,729
当期純利益又は当期純損失（ ）		77,364,385		10,520,729
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		1,016,592		753,124
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		56,970,035		132,587,977
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,197,702		7,829,152
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,197,702		7,829,152
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,467,851		1,157,395
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,467,851		1,157,395
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		132,587,977		116,148,615

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第9期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)親投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金

<p>3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>計算期間末日</p> <p>2022年11月12日及びその翌日が休日のため、前計算期間末日を2022年11月14日としております。このため、当計算期間は179日となっております。</p>
-----------------------------------	--

## (貸借対照表に関する注記)

区分	第8期 2022年11月14日現在	第9期 2023年5月12日現在
<p>1. 1 期首元本額</p> <p>期中追加設定元本額</p> <p>期中一部解約元本額</p>	<p>1,443,656,842円</p> <p>23,421,866円</p> <p>55,534,246円</p>	<p>1,411,544,462円</p> <p>13,534,125円</p> <p>83,377,567円</p>
<p>2. 計算期間末日における受益権の総数</p>	<p>1,411,544,462口</p>	<p>1,341,701,020口</p>
<p>3. 2 元本の欠損</p>	<p>貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は132,587,977円であります。</p>	<p>貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は116,148,615円であります。</p>

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第8期 自2022年5月13日 至2022年11月14日	第9期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
1 分配金の計算過程	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（49,145,323円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（109,193,330円）及び分配準備積立金（249,514,623円）より分配対象額は407,853,276円（1万口当たり2,889.41円）であり、分配を行っておりません。</p>	<p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（27,682,895円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（106,716,126円）及び分配準備積立金（281,082,779円）より分配対象額は415,481,800円（1万口当たり3,096.68円）であり、分配を行っておりません。</p>

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

区分	第9期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。</p>

2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。</p> <p>これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	第9期 2023年5月12日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	<p>金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2. 金融商品の時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等</p>



これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第8期 2022年11月14日現在	第9期 2023年5月12日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	126,479,853	17,931,292
親投資信託受益証券	2	2
合計	126,479,855	17,931,294

## (デリバティブ取引に関する注記)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第8期 2022年11月14日現在	第9期 2023年5月12日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

第9期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

	第8期 2022年11月14日現在	第9期 2023年5月12日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9061円 (9,061円)	0.9134円 (9,134円)

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	国外・円	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	180,127.339	1,212,977,500.820	
		国外・円 小計		1,212,977,500.820 (1,212,977,500)	
投資証券 合計				1,212,977,500 [1,212,977,500]	
親投資信託受益証券	日本円	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9,963	9,978	
		日本円 小計		9,978	
親投資信託受益証券 合計				9,978	
合計				1,212,987,478 [1,212,977,500]	

投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### （参考）

当ファンドは、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、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同ファンドの投資証券であります。

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

「オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラスS1D）」の状況

以下に記載した同ファンドの情報は、会計監査人により監査を受けた財務諸表を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

2022年5月31日

（米ドル）

資産

投資有価証券の評価額	\$	1,388,143,987
定期預金		91,176,694
ブローカーおよび預託機関に預け入れている現金		54,291,069
売却済み有価証券からの未収金		940,253
外国為替先渡取引による評価益		9,192,265
未収配当金および未収利息		10,979,157
元本売却の未収金		10,667,729
スワップ取引の評価益		23,415,588
スワップ取引における前払プレミアム		10,909,879
先物取引の評価益		3,038,698
スワップ取引の未収利息		3,070,728
		<hr/>
		1,605,826,047
		<hr/> <hr/>

**負債**

購入済み有価証券の未払金		1,229,419
解約元本の未払金		4,206,450
ブローカーおよび預託機関への未払金		27,737,522
外国為替先渡取引による評価損		6,669,664
スワップ取引の評価損		26,074,624
未払配当		10,694,066
スワップ取引における前受プレミアム		8,084,650
オプション取引の売建玉の評価額		7,319,901
先物取引の評価損		2,963,128
スワップ取引の未払利息		756,317
未払費用およびその他負債		2,944,826
		<hr/>
		98,680,567
		<hr/> <hr/>

**純資産**

	\$	1,507,145,480
		<hr/> <hr/>

損益計算書及び純資産変動計算書  
2022年5月31日で終了する会計年度

(米ドル)

**投資収益**

配当収益	\$	19,857,496
利息		34,587,790
スワップ取引の収益		11,181,581
		<hr/>
		65,626,867

**費用**

運用管理費用		21,581,356
スワップ取引に係る費用		5,080,350
運用会社報酬		1,351,939
税金		708,874
名義書換代理人報酬		671,364
専門家報酬		310,899
預託機関および保管会社報酬		363,217
販売手数料		2,026,935
会計および管理会社報酬		185,117
印刷料		16,419
雑費		147,817
		<hr/>
		32,444,287

費用の払戻または免除 0

費用合計 32,444,287

投資利益合計 33,182,580

**実現損益**

証券投資，外国為替先渡取引，スワップ取引，先物取引，オプション取引，為替取引	(16,563,397)
資本源泉徴収税	(10,434)

**評価損益の変動**

証券投資	(203,974,802)
先物取引	1,012,847
外国為替先渡取引	3,249,539
スワップ取引	11,021,377
オプション取引の売建玉	339,278
評価損益の変動合計	(171,743,012)
<b>元本異動</b>	
元本増減	473,668,950
分配金	(120,361,354)
<b>純資産</b>	
期首純資産	1,325,580,896
期末純資産	\$ 1,507,145,480

**投資明細表**

2022年5月31日現在

<u>証券明細</u>	<u>利率</u>	<u>償還日</u>	<u>株数(-)/ 元本(000)</u>	<u>評価額 (USD)</u>	<u>純資 産に 占め る 割合 (%)</u>
証券取引所または当局の規制の及ぶ市場で取引可能な有価証券					
普通株					
通信サービス					
各種電気通信サービス					

BCE, Inc.	19,802	\$ 1,078,828	0.1	%
Comcast Corp. - Class A	135,714	6,009,416	0.4	
HKT Trust & HKT Ltd.	695,000	956,520	0.1	
Intelsat SA	7,957	231,748	0.0	
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	65,800	1,999,020	0.1	
Orange SA	57,323	716,807	0.0	
Spark New Zealand Ltd.	803,092	2,543,212	0.2	
Telefonica SA	579,264	3,146,656	0.2	
		<u>16,682,207</u>	<u>1.1</u>	
エンターテイメント				
Electronic Arts, Inc.	46,563	6,455,960	0.5	
Netflix, Inc.	4,777	943,171	0.1	
Ubisoft Entertainment SA	12,597	659,271	0.0	
		<u>8,058,402</u>	<u>0.6</u>	
インタラクティブ・メディア / サービス				
Alphabet, Inc. - Class A	796	1,811,091	0.1	
Alphabet, Inc. - Class C	5,175	11,803,036	0.8	
Auto Trader Group PLC	164,755	1,224,055	0.1	
Kakaku.com, Inc.	31,800	631,381	0.0	
Meta Platforms, Inc. - Class A	29,437	5,700,181	0.4	
		<u>21,169,744</u>	<u>1.4</u>	
メディア				
iHeartMedia, Inc. - Class A	1,495	17,641	0.0	
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	79,515	2,562,768	0.1	
Omnicom Group, Inc.	35,009	2,612,022	0.2	
Vivendi SE	223,827	2,667,213	0.2	
		<u>7,859,644</u>	<u>0.5</u>	
無線通信サービス				

SoftBank Corp.	184,400	2,119,952	0.1
SoftBank Group Corp.	31,300	1,307,824	0.1
		<u>3,427,776</u>	<u>0.2</u>
		<u>57,197,773</u>	<u>3.8</u>
<b>一般消費財</b>			
自動車部品			
Aisin Corp.	5,900	193,634	0.0
自動車			
Tesla, Inc.	8,209	6,224,556	0.4
販売			
LKQ Corp.	8,948	459,838	0.0
各種消費者サービス			
Service Corp. International/US	13,995	980,070	0.1
ホテル・レストラン・レジャー			
Compass Group PLC	82,598	1,850,053	0.1
Darden Restaurants, Inc.	4,848	606,000	0.1
Galaxy Entertainment Group Ltd.	561,000	2,991,876	0.2
Starbucks Corp.	45,659	3,584,231	0.2
		<u>9,032,160</u>	<u>0.6</u>
家庭用耐久財			
Persimmon PLC	81,026	2,222,736	0.2
Whirlpool Corp.	3,188	587,357	0.0
		<u>2,810,093</u>	<u>0.2</u>
インターネット販売・カタログ販売			
Alibaba Group Holding Ltd.	181,800	2,229,872	0.1
Alibaba Group Holding Ltd. (ADR)	8,301	797,311	0.1
Amazon.com, Inc.	3,722	8,948,395	0.6
Etsy, Inc.	4,458	361,633	0.0



Prosus NV	55,370	2,869,882	0.2
ZOZO, Inc.	20,100	428,590	0.0
		15,635,683	1.0
<b>レジャー用品</b>			
Bandai Namco Holdings, Inc.	8,800	657,941	0.0
<b>複合小売</b>			
Target Corp.	14,309	2,316,341	0.2
<b>専門小売</b>			
AutoZone, Inc.	1,858	3,826,829	0.3
Home Depot, Inc. (The)	2,277	689,362	0.0
O'Reilly Automotive, Inc.	1,130	720,002	0.0
		5,236,193	0.3
<b>繊維・アパレル・贅沢品</b>			
adidas AG	4,404	872,111	0.1
Kering SA	2,112	1,155,662	0.1
NIKE, Inc. - Class B	11,316	1,344,907	0.1
Pandora A/S	4,892	395,039	0.0
		3,767,719	0.3
		47,314,228	3.1
<b>生活必需品</b>			
<b>飲料</b>			
Asahi Group Holdings Ltd.	142,600	4,807,426	0.3
Coca-Cola Co., (The)	95,790	6,071,170	0.4
		10,878,596	0.7
<b>食品・生活必需品小売</b>			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	92,138	2,542,604	0.2
Kroger Co., (The)	53,849	2,852,382	0.2
Walmart, Inc.	18,145	2,333,991	0.1

		7,728,977	0.5
<b>食品</b>			
Archer-Daniels-Midland Co.	33,414	3,034,659	0.2
Bunge Ltd.	24,288	2,873,756	0.2
Nestle SA (REG)	6,087	742,472	0.0
Salmar ASA	13,242	983,333	0.1
		7,634,220	0.5
<b>家庭用品</b>			
Procter & Gamble Co., (The)	16,465	2,434,844	0.2
<b>タバコ</b>			
Altria Group, Inc.	24,664	1,334,076	0.1
Imperial Brands PLC	137,318	3,098,181	0.2
Philip Morris International, Inc.	7,416	787,950	0.1
Swedish Match AB	219,546	2,268,309	0.1
		7,488,516	0.5
		36,165,153	2.4
<b>エネルギー</b>			
<b>石油・ガス・消耗燃料</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	30,423	2,013,448	0.1
Civitas Resources, Inc.	313	23,898	0.0
Denbury, Inc.	2,029	148,401	0.0
Devon Energy Corp.	30,348	2,273,065	0.1
Enbridge, Inc.	40,067	1,850,903	0.1
Eni SpA	199,816	3,045,648	0.2
EOG Resources, Inc.	26,986	3,696,003	0.2
Equinor ASA	125,060	4,811,514	0.4
Inpex Corp.	220,500	2,875,826	0.2
Marathon Petroleum Corp.	35,438	3,607,234	0.2

Neste Oyj	18,880	865,673	0.1
ONEOK, Inc.	42,331	2,787,496	0.2
Shell PLC	284,211	8,511,061	0.6
Suncor Energy, Inc.	43,758	1,760,560	0.1
Valero Energy Corp.	10,693	1,385,813	0.1
Whiting Petroleum Corp.	1,263	111,725	0.0
Woodside Energy Group Ltd.	47,981	1,024,743	0.1
		40,793,011	2.7

**金融**

## 銀行

ABN AMRO Bank NV (GDR)	104,061	1,218,249	0.1
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	10,007	179,825	0.0
Bank Leumi Le-Israel BM	242,134	2,407,184	0.2
Bank of America Corp.	16,154	600,929	0.0
CaixaBank SA	35,432	128,112	0.0
Citigroup, Inc.	24,480	1,307,477	0.1
Concordia Financial Group Ltd.	406,400	1,373,240	0.1
DBS Group Holdings Ltd.	86,100	1,944,406	0.1
JPMorgan Chase & Co.	16,102	2,129,168	0.1
KBC Group NV	9,648	601,777	0.0
KeyCorp	89,022	1,776,879	0.1
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	585,600	3,319,318	0.3
National Bank of Canada	37,969	2,914,204	0.2
Nordea Bank Abp	307,933	3,128,534	0.2
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	154,200	1,331,474	0.1
Regions Financial Corp.	46,749	1,032,685	0.1
Royal Bank of Canada	26,199	2,737,654	0.2
Societe Generale SA	48,290	1,296,302	0.1

Toronto-Dominion Bank (The)	22,462	1,716,549	0.1
		<u>31,143,966</u>	<u>2.1</u>
<b>資本市場</b>			
Ameriprise Financial, Inc.	2,500	690,675	0.0
BlackRock, Inc. - Class A	5,129	3,431,711	0.2
Carlyle Group, Inc. (The)	58,845	2,267,298	0.1
CME Group, Inc. - Class A	6,308	1,254,220	0.1
Credit Suisse Group AG (REG)	383,620	2,691,579	0.2
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	16,418	5,366,224	0.4
Houlihan Lokey, Inc.	16,564	1,423,510	0.1
IGM Financial, Inc.	32,538	1,002,238	0.1
Julius Baer Group Ltd.	46,432	2,384,045	0.1
London Stock Exchange Group PLC	11,974	1,116,846	0.1
Moody's Corp.	6,777	2,043,740	0.1
Morgan Stanley	18,818	1,620,982	0.1
Partners Group Holding AG	1,036	1,111,929	0.1
S&P Global, Inc.	2,969	1,037,606	0.1
Singapore Exchange Ltd.	135,000	939,053	0.1
		<u>28,381,656</u>	<u>1.9</u>
<b>消費者金融</b>			
Ally Financial, Inc.	63,491	2,796,144	0.2
<b>総合金融サービス</b>			
Groupe Bruxelles Lambert SA	1,846	170,353	0.0
Kinnevik AB	37,300	744,209	0.0
M&G PLC	1,038,443	2,827,759	0.2
		<u>3,742,321</u>	<u>0.2</u>
<b>保険</b>			
Admiral Group PLC	16,986	475,812	0.0

Assicurazioni Generali SpA	27,884	507,396	0.0
Aviva PLC	157,191	851,728	0.1
Fidelity National Financial, Inc.	68,763	2,908,675	0.2
Japan Post Holdings Co., Ltd.	355,900	2,652,904	0.2
Japan Post Insurance Co., Ltd.	168,800	2,787,655	0.2
Legal & General Group PLC	333,837	1,092,475	0.1
Marsh & McLennan Cos., Inc.	9,941	1,590,063	0.1
Medibank Pvt Ltd.	85,998	198,727	0.0
MetLife, Inc.	3,667	247,119	0.0
NN Group NV	50,880	2,529,555	0.1
Progressive Corp. (The)	12,347	1,473,985	0.1
Prudential Financial, Inc.	26,196	2,783,325	0.2
Sampo Oyj - Class A	22,989	1,038,528	0.1
Willis Towers Watson PLC	6,439	1,359,080	0.1
		22,497,027	1.5
<b>モーゲージ不動産投資信託</b>			
AGNC Investment Corp.	196,446	2,402,535	0.1
Annaly Capital Management, Inc.	381,218	2,519,851	0.2
		4,922,386	0.3
		93,483,500	6.2
<b>ヘルスケア</b>			
<b>バイオテクノロジー</b>			
AbbVie, Inc.	44,108	6,500,196	0.4
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	5,907	743,101	0.1
Moderna, Inc.	12,256	1,781,164	0.1
		9,024,461	0.6
<b>ヘルスケア機器・用品</b>			
Align Technology, Inc.	2,614	725,751	0.1

Getinge AB - Class B	21,762	630,624	0.1
Hologic, Inc.	6,324	476,007	0.0
IDEXX Laboratories, Inc.	5,246	2,054,439	0.1
Koninklijke Philips NV	82,433	2,123,018	0.1
Medtronic PLC	29,112	2,915,567	0.2
		<u>8,925,406</u>	<u>0.6</u>
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
AmerisourceBergen Corp. - Class A	18,477	2,860,055	0.2
Anthem, Inc.	11,120	5,666,863	0.4
Centene Corp.	45,206	3,681,577	0.2
CVS Health Corp.	7,087	685,667	0.0
Humana, Inc.	6,739	3,061,056	0.2
McKesson Corp.	5,437	1,787,087	0.2
Molina Healthcare, Inc.	8,834	2,563,804	0.2
UnitedHealth Group, Inc.	5,888	2,925,041	0.2
		<u>23,231,150</u>	<u>1.6</u>
ライフサイエンス・ツール / サービス			
Bio-Rad Laboratories, Inc. - Class A	3,014	1,620,899	0.1
Mettler-Toledo International, Inc.	2,283	2,936,212	0.2
Sartorius Stedim Biotech	869	299,559	0.0
Thermo Fisher Scientific, Inc.	7,099	4,029,179	0.3
		<u>8,885,849</u>	<u>0.6</u>
医薬品			
Bayer AG (REG)	47,655	3,406,234	0.2
Eli Lilly & Co.	14,448	4,528,580	0.3
Johnson & Johnson	9,386	1,685,069	0.1
Merck & Co., Inc.	68,584	6,311,786	0.4
Novo Nordisk A/S - Class B	67,881	7,519,967	0.5

Pfizer, Inc.	93,169	4,941,684	0.3
Roche Holding AG (Genusschein)	32,152	10,940,798	0.7
Roche Holding AG	2,498	975,553	0.1
Sanofi	40,038	4,271,630	0.3
Sumitomo Pharma Co., Ltd.	13,600	116,525	0.0
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	90,400	2,600,312	0.2
		47,298,138	3.1
		97,365,004	6.5
<b>産業</b>			
<b>航空宇宙・防衛</b>			
Dassault Aviation SA	738	124,942	0.0
Huntington Ingalls Industries, Inc.	13,023	2,740,821	0.2
		2,865,763	0.2
<b>航空貨物・物流サービス</b>			
Kuehne & Nagel International AG	4,806	1,266,636	0.1
<b>建設資材</b>			
Assa Abloy AB - Class B	54,230	1,333,823	0.1
Otis Worldwide Corp.	76,815	5,715,036	0.3
Owens Corning	8,268	790,255	0.1
		7,839,114	0.5
<b>建設・土木</b>			
AECOM	9,516	664,693	0.1
Kajima Corp.	51,800	557,694	0.0
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	556	19,866	0.0
		1,242,253	0.1
<b>電子部品</b>			
Schneider Electric SE (Paris)	3,526	488,460	0.0
<b>産業倉庫流通</b>			

Duke Realty Corp.	8,765	463,055	0.0
<b>機械</b>			
Cummins, Inc.	7,578	1,584,711	0.1
Dover Corp.	18,136	2,428,592	0.2
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	46,900	1,781,497	0.1
Parker-Hannifin Corp.	9,706	2,641,682	0.2
Snap-on, Inc.	12,935	2,870,018	0.2
Volvo AB - Class B	120,868	2,117,119	0.1
		13,423,619	0.9
<b>海運業</b>			
AP Moller - Maersk A/S - Class A	1,059	3,059,399	0.2
AP Moller - Maersk A/S - Class B	1,045	3,049,114	0.2
SITC International Holdings Co., Ltd.	368,000	1,388,113	0.1
		7,496,626	0.5
<b>専門サービス</b>			
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	19,323	1,659,073	0.1
RELX PLC	84,534	2,421,249	0.2
Robert Half International, Inc.	25,730	2,319,560	0.2
Wolters Kluwer NV	17,882	1,768,832	0.1
		8,168,714	0.6
<b>陸運・鉄道</b>			
Aurizon Holdings Ltd.	99,755	287,788	0.0
Canadian National Railway Co.	5,814	661,082	0.0
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	23,554	1,145,667	0.1
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	17,500	1,012,739	0.1
		3,107,276	0.2
		46,361,516	3.1
<b>情報テクノロジー</b>			



通信機器			
Juniper Networks, Inc.	81,457	2,499,101	0.2
電子装置・機器・部品			
Arrow Electronics, Inc.	7,418	894,981	0.1
情報技術サービス			
Akamai Technologies, Inc.	29,999	3,031,099	0.2
Automatic Data Processing, Inc.	7,580	1,689,885	0.1
Capgemini SE	9,480	1,836,994	0.1
Cognizant Technology Solutions Corp. - Class A	51,411	3,840,402	0.3
Fidelity National Information Services, Inc.	23,267	2,431,402	0.2
Gartner, Inc.	4,396	1,153,510	0.1
Genpact Ltd.	40,350	1,790,330	0.1
International Business Machines Corp.	26,625	3,696,615	0.2
Mastercard, Inc. - Class A	3,330	1,191,707	0.1
Nomura Research Institute Ltd.	19,600	540,490	0.0
Otsuka Corp.	25,200	799,643	0.1
Paychex, Inc.	21,303	2,637,950	0.2
PayPal Holdings, Inc.	44,259	3,771,309	0.2
VeriSign, Inc.	4,420	771,511	0.1
Visa, Inc. - Class A	37,127	7,877,236	0.5
		37,060,083	2.5
半導体・半導体製造装置			
Advanced Micro Devices, Inc.	5,987	609,836	0.0
Analog Devices, Inc.	3,618	609,271	0.0
Applied Materials, Inc.	50,161	5,883,383	0.4
ASM International NV	288	89,462	0.0
Broadcom, Inc.	4,800	2,784,624	0.2
Enphase Energy, Inc.	598	111,342	0.0

Infineon Technologies AG	35,203	1,093,706	0.1
KLA Corp.	10,497	3,829,830	0.3
Micron Technology, Inc.	38,529	2,844,981	0.2
NVIDIA Corp.	2,669	498,356	0.0
QUALCOMM, Inc.	23,317	3,339,461	0.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. (Sponsored ADR)	9,880	941,564	0.1
Texas Instruments, Inc.	3,950	698,202	0.0
		23,334,018	1.5
ソフトウェア			
Adobe, Inc.	3,543	1,475,589	0.1
Avaya Holdings Corp.	457	1,686	0.0
Bentley Systems, Inc.	2,884	99,152	0.0
Cadence Design Systems, Inc.	3,210	493,473	0.0
Constellation Software, Inc./Canada	1,432	2,253,816	0.2
CrowdStrike Holdings, Inc. - Class A	1,941	310,541	0.0
DocuSign, Inc.	626	52,528	0.0
Dropbox, Inc. - Class A	21,977	458,001	0.0
Fortinet, Inc.	9,269	2,726,384	0.2
Microsoft Corp.	108,858	29,595,224	2.0
NortonLifeLock, Inc.	189,185	4,604,763	0.3
Oracle Corp.	82,408	5,926,783	0.4
Oracle Corp. Japan	10,200	619,598	0.1
SAP SE	20,007	1,992,991	0.1
ServiceNow, Inc.	6,910	3,230,218	0.2
SS&C Technologies Holdings, Inc.	4,342	277,845	0.0
Synopsys, Inc.	5,152	1,644,518	0.1
Trade Desk, Inc. (The) - Class A	18,215	948,091	0.1
VMware, Inc. - Class A	13,107	1,679,007	0.1

		58,390,208	3.9
<b>テクノロジーハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器</b>			
Apple, Inc.	128,248	19,088,432	1.2
HP, Inc.	76,202	2,959,686	0.2
NetApp, Inc.	33,268	2,393,633	0.1
Ricoh Co., Ltd.	108,200	911,087	0.1
Samsung Electronics Co., Ltd.	101,546	5,532,008	0.4
		30,884,846	2.0
		153,063,237	10.2
<b>素材</b>			
<b>化学</b>			
Linde PLC	7,531	2,445,165	0.1
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	131,200	780,871	0.1
Sumitomo Chemical Co., Ltd.	665,000	2,742,960	0.2
		5,968,996	0.4
<b>容器・包装</b>			
Packaging Corp. of America	17,868	2,810,279	0.2
Sealed Air Corp.	11,067	688,146	0.0
		3,498,425	0.2
<b>金属・鉱業</b>			
Anglo American PLC	87,327	4,277,284	0.3
BHP Group Ltd.	103,150	3,302,282	0.2
Fortescue Metals Group Ltd.	188,764	2,724,231	0.2
Glencore PLC	148,261	975,406	0.1
Rio Tinto Ltd.	28,420	2,334,278	0.1
Steel Dynamics, Inc.	32,012	2,733,185	0.2
Teck Resources Ltd. - Class B	71,332	2,957,386	0.2
		19,304,052	1.3

		28,771,473	1.9
<b>不動産</b>			
分散型不動産投資信託			
Armada Hoffer Properties, Inc.	24,740	340,917	0.0
Charter Hall Long Wale REIT	55,850	197,197	0.0
Essential Properties Realty Trust, Inc.	18,660	426,941	0.0
Fibra Uno Administracion SA de CV	136,730	143,257	0.0
Growthpoint Properties Ltd.	158,470	145,871	0.0
Hulic Reit, Inc.	165	207,764	0.0
ICADE	9,570	555,303	0.1
Merlin Properties Socimi SA	50,010	565,337	0.1
NIPPON REIT Investment Corp.	52	153,696	0.0
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	64	83,421	0.0
NTT UD REIT Investment Corp.	89	105,153	0.0
One Liberty Properties, Inc.	16,798	460,769	0.0
Stockland	1,191,796	3,421,170	0.2
		6,806,796	0.4
不動産投資信託 (REIT)			
CapitaLand Integrated Commercial Trust	127,600	203,966	0.0
Extra Space Storage, Inc.	13,947	2,485,355	0.2
Iron Mountain, Inc.	52,375	2,823,012	0.2
Nippon Building Fund, Inc.	77	418,689	0.0
Simon Property Group, Inc.	21,833	2,503,154	0.2
Vornado Realty Trust	16,904	590,964	0.0
Weyerhaeuser Co.	72,682	2,872,393	0.2
		11,897,533	0.8
ヘルスケア不動産投資信託			
Medical Properties Trust, Inc.	49,500	919,710	0.1

Omega Healthcare Investors, Inc.	12,312	366,528	0.0
Physicians Realty Trust	36,920	684,866	0.0
Ventas, Inc.	21,490	1,219,343	0.1
		<u>3,190,447</u>	<u>0.2</u>
ホテル・リゾート不動産投資信託			
Apple Hospitality REIT, Inc.	53,810	899,165	0.1
Invincible Investment Corp.	448	148,945	0.0
		<u>1,048,110</u>	<u>0.1</u>
産業不動産投資信託			
Ascendas Real Estate Investment Trust	166,600	339,268	0.0
Centuria Industrial REIT	95,070	234,018	0.0
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	67,300	756,084	0.1
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	102	150,859	0.0
Industrial Logistics Properties Trust	28,650	437,199	0.0
LaSalle Logiport REIT	155	220,457	0.0
LondonMetric Property PLC	69,380	223,810	0.0
STAG Industrial, Inc.	23,770	791,541	0.1
		<u>3,153,236</u>	<u>0.2</u>
オフィス不動産投資信託			
Befimmo SA	7,160	361,271	0.0
City Office REIT, Inc.	31,380	437,437	0.1
Japan Prime Realty Investment Corp.	42	133,926	0.0
		<u>932,634</u>	<u>0.1</u>
不動産管理・開発			
CBRE Group, Inc. - Class A	29,830	2,471,117	0.2
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	120,200	3,011,186	0.2
Vonovia SE	13,649	519,445	0.0
		<u>6,001,748</u>	<u>0.4</u>

住宅用不動産投資信託			
American Campus Communities, Inc.	16,780	1,090,700	0.1
Independence Realty Trust, Inc.	39,840	936,638	0.1
Kenedix Residential Next Investment Corp.	63	104,776	0.0
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	21,820	331,220	0.0
Sun Communities, Inc.	5,310	871,530	0.1
UDR, Inc.	16,740	800,172	0.0
UNITE Group PLC (The)	16,060	234,347	0.0
		<u>4,369,383</u>	<u>0.3</u>
店舗用不動産投資信託			
Brixmor Property Group, Inc.	25,253	615,668	0.1
Frontier Real Estate Investment Corp.	27	111,368	0.0
HomeCo Daily Needs REIT	135,804	131,571	0.0
Kenedix Retail REIT Corp.	50	108,013	0.0
Klepierre SA	20,573	468,668	0.0
Link REIT	20,700	187,422	0.0
Mercialys SA	34,603	343,619	0.0
Shopping Centres Australasia Property Group	90,940	193,831	0.0
SITE Centers Corp.	19,890	312,671	0.0
Vicinity Centres	70,371	95,448	0.0
Waypoint REIT Ltd.	96,080	172,380	0.0
		<u>2,740,659</u>	<u>0.1</u>
特化型不動産投資信託			
CubeSmart	9,800	436,394	0.0
Digital Realty Trust, Inc.	2,080	290,347	0.0
EPR Properties	14,300	732,732	0.1
Gaming and Leisure Properties, Inc.	24,705	1,156,688	0.1
National Storage Affiliates Trust	4,270	223,962	0.0

		2,840,123	0.2
		42,980,669	2.8
<b>住宅</b>			
個人倉庫			
Public Storage	6,553	2,166,684	0.1
<b>公益事業</b>			
電力			
American Electric Power Co., Inc.	13,125	1,339,144	0.1
Endesa SA	67,525	1,495,499	0.1
Enel SpA	100,540	652,357	0.1
Iberdrola SA	144,211	1,708,413	0.1
NRG Energy, Inc.	72,794	3,351,436	0.2
		8,546,849	0.6
ガス			
AltaGas Ltd.	110,747	2,674,004	0.2
Naturgy Energy Group SA	21,002	634,464	0.0
Snam SpA	60,057	348,805	0.0
UGI Corp.	64,368	2,751,088	0.2
		6,408,361	0.4
独立系発電事業者・エネルギー販売業者			
Uniper SE	16,779	433,035	0.0
<b>総合公益事業</b>			
Ameren Corp.	13,515	1,286,493	0.1
E.ON SE	123,558	1,258,012	0.1
Sempra Energy	5,913	968,904	0.1
		3,513,409	0.3
		18,901,654	1.3
		664,563,902	44.1

## 社債 - 非投資適格

## 金融機関

## 銀行

Ally Financial, Inc., Series B(a)	4.70%	05/15/2026	USD	551	466,288	0.0
Ally Financial, Inc., Series C(a)	4.70%	05/15/2028		164	130,918	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Series 9(a)	6.50%	03/05/2025		200	197,210	0.0
Bread Financial Holdings, Inc.	4.75%	12/15/2024		833	785,824	0.1
Bread Financial Holdings, Inc.	7.00%	01/15/2026		305	298,360	0.0
CaixaBank SA(a)	5.88%	10/09/2027	EUR	600	628,641	0.1
Credit Suisse Group AG(a)	7.25%	09/12/2025	USD	1,000	969,761	0.1
Societe Generale SA(a)	8.00%	09/29/2025		791	822,133	0.0
UniCredit SpA(a)	9.25%	06/03/2022	EUR	230	246,916	0.0
					4,546,051	0.3

## 証券仲買会社

Advisor Group Holdings, Inc.	10.75%	08/01/2027	USD	550	572,679	0.0
AG Issuer LLC	6.25%	03/01/2028		500	468,049	0.0
Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	4.50%	11/15/2029		636	594,424	0.1
NFP Corp.	6.88%	08/15/2028		2,000	1,737,368	0.1
					3,372,520	0.2

## ファイナンス

Aircastle Ltd.(a)	5.25%	06/15/2026		633	538,050	0.0
Compass Group Diversified Holdings LLC	5.25%	04/15/2029		451	406,950	0.0
Curo Group Holdings Corp.	7.50%	08/01/2028		1,113	811,957	0.1
Enova International, Inc.	8.50%	09/01/2024		11	10,578	0.0
Enova International, Inc.	8.50%	09/15/2025		1,485	1,333,822	0.1
goeasy Ltd.	5.38%	12/01/2024		526	503,119	0.0
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028		840	757,805	0.1



Lincoln Financing SARL	3.63%	04/01/2024	EUR	100	106,320	0.0
Navient Corp.	7.25%	09/25/2023	USD	6	6,164	0.0
					<u>4,474,765</u>	<u>0.3</u>
保険						
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	6.00%	08/01/2029		1,494	1,305,602	0.1
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	10.13%	08/01/2026		159	162,532	0.0
AmWINS Group, Inc.	4.88%	06/30/2029		119	110,231	0.0
Ardonagh Midco 2 PLC(b)	11.50%	01/15/2027		1,007	1,066,665	0.1
AssuredPartners, Inc.	5.63%	01/15/2029		1,042	908,115	0.1
					<u>3,553,145</u>	<u>0.3</u>
その他ファイナンス						
Armor Holdco, Inc.	8.50%	11/15/2029		610	529,868	0.1
Coinbase Global, Inc.	3.63%	10/01/2031		749	506,118	0.0
Intrum AB	3.50%	07/15/2026	EUR	662	649,246	0.0
Intrum AB	4.88%	08/15/2025		228	237,508	0.0
					<u>1,922,740</u>	<u>0.1</u>
不動産投資信託						
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	4.50%	04/01/2027	USD	1,186	1,110,615	0.1
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	5.75%	05/15/2026		397	390,325	0.0
Diversified Healthcare Trust	4.75%	02/15/2028		1,380	1,155,274	0.1
Diversified Healthcare Trust	9.75%	06/15/2025		781	819,445	0.1
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029		645	610,766	0.0
Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	4.88%	05/15/2029		280	265,543	0.0
					<u>4,351,968</u>	<u>0.3</u>
					<u>22,221,189</u>	<u>1.5</u>

## 資本財・サービス

## ベーシック

Ashland LLC	6.88%	05/15/2043		40	42,427	0.0
ASP Unifrax Holdings, Inc.	5.25%	09/30/2028		56	50,612	0.0
ASP Unifrax Holdings, Inc.	7.50%	09/30/2029		101	74,137	0.0
Axalta Coating Systems LLC	3.38%	02/15/2029		250	220,278	0.0
Berry Global, Inc.	4.50%	02/15/2026		286	278,748	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	4.63%	03/01/2029		154	143,609	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	4.88%	03/01/2031		104	98,197	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	6.75%	03/15/2026		61	63,748	0.0
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp.	6.13%	06/15/2028		374	358,356	0.0
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.	4.38%	04/01/2031		500	444,473	0.0
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027		697	668,193	0.1
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd.	6.13%	04/15/2032		521	517,778	0.0
Glatfelter Corp.	4.75%	11/15/2029		223	160,432	0.0
Graham Packaging Co., Inc.	7.13%	08/15/2028		159	131,366	0.0
Hecla Mining Co.	7.25%	02/15/2028		642	629,261	0.1
Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV, Inc.	9.00%	07/01/2028	USD	550	489,282	0.0
INEOS Quattro Finance 1 PLC	3.75%	07/15/2026	EUR	101	98,414	0.0
INEOS Quattro Finance 2 PLC	3.38%	01/15/2026	USD	205	190,220	0.0
Ingevity Corp.	3.88%	11/01/2028		1,250	1,134,997	0.1
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP(b)	9.00%	01/15/2026		300	285,143	0.0
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc./Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6.00%	09/15/2028		727	672,477	0.1
Joseph T Ryerson & Son, Inc.	8.50%	08/01/2028		209	217,445	0.0
Kleopatra Finco SARL	4.25%	03/01/2026	EUR	567	518,858	0.1
Mercer International, Inc.	5.13%	02/01/2029	USD	550	505,952	0.0
Olin Corp.	5.00%	02/01/2030		250	245,891	0.0

PIC AU Holdings LLC/PIC AU Holdings Corp.	10.00%	12/31/2024		5	5,156	0.0
Valvoline, Inc.	4.25%	02/15/2030		1,712	1,559,301	0.1
Vibrantz Technologies, Inc.	9.00%	02/15/2030		1,923	1,404,043	0.1
WR Grace Holdings LLC	4.88%	06/15/2027		1,085	1,014,672	0.1
					12,223,466	0.8
<b>資本財</b>						
ARD Finance SA(b)	5.00%	06/30/2027	EUR	225	190,522	0.0
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	3.25%	09/01/2028	USD	1,000	890,000	0.1
Bombardier, Inc.	7.50%	12/01/2024		535	519,365	0.0
Bombardier, Inc.	7.50%	03/15/2025		358	348,685	0.0
Bombardier, Inc.	7.88%	04/15/2027		1,007	922,793	0.1
Castle UK Finco PLC(c)	4.83%	05/15/2028	EUR	329	334,117	0.0
Castle UK Finco PLC	7.00%	05/15/2029	GBP	440	503,042	0.0
Cleaver-Brooks, Inc.	7.88%	03/01/2023	USD	349	324,685	0.0
Eco Material Technologies, Inc.	7.88%	01/31/2027		949	899,287	0.1
Energizer Holdings, Inc.	4.38%	03/31/2029		500	423,463	0.0
EnerSys	4.38%	12/15/2027		260	236,562	0.0
F-Brasile SpA/F-Brasile US LLC, Series XR	7.38%	08/15/2026		761	611,379	0.1
GFL Environmental, Inc.	5.13%	12/15/2026		710	709,572	0.1
Granite US Holdings Corp.	11.00%	10/01/2027		690	669,161	0.1
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028		1,117	1,078,155	0.1
JELD-WEN, Inc.	4.63%	12/15/2025		5	4,595	0.0
LSB Industries, Inc.	6.25%	10/15/2028		196	194,392	0.0
Madison IAQ LLC	5.88%	06/30/2029		1,183	926,165	0.1
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027		500	474,849	0.0
Renk AG/Frankfurt am Main	5.75%	07/15/2025	EUR	425	433,369	0.0
Stevens Holding Co., Inc.	6.13%	10/01/2026	USD	205	204,029	0.0

Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	5.25%	01/15/2029		197	187,005	0.0
Tervita Corp.	11.00%	12/01/2025		503	553,312	0.0
Titan Holdings II BV	5.13%	07/15/2029	EUR	469	439,649	0.0
Triumph Group, Inc.	6.25%	09/15/2024	USD	826	788,859	0.1
WESCO Distribution, Inc.	7.25%	06/15/2028		1,603	1,683,742	0.1
					14,550,754	1.0
<b>通信 - メディア</b>						
Advantage Sales & Marketing, Inc.	6.50%	11/15/2028		687	611,355	0.0
Altice Financing SA	5.00%	01/15/2028		1,250	1,122,400	0.1
Altice Financing SA	5.75%	08/15/2029		953	853,254	0.1
AMC Networks, Inc.	4.25%	02/15/2029		1,051	961,436	0.1
Arches Buyer, Inc.	6.13%	12/01/2028		219	183,494	0.0
Cable One, Inc.	4.00%	11/15/2030		500	442,877	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	02/01/2031		750	661,465	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	01/15/2034		1,000	829,482	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	08/15/2030		250	225,636	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.75%	02/01/2032		633	564,152	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	5.50%	05/01/2026		126	126,071	0.0
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5.13%	08/15/2027		159	145,235	0.0
CSC Holdings LLC	4.63%	12/01/2030		500	392,819	0.0
CSC Holdings LLC	5.00%	11/15/2031		275	216,671	0.0
CSC Holdings LLC	5.75%	01/15/2030		737	616,291	0.1
CSC Holdings LLC	7.50%	04/01/2028		1,110	1,031,998	0.1
DISH DBS Corp.	5.00%	03/15/2023		61	59,771	0.0
DISH DBS Corp.	5.25%	12/01/2026		877	743,644	0.1
DISH DBS Corp.	5.75%	12/01/2028		911	744,910	0.1
DISH DBS Corp.	5.88%	11/15/2024		90	82,741	0.0
DISH DBS Corp.	7.38%	07/01/2028		725	567,279	0.0

DISH Network Corp.(d)	3.38%	08/15/2026		473	356,782	0.0
Gray Escrow II, Inc.	5.38%	11/15/2031		816	743,578	0.1
iHeartCommunications, Inc.	4.75%	01/15/2028		240	216,449	0.0
iHeartCommunications, Inc.	5.25%	08/15/2027		89	83,663	0.0
iHeartCommunications, Inc.	6.38%	05/01/2026		468	462,042	0.0
iHeartCommunications, Inc.	8.38%	05/01/2027		15	14,379	0.0
Lamar Media Corp.	4.88%	01/15/2029		83	81,565	0.0
LCPR Senior Secured Financing DAC	5.13%	07/15/2029		500	454,602	0.0
McGraw-Hill Education, Inc.	5.75%	08/01/2028		828	751,824	0.1
McGraw-Hill Education, Inc.	8.00%	08/01/2029		552	477,475	0.0
National CineMedia LLC	5.75%	08/15/2026		200	104,302	0.0
National CineMedia LLC	5.88%	04/15/2028		128	98,742	0.0
Scripps Escrow II, Inc.	3.88%	01/15/2029		250	225,855	0.0
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030		2,098	1,726,844	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	3.88%	09/01/2031		701	616,984	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	5.50%	07/01/2029		1,498	1,488,583	0.1
Summer BC Bidco B LLC	5.50%	10/31/2026		311	291,790	0.0
Summer BC Holdco B SARL	5.75%	10/31/2026	EUR	306	317,950	0.0
TEGNA, Inc.	4.63%	03/15/2028	USD	475	465,114	0.0
TEGNA, Inc.	5.00%	09/15/2029		1,152	1,137,485	0.1
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029		1,549	1,429,159	0.1
Urban One, Inc.	7.38%	02/01/2028		1,831	1,727,134	0.1
Virgin Media Finance PLC	5.00%	07/15/2030		250	222,219	0.0
Ziggo Bond Co., BV	5.13%	02/28/2030		206	182,051	0.0
					24,859,552	1.7
<b>通信 - 通信</b>						
Altice France SA/France	5.13%	07/15/2029		444	384,421	0.0
Altice France SA/France	8.13%	02/01/2027		200	200,241	0.0

Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC	6.75%	10/01/2026		1,592	1,526,999	0.1
Consolidated Communications, Inc.	5.00%	10/01/2028		137	119,233	0.0
Consolidated Communications, Inc.	6.50%	10/01/2028		649	566,442	0.0
Embarq Corp.	8.00%	06/01/2036		834	702,588	0.1
Frontier Communications Holdings LLC	5.88%	10/15/2027		1,000	980,184	0.1
Frontier Communications Holdings LLC	6.75%	05/01/2029		157	136,967	0.0
Hughes Satellite Systems Corp.	6.63%	08/01/2026		700	690,459	0.1
Iliad Holding SASU	6.50%	10/15/2026		311	300,837	0.0
Iliad Holding SASU	7.00%	10/15/2028		622	599,725	0.0
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	09/30/2029	EUR	538	486,847	0.0
Level 3 Financing, Inc.	3.75%	07/15/2029	USD	174	148,588	0.0
Level 3 Financing, Inc.	4.25%	07/01/2028		94	83,499	0.0
Level 3 Financing, Inc.	4.63%	09/15/2027		257	238,916	0.0
Level 3 Financing, Inc.	5.25%	03/15/2026		480	471,419	0.0
Sprint Capital Corp.	8.75%	03/15/2032		750	973,807	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038		1,682	1,513,899	0.1
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.75%	07/15/2031		1,144	1,038,551	0.1
Zayo Group Holdings, Inc.	6.13%	03/01/2028		875	699,992	0.1
					11,863,614	0.8
<b>景気連動型消費財 - 自動車</b>						
Allison Transmission, Inc.	5.88%	06/01/2029		877	878,442	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc.	5.00%	10/01/2029		1,000	893,281	0.1
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	10.50%	11/30/2025		504	489,822	0.0
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	6.25%	05/15/2026		1,041	1,044,737	0.1
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	8.50%	05/15/2027		640	638,086	0.0
Dana Financing Luxembourg SARL	5.75%	04/15/2025		5	4,939	0.0
Dana, Inc.	5.38%	11/15/2027		61	58,360	0.0
Dana, Inc.	5.63%	06/15/2028		91	88,147	0.0

Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC	8.00%	02/01/2028		751	694,474	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co., (The)	5.00%	07/15/2029		162	148,748	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co., (The)	5.25%	07/15/2031		147	133,747	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(b)	3.63%	05/15/2025	EUR	100	100,594	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(b)	4.75%	09/15/2026	USD	750	685,310	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(b)	6.38%	05/15/2029		534	482,967	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	11/15/2024	EUR	250	263,020	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028	USD	2,023	1,690,471	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	7.75%	10/15/2025		536	529,008	0.0
Meritor, Inc.	6.25%	06/01/2025		200	206,325	0.0
PM General Purchaser LLC	9.50%	10/01/2028		1,093	929,968	0.1
Real Hero Merger Sub 2, Inc.	6.25%	02/01/2029		357	283,762	0.0
Tenneco, Inc.	5.00%	07/15/2026		775	731,519	0.1
Tenneco, Inc.	7.88%	01/15/2029		1,025	1,030,232	0.1
Titan International, Inc.	7.00%	04/30/2028		595	583,329	0.0
ZF North America Capital, Inc.	4.75%	04/29/2025		1,299	1,272,237	0.1
					13,861,525	0.9
<b>景気連動型消費財 - エンターテイメント</b>						
Carnival Corp.	4.00%	08/01/2028		430	389,838	0.0
Carnival Corp.	5.75%	03/01/2027		1,536	1,357,778	0.1
Carnival Corp.	7.63%	03/01/2026	EUR	304	304,567	0.0
Carnival Corp.	9.88%	08/01/2027	USD	354	374,798	0.0
Carnival PLC	1.00%	10/28/2029	EUR	138	95,905	0.0
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co.,/Magnum Management Corp./Millennium Op	5.38%	04/15/2027	USD	760	743,376	0.1
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co.,/Magnum Management Corp./Millennium Op	5.50%	05/01/2025		1,855	1,883,812	0.1
Lindblad Expeditions LLC	6.75%	02/15/2027		248	241,323	0.0

Mattel, Inc.	5.88%	12/15/2027	706	727,988	0.0
NCL Corp., Ltd.	3.63%	12/15/2024	1,200	1,093,407	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.38%	07/15/2027	651	551,722	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026	532	470,155	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028	984	829,020	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	10.88%	06/01/2023	369	382,837	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11.50%	06/01/2025	791	857,420	0.1
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	5.25%	08/15/2029	1,000	903,120	0.1
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	8.75%	05/01/2025	479	496,760	0.0
Six Flags Entertainment Corp.	5.50%	04/15/2027	1,050	1,025,438	0.1
Six Flags Theme Parks, Inc.	7.00%	07/01/2025	213	220,859	0.0
Vail Resorts, Inc.	6.25%	05/15/2025	156	160,174	0.0
Viking Cruises Ltd.	5.88%	09/15/2027	1,663	1,407,516	0.1
Viking Cruises Ltd.	7.00%	02/15/2029	195	166,394	0.0
Viking Cruises Ltd.	13.00%	05/15/2025	250	274,329	0.0
VOC Escrow Ltd.	5.00%	02/15/2028	950	843,067	0.1
				15,801,603	1.0
<b>景気連動型消費財 - その他</b>					
Adams Homes, Inc.	7.50%	02/15/2025	342	331,784	0.0
Beazer Homes USA, Inc.	6.75%	03/15/2025	17	16,704	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027	960	900,361	0.1
Caesars Entertainment, Inc.	4.63%	10/15/2029	392	334,316	0.0
Caesars Entertainment, Inc.	6.25%	07/01/2025	600	606,944	0.1
Churchill Downs, Inc.	4.75%	01/15/2028	750	711,805	0.1
CP Atlas Buyer, Inc.	7.00%	12/01/2028	245	201,347	0.0
Empire Communities Corp.	7.00%	12/15/2025	154	138,162	0.0
Everi Holdings, Inc.	5.00%	07/15/2029	104	92,944	0.0
Five Point Operating Co., LP/Five Point Capital Corp.	7.88%	11/15/2025	1,377	1,333,847	0.1



Hilton Domestic Operating Co., Inc.	3.63%	02/15/2032	513	445,301	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.38%	05/01/2025	154	156,586	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.75%	05/01/2028	166	169,327	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc	4.88%	07/01/2031	429	379,752	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Esc	5.00%	06/01/2029	375	350,445	0.0
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028	33	31,118	0.0
KB Home	4.80%	11/15/2029	65	60,396	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc.	6.13%	09/15/2025	82	83,396	0.0
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030	910	754,408	0.1
Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	5.63%	09/01/2029	1,183	937,905	0.1
Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	5.88%	09/01/2031	424	333,021	0.0
Scientific Games International, Inc.	7.00%	05/15/2028	25	24,831	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	238	210,119	0.0
Standard Industries, Inc./NJ	4.38%	07/15/2030	507	457,197	0.0
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP/Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp.	5.88%	05/15/2025	24	23,089	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.75%	01/15/2028	129	127,693	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc./Taylor Morrison Holdings II, Inc.	5.88%	04/15/2023	50	50,375	0.0
Travel + Leisure Co.	6.00%	04/01/2027	651	646,118	0.1
Travel + Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	1,760	1,815,124	0.1
Victors Merger Corp.	6.38%	05/15/2029	997	648,050	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.50%	03/01/2025	470	458,505	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5.13%	10/01/2029	137	121,492	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7.75%	04/15/2025	533	542,205	0.0
				13,494,667	0.9

景気連動型消費財 - レストラン

1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	3.50%	02/15/2029		1,000	918,982	0.1
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	5.75%	04/15/2025		297	305,790	0.0
					1,224,772	0.1
<b>景気連動型消費財 - 小売</b>						
Arko Corp.	5.13%	11/15/2029		310	261,491	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	4.63%	11/15/2029		431	398,365	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	5.00%	02/15/2032		163	147,764	0.0
Bath & Body Works, Inc.	5.25%	02/01/2028		364	347,832	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.63%	10/01/2030		1,428	1,426,825	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.75%	07/01/2036		347	309,664	0.0
Bath & Body Works, Inc.	7.50%	06/15/2029		117	120,948	0.0
Bath & Body Works, Inc.	9.38%	07/01/2025		36	38,916	0.0
BCPE Ulysses Intermediate, Inc.(b)	7.75%	04/01/2027		276	222,562	0.0
Carvana Co.	5.50%	04/15/2027		98	70,835	0.0
Carvana Co.	5.88%	10/01/2028		302	212,691	0.0
Dufry One BV	2.50%	10/15/2024	EUR	833	852,857	0.1
FirstCash, Inc.	4.63%	09/01/2028	USD	132	119,960	0.0
FirstCash, Inc.	5.63%	01/01/2030		684	653,179	0.1
Foundation Building Materials, Inc.	6.00%	03/01/2029		132	107,065	0.0
Kontoor Brands, Inc.	4.13%	11/15/2029		624	532,201	0.0
LBM Acquisition LLC	6.25%	01/15/2029		174	136,827	0.0
Levi Strauss & Co.	3.50%	03/01/2031		750	658,335	0.1
Michaels Cos, Inc. (The)	5.25%	05/01/2028		500	411,258	0.0
Michaels Cos, Inc. (The)	7.88%	05/01/2029		793	569,102	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	3.75%	02/15/2031		250	226,416	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	4.75%	09/15/2029		460	443,168	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	5.63%	05/01/2027		4	4,038	0.0
NMG Holding Co., Inc./Neiman Marcus Group LLC	7.13%	04/01/2026		828	823,921	0.1

PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	4.75%	02/15/2028	361	332,082	0.0
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	7.75%	02/15/2029	816	764,760	0.1
Rite Aid Corp.	7.50%	07/01/2025	733	619,160	0.1
Rite Aid Corp.	8.00%	11/15/2026	986	817,747	0.1
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp.	6.38%	09/30/2026	539	496,527	0.0
SRS Distribution, Inc.	6.13%	07/01/2029	157	133,783	0.0
Staples, Inc.	7.50%	04/15/2026	154	142,665	0.0
Staples, Inc.	10.75%	04/15/2027	827	685,342	0.1
TPro Acquisition Corp.	11.00%	10/15/2024	70	69,586	0.0
White Cap Buyer LLC	6.88%	10/15/2028	843	751,298	0.1
White Cap Parent LLC(b)	8.25%	03/15/2026	175	162,433	0.0
Wolverine World Wide, Inc.	4.00%	08/15/2029	500	416,335	0.0
				14,487,938	1.0
生活必需品					
AdaptHealth LLC	4.63%	08/01/2029	941	810,317	0.1
AdaptHealth LLC	6.13%	08/01/2028	146	136,503	0.0
AHP Health Partners, Inc.	5.75%	07/15/2029	484	380,923	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.63%	01/15/2027	347	337,169	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.88%	02/15/2030	490	456,791	0.0
Bausch Health Americas, Inc.	8.50%	01/31/2027	211	167,822	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	4.88%	06/01/2028	728	625,527	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	6.25%	02/15/2029	30	18,701	0.0
Catalent Pharma Solutions, Inc.	5.00%	07/15/2027	450	444,930	0.0
CD&R Smokey Buyer, Inc.	6.75%	07/15/2025	290	296,272	0.0
Charles River Laboratories International, Inc.	4.00%	03/15/2031	421	388,836	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc.	4.75%	02/15/2031	231	186,618	0.0

CHS/Community Health Systems, Inc.	6.88%	04/01/2028	1,011	699,019	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc.	6.88%	04/15/2029	1,706	1,326,972	0.1
DaVita, Inc.	3.75%	02/15/2031	250	205,013	0.0
DaVita, Inc.	4.63%	06/01/2030	125	108,523	0.0
Elanco Animal Health, Inc.	6.40%	08/28/2028	500	515,199	0.0
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	69	54,274	0.0
Endo Luxembourg Finance Co., I SARL/Endo US, Inc.	6.13%	04/01/2029	122	93,025	0.0
Global Medical Response, Inc.	6.50%	10/01/2025	795	768,034	0.1
Grifols Escrow Issuer SA	4.75%	10/15/2028	948	864,128	0.1
Hologic, Inc.	3.25%	02/15/2029	750	679,555	0.1
Kronos Acquisition Holdings, Inc./KIK Custom Products, Inc.	5.00%	12/31/2026	607	549,463	0.0
Kronos Acquisition Holdings, Inc./KIK Custom Products, Inc.	7.00%	12/31/2027	1,027	823,663	0.1
Lamb Weston Holdings, Inc.	4.88%	05/15/2028	500	495,220	0.0
Legacy LifePoint Health LLC	4.38%	02/15/2027	967	903,363	0.1
LifePoint Health, Inc.	5.38%	01/15/2029	1,000	840,093	0.1
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC(e)	5.50%	04/15/2025	22	8,522	0.0
ModivCare Escrow Issuer, Inc.	5.00%	10/01/2029	108	98,367	0.0
ModivCare, Inc.	5.88%	11/15/2025	97	96,100	0.0
Mozart Debt Merger Sub, Inc.	3.88%	04/01/2029	611	551,614	0.0
Mozart Debt Merger Sub, Inc.	5.25%	10/01/2029	1,821	1,613,042	0.1
Option Care Health, Inc.	4.38%	10/31/2029	561	512,517	0.0
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	500	438,823	0.0
Post Holdings, Inc.	4.63%	04/15/2030	250	224,657	0.0
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	564	537,545	0.0
Post Holdings, Inc.	5.63%	01/15/2028	27	26,775	0.0
RP Escrow Issuer LLC	5.25%	12/15/2025	703	639,047	0.1
Tempur Sealy International, Inc.	3.88%	10/15/2031	500	416,667	0.0
Triton Water Holdings, Inc.	6.25%	04/01/2029	1,102	858,938	0.1

US Acute Care Solutions LLC	6.38%	03/01/2026	596	569,127	0.0
US Foods, Inc.	4.75%	02/15/2029	1,094	1,027,274	0.1
US Renal Care, Inc.	10.63%	07/15/2027	1,228	898,800	0.1
				21,693,768	1.4
エネルギー					
Antero Resources Corp.	8.38%	07/15/2026	213	231,206	0.0
Apache Corp.	5.10%	09/01/2040	500	464,822	0.0
Apache Corp.	7.75%	12/15/2029	17	18,700	0.0
Athabasca Oil Corp.	9.75%	11/01/2026	693	740,644	0.1
Berry Petroleum Co., LLC	7.00%	02/15/2026	279	270,437	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.63%	12/15/2025	771	782,565	0.1
Callon Petroleum Co.	8.00%	08/01/2028	110	113,717	0.0
Callon Petroleum Co.	8.25%	07/15/2025	10	10,003	0.0
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	10/01/2029	176	171,903	0.0
Citgo Holding, Inc.	9.25%	08/01/2024	69	68,566	0.0
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	251	247,958	0.0
CITGO Petroleum Corp.	7.00%	06/15/2025	888	890,408	0.1
Civitas Resources, Inc.	5.00%	10/15/2026	276	264,761	0.0
CNX Resources Corp.	6.00%	01/15/2029	379	377,036	0.0
Comstock Resources, Inc.	5.88%	01/15/2030	453	433,231	0.0
Comstock Resources, Inc.	6.75%	03/01/2029	57	56,965	0.0
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC	5.50%	06/15/2031	520	492,848	0.0
Crescent Energy Finance LLC	7.25%	05/01/2026	1,357	1,318,417	0.1
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8.50%	05/01/2028	1,316	1,317,420	0.1
EnLink Midstream LLC	5.63%	01/15/2028	916	920,055	0.1
EnLink Midstream Partners LP	4.40%	04/01/2024	37	36,966	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.05%	04/01/2045	467	371,223	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.45%	06/01/2047	321	258,932	0.0

EnLink Midstream Partners LP	5.60%	04/01/2044	61	50,039	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	5.63%	06/15/2024	18	17,669	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.25%	05/15/2026	75	69,547	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.50%	10/01/2025	493	477,366	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	1,887	1,819,589	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	220	208,262	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	7.00%	08/01/2027	72	69,927	0.0
Gulfport Energy Corp.	8.00%	05/17/2026	630	648,968	0.1
Hess Midstream Operations LP	4.25%	02/15/2030	181	166,483	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	788	763,397	0.1
ITT Holdings LLC	6.50%	08/01/2029	1,691	1,447,052	0.1
Moss Creek Resources Holdings, Inc.	7.50%	01/15/2026	543	489,127	0.0
Moss Creek Resources Holdings, Inc.	10.50%	05/15/2027	1,549	1,503,136	0.1
Nabors Industries Ltd.	7.25%	01/15/2026	152	147,312	0.0
Nabors Industries Ltd.	7.50%	01/15/2028	679	644,716	0.1
Nabors Industries, Inc.	5.75%	02/01/2025	600	577,717	0.0
Nabors Industries, Inc.	7.38%	05/15/2027	676	682,588	0.1
New Fortress Energy, Inc.	6.75%	09/15/2025	1,065	1,048,582	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	7.50%	02/01/2026	1,872	1,756,833	0.1
Occidental Petroleum Corp.	5.50%	12/01/2025	77	79,955	0.0
Occidental Petroleum Corp.	5.88%	09/01/2025	130	135,895	0.0
Occidental Petroleum Corp.	6.13%	01/01/2031	180	195,885	0.0
Occidental Petroleum Corp.	6.95%	07/01/2024	70	74,260	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.00%	07/15/2025	205	224,730	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.50%	07/15/2027	103	119,174	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.88%	07/15/2030	103	128,458	0.0
PBF Holding Co., LLC/PBF Finance Corp.	9.25%	05/15/2025	592	615,698	0.1
PDC Energy, Inc.	5.75%	05/15/2026	22	22,054	0.0

PDC Energy, Inc.	6.13%	09/15/2024	25	25,172	0.0
SM Energy Co.	5.63%	06/01/2025	703	699,922	0.1
SM Energy Co.	6.75%	09/15/2026	15	15,180	0.0
Southwestern Energy Co.	5.38%	02/01/2029	407	410,141	0.0
Southwestern Energy Co.	8.38%	09/15/2028	229	250,979	0.0
Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp.	8.50%	10/15/2026	412	395,732	0.0
Sunnova Energy Corp.	5.88%	09/01/2026	186	166,910	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	5.88%	03/15/2028	40	39,997	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	6.00%	04/15/2027	3	3,064	0.0
Talos Production, Inc.	12.00%	01/15/2026	815	880,006	0.1
Transocean Guardian Ltd.	5.88%	01/15/2024	303	290,101	0.0
Transocean Phoenix 2 Ltd.	7.75%	10/15/2024	16	15,586	0.0
Transocean Poseidon Ltd.	6.88%	02/01/2027	46	43,574	0.0
Transocean Sentry Ltd.	5.38%	05/15/2023	608	589,397	0.1
Transocean, Inc.	7.25%	11/01/2025	33	27,686	0.0
Transocean, Inc.	7.50%	01/15/2026	19	15,591	0.0
Transocean, Inc.	8.00%	02/01/2027	328	258,746	0.0
Transocean, Inc.	11.50%	01/30/2027	334	335,304	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4.13%	08/15/2031	154	144,575	0.0
W&T Offshore, Inc.	9.75%	11/01/2023	594	588,372	0.0
				29,239,237	1.9
その他資本財・サービス					
Avient Corp.	5.75%	05/15/2025	202	204,845	0.0
Interface, Inc.	5.50%	12/01/2028	130	115,454	0.0
KAR Auction Services, Inc.	5.13%	06/01/2025	882	884,452	0.1
				1,204,751	0.1
サービス					
ADT Security Corp. (The)	4.13%	08/01/2029	500	446,719	0.0

Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6.63%	07/15/2026		1,166	1,157,056	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9.75%	07/15/2027		1,062	997,697	0.1
ANGI Group LLC	3.88%	08/15/2028		2,477	2,064,703	0.2
Aptim Corp.	7.75%	06/15/2025		295	228,315	0.0
APX Group, Inc.	5.75%	07/15/2029		1,994	1,688,692	0.1
APX Group, Inc.	6.75%	02/15/2027		79	79,689	0.0
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028		421	380,041	0.0
Garda World Security Corp.	6.00%	06/01/2029		1,299	1,073,335	0.1
Gartner, Inc.	4.50%	07/01/2028		283	275,425	0.0
ION Trading Technologies SARL	5.75%	05/15/2028		275	246,165	0.0
Korn Ferry	4.63%	12/15/2027		163	156,480	0.0
MoneyGram International, Inc.	5.38%	08/01/2026		457	458,038	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC	5.50%	09/01/2028		204	193,379	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC	5.75%	11/01/2028		3,093	2,753,227	0.2
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026		1,000	989,793	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	6.25%	01/15/2028		1,002	923,368	0.1
Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	5.38%	01/15/2025		12	12,040	0.0
Sabre GLBL, Inc.	7.38%	09/01/2025		500	494,216	0.0
Sabre GLBL, Inc.	9.25%	04/15/2025		364	375,609	0.0
Service Corp. International/US	3.38%	08/15/2030		597	522,846	0.0
TripAdvisor, Inc.	7.00%	07/15/2025		205	211,952	0.0
Verisure Midholding AB	5.25%	02/15/2029	EUR	508	458,810	0.0
Verscend Escrow Corp.	9.75%	08/15/2026	USD	1,188	1,225,072	0.1
WASH Multifamily Acquisition, Inc.	5.75%	04/15/2026		132	131,043	0.0
ZipRecruiter, Inc.	5.00%	01/15/2030		922	869,302	0.1
					18,413,012	1.2
テクノロジー						
Ahead DB Holdings LLC	6.63%	05/01/2028		524	447,003	0.0



Avaya, Inc.	6.13%	09/15/2028	2,152	1,527,223	0.1
Boxer Parent Co., Inc.	7.13%	10/02/2025	204	198,832	0.0
Cablevision Lightpath LLC	5.63%	09/15/2028	560	440,302	0.0
Clarivate Science Holdings Corp.	4.88%	07/01/2029	233	208,414	0.0
CommScope, Inc.	4.75%	09/01/2029	1,012	896,209	0.1
CommScope, Inc.	6.00%	03/01/2026	31	30,422	0.0
Dell International LLC/EMC Corp.	5.85%	07/15/2025	224	235,732	0.0
LogMeIn, Inc.	5.50%	09/01/2027	492	396,499	0.0
Minerva Merger Sub, Inc.	6.50%	02/15/2030	1,712	1,589,238	0.1
NCR Corp.	5.00%	10/01/2028	750	708,461	0.1
NCR Corp.	5.75%	09/01/2027	54	52,400	0.0
NCR Corp.	6.13%	09/01/2029	908	874,335	0.1
Playtika Holding Corp.	4.25%	03/15/2029	1,000	887,284	0.1
Presidio Holdings, Inc.	4.88%	02/01/2027	199	194,655	0.0
Presidio Holdings, Inc.	8.25%	02/01/2028	1,557	1,526,166	0.1
Rackspace Technology Global, Inc.	3.50%	02/15/2028	617	538,872	0.0
Science Applications International Corp.	4.88%	04/01/2028	64	61,055	0.0
Seagate HDD Cayman	4.09%	06/01/2029	1,482	1,401,391	0.1
Sensata Technologies, Inc.	3.75%	02/15/2031	840	751,654	0.1
TTM Technologies, Inc.	4.00%	03/01/2029	502	446,638	0.0
Veritas US, Inc./Veritas Bermuda Ltd.	7.50%	09/01/2025	2,768	2,434,080	0.2
Virtusa Corp.	7.13%	12/15/2028	379	319,330	0.0
				16,166,195	1.1
<b>運輸 - 航空</b>					
Air Canada	3.88%	08/15/2026	169	157,373	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	563	557,131	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	1,163	1,123,765	0.1
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd./HawaiianMiles Loyalty Ltd.	5.75%	01/20/2026	521	517,686	0.0

Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.	8.00%	09/20/2025	1,035	1,086,796	0.1
United Airlines, Inc.	4.63%	04/15/2029	162	152,100	0.0
				<u>3,594,851</u>	<u>0.2</u>
<b>運輸 - サービス</b>					
AerCap Global Aviation Trust	6.50%	06/15/2045	860	834,358	0.1
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	6.13%	10/15/2026	620	564,358	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029	1,437	1,314,091	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	281	272,303	0.0
PROG Holdings, Inc.	6.00%	11/15/2029	782	693,441	0.0
				<u>3,678,551</u>	<u>0.2</u>
				<u>216,358,256</u>	<u>14.3</u>
<b>公益事業</b>					
<b>電力</b>					
Calpine Corp.	4.63%	02/01/2029	682	606,980	0.1
Calpine Corp.	5.25%	06/01/2026	250	246,186	0.0
NRG Energy, Inc.	6.63%	01/15/2027	3	3,084	0.0
Vistra Corp.(a)	7.00%	12/15/2026	452	434,559	0.0
Vistra Corp.(a)	8.00%	10/15/2026	541	537,613	0.1
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027	298	297,909	0.0
				<u>2,126,331</u>	<u>0.2</u>
<b>その他公益事業</b>					
Solaris Midstream Holdings LLC	7.63%	04/01/2026	584	584,000	0.0
				<u>2,710,331</u>	<u>0.2</u>
				<u>241,289,776</u>	<u>16.0</u>
<b>国債</b>					
<b>コロンビア</b>					
Colombian TES, Series B	6.25%	11/26/2025	COP 6,765,500	1,590,574	0.1
<b>インドネシア</b>					

Indonesia Treasury Bond, Series FR70	8.38%	03/15/2024	IDR	2,113,000	152,885	0.0
Indonesia Treasury Bond, Series FR71	9.00%	03/15/2029		31,042,000	2,359,924	0.2
					<u>2,512,809</u>	<u>0.2</u>
<b>メキシコ</b>						
Mexican Bonos, Series M 20	10.00%	12/05/2024	MXN	37,077	1,921,569	0.1
<b>米国</b>						
U.S. Treasury Bonds	1.25%	05/15/2050	USD	2,333	1,509,394	0.1
U.S. Treasury Bonds	1.75%	08/15/2041		818	637,017	0.0
U.S. Treasury Bonds	6.25%	05/15/2030		250	310,313	0.0
U.S. Treasury Notes(f)	0.38%	01/31/2026		19,703	18,046,717	1.2
U.S. Treasury Notes	0.63%	07/31/2026		11,035	10,086,680	0.7
U.S. Treasury Notes(f)	0.63%	08/15/2030		22,438	18,812,609	1.2
U.S. Treasury Notes	0.88%	06/30/2026		8,604	7,964,077	0.5
U.S. Treasury Notes	0.88%	11/15/2030		5,212	4,449,745	0.3
U.S. Treasury Notes	1.13%	10/31/2026		14,130	13,136,484	0.9
U.S. Treasury Notes	1.25%	08/15/2031		1,786	1,556,890	0.1
U.S. Treasury Notes(f)	1.63%	08/15/2029		31,987	29,477,928	2.0
U.S. Treasury Notes	2.13%	03/31/2024		3,000	2,981,250	0.2
U.S. Treasury Notes	2.25%	02/15/2027		1,400	1,363,469	0.1
U.S. Treasury Notes	2.63%	02/15/2029		7,402	7,286,344	0.5
U.S. Treasury Notes	3.13%	11/15/2028		920	932,362	0.1
					<u>118,551,279</u>	<u>7.9</u>
					<u>124,576,231</u>	<u>8.3</u>

**優先株式****金融機関**

## 分散型不動産投資信託

Armada Hoffer Properties, Inc. Series A	6.75%			119,395	2,958,011	0.2
DigitalBridge Group, Inc. Series H	7.13%			62,129	1,483,019	0.1

DigitalBridge Group, Inc. Series I	7.15%	126,891	3,050,460	0.2
DigitalBridge Group, Inc. Series J	7.15%	123,801	2,911,800	0.2
Gladstone Commercial Corp. Series E	6.63%	66,824	1,631,174	0.1
Gladstone Commercial Corp. Series G	6.00%	20,301	475,449	0.0
Global Net Lease, Inc. Series A	7.25%	84,775	2,063,424	0.1
Global Net Lease, Inc. Series B	6.88%	36,703	875,734	0.1
PS Business Parks, Inc. Series X	5.25%	24,366	532,153	0.0
PS Business Parks, Inc. Series Y	5.20%	50,733	1,071,988	0.1
PS Business Parks, Inc. Series Z	4.88%	73,300	1,485,791	0.1
Vornado Realty Trust Series L	5.40%	26,064	587,222	0.1
			<u>19,126,225</u>	<u>1.3</u>
不動産投資信託				
Hudson Pacific Properties, Inc. Series C	4.75%	64,750	1,266,510	0.1
ヘルスケア不動産投資信託				
Global Medical REIT, Inc. Series A	7.50%	41,279	1,044,359	0.1
Healthcare Trust, Inc. Series B	7.13%	16,118	374,260	0.0
			<u>1,418,619</u>	<u>0.1</u>
ホテル・リゾート不動産投資信託				
Chatham Lodging Trust Series A	6.63%	60,798	1,489,551	0.1
DiamondRock Hospitality Co.	8.25%	105,507	2,877,176	0.1
Hersha Hospitality Trust Series C	6.88%	37,190	840,122	0.1
Hersha Hospitality Trust Series D	6.50%	64,515	1,374,169	0.1
Hersha Hospitality Trust Series E	6.50%	35,176	755,053	0.0
Pebblebrook Hotel Trust Series E	6.38%	42,010	889,772	0.1
Pebblebrook Hotel Trust Series F	6.30%	56,110	1,205,243	0.1
Pebblebrook Hotel Trust Series H	5.70%	17,800	342,472	0.0
Summit Hotel Properties, Inc. Series E	6.25%	64,647	1,422,234	0.1
Summit Hotel Properties, Inc. Series F	5.88%	57,525	1,227,279	0.1

			12,423,071	0.8
<b>産業不動産投資信託</b>				
Plymouth Industrial REIT, Inc. Series A	7.50%	22,883	582,372	0.0
Rexford Industrial Realty, Inc. Series B	5.88%	68,398	1,692,851	0.1
Rexford Industrial Realty, Inc. Series C	5.63%	30,646	745,004	0.1
			3,020,227	0.2
<b>オフィス不動産投資信託</b>				
City Office REIT, Inc. Series A	6.63%	61,664	1,463,903	0.1
SL Green Realty Corp. Series I	6.50%	13,792	354,179	0.0
Vornado Realty Trust Series M	5.25%	124,358	2,651,312	0.1
Vornado Realty Trust Series N	5.25%	41,358	887,543	0.1
			5,356,937	0.3
<b>不動産開発</b>				
Agree Realty Corp. Series A	4.25%	168,006	3,113,151	0.2
Necessity Retail REIT, Inc. (The) Series C	7.38%	117,300	2,803,470	0.2
Pebblebrook Hotel Trust Series G	6.38%	102,368	2,229,575	0.1
Sunstone Hotel Investors, Inc. Series H	6.13%	68,575	1,551,852	0.1
Vornado Realty Trust Series O	4.45%	85,775	1,609,997	0.1
			11,308,045	0.7
<b>不動産管理会社</b>				
Brookfield Property Partners LP Series A	5.75%	8,864	173,734	0.0
Brookfield Property Partners LP Series A2	6.38%	34,597	730,343	0.1
			904,077	0.1
<b>不動産サービス</b>				
CTO Realty Growth, Inc. Series A	6.38%	41,023	972,245	0.1
Sunstone Hotel Investors, Inc. Series I	5.70%	33,825	713,708	0.0
			1,685,953	0.1
<b>住宅用不動産投資信託</b>				

American Homes 4 Rent Series G	5.88%	48,129	1,201,300	0.1
American Homes 4 Rent Series H	6.25%	26,046	675,373	0.0
UMH Properties, Inc. Series C	6.75%	26,775	674,730	0.0
UMH Properties, Inc. Series D	6.38%	155,645	3,948,713	0.3
			<u>6,500,116</u>	<u>0.4</u>
店舗用不動産投資信託				
Cedar Realty Trust, Inc. Series C	6.50%	45,026	591,191	0.1
Federal Realty Investment Trust Series C	5.00%	18,091	443,953	0.0
Kimco Realty Corp. Series L	5.13%	191	4,731	0.0
Kimco Realty Corp. Series M	5.25%	4,233	105,063	0.0
Necessity Retail REIT, Inc. (The) Series A	7.50%	22,842	558,259	0.0
Saul Centers, Inc. Series D	6.13%	37,264	875,704	0.1
Saul Centers, Inc. Series E	6.00%	47,564	1,086,029	0.1
Seritage Growth Properties Series A	7.00%	34,406	572,860	0.0
SITE Centers Corp. Series A	6.38%	113,990	2,890,786	0.2
Spirit Realty Capital, Inc. Series A	6.00%	80,340	2,040,636	0.1
Urstadt Biddle Properties, Inc. Series H	6.25%	87,234	2,080,531	0.1
Urstadt Biddle Properties, Inc. Series K	5.88%	34,529	781,046	0.1
			<u>12,030,789</u>	<u>0.8</u>
特化型不動産投資信託				
Digital Realty Trust, Inc. Series J	5.25%	6,636	163,578	0.0
Digital Realty Trust, Inc. Series K	5.85%	44,709	1,173,164	0.1
Digital Realty Trust, Inc. Series L	5.20%	151,195	3,743,588	0.3
EPR Properties Series G	5.75%	18,353	405,968	0.0
National Storage Affiliates Trust Series A	6.00%	121,499	3,010,745	0.2
Public Storage Series G	5.05%	14,661	364,912	0.0
Public Storage Series H	5.60%	24,377	641,847	0.0
Public Storage Series J	4.70%	250	5,725	0.0

Public Storage Series K	4.75%			34,853	831,244	0.1
Public Storage Series L	4.63%			4,218	95,453	0.0
Public Storage Series M	4.13%			50,307	1,033,306	0.1
Public Storage Series P	4.00%			85,040	1,637,020	0.1
					<u>13,106,550</u>	<u>0.9</u>
					<u>88,147,119</u>	<u>5.8</u>
<b>資本財・サービス</b>						
住宅用不動産投資信託						
Centerspace Series C	6.63%			55,197	1,389,860	0.1
					<u>89,536,979</u>	<u>5.9</u>
<b>新興市場 - ソブリン債</b>						
アンゴラ						
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	USD	1,936	1,805,320	0.1
Angolan Government International Bond	8.25%	05/09/2028		625	601,562	0.0
Angolan Government International Bond	9.13%	11/26/2049		1,767	1,547,561	0.1
Angolan Government International Bond	9.38%	05/08/2048		688	616,620	0.1
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025		200	208,250	0.0
					<u>4,779,313</u>	<u>0.3</u>
アルゼンチン						
Argentine Republic Government International Bond	0.50%	07/09/2030		1,384	404,933	0.0
Argentine Republic Government International Bond	1.00%	07/09/2029		679	200,730	0.0
Argentine Republic Government International Bond	1.13%	07/09/2035		5,220	1,419,828	0.1
Argentine Republic Government International Bond	2.00%	01/09/2038		3,679	1,280,420	0.1
Argentine Republic Government International Bond	2.50%	07/09/2041		1,227	396,919	0.0
					<u>3,702,830</u>	<u>0.2</u>
バーレーン						
Bahrain Government International Bond	5.63%	09/30/2031		743	691,129	0.1
Bahrain Government International Bond	6.75%	09/20/2029		400	403,700	0.0

Bahrain Government International Bond	7.00%	10/12/2028	3,574	3,717,630	0.3
Bahrain Government International Bond	7.38%	05/14/2030	548	570,879	0.0
CBB International Sukuk Programme Co., WLL	6.25%	11/14/2024	588	607,772	0.0
				<u>5,991,110</u>	<u>0.4</u>
ブラジル					
Brazilian Government International Bond	4.75%	01/14/2050	300	226,650	0.0
コスタリカ					
Costa Rica Government International Bond	4.38%	04/30/2025	400	392,825	0.1
Costa Rica Government International Bond	6.13%	02/19/2031	677	658,298	0.0
Costa Rica Government International Bond	7.16%	03/12/2045	249	233,951	0.0
				<u>1,285,074</u>	<u>0.1</u>
ドミニカ共和国					
Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030	954	835,525	0.1
Dominican Republic International Bond	5.88%	01/30/2060	275	213,778	0.0
Dominican Republic International Bond	5.95%	01/25/2027	1,503	1,501,873	0.1
Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028	1,368	1,342,607	0.1
Dominican Republic International Bond	6.40%	06/05/2049	2,696	2,281,153	0.1
Dominican Republic International Bond	6.88%	01/29/2026	1,794	1,852,305	0.1
				<u>8,027,241</u>	<u>0.5</u>
エクアドル					
Ecuador Government International Bond	0.00%	07/31/2030	261	143,176	0.0
Ecuador Government International Bond	0.50%	07/31/2040	1,172	638,924	0.0
Ecuador Government International Bond	1.00%	07/31/2035	2,727	1,741,292	0.2
Ecuador Government International Bond	5.00%	07/31/2030	1,571	1,299,577	0.1
				<u>3,822,969</u>	<u>0.3</u>
エジプト					
Egypt Government International Bond	6.20%	03/01/2024	931	898,415	0.1
Egypt Government International Bond	7.60%	03/01/2029	1,100	951,500	0.1



Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032	613	489,634	0.0
Egypt Government International Bond	8.15%	11/20/2059	280	195,650	0.0
Egypt Government International Bond	8.50%	01/31/2047	1,056	766,920	0.0
Egypt Government International Bond	8.70%	03/01/2049	3,160	2,314,700	0.1
Egypt Government International Bond	8.88%	05/29/2050	1,210	887,837	0.1
				6,504,656	0.4
エルサルバドル					
El Salvador Government International Bond	5.88%	01/30/2025	24	10,212	0.0
El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	3,208	1,254,729	0.1
El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	251	96,447	0.0
El Salvador Government International Bond	7.63%	02/01/2041	858	332,904	0.0
El Salvador Government International Bond	7.65%	06/15/2035	15	5,848	0.0
El Salvador Government International Bond	7.75%	01/24/2023	11	8,005	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	508	199,644	0.0
El Salvador Government International Bond	9.50%	07/15/2052	230	96,499	0.0
				2,004,288	0.1
ガボン					
Gabon Government International Bond	6.63%	02/06/2031	2,216	1,877,783	0.2
Gabon Government International Bond	6.95%	06/16/2025	470	448,644	0.0
				2,326,427	0.2
ガーナ					
Ghana Government International Bond	6.38%	02/11/2027	2,809	1,706,467	0.2
Ghana Government International Bond	7.63%	05/16/2029	418	219,450	0.0
Ghana Government International Bond	7.75%	04/07/2029	536	291,551	0.0
Ghana Government International Bond	7.88%	03/26/2027	200	125,500	0.0
Ghana Government International Bond	8.13%	01/18/2026	466	343,617	0.0
Ghana Government International Bond	8.13%	03/26/2032	710	378,075	0.1
Ghana Government International Bond	8.63%	04/07/2034	366	190,846	0.0

Ghana Government International Bond	8.63%	06/16/2049		201	101,480	0.0
Ghana Government International Bond	8.95%	03/26/2051		527	269,857	0.0
Ghana Government International Bond	10.75%	10/14/2030		370	335,775	0.0
					<u>3,962,618</u>	<u>0.3</u>
グアテマラ						
Guatemala Government Bond	4.90%	06/01/2030		1,198	1,142,443	0.1
イラク						
Iraq International Bond	5.80%	01/15/2028		203	192,223	0.0
Iraq International Bond	6.75%	03/09/2023		200	198,850	0.0
					<u>391,073</u>	<u>0.0</u>
コートジボワール						
Ivory Coast Government International Bond	4.88%	01/30/2032	EUR	473	420,291	0.0
Ivory Coast Government International Bond	5.38%	07/23/2024	USD	3,167	3,051,800	0.2
Ivory Coast Government International Bond	5.88%	10/17/2031	EUR	645	610,991	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	USD	1,545	1,375,340	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028		518	500,615	0.0
Ivory Coast Government International Bond	6.88%	10/17/2040	EUR	530	466,565	0.0
					<u>6,425,602</u>	<u>0.4</u>
ジャマイカ						
Jamaica Government International Bond	6.75%	04/28/2028	USD	1,253	1,335,463	0.1
Jamaica Government International Bond	7.63%	07/09/2025		200	210,975	0.0
Jamaica Government International Bond	7.88%	07/28/2045		749	867,342	0.1
					<u>2,413,780</u>	<u>0.2</u>
ケニア						
Republic of Kenya Government International Bond	6.88%	06/24/2024		1,694	1,577,537	0.1
Republic of Kenya Government International Bond	7.00%	05/22/2027		257	228,088	0.0
Republic of Kenya Government International Bond	7.25%	02/28/2028		1,078	943,250	0.1
					<u>2,748,875</u>	<u>0.2</u>

レバノン						
Lebanon Government International Bond(e)	6.65%	04/22/2024	25	2,184	0.0	
Lebanon Government International Bond(e)	6.85%	03/23/2027	69	5,857	0.0	
Lebanon Government International Bond, Series G(e)	6.60%	11/27/2026	817	71,385	0.0	
				79,426	0.0	
ナミビア						
Namibia International Bonds	5.25%	10/29/2025	200	188,250	0.0	
ナイジェリア						
Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/2027	763	646,643	0.1	
Nigeria Government International Bond	7.14%	02/23/2030	500	410,000	0.0	
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/21/2025	650	617,500	0.0	
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047	1,568	1,125,040	0.1	
Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	641	516,806	0.0	
Nigeria Government International Bond	8.75%	01/21/2031	1,290	1,112,625	0.1	
				4,428,614	0.3	
オマーン						
Oman Government International Bond	4.88%	02/01/2025	223	222,721	0.0	
Oman Government International Bond	5.38%	03/08/2027	719	719,000	0.1	
				941,721	0.1	
パキスタン						
Pakistan Government International Bond	6.00%	04/08/2026	399	295,304	0.0	
Pakistan Government International Bond	6.88%	12/05/2027	225	166,401	0.0	
Pakistan Government International Bond	7.38%	04/08/2031	739	497,059	0.1	
				958,764	0.1	
セネガル						
Senegal Government International Bond	4.75%	03/13/2028	EUR	150	147,345	0.0
Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	USD	1,823	1,581,452	0.1
Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048		2,670	2,057,235	0.1

				3,786,032	0.2
南アフリカ					
Republic of South Africa Government International Bond	4.85%	09/30/2029	2,394	2,220,884	0.2
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049	2,498	2,010,890	0.1
				4,231,774	0.3
ウクライナ					
Ukraine Government International Bond	7.38%	09/25/2032	3,005	1,086,308	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2023	700	304,938	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2024	1,578	617,688	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2025	310	114,506	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2027	2,352	913,752	0.1
Ukraine Government International Bond	9.75%	11/01/2028	352	138,160	0.0
				3,175,352	0.2
ベネズエラ					
Venezuela Government International Bond(e)	9.00%	05/07/2023	4	297	0.0
Venezuela Government International Bond(e)	9.25%	09/15/2027	219	18,615	0.0
				18,912	0.0
				73,563,794	4.9

**社債 - 投資適格証券****金融機関**

## 銀行

Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	649	764,263	0.1
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	04/17/2025	511	522,497	0.0
Banco Santander SA	4.18%	03/24/2028	200	195,996	0.0
Banco Santander SA	5.18%	11/19/2025	600	612,731	0.1
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	3.73%	09/25/2034	219	195,772	0.0

Bank of America Corp., Series DD(a)	6.30%	03/10/2026		144	146,680	0.0
Bank of America Corp., Series JJ(a)	5.13%	06/20/2024		1,274	1,246,774	0.1
Bank of America Corp., Series X(a)	6.25%	09/05/2024		140	140,360	0.0
Bank of America Corp., Series Z(a)	6.50%	10/23/2024		445	453,020	0.0
BBVA Bancomer SA/Texas	5.88%	09/13/2034		253	237,472	0.0
Citigroup, Inc.(a)	3.88%	02/18/2026		666	592,482	0.0
Citigroup, Inc.(a)	5.95%	01/30/2023		67	66,742	0.0
Citigroup, Inc., Series T(a)	6.25%	08/15/2026		99	99,495	0.0
Citigroup, Inc., Series U(a)	5.00%	09/12/2024		945	871,210	0.1
Citigroup, Inc., Series V(a)	4.70%	01/30/2025		143	127,424	0.0
Citigroup, Inc., Series W(a)	4.00%	12/10/2025		665	606,086	0.0
Citigroup, Inc., Series Y(a)	4.15%	11/15/2026		444	393,040	0.0
Credit Agricole SA(a)	8.13%	03/23/2171		1,045	1,126,855	0.1
Erste Group Bank AG(a)	6.50%	04/15/2024	EUR	400	440,798	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series O(a)	5.30%	11/10/2026	USD	9	8,679	0.0
HSBC Holdings PLC	4.76%	03/29/2033		522	497,280	0.0
HSBC Holdings PLC(a)	6.00%	05/22/2027		1,078	1,030,948	0.1
HSBC Holdings PLC(a)	6.38%	03/30/2025		980	986,841	0.1
ING Groep NV(a)	5.75%	11/16/2026		420	405,023	0.0
ING Groep NV(a)	6.75%	04/16/2024		200	202,323	0.0
JPMorgan Chase & Co., Series V(a) (c)	4.29%	07/01/2022		17	16,474	0.0
JPMorgan Chase & Co., Series X(a)	6.10%	10/01/2024		750	740,359	0.1
KBC Group NV(a)	4.25%	10/24/2025	EUR	1,000	1,005,101	0.1
Lloyds Banking Group PLC	3.37%	12/14/2046	USD	105	77,823	0.0
Lloyds Banking Group PLC(a)	7.50%	06/27/2024		434	446,209	0.0
Natwest Group PLC	2.00%	03/04/2025	EUR	115	123,690	0.0
PNC Financial Services Group, Inc. (The), Series R(a)	4.85%	06/01/2023	USD	120	115,647	0.0
Standard Chartered PLC(a)	7.75%	04/02/2023		730	751,896	0.1

Swedbank AB, Series NC5(a)	5.63%	09/17/2024	200	198,219	0.0
UBS Group AG(a)	7.00%	02/19/2025	1,862	1,928,761	0.1
				<u>17,374,970</u>	<u>1.1</u>
証券仲買会社					
Charles Schwab Corp. (The), Series G(a)	5.38%	06/01/2025	743	754,130	0.1
ファイナンス					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.30%	01/23/2023	238	237,805	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.30%	01/30/2032	628	529,303	0.1
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	6.50%	07/15/2025	212	221,361	0.0
Aircastle Ltd.	2.85%	01/26/2028	124	107,438	0.0
Aircastle Ltd.	4.13%	05/01/2024	66	65,286	0.0
Aircastle Ltd.	4.25%	06/15/2026	15	14,303	0.0
Aircastle Ltd.	4.40%	09/25/2023	162	162,182	0.0
Aircastle Ltd.	5.00%	04/01/2023	14	14,178	0.0
Aircastle Ltd.	5.25%	08/11/2025	1,123	1,120,904	0.1
Aviation Capital Group LLC	1.95%	01/30/2026	202	180,867	0.0
Aviation Capital Group LLC	1.95%	09/20/2026	653	571,674	0.1
Aviation Capital Group LLC	5.50%	12/15/2024	380	387,027	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd.	4.63%	06/03/2026	413	398,545	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd.	5.50%	01/16/2025	500	500,625	0.0
Synchrony Financial	2.88%	10/28/2031	100	81,349	0.0
Synchrony Financial	4.25%	08/15/2024	142	141,956	0.0
Synchrony Financial	4.38%	03/19/2024	212	213,728	0.0
Synchrony Financial	4.50%	07/23/2025	185	184,814	0.0
				<u>5,133,345</u>	<u>0.3</u>
保険					
Allstate Corp. (The)	6.50%	05/15/2057	80	87,009	0.0
Liberty Mutual Group, Inc.	3.63%	05/23/2059	EUR 290	296,515	0.0

MetLife, Inc.	10.75%	08/01/2039	USD	60	81,544	0.0
Nationwide Mutual Insurance Co.	9.38%	08/15/2039		30	42,779	0.0
Prudential Financial, Inc.	5.20%	03/15/2044		28	27,211	0.0
Prudential Financial, Inc.	5.63%	06/15/2043		81	80,211	0.0
Transatlantic Holdings, Inc.	8.00%	11/30/2039		20	26,751	0.0
					642,020	0.0
<b>その他ファイナンス</b>						
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	4.45%	04/03/2026		243	237,968	0.0
<b>不動産投資信託</b>						
Country Garden Holdings Co., Ltd.	3.13%	10/22/2025		200	120,000	0.0
EPR Properties	3.75%	08/15/2029		250	220,976	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.25%	06/01/2025		46	46,025	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.38%	04/15/2026		35	35,379	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	4.63%	08/01/2029		376	357,411	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	5.00%	10/15/2027		471	466,837	0.1
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030		795	713,910	0.1
Trust Fibra Uno	6.95%	01/30/2044		274	249,991	0.0
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	4.13%	08/15/2030		250	229,802	0.0
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5.63%	05/01/2024		1,308	1,322,314	0.1
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5.75%	02/01/2027		68	67,898	0.0
Weyerhaeuser Co.	7.38%	03/15/2032		6	7,275	0.0
					3,837,818	0.3
					27,980,251	1.8
<b>資本財・サービス</b>						
<b>ベーシック</b>						
ArcelorMittal SA	7.00%	10/15/2039		250	270,244	0.0
Braskem Finance Ltd.	6.45%	02/03/2024		602	627,961	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/31/2030		441	410,496	0.0

CF Industries, Inc.	4.95%	06/01/2043	780	755,403	0.1
CF Industries, Inc.	5.38%	03/15/2044	25	25,434	0.0
Freeport Indonesia PT	4.76%	04/14/2027	250	250,291	0.0
Freeport-McMoRan, Inc.	5.40%	11/14/2034	272	278,559	0.0
Glencore Funding LLC	4.63%	04/29/2024	11	11,168	0.0
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	5.13%	05/15/2024	250	253,638	0.0
GUSAP III LP	4.25%	01/21/2030	200	191,350	0.0
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049	282	266,543	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.00%	05/18/2025	238	241,689	0.0
Nexa Resources SA	5.38%	05/04/2027	575	559,188	0.1
Suzano Austria GmbH	7.00%	03/16/2047	211	219,546	0.0
WestRock MWV LLC	8.20%	01/15/2030	10	12,213	0.0
				4,373,723	0.3
通信 - メディア					
Magallanes, Inc.	3.76%	03/15/2027	512	497,058	0.0
Magallanes, Inc.	4.05%	03/15/2029	124	118,815	0.0
Magallanes, Inc.	4.28%	03/15/2032	710	662,822	0.1
Netflix, Inc.	5.88%	11/15/2028	1,309	1,360,697	0.1
Prosus NV	3.68%	01/21/2030	509	428,196	0.0
Prosus NV	4.03%	08/03/2050	234	161,460	0.0
				3,229,048	0.2
通信 - 通信					
Hughes Satellite Systems Corp.	5.25%	08/01/2026	41	40,898	0.0
T-Mobile USA, Inc.	5.38%	04/15/2027	500	510,471	0.0
				551,369	0.0
景気連動型消費財 - 自動車					
General Motors Co.	4.88%	10/02/2023	255	260,803	0.0
General Motors Co.	6.13%	10/01/2025	86	91,198	0.0



General Motors Co.	6.80%	10/01/2027	121	131,203	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	3.25%	01/05/2023	105	105,351	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	3.50%	11/07/2024	57	56,899	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	3.70%	05/09/2023	168	168,959	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	3.95%	04/13/2024	105	105,921	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	4.15%	06/19/2023	65	65,638	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	4.25%	05/15/2023	14	14,166	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	4.30%	07/13/2025	119	119,979	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.10%	01/17/2024	182	186,320	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.25%	03/01/2026	69	71,079	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.65%	01/17/2029	423	435,403	0.1
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.05%	02/14/2027	219	202,967	0.0
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.35%	06/08/2025	287	279,946	0.0
Lear Corp.	3.50%	05/30/2030	199	179,394	0.0
Lear Corp.	4.25%	05/15/2029	149	143,008	0.0
Nissan Motor Acceptance Co., LLC	2.60%	09/28/2022	31	30,955	0.0
Nissan Motor Acceptance Co., LLC	3.45%	03/15/2023	42	42,045	0.0
Nissan Motor Acceptance Co., LLC	3.88%	09/21/2023	145	145,396	0.0
Nissan Motor Co., Ltd.	4.35%	09/17/2027	544	519,074	0.1
				3,355,704	0.2
景気運動型消費財 - その他					
Lennar Corp.	4.75%	11/29/2027	3	3,021	0.0
Marriott International, Inc./MD, Series EE	5.75%	05/01/2025	176	185,396	0.0
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043	2,054	1,867,400	0.2
Owens Corning	7.00%	12/01/2036	12	13,611	0.0
PulteGroup, Inc.	6.38%	05/15/2033	40	43,559	0.0
PulteGroup, Inc.	7.88%	06/15/2032	17	20,189	0.0
Sands China Ltd.	3.25%	08/08/2031	201	140,352	0.0

Sands China Ltd.	4.38%	06/18/2030	210	166,309	0.0
				2,439,837	0.2
<b>景気運動型消費財 - 小売</b>					
Macy's Retail Holdings LLC	5.88%	03/15/2030	199	182,289	0.0
Macy's Retail Holdings LLC	6.13%	03/15/2032	174	156,804	0.0
				339,093	0.0
<b>生活必需品</b>					
Pilgrim's Pride Corp.	5.88%	09/30/2027	500	511,995	0.0
Sysco Corp.	5.95%	04/01/2030	41	45,069	0.0
				557,064	0.0
<b>エネルギー</b>					
Cenovus Energy, Inc.	6.75%	11/15/2039	3	3,382	0.0
Continental Resources, Inc./OK	5.75%	01/15/2031	487	501,020	0.1
Ecopetrol SA	4.63%	11/02/2031	366	314,760	0.0
Ecopetrol SA	5.88%	11/02/2051	324	254,081	0.0
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	537	541,028	0.1
Energy Transfer LP	4.40%	03/15/2027	781	775,548	0.1
Energy Transfer LP	4.95%	05/15/2028	129	129,825	0.0
Hunt Oil Co., of Peru LLC Sucursal Del Peru	6.38%	06/01/2028	240	231,140	0.0
Kinder Morgan, Inc., Series G	7.80%	08/01/2031	80	96,565	0.0
Marathon Petroleum Corp.	4.70%	05/01/2025	391	402,325	0.0
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	515	458,350	0.0
ONEOK, Inc.	2.20%	09/15/2025	213	200,752	0.0
ONEOK, Inc.	2.75%	09/01/2024	753	738,193	0.1
ONEOK, Inc.	5.85%	01/15/2026	427	450,464	0.0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	4.50%	12/15/2026	206	207,849	0.0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	4.65%	10/15/2025	566	573,103	0.1
PTTEP Treasury Center Co., Ltd.	2.99%	01/15/2030	200	183,663	0.0

Raizen Fuels Finance SA	5.30%	01/20/2027	244	246,440	0.0
Western Midstream Operating LP	3.95%	06/01/2025	137	135,425	0.0
Western Midstream Operating LP	4.50%	03/01/2028	207	204,142	0.0
Western Midstream Operating LP	4.55%	02/01/2030	1,278	1,223,895	0.1
Western Midstream Operating LP	4.75%	08/15/2028	167	165,870	0.0
Western Midstream Operating LP	5.45%	04/01/2044	104	96,109	0.0
				8,133,929	0.6
<b>サービス</b>					
Expedia Group, Inc.	6.25%	05/01/2025	88	92,169	0.0
Verisk Analytics, Inc.	5.50%	06/15/2045	19	19,776	0.0
				111,945	0.0
<b>テクノロジー</b>					
CDW LLC/CDW Finance Corp.	4.13%	05/01/2025	382	378,119	0.1
Dell International LLC/EMC Corp.	6.02%	06/15/2026	89	94,165	0.0
Dell International LLC/EMC Corp.	8.35%	07/15/2046	3	3,977	0.0
Microchip Technology, Inc.	4.25%	09/01/2025	341	341,720	0.0
Nokia Oyj	6.63%	05/15/2039	40	42,234	0.0
				860,215	0.1
<b>運輸 - 航空</b>					
Delta Air Lines, Inc.	7.00%	05/01/2025	421	451,255	0.0
Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd.	4.75%	10/20/2028	475	475,071	0.1
Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	6.50%	06/20/2027	1,646	1,670,970	0.1
				2,597,296	0.2
<b>運輸 - 鉄道</b>					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	190	173,477	0.0
				26,722,700	1.8
<b>公益事業</b>					

## 電力

Colbun SA	3.15%	03/06/2030	404	353,298	0.0
Enel Generacion Chile SA	4.25%	04/15/2024	70	69,685	0.0
				422,983	0.0
				55,125,934	3.6

## 新興市場 - 社債

## 金融機関

## 銀行

Absa Group Ltd.(a)	6.38%	05/27/2026	237	221,891	0.0
Fidelity Bank PLC	10.50%	10/16/2022	652	644,991	0.1
				866,882	0.1

## 保険

Highlands Holdings Bond Issuer Ltd./Highlands Holdings Bond Co-Issuer, Inc.(b)	7.63%	10/15/2025	363	360,759	0.0
--	-------	------------	-----	---------	-----

## 不動産投資信託

Agile Group Holdings Ltd.	5.50%	05/17/2026	200	74,000	0.0
Central China Real Estate Ltd.	7.50%	07/14/2025	580	152,177	0.0
China Evergrande Group(e)	11.50%	01/22/2023	200	20,100	0.0
China SCE Group Holdings Ltd.	6.00%	02/04/2026	200	92,000	0.0
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	4.80%	05/17/2028	200	137,600	0.0
Kaisa Group Holdings Ltd.(e)	9.95%	07/23/2025	201	32,575	0.0
Kaisa Group Holdings Ltd.(e)	11.65%	06/01/2026	313	50,726	0.0
Logan Group Co., Ltd.	4.50%	01/13/2028	200	44,000	0.0
Logan Group Co., Ltd.	4.85%	12/14/2026	257	56,424	0.0
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	4.90%	05/13/2026	200	40,541	0.0
Ronshine China Holdings Ltd.	7.10%	01/25/2025	200	26,000	0.0
Scenery Journey Ltd.(e)	11.50%	10/24/2022	398	40,496	0.0
Scenery Journey Ltd.(e)	12.00%	10/24/2023	400	41,075	0.0

Seazen Group Ltd.	4.45%	07/13/2025	200	123,000	0.0
Seazen Group Ltd.	6.00%	08/12/2024	310	198,400	0.1
Shimao Group Holdings Ltd.	5.20%	01/16/2027	200	26,000	0.0
Shimao Group Holdings Ltd.	5.60%	07/15/2026	262	35,370	0.0
Sunac China Holdings Ltd.	5.95%	04/26/2024	200	32,000	0.0
Times China Holdings Ltd.	5.75%	01/14/2027	200	58,000	0.0
Times China Holdings Ltd.	6.20%	03/22/2026	272	81,600	0.0
Yango Justice International Ltd.(e)	7.50%	02/17/2025	549	38,430	0.0
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.(e)	7.70%	02/20/2025	362	43,440	0.0
Zhenro Properties Group Ltd.(e)	6.63%	01/07/2026	200	17,000	0.0
				1,460,954	0.1
				2,688,595	0.2

**資本財・サービス**

## ベーシック

Braskem Idesa SAPI	6.99%	02/20/2032	372	328,480	0.0	
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	778	730,736	0.1	
Cia de Minas Buenaventura SAA	5.50%	07/23/2026	972	895,941	0.1	
Consolidated Energy Finance SA	5.00%	10/15/2028	EUR	261	243,618	0.0
Consolidated Energy Finance SA	6.50%	05/15/2026	USD	205	205,437	0.0
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	252	246,015	0.0	
CSN Resources SA	7.63%	04/17/2026	475	488,894	0.0	
Eldorado Gold Corp.	6.25%	09/01/2029	933	832,294	0.1	
First Quantum Minerals Ltd.	6.88%	10/15/2027	645	643,387	0.1	
First Quantum Minerals Ltd.	7.25%	04/01/2023	621	621,194	0.0	
Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	8.25%	10/22/2025	776	776,000	0.1	
JSW Steel Ltd.	3.95%	04/05/2027	307	271,695	0.0	
JSW Steel Ltd.	5.95%	04/18/2024	260	261,950	0.0	
Metinvest BV	7.75%	10/17/2029	272	165,920	0.0	

OCP SA	3.75%	06/23/2031	300	248,400	0.0
Petkim Petrokimya Holding AS	5.88%	01/26/2023	200	196,000	0.0
Sasol Financing USA LLC	5.88%	03/27/2024	260	260,000	0.0
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	327	294,300	0.0
Stillwater Mining Co.	4.50%	11/16/2029	327	280,403	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	13.88%	01/21/2024	1,560	1,581,255	0.1
Volcan Cia Minera SAA	4.38%	02/11/2026	119	108,112	0.0
				<u>9,680,031</u>	<u>0.6</u>
<b>資本財</b>					
Cemex SAB de CV	3.88%	07/11/2031	375	314,100	0.0
Cemex SAB de CV(a)	5.13%	06/08/2026	482	441,903	0.0
Cemex SAB de CV	7.38%	06/05/2027	424	438,204	0.0
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	02/01/2027	509	502,001	0.1
Embraer Netherlands Finance BV	6.95%	01/17/2028	1,324	1,356,570	0.1
IHS Holding Ltd.	5.63%	11/29/2026	224	204,400	0.0
IHS Holding Ltd.	6.25%	11/29/2028	220	200,728	0.0
				<u>3,457,906</u>	<u>0.2</u>
<b>通信 - メディア</b>					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	695	594,086	0.0
<b>通信 - 通信</b>					
C&W Senior Financing DAC	6.88%	09/15/2027	426	403,632	0.1
CT Trust	5.13%	02/03/2032	342	308,442	0.0
Digicel International Finance Ltd./Digicel international Holdings Ltd.	8.75%	05/25/2024	97	92,313	0.0
				<u>804,387</u>	<u>0.1</u>
<b>景気連動型消費財 - その他</b>					
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	684	497,610	0.0
Melco Resorts Finance Ltd.	5.75%	07/21/2028	390	300,300	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.25%	06/18/2025	261	227,282	0.0

MGM China Holdings Ltd.	5.38%	05/15/2024	500	460,000	0.1
Wynn Macau Ltd.	4.88%	10/01/2024	500	424,475	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	470	361,900	0.0
				2,271,567	0.2
生活必需品					
BRF GmbH	4.35%	09/29/2026	412	385,735	0.0
BRF SA	4.88%	01/24/2030	1,148	984,410	0.1
MARB BondCo PLC	3.95%	01/29/2031	1,116	922,820	0.1
Natura & Co., Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	586	567,065	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4.75%	05/09/2027	324	298,145	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	05/09/2029	649	588,935	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.13%	01/31/2025	260	265,272	0.0
Ulker Biskuvi Sanayi AS	6.95%	10/30/2025	232	189,921	0.0
				4,202,303	0.3
エネルギー					
Cosan SA	5.50%	09/20/2029	478	451,501	0.1
Gran Tierra Energy, Inc.	7.75%	05/23/2027	245	226,999	0.0
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	357	337,097	0.0
Kosmos Energy Ltd.	7.50%	03/01/2028	266	248,710	0.0
Kosmos Energy Ltd.	7.75%	05/01/2027	377	360,977	0.1
Leviathan Bond Ltd.	5.75%	06/30/2023	211	210,051	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.13%	06/30/2025	203	201,714	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	371	366,947	0.1
Medco Oak Tree Pte Ltd.	7.38%	05/14/2026	200	195,000	0.0
Medco Platinum Road Pte Ltd.	6.75%	01/30/2025	320	314,360	0.0
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	181	164,296	0.0
Peru LNG Srl	5.38%	03/22/2030	295	258,863	0.0
SEPLAT Energy PLC	7.75%	04/01/2026	288	265,680	0.0

SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	06/15/2028	270	231,323	0.0
Tullow Oil PLC	10.25%	05/15/2026	279	269,932	0.0
				4,103,450	0.3
<b>サービス</b>					
Bidvest Group UK PLC (The)	3.63%	09/23/2026	281	252,900	0.0
StoneCo., Ltd.	3.95%	06/16/2028	223	176,351	0.0
				429,251	0.0
<b>テクノロジー</b>					
CA Magnum Holdings	5.38%	10/31/2026	770	706,956	0.0
<b>運輸 - サービス</b>					
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	345	307,481	0.0
				26,557,418	1.7
<b>公益事業</b>					
<b>電力</b>					
Adani Green Energy Ltd.	4.38%	09/08/2024	339	319,677	0.0
AES Andes SA	6.35%	10/07/2079	210	195,956	0.0
Cemig Geracao e Transmissao SA	9.25%	12/05/2024	1,417	1,503,172	0.1
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	5.50%	04/06/2025	659	642,525	0.1
India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	347	281,070	0.0
JSW Hydro Energy Ltd.	4.13%	05/18/2031	341	293,535	0.0
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA	4.38%	06/18/2026	638	585,684	0.1
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6.75%	04/24/2033	165	162,720	0.0
				3,984,339	0.3
				33,230,352	2.2
<b>投資会社</b>					
<b>ファンド・投資信託</b>					
AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT			59,299	5,161,941	0.3



AB SICAV I - Emerging Market Corporate Debt Portfolio - Class ZT				443,048	5,697,602	0.4
AB SICAV I - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio - Class SD				100,737	9,170,098	0.6
AB SICAV I - Euro High Yield Portfolio - Class S				171,516	5,446,598	0.4
AB SICAV I - Financial Credit Portfolio - Class ZT				39,508	4,089,423	0.3
					29,565,662	2.0
<b>不動産抵当証券担保債券</b>						
エージェンシー変動金利						
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICs						
Series 3346, Class SC(c) (g)	5.68%	10/15/2033	USD	7,208	972,593	0.0
Series 4954, Class SL(c) (g)	5.04%	02/25/2050		7,943	1,142,071	0.1
					2,114,664	0.1
リスクシェア変動金利						
Bellemeade Re Ltd.						
Series 2019-1A, Class M2(c)	3.71%	03/25/2029		235	231,361	0.0
Series 2019-2A, Class M1C(c)	3.01%	04/25/2029		205	203,318	0.0
Series 2019-3A, Class M1C(c)	2.96%	07/25/2029		208	203,747	0.0
Connecticut Avenue Securities Trust						
Series 2018-R07, Class 1M2(c)	3.41%	04/25/2031		81	81,102	0.0
Series 2019-R02, Class 1M2(c)	3.31%	08/25/2031		17	16,693	0.0
Series 2019-R07, Class 1M2(c)	3.11%	10/25/2039		144	142,645	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp.,						
Series 2020-DNA2, Class B2(c)	5.81%	02/25/2050		4,000	3,364,754	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit						
Risk Debt Notes						
Series 2015-DNA3, Class B(c)	10.36%	04/25/2028		246	252,229	0.0
Series 2016-DNA3, Class B(c)	12.26%	12/25/2028		247	268,470	0.0
Series 2017-DNA1, Class B1(c)	5.96%	07/25/2029		250	261,553	0.0

Series 2018-DNA1, Class B1(c)	4.16%	07/25/2030	110	105,693	0.0
Series 2018-HQA2, Class B1(c)	5.26%	10/25/2048	2,000	1,978,228	0.2
Series 2019-DNA1, Class M2(c)	3.66%	01/25/2049	149	150,485	0.0
Series 2019-DNA3, Class B1(c)	4.26%	07/25/2049	3,000	2,880,102	0.2
Series 2019-DNA3, Class M2(c)	3.06%	07/25/2049	14	14,223	0.0
Series 2019-HQA3, Class M2(c)	2.86%	09/25/2049	511	501,992	0.1
Series 2020-DNA1, Class M2(c)	2.71%	01/25/2050	325	321,293	0.0
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue					
Securities					
Series 2014-C02, Class 1M2(c)	3.61%	05/25/2024	21	21,468	0.0
Series 2014-C04, Class 1M2(c)	5.91%	11/25/2024	8	8,129	0.0
Series 2015-C02, Class 1M2(c)	5.01%	05/25/2025	9	9,465	0.0
Series 2015-C04, Class 2M2(c)	6.56%	04/25/2028	72	74,311	0.0
Series 2016-C02, Class 1B(c)	13.26%	09/25/2028	20	21,974	0.0
Series 2016-C04, Class 1B(c)	11.26%	01/25/2029	1,146	1,187,338	0.1
Series 2016-C05, Class 2B(c)	11.24%	01/25/2029	1,377	1,450,196	0.1
Series 2016-C05, Class 2M2(c)	5.46%	01/25/2029	20	20,419	0.0
Series 2016-C06, Class 1B(c)	10.26%	04/25/2029	38	38,605	0.0
Series 2016-C06, Class 1M2(c)	5.26%	04/25/2029	104	107,357	0.0
Series 2016-C07, Class 2B(c)	10.51%	05/25/2029	41	41,306	0.0
Series 2016-C07, Class 2M2(c)	5.36%	05/25/2029	60	61,838	0.0
Series 2017-C01, Class 1B1(c)	6.76%	07/25/2029	3,173	3,417,427	0.3
Series 2017-C03, Class 1B1(c)	5.86%	10/25/2029	423	444,568	0.1
Series 2017-C05, Class 1B1(c)	4.61%	01/25/2030	229	229,894	0.0
Series 2017-C06, Class 1B1(c)	5.16%	02/25/2030	921	950,153	0.1
Series 2017-C06, Class 2M2(c)	3.81%	02/25/2030	142	142,789	0.0
Series 2017-C07, Class 1M2(c)	3.41%	05/25/2030	148	147,921	0.0
Series 2017-C07, Class 2M2(c)	3.51%	05/25/2030	263	262,044	0.0

Series 2018-C01, Class 1B1(c)	4.56%	07/25/2030	248	244,044	0.0
Series 2018-R07, Class 1B1(c)	5.36%	04/25/2031	24	23,987	0.0
Home Re Ltd., Series 2018-1, Class M2(c)	4.01%	10/25/2028	150	148,491	0.0
Mortgage Insurance-Linked Notes, Series 2019-1, Class M2(c)	3.91%	11/26/2029	113	113,348	0.0
Radnor Re Ltd., Series 2020-1, Class M1B(c)	2.46%	01/25/2030	397	382,158	0.0
Traingle Re Ltd., Series 2020-1, Class M2(c)	6.61%	10/25/2030	230	232,643	0.0
				20,759,761	1.4
				22,874,425	1.5

**貸付債権担保証券**

## ローン担保証券 - 変動金利

AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class E(c)	7.40%	04/15/2034	250	219,489	0.0
AGL CLO 13 Ltd., Series 2021-13A, Class E(c)	7.56%	10/20/2034	2,144	1,912,428	0.2
Ballyrock CLO 14 Ltd., Series 2020-14A, Class D(c)	8.06%	01/20/2034	250	228,292	0.0
Ballyrock CLO 17 Ltd., Series 2021-17A, Class D(c)	7.04%	10/20/2034	2,070	1,811,637	0.1
Cedar Funding IX CLO Ltd., Series 2018-9A, Class E(c)	6.41%	04/20/2031	250	218,812	0.0
Invesco CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E(c)	7.50%	04/15/2034	400	352,043	0.0
Jamestown CLO XI Ltd., Series 2018-11A, Class D(c)	7.06%	07/14/2031	250	213,844	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., Series 2021-42A, Class E(c)	6.99%	07/16/2035	250	223,758	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A, Class ER(c)	7.29%	10/16/2033	2,100	1,888,330	0.2
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd., Series 2020-39A, Class E(c)	8.26%	01/20/2032	250	233,727	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 Ltd., Series 2021-44A, Class E(c)	7.04%	10/16/2034	2,000	1,808,312	0.1
Peace Park CLO Ltd., Series 2021-1A, Class E(c)	7.06%	10/20/2034	2,000	1,796,098	0.1
PPM CLO Ltd., Series 2018-1A, Class E(c)	6.99%	07/15/2031	500	409,700	0.1
PPM CLO 5 Ltd., Series 2021-5A, Class E(c)	7.54%	10/18/2034	2,100	1,758,954	0.1

				13,075,424	0.9
<b>準ソブリン</b>					
<b>準ソブリン債</b>					
バーレーン					
Oil and Gas Holding Co., BSCC (The)	7.50%	10/25/2027	433	441,065	0.0
インドネシア					
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5.45%	05/15/2030	269	272,093	0.0
メキシコ					
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	450	414,787	0.0
Petroleos Mexicanos	5.95%	01/28/2031	2,760	2,293,836	0.2
Petroleos Mexicanos	6.49%	01/23/2027	855	816,696	0.1
Petroleos Mexicanos	6.75%	09/21/2047	1,204	862,907	0.1
Petroleos Mexicanos	6.95%	01/28/2060	319	228,883	0.0
Petroleos Mexicanos	7.69%	01/23/2050	857	664,175	0.0
				5,281,284	0.4
オマーン					
Lamar Funding Ltd.	3.96%	05/07/2025	425	405,955	0.0
パナマ					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	4.00%	08/11/2041	283	236,447	0.0
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	5.13%	08/11/2061	283	236,358	0.0
				472,805	0.0
南アフリカ					
Eskom Holdings SOC Ltd.	4.31%	07/23/2027	261	237,510	0.0
Eskom Holdings SOC Ltd.	7.13%	02/11/2025	345	328,138	0.1
Transnet SOC Ltd.	4.00%	07/26/2022	200	197,350	0.0
				762,998	0.1
トリニダード・トバゴ					
Trinidad Generation UnLtd.	5.25%	11/04/2027	260	249,827	0.0

<b>アラブ首長国連邦</b>						
DP World Crescent Ltd.	3.88%	07/18/2029		209	197,923	0.0
DP World Ltd/United Arab Emirates	5.63%	09/25/2048		249	237,608	0.0
DP World Salaam(a)	6.00%	10/01/2025		311	311,875	0.1
					<u>747,406</u>	<u>0.1</u>
<b>ベネズエラ</b>						
Petroleos de Venezuela SA(e)	5.38%	04/12/2027		110	5,912	0.0
					<u>8,639,345</u>	<u>0.6</u>
<b>新興市場 - 国債</b>						
<b>ブラジル</b>						
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	01/01/2023	BRL	4,364	901,646	0.0
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	01/01/2025		4,681	933,706	0.1
					<u>1,835,352</u>	<u>0.1</u>
<b>南アフリカ</b>						
Republic of South Africa Government Bond, Series 2032	8.25%	03/31/2032	ZAR	39,109	2,190,827	0.2
					<u>4,026,179</u>	<u>0.3</u>
<b>政府 - ソブリン債</b>						
<b>コロンビア</b>						
Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044	USD	594	498,143	0.1
Colombia Government International Bond	6.13%	01/18/2041		283	256,345	0.0
Colombia Government International Bond	7.38%	09/18/2037		464	483,517	0.0
					<u>1,238,005</u>	<u>0.1</u>
<b>イスラエル</b>						
Israel Government International Bond	2.75%	07/03/2030		494	472,079	0.0
<b>メキシコ</b>						
Mexico Government International Bond	4.75%	04/27/2032		297	298,931	0.0
Mexico Government International Bond	5.00%	04/27/2051		276	251,298	0.0
					<u>550,229</u>	<u>0.0</u>

フィリピン					
Philippine Government International Bond	9.50%	02/02/2030	20	26,427	0.0
				2,286,740	0.1
<b>商業不動産担保証券</b>					
ノン・エージェンシー固定金利商業不動産担保証券					
GS Mortgage Securities Trust, Series 2011-GC5, Class D	5.16%	08/10/2044	493	213,535	0.0
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, Class G	4.36%	12/15/2047	171	126,851	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA(h)	1.53%	06/15/2050	1,690	100,234	0.0
				440,620	0.0
ノン・エージェンシー変動金利商業不動産担保証券					
DBWF Mortgage Trust, Series 2018-GLKS, Class E(c)	3.95%	12/19/2030	100	93,992	0.0
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-BPR, Class E(c)	5.88%	05/15/2036	34	25,187	0.0
				119,179	0.0
				559,799	0.0
<b>ワラント</b>					
<b>情報テクノロジー</b>					
インターネット・ソフトウェア・サービス					
Avaya Holdings Corp., expiring 12/15/2022			1,190	179	0.0
				1,362,914,721	90.4
<b>その他の取引可能な証券</b>					
<b>社債 - 非投資適格</b>					
<b>金融機関</b>					
銀行					
Citizens Financial Group, Inc., Series B(a)	6.00%	07/06/2023	USD 50	45,971	0.0
ファイナンス					
Castlelake Aviation Finance DAC	5.00%	04/15/2027	310	267,089	0.0

CNG Holdings, Inc.	12.50%	06/15/2024		87	81,410	0.0
Hightower Holding LLC	6.75%	04/15/2029		1,495	1,281,152	0.1
Navient Corp.	5.50%	01/25/2023		219	219,823	0.0
					<u>1,849,474</u>	<u>0.1</u>
					<u>1,895,445</u>	<u>0.1</u>
<b>資本財・サービス</b>						
ベーシック						
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	5.38%	11/01/2026		622	582,664	0.0
<b>資本財</b>						
Gates Global LLC/Gates Corp.	6.25%	01/15/2026		1,694	1,653,734	0.1
SPX FLOW, Inc.	8.75%	04/01/2030		1,582	1,330,563	0.1
TK Elevator Holdco GmbH	7.63%	07/15/2028		227	213,346	0.0
					<u>3,197,643</u>	<u>0.2</u>
<b>通信 - メディア</b>						
Banjay Entertainment SASU	3.50%	03/01/2025	EUR	156	162,487	0.0
<b>通信 - 通信</b>						
DKT Finance ApS	9.38%	06/17/2023	USD	1,150	1,132,447	0.1
Intelsat Jackson Holdings SA(i)	0.00%	12/31/2049		2	0	0.0
Intelsat Jackson Holdings SA(i)	5.50%	08/01/2023		851	0	0.0
					<u>1,132,447</u>	<u>0.1</u>
<b>景気連動型消費財 - 自動車</b>						
Aston Martin Capital Holdings Ltd.(b)	15.00%	11/30/2026		729	734,319	0.0
Mclaren Finance PLC	7.50%	08/01/2026		1,104	888,515	0.1
					<u>1,622,834</u>	<u>0.1</u>
<b>景気連動型消費財 - その他</b>						
Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030		749	610,048	0.1
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	04/01/2029		484	414,576	0.0

				1,024,624	0.1
<b>エネルギー</b>					
Callon Petroleum, Co.	9.00%	04/01/2025	887	940,321	0.1
Diamond Foreign Asset Co.,/Diamond Finance LLC(b)	9.00%	04/22/2027	23	22,126	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.00%	10/15/2024	58	6	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.38%	05/15/2025	1,401	140	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.38%	01/15/2026	571	57	0.0
Gulfport Energy Corp.	6.63%	05/01/2023	57	6	0.0
Harbour Energy PLC	5.50%	10/15/2026	310	297,615	0.0
Ithaca Energy North Sea PLC	9.00%	07/15/2026	276	278,816	0.0
Neptune Energy Bondco PLC	6.63%	05/15/2025	360	355,753	0.1
Range Resources Corp.	8.25%	01/15/2029	218	236,272	0.0
Vantage Drilling International(i) (j)	7.50%	11/01/2019	40	0	0.0
				2,131,112	0.2
<b>サービス</b>					
ADT Security Corp. (The)	4.88%	07/15/2032	915	798,357	0.1
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026	778	702,654	0.0
Monitronics International, Inc.(i) (j)	9.13%	04/01/2020	40	0	0.0
Nielsen Co. Luxembourg SARL (The)	5.00%	02/01/2025	1,276	1,268,553	0.1
				2,769,564	0.2
<b>運輸 - サービス</b>					
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	207	198,447	0.0
				12,821,822	0.9
				14,717,267	1.0
<b>新興市場 - 社債</b>					
<b>資本財・サービス</b>					
<b>通信 - 通信</b>					
Digicel Group Holdings Ltd.(b)	10.00%	04/01/2024	1,121	1,082,068	0.1



Sable International Finance Ltd.	5.75%	09/07/2027	997	943,095	0.0	
				2,025,163	0.1	
<b>景気運動型消費財 - その他</b>						
Studio City Finance Ltd.	5.00%	01/15/2029	1,267	773,440	0.1	
<b>生活必需品</b>						
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL	5.25%	04/27/2029	105	99,901	0.0	
				2,898,504	0.2	
<b>公益事業</b>						
<b>電力</b>						
Terraform Global Operating LLC	6.13%	03/01/2026	117	115,145	0.0	
				3,013,649	0.2	
<b>優先株式</b>						
<b>住宅用不動産投資信託</b>						
Bluerock Residential Growth REIT, Inc., Series C	0.00%		24,474	617,232	0.0	
Bluerock Residential Growth REIT, Inc., Series D	0.00%		36,139	908,896	0.1	
				1,526,128	0.1	
<b>店舗用不動産投資信託</b>						
Cedar Realty Trust, Inc., Series B(i)	7.25%		35,391	502,552	0.1	
				2,497,880	0.2	
<b>資本財・サービス</b>						
<b>石油・ガス・消耗燃料</b>						
Gulfport Energy Corp. (i)	10.00%		72	489,600	0.0	
				2,518,280	0.2	
<b>社債 - 投資適格証券</b>						
<b>金融機関</b>						
<b>銀行</b>						
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series P(a)	5.00%	11/10/2022	USD	1,220	1,136,649	0.1

Lloyds Banking Group PLC(a)	6.00%	06/07/2032	GBP	33	38,765	0.0
					1,175,414	0.1
<b>ファイナンス</b>						
Aviation Capital Group LLC	3.50%	11/01/2027	USD	145	132,912	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.13%	08/01/2025		222	216,632	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.38%	01/30/2024		135	134,411	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.88%	10/01/2025		166	165,154	0.0
					649,109	0.0
<b>保険</b>						
MetLife Capital Trust IV	7.88%	12/15/2037		100	111,247	0.0
					1,935,770	0.1
<b>資本財・サービス</b>						
<b>ベーシック</b>						
Smurfit Kappa Treasury Funding DAC	7.50%	11/20/2025		30	33,102	0.0
<b>資本財</b>						
General Electric Co., Series D(a) (c)	4.16%	09/15/2022		266	243,537	0.0
<b>通信 - メディア</b>						
TCI Communications, Inc.	7.88%	02/15/2026		60	68,386	0.0
					345,025	0.0
					2,280,795	0.1
<b>普通株</b>						
<b>一般消費財</b>						
<b>自動車部品</b>						
ATD New Holdings, Inc.				1,384	112,796	0.0
<b>生活必需品</b>						
<b>食品・生活必需品小売</b>						
Southeastern Grocers, Inc. (i)				4,735	104,170	0.0
<b>エネルギー</b>						

## エネルギー設備・サービス

Diamond Offshore Drilling, Inc.	14,940	118,922	0.0
石油・ガス・消耗燃料			
Battalion Oil Corp.	1	16	0.0
Diamond Offshore Drilling, Inc.	3,169	25,225	0.0
Keyera Corp.	22,128	589,742	0.1
Vantage Drilling International	213	3,027	0.0
		618,010	0.1
		736,932	0.1

## 情報テクノロジー

## ソフトウェア

Monitronics International, Inc. (i)	746	187	0.0
-------------------------------------	-----	-----	-----

## 素材

## 金属・鉱業

BIS Industries Holdings Ltd. (i)	8,912	0	0.0
		954,085	0.1

## 地方政府 - 米国地方債

## 米国

Wisconsin Public Finance Authority, Series 2021	5.75%	07/25/2041	USD	810	778,360	0.1
---	-------	------------	-----	-----	---------	-----

## 準ソブリン

## 準ソブリン債

NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7.63%	11/08/2026		520	174,460	0.0
State Agency of Roads of Ukraine	6.25%	06/24/2028		655	225,975	0.0
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9.63%	03/20/2025		137	72,805	0.0
					473,240	0.0

## 不動産抵当証券担保債券

## リスクシェア変動金利

PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2020-1R, Class A(c)	3.37%	02/27/2023		243	233,206	0.0
--	-------	------------	--	-----	---------	-----

**貸付債権担保証券**

## ローン担保証券 - 変動金利

Pikes Peak CLO 8, Series 2021-8A, Class E(c)	7.52%	07/20/2034	250	222,807	0.0
--	-------	------------	-----	---------	-----

**新興市場 - 国債**

## ロシア

Russian Federal Bond - OFZ, Series 6212	7.05%	01/19/2028	RUB	20,100	20,020	0.0
---	-------	------------	-----	--------	--------	-----

**ワラント****建設・土木**

## 産業

Willscot Corp., expiring 11/29/2022(i)			861	17,557	0.0
--	--	--	-----	--------	-----

**石油・ガス・消耗燃料**

## エネルギー

Battalion Oil Corp., expiring 10/08/2022(i)			21	0	0.0
---	--	--	----	---	-----

	17,557	0.0
--	--------	-----

	25,229,266	1.7
--	------------	-----

**投資合計**

(簿価 \$1,491,367,276)

\$ 1,388,143,987	92.1	%
------------------	------	---

**定期預金**

ANZ, London(k)	0.03 %	-	193,980	0.0
----------------	--------	---	---------	-----

BNP Paribas, Paris(k)	(0.79)%	-	49,435	0.0
-----------------------	---------	---	--------	-----

BNP Paribas, Paris(k)	0.00 %	-	288,768	0.0
-----------------------	--------	---	---------	-----

BNP Paribas, Paris(k)	0.20 %	-	1,866,354	0.1
-----------------------	--------	---	-----------	-----

BNP Paribas, Paris(k)	0.25 %	-	15,039	0.0
-----------------------	--------	---	--------	-----

BNP Paribas, Paris(k)	0.50 %	-	104,916	0.0
-----------------------	--------	---	---------	-----

BNP Paribas, Paris(k)	4.62 %	-	6,720,377	0.5
-----------------------	--------	---	-----------	-----

Credit Suisse AG, Zurich(k)	(1.34)%	-	73,531	0.0
-----------------------------	---------	---	--------	-----

SEB, Stockholm(k)	0.01 %	-	383,539	0.1
-------------------	--------	---	---------	-----

SEB, Stockholm(k)	0.43 %	-	1,192,385	0.1
Sumitomo, London(k)	(0.30)%	-	1,594,575	0.1
Sumitomo, London(k)	0.40 %	-	76,841,002	5.1
Sumitomo, Tokyo(k)	(0.78)%	-	1,852,793	0.1
<b>定期預金合計</b>			<u>91,176,694</u>	<u>6.1</u>
<b>負債控除後のその他の資産</b>			<u>27,824,799</u>	<u>1.8</u>
<b>純資産</b>			<u>\$ 1,507,145,480</u>	<u>100.0 %</u>

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

売 り	WIG 20 Index Futures	06/17/2022	233	2,058,319	2,017,141	(41,178)
	Canadian 10 Yr Bond Futures	09/20/2022	24	2,425,521	2,409,962	15,559
	Euro STOXX 50 Index Futures	06/17/2022	904	35,723,143	36,723,311	(1,000,168)
	Euro-Bund Futures	06/08/2022	2	356,139	325,436	30,703
	FTSE 100 Index Futures	06/17/2022	129	11,859,860	12,330,450	(470,590)
	FTSE China A50 Futures	06/29/2022	105	1,372,531	1,423,380	(50,849)
	Hang Seng Index Futures	06/29/2022	23	2,923,389	3,135,271	(211,882)
	Japan 10 Yr Bond (OSE) Futures	06/13/2022	1	1,170,952	1,162,466	8,486
	Long Gilt Futures	09/28/2022	16	2,384,916	2,338,141	46,775
	MSCI Emerging Markets Futures	06/17/2022	158	8,758,926	8,400,070	358,856
	MSCI Singapore IX ETS Futures	06/29/2022	169	3,630,000	3,704,295	(74,295)
	S&P 500 E-Mini Futures	06/17/2022	838	175,085,642	173,099,375	1,986,267
	S&P/TSX 60 Index Futures	06/16/2022	41	8,338,524	8,126,418	212,106
	SPI 200 Futures	06/16/2022	25	3190977	3234807	-43830
	TOPIX Index Futures	06/09/2022	107	14964035	15866936	-902901
	U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	09/21/2022	260	31246570	31057812	188758
						\$ 75,570
				評価益合計	\$ 3,038,698	
				評価損合計	\$ (2,963,128)	

### 外国為替先渡取引

取引相手	買契約金額 (000)	売契約金額 (000)	決済日	評価益/ (損)
------	----------------	----------------	-----	-------------

Bank of America, NA	USD	873	GBP	689	06/09/2022	\$	(4,964)
Bank of America, NA	DKK	3,977	USD	578	06/17/2022		3,369
Bank of America, NA	USD	2,316	HUF	839,294	07/07/2022		(56,938)
Bank of America, NA	USD	2,766	PLN	12,370	07/07/2022		117,052
Bank of America, NA	CZK	60,498	USD	2,567	07/14/2022		(45,096)
Bank of America, NA	USD	942	AUD	1,343	07/21/2022		22,164
Bank of America, NA	USD	2,214	CAD	2,860	07/21/2022		46,485
Bank of America, NA	USD	944	EUR	892	07/28/2022		16,642
Barclays Bank PLC	USD	3,840	BRL	19,306	06/02/2022		221,819
Barclays Bank PLC	EUR	5,938	USD	6,191	06/15/2022		(188,485)
Barclays Bank PLC	GBP	6,725	USD	8,235	06/15/2022		(239,038)
Barclays Bank PLC	SGD	5,667	USD	4,058	06/15/2022		(77,934)
Barclays Bank PLC	USD	2,776	AUD	3,904	06/15/2022		26,681
Barclays Bank PLC	MYR	153,649	USD	36,387	06/16/2022		1,296,088
Barclays Bank PLC	USD	31,824	MYR	134,019	06/16/2022		(1,216,112)
Barclays Bank PLC	NOK	7,958	USD	828	06/17/2022		(20,897)
Barclays Bank PLC	USD	1,754	KRW	2,217,246	07/27/2022		30,399
Barclays Bank PLC	USD	4,829	IDR	70,381,429	07/28/2022		(4,350)
Barclays Bank PLC	USD	6,129	IDR	89,182,204	07/28/2022		4,718
BNP Paribas SA	USD	10	COP	42,812	07/15/2022		832
BNP Paribas SA	USD	1,542	MXN	31,204	07/20/2022		28,135
BNP Paribas SA	HKD	5,106	USD	652	07/22/2022		141
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	224	USD	283	06/06/2022		668
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	0*	GBP	0*	06/06/2022		(1)
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	333	USD	407	06/15/2022		(11,948)
Brown Brothers Harriman & Co.	HKD	1,209	USD	154	06/15/2022		(8)
Brown Brothers Harriman & Co.	JPY	41,253	USD	324	06/15/2022		3,690
Brown Brothers Harriman & Co.	MXN	3,474	USD	172	06/15/2022		(3,812)

Brown Brothers Harriman & Co.	NOK	6,507	USD	681	06/15/2022	(13,387)
Brown Brothers Harriman & Co.	SGD	930	USD	666	06/15/2022	(12,998)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	117	AUD	168	06/15/2022	2,829
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	435	CAD	559	06/15/2022	7,396
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	221	CHF	218	06/15/2022	6,856
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1,310	EUR	1,239	06/15/2022	21,456
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	451	GBP	365	06/15/2022	9,209
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	330	JPY	42,283	06/15/2022	(1,253)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	50	MXN	998	06/15/2022	921
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	299	NOK	2,904	06/15/2022	10,594
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	157	SGD	216	06/15/2022	964
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	2,049	USD	126	06/15/2022	(4,837)
Brown Brothers Harriman & Co.	THB	262,484	USD	7,846	06/16/2022	172,790
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	4,531	THB	151,480	06/16/2022	(102,699)
Brown Brothers Harriman & Co.	DKK	15,861	USD	2,262	06/17/2022	(28,509)
Brown Brothers Harriman & Co.	CHF	1,587	USD	1,708	07/13/2022	49,903
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1,114	JPY	142,821	07/15/2022	(2,652)
Brown Brothers Harriman & Co.	HKD	663	USD	85	07/22/2022	32
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	5,464	USD	3,832	06/09/2022	(89,855)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	960	USD	1,006	06/09/2022	(25,285)
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP	1,191	USD	1,471	06/09/2022	(29,687)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	25	USD	18	06/09/2022	(249)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	52,029	AUD	72,538	06/09/2022	31,597
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	11,802	EUR	11,172	06/09/2022	195,042
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	31,616	GBP	25,512	06/09/2022	(1,161)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	673	GBP	533	06/09/2022	530,411
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	521	SGD	719	06/09/2022	(2)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	6	SGD	8	06/09/2022	3,645



Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	35,088	ZAR	552,432	06/09/2022	(7,341)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	3,259	ZAR	50,912	06/09/2022	193,317
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	48	USD	3	06/09/2022	(249,098)
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	135,583	USD	8,410	06/09/2022	7
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	1,414	USD	1,097	06/13/2022	(20,292)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CHF	1	USD	1	06/13/2022	(45)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	680	USD	710	06/13/2022	(20,197)
Brown Brothers Harriman & Co.+	JPY	4,000	USD	31	06/13/2022	(10,002)
Brown Brothers Harriman & Co.+	JPY	121,022	USD	930	06/13/2022	90
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD	1,760	USD	1,116	06/13/2022	(30,162)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	13	USD	10	06/13/2022	(125)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	23,831	CAD	30,803	06/13/2022	519,788
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	31	CHF	30	06/13/2022	(1)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	0*	CHF	0*	06/13/2022	911
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	10,575	EUR	9,992	06/13/2022	157,511
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	29,507	JPY	3,835,827	06/13/2022	(4,342)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	341	JPY	43,359	06/13/2022	300,570
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	19,757	NZD	30,993	06/13/2022	(775)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	295	NZD	452	06/13/2022	433,756
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	598	SGD	827	06/13/2022	(2)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	6	SGD	8	06/13/2022	6,169
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	32,580	ZAR	521,742	06/13/2022	(7,643)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	3,257	ZAR	50,913	06/13/2022	723,076
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	48	USD	3	06/13/2022	(122,046)
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	64,293	USD	3,982	06/13/2022	7
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	3,984	USD	2,796	06/14/2022	(63,106)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	59,947	AUD	85,010	06/14/2022	1,070,912
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP	74	USD	94	06/27/2022	(301)

Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	15,179	CNH	101,597	06/27/2022	18,650
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	30,055	GBP	24,058	06/27/2022	(1,114)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	673	GBP	533	06/27/2022	264,318
Credit Suisse International	CHF	4,337	USD	4,538	06/15/2022	13,109
Credit Suisse International	GBP	4,393	USD	5,501	06/15/2022	(34,706)
Credit Suisse International	NZD	2,065	USD	1,329	06/15/2022	(16,217)
Credit Suisse International	USD	1,911	AUD	2,670	06/15/2022	5,230
Credit Suisse International	USD	1,718	JPY	219,152	06/15/2022	(14,478)
Credit Suisse International	USD	2,272	ZAR	35,955	06/23/2022	19,733
Deutsche Bank AG	USD	1,825	GBP	1,441	06/09/2022	(9,309)
Deutsche Bank AG	CAD	12,084	USD	9,368	06/15/2022	(184,837)
Deutsche Bank AG	CHF	4,480	USD	4,466	06/15/2022	(208,316)
Deutsche Bank AG	GBP	11,631	USD	15,193	06/15/2022	536,087
Deutsche Bank AG	JPY	980,948	USD	7,594	06/15/2022	(29,857)
Deutsche Bank AG	NOK	39,604	USD	4,029	06/15/2022	(196,667)
Deutsche Bank AG	NZD	3,801	USD	2,595	06/15/2022	118,434
Deutsche Bank AG	USD	1,699	AUD	2,474	06/15/2022	76,971
Deutsche Bank AG	DKK	25,028	USD	3,634	06/17/2022	19,186
Deutsche Bank AG	USD	3,347	SEK	31,932	06/17/2022	(75,571)
Deutsche Bank AG	ZAR	22,228	USD	1,435	06/23/2022	17,805
Deutsche Bank AG	CHF	4,654	USD	4,872	07/13/2022	8,130
Deutsche Bank AG	JPY	130,515	USD	1,004	07/15/2022	(12,046)
Deutsche Bank AG	AUD	21,023	USD	15,031	07/21/2022	(67,276)
Deutsche Bank AG	USD	1,391	AUD	1,937	07/21/2022	(299)
Deutsche Bank AG	USD	895	CAD	1,148	07/21/2022	12,334
Deutsche Bank AG	TWD	112,841	USD	3,825	07/27/2022	(82,908)
Deutsche Bank AG	EUR	13,253	USD	14,007	07/28/2022	(263,987)
Deutsche Bank AG	PHP	99,815	USD	1,888	07/28/2022	(5,419)

Deutsche Bank AG	USD	6,713	PHP	355,423	07/28/2022	29,138
Goldman Sachs International	GBP	3,202	USD	4,044	06/15/2022	8,561
Goldman Sachs International	USD	3,081	JPY	391,121	06/15/2022	(41,574)
Goldman Sachs International	USD	1,600	NOK	15,144	06/15/2022	15,472
Goldman Sachs International	USD	1,716	NZD	2,625	06/15/2022	(5,700)
Goldman Sachs International	MYR	69,835	USD	16,349	06/16/2022	400,433
Goldman Sachs International	USD	28,306	MYR	120,161	06/16/2022	(863,687)
Goldman Sachs International	CAD	2,915	USD	2,271	07/21/2022	(32,781)
Goldman Sachs International	TWD	25,142	USD	865	07/27/2022	(5,896)
HSBC Bank USA	CHF	5,206	USD	5,189	06/15/2022	(241,400)
HSBC Bank USA	DKK	28,809	USD	4,281	06/15/2022	(101,852)
HSBC Bank USA	DKK	23,832	USD	3,339	06/15/2022	120,927
HSBC Bank USA	ILS	7,599	USD	2,238	06/15/2022	(53,142)
HSBC Bank USA	NOK	211	USD	24	06/15/2022	(46,418)
HSBC Bank USA	NOK	10,139	USD	1,035	06/15/2022	1,516
HSBC Bank USA	SEK	61,774	USD	6,542	06/15/2022	213,627
HSBC Bank USA	USD	1,053	JPY	135,849	06/15/2022	3,010
HSBC Bank USA	USD	2,459	SEK	24,727	06/15/2022	74,312
HSBC Bank USA	CAD	1,262	USD	982	07/21/2022	(15,707)
HSBC Bank USA	EUR	20,785	USD	21,995	07/28/2022	(386,955)
JPMorgan Chase Bank, NA	BRL	19,306	USD	3,988	06/02/2022	(73,810)
JPMorgan Chase Bank, NA	AUD	2,411	USD	1,670	06/15/2022	(61,262)
JPMorgan Chase Bank, NA	CHF	1,932	USD	1,988	06/15/2022	(27,320)
JPMorgan Chase Bank, NA	GBP	779	USD	956	06/15/2022	(25,937)
JPMorgan Chase Bank, NA	SEK	50,789	USD	5,055	06/15/2022	(147,984)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	2,130	EUR	2,011	06/15/2022	30,450
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	3,953	BRL	19,306	07/05/2022	70,368
JPMorgan Chase Bank, NA	INR	121,193	USD	1,556	07/07/2022	848

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

+ シェアクラスのヘッジ目的で使用。

#### コール・オプション売建玉

取引明細	行使価格	満期日	想定元本	受取プレミアム	評価額
------	------	-----	------	---------	-----

Euro STOXX 50 Price EUR Index (I)	EUR	3,750	06/17/2022	3,800	\$	249,072	\$	(397,342)
FTSE 100 Index (I)	GBP	7,400	06/17/2022	810		174,672		(254,660)
Nikkei 225 Index (I)	JPY	26,250	06/17/2022	53,000		312,454		(444,944)
S&P 500 Index(I)	USD	4,025	06/17/2022	28,600		3,117,400		(4,542,080)
					\$	3,853,598	\$	(5,639,026)

### プット・オプション売建玉

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

### 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)
<b>買い契約</b>					
Morgan Stanley & Co. LLC/(INTRCONX)	CDX-EMS Series 36, 5 Year Index	06/20/2027	USD 1,940,000	\$ 144,714	\$ 28,829
<b>売り契約</b>					
Morgan Stanley & Co. LLC/(INTRCONX)	CDX-NAHY Series 37, 5 Year Index	12/20/2026	29,250,000	783,650	(704,622)
Morgan Stanley & Co. LLC/(INTRCONX)	CDX-NAHY Series 38, 5 Year Index	06/20/2027	82,921,000	1,343,922	(2,219,531)
Morgan Stanley & Co. LLC/(INTRCONX)	iTraxx-XOVER Series 35, 5 Year Index	06/20/2026	EUR 14,740,000	617,908	(502,626)
Morgan Stanley & Co. LLC/(INTRCONX)	iTraxx-XOVER Series 37, 5 Year Index	06/20/2027	14,720,000	411,602	(545,242)
合計				\$ 3,301,796	\$ (3,943,192)

評価益	\$	28,829
合計		
評価損	\$	(3,972,021)
合計		

## 中央清算金利スワップ

取引相手(取引所)	想定元 本	(000)	満期日	支払対象	支払受取利率	評価益/(損)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CNY	10,900	02/17/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.547%	\$ 13,693
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)		32,439	02/20/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.598%	47,371
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)		32,921	02/21/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.620%	51,004
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)		65,190	02/26/2025	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.496%	68,682
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP	5,750	09/06/2031	1 Day SONIA	0.628%	(915,249)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CAD	1,780	09/23/2031	3 Month CDOR	1.805%	(174,699)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP	2,990	09/24/2031	1 Day SONIA	0.832%	(413,766)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	SEK	6,090	10/04/2031	3 Month STIBOR	0.888%	(85,036)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	NZD	1,550	10/06/2031	3 Month BKBM	2.198%	(138,436)

Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	SEK	14980	10/06/2031	3 Month STIBOR	0.888%	(209,160)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP	3,940	10/11/2031	1 Day SONIA	1.091%	(439,933)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR	2,540	10/13/2031	6 Month EURIBOR	0.274%	(363,337)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CHF	2,920	10/21/2031	1 Day SARON	0.129%	(337,339)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP	600	10/27/2031	1 Day SONIA	0.893%	(79,866)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CAD	1600	10/27/2031	3 Month CDOR	2.068%	(131,607)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR	1,480	10/29/2031	6 Month EURIBOR	0.189%	(225,025)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP	2,710	11/16/2031	1 Day SONIA	0.944%	(347,991)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	JPY	527,400	11/18/2031	1 Day TONAR	0.068%	(97,593)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP	660	12/07/2031	1 Day SONIA	0.742%	(99,464)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	NZD	3080	12/08/2031	3 Month BKBM	2.513%	(229,728)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	SEK	26,050	12/08/2031	3 Month STIBOR	0.791%	(392,211)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD	12,780	01/06/2032	1 Day SOFR	1.459%	(1,275,918)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	JPY	1,830,760	01/06/2032	1 Day TONAR	0.089%	(321,327)

Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR	10,570	01/06/2032	6 Month EURIBOR	0.320%	(1,517,436)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD	4,790	03/02/2032	1 Day SOFR	1.684%	(392,445)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	GBP	1,220	03/23/2032	1 Day SONIA	1.685%	(62,078)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD	5,310	03/24/2032	1 Day SOFR	2.193%	(203,511)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	JPY	983,950	03/25/2032	1 Day TONAR	0.283%	(38,771)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR	4,600	03/25/2032	6 Month EURIBOR	1.100%	(326,470)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	NOK	13,390	05/10/2032	6 Month NIBOR	3.140%	24,759
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD	27,570	05/13/2032	1 Day SOFR	1.333%	202,085
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	JPY	1,770,100	04/21/2042	1 Day TONAR	0.695%	17,963
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	CAD	20	11/14/2048	3 Month CDOR	0.02971	(1,086)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)		360	02/04/2049	3 Month CDOR	2.696%	(33,540)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)		270	03/15/2049	3 Month CDOR	2.482%	(33,389)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	AUD	240	03/19/2049	6 Month BBSW	0.02535	(29,529)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR	180	03/10/2050	6 Month EURIBOR	0.00012	(74,567)



Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)		10,640	07/16/2050	6 Month EURIBOR	0.001%	(4,467,919)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	USD	12,490	04/20/2052	1 Day SOFR	2.414%	(375,172)
Morgan Stanley & Co. LLC/ (LCH Group)	EUR	5,350	04/21/2052	6 Month EURIBOR	1.482%	(327,491)
合計						\$ (13,735,532)
						評価益合計 \$ 425,557
						評価損合計 \$ (14,161,089)

## クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手	参照債務	満期日	想定 元本	(000)	評価額	前払 Premi	
						アム 支払/(受 取)	評価益/ (損)
<b>買い契約</b>							
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD	15,361	\$ 3,536,153	\$ 3,663,663	\$ (127,510)
<b>売り契約</b>							
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063		150	(60,962)	(71,470)	10,508
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063		40	(16,455)	(7,380)	(9,075)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063		81	(32,910)	(14,877)	(18,033)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063		81	(32,910)	(14,807)	(18,103)

Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	81	(32,910)	(14,504)	(18,406)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	121	(49,365)	(22,910)	(26,455)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	276	(112,194)	(61,529)	(50,665)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	243	(98,731)	(45,673)	(53,058)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	304	(123,413)	(57,949)	(65,464)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	708	(287,965)	(97,095)	(190,870)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	920	(373,980)	(124,680)	(249,300)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	1,104	(448,776)	(150,913)	(297,863)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	1,840	(747,960)	(270,476)	(477,484)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	2,255	(916,625)	(304,828)	(611,797)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	4,523	(1,838,486)	(607,344)	(1,231,142)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	225	(51,728)	(26,716)	(25,012)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	360	(82,765)	(46,488)	(36,277)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	809	(186,222)	(122,157)	(64,065)

Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	1,618	(372,444)	(98,448)	(273,996)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	2,067	(475,901)	(123,785)	(352,116)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	6,292	(1,448,395)	(307,187)	(1,141,208)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	764	(175,877)	(88,562)	(87,315)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	1,079	(248,296)	(145,032)	(103,264)
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	12/20/2023	30	1,364	601	763
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	12/20/2023	20	909	627	282
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	30	(12,341)	(14,450)	2,109
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	30	(12,342)	(14,450)	2,108
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	81	(32,910)	(15,043)	(17,867)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	460	(186,990)	(119,174)	(67,816)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	180	(41,383)	(20,574)	(20,809)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	404	(93,111)	(37,483)	(55,628)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	746	(171,738)	(98,279)	(73,459)

JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	33	(13,463)	(6,149)	(7,314)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	50	(20,195)	(9,165)	(11,030)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	80	(32,536)	(14,639)	(17,897)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	80	(32,536)	(14,580)	(17,956)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	236	(96,113)	(44,139)	(51,974)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	310	(126,031)	(56,008)	(70,023)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	320	(130,145)	(57,454)	(72,691)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	460	(186,990)	(106,079)	(80,911)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	2,202	(895,308)	(298,716)	(596,592)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	135	(31,037)	(10,815)	(20,222)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	270	(62,074)	(29,227)	(32,847)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	413	(95,180)	(46,965)	(48,215)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	188	(76,292)	(82,510)	6,218

Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	61	(24,683)	(28,285)	3,602
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	188	(76,292)	(76,246)	(46)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	188	(76,292)	(75,800)	(492)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	188	(76,292)	(75,354)	(938)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	187	(75,918)	(74,541)	(1,377)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	920	(373,980)	(183,404)	(190,576)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	05/11/2063	1,840	(747,960)	(293,811)	(454,149)
合計				\$ (8,476,976)	\$ (1,063,259)	\$ (7,413,717)
					評価益合計	\$ 25,590
					評価損合計	\$ (7,439,307)

## トータル・リターン・スワップ

## トータル・リターン・スワップ

取引相手および参照債務	株数/ 受益証券数	支払/受取利率	想定元 本	(000)	満期日	評価益/(損)
<b>トータル・リターンの受取契約</b>						
Bank of America, NA						
MLABUSCG	1196872	OBFR Plus 0.10%	USD	106,667	06/01/2022	\$ (349,008)
MLABWGC1	1,487,135	OBFR Plus 0.22%		133,830	05/31/2022	710,999
Goldman Sachs International						
Markit iBoxx EUR Contingent						
Convertible Liquid Developed Market AT1 TRI	1,510,000	3 Month EURIBOR	EUR	1,510	09/20/2022	(7,405)
Markit iBoxx USD Contingent						
Convertible Liquid Developed Markets AT1	1,000,000	1 Day SOFR	USD	1,000	06/20/2022	(66,610)
JPMorgan Chase Bank, NA						
Bloomberg Commodity Index	40,447	0.10%		14,412	05/31/2022	(27,706)
JPABCMTY	182,410	1 Day SOFR		17,615	05/31/2022	288,208
<b>トータル・リターンの支払契約</b>						
Bank of America, NA						
MSCI Daily TR Gross World USD Index	12,441	OBFR Plus 0.31%	USD	167,816	02/28/2023	13,446,730
S&P 500 Total Return Index	13,611	OBFR Plus 0.29%		126,199	03/01/2023	7,611,530
JPMorgan Chase Bank, NA						
MSCI Daily TR Gross World USD Index	1,222	1 Day SOFR		16,019	05/31/2022	856,683
Morgan Stanley Capital Services LLC						
IBOVESPA Futures	59	0.00%	BRL	6,684	06/15/2022	21,462

IBOVESPA Futures	99	0.00%		10,945	06/15/2022	(20,761)
KOSPI 200 Futures	4,000,000	0.00%	KRW	1,378,597	06/09/2022	(30,717)
合計						\$ 22,433,405
					評価益合計	\$ 22,935,612
					評価損合計	\$ (502,207)
スワップ合計						\$ (2,659,036)

\* 契約数が500未満。

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

#### 通貨の略称

AUD	豪ドル	JPY	日本・円
BRL	ブラジル・リアル	KRW	韓国ウォン
CAD	カナダ・ドル	MXN	メキシコ・ペソ

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

#### （参考）

当ファンドは、「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の状況  
以下に記載した情報は監査の対象外であります。

#### 貸借対照表



	2022年11月14日現在 金額(円)	2023年5月12日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	43,880,774,430	70,484,737,810
流動資産合計	43,880,774,430	70,484,737,810
資産合計	43,880,774,430	70,484,737,810
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	1 43,802,085,529	70,370,888,841
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	78,688,901	113,848,969
元本等合計	43,880,774,430	70,484,737,810
純資産合計	43,880,774,430	70,484,737,810
負債純資産合計	43,880,774,430	70,484,737,810

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

自2022年11月15日 至2023年5月12日
該当事項はありません。

## (貸借対照表に関する注記)

区分	2022年11月14日現在	2023年5月12日現在
1. 1 期首	2022年5月13日	2022年11月15日
期首元本額	47,605,306,164円	43,802,085,529円
期中追加設定元本額	55,506,109,137円	67,967,891,829円
期中一部解約元本額	59,309,329,772円	41,399,088,517円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワ米ドル・ブルファンド (適格機関投資家専用)	4,710,519,494円	3,464,843,312円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	8,194,604,018円	12,308,176,951円
ダイワ・マネーポートフォリオ (F0Fs用)(適格機関投資家専用)	1,089,639円	1,089,639円
ダイワJリートベア・ファンド (適格機関投資家専用)	2,083,616,103円	2,033,755,779円
米国国債プラス日本株式ファン ド2021-01(部分為替ヘッジあ り/適格機関投資家専用)	1,518,511円	1,518,511円
米国国債プラス日本株式ファン ド2021-07(部分為替ヘッジあ り/適格機関投資家専用)	9,980,330円	1,993,906円
米国国債プラス日本株式ファン ド2022-01(部分為替ヘッジあ り/適格機関投資家専用)	1,203,013円	-円

ダイワ/バリュー・パートナーズ チャイナ・ヘルスケア・フォーカス	9,976円	9,976円
通貨選択型 米国リート・クワトロ(毎月分配型)	159,141円	159,141円
通貨選択型アメリカン・エクイティ・クワトロ(毎月分配型)	159,141円	159,141円
オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース)	9,963円	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定額分配コース)	9,963円	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定率分配コース)	9,963円	9,963円
オール・マーケット・インカム戦略(予想分配金提示型コース)	9,963円	9,963円
NYダウ・トリプル・レバレッジ	1,486,750,161円	1,191,729,296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	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	998円
FANG+ブルベア・マネーポート フォリオ	992,420円	992,420円
ポーレン米国グロース株式ファンド(資産成長型)	998円	998円

ポーレン米国グロース株式ファン ド(予想分配金提示型)	998円	998円
トレンド・キャッチ戦略ファン ド	9,977円	9,977円
AHLターゲットリスク・ライト戦 略ファンド(適格機関投資家専 用)	8,364,886,518円	8,040,038,758円
ダイワJGBベア・ファンド (適格機関投資家専用)	18,942,942,107円	43,322,767,054円
ダイワ/ロジャーズ国際コモ ディティ™・ファンド	2,417,017円	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	998円
ダイワ/フィデリティ・アジ ア・ハイ・イールド債券ファン ド(通貨選択型)ブラジル・レ アル・コース(毎月分配型)	998円	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	998円
ダイワ豪ドル建て高利回り証券 (毎月分配型)	9,949円	9,949円
ダイワ米国国債7-10年ラ ダー型ファンド・マネーポート フォリオ - USトライアング ル -	997,374円	997,374円

ダイワ豪ドル建て高利回り証券 ファンド - 予想分配金提示型 -	173,802円	173,802円
計	43,802,085,529円	70,370,888,841円
2. 期末日における受益権の総数	43,802,085,529口	70,370,888,841口

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

区分	自2022年11月15日 至2023年5月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	2023年5月12日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

2022年11月14日現在	2023年5月12日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

2022年11月14日現在	2023年5月12日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	2022年11月14日現在	2023年5月12日現在
1口当たり純資産額	1.0018円	1.0016円
(1万口当たり純資産額)	(10,018円)	(10,016円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### 【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) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2022年11月15日から2023年5月12日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。



## 1【財務諸表】

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)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 2022年11月14日現在	当期 2023年5月12日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	3,748,756	7,471,640
投資証券	415,616,469	378,823,048
親投資信託受益証券	9,980	9,978
未収入金	4,999,999	-
流動資産合計	424,375,204	386,304,666
資産合計	424,375,204	386,304,666
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	3,203,880	2,959,901
未払受託者報酬	19,926	17,766
未払委託者報酬	638,107	568,973
その他未払費用	18,899	16,441
流動負債合計	3,880,812	3,563,081
負債合計	3,880,812	3,563,081
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	<sup>1</sup> 533,980,120	<sup>1</sup> 493,316,972
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	<sup>2</sup> 113,485,728	<sup>2</sup> 110,575,387
(分配準備積立金)	55,310,167	51,172,493
元本等合計	420,494,392	382,741,585
純資産合計	420,494,392	382,741,585
負債純資産合計	424,375,204	386,304,666

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自	2022年5月13日 至 2022年11月14日	自	2022年11月15日 至 2023年5月12日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		19,128,292		11,058,045
有価証券売買等損益		43,350,378		5,851,467
営業収益合計		24,222,086		5,206,578
<b>営業費用</b>				
支払利息		832		802
受託者報酬		63,271		55,051
委託者報酬		2,026,230		1,763,127
その他費用		18,899		16,441
営業費用合計		2,109,232		1,835,421
営業利益又は営業損失（ ）		26,331,318		3,371,157
経常利益又は経常損失（ ）		26,331,318		3,371,157
当期純利益又は当期純損失（ ）		26,331,318		3,371,157
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		6,593		248,683
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		83,534,884		113,485,728
剰余金増加額又は欠損金減少額		7,766,372		9,807,609
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		7,766,372		9,807,609
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,609,543		794,009
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,609,543		794,009
分配金		1 9,769,762		1 9,225,733
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		113,485,728		110,575,387

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	当期	
	自2022年11月15日 至2023年5月12日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)親投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>特定期間末日</p> <p>2022年11月12日及びその翌日が休日のため、前特定期間末日を2022年11月14日としております。このため、当特定期間は179日となっております。</p>	

## (貸借対照表に関する注記)

区分	前期	当期
	2022年11月14日現在	2023年5月12日現在

1.	1 期首元本額	571,582,834円	533,980,120円
	期中追加設定元本額	8,754,320円	3,744,066円
	期中一部解約元本額	46,357,034円	44,407,214円
2.	特定期間末日における受益権の 総数	533,980,120口	493,316,972口
3.	2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元 本総額を下回っており、その 差額は113,485,728円であり ます。	貸借対照表上の純資産額が元 本総額を下回っており、その 差額は110,575,387円であり ます。

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期 自2022年5月13日 至2022年11月14日	当期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
1 分配金の計算過程	(自2022年5月13日至2022年7月12日) 計算期間末における解約に伴う 当期純利益金額分配後の配当等 収益から費用を控除した額 (6,636,834円)、解約に伴う当 期純利益金額分配後の有価証券 売買等損益から費用を控除し、 繰越欠損金を補填した額(0 円)、投資信託約款に規定され る収益調整金(32,311,583円) 及び分配準備積立金 (51,201,936円)より分配対象 額は90,150,353円(1万口当たり 1,616.98円)であり、うち 3,345,142円(1万口当たり60 円)を分配金額としておりま す。	(自2022年11月15日至2023年1月 12日) 計算期間末における解約に伴う 当期純利益金額分配後の配当等 収益から費用を控除した額 (3,513,055円)、解約に伴う当 期純利益金額分配後の有価証券 売買等損益から費用を控除し、 繰越欠損金を補填した額(0 円)、投資信託約款に規定され る収益調整金(31,172,587円) 及び分配準備積立金 (54,207,540円)より分配対象 額は88,893,182円(1万口当たり 1,694.72円)であり、うち 3,147,185円(1万口当たり60 円)を分配金額としておりま す。

<p>(自2022年7月13日至2022年9月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(5,684,571円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(31,332,975円)及び分配準備積立金(52,248,702円)より分配対象額は89,266,248円(1万口当たり1,662.96円)であり、うち3,220,740円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2023年1月13日至2023年3月13日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(3,142,712円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(31,030,073円)及び分配準備積立金(53,939,387円)より分配対象額は88,112,172円(1万口当たり1,695.20円)であり、うち3,118,647円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>
<p>(自2022年9月13日至2022年11月14日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(4,511,448円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(31,606,789円)及び分配準備積立金(54,002,599円)より分配対象額は90,120,836円(1万口当たり1,687.72円)であり、うち3,203,880円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2023年3月14日至2023年5月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(3,033,535円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(29,569,327円)及び分配準備積立金(51,098,859円)より分配対象額は83,701,721円(1万口当たり1,696.71円)であり、うち2,959,901円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	当期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。 これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	当期 2023年5月12日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載してあります。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 2022年11月14日現在	当期 2023年5月12日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	20,849,416	1,825,185
親投資信託受益証券	1	1
合計	20,849,417	1,825,184

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期 2022年11月14日現在	当期 2023年5月12日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

当期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	前期 2022年11月14日現在	当期 2023年5月12日現在
1口当たり純資産額	0.7875円	0.7759円
（1万口当たり純資産額）	（7,875円）	（7,759円）

#### （4）【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

###### （1）株式

該当事項はありません。

###### （2）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	国外・円	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	56,255.279	378,823,048.780	

	国外・円 小計			378,823,048.780 (378,823,048)	
投資証券 合計				378,823,048 [378,823,048]	
親投資信託受益証券	日本円	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9,963	9,978	
	日本円 小計			9,978	
親投資信託受益証券 合計				9,978	
合計				378,833,026 [378,823,048]	

投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### （参考）

当ファンドは、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、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同ファンドの投資証券であります。

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

#### 「オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラスS1D）」の状況

前記「オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）」に記載のとおりであります。

### （参考）

当ファンドは、「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの特定期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

#### 「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の状況

前記「オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）」に記載のとおりであります。





【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) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2022年11月15日から2023年5月12日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

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)【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2022年11月14日現在	当期 2023年5月12日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	10,282,400	27,135,931
投資証券	1,594,507,711	1,493,279,268
親投資信託受益証券	9,980	9,978
未収入金	13,000,000	9,999,999
流動資産合計	1,617,800,091	1,530,425,176
資産合計	1,617,800,091	1,530,425,176
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	7,906,980	7,526,352
未払解約金	-	745,164
未払受託者報酬	77,550	69,228
未払委託者報酬	2,482,090	2,215,859
その他未払費用	72,450	63,749
流動負債合計	10,539,070	10,620,352
負債合計	10,539,070	10,620,352
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	<sup>1</sup> 1,976,745,130	<sup>1</sup> 1,881,588,034
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	<sup>2</sup> 369,484,109	<sup>2</sup> 361,783,210
（分配準備積立金）	259,004,644	259,754,175
元本等合計	1,607,261,021	1,519,804,824
純資産合計	1,607,261,021	1,519,804,824
負債純資産合計	1,617,800,091	1,530,425,176

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自	2022年5月13日 至 2022年11月14日	自	2022年11月15日 至 2023年5月12日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		73,120,685		42,823,517
受取利息		-		4
有価証券売買等損益		166,872,759		22,051,963
<b>営業収益合計</b>		<b>93,752,074</b>		<b>20,771,558</b>
<b>営業費用</b>				
支払利息		3,768		2,798
受託者報酬		241,738		212,726
委託者報酬		7,737,158		6,808,714
その他費用		72,450		63,749
<b>営業費用合計</b>		<b>8,055,114</b>		<b>7,087,987</b>
営業利益又は営業損失( )		101,807,188		13,683,571
経常利益又は経常損失( )		101,807,188		13,683,571
当期純利益又は当期純損失( )		101,807,188		13,683,571
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		3,269,007		621,009
期首剰余金又は期首欠損金( )		260,513,410		369,484,109
剰余金増加額又は欠損金減少額		17,168,797		19,121,398
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		17,168,797		19,121,398
剰余金減少額又は欠損金増加額		3,366,960		1,466,590
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		3,366,960		1,466,590
<b>分配金</b>		<b>1 24,234,355</b>		<b>1 23,016,471</b>
期末剰余金又は期末欠損金( )		369,484,109		361,783,210

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	当期	
	自2022年11月15日 至2023年5月12日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)親投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>特定期間末日</p> <p>2022年11月12日及びその翌日が休日のため、前特定期間末日を2022年11月14日としております。このため、当特定期間は179日となっております。</p>	

## (貸借対照表に関する注記)

区分	前期	当期
	2022年11月14日現在	2023年5月12日現在

1.	1 期首元本額	2,071,545,549円	1,976,745,130円
	期中追加設定元本額	23,348,116円	7,905,142円
	期中一部解約元本額	118,148,535円	103,062,238円
2.	特定期間末日における受益権の総数	1,976,745,130口	1,881,588,034口
3.	2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は369,484,109円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は361,783,210円であります。

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期 自2022年5月13日 至2022年11月14日	当期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
1 分配金の計算過程	<p>(自2022年5月13日至2022年7月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(25,002,599円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(149,973,389円)及び分配準備積立金(229,379,896円)より分配対象額は404,355,884円(1万口当たり1,975.01円)であり、うち8,189,430円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2022年11月15日至2023年1月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(13,528,826円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(145,692,277円)及び分配準備積立金(256,501,060円)より分配対象額は415,722,163円(1万口当たり2,120.46円)であり、うち7,842,105円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p>

<p>(自2022年7月13日至2022年9月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(22,159,297円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(149,829,607円)及び分配準備積立金(243,866,579円)より分配対象額は415,855,483円(1万口当たり2,044.03円)であり、うち8,137,945円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2023年1月13日至2023年3月13日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(12,002,220円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(142,402,245円)及び分配準備積立金(255,385,580円)より分配対象額は409,790,045円(1万口当たり2,143.25円)であり、うち7,648,014円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p>
<p>(自2022年9月13日至2022年11月14日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(17,269,045円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(146,514,161円)及び分配準備積立金(249,642,579円)より分配対象額は413,425,785円(1万口当たり2,091.45円)であり、うち7,906,980円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2023年3月14日至2023年5月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(12,022,547円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(140,489,325円)及び分配準備積立金(255,257,980円)より分配対象額は407,769,852円(1万口当たり2,167.16円)であり、うち7,526,352円(1万口当たり40円)を分配金額としております。</p>

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	当期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。 これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	当期 2023年5月12日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券



種類	前期 2022年11月14日現在	当期 2023年5月12日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	79,988,543	7,194,695
親投資信託受益証券	1	1
合計	79,988,544	7,194,694

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期 2022年11月14日現在	当期 2023年5月12日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

当期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	前期 2022年11月14日現在	当期 2023年5月12日現在
1口当たり純資産額	0.8131円	0.8077円
（1万口当たり純資産額）	（8,131円）	（8,077円）

#### （4）【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

###### （1）株式

該当事項はありません。

###### （2）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	国外・円	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	221,752.193	1,493,279,267.660	

	国外・円 小計			1,493,279,267.660 (1,493,279,268)	
投資証券 合計				1,493,279,268 [1,493,279,268]	
親投資信託受益証券	日本円	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9,963	9,978	
	日本円 小計			9,978	
親投資信託受益証券 合計				9,978	
合計				1,493,289,246 [1,493,279,268]	

投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### （参考）

当ファンドは、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、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同ファンドの投資証券であります。

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

「オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラスS1D）」の状況

前記「オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）」に記載のとおりであります。

### （参考）

当ファンドは、「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの特定期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の状況

前記「オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）」に記載のとおりであります。



**【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)】**

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2022年11月15日から2023年5月12日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

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)【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2022年11月14日現在	当期 2023年5月12日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	503,216	275,773
投資証券	49,857,091	39,947,300
親投資信託受益証券	9,980	9,978
流動資産合計	50,370,287	40,233,051
資産合計	50,370,287	40,233,051
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	1,288	900
未払委託者報酬	41,390	29,080
その他未払費用	2,492	1,721
流動負債合計	45,170	31,701
負債合計	45,170	31,701
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	<sup>1</sup> 60,788,563	<sup>1</sup> 48,162,756
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	<sup>2</sup> 10,463,446	<sup>2</sup> 7,961,406
（分配準備積立金）	10,630,740	9,371,679
元本等合計	50,325,117	40,201,350
純資産合計	50,325,117	40,201,350
負債純資産合計	50,370,287	40,233,051

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自	2022年5月13日 至 2022年11月14日	自	2022年11月15日 至 2023年5月12日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		2,581,360		1,219,462
有価証券売買等損益		6,229,678		629,255
営業収益合計		3,648,318		590,207
<b>営業費用</b>				
支払利息		74		59
受託者報酬		8,519		6,027
委託者報酬		274,111		194,199
その他費用		2,492		1,721
営業費用合計		285,196		202,006
営業利益又は営業損失( )		3,933,514		388,201
経常利益又は経常損失( )		3,933,514		388,201
当期純利益又は当期純損失( )		3,933,514		388,201
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		91,237		4,875
期首剰余金又は期首欠損金( )		9,641,949		10,463,446
剰余金増加額又は欠損金減少額		3,099,356		2,126,327
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,099,356		2,126,327
剰余金減少額又は欠損金増加額		78,576		17,363
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		78,576		17,363
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金( )		10,463,446		7,961,406

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	当期	
	自2022年11月15日 至2023年5月12日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。</p> <p>なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2)親投資信託受益証券</p> <p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p>	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>特定期間末日</p> <p>2022年11月12日及びその翌日が休日のため、前特定期間末日を2022年11月14日としております。このため、当特定期間は179日となっております。</p>	

## (貸借対照表に関する注記)

区分	前期	当期
	2022年11月14日現在	2023年5月12日現在

1.	1 期首元本額	78,856,001円	60,788,563円
	期中追加設定元本額	514,700円	106,525円
	期中一部解約元本額	18,582,138円	12,732,332円
2.	特定期間末日における受益権の 総数	60,788,563口	48,162,756口
3.	2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元 本総額を下回っており、その 差額は10,463,446円でありま す。	貸借対照表上の純資産額が元 本総額を下回っており、その 差額は7,961,406円でありま す。

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期	当期
	自2022年5月13日 至2022年11月14日	自2022年11月15日 至2023年5月12日
1 分配金の計算過程	(自2022年5月13日至2022年6月13日) 計算期間末における解約に伴う 当期純利益金額分配後の配当等 収益から費用を控除した額 (501,494円)、解約に伴う当期 純利益金額分配後の有価証券売 買等損益から費用を控除し、繰 越欠損金を補填した額(0円)、 投資信託約款に規定される収益 調整金(3,102,859円)及び分配 準備積立金(11,267,351円)よ り分配対象額は14,871,704円(1 万口当たり1,884.19円)であ り、分配を行っておりません。	(自2022年11月15日至2022年12月 12日) 計算期間末における解約に伴う 当期純利益金額分配後の配当等 収益から費用を控除した額 (206,520円)、解約に伴う当期 純利益金額分配後の有価証券売 買等損益から費用を控除し、繰 越欠損金を補填した額(0円)、 投資信託約款に規定される収益 調整金(2,320,510円)及び分配 準備積立金(10,048,602円)よ り分配対象額は12,575,632円(1 万口当たり2,187.94円)であ り、分配を行っておりません。



<p>(自2022年6月14日至2022年7月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(466,363円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(3,115,913円)及び分配準備積立金(11,761,917円)より分配対象額は15,344,193円(1万口当たり1,943.25円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2022年12月13日至2023年1月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(195,091円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(2,322,384円)及び分配準備積立金(10,246,203円)より分配対象額は12,763,678円(1万口当たり2,221.90円)であり、分配を行っておりません。</p>
<p>(自2022年7月13日至2022年8月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(417,933円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(2,754,499円)及び分配準備積立金(10,746,374円)より分配対象額は13,918,806円(1万口当たり2,003.42円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2023年1月13日至2023年2月13日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(181,168円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(2,245,357円)及び分配準備積立金(10,078,021円)より分配対象額は12,504,546円(1万口当たり2,254.57円)であり、分配を行っておりません。</p>

<p>(自2022年8月13日至2022年9月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(380,590円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(2,769,189円)及び分配準備積立金(11,164,307円)より分配対象額は14,314,086円(1万口当たり2,058.15円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2023年2月14日至2023年3月13日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(172,209円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(2,138,933円)及び分配準備積立金(9,754,517円)より分配対象額は12,065,659円(1万口当たり2,287.22円)であり、分配を行っておりません。</p>
<p>(自2022年9月13日至2022年10月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(346,140円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(2,716,394円)及び分配準備積立金(11,219,920円)より分配対象額は14,282,454円(1万口当たり2,109.28円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2023年3月14日至2023年4月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(176,611円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(1,955,478円)及び分配準備積立金(9,056,424円)より分配対象額は11,188,513円(1万口当たり2,323.91円)であり、分配を行っておりません。</p>

	<p>(自2022年10月13日至2022年11月14日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(259,647円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(2,450,976円)及び分配準備積立金(10,371,093円)より分配対象額は13,081,716円(1万口当たり2,152.00円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2023年4月13日至2023年5月12日)</p> <p>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(138,644円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(1,959,569円)及び分配準備積立金(9,233,035円)より分配対象額は11,331,248円(1万口当たり2,352.70円)であり、分配を行っておりません。</p>
--	---	--

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

区分	当期 自2022年11月15日 至2023年5月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。</p> <p>これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	当期
	2023年5月12日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。  (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	前期	当期
	2022年11月14日現在	2023年5月12日現在
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	1,222,388	225,396
親投資信託受益証券	1	1
合計	1,222,387	225,397

## (デリバティブ取引に関する注記)

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期	当期
2022年11月14日現在	2023年5月12日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

当期
自2022年11月15日 至2023年5月12日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

	前期	当期
	2022年11月14日現在	2023年5月12日現在

1口当たり純資産額	0.8279円	0.8347円
(1万口当たり純資産額)	(8,279円)	(8,347円)

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	国外・円	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	5,932.180	39,947,300.120	
	国外・円 小計			39,947,300.120 (39,947,300)	
投資証券 合計				39,947,300 [39,947,300]	
親投資信託受益証券	日本円	ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド	9,963	9,978	
	日本円 小計			9,978	
親投資信託受益証券 合計				9,978	
合計				39,957,278 [39,947,300]	

投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考)

当ファンドは、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、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同ファンドの投資証券であります。

なお、同ファンドの状況は次のとおりであります。

## 「オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ(クラスS1D)」の状況

前記「オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース)」に記載のとおりであります。

## (参考)

当ファンドは、「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの特定期間末日(以下、「期末日」)における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

## 「ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の状況

前記「オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース)」に記載のとおりであります。

## 2【ファンドの現況】

オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）

## 【純資産額計算書】

2023年5月31日

資産総額	1,206,313,422円
負債総額	575,921円
純資産総額（ - ）	1,205,737,501円
発行済数量	1,331,221,120口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.9057円

(参考) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

## 純資産額計算書

2023年5月31日

資産総額	69,630,612,037円
負債総額	0円
純資産総額（ - ）	69,630,612,037円
発行済数量	69,519,989,779口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0016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）

## 純資産額計算書

2023年5月31日

資産総額	377,103,998円
負債総額	180,039円
純資産総額（ - ）	376,923,959円
発行済数量	489,929,288口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.7693円

(参考) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

前記「オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）」の記載と同じ。

オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース）

## 純資産額計算書

2023年5月31日

資産総額	1,487,078,969円
負債総額	789,846円
純資産総額（ - ）	1,486,289,123円
発行済数量	1,855,759,027口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.8009円

(参考) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

前記「オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）」の記載と同じ。

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）

## 純資産額計算書

2023年5月31日

資産総額	39,074,728円
負債総額	18,805円
純資産総額（ - ）	39,055,923円
発行済数量	47,187,834口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.8277円

(参考) ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド

前記「オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）」の記載と同じ。



## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等  
該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典  
ありません。

(3) 譲渡制限の内容  
譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(6) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(7) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

受益権の再分割を行なうにあたり、各受益者が保有する受益権口数に1口未満の端数が生じることとなる場合には、当該端数を切り捨てるものとし、当該端数処理は口座管理機関ごとに行ないます。また、各受益者が保有することとなる受益権口数の合計数と、受益権の再分割の比率に基づき委託会社が計算する受益権口数の合計数との間に差が生じることとなる場合には、委託会社が計算する受益権口数を当該差分減らし、当該口数にかかる金額については益金として計上することとします。

(8) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払います。

(9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1 【委託会社等の概況】

##### a. 資本金の額

2023年5月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間における資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### b. 委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

###### 投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

##### イ. 商品会議

ファンド設立時に経営会議の分科会である商品会議を開催し、ファンドの新規設定を決定します。

##### ロ. 商品担当役員

商品担当役員は、ファンド設立の趣旨に沿って、各ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を決定します。

##### ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

##### ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

##### ホ. リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

## 2 【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

2023年5月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	92	328,893
追加型株式投資信託	787	22,637,874
株式投資信託 合計	879	22,966,767
単位型公社債投資信託	92	170,005
追加型公社債投資信託	14	1,536,737
公社債投資信託 合計	106	1,706,742
総合計	985	24,673,508

## 3【委託会社等の経理状況】

- 1．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
- 2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（2022年4月1日から2023年3月31日まで）の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。
- 3．財務諸表の記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

## (1)【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	3,168	1,982
有価証券	486	346
前払費用	332	393
未収委託者報酬	13,811	12,525
未収収益	52	47
関係会社短期貸付金	24,900	22,100
その他	45	59
流動資産計	42,799	37,455
固定資産		
有形固定資産	1	1
建物	4	3
器具備品	198	193
無形固定資産	1,770	1,482
ソフトウェア	1,738	1,351
ソフトウェア仮勘定	31	131
投資その他の資産	16,617	13,824
投資有価証券	10,755	8,260
関係会社株式	3,705	3,475
出資金	177	177
長期差入保証金	1,067	1,066
繰延税金資産	885	824
その他	26	20
固定資産計	18,591	15,503

資産合計

61,390

52,959

(単位:百万円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
預り金	65	101
未払金	9,856	5,874
未払収益分配金	26	38
未払償還金	12	12
未払手数料	4,917	4,525
その他未払金	2	2
未払費用	4,246	3,987
未払法人税等	980	560
未払消費税等	1,016	327
賞与引当金	866	692
その他	2	2
流動負債計	17,033	11,545
固定負債		
退職給付引当金	2,399	2,276
役員退職慰労引当金	13	51
その他	1	0
固定負債計	2,415	2,329
負債合計	19,449	13,874
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	15,174	15,174
資本剰余金		
資本準備金	11,495	11,495
資本剰余金合計	11,495	11,495
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	13,925	11,505
利益剰余金合計	14,299	11,879
株主資本合計	40,969	38,549
評価・換算差額等		

その他有価証券評価差額金	971	534
評価・換算差額等合計	971	534
純資産合計	41,941	39,084
負債・純資産合計	61,390	52,959

## (2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	74,402	69,845
その他営業収益	545	559
営業収益計	74,948	70,405
営業費用		
支払手数料	31,234	29,405
広告宣伝費	650	662
調査費	9,104	9,638
調査費	1,252	1,469
委託調査費	7,851	8,169
委託計算費	1,729	1,783
営業雑経費	2,051	1,658
通信費	189	181
印刷費	468	468
協会費	46	51
諸会費	15	17
その他営業雑経費	1,331	939
営業費用計	44,768	43,147
一般管理費		
給料	5,948	5,788
役員報酬	306	317
給料・手当	4,281	4,369
賞与	493	409
賞与引当金繰入額	866	692
福利厚生費	867	874
交際費	46	66
旅費交通費	48	95
租税公課	527	476
不動産賃借料	1,300	1,300
退職給付費用	408	488
役員退職慰労引当金繰入額	10	38

固定資産減価償却費	606	625
諸経費	1,864	2,193
一般管理費計	11,628	11,946
営業利益	18,551	15,310

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業外収益		
投資有価証券売却益	327	286
有価証券償還益	40	150
その他	264	171
営業外収益計	631	608
営業外費用		
投資有価証券売却損	59	244
有価証券償還損	0	2
その他	34	31
営業外費用計	93	277
経常利益	19,089	15,642
特別損失		
関係会社整理損失	-	229
投資有価証券評価損	331	257
特別損失計	331	486
税引前当期純利益	18,757	15,155
法人税、住民税及び事業税	5,950	4,589
法人税等調整額	69	248
法人税等合計	6,019	4,838
当期純利益	12,738	10,317

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)



	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	10,574	10,948	37,618
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△ 9,388	△ 9,388	△ 9,388
当期純利益	-	-	-	12,738	12,738	12,738
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,350	3,350	3,350
当期末残高	15,174	11,495	374	13,925	14,298	40,969

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	947	947	38,566
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△ 9,388
当期純利益	-	-	12,738
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	24	24	24
当期変動額合計	24	24	3,374
当期末残高	971	971	41,941

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

	株主資本					株主資本 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	13,925	14,299	40,969
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△ 12,737	△ 12,737	△ 12,737
当期純利益	-	-	-	10,317	10,317	10,317
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	△ 2,419	△ 2,419	△ 2,419
当期末残高	15,174	11,495	374	11,505	11,879	38,549

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	971	971	41,941
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△ 12,737
当期純利益	-	-	10,317
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△ 436	△ 436	△ 436
当期変動額合計	△ 436	△ 436	△ 2,856
当期末残高	534	534	39,084

## 注記事項

（重要な会計方針）

## 1．有価証券の評価基準及び評価方法

## （1）子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

## （2）その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

## 2．固定資産の減価償却の方法

## （1）有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 15～18年

器具備品

4～20年

## (2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

## (2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人別の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員・参与及び上席参事についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

## (3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

## 4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

## (重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

## (会計方針の変更に関する注記)

## (時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。この変更による当事業年度の財務諸表に与える影響はありません。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27-3項に従って、前事業年度に係るものについては記載してありません。

## (貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

前事業年度	当事業年度
(2022年3月31日)	(2023年3月31日)

建物	37百万円	38百万円
器具備品	283百万円	296百万円

## 2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
未払金	4,694百万円	1,178百万円

## 3 保証債務

前事業年度(2022年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,900百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2023年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,112百万円に対して保証を行っております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自2021年4月1日至2022年3月31日)

### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位:千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

## 2. 配当に関する事項

### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当 の総額(百万 円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年6月22日 定時株主総会	普通株式	9,388	3,599	2021年 3月31日	2021年 6月23日

### (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2022年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	12,737百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,883円
基準日	2022年3月31日

効力発生日

2022年6月24日

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

## 1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

（単位：千株）

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合 計	2,608	-	-	2,608

## 2．配当に関する事項

## （1）配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額（百万円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2022年6月23日 定時株主総会	普通株式	12,737	4,883	2022年 3月31日	2022年 6月24日

## （2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2023年6月26日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	10,316百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,955円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023年6月27日

## （金融商品関係）

## 1．金融商品の状況に関する事項

## （1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

## （2）金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式、子会社株式並びに関連会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクに晒されております。関係会社短期貸付金は、親会社に対して貸付を行っているものであります。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。その他未払金は主にグループ通算制度における通算親法人へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド

運用に係る業務を委託したこと等により発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

### （3）金融商品に係るリスク管理体制

#### 市場リスクの管理

##### （ ）為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

##### （ ）価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

#### 信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

## 2．金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

### 前事業年度（2022年3月31日）

#### （1）時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	66	-	-	66
資産合計	66	-	-	66

### 当事業年度（2023年3月31日）

#### （1）時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	57	7,882	-	7,939
資産合計	57	7,882	-	7,939

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

株式は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。当社が保有している証券投資信託は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	前事業年度	当事業年度
非上場株式等	666	666
子会社株式	1,677	1,448
関連会社株式	2,027	2,027

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（2022年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 1,677百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度（2023年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 1,448百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額 2,027百万円）は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度（2022年3月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	66	55	11
(2) その他	6,755	4,917	1,838
小計	6,822	4,972	1,850

貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの その他	3,753	4,208	454
小計	3,753	4,208	454
合計	10,575	9,180	1,395

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2023年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	57	55	1
(2) その他	5,084	3,923	1,161
小計	5,141	3,978	1,163
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,798	3,190	392
小計	2,798	3,190	392
合計	7,939	7,168	771

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 666百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	-	-	-
(2) その他 証券投資信託	1,719	327	59
合計	1,719	327	59

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	-	-	-
(2) その他 証券投資信託	2,359	296	244
合計	2,359	296	244

### 4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、証券投資信託について331百万円の減損処理を行っております。

当事業年度において、証券投資信託について257百万円、関係会社株式について229百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

#### 1. 採用している退職給付制度の概要



当社は、非積立型の確定給付制度(退職一時金制度であります)及び確定拠出制度を採用しております。

## 2. 確定給付制度

### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
退職給付債務 の期首残高	2,452百万円	2,399百万円
勤務費用	152	150
退職給付の 支払額	303	322
その他	98	48
退職給付債務 の期末残高	2,399	2,276

### (2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,399百万円	2,276百万円
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,399	2,276
退職給付引当金	2,399	2,276
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,399	2,276

### (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
勤務費用	152百万円	150百万円
その他	67	153
確定給付制度に係る退職給付費用	219	303

(注) その他には、臨時に支払った割増退職金等を含んでおります。

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度189百万円、当事業年度184百万円であります。

## ( 税効果会計関係 )

## 1 . 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

( 単位 : 百万円 )

	前事業年度 ( 2022年 3 月31日 )	当事業年度 ( 2023年 3 月31日 )
繰延税金資産		
退職給付引当金	734	697
賞与引当金	227	182
投資有価証券評価損	144	177
関係会社株式評価損	-	155
未払事業税	213	114
出資金評価損	94	94
システム関連費用	111	68
その他	437	309
繰延税金資産小計	1,963	1,799
評価性引当額	356	459
繰延税金資産合計	1,607	1,339
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	562	356
連結法人間取引（譲渡益）	159	159
繰延税金負債合計	722	515
繰延税金資産の純額	885	824

## 2 . 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度（2022年 3 月31日）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度（2023年 3 月31日）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

## 3 . 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、当事業年度から、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第 42 号 2021年 8 月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

## ( 収益認識関係 )

## ( 1 ) 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が69,845百万円、その他559百万円であります。

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

(重要な会計方針)の4.収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

(3) 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1.サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略していません。

2.地域ごとの情報

(1)営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略していません。

(2)有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略していません。

3.主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金または出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	㈱大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 100.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取(注)	19,000 0	関係会社短期貸付金 受取利息関係会社	24,900 0

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金または出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	㈱大和証券グループ本社	東京都千代田区	247,397	証券持株会社業	被所有 100.0	あり	経営管理	資金の貸付 利息の受取(注)	17,100 0	関係会社短期貸付金 受取利息関係会社	22,100 0

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。なお、担保は受け入れておりません。

（イ）財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
----	--------	-----	-------------------	-------	-----------------------	-----------	-------	---------------	----	---------------

子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	所有直接100.0	経営管理	債務保証(注)	1,900	-	-
-----	---	-----------	-----	---------	-----------	------	---------	-------	---	---

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

## 当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	所有直接100.0	経営管理	債務保証(注)	2,112	-	-

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

## (ウ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

## 前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売 本社ビルの管理	証券投資信託の代行手数料(注2) 不動産の賃借料(注3)	15,348 1,062	未払手数料 長期差入保証金	3,028 1,054
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研	東京都江東区	3,898	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発・保守	ソフトウェアの購入・保守(注4)	1,065	未払費用	91

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料 (注2)	13,072	未払手数料	2,663
						本社ビルの管理	不動産の賃借料 (注3)	1,062	長期差入保証金	1,054
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研	東京都江東区	3,898	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発・保守	ソフトウェアの購入・保守 (注4)	883	未払費用	81

#### 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,078.50円	1株当たり純資産額	14,983.42円
1株当たり当期純利益	4,883.43円	1株当たり当期純利益	3,955.35円

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益(百万円)	12,738	10,317
普通株式の期中平均株式数(株)	2,608,525	2,608,525

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4 【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

上記 に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5 【その他】

##### a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

提出日前1年以内において、定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項に該当する事実はありません。

##### b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。



## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

	名称	資本金の額 (2022年03月末日現在)	事業の内容	備考
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	(注6)	
再信託受託会社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社	10,000百万円	(注6)	
販売会社	大和証券株式会社	100,000百万円	(注1)	
	野村證券株式会社	10,000百万円	(注1)	
	浜銀TT証券株式会社	3,307百万円	(注1)	
	株式会社足利銀行	135,000百万円	(注3)	
	株式会社愛媛銀行	21,367百万円	(注3)	
	株式会社高知銀行	19,544百万円	(注3)	
	株式会社佐賀銀行	16,062百万円	(注3)	
	株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円	(注3)	
	信金中央金庫	690,998百万円	(注4)	(*1)
	株式会社常陽銀行	85,113百万円	(注3)	
	株式会社大東銀行	14,743百万円	(注3)	
	株式会社鳥取銀行	9,061百万円	(注3)	
	株式会社富山銀行	6,730百万円	(注3)	
	株式会社福島銀行	18,682百万円	(注3)	
	三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	(注6)	

(注1) 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

(注2) 主として中小企業向け融資業を営んでいます。

(注3) 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

(注4) 全国の信用金庫の中央金融機関として、信用金庫の余裕資金の効率運用と信用金庫間の資金の需給調整、信用金庫業界の信用力の維持向上および業務機能の補完を図っています。

(注5) 協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。

(注6) 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(注7) 信用金庫法に基づく金融業を営んでいます。

(注8) 保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

(注9) 保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

(注10) 全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余裕資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上及び業務機能の補完を図っています。

(注11) 労働金庫連合会は、労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央金融機関です。

(注12) 農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでいます。

(\*1) 出資金を記載しています。

## 2【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行いません。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

再信託受託会社は、受託会社と再信託契約を締結し、信託事務の一部（信託財産の管理等）を行いません。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行いません。

## 3【資本関係】

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が関東財務局長に提出されております。

(提出年月日)	(書類名)
2022年11月29日	臨時報告書
2023年1月26日	臨時報告書
2023年2月7日	有価証券報告書、有価証券届出書
2023年2月28日	臨時報告書
2023年3月28日	臨時報告書

**独立監査人の監査報告書**

2023年5月26日

大和アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	間瀬 友未
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	深井 康治

**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第64期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2023年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

**財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の監査報告書**

2023年7月7日

大和アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	秋山 範之
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	竹内 知明
--------------------	-------	-------

**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているオール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）の2022年11月15日から2023年5月12日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）の2023年5月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか

か検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。



- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の監査報告書**

2023年7月7日

大和アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 秋山 範之指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 竹内 知明**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているオール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース）の2022年11月15日から2023年5月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース）の2023年5月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか

か検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の監査報告書**

2023年7月7日

大和アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 秋山 範之指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 竹内 知明**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているオール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース）の2022年11月15日から2023年5月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース）の2023年5月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか

か検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の監査報告書**

2023年7月7日

大和アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 秋山 範之指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 竹内 知明**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているオール・マーケット・インカム戦略（予想分配金提示型コース）の2022年11月15日から2023年5月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の2023年5月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか



か検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。