

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2022年2月4日提出
【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 松下 浩一
【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
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	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）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	各ファンドについて10兆円を上限とし、合計で40兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

- オール・マーケット・インカム戦略（資産成長重視コース）（愛称：未来ノート）
- オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定額分配コース）（愛称：未来ノート）
- オール・マーケット・インカム戦略（奇数月定率分配コース）（愛称：未来ノート）
- 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）（愛称：未来ノート）

（注1）以下「当ファンド」という場合、上記を総称して、またはそれぞれを指しているものとし
ます。

（注2）上記を、それぞれ「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」という場合があります。

（注3）上記の総称を「オール・マーケット・インカム戦略」とします。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、提供され、もし
くは閲覧に供される予定の信用格付もありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適
用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替
機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下
「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振
替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社
は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。ま
た、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

なお、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。

(3)【発行（売出）価額の総額】

各ファンドについて10兆円を上限とし、合計で40兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

1万口当たり取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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/>

(5)【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。

(6) 【申込単位】

販売会社にお問合わせ下さい。

(7) 【申込期間】

2022年2月5日から2022年8月5日まで（継続申込期間）

（終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。）

(8) 【申込取扱場所】

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/>

(9) 【払込期日】

受益権の取得申込者は、販売会社が定める期日（くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。）までに、取得申込代金（取得申込金額、申込手数料および申込手数料に対する消費税等に相当する金額の合計額をいいます。以下同じ。）を販売会社において支払うものとしします。

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。

(10) 【払込取扱場所】

受益権の取得申込者は、取得申込代金を、申込取扱場所において支払うものとしします。申込取扱場所については、前(8)をご参照下さい。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は下記のとおりです。

株式会社 証券保管振替機構

(12) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【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	年2回	日本		
中小型株				
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	年6回 (隔月)	欧州		
公債				
社債	年12回 (毎月)	アジア		
その他債券		オセアニア		
クレジット属性 ()		中南米		
不動産投信	日々	アフリカ	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券) (資産複合)	その他 ()	中近東 (中東)		
資産複合 ()		エマージング		
資産配分固定型				
資産配分変更型				

(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		
		アジア		
		オセアニア		
不動産投信	年12回 (毎月)	中南米		
その他資産 (投資信託証券) (資産複合)	日々	アフリカ	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 ()	その他 ()	中近東 (中東)		
資産配分固定型 資産配分変更型		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		
		アジア		
		オセアニア		
不動産投信	年12回 (毎月)	中南米		
その他資産 (投資信託証券) (資産複合)	日々	アフリカ	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 ()	その他 ()	中近東 (中東)		
資産配分固定型 資産配分変更型		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 >

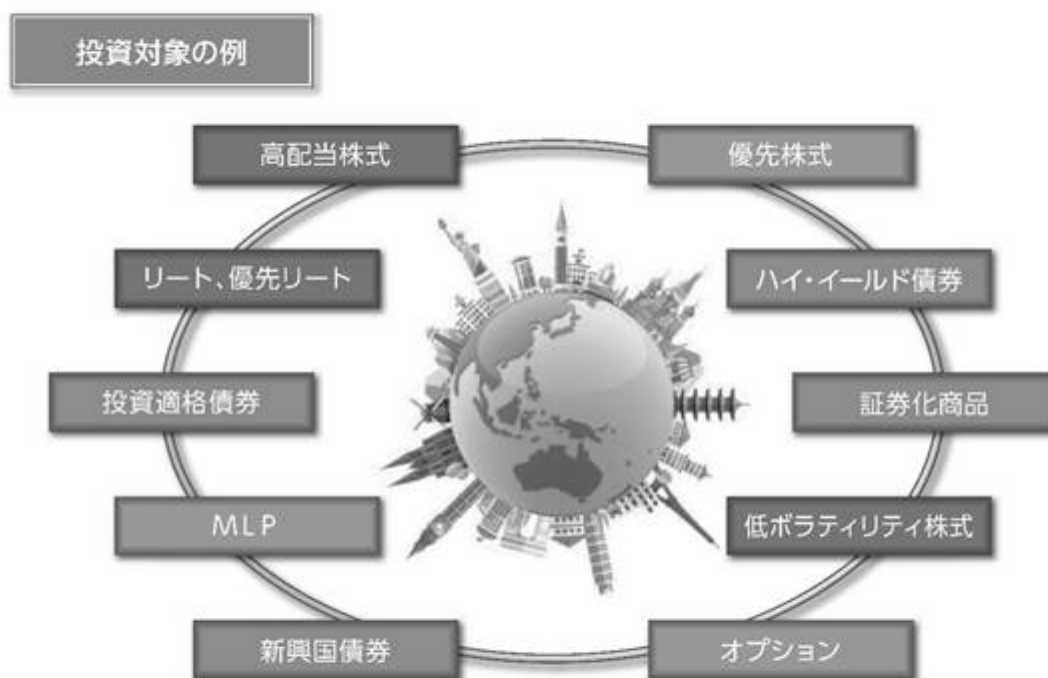
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、各ファンドについて1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

< 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。

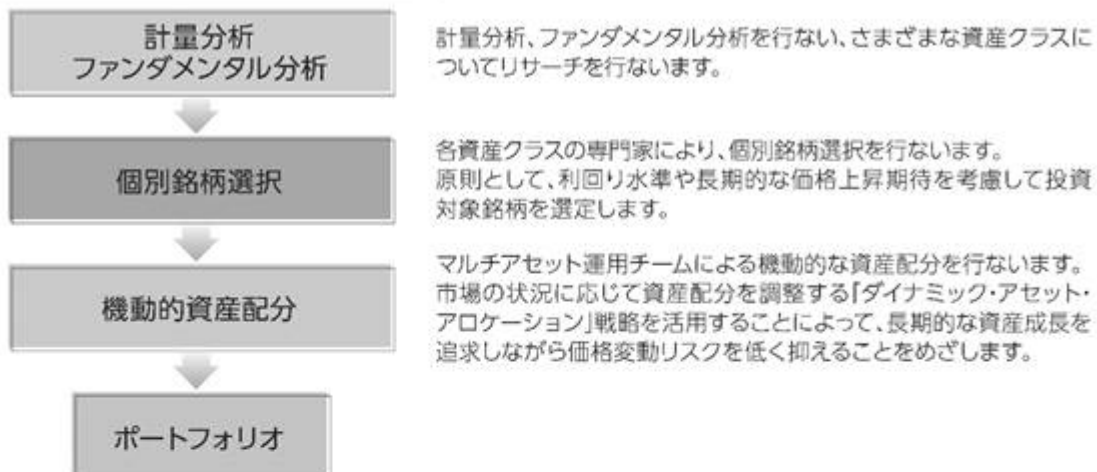
証券化商品：社債、貸出債権(ローン)、不動産などの保有資産を、流動化する目的で発行された証券。

MLP：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。

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。
- 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。
- 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。

● 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。

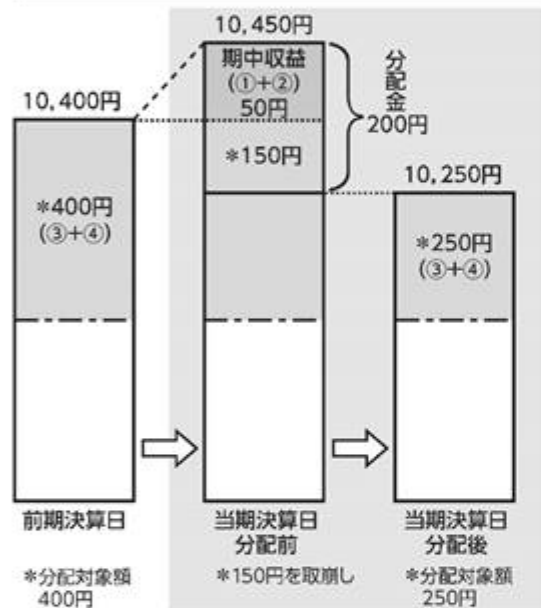
投資信託で分配金が支払われるイメージ



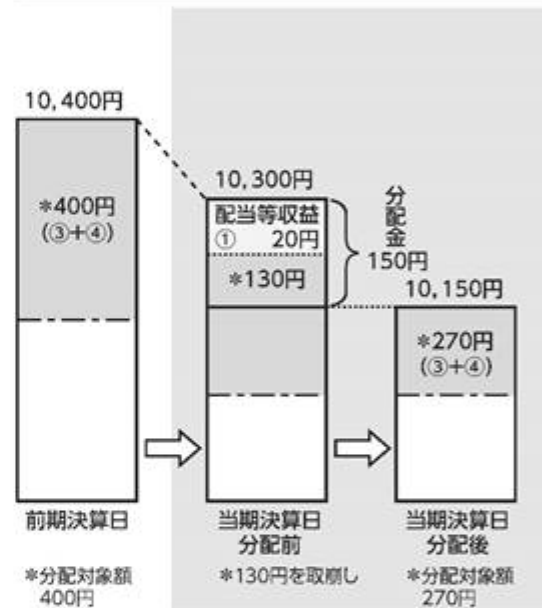
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（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。

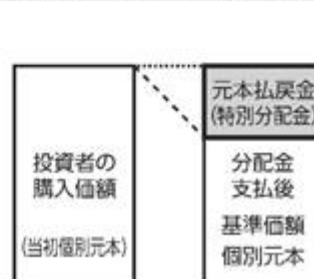
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

- 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"> 1. 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。 2. 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"> ・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。 ・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。 3. 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。 4. 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	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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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	<p>販売会社</p> <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</p> <p>一部解約請求に関する事務</p> <p>収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務 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、次の業務を行ないます。 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、次の業務を行ないます。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。



< 委託会社の概況（2021年11月末日現在） >

・ 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】

< 各ファンド共通 >

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。

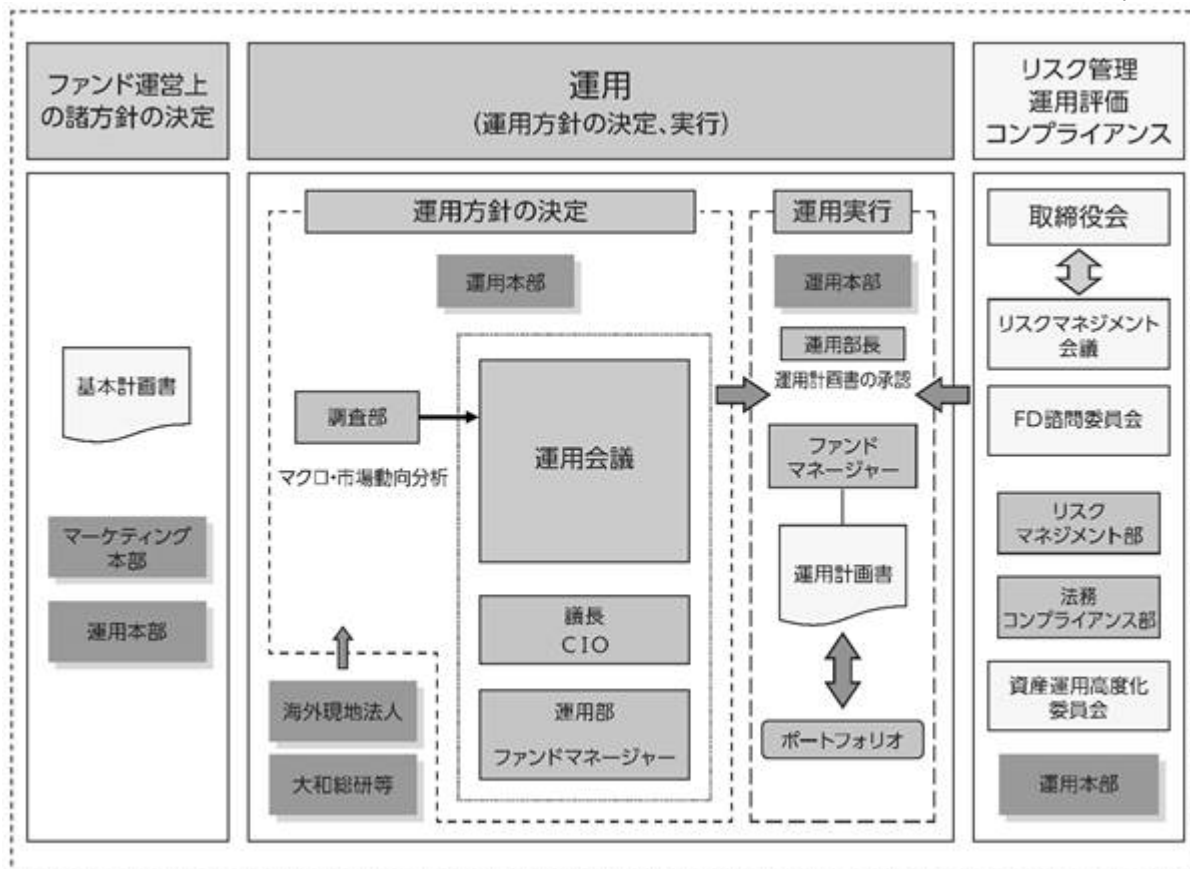
投資先ファンドの名称	「AB SICAV I」が発行する「オール・マーケット・インカム・ポートフォリオ（クラスS1D）」
運用の基本方針	新興国を含む、世界の株式、債券および非伝統的資産など、さまざまな資産に投資を行ない、安定した高いインカム収入および長期的な資産成長を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。円に対する米ドルの為替変動リスクを低減するため、米ドル売り/円買いの為替取引を行ないません。
主要な投資対象	世界の株式、債券および非伝統的資産など
委託会社等の名称	投資顧問会社： アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

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) (3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。

ニ．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45～55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2021年11月30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】

< 資産成長重視コース >

分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。

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。

< 奇数月定額分配コース >

分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。

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。

< 奇数月定率分配コース >

分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。

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。

<p>主な投資制限</p>	<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>
<p>償還条項</p>	<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。先物を買建ている場合の先物価格の下落、または先物を売建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。

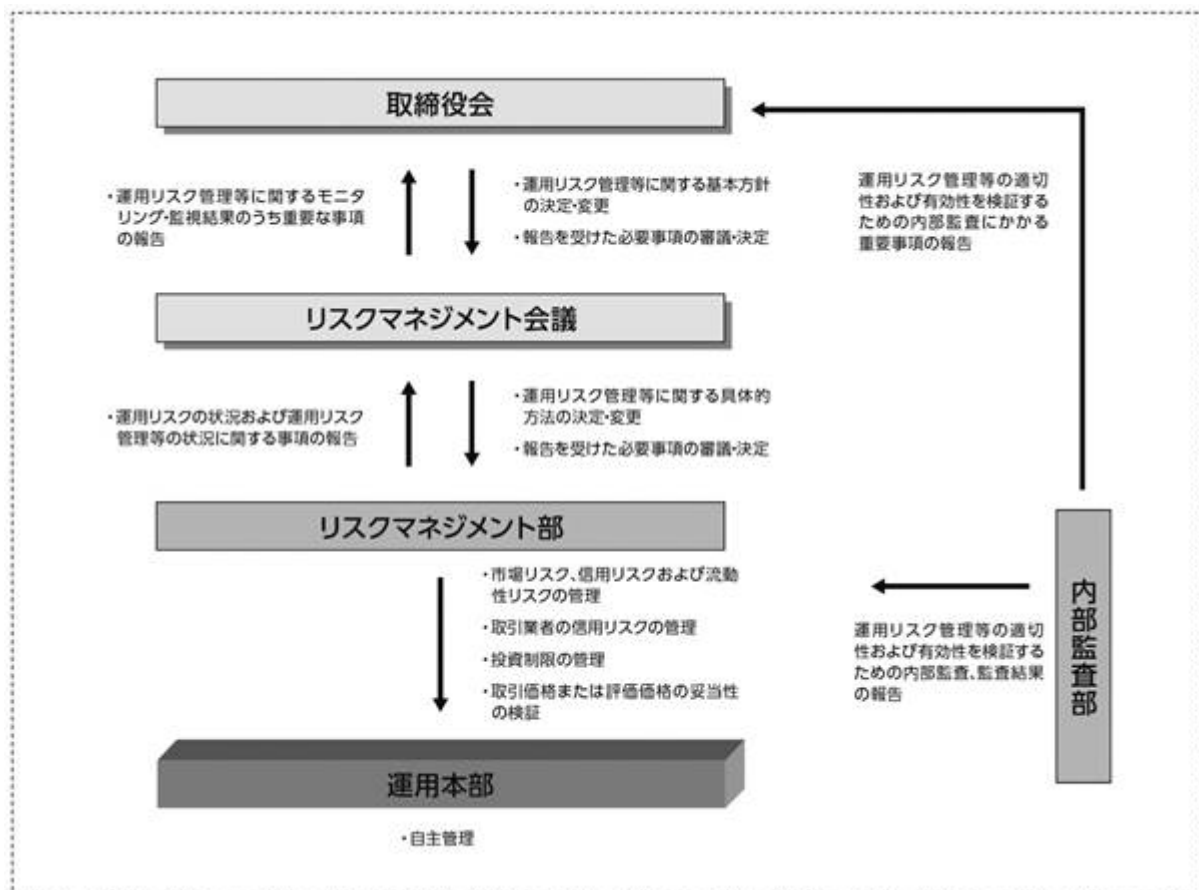
流動性リスクに関する事項

- 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生じた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

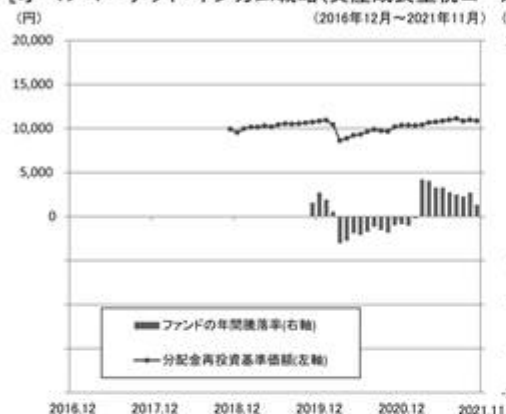
- ・ 委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。
- ・ 取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

参考情報

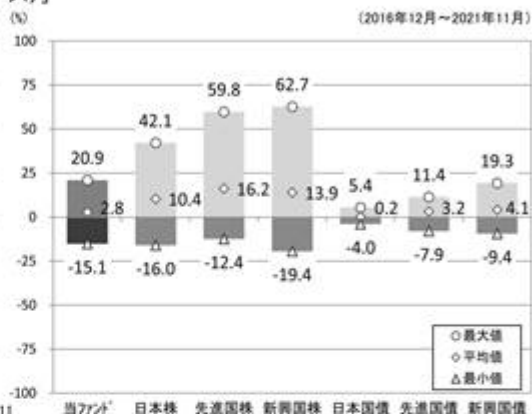
- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間における年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間における年間騰落率の推移を表示しています。

ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移

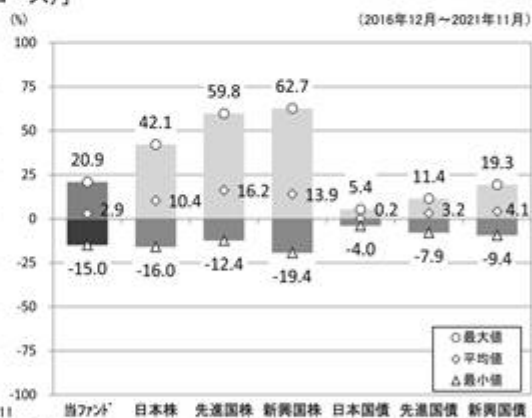
[オール・マーケット・インカム戦略(資産成長重視コース)]



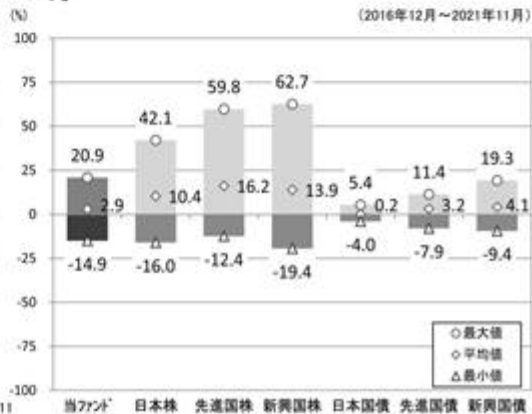
他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



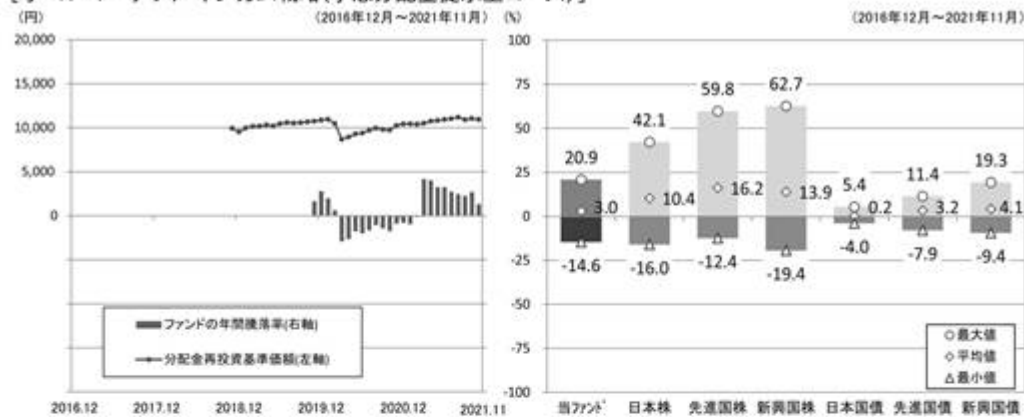
[オール・マーケット・インカム戦略(奇数月定額分配コース)]



[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：東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
 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

●TOPIXは東証が算出・公表し、指数値、商標など一切の権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。●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.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。●NOMURA-BPI国債は、野村證券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野村證券株式会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、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收受した後、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）」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「NISA（ニーサ）」の適用対象です。満20歳以上の方を対象としたNISAをご利用の場合、毎年、年間120万円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5年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。）。また、20歳未満の方を対象とした非課税制度「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、年間80万円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5年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わせ下さい。

<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、2021年11月30日現在のものですので、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。

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】（2021年11月30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	1,614,958,976	98.32
内 ルクセンブルグ	1,614,958,976	98.32
親投資信託受益証券	9,983	0.00
内 日本	9,983	0.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	27,560,734	1.68
純資産総額	1,642,529,693	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】（2021年11月30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	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
				また は 額面金額			
1	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	ルクセ ンブル グ	投資証 券	181,232.07	9,041.00 1,638,519,145	8,911.00 1,614,958,976	98.32
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	1.0022 9,984	1.0021 9,983	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	98.32%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	98.32%

(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。

八．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
2020年11月末日	2,123,564,080	-	1.0182	-
12月末日	2,101,376,019	-	1.0363	-
2021年1月末日	2,049,067,200	-	1.0358	-
2月末日	1,959,366,239	-	1.0324	-
3月末日	1,945,435,993	-	1.0423	-
4月末日	1,940,057,876	-	1.0667	-
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
5月末日	1,893,163,911	-	1.0735	-
6月末日	1,859,677,581	-	1.0865	-
7月末日	1,777,058,503	-	1.0964	-
8月末日	1,787,460,137	-	1.1115	-
9月末日	1,753,238,079	-	1.0848	-
10月末日	1,713,037,760	-	1.0966	-
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

11月末日	1,642,529,693	-	1.0857	-
-------	---------------	---	--------	---

【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

【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

(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

(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 (2021年11月30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)	93,332,963,723	100.00

純資産総額	93,332,963,723	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 (2021年11月30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）

2021年11月30日現在
基準価額・純資産の推移

※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。



※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				
	19年5月	19年11月	20年5月	20年11月	21年5月	21年11月				
分配金	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。

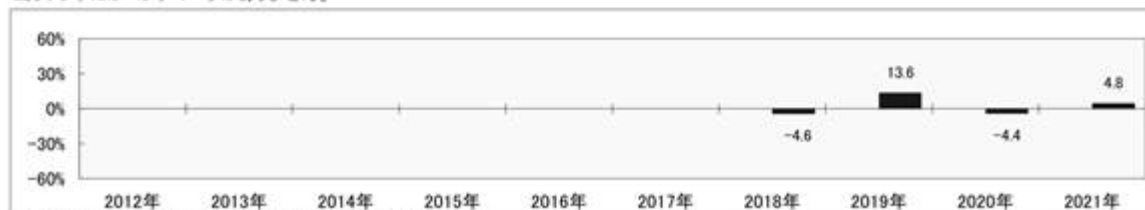
主要な資産の状況

※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	98.3%
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		98.3%

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、2021年は11月30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】 (2021年11月30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	599,243,729	98.99
内 ルクセンブルグ	599,243,729	98.99
親投資信託受益証券	9,983	0.00
内 日本	9,983	0.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	6,077,201	1.00
純資産総額	605,330,913	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】 (2021年11月30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	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
				また は 額面金額			
1	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	ルクセ ンブル グ	投資証 券	67,247.64	9,039.02 607,853,387	8,911.00 599,243,729	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	1.0022 9,984	1.0021 9,983	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	99.00%

(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
2020年11月末日	641,703,123	-	0.9569	-
12月末日	639,594,757	-	0.9738	-
2021年1月末日	641,716,821	-	0.9673	-
2月末日	624,945,199	-	0.9642	-
3月末日	627,516,732	-	0.9674	-
4月末日	638,235,126	-	0.9901	-
第5特定期間末 (2021年5月12日)	632,918,333	636,783,052	0.9826	0.9886
5月末日	657,471,703	-	0.9901	-
6月末日	648,983,821	-	1.0021	-
7月末日	646,204,537	-	1.0052	-
8月末日	646,721,156	-	1.0192	-
9月末日	612,944,897	-	0.9887	-
10月末日	615,141,614	-	0.9995	-
第6特定期間末 (2021年11月12日)	616,619,190	620,324,952	0.9984	1.0044
11月末日	605,330,913	-	0.9838	-

【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

【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

(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

(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)

2021年11月30日現在
基準価額・純資産の推移

※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	9,838円
純資産総額	6.0億円



※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: 1,020円

決算期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
	20年1月	20年3月	20年5月	20年7月	20年9月	20年11月	21年1月	21年3月	21年5月	21年7月	21年9月	21年11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。

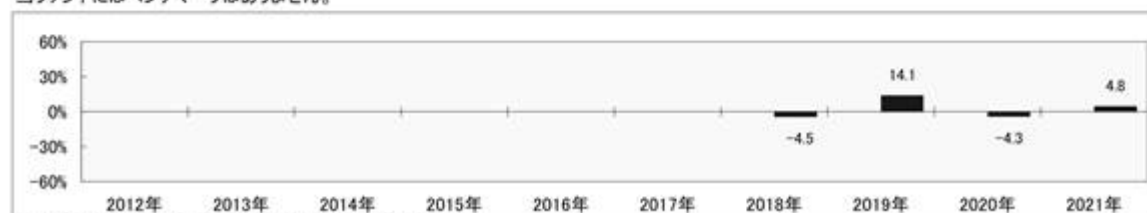
主要な資産の状況

※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	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、2021年は11月30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】 (2021年11月30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	2,069,421,232	98.81
内 ルクセンブルグ	2,069,421,232	98.81
親投資信託受益証券	9,983	0.00
内 日本	9,983	0.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	24,992,490	1.19
純資産総額	2,094,423,705	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】 (2021年11月30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	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
				また は 額面金額			
1	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	ルクセ ンブル グ	投資証 券	232,232.21	9,041.00 2,099,611,420	8,911.00 2,069,421,232	98.81
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	1.0022 9,984	1.0021 9,983	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	98.81%
親投資信託受益証券	0.00%
合計	98.81%

(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
2020年11月末日	2,396,416,554	-	0.9686	-
12月末日	2,496,458,251	-	0.9858	-
2021年1月末日	2,449,720,353	-	0.9803	-
2月末日	2,415,594,067	-	0.9770	-
3月末日	2,408,882,451	-	0.9813	-
4月末日	2,460,672,856	-	1.0043	-
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
5月末日	2,451,108,729	-	1.0056	-
6月末日	2,391,658,770	-	1.0178	-
7月末日	2,328,217,149	-	1.0219	-
8月末日	2,312,890,591	-	1.0361	-
9月末日	2,192,841,331	-	1.0062	-
10月末日	2,208,632,375	-	1.0172	-
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
11月末日	2,094,423,705	-	1.0022	-

【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

【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

(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

(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)

2021年11月30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	10,022円
純資産総額	20億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1か月間	-1.0%
3か月間	-2.3%
6か月間	1.1%
1年間	6.6%
3年間	9.8%
5年間	-
設定来	9.1%



※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: 300円 設定来分配金合計額: 840円

決算期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
	20年1月	20年3月	20年5月	20年7月	20年9月	20年11月	21年1月	21年3月	21年5月	21年7月	21年9月	21年11月
分配金	55円	50円	45円	45円	45円	50円	50円	50円	50円	50円	50円	50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。

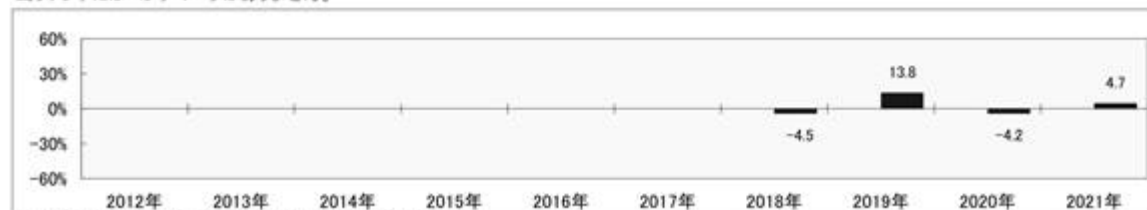
主要な資産の状況

※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	98.8%
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		98.8%

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、2021年は11月30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】(2021年11月30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	86,039,510	98.52
内 ルクセンブルグ	86,039,510	98.52
親投資信託受益証券	9,983	0.01
内 日本	9,983	0.01
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1,285,675	1.47
純資産総額	87,335,168	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】 (2021年11月30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	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
				また は 額面金額			
1	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	ルクセ ンブル グ	投資証 券	9,655.43	9,040.91 87,293,892	8,911.00 86,039,510	98.52
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	1.0022 9,984	1.0021 9,983	0.01

(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	98.52%
親投資信託受益証券	0.01%
合計	98.53%

(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
2020年11月末日	96,382,235	-	0.9482	-
12月末日	87,924,513	-	0.9650	-
2021年1月末日	85,843,908	-	0.9645	-
2月末日	90,481,397	-	0.9614	-
3月末日	91,506,077	-	0.9705	-
4月末日	92,631,192	-	0.9926	-
第5特定期間末 (2021年5月12日)	94,693,927	94,693,927	0.9913	0.9913
5月末日	93,171,570	-	0.9990	-
6月末日	94,324,456	-	1.0110	-
7月末日	90,645,622	-	1.0151	-
8月末日	91,454,521	-	1.0241	-
9月末日	89,537,296	-	0.9946	-
10月末日	90,698,810	-	1.0054	-
第6特定期間末 (2021年11月12日)	89,486,228	89,931,287	1.0053	1.0103
11月末日	87,335,168	-	0.9906	-

【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

【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

(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

(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)

2021年11月30日現在
基準価額・純資産の推移

※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	9,906円
純資産総額	87百万円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1か月間	-1.0%
3か月間	-2.3%
6か月間	1.1%
1年間	6.6%
3年間	10.1%
5年間	-
設定来	9.3%



※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: 200円 設定来分配金合計額: 1,000円

決算期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
	20年12月	21年1月	21年2月	21年3月	21年4月	21年5月	21年6月	21年7月	21年8月	21年9月	21年10月	21年11月
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円	50円	50円	50円	0円	50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。

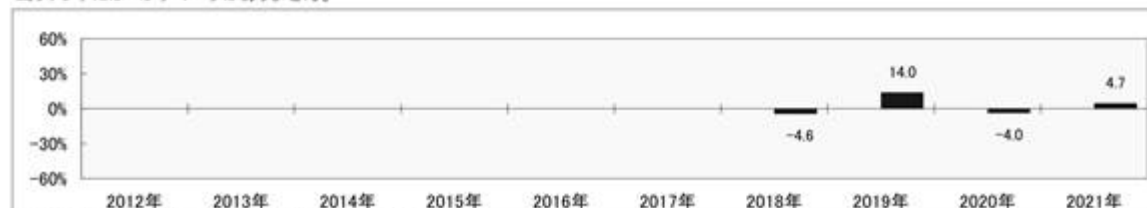
主要な資産の状況

※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	98.5%
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		98.5%

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、2021年は11月30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。

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せん。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せん。

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月の計算期末に、「資産成長重視コース」については計算期間の末日ごとに作成し、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、）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、）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6期計算期間（2021年5月13日から2021年11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5期 2021年5月12日現在	第6期 2021年11月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	40,161,086	41,494,481
投資証券	1,908,032,052	1,674,769,803
親投資信託受益証券	9,985	9,984
未収入金	-	9,999,999
流動資産合計	1,948,203,123	1,726,274,267
資産合計	1,948,203,123	1,726,274,267
負債の部		
流動負債		
未払解約金	11,305,402	25,381,822
未払受託者報酬	276,864	249,500
未払委託者報酬	8,861,180	7,985,460
その他未払費用	82,979	74,780
流動負債合計	20,526,425	33,691,562
負債合計	20,526,425	33,691,562
純資産の部		
元本等		
元本	1,809,786,458	1,536,033,375
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	117,890,240	156,549,330
(分配準備積立金)	199,076,509	212,039,065
元本等合計	1,927,676,698	1,692,582,705
純資産合計	1,927,676,698	1,692,582,705
負債純資産合計	1,948,203,123	1,726,274,267

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第5期		第6期	
	自	2020年11月13日 至 2021年5月12日	自	2021年5月13日 至 2021年11月12日
営業収益				
受取配当金		88,497,063		79,575,099
受取利息		100		167
有価証券売買等損益		41,799,138		8,837,350
営業収益合計		130,296,301		70,737,916
営業費用				
支払利息		3,626		5,684
受託者報酬		276,864		249,500
委託者報酬		8,861,180		7,985,460
その他費用		83,054		74,780
営業費用合計		9,224,724		8,315,424
営業利益		121,071,577		62,422,492
経常利益		121,071,577		62,422,492
当期純利益		121,071,577		62,422,492
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額		13,770,881		10,986,098
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		9,037,446		117,890,240
剰余金増加額又は欠損金減少額		3,458,858		18,664,566
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,458,858		18,664,566
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,906,760		31,441,870
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,906,760		31,441,870
分配金		1 -		1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		117,890,240		156,549,330

(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6期	
	自 2021年5月13日	至 2021年11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、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、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第5期	第6期
	2021年5月12日現在	2021年11月12日現在
1. 1 期首元本額	2,103,757,735円	1,809,786,458円
期中追加設定元本額	96,843,908円	199,955,404円
期中一部解約元本額	390,815,185円	473,708,487円
2. 計算期間末日における受益権の総数	1,809,786,458口	1,536,033,375口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第5期	第6期
	自 2020年11月13日 至 2021年5月12日	自 2021年5月13日 至 2021年11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(74,998,423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(99,087,129円)及び分配準備積立金(124,078,086円)より分配対象額は298,163,638円(1万口当たり1,647.51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(62,520,463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(107,616,032円)及び分配準備積立金(149,518,602円)より分配対象額は319,655,097円(1万口当たり2,081.04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6期
	自 2021年5月13日 至 2021年11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>これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク(価格変動、為替変動、金利変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。</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	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	第6期
	2021年11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	第5期	第6期
	2021年5月12日現在	2021年11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	36,044,353	10,296,309
親投資信託受益証券	2	1
合計	36,044,351	10,296,310

(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5期	第6期
2021年5月12日現在	2021年11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6期
自 2021年5月13日
至 2021年11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5期 2021年5月12日現在	第6期 2021年11月12日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0651円 (10,651円)	1.1019円 (11,019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	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資証券	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	185,241.655	1,674,769,803	
投資証券 合計			1,674,769,803	
親投資信託受益 証券	ダイワ・マネーポートフォリオ・マ ザーファンド	9,963	9,984	
親投資信託受益証券 合計			9,984	
合計			1,674,779,787	

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。

また、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、同ファンドの状況及び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。

「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。

（米ドル建て）

貸借対照表
2020年5月31日

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

損益計算書

2020年5月31日で終了する会計年度

投資収益

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

投資明細表
2020年5月31日現在

証券明細	利率	償還日	株数(-)/ 元本 (000)	評価額 (USD)	純資産に 占める割合(%)
証券取引所または当局の規制の及ぶ市場で取引可能な有価証券					
普通株					
通信サービス					
各種電気通信サービス					
BT Group PLC			700,340	\$ 1,005,469	0.1
CenturyLink, Inc			114,542	1,125,948	0.1
Comcast Corp - Class A			48,640	1,926,144	0.1
Eutelsat Communications SA			100,096	995,560	0.1
HKT Trust & HKT Ltd - Class SS			1,175,000	1,670,451	0.1

Nippon Telegraph & Telephone Corp	87,300	1,978,406	0.2
Spark New Zealand Ltd	413,961	1,135,791	0.1
Telenor ASA	50,119	759,976	0.1
Verizon Communications, Inc	31,014	1,779,583	0.1
		12,377,328	1.0
エンターテインメント			
Netflix, Inc	4,140	1,737,682	0.2
インタラクティブメディア・サービス			
Alphabet, Inc - Class A	234	335,444	0.0
Alphabet, Inc - Class C	1,688	2,412,018	0.2
Auto Trader Group PLC	401,050	2,764,746	0.2
Facebook, Inc - Class A	20,012	4,504,501	0.4
Z Holdings Corp	305,700	1,247,234	0.1
		11,263,943	0.9
無線通信サービス			
NTT DOCOMO, Inc	13,000	355,784	0.0
		25,734,737	2.1
消費者サービス			
ホテル、レストラン・レジャー			
Aristocrat Leisure Ltd	135,812	2,328,315	0.2
Domino's Pizza, Inc	2,950	1,138,228	0.1
McDonald's Corp	13,290	2,476,193	0.2
		5,942,736	0.5
家庭用耐久財			
Persimmon PLC	5,608	158,810	0.0
インターネット販売・カタログ販売			
Amazoncom, Inc	1,868	4,562,347	0.4
複合小売			
Dollar General Corp	18,160	3,477,821	0.3
Kohl's Corp	70,530	1,355,587	0.1
		4,833,408	0.4
専門小売			
AutoZone, Inc	2,428	2,787,004	0.2
Home Depot, Inc (The)	14,973	3,720,491	0.3
Ross Stores, Inc	14,530	1,408,829	0.1
TJX Cos, Inc (The)	17,850	941,766	0.1
		8,858,090	0.7
繊維、アパレル・高級品			
adidas AG	6,830	1,798,366	0.1
Deckers Outdoor Corp	11,110	2,027,908	0.2
Pandora A/S	33,617	1,670,550	0.1
		5,496,824	0.4
		29,852,215	2.4
生活必需品			
飲料			
PepsiCo, Inc	15,740	2,070,597	0.2
食品・生活必需品小売			
Coles Group Ltd	109,650	1,122,619	0.1
Costco Wholesale Corp	5,075	1,565,485	0.1
Koninklijke Ahold Delhaize NV	123,653	3,130,924	0.3
Walmart, Inc	30,920	3,835,935	0.3
		9,654,963	0.8
食品			
Hershey Co (The)	6,050	820,864	0.1
Morinaga & Co, Ltd/Japan	32,900	1,410,937	0.1
Nestle SA	23,038	2,487,759	0.1
Salmar ASA	55,615	2,501,338	0.2

WH Group Ltd	1,106,500	953,547	0.1
		8,174,445	0.6
家庭用品			
Clorox Co (The)	1,400	288,750	0.0
Kimberly-Clark Corp	8,780	1,241,843	0.1
Procter & Gamble Co (The)	27,030	3,133,318	0.3
		4,663,911	0.4
パーソナル用品			
Unilever NV	20,113	1,037,956	0.1
Unilever PLC	4,770	255,196	0.0
		1,293,152	0.1
タバコ			
Altria Group, Inc	35,232	1,375,810	0.1
British American Tobacco PLC	41,780	1,645,728	0.1
Imperial Brands PLC	60,107	1,088,614	0.1
Philip Morris International, Inc	36,020	2,642,427	0.2
Swedish Match AB	47,370	3,285,844	0.3
		10,038,423	0.8
		35,895,491	2.9
エネルギー			
エネルギー 機器・サービス			
Tervita Corp	173	471	0.0
オイル、ガス・消耗燃料			
Royal Dutch Shell PLC - Class B	109,740	1,661,585	0.1
		1,662,056	0.1
金融			
銀行			
Bank Leumi Le-Israel BM	418,780	2,211,073	0.2
Comerica, Inc	35,880	1,304,238	0.1
DBS Group Holdings Ltd	63,500	875,103	0.1
JPMorgan Chase & Co	9,040	879,683	0.1
KBC Group NV	25,147	1,313,932	0.1
Royal Bank of Canada	45,105	2,926,411	0.2
Skandinaviska Enskilda Banken AB - Class A	163,450	1,417,571	0.1
Swedbank AB - Class A	43,906	549,841	0.0
Westpac Banking Corp	88,983	1,021,346	0.1
		12,499,198	1.0
資本市場			
CME Group, Inc - Class A	10,030	1,831,478	0.1
FactSet Research Systems, Inc	4,090	1,257,716	0.1
IGM Financial, Inc	29,321	696,370	0.1
Invesco Ltd	8,632	68,797	0.0
Moody's Corp	5,099	1,363,523	0.1
Partners Group Holding AG	2,616	2,160,689	0.2
S&P Global, Inc	11,855	3,853,112	0.3
Singapore Exchange Ltd	153,600	900,204	0.0
Standard Life Aberdeen PLC	238,060	759,412	0.1
		12,891,301	1.0
保険			
Admiral Group PLC	57,002	1,642,373	0.1
American Financial Group, Inc/OH	21,125	1,272,570	0.1
Legal & General Group PLC	257,747	631,860	0.1
Progressive Corp (The)	13,220	1,026,930	0.1
Reinsurance Group of America, Inc - Class A	4,075	369,806	0.0
RenaissanceRe Holdings Ltd	10,420	1,749,101	0.1
Sampo Oyj - Class A	54,850	1,955,666	0.1
Swiss Re AG	576	38,999	0.0

Zurich Insurance Group AG	2,690	865,622	0.1
		9,552,927	0.7
モーゲージ不動産投資信託			
AGNC Investment Corp	90,238	1,167,680	0.1
Annaly Capital Management, Inc	183,709	1,131,647	0.1
		2,299,327	0.2
不動産金融			
Essent Group Ltd	26,080	861,944	0.1
		38,104,697	3.0
ヘルスケア			
バイオテクノロジー			
Amgen, Inc	6,848	1,572,985	0.1
Gilead Sciences, Inc	17,819	1,386,853	0.1
Vertex Pharmaceuticals, Inc	4,930	1,419,643	0.1
		4,379,481	0.3
ヘルスケア機器・用品			
Coloplast A/S - Class B	7,390	1,238,059	0.1
Edwards Lifesciences Corp	2,256	506,968	0.0
		1,745,027	0.1
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス			
Anthem, Inc	5,860	1,723,485	0.1
Galenica AG	22,420	1,655,043	0.1
UnitedHealth Group, Inc	17,763	5,415,050	0.5
		8,793,578	0.7
ヘルスケア テクノロジー			
Cerner Corp	12,582	917,228	0.1
ライフサイエンス・ツール/サービス			
Sartorius Stedim Biotech	4,640	1,255,724	0.1
医薬品			
Astellas Pharma, Inc	128,700	2,284,725	0.2
Bristol-Myers Squibb Co	54,658	3,264,176	0.2
Eli Lilly & Co	10,000	1,529,500	0.1
GlaxoSmithKline PLC	185,110	3,821,916	0.3
Johnson & Johnson	31,581	4,697,674	0.4
Merck & Co, Inc	66,354	5,356,094	0.4
Novo Nordisk A/S - Class B	73,530	4,776,879	0.4
Pfizer, Inc	17,780	679,018	0.1
Roche Holding AG	20,062	6,939,725	0.6
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd	36,600	1,422,325	0.1
		34,772,032	2.8
		51,863,070	4.1
資本財・サービス業			
航空宇宙・防衛			
L3Harris Technologies, Inc	17,238	3,438,119	0.3
航空貨物・物流サービス			
CH Robinson Worldwide, Inc	31,320	2,540,991	0.2
SG Holdings Co, Ltd	28,200	919,125	0.1
		3,460,116	0.3
旅客航空運送業			
Qantas Airways Ltd	506,758	1,347,740	0.1
建設関連製品			
LIXIL Group Corp	95,900	1,337,416	0.1
建設・土木			
Obayashi Corp	46,000	425,259	0.0
機械			
Atlas Copco AB - Class B	35,370	1,246,999	0.1
Cummins, Inc	4,636	786,266	0.0

Mitsubishi Heavy Industries Ltd	38,800	1,002,875	0.1
		3,036,140	0.2
専門サービス			
Experian PLC	70,130	2,436,355	0.2
Intertrust NV	58,210	918,840	0.1
RELX PLC	183,840	4,242,648	0.4
Verisk Analytics, Inc - Class A	9,280	1,602,470	0.1
Wolters Kluwer NV	34,720	2,762,614	0.2
		11,962,927	1.0
陸運・鉄道			
Nippon Express Co, Ltd	9,800	503,426	0.0
TRADING COMPANIES & DISTRIBUTORS			
Fastenal Co	18,540	764,960	0.1
		26,276,103	2.1
情報テクノロジー			
情報技術サービス			
Amadeus IT Group SA - Class A	20,690	1,078,068	0.1
Automatic Data Processing, Inc	25,500	3,735,495	0.3
Booz Allen Hamilton Holding Corp	29,700	2,368,872	0.2
Capgemini SE	13,180	1,347,465	0.1
Fidelity National Information Services, Inc	20,140	2,796,036	0.2
GMO Payment Gateway, Inc	800	89,981	0.0
International Business Machines Corp	12,227	1,527,152	0.1
Mastercard, Inc - Class A	11,697	3,519,511	0.3
Paychex, Inc	21,170	1,530,168	0.1
		17,992,748	1.4
半導体・半導体製造装置			
ASML Holding NV	4,361	1,418,150	0.1
Intel Corp	33,665	2,118,538	0.2
KLA Corp	7,354	1,294,010	0.1
Lam Research Corp	4,484	1,227,136	0.1
NVIDIA Corp	5,869	2,083,612	0.2
QUALCOMM, Inc	18,546	1,500,001	0.1
Texas Instruments, Inc	33,107	3,931,125	0.3
		13,572,572	1.1
ソフトウェア			
Adobe, Inc	4,945	1,911,737	0.2
Avaya Holdings Corp	915	13,359	0.0
Check Point Software Technologies Ltd	24,211	2,655,220	0.2
Citrix Systems, Inc	32,220	4,772,426	0.4
Constellation Software, Inc/Canada	3,230	3,671,693	0.3
Microsoft Corp	73,145	13,403,821	1.1
Nice Ltd	11,924	2,151,176	0.2
NortonLifeLock, Inc	24,222	551,777	0.0
Oracle Corp	101,300	5,446,901	0.4
Oracle Corp Japan	28,400	3,312,829	0.3
Paycom Software, Inc	4,499	1,337,238	0.1
ServiceNow, Inc	4,272	1,657,237	0.1
		40,885,414	3.3
テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器			
Apple, Inc	33,559	10,669,749	0.8
Seagate Technology PLC	22,079	1,171,070	0.1
		11,840,819	0.9
		84,291,553	6.7
素材			
化学			
Chr Hansen Holding A/S	13,020	1,258,733	0.1

LyondellBasell Industries NV - Class A	23,341	1,488,222	0.1
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	193,100	1,135,735	0.1
		3,882,690	0.3
金属・鉱業			
BHP Group Ltd	66,843	1,543,358	0.1
BHP Group PLC	37,910	740,300	0.1
Evrax PLC	365,615	1,275,133	0.1
Fortescue Metals Group Ltd	157,019	1,454,788	0.1
		5,013,579	0.4
		8,896,269	0.7
不動産			
分散型不動産投資信託			
Armada Hoffer Properties, Inc	37,110	319,888	0.0
Essential Properties Realty Trust, Inc	19,460	265,434	0.0
Fibra Uno Administracion SA de CV	221,170	169,659	0.0
Growthpoint Properties Ltd	177,790	126,414	0.0
Hulic Reit, Inc	340	436,960	0.1
ICADE	7,650	546,453	0.1
Kenedix Office Investment Corp - Class A	19	105,355	0.0
Merlin Properties Socimi SA	36,270	303,974	0.0
Mirvac Group	287,540	450,401	0.1
NIPPON REIT Investment Corp	60	210,580	0.0
One Liberty Properties, Inc	15,360	243,456	0.0
Stockland	149,210	355,058	0.0
United Urban Investment Corp	193	204,373	0.0
		3,738,005	0.3
エクイティ不動産投資信託			
American Tower Corp	4,510	1,164,347	0.1
H&R Real Estate Investment Trust	167,290	1,178,569	0.1
Iron Mountain, Inc	44,981	1,158,711	0.1
Kimco Realty Corp	176,744	1,963,626	0.1
Klepierre SA	79,826	1,509,929	0.1
Nippon Building Fund, Inc	363	2,275,377	0.2
Omega Healthcare Investors, Inc	69,395	2,160,960	0.2
RioCan Real Estate Investment Trust	20,195	213,559	0.0
Simon Property Group, Inc	21,630	1,248,051	0.1
VEREIT, Inc	144,678	792,835	0.1
VICI Properties, Inc	71,120	1,395,374	0.1
Vornado Realty Trust	14,390	521,062	0.0
		15,582,400	1.2
ヘルスケア不動産投資信託			
Assura PLC	445,390	434,545	0.0
Healthpeak Properties, Inc	35,670	878,909	0.1
Medical Properties Trust, Inc	66,710	1,206,117	0.1
New Senior Investment Group, Inc	76,970	223,213	0.0
Physicians Realty Trust	32,090	554,194	0.1
		3,296,978	0.3
ホテル・リゾート不動産投資信託			
Japan Hotel REIT Investment Corp	215	89,413	0.0
Park Hotels & Resorts, Inc	39,685	390,104	0.1
RLJ Lodging Trust	28,000	288,680	0.0
		768,197	0.1
産業不動産投資信託			
Americold Realty Trust	32,490	1,160,218	0.1
Ascendas Real Estate Investment Trust	221,200	490,059	0.0
ESR-REIT	661,993	175,713	0.0
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	193	316,223	0.0

Industrial Logistics Properties Trust	31,230	585,563	0.1
Nippon Prologis REIT, Inc	74	208,596	0.0
Rexford Industrial Realty, Inc	7,670	305,266	0.0
STAG Industrial, Inc	24,470	658,243	0.1
		<u>3,899,881</u>	<u>0.3</u>
オフィス不動産投資信託			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	2,700	78,440	0.0
Befimmo SA	5,570	230,625	0.0
Cousins Properties, Inc	8,010	249,271	0.0
Dexus	17,740	106,421	0.0
Easterly Government Properties, Inc	15,030	376,802	0.1
Mori Trust Sogo Reit, Inc	218	272,690	0.0
True North Commercial Real Estate Investment Trust	11,540	45,763	0.0
		<u>1,360,012</u>	<u>0.1</u>
不動産管理・開発			
Vonovia SE	40,980	2,355,464	0.2
不動産サービス			
Unibail-Rodamco-Westfield	1,528	80,907	0.0
住宅不動産投資信託			
American Campus Communities, Inc	17,050	550,715	0.1
American Homes 4 Rent - Class A	14,930	376,833	0.0
Bluerock Residential Growth REIT, Inc	10,280	66,100	0.0
Camden Property Trust	2,630	240,829	0.0
Comforia Residential REIT, Inc	30	90,686	0.0
Independence Realty Trust, Inc	97,780	967,044	0.1
Japan Rental Housing Investments, Inc	154	141,227	0.0
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	19,840	243,812	0.0
Mid-America Apartment Communities, Inc	2,780	323,481	0.0
Sun Communities, Inc	5,860	803,934	0.1
		<u>3,804,661</u>	<u>0.3</u>
リテール不動産投資信託			
Brixmor Property Group, Inc	92,323	1,030,325	0.1
Charter Hall Retail REIT	81,307	177,218	0.0
Eurocommercial Properties NV	27,518	348,839	0.0
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	67,290	242,386	0.0
Kenedix Retail REIT Corp	112	208,121	0.0
Mercialys SA	26,620	215,268	0.0
Shopping Centres Australasia Property Group	80,600	125,714	0.0
Vicinity Centres	672,160	721,326	0.1
		<u>3,069,197</u>	<u>0.2</u>
特殊不動産投資信託			
Digital Realty Trust, Inc	6,890	989,128	0.1
Gaming and Leisure Properties, Inc	36,228	1,251,315	0.1
MGM Growth Properties LLC - Class A	42,110	1,167,710	0.1
National Storage Affiliates Trust	8,270	248,183	0.0
		<u>3,656,336</u>	<u>0.3</u>
		<u>41,612,038</u>	<u>3.3</u>
公益事業			
電力			
American Electric Power Co, Inc	36,370	3,100,542	0.2
EDP - Energias de Portugal SA	309,280	1,449,825	0.1
Endesa SA	48,987	1,160,971	0.1
Enel SpA	508,177	3,892,867	0.3
NextEra Energy, Inc	7,640	1,952,478	0.2
PPL Corp	29,495	824,090	0.1
Red Electrica Corp SA	66,130	1,162,776	0.1
SSE PLC	74,240	1,138,287	0.1

Terna Rete Elettrica Nazionale SpA				75,860	511,145	0.0
					15,192,981	1.2
ガス						
AltaGas Ltd				18,515	198,752	0.0
Snam SpA				264,970	1,230,640	0.1
Tokyo Gas Co, Ltd				48,700	1,160,771	0.1
					2,590,163	0.2
総合公益事業						
AGL Energy Ltd				5,107	57,052	0.0
Ameren Corp				29,410	2,197,810	0.2
					2,254,862	0.2
					20,038,006	1.6
					364,226,235	29.0
社債 - 非投資適格						
金融機関						
銀行						
Alliance Data Systems Corp	4.75%	2024/12/15	USD	833	745,415	0.1
Ally Financial, Inc	5.75%	2025/11/20		440	461,950	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA(a)	5.88%	2022/5/24	EUR	1,000	1,073,982	0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA(a)	5.88%	2023/9/24		200	213,381	0.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Series 9(a)	6.50%	2025/3/5	USD	200	190,189	0.0
Banco Santander SA(a)	6.75%	2022/4/25	EUR	600	679,030	0.1
CaixaBank SA(a)	6.75%	2024/6/13		1,400	1,531,620	0.1
Citizens Financial Group, Inc, Series B(a)	6.00%	2023/7/6	USD	50	43,893	0.0
Credit Suisse Group AG(a)	7.25%	2025/9/12		1,000	1,025,249	0.1
Societe Generale SA(a)	8.00%	2025/9/29		791	850,317	0.1
UniCredit SpA(a)	9.25%	2022/6/3	EUR	230	276,768	0.0
					7,091,794	0.6
証券仲買会社						
LPL Holdings, Inc	5.75%	2025/9/15	USD	555	579,035	0.0
NFP Corp	6.88%	2025/7/15		980	944,965	0.1
NFP Corp	7.00%	2025/5/15		253	262,158	0.0
					1,786,158	0.1
ファイナンス						
CNG Holdings, Inc	12.50%	2024/6/15		87	76,205	0.0
Curo Group Holdings Corp	8.25%	2025/9/1		184	146,234	0.0
goeasy Ltd	5.38%	2024/12/1		1,150	1,082,643	0.1
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp	6.25%	2026/6/3		543	491,816	0.1
Lincoln Financing SARM	3.63%	2024/4/1	EUR	100	100,906	0.0
Navient Corp	5.50%	2023/1/25	USD	219	208,632	0.0
Navient Corp	6.50%	2022/6/15		326	320,311	0.0
Navient Corp	7.25%	2023/9/25		12	11,587	0.0
SLM Corp	5.13%	2022/4/5		20	19,708	0.0
TMX Finance LLC/TitleMax Finance Corp	11.13%	2023/4/1		122	97,465	0.0
					2,555,507	0.2
保険						
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc	7.00%	2025/11/15		635	603,155	0.1
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc	8.13%	2024/2/15		1,124	1,196,170	0.1
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc	10.13%	2026/8/1		159	166,045	0.0
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	6.75%	2027/10/15		1,719	1,759,685	0.1
Genworth Holdings, Inc	7.63%	2021/9/24		40	36,860	0.0
HUB International Ltd	7.00%	2026/5/1		960	985,373	0.1
Polaris Intermediate Corp(b)	8.50%	2022/12/1		256	224,618	0.0
					4,971,906	0.4
その他ファイナンス						
Altice France Holding SA	10.50%	2027/5/15		390	434,104	0.0
Intrum AB	3.50%	2026/7/15	EUR	369	350,605	0.0

Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp	6.75%	2025/6/1	USD	516	515,984	0.1
					1,300,693	0.1
不動産投資信託						
Brookfield Property REIT, Inc/BPR Cumulus LLC/						
BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	5.75%	2026/5/15	USD	1,920	1,459,031	0.1
Diversified Healthcare Trust	4.75%	2028/2/15		1,380	1,147,236	0.1
Diversified Healthcare Trust	6.75%	2021/12/15		50	48,530	0.0
Diversified Healthcare Trust	9.75%	2025/6/15		531	540,080	0.1
GEO Group, Inc (The)	6.00%	2026/4/15		3	2,349	0.0
Iron Mountain, Inc	4.88%	2029/9/15		645	648,629	0.1
MGM Growth Properties Operating Partnership LP/						
MGP Finance Co-Issuer, Inc	5.63%	2024/5/1		1,308	1,366,450	0.1
MGM Growth Properties Operating Partnership LP/						
MGP Finance Co-Issuer, Inc	5.75%	2027/2/1		68	71,330	0.0
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp	9.38%	2027/4/1		1,805	1,568,585	0.1
Service Properties Trust	4.35%	2024/10/1		200	176,000	0.0
Service Properties Trust	4.75%	2026/10/1		100	82,710	0.0
					7,110,930	0.6
					24,816,988	2.0
資本財・サービス						
ベーシック						
Alcoa Nederland Holding BV	6.13%	2028/5/15		1,550	1,516,454	0.1
Arconic Corp	6.13%	2028/2/15		1,282	1,246,331	0.1
Ashland LLC	6.88%	2043/5/15		40	45,070	0.0
Berry Global, Inc	5.13%	2023/7/15		18	18,293	0.0
CF Industries, Inc	3.45%	2023/6/1		500	504,072	0.0
CF Industries, Inc	4.95%	2043/6/1		780	824,557	0.1
CF Industries, Inc	5.38%	2044/3/15		25	27,098	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc	6.75%	2026/3/15		61	55,649	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc	9.88%	2025/10/17		656	683,273	0.1
Constellium SE	5.88%	2026/2/15		950	957,574	0.1
Eldorado Gold Corp	9.50%	2024/6/1		495	524,190	0.0
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd	4.50%	2027/9/15		697	702,345	0.1
FMG Resources (August 2006) Pty Ltd	4.75%	2022/5/15		990	1,005,487	0.1
Freeport-McMoRan, Inc	4.55%	2024/11/14		270	274,422	0.0
Freeport-McMoRan, Inc	5.00%	2027/9/1		125	126,971	0.0
Freeport-McMoRan, Inc	5.25%	2029/9/1		125	128,518	0.0
Freeport-McMoRan, Inc	5.40%	2034/11/14		22	21,812	0.0
Freeport-McMoRan, Inc	5.45%	2043/3/15		207	205,073	0.0
Grinding Media, Inc/Moly-Cop AltaSteel Ltd	7.38%	2023/12/15		441	441,528	0.0
Hecla Mining Co	7.25%	2028/2/15		642	651,691	0.1
Joseph T Ryerson & Son, Inc	1.00%	2022/5/15		261	258,951	0.0
Kaiser Aluminum Corp	6.50%	2025/5/1		140	143,523	0.0
Novelis Corp	5.88%	2026/9/30		725	743,193	0.1
OCI NV	5.25%	2024/11/1		738	722,993	0.1
Olin Corp	5.13%	2027/9/15		400	358,924	0.0
Olin Corp	5.63%	2029/8/1		874	789,714	0.1
Olin Corp	9.50%	2025/6/1		207	225,913	0.0
Peabody Energy Corp	6.00%	2022/3/31		11	7,552	0.0
PolyOne Corp	5.75%	2025/5/15		202	211,668	0.0
Reynolds Group Issuer, Inc/Reynolds Group Issuer LLC/						
Reynolds Group Issuer Lu	7.00%	2024/7/15		7	7,068	0.0
Sealed Air Corp	6.88%	2033/7/15		26	30,701	0.0
Smurfit Kappa Treasury Funding DAC	7.50%	2025/11/20		30	35,445	0.0
SPCM SA	4.88%	2025/9/15		980	1,008,792	0.1
Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC	8.00%	2026/10/1		1,440	1,493,364	0.1
United States Steel Corp	12.00%	2025/6/1		1,019	1,022,078	0.1

Valvoline, Inc	4.25%	2030/2/15		962	959,260	0.1
WR Grace & Co-Conn	5.13%	2021/10/1		480	493,345	0.0
					18,472,892	1.5
資本財						
ARD Finance SA(b)	5.00%	2027/6/30	EUR	225	236,024	0.0
ARD Finance SA(b)	6.50%	2027/6/30	USD	959	942,466	0.1
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc	5.25%	2027/8/15		710	697,575	0.1
Bombardier, Inc	5.75%	2022/3/15		37	24,600	0.0
Bombardier, Inc	6.00%	2022/10/15		215	140,157	0.0
Bombardier, Inc	6.13%	2023/1/15		626	383,978	0.0
Bombardier, Inc	7.50%	2024/12/1		419	256,807	0.0
Bombardier, Inc	7.50%	2025/3/15		475	288,579	0.0
Bombardier, Inc	7.88%	2027/4/15		150	88,907	0.0
Clean Harbors, Inc	4.88%	2027/7/15		1,183	1,224,548	0.1
Cleaver-Brooks, Inc	7.88%	2023/3/1		349	294,027	0.0
Colfax Corp	6.00%	2024/2/15		235	246,127	0.0
Colfax Corp	6.38%	2026/2/15		16	16,833	0.0
Covanta Holding Corp	5.88%	2024/3/1		100	99,559	0.0
EnerSys	4.38%	2027/12/15		260	253,819	0.0
F-Brasile SpA/F-Brasile US LLC, Series XR	7.38%	2026/8/15	USD	1,730	1,267,215	0.1
Gates Global LLC/Gates Corp	6.25%	2026/1/15		2,069	2,017,275	0.2
GFL Environmental, Inc	5.13%	2026/12/15		710	741,558	0.1
GFL Environmental, Inc	7.00%	2026/6/1		418	441,903	0.0
GFL Environmental, Inc	8.50%	2027/5/1		433	478,352	0.0
Granite US Holdings Corp	11.00%	2027/10/1		100	94,982	0.0
Griffon Corp	5.75%	2028/3/1		891	881,633	0.1
Harsco Corp	5.75%	2027/7/31		434	425,797	0.0
JELD-WEN, Inc	4.63%	2025/12/15		5	4,781	0.0
Mauser Packaging Solutions Holding Co	5.50%	2024/4/15		325	324,746	0.0
Mauser Packaging Solutions Holding Co	7.25%	2025/4/15		1,016	920,785	0.1
Moog, Inc	4.25%	2027/12/15		789	755,101	0.1
RBS Global, Inc/Rexnord LLC	4.88%	2025/12/15		485	485,030	0.0
Signature Aviation US Holdings, Inc	4.00%	2028/3/1		710	629,752	0.1
SPX FLOW, Inc	5.88%	2026/8/15		512	517,251	0.1
Stevens Holding Co, Inc	6.13%	2026/10/1		205	212,018	0.0
Terex Corp	5.63%	2025/2/1		685	637,142	0.1
Triumph Group, Inc	6.25%	2024/9/15		826	707,932	0.1
Triumph Group, Inc	7.75%	2025/8/15		524	348,746	0.0
Trivium Packaging Finance BV	5.50%	2026/8/15		470	493,269	0.0
Trivium Packaging Finance BV	8.50%	2027/8/15		640	674,018	0.1
					18,253,292	1.5
通信 - メディア						
Altice Financing SA	7.50%	2026/5/15		986	1,037,612	0.1
Banjijay Entertainment SASU	3.50%	2025/3/1	EUR	156	166,614	0.0
Cablevision Systems Corp	5.88%	2022/9/15	USD	460	485,556	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp	5.50%	2026/5/1		250	264,058	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp	5.75%	2026/2/15		230	239,496	0.0
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc	5.13%	2027/8/15		159	159,000	0.0
CSC Holdings LLC	7.50%	2028/4/1		440	488,468	0.1
Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co	5.38%	2026/8/15		408	323,881	0.0
DISH DBS Corp	5.00%	2023/3/15		61	60,772	0.0
DISH DBS Corp	5.88%	2024/11/15		90	88,947	0.0
DISH DBS Corp	6.75%	2021/6/1		40	40,815	0.0
DISH Network Corp	3.38%	2026/8/15		473	413,076	0.0
Gray Television, Inc	5.88%	2026/7/15		36	37,241	0.0
iHeartCommunications, Inc	4.75%	2028/1/15		240	230,664	0.0
iHeartCommunications, Inc	5.25%	2027/8/15		89	87,245	0.0
iHeartCommunications, Inc	6.38%	2026/5/1		468	491,928	0.1
iHeartCommunications, Inc	8.38%	2027/5/1		15	14,341	0.0
Lamar Media Corp	4.88%	2029/1/15		83	85,224	0.0

LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	2027/10/15		958	976,176	0.1
Meredith Corp	6.88%	2026/2/1		2,189	2,026,979	0.2
National CineMedia LLC	5.75%	2026/8/15		200	120,371	0.0
Netflix, Inc	5.88%	2028/11/15		95	108,168	0.0
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp	4.63%	2030/3/15		622	573,375	0.1
Radiate Holdco LLC/Radiate Finance, Inc	6.88%	2023/2/15		23	23,439	0.0
RR Donnelley & Sons Co	7.88%	2021/3/15		6	5,975	0.0
Scripps Escrow, Inc	5.88%	2027/7/15		78	72,532	0.0
Sinclair Television Group, Inc	5.50%	2030/3/1		863	798,356	0.1
Sinclair Television Group, Inc	5.88%	2026/3/15		226	221,251	0.0
Summer BC Holdco B SARL	5.75%	2026/10/31	EUR	306	318,099	0.0
TEGNA, Inc	4.63%	2028/3/15	USD	475	451,144	0.0
TEGNA, Inc	5.00%	2029/9/15		1,152	1,094,407	0.1
Univision Communications, Inc	5.13%	2023/5/15		1,736	1,689,344	0.1
Univision Communications, Inc	5.13%	2025/2/15		28	26,747	0.0
UPC Holding BV	5.50%	2028/1/15		1,010	977,821	0.1
Virgin Media Secured Finance PLC	5.50%	2026/8/15		975	1,010,836	0.1
Ziggo Bond Co BV	5.13%	2030/2/28		206	212,338	0.0
Ziggo Bond Co BV	6.00%	2027/1/15		470	493,549	0.1
Ziggo BV	5.50%	2027/1/15		171	180,728	0.0
					16,096,573	1.3
通信 - 電気通信						
Altice France SA/ France	7.38%	2026/5/1		915	970,390	0.1
Altice France SA/ France	8.13%	2027/2/1		200	221,748	0.0
C&W Senior Financing DAC	6.88%	2027/9/15		888	879,592	0.1
C&W Senior Financing DAC	7.50%	2026/10/15		440	449,703	0.0
CenturyLink, Inc	5.13%	2026/12/15		290	292,925	0.0
CenturyLink, Inc, Series G	6.88%	2028/1/15		115	118,561	0.0
CenturyLink, Inc, Series S	6.45%	2021/6/15		230	237,506	0.0
CenturyLink, Inc, Series T	5.80%	2022/3/15		250	260,110	0.0
Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC	6.75%	2026/10/1		307	296,255	0.0
DKT Finance ApS	9.38%	2023/6/17		1,150	1,162,213	0.1
Hughes Satellite Systems Corp	6.63%	2026/8/1		450	469,621	0.0
Hughes Satellite Systems Corp	7.63%	2021/6/15	USD	60	62,761	0.0
Intelsat Jackson Holdings SA(c)	5.50%	2023/8/1		851	459,123	0.0
Intelsat Jackson Holdings SA	9.50%	2022/9/30		20	22,490	0.0
Level 3 Financing, Inc	4.63%	2027/9/15		500	512,026	0.1
Level 3 Financing, Inc	5.25%	2026/3/15		480	499,528	0.1
Nexstar Broadcasting, Inc	5.63%	2027/7/15		66	67,640	0.0
Sprint Corp	7.25%	2021/9/15		5	5,255	0.0
Sprint Corp	7.88%	2023/9/15		183	207,413	0.0
T-Mobile USA, Inc	5.38%	2027/4/15		500	532,919	0.1
T-Mobile USA, Inc	6.50%	2026/1/15		210	221,824	0.0
Telecom Italia Capital SA	6.38%	2033/11/15		120	134,128	0.0
Telecom Italia Capital SA	7.20%	2036/7/18		980	1,122,057	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.72%	2038/6/4		3	3,637	0.0
Zayo Group Holdings, Inc	4.00%	2027/3/1		263	258,804	0.0
Zayo Group Holdings, Inc	6.13%	2028/3/1		1,125	1,114,609	0.1
					10,582,838	0.8
景気運動型消費財 - 自動車						
Adient US LLC	9.00%	2025/4/15		505	541,681	0.1
Allison Transmission, Inc	5.88%	2029/6/1		877	896,053	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc	6.25%	2025/4/1		1,248	1,187,890	0.1
Cooper-Standard Automotive, Inc	5.63%	2026/11/15		835	534,805	0.1
Dana Financing Luxembourg SARL	5.75%	2025/4/15		5	4,956	0.0
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC	8.00%	2028/2/1		566	483,456	0.0
Ford Motor Co	8.50%	2023/4/21		1,208	1,253,668	0.1
Ford Motor Co	9.00%	2025/4/22		336	352,883	0.0
Ford Motor Credit Co LLC	3.02%	2024/3/6	EUR	306	321,940	0.0
Ford Motor Credit Co LLC	3.09%	2023/1/9	USD	200	188,589	0.0
Ford Motor Credit Co LLC	3.10%	2023/5/4		317	295,907	0.0

Ford Motor Credit Co LLC	3.22%	2022/1/9		317	304,648	0.0
Garrett LX I SARL/Garrett Borrowing LLC	5.13%	2026/10/15	EUR	629	461,683	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co (The)	9.50%	2025/5/31	USD	569	598,684	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(b)	3.63%	2025/5/15	EUR	100	108,402	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(b)	6.38%	2029/5/15	USD	534	504,511	0.0
Navistar International Corp	6.63%	2025/11/1		1,178	1,107,013	0.1
Navistar International Corp	9.50%	2025/5/1		116	125,596	0.0
Panther BF Aggregator 2 LP/Panther Finance Co, Inc	6.25%	2026/5/15		1,157	1,185,542	0.1
Panther BF Aggregator 2 LP/Panther Finance Co, Inc	8.50%	2027/5/15		814	797,720	0.1
Tenneco, Inc	5.00%	2026/7/15		1,026	521,894	0.0
Tesla, Inc	5.30%	2025/8/15		915	915,180	0.1
Titan International, Inc	6.50%	2023/11/30		101	55,357	0.0
Truck Hero, Inc	8.50%	2024/4/21		463	416,700	0.0
ZF North America Capital, Inc	4.75%	2025/4/29		751	732,347	0.1
					13,897,105	1.1
景気連動型消費財 - エンターテイメント						
AMC Entertainment Holdings, Inc	5.75%	2025/6/15		1,110	293,945	0.0
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/ Magnum Management Corp/Millennium Op	5.38%	2027/4/15		760	724,216	0.1
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/ Magnum Management Corp/Millennium Op	5.50%	2025/5/1		1,105	1,128,103	0.1
Mattel, Inc	5.88%	2027/12/15		206	210,666	0.0
Mattel, Inc	6.75%	2025/12/31		497	520,529	0.0
NCL Corp, Ltd	3.63%	2024/12/15		1,200	721,589	0.1
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc	8.75%	2025/5/1		479	492,079	0.0
Six Flags Entertainment Corp	4.88%	2024/7/31		760	715,776	0.1
Six Flags Entertainment Corp	5.50%	2027/4/15		300	279,933	0.0
Six Flags Theme Parks, Inc	7.00%	2025/7/1		213	224,928	0.0
Vail Resorts, Inc	6.25%	2025/5/15		156	164,325	0.0
Viking Cruises Ltd	5.88%	2027/9/15		1,240	745,371	0.1
VOC Escrow Ltd	5.00%	2028/2/15		950	778,410	0.1
					6,999,870	0.6
景気連動型消費財 - その他						
Adams Homes, Inc	7.50%	2025/2/15		342	314,537	0.0
AZEK Co LLC (The)	9.50%	2025/5/15		310	331,691	0.0
Beazer Homes USA, Inc	5.88%	2027/10/15		28	26,344	0.0
Beazer Homes USA, Inc	6.75%	2025/3/15		17	17,117	0.0
Boyd Gaming Corp	8.63%	2025/6/1		337	359,719	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc/ Brookfield Residential US Corp	4.88%	2030/2/15		499	421,676	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc/ Brookfield Residential US Corp	6.25%	2027/9/15		460	437,901	0.0
Five Point Operating Co LP/Five Point Capital Corp	7.88%	2025/11/15		432	423,526	0.0
Hilton Domestic Operating Co, Inc	4.88%	2030/1/15		3	2,982	0.0
Hilton Domestic Operating Co, Inc	5.13%	2026/5/1		1,435	1,446,313	0.1
Hilton Domestic Operating Co, Inc	5.38%	2025/5/1		154	157,547	0.0
Hilton Domestic Operating Co, Inc	5.75%	2028/5/1	USD	166	171,391	0.0
Installed Building Products, Inc	5.75%	2028/2/1		33	33,397	0.0
International Game Technology PLC	6.25%	2022/2/15		460	469,364	0.1
K Hovnanian Enterprises, Inc	10.00%	2022/7/15		13	6,382	0.0
KB Home	4.80%	2029/11/15		65	65,836	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc	6.13%	2025/9/15		164	169,793	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc/ILG LLC, Series WI	6.50%	2026/9/15		1,001	994,870	0.1
Mattamy Group Corp	4.63%	2030/3/1		410	378,202	0.0
Mattamy Group Corp	5.25%	2027/12/15		480	461,931	0.1
MGM Resorts International	5.50%	2027/4/15		123	119,661	0.0
Scientific Games International, Inc	5.00%	2025/10/15		980	916,109	0.1
Scientific Games International, Inc	7.00%	2028/5/15		25	22,027	0.0
Scientific Games International, Inc	7.25%	2029/11/15		25	22,011	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp	4.75%	2028/2/15		187	173,559	0.0
Stars Group Holdings BV/Stars Group US Co-Borrower LLC	7.00%	2026/7/15		758	804,469	0.1

Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP/ Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp	5.88%	2025/5/15	24	21,856	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc	5.75%	2028/1/15	129	126,988	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc	5.88%	2027/6/15	193	192,392	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc/ Taylor Morrison Holdings II, Inc	5.88%	2023/4/15	50	49,875	0.0
Wyndham Destinations, Inc	4.25%	2022/3/1	230	227,648	0.0
Wyndham Destinations, Inc	5.75%	2027/4/1	651	591,060	0.1
Wyndham Hotels & Resorts, Inc	5.38%	2026/4/15	480	458,027	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp	5.50%	2025/3/1	470	456,037	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp	5.13%	2029/10/1	137	131,706	0.0
				11,003,944	0.9
景気連動型消費財 - レストラン					
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc	4.38%	2028/1/15	130	127,808	0.0
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc	5.75%	2025/4/15	297	315,602	0.0
Golden Nugget, Inc	6.75%	2024/10/15	13	10,495	0.0
Golden Nugget, Inc	8.75%	2025/10/1	670	441,978	0.1
IRB Holding Corp	6.75%	2026/2/15	379	355,121	0.0
IRB Holding Corp	7.00%	2025/6/15	300	310,945	0.0
Yum! Brands, Inc	4.75%	2030/1/15	820	851,399	0.1
Yum! Brands, Inc	7.75%	2025/4/1	244	270,036	0.0
				2,683,384	0.2
景気連動型消費財 - 小売					
Asbury Automotive Group, Inc	4.50%	2028/3/1	74	70,577	0.0
Asbury Automotive Group, Inc	4.75%	2030/3/1	45	43,199	0.0
Burlington Coat Factory Warehouse Corp	6.25%	2025/4/15	71	73,685	0.0
L Brands, Inc	5.25%	2028/2/1	364	307,554	0.0
L Brands, Inc	5.63%	2023/10/15	379	365,526	0.0
L Brands, Inc	6.75%	2036/7/1	347	288,570	0.0
L Brands, Inc	6.88%	2035/11/1	627	518,711	0.1
L Brands, Inc	7.50%	2029/6/15	117	103,345	0.0
Levi Strauss & Co	5.00%	2025/5/1	23	23,552	0.0
Murphy Oil USA, Inc	4.75%	2029/9/15	460	471,248	0.0
Murphy Oil USA, Inc	5.63%	2027/5/1	4	4,165	0.0
Penske Automotive Group, Inc	5.50%	2026/5/15	1,087	1,074,658	0.1
PetSmart, Inc	5.88%	2025/6/1	260	261,777	0.0
PetSmart, Inc	7.13%	2023/3/15	1,446	1,402,066	0.1
Rite Aid Corp	7.50%	2025/7/1	1,786	1,778,708	0.2
Sonic Automotive, Inc	6.13%	2027/3/15	26	25,734	0.0
Staples, Inc	7.50%	2026/4/15	1,555	1,360,952	0.1
Staples, Inc	10.75%	2027/4/15	827	563,755	0.1
TPro Acquisition Corp	11.00%	2024/10/15	70	66,527	0.0
William Carter Co (The)	5.50%	2025/5/15	248	255,938	0.0
				9,060,247	0.7
生活必需品					
Air Medical Group Holdings, Inc	6.38%	2023/5/15	230	219,677	0.0
Albertsons Cos, Inc/Safeway, Inc/ New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.63%	2027/1/15	347	352,843	0.0
Albertsons Cos, Inc/Safeway, Inc/ New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.88%	2030/2/15	240	248,718	0.0
Albertsons Cos, Inc/Safeway, Inc/ New Albertsons LP/Albertsons LLC	5.75%	2025/3/15	48	49,490	0.0
Avantor, Inc	9.00%	2025/10/1	312	336,974	0.0
Bausch Health Americas, Inc	8.50%	2027/1/31	211	230,919	0.0
Bausch Health Cos, Inc	5.75%	2027/8/15	460	492,167	0.0
Bausch Health Cos, Inc	6.13%	2025/4/15	44	44,773	0.0
Bausch Health Cos, Inc	6.25%	2029/2/15	30	30,832	0.0
Bausch Health Cos, Inc	7.25%	2029/5/30	61	65,790	0.0
Bausch Health Cos, Inc	9.00%	2025/12/15	290	317,736	0.0
Catalent Pharma Solutions, Inc	4.88%	2026/1/15	13	13,336	0.0
Catalent Pharma Solutions, Inc	5.00%	2027/7/15	450	463,462	0.0

CHS/Community Health Systems, Inc	6.25%	2023/3/31	221	214,318	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc	6.63%	2025/2/15	530	510,220	0.1
CHS/Community Health Systems, Inc	8.13%	2024/6/30	33	23,624	0.0
CHS/Community Health Systems, Inc	8.63%	2024/1/15	940	947,445	0.1
Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco, Inc	6.00%	2023/7/15	675	519,750	0.1
Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco, Inc	6.00%	2025/2/1	484	353,320	0.0
Envision Healthcare Corp	8.75%	2026/10/15	1,006	442,642	0.0
Hadrian Merger Sub, Inc	8.50%	2026/5/1	22	18,451	0.0
Hologic, Inc	4.38%	2025/10/15	480	491,340	0.0
Kronos Acquisition Holdings, Inc	9.00%	2023/8/15	572	558,588	0.1
Lamb Weston Holdings, Inc	4.63%	2024/11/1	14	14,593	0.0
Lamb Weston Holdings, Inc	4.88%	2026/11/1	13	13,459	0.0
LifePoint Health, Inc	4.38%	2027/2/15	967	938,360	0.1
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC	5.50%	2025/4/15	22	4,499	0.0
MEDNAX, Inc	5.25%	2023/12/1	6	5,887	0.0
MEDNAX, Inc	6.25%	2027/1/15	2,118	1,998,874	0.2
MPH Acquisition Holdings LLC	7.13%	2024/6/1	756	715,963	0.1
Post Holdings, Inc	5.00%	2026/8/15	35	35,816	0.0
Post Holdings, Inc	5.50%	2029/12/15	64	67,233	0.0
Post Holdings, Inc	5.63%	2028/1/15	27	28,458	0.0
Radiology Partners, Inc	9.25%	2028/2/1	690	666,188	0.1
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc/ LifePoint Health, Inc	9.75%	2026/12/1	1,249	1,352,052	0.1
Spectrum Brands, Inc	6.13%	2024/12/15	70	71,775	0.0
Tenet Healthcare Corp	4.63%	2024/7/15	200	202,476	0.0
Tenet Healthcare Corp	4.88%	2026/1/1	577	592,617	0.1
Tenet Healthcare Corp	5.13%	2025/5/1	573	582,118	0.1
Tenet Healthcare Corp	6.25%	2027/2/1	425	439,927	0.0
Tenet Healthcare Corp	6.75%	2023/6/15	4	4,189	0.0
Tenet Healthcare Corp	8.13%	2022/4/1	272	285,689	0.0
US Renal Care, Inc	10.63%	2027/7/15	1,228	1,285,978	0.1
Vizient, Inc	6.25%	2027/5/15	21	22,147	0.0
West Street Merger Sub, Inc	6.38%	2025/9/1	1,732	1,712,882	0.1
				<u>17,987,595</u>	<u>1.4</u>
エネルギー					
Antero Resources Corp	5.00%	2025/3/1	430	251,812	0.0
Berry Petroleum Co LLC	7.00%	2026/2/15	101	76,373	0.0
Callon Petroleum, Co	6.25%	2023/4/15	15	4,918	0.0
Callon Petroleum, Co	8.25%	2025/7/15	10	2,996	0.0
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	2029/10/1	176	171,910	0.0
CITGO Petroleum Corp	6.25%	2022/8/15	497	489,545	0.1
Denbury Resources, Inc	7.75%	2024/2/15	76	31,346	0.0
Denbury Resources, Inc	9.25%	2022/3/31	108	45,667	0.0
Diamond Offshore Drilling, Inc(c)	4.88%	2043/11/1	85	9,535	0.0
Diamond Offshore Drilling, Inc(c)	7.88%	2025/8/15	280	30,792	0.0
EnLink Midstream Partners LP	4.40%	2024/4/1	37	30,320	0.0
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance, Inc(c)	8.00%	2025/2/15	51	121	0.0
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance, Inc(c)	9.38%	2024/5/1	76	906	0.0
EQT Corp	3.90%	2027/10/1	395	346,519	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	5.63%	2024/6/15	18	16,475	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	6.25%	2026/5/15	75	67,016	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	6.50%	2025/10/1	493	449,320	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp	7.75%	2028/2/1	1,523	1,422,645	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp	7.00%	2023/6/15	112	105,985	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp	7.00%	2027/8/1	72	62,633	0.0
Gran Tierra Energy, Inc	7.75%	2027/5/23	245	60,253	0.0
Gulfport Energy Corp	6.00%	2024/10/15	19	11,092	0.0
Gulfport Energy Corp	6.38%	2025/5/15	26	13,181	0.0
Gulfport Energy Corp	6.38%	2026/1/15	571	283,244	0.0
HighPoint Operating Corp	7.00%	2022/10/15	21	5,920	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co	5.75%	2025/10/1	885	784,170	0.1
Indigo Natural Resources LLC	6.88%	2026/2/15	422	408,296	0.1

Ithaca Energy North Sea PLC	9.38%	2024/7/15		1,930	1,453,836	0.1
Moss Creek Resources Holdings, Inc	10.50%	2027/5/15		330	188,632	0.0
Nabors Industries Ltd	7.25%	2026/1/15		152	86,614	0.0
Nabors Industries Ltd	7.50%	2028/1/15		153	84,149	0.0
Nabors Industries, Inc	5.75%	2025/2/1		600	186,000	0.0
Neptune Energy Bondco PLC	6.63%	2025/5/15		360	315,856	0.0
NGL Energy Partners LP/NGL Energy Finance Corp	7.50%	2023/11/1		658	511,860	0.1
Noble Holding International Ltd	5.25%	2042/3/15		3	91	0.0
Noble Holding International Ltd	6.20%	2040/8/1		7	148	0.0
Noble Holding International Ltd	7.75%	2024/1/15		10	239	0.0
Noble Holding International Ltd	7.95%	2025/4/1		12	302	0.0
Occidental Petroleum Corp	2.70%	2023/2/15	USD	408	351,135	0.0
Occidental Petroleum Corp	2.90%	2024/8/15		145	114,753	0.0
Occidental Petroleum Corp	3.40%	2026/4/15		37	27,361	0.0
Occidental Petroleum Corp	3.50%	2025/6/15		188	146,669	0.0
Occidental Petroleum Corp	6.95%	2024/7/1		70	63,337	0.0
PDC Energy, Inc	5.75%	2026/5/15		22	20,320	0.0
PDC Energy, Inc	6.13%	2024/9/15		51	48,518	0.0
QEP Resources, Inc	5.25%	2023/5/1		778	414,935	0.1
QEP Resources, Inc	5.38%	2022/10/1		35	19,920	0.0
Range Resources Corp	5.00%	2022/8/15		23	21,529	0.0
Range Resources Corp	5.00%	2023/3/15		241	217,813	0.0
Range Resources Corp	5.88%	2022/7/1		2	1,892	0.0
SM Energy Co	5.00%	2024/1/15		824	435,367	0.1
SM Energy Co	5.63%	2025/6/1		69	35,776	0.0
SM Energy Co	6.75%	2026/9/15		15	7,660	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp	5.50%	2026/2/15		644	653,660	0.1
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp	5.88%	2028/3/15		40	40,509	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp	6.00%	2027/4/15		3	3,077	0.0
Transocean Phoenix 2 Ltd	7.75%	2024/10/15		23	22,062	0.0
Transocean Poseidon Ltd	6.88%	2027/2/1		49	44,088	0.0
Transocean Sentry Ltd	5.38%	2023/5/15		813	754,644	0.1
Transocean, Inc	6.80%	2038/3/15		891	266,438	0.0
Transocean, Inc	7.25%	2025/11/1		33	18,159	0.0
Transocean, Inc	7.50%	2026/1/15		19	10,487	0.0
Transocean, Inc	8.00%	2027/2/1		328	179,405	0.0
Vantage Drilling International(d)	7.50%	2020/11/8		40		0.0
Vine Oil & Gas LP/Vine Oil & Gas Finance Corp	8.75%	2023/4/15		159	105,706	0.0
Western Midstream Operating LP	3.10%	2025/2/1		320	297,525	0.0
Western Midstream Operating LP	3.95%	2025/6/1		137	127,398	0.0
Western Midstream Operating LP	4.00%	2022/7/1		156	153,207	0.0
Western Midstream Operating LP	4.05%	2030/2/1		278	249,438	0.0
Western Midstream Operating LP	4.50%	2028/3/1		383	348,450	0.0
Western Midstream Operating LP	4.75%	2028/8/15		167	152,356	0.0
Western Midstream Operating LP	5.45%	2044/4/1		104	84,908	0.0
Whiting Petroleum Corp(c)	6.25%	2023/4/1		11	1,273	0.0
Whiting Petroleum Corp(c)	6.63%	2026/1/15		70	7,986	0.0
					13,458,478	1.1
その他資本財・サービス						
American Builders & Contractors Supply Co, Inc	4.00%	2028/1/15		900	904,376	0.1
American Builders & Contractors Supply Co, Inc	5.88%	2026/5/15		1,180	1,221,056	0.1
H&E Equipment Services, Inc	5.63%	2025/9/1		905	885,893	0.1
IAA, Inc	5.50%	2027/6/15		493	503,154	0.0
KAR Auction Services, Inc	5.13%	2025/6/1		637	603,754	0.0
Laureate Education, Inc	8.25%	2025/5/1		42	44,370	0.0
					4,162,603	0.3
サービス						
ADT Security Corp (The)	4.88%	2032/7/15		1,470	1,399,116	0.1
ADT Security Corp (The)	6.25%	2021/10/15		70	72,501	0.0
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp	6.63%	2026/7/15		1,166	1,231,771	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp	9.75%	2027/7/15		1,062	1,128,375	0.1

Aptim Corp	7.75%	2025/6/15		30	10,500	0.0
APX Group, Inc	6.75%	2027/2/15		79	74,409	0.0
APX Group, Inc	7.63%	2023/9/1		85	76,945	0.0
APX Group, Inc	7.88%	2022/12/1		373	389,785	0.0
Aramark Services, Inc	5.00%	2028/2/1		786	774,610	0.1
Carriage Services, Inc	6.63%	2026/6/1		35	36,442	0.0
Garda World Security Corp	9.50%	2027/11/1		917	953,224	0.1
Gartner, Inc	5.13%	2025/4/1		16	16,331	0.0
Korn Ferry	4.63%	2027/12/15		163	149,145	0.0
Monitronics International, Inc(d)	9.13%	2021/4/1		40	0	0.0
Nielsen Co Luxembourg SARL (The)	5.00%	2025/2/1		1,276	1,285,731	0.1
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co	5.00%	2022/4/15		20	19,970	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc	5.25%	2024/4/15		651	678,472	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc	5.75%	2026/4/15		705	733,175	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc	6.25%	2028/1/15		1,002	951,981	0.1
Refinitiv US Holdings, Inc	8.25%	2026/11/15		700	768,870	0.1
Ritchie Bros Auctioneers, Inc	5.38%	2025/1/15		12	12,359	0.0
Sabre GBLB, Inc	5.38%	2023/4/15		986	931,634	0.1
Sabre GBLB, Inc	9.25%	2025/4/15		364	390,550	0.0
Verscend Escrow Corp	9.75%	2026/8/15		1,563	1,680,391	0.1
					13,766,287	1.1
テクノロジー						
Banff Merger Sub, Inc	9.75%	2026/9/1	USD	950	953,018	0.0
Boxer Parent Co, Inc	7.13%	2025/10/2		204	215,490	0.0
CDK Global, Inc	5.88%	2026/6/15		470	496,283	0.1
CDW LLC/CDW Finance Corp	4.13%	2025/5/1		382	392,044	0.0
CommScope Technologies LLC	6.00%	2025/6/15		347	337,029	0.0
CommScope, Inc	5.50%	2024/3/1		506	519,690	0.1
CommScope, Inc	6.00%	2026/3/1		31	32,649	0.0
CommScope, Inc	8.25%	2027/3/1		1,270	1,324,426	0.1
EMC Corp	3.38%	2023/6/1		490	491,288	0.0
Microchip Technology, Inc	4.25%	2025/9/1		341	343,020	0.0
NCR Corp	5.75%	2027/9/1		54	53,915	0.0
NCR Corp	6.13%	2029/9/1		908	904,657	0.1
NCR Corp	8.13%	2025/4/15		58	62,357	0.0
Presidio Holdings, Inc	4.88%	2027/2/1		199	196,643	0.0
Presidio Holdings, Inc	8.25%	2028/2/1		403	398,591	0.0
Science Applications International Corp	4.88%	2028/4/1		64	65,432	0.0
Solera LLC/Solera Finance, Inc	10.50%	2024/3/1		435	442,316	0.0
Veritas US, Inc/Veritas Bermuda Ltd	7.50%	2023/2/1		630	614,968	0.1
					7,843,816	0.6
運輸 - サービス						
AerCap Global Aviation Trust	6.50%	2045/6/15		860	644,396	0.1
Algeco Global Finance PLC	8.00%	2023/2/15		1,945	1,811,452	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc	5.75%	2027/7/15		29	22,225	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc	10.50%	2025/5/15		495	550,781	0.0
Herc Holdings, Inc	5.50%	2027/7/15		782	761,732	0.1
Hertz Corp (The)(c)	5.50%	2024/10/15		181	30,468	0.0
Hertz Corp (The)(c)	6.00%	2028/1/15		1,530	259,758	0.0
Hertz Corp (The)(c)	6.25%	2022/10/15		120	20,279	0.0
United Rentals North America, Inc	5.50%	2027/5/15		18	19,123	0.0
United Rentals North America, Inc	5.88%	2026/9/15		729	766,824	0.1
United Rentals North America, Inc	6.50%	2026/12/15		3	3,208	0.0
XPO Logistics, Inc	6.13%	2023/9/1		28	28,435	0.0
XPO Logistics, Inc	6.75%	2024/8/15		359	376,624	0.0
					5,295,305	0.4
					169,564,229	13.5
公益事業						
電力						
Calpine Corp	5.13%	2028/3/15		806	817,997	0.1
Calpine Corp	5.25%	2026/6/1		760	788,110	0.1

Calpine Corp	5.50%	2024/2/1		125	126,174	0.0
NRG Energy, Inc	6.63%	2027/1/15		3	3,203	0.0
NRG Energy, Inc	7.25%	2026/5/15		525	563,081	0.0
Talen Energy Supply LLC	6.50%	2025/6/1		205	138,799	0.0
Talen Energy Supply LLC	7.25%	2027/5/15		371	379,104	0.0
Talen Energy Supply LLC	10.50%	2026/1/15		322	246,711	0.0
Vistra Operations Co LLC	5.63%	2027/2/15		48	50,944	0.0
					3,114,123	0.2
					197,495,340	15.7
国債						
コロンビア						
Colombian TES, Series B	10.00%	2024/7/24	COP	18,651,600	6,154,353	0.5
インドネシア						
Indonesia Treasury Bond, Series FR44	10.00%	2024/9/15	IDR	85,501,000	6,488,654	0.5
Indonesia Treasury Bond, Series FR56	8.38%	2026/9/15		1,376,000	100,298	0.0
Indonesia Treasury Bond, Series FR70	8.38%	2024/3/15		2,113,000	151,931	0.0
Indonesia Treasury Bond, Series FR71	9.00%	2029/3/15		31,042,000	2,321,245	0.2
Indonesia Treasury Bond, Series FR78	8.25%	2029/5/15		22,719,000	1,639,585	0.2
Indonesia Treasury Bond, Series FR81	6.50%	2025/6/15		21,208,000	1,427,657	0.1
					12,129,370	1.0
メキシコ						
Mexican Bonos, Series M	6.50%	2021/6/10	MXN	2,100	96,035	0.0
Mexican Bonos, Series M	8.00%	2024/9/5		132,187	6,557,343	0.5
Mexican Bonos, Series M	8.00%	2047/11/7		9,444	471,812	0.0
Mexican Bonos, Series M 20	7.50%	2027/6/3		31,868	1,568,735	0.1
Mexican Bonos, Series M 20	10.00%	2024/12/5		37,077	1,978,251	0.2
					10,672,176	0.8
ロシア						
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6209	7.60%	2022/7/20	RUB	1,155	17,369	0.0
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6212	7.05%	2028/1/19		20,100	317,763	0.1
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6215	7.00%	2023/8/16		103,605	1,569,868	0.1
Russian Federal Bond - OFZ, Series 6217	7.50%	2021/8/18		11,226	164,804	0.0
					2,069,804	0.2
米国						
US Treasury Bonds	6.25%	2030/5/15	USD	250	386,172	0.0
US Treasury Notes	1.25%	2050/5/15		649	624,470	0.1
US Treasury Notes(e)	1.63%	2029/8/15		77,343	84,412,848	6.7
US Treasury Notes	2.13%	2024/3/31		3,000	3,215,156	0.3
US Treasury Notes	2.25%	2027/2/15		1,400	1,564,500	0.1
US Treasury Notes	2.38%	2029/5/15		10,951	12,647,943	1.0
US Treasury Notes(e)	2.50%	2020/12/31		2,689	2,724,627	0.2
US Treasury Notes(e)	2.50%	2021/2/28		6,574	6,686,482	0.5
US Treasury Notes(e)	2.63%	2029/2/15		7,402	8,684,628	0.7
US Treasury Notes	3.13%	2028/11/15		920	1,114,062	0.1
					122,060,888	9.7
					153,086,591	12.2
新興市場 - ソブリン債						
アンゴラ						
Angolan Government International Bond	8.00%	2029/11/26		1,936	1,196,690	0.1
Angolan Government International Bond	8.25%	2028/5/9		1,215	749,124	0.1
Angolan Government International Bond	9.13%	2049/11/26		2,645	1,582,867	0.1
Angolan Government International Bond	9.38%	2048/5/8		202	120,379	0.0
Angolan Government International Bond	9.50%	2025/11/12		400	271,625	0.0
					3,920,685	0.3
アルゼンチン						
Argentine Republic Government International Bond(c)	3.88%	2022/1/15	EUR	110	45,751	0.0
Argentine Republic Government International Bond(c)	5.63%	2022/1/26	USD	146	57,670	0.0
Argentine Republic Government International Bond(c)	5.88%	2028/1/11		679	246,137	0.0
Argentine Republic Government International Bond(c)	6.63%	2028/7/6		733	264,110	0.0
Argentine Republic Government International Bond(c)	6.88%	2027/1/26		2,664	965,700	0.1
Argentine Republic Government International Bond(c)	6.88%	2048/1/11		1,402	496,834	0.1

Argentine Republic Government International Bond(c)	7.50%	2026/4/22		6,802	2,572,006	0.2
Argentine Republic Government International Bond(c)	7.82%	2033/12/31	EUR	22	10,432	0.0
Argentine Republic Government International Bond, Series NY(c)	3.75%	2038/12/31	USD	195	73,877	0.0
					<u>4,732,517</u>	<u>0.4</u>
バーレーン						
Bahrain Government International Bond	5.63%	2031/9/30		490	462,131	0.0
Bahrain Government International Bond	6.75%	2029/9/20		400	409,000	0.0
Bahrain Government International Bond	7.00%	2028/10/12		4,347	4,537,181	0.4
CBB International Sukuk Programme Co SPC	6.25%	2024/11/14		588	604,170	0.1
					<u>6,012,482</u>	<u>0.5</u>
ブラジル						
Brazilian Government International Bond	4.63%	2028/1/13		2,305	2,409,445	0.2
コスタリカ						
Costa Rica Government International Bond	4.38%	2025/4/30		400	329,500	0.0
Costa Rica Government International Bond	6.13%	2031/2/19		2,376	1,940,895	0.2
Costa Rica Government International Bond	7.16%	2045/3/12		249	194,298	0.0
					<u>2,464,693</u>	<u>0.2</u>
ドミニカ共和国						
Dominican Republic International Bond	4.50%	2030/1/30		954	828,787	0.1
Dominican Republic International Bond	5.50%	2025/1/27		100	99,625	0.0
Dominican Republic International Bond	5.88%	2024/4/18		377	380,417	0.0
Dominican Republic International Bond	5.88%	2060/1/30		275	232,805	0.0
Dominican Republic International Bond	5.95%	2027/1/25		1,503	1,459,319	0.1
Dominican Republic International Bond	6.00%	2028/7/19		150	144,469	0.0
Dominican Republic International Bond	6.40%	2049/6/5		2,516	2,254,965	0.2
Dominican Republic International Bond	6.88%	2026/1/29		1,794	1,845,017	0.2
Dominican Republic International Bond	7.45%	2044/4/30		200	196,812	0.0
					<u>7,442,216</u>	<u>0.6</u>
エクアドル						
Ecuador Government International Bond(c)	7.88%	2028/1/23		3,724	1,314,572	0.2
Ecuador Government International Bond(c)	7.95%	2024/6/20		500	211,500	0.0
Ecuador Government International Bond(c)	8.88%	2027/10/23		280	101,360	0.0
Ecuador Government International Bond(c)	9.50%	2030/3/27		221	80,333	0.0
Ecuador Government International Bond(c)	9.65%	2026/12/13		580	215,760	0.0
Ecuador Government International Bond(c)	10.75%	2022/3/28		200	88,200	0.0
					<u>2,011,725</u>	<u>0.2</u>
エジプト						
Egypt Government International Bond	6.13%	2022/1/31	USD	400	405,750	0.0
Egypt Government International Bond	6.20%	2024/3/1		340	345,525	0.0
Egypt Government International Bond	7.50%	2027/1/31		2,745	2,851,369	0.2
Egypt Government International Bond	7.60%	2029/3/1		1,100	1,113,062	0.1
Egypt Government International Bond	7.63%	2032/5/29		613	600,863	0.1
Egypt Government International Bond	8.15%	2059/11/20		280	257,337	0.0
Egypt Government International Bond	8.50%	2047/1/31		1,056	1,025,970	0.1
Egypt Government International Bond	8.70%	2049/3/1		3,160	3,087,913	0.3
Egypt Government International Bond	8.88%	2050/5/29		1,210	1,194,875	0.1
					<u>10,882,664</u>	<u>0.9</u>
エルサルバドル						
El Salvador Government International Bond	6.38%	2027/1/18		4,066	3,323,955	0.3
El Salvador Government International Bond	7.12%	2050/1/20		1,358	1,040,143	0.1
El Salvador Government International Bond	7.65%	2035/6/15		28	22,348	0.0
El Salvador Government International Bond	7.75%	2023/1/24		11	9,852	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	2029/2/28		190	162,153	0.0
					<u>4,558,451</u>	<u>0.4</u>
ガボン						
Gabon Government International Bond	6.38%	2024/12/12		397	357,780	0.0
Gabon Government International Bond	6.63%	2031/2/6		1,649	1,374,339	0.1
Gabon Government International Bond	6.95%	2025/6/16		1,160	1,025,150	0.1
					<u>2,757,269</u>	<u>0.2</u>
ガーナ						
Ghana Government International Bond	6.38%	2027/2/11		2,809	2,504,399	0.2

Ghana Government International Bond	8.13%	2026/1/18		466	451,583	0.0
Ghana Government International Bond	8.13%	2032/3/26		710	622,803	0.1
Ghana Government International Bond	10.75%	2030/10/14		370	413,128	0.0
					<u>3,991,913</u>	<u>0.3</u>
グアテマラ						
Guatemala Government Bond	4.50%	2026/5/3		218	223,586	0.0
Guatemala Government Bond	4.88%	2028/2/13		1,021	1,068,860	0.1
Guatemala Government Bond	4.90%	2030/6/1		1,198	1,255,280	0.1
Guatemala Government Bond	5.38%	2032/4/24		246	266,141	0.0
Guatemala Government Bond	6.13%	2050/6/1		238	268,419	0.0
					<u>3,082,286</u>	<u>0.2</u>
ホンジュラス						
Honduras Government International Bond	6.25%	2027/1/19		2,936	3,062,615	0.3
Honduras Government International Bond	7.50%	2024/3/15		400	423,125	0.0
					<u>3,485,740</u>	<u>0.3</u>
イラク						
Iraq International Bond	5.80%	2028/1/15		270	242,916	0.0
Iraq International Bond	6.75%	2023/3/9		200	182,937	0.0
					<u>425,853</u>	<u>0.0</u>
コートジボワール						
Ivory Coast Government International Bond	5.38%	2024/7/23		2,567	2,449,079	0.2
Ivory Coast Government International Bond	5.88%	2031/10/17	EUR	645	650,649	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	2033/6/15	USD	2,315	2,178,270	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	2028/3/3		1,038	1,015,618	0.1
					<u>6,293,616</u>	<u>0.5</u>
ジャマイカ						
Jamaica Government International Bond	6.75%	2028/4/28		1,253	1,316,825	0.1
Jamaica Government International Bond	7.63%	2025/7/9		200	211,500	0.0
Jamaica Government International Bond	7.88%	2045/7/28		749	827,177	0.1
					<u>2,355,502</u>	<u>0.2</u>
ケニア						
Kenya Government International Bond	6.88%	2024/6/24		640	614,200	0.1
Kenya Government International Bond	7.00%	2027/5/22		257	243,989	0.0
Kenya Government International Bond	7.25%	2028/2/28		1,783	1,684,378	0.1
					<u>2,542,567</u>	<u>0.2</u>
レバノン						
Lebanon Government International Bond(c)	6.65%	2024/4/22		25	4,305	0.0
Lebanon Government International Bond(c)	6.85%	2027/3/23		69	11,903	0.0
Lebanon Government International Bond, Series G(c)	1.00%	2026/11/27		817	142,464	0.0
					<u>158,672</u>	<u>0.0</u>
モンゴル						
Mongolia Government International Bond	5.13%	2022/12/5		1,730	1,634,850	0.1
Mongolia Government International Bond	10.88%	2021/4/6		200	203,750	0.0
					<u>1,838,600</u>	<u>0.1</u>
ナミビア						
Namibia International Bonds	5.25%	2025/10/29	USD	200	194,938	0.0
ナイジェリア						
Nigeria Government International Bond	6.50%	2027/11/28		763	676,924	0.1
Nigeria Government International Bond	7.14%	2030/2/23		500	437,188	0.0
Nigeria Government International Bond	7.63%	2025/11/21		650	622,781	0.1
Nigeria Government International Bond	7.63%	2047/11/28		650	536,250	0.0
Nigeria Government International Bond	8.75%	2031/1/21		1,940	1,820,569	0.1
					<u>4,093,712</u>	<u>0.3</u>
オマーン						
Oman Government International Bond	4.13%	2023/1/17		335	308,305	0.0
Oman Government International Bond	4.88%	2025/2/1		535	470,967	0.1
Oman Government International Bond	5.38%	2027/3/8		1,340	1,118,062	0.1
					<u>1,897,334</u>	<u>0.2</u>
パキスタン						
Pakistan Government International Bond	6.88%	2027/12/5		225	208,431	0.0
セネガル						

Senegal Government International Bond	4.75%	2028/3/13	EUR	150	152,198	0.0
Senegal Government International Bond	6.25%	2033/5/23	USD	1,417	1,324,010	0.1
Senegal Government International Bond	6.75%	2048/3/13		1,712	1,541,870	0.1
					<u>3,018,078</u>	<u>0.2</u>
南アフリカ						
Republic of South Africa Government International Bond	4.85%	2029/9/30		2,392	2,182,700	0.2
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	2049/9/30		1,621	1,321,115	0.1
Republic of South Africa Government International Bond	5.88%	2025/9/16		520	543,237	0.0
					<u>4,047,052</u>	<u>0.3</u>
スリランカ						
Sri Lanka Government International Bond	6.85%	2024/3/14		780	440,944	0.0
Sri Lanka Government International Bond	6.85%	2025/11/3		200	109,375	0.0
Sri Lanka Government International Bond	7.55%	2030/3/28		1,499	808,991	0.1
					<u>1,359,310</u>	<u>0.1</u>
ウクライナ						
Ukraine Government International Bond	7.38%	2032/9/25		3,205	3,052,763	0.2
Ukraine Government International Bond	7.75%	2022/9/1		390	392,925	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	2023/9/1		700	704,200	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	2024/9/1		100	100,400	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	2025/9/1		310	310,930	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	2027/9/1		2,352	2,326,275	0.3
Ukraine Government International Bond	9.75%	2028/11/1		352	377,960	0.0
					<u>7,265,453</u>	<u>0.6</u>
					<u>93,451,204</u>	<u>7.4</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%			44,789	911,008	0.1
Colony Capital, Inc, Series H	7.13%			54,210	826,703	0.1
Colony Capital, Inc, Series I	7.15%			61,400	922,842	0.1
Colony Capital, Inc, Series J	7.13%			35,609	547,310	0.0
Gladstone Commercial Corp, Series D	7.00%			29,823	709,787	0.1
Gladstone Commercial Corp, Series E	6.63%			41,250	921,938	0.1
Global Net Lease, Inc, Series A	7.25%			60,850	1,450,055	0.1
Global Net Lease, Inc, Series B	6.88%			22,325	491,373	0.0
PS Business Parks, Inc, Series X	5.25%			11,000	282,040	0.0
PS Business Parks, Inc, Series Y	5.20%			18,450	473,612	0.0
PS Business Parks, Inc, Series Z	4.88%			88,300	2,170,414	0.2
VEREIT, Inc, Series F	6.70%			104,721	2,642,111	0.2
Vornado Realty Trust, Series K	5.70%			33,315	817,883	0.1
Vornado Realty Trust, Series L	5.40%			23,342	540,601	0.0
					<u>13,707,677</u>	<u>1.1</u>
ヘルスケア 不動産投資信託						
Global Medical REIT, Inc, Series A	7.50%			18,099	452,475	0.0
ホテル・リゾート不動産投資信託						
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series D	8.45%			2,500	24,475	0.0
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series F	7.38%			14,775	114,654	0.0
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series G	7.38%			80,392	597,313	0.1
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series H	7.50%			14,584	110,109	0.0
Ashford Hospitality Trust, Inc, Series I	7.50%			7,454	57,768	0.0
Hersha Hospitality Trust, Series C	6.88%			36,948	437,834	0.0
Hersha Hospitality Trust, Series D	6.50%			31,000	364,250	0.0
Hersha Hospitality Trust, Series E	6.50%			13,700	162,208	0.0
Pebblebrook Hotel Trust, Series C	6.50%			17,000	364,480	0.0
Pebblebrook Hotel Trust, Series D	6.38%		USD	36,100	\$742,938	0.1
Pebblebrook Hotel Trust, Series E	6.38%			4,200	89,670	0.0
Pebblebrook Hotel Trust, Series F	6.30%			4,053	87,302	0.0
Summit Hotel Properties, Inc, Series D	6.45%			9,025	164,706	0.0
Summit Hotel Properties, Inc, Series E	6.25%			61,647	1,091,152	0.1
Sunstone Hotel Investors, Inc, Series E	6.95%			42,050	1,026,861	0.1
Sunstone Hotel Investors, Inc, Series F	6.45%			47,398	1,144,662	0.1

			6,580,382	0.5
産業不動産投資信託				
Monmouth Real Estate Investment Corp, Series C	6.13%	114,500	2,862,500	0.2
Rexford Industrial Realty, Inc, Series A	5.88%	7,372	187,249	0.0
Rexford Industrial Realty, Inc, Series B	5.88%	27,219	706,061	0.1
Rexford Industrial Realty, Inc, Series C	5.63%	33,975	865,231	0.1
STAG Industrial, Inc, Series C	6.88%	33,700	888,440	0.1
			5,509,481	0.5
商業不動産投資信託				
Boston Properties, Inc, Series B	5.25%	4,400	110,836	0.0
City Office REIT, Inc, Series A	6.63%	40,539	888,209	0.1
SL Green Realty Corp, Series I	6.50%	4,600	119,416	0.0
Vornado Realty Trust, Series M	5.25%	116,700	2,686,434	0.2
			3,804,895	0.3
不動産管理会社				
Brookfield Property Partners LP, Series A	5.75%	60,000	1,080,000	0.1
Brookfield Property Partners LP, Series A2	6.38%	105,525	2,110,500	0.2
			3,190,500	0.3
住宅不動産投資信託				
American Homes 4 Rent, Series D	6.50%	64,000	1,664,000	0.1
American Homes 4 Rent, Series E	6.35%	22,325	585,808	0.1
American Homes 4 Rent, Series F	5.88%	20,000	509,400	0.1
American Homes 4 Rent, Series G	5.88%	43,705	1,104,862	0.1
American Homes 4 Rent, Series H	6.25%	7,500	198,375	0.0
Investors Real Estate Trust, Series C	6.63%	2,750	70,675	0.0
UMH Properties, Inc, Series B	8.00%	16,500	414,150	0.0
UMH Properties, Inc, Series C	6.75%	18,675	444,652	0.0
UMH Properties, Inc, Series D	6.38%	121,520	2,830,201	0.2
			7,822,123	0.6
リテール不動産投資信託				
Brookfield Property REIT, Inc, Series A	6.38%	48,175	775,136	0.1
Cedar Realty Trust, Inc, Series C	6.50%	47,325	648,352	0.1
Federal Realty Investment Trust, Series C	5.00%	19,700	500,183	0.0
National Retail Properties, Inc, Series F	5.20%	30,226	713,031	0.1
Saul Centers, Inc, Series D	6.13%	31,054	649,029	0.1
Saul Centers, Inc, Series E	6.00%	57,063	1,177,210	0.1
Seritage Growth Properties, Series A	7.00%	58,178	824,673	0.1
SITE Centers Corp, Series A	6.38%	98,794	1,987,735	0.1
SITE Centers Corp, Series K	6.25%	23,573	470,281	0.0
Spirit Realty Capital, Inc, Series A	6.00%	40,659	971,750	0.1
Taubman Centers, Inc, Series J	6.50%	7,775	176,493	0.0
Taubman Centers, Inc, Series K	6.25%	26,400	596,376	0.0
Urstadt Biddle Properties, Inc, Series H	6.25%	72,677	1,534,938	0.1
Urstadt Biddle Properties, Inc, Series K	5.88%	42,613	900,413	0.1
			11,925,600	1.0
特殊不動産投資信託				
Digital Realty Trust, Inc, Series C	6.63%	34,500	904,935	0.1
Digital Realty Trust, Inc, Series G	5.88%	11,700	302,211	0.0
Digital Realty Trust, Inc, Series I	6.35%	4,100	105,083	0.0
Digital Realty Trust, Inc, Series J	5.25%	26,103	675,024	0.1
Digital Realty Trust, Inc, Series K	5.85%	18,000	486,000	0.0
Digital Realty Trust, Inc, Series L	5.20%	138,916	3,547,915	0.3
EPR Properties, Series G	5.75%	64,562	1,122,733	0.1
National Storage Affiliates Trust, Series A	6.00%	94,600	2,536,226	0.2
Public Storage, Series C	5.13%	15,000	387,000	0.0
Public Storage, Series D	4.95%	5,000	127,700	0.0
Public Storage, Series E	4.90%	4,000	101,560	0.0
Public Storage, Series F	5.15%	13,275	347,805	0.0
Public Storage, Series G	5.05%	4,000	105,160	0.0
Public Storage, Series H	5.60%	25,000	689,500	0.1
Public Storage, Series K	4.75%	34,642	899,306	0.1

Public Storage, Series V	5.38%			5,000	127,750	0.0
Public Storage, Series W	5.20%			2,800	71,904	0.0
QTS Realty Trust, Inc, Series A	7.13%			63,942	1,755,847	0.1
					14,293,659	1.1
					67,286,792	5.4
社債 - 投資適格						
金融機関						
銀行						
Ally Financial, Inc	8.00%	2031/11/1	USD	649	810,725	0.1
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo						
Financiero Santand	5.38%	2025/4/17		511	546,642	0.1
Banco Santander SA	2.75%	2025/5/28		400	407,981	0.0
Banco Santander SA	3.49%	2030/5/28		200	204,413	0.0
Bank of America Corp, Series DD(a)	6.30%	2026/3/10		144	158,431	0.0
Bank of America Corp, Series JJ(a)	5.13%	2024/6/20		1,274	1,240,690	0.1
Bank of America Corp, Series X(a)	6.25%	2024/9/5		140	146,270	0.0
Bank of America Corp, Series Z(a)	6.50%	2024/10/23		445	475,668	0.1
Barclays PLC(a)	7.88%	2022/3/15		207	210,285	0.0
BNP Paribas SA(a)	6.75%	2022/3/14		200	205,664	0.0
BNP Paribas SA(a)	7.63%	2021/3/30		1,043	1,072,110	0.1
CIT Group, Inc	5.00%	2022/8/15		460	461,673	0.0
CIT Group, Inc	5.00%	2023/8/1		70	70,428	0.0
Citigroup, Inc(a)	5.95%	2023/1/30		67	67,256	0.0
Citigroup, Inc, Series T(a)	6.25%	2026/8/15		99	104,546	0.0
Citigroup, Inc, Series U(a)	5.00%	2024/9/12		945	884,857	0.1
Citigroup, Inc, Series V(a)	4.70%	2025/1/30		285	248,789	0.0
Credit Agricole SA(a)	8.13%	2025/12/23		1,045	1,198,107	0.1
DNB Bank ASA(a)	6.50%	2022/3/26		1,085	1,118,665	0.1
Erste Group Bank AG(a)	6.50%	2024/4/15	EUR	400	460,926	0.0
Goldman Sachs Group, Inc (The), Series O(a)	5.30%	2026/11/10	USD	9	9,165	0.0
Goldman Sachs Group, Inc (The), Series P(a)	5.00%	2022/11/10		792	729,506	0.1
HSBC Holdings PLC(a)	6.00%	2027/5/22		1,078	1,052,061	0.1
ING Groep NV(a)	5.75%	2026/11/16		420	408,975	0.0
ING Groep NV(a)	6.75%	2024/4/16		200	202,105	0.0
ING Groep NV(a)	6.88%	2022/4/16		303	311,433	0.0
JPMorgan Chase & Co, Series FF(a)	5.00%	2024/8/1		235	220,872	0.0
JPMorgan Chase & Co, Series HH(a)	4.60%	2025/2/1		327	288,538	0.0
JPMorgan Chase & Co, Series V(a) (f)	4.75%	2020/7/1		17	14,464	0.0
JPMorgan Chase & Co, Series X(a)	6.10%	2024/10/1		750	765,093	0.1
KBC Group NV(a)	4.25%	2025/10/24	EUR	1,000	1,062,602	0.1
Lloyds Banking Group PLC	3.00%	2022/1/11	USD	209	214,772	0.0
Lloyds Banking Group PLC(a)	6.66%	2037/5/21		76	84,048	0.0
Lloyds Banking Group PLC(a)	7.50%	2024/6/27		434	444,442	0.0
Morgan Stanley	4.10%	2023/5/22		50	53,614	0.0
Royal Bank of Scotland Group PLC	2.00%	2025/3/4	EUR	115	129,592	0.0
Royal Bank of Scotland Group PLC(a)	8.63%	2021/8/15	USD	1,908	1,986,747	0.2
Standard Chartered PLC(a)	7.50%	2022/4/2		1,215	1,253,173	0.1
Standard Chartered PLC(a)	7.75%	2023/4/2		730	753,834	0.1
State Street Corp	2.90%	2026/3/30		68	72,915	0.0
State Street Corp	3.15%	2031/3/30		94	103,920	0.0
Swedbank AB(a)	6.00%	2022/3/17		400	400,382	0.0
Swedbank AB, Series NC5(a)	5.63%	2024/9/17		200	198,582	0.0
UBS Group AG(a)	6.88%	2021/3/22		617	625,312	0.1
UBS Group AG(a)	7.00%	2025/2/19		1,862	2,030,003	0.2
					23,510,276	1.9
証券仲買会社						
Charles Schwab Corp (The), Series G(a)	5.38%	2025/6/1		673	706,400	0.1
ファイナンス						
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.30%	2023/1/23		238	210,876	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.65%	2027/7/21		207	171,086	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.88%	2028/1/23		207	172,593	0.0

Synchrony Financial	2.85%	2022/7/25		341	336,591	0.1
Synchrony Financial	4.25%	2024/8/15		90	89,975	0.0
Synchrony Financial	4.38%	2024/3/19		212	213,648	0.0
Synchrony Financial	4.50%	2025/7/23		247	248,891	0.0
					1,443,660	0.1
保険						
Allstate Corp (The)	6.50%	2057/5/15		80	93,375	0.0
Centene Corp	5.38%	2026/8/15		37	39,267	0.0
Liberty Mutual Group, Inc	3.63%	2059/5/23	EUR	290	305,083	0.1
MetLife Capital Trust IV	7.88%	2037/12/15	USD	100	126,316	0.0
MetLife, Inc	10.75%	2039/8/1		60	91,201	0.0
Nationwide Mutual Insurance Co	9.38%	2039/8/15		30	46,721	0.0
Prudential Financial, Inc	5.20%	2044/3/15		28	28,251	0.0
Prudential Financial, Inc	5.63%	2043/6/15		81	83,997	0.0
Transatlantic Holdings, Inc	8.00%	2039/11/30		20	29,600	0.0
					843,811	0.1
不動産投資信託						
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	4.00%	2030/1/15	USD	64	56,038	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	5.25%	2025/6/1		46	46,229	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	5.38%	2026/4/15		35	35,185	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc	5.75%	2028/6/1		57	57,282	0.0
Healthpeak Properties, Inc	3.40%	2025/2/1		90	93,672	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp	4.63%	2029/8/1		376	374,756	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp	5.00%	2027/10/15		471	486,624	0.1
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp	5.50%	2024/5/1		8	8,101	0.0
Sabra Health Care LP	4.80%	2024/6/1		74	72,639	0.0
Trust Fibra Uno	4.87%	2030/1/15		311	268,918	0.0
Welltower, Inc	4.50%	2024/1/15		80	83,711	0.0
Weyerhaeuser Co	7.38%	2032/3/15		20	26,457	0.0
					1,609,612	0.1
					28,113,759	2.3
資本財・サービス						
ベーシック						
Anglo American Capital PLC	5.38%	2025/4/1		518	568,048	0.1
ArcelorMittal	6.13%	2025/6/1		73	79,286	0.0
ArcelorMittal SA	7.25%	2039/10/15		36	42,878	0.0
Braskem America Finance Co	7.13%	2041/7/22		316	312,020	0.0
Braskem Finance Ltd	6.45%	2024/2/3		602	631,528	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	2030/1/31		1,000	866,250	0.1
Fresnillo PLC	5.50%	2023/11/13		200	215,367	0.0
Glencore Funding LLC	4.63%	2024/4/29		11	11,793	0.0
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	5.13%	2024/5/15		250	269,531	0.0
GUSAP III LP	4.25%	2030/1/21		200	186,905	0.0
Huntsman International LLC	5.13%	2022/11/15		26	26,842	0.0
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	2049/9/12		282	293,368	0.0
International Paper Co	3.80%	2026/1/15		90	99,606	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.00%	2025/5/18		238	244,858	0.0
Nexa Resources SA	5.38%	2027/5/4		1,106	1,064,685	0.1
Nutrien Ltd	3.38%	2025/3/15		65	69,223	0.0
Suzano Austria GmbH	7.00%	2047/3/16		761	826,655	0.1
WestRock MWV LLC	8.20%	2030/1/15		10	13,540	0.0
					5,822,383	0.5
資本財						
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	2027/2/1		119	108,392	0.0
General Electric Co, Series D(a)	5.00%	2021/1/21		266	204,155	0.0
					312,547	0.0
通信 - メディア						
Fox Corp	3.05%	2025/4/7		106	113,039	0.0
Prosus NV	3.68%	2030/1/21		509	526,895	0.1
ViacomCBS, Inc	4.75%	2025/5/15		1,380	1,511,517	0.1
					2,151,451	0.2

通信 - 電気通信

Crown Castle International Corp	4.88%	2022/4/15		40	42,746	0.0
Hughes Satellite Systems Corp	5.25%	2026/8/1		460	476,211	0.0
Qwest Corp	6.75%	2021/12/1		460	483,826	0.1
					<u>1,002,783</u>	<u>0.1</u>

景気運動型消費財 - 自動車

General Motors Co	4.88%	2023/10/2		255	263,624	0.0
General Motors Co	6.13%	2025/10/1		23	25,070	0.0
General Motors Co	6.80%	2027/10/1		181	206,613	0.0
General Motors Financial Co, Inc	3.25%	2023/1/5		105	104,409	0.0
General Motors Financial Co, Inc	3.50%	2024/11/7		57	56,134	0.0
General Motors Financial Co, Inc	3.70%	2023/5/9		168	167,639	0.0
General Motors Financial Co, Inc	3.95%	2024/4/13		105	105,147	0.0
General Motors Financial Co, Inc	4.15%	2023/6/19		65	65,943	0.0
General Motors Financial Co, Inc	4.25%	2023/5/15		14	14,186	0.0
General Motors Financial Co, Inc	4.30%	2025/7/13		119	120,524	0.0
General Motors Financial Co, Inc	5.10%	2024/1/17		182	189,153	0.0
General Motors Financial Co, Inc	5.20%	2023/3/20		110	114,676	0.0
General Motors Financial Co, Inc	5.25%	2026/3/1		69	72,304	0.0
General Motors Financial Co, Inc	5.65%	2029/1/17		423	458,600	0.1
Lear Corp	3.50%	2030/5/30		316	281,094	0.1
Lear Corp	3.80%	2027/9/15		213	203,229	0.0
					<u>2,448,345</u>	<u>0.2</u>

景気運動型消費財 - エンターテインメント

Carnival Corp	11.50%	2023/4/1		1,911	2,031,552	0.2
Royal Caribbean Cruises Ltd	10.88%	2023/6/1		738	769,365	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd	11.50%	2025/6/1	USD	1,471	1,551,905	0.0
Silversea Cruise Finance Ltd	7.25%	2025/2/1		44	41,716	0.0
					<u>4,394,538</u>	<u>0.4</u>

景気運動型消費財 - その他

Lennar Corp	4.75%	2027/11/29		3	3,270	0.0
Marriott International, Inc/MD	5.75%	2025/5/1		176	190,624	0.0
MDC Holdings, Inc	6.00%	2043/1/15		2,054	2,156,672	0.2
Owens Corning	7.00%	2036/12/1		12	15,069	0.0
PulteGroup, Inc	5.50%	2026/3/1		1,120	1,237,368	0.1
PulteGroup, Inc	6.38%	2033/5/15		16	18,065	0.0
PulteGroup, Inc	7.88%	2032/6/15		30	36,517	0.0
Standard Industries, Inc/NJ	5.38%	2024/11/15		30	30,607	0.0
Standard Industries, Inc/NJ	6.00%	2025/10/15		477	495,442	0.0
					<u>4,183,634</u>	<u>0.3</u>

景気運動型消費財 - 小売

TJX Cos, Inc (The)	3.50%	2025/4/15		344	383,669	0.0
生活必需品						
Sysco Corp	5.65%	2025/4/1		100	114,184	0.0
Sysco Corp	5.95%	2030/4/1		61	73,248	0.0
Universal Health Services, Inc	4.75%	2022/8/1		31	31,069	0.0
					<u>218,501</u>	<u>0.0</u>

エネルギー

Apache Corp	5.35%	2049/7/1		888	682,674	0.1
Apache Corp	7.75%	2029/12/15		17	16,396	0.0
Cenovus Energy, Inc	6.75%	2039/11/15		3	2,689	0.0
Ecopetrol SA	5.88%	2045/5/28		198	205,759	0.0
Empresa Electrica Cochrane SpA	5.50%	2027/5/14		429	433,798	0.0
Energy Transfer Operating LP	4.75%	2026/1/15		650	694,247	0.1
Energy Transfer Partners LP/Regency Energy Finance Corp	4.50%	2023/11/1		94	98,520	0.0
Kinder Morgan, Inc, Series G	7.80%	2031/8/1		80	103,534	0.0
Marathon Petroleum Corp	4.50%	2023/5/1		451	480,897	0.0
Marathon Petroleum Corp	4.70%	2025/5/1		391	432,294	0.0
Marathon Petroleum Corp	4.75%	2023/12/15		62	67,197	0.0
ONEOK, Inc	2.20%	2025/9/15		213	202,743	0.0
ONEOK, Inc	2.75%	2024/9/1		753	743,556	0.1

ONEOK, Inc	5.85%	2026/1/15		427	471,168	0.0
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp	5.63%	2027/10/15		242	237,160	0.0
PBF Holding Co LLC/PBF Finance Corp	9.25%	2025/5/15		563	609,543	0.1
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp	3.60%	2024/11/1		165	165,142	0.0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp	4.50%	2026/12/15		206	209,390	0.0
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp	4.65%	2025/10/15		537	548,696	0.1
Sunoco Logistics Partners Operations LP	3.90%	2026/7/15		60	60,042	0.0
Williams Cos, Inc (The)	3.35%	2022/8/15		48	49,468	0.0
WPX Energy, Inc	8.25%	2023/8/1		5	5,425	0.0
					<u>6,520,338</u>	<u>0.5</u>
その他資本財・サービス						
Alfa SAB de CV	6.88%	2044/3/25		231	251,862	0.0
サービス						
Expedia Group, Inc	6.25%	2025/5/1		400	427,303	0.0
Expedia Group, Inc	7.00%	2025/5/1		735	785,994	0.1
Verisk Analytics, Inc	5.50%	2045/6/15		19	24,342	0.0
					<u>1,237,639</u>	<u>0.1</u>
テクノロジー						
Baidu, Inc	3.08%	2025/4/7		237	246,641	0.0
Baidu, Inc	3.43%	2030/4/7		201	214,568	0.0
Dell International LLC/EMC Corp	5.85%	2025/7/15		224	250,481	0.1
Dell International LLC/EMC Corp	6.02%	2026/6/15		89	100,696	0.0
Dell International LLC/EMC Corp	8.35%	2046/7/15		9	11,403	0.0
Fidelity National Information Services, Inc	3.50%	2023/4/15		48	51,117	0.0
KLA Corp	4.65%	2024/11/1		95	107,270	0.0
Lam Research Corp	3.80%	2025/3/15		55	61,433	0.0
Nokia Oyj	6.63%	2039/5/15		40	44,026	0.0
Seagate HDD Cayman	4.75%	2025/1/1		19	20,182	0.0
Seagate HDD Cayman	4.88%	2027/6/1		184	195,624	0.0
Western Digital Corp	4.75%	2026/2/15		1,260	1,327,575	0.1
					<u>2,631,016</u>	<u>0.2</u>
運輸- 航空						
Delta Air Lines, Inc	7.00%	2025/5/1		1,306	1,351,671	0.1
Southwest Airlines Co	4.75%	2023/5/4		491	498,190	0.0
Southwest Airlines Co	5.25%	2025/5/4		510	518,199	0.1
					<u>2,368,060</u>	<u>0.2</u>
運輸- 鉄道						
Lima Metro Line 2 Finance Ltd	4.35%	2036/4/5	USD	200	208,300	0.0
運輸- サービス						
Aviation Capital Group LLC	2.88%	2022/1/20		513	430,725	0.1
Aviation Capital Group LLC	3.50%	2027/11/1		63	43,488	0.0
Aviation Capital Group LLC	3.88%	2023/5/1		219	174,475	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.13%	2025/8/1		217	161,312	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.88%	2025/10/1		79	57,015	0.0
DP World Crescent Ltd	3.88%	2029/7/18		209	200,904	0.0
DP World PLC	5.63%	2048/9/25		249	252,151	0.0
					<u>1,320,070</u>	<u>0.1</u>
					<u>35,455,136</u>	<u>2.8</u>
公益事業						
電力						
Colbun SA	3.15%	2030/3/6		404	394,011	0.1
Consortio Transmantaro SA	4.38%	2023/5/7		200	206,460	0.0
Enel Generacion Chile SA	4.25%	2024/4/15		70	73,390	0.0
NextEra Energy Capital Holdings, Inc	2.75%	2025/5/1		330	353,361	0.0
					<u>1,027,222</u>	<u>0.1</u>
					<u>64,596,117</u>	<u>5.2</u>
不動産抵当証券担保債券						
リスクシェア変動金利						
Bellemeade Re Ltd						
Series 2018-1A, Class M2(f)	3.07%	2028/4/25		250	212,695	0.0
Series 2019-1A, Class M2(f)	2.87%	2029/3/25		235	180,505	0.0

Series 2019-2A, Class M1C(f)	2.17%	2029/4/25	205	190,784	0.0
Connecticut Avenue Securities Trust					
Series 2018-R07, Class 1B1(f)	4.52%	2031/4/25	24	19,795	0.0
Series 2018-R07, Class 1M2(f)	2.57%	2031/4/25	544	534,081	0.1
Series 2019-R01, Class 2M2(f)	2.62%	2031/7/25	241	237,315	0.0
Series 2019-R02, Class 1M2(f)	2.47%	2031/8/25	153	149,073	0.0
Series 2019-R03, Class 1M2(f)	2.32%	2031/9/25	407	397,401	0.1
Series 2019-R07, Class 1M2(f)	2.27%	2039/10/25	1,195	1,126,346	0.1
Series 2020-SBT1, Class 1M2(f)	3.82%	2040/2/25	598	457,159	0.1
Series 2020-SBT1, Class 2M2(f)	3.82%	2040/2/25	237	162,734	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp					
Series 2013-DN1, Class M2(f)	7.32%	2023/7/25	324	281,617	0.0
Series 2018-DNA1, Class B1(f)	3.32%	2030/7/25	110	89,394	0.0
Series 2018-HQA2, Class B1(f)	4.42%	2048/10/25	2,000	1,521,517	0.1
Series 2019-DNA1, Class M2(f)	2.82%	2049/1/25	200	190,395	0.0
Series 2019-DNA3, Class B1(f)	3.42%	2049/7/25	3,000	2,430,357	0.2
Series 2019-DNA4, Class M2(f)	2.12%	2049/10/25	777	734,512	0.1
Series 2019-HQA3, Class M2(f)	2.02%	2049/9/25	666	637,354	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp Structured Agency Credit					
Risk Debt Notes					
Series 2015-DNA3, Class B(f)	9.52%	2028/4/25	247	199,614	0.0
Series 2016-DNA3, Class B(f)	11.42%	2028/12/25	248	229,731	0.0
Series 2017-DNA1, Class B1(f)	5.12%	2029/7/25	250	214,956	0.0
Series 2017-DNA3, Class M2(f)	2.67%	2030/3/25	250	250,000	0.0
Series 2017-HQA1, Class M2(f)	3.72%	2029/8/25	229	229,407	0.0
Series 2017-HQA3, Class M2(f)	2.52%	2030/4/25	210	208,671	0.0
Series 2018-DNA1, Class M2(f)	1.97%	2030/7/25	236	224,294	0.0
Series 2019-DNA3, Class M2(f)	2.22%	2049/7/25	24	23,170	0.0
Series 2020-DNA1, Class M2(f)	1.87%	2050/1/25	1,233	1,115,740	0.1
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities					
Series 2014-C02, Class 1M2(f)	2.77%	2024/5/25	48	37,514	0.0
Series 2014-C03, Class 1M2(f)	3.17%	2024/7/25	38	29,607	0.0
Series 2014-C04, Class 1M2(f)	5.07%	2024/11/25	20	20,594	0.0
Series 2015-C01, Class 1M2(f)	4.47%	2025/2/25	41	38,701	0.0
Series 2015-C02, Class 1M2(f)	4.17%	2025/5/25	29	27,138	0.0
Series 2015-C02, Class 2M2(f)	4.17%	2025/5/25	20	19,507	0.0
Series 2015-C04, Class 2M2(f)	5.72%	2028/4/25	108	113,590	0.0
Series 2016-C02, Class 1B(f)	12.42%	2028/9/25	20	19,870	0.0
Series 2016-C03, Class 2M2(f)	6.07%	2028/10/25	66	70,118	0.0
Series 2016-C05, Class 2B(f)	10.92%	2029/1/25	81	74,452	0.0
Series 2016-C05, Class 2M2(f)	4.62%	2029/1/25	36	36,596	0.0
Series 2016-C06, Class 1B(f)	9.42%	2029/4/25	38	34,985	0.0
Series 2016-C06, Class 1M2(f)	4.42%	2029/4/25	196	202,242	0.0
Series 2016-C07, Class 2B(f)	9.67%	2029/5/25	41	34,890	0.0
Series 2016-C07, Class 2M2(f)	4.52%	2029/5/25	89	91,370	0.0
Series 2017-C01, Class 1B1(f)	5.92%	2029/7/25	3,173	2,886,808	0.3
Series 2017-C02, Class 2M2(f)	3.82%	2029/9/25	477	476,684	0.1
Series 2017-C03, Class 1B1(f)	5.02%	2029/10/25	423	368,838	0.0
Series 2017-C05, Class 1B1(f)	3.77%	2030/1/25	229	182,353	0.0
Series 2017-C06, Class 1B1(f)	4.32%	2030/2/25	921	725,830	0.0
Series 2017-C06, Class 2M2(f)	2.97%	2030/2/25	197	191,575	0.0
Series 2017-C07, Class 1M2(f)	2.57%	2030/5/25	239	234,278	0.0
Series 2017-C07, Class 2M2(f)	2.67%	2030/5/25	366	351,203	0.0
Series 2018-C01, Class 1B1(f)	3.72%	2030/7/25	248	208,130	0.0
Home Re Ltd, Series 2018-1, Class M2(f)	3.17%	2028/10/25	150	124,812	0.0
Mortgage Insurance-Linked Notes					
Series 2019-1, Class M2(f)	3.07%	2029/11/26	850	744,175	0.1
Series 2020-1, Class M1B(f)	1.62%	2030/2/25	397	361,721	0.0
				19,956,198	1.6
エージェンシー変動金利					
Federal Home Loan Mortgage Corp REMICs					
Series 3346, Class SC(f) (g)	6.37%	2033/10/15	11,636	2,563,353	0.2

Series 4954, Class SL(f) (g)	5.87%	2050/2/25		15,965	3,091,456	0.2
					5,654,809	0.4
					25,611,007	2.0
新興市場 - 国債						
ブラジル						
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	2021/1/1	BRL	93,815	18,334,727	1.5
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	2023/1/1		4,364	927,859	0.1
Brazil Notas do Tesouro Nacional, Series F	10.00%	2025/1/1		1,104	240,425	0.0
					19,503,011	1.6
ドミニカ共和国						
Dominican Republic International Bond	15.95%	2021/6/4	DOP	6,500	115,370	0.0
南アフリカ						
Republic of South Africa Government Bond, Series 2023	7.75%	2023/2/28	ZAR	18,000	1,089,662	0.1
Republic of South Africa Government Bond, Series 2030	8.00%	2030/1/31		51,934	2,786,722	0.2
					3,876,384	0.3
トルコ						
Turkey Government Bond	23.00%	2020/8/12	TRY	3,300	495,459	0.0
					23,990,224	1.9
新興市場 - 社債						
金融機関						
その他ファイナンス						
CSN Islands XI Corp	6.75%	2028/1/28	USD	452	349,237	0.0
資本財・サービス						
ベーシック						
Consolidated Energy Finance SA	6.50%	2026/5/15		205	159,900	0.0
Consolidated Energy Finance SA	6.88%	2025/6/15		2,265	1,913,572	0.1
CSN Resources SA	7.63%	2023/2/13		469	399,823	0.0
CSN Resources SA	7.63%	2026/4/17		1,220	994,109	0.1
First Quantum Minerals Ltd	7.25%	2023/4/1		889	818,991	0.1
					4,286,395	0.3
通信 - 電気通信						
MTN Mauritius Investments Ltd	5.37%	2022/2/13		200	202,812	0.0
Sable International Finance Ltd	5.75%	2027/9/7		1,106	1,117,330	0.1
VF Ukraine PAT via VFU Funding PLC	6.20%	2025/2/11		230	223,747	0.0
					1,543,889	0.1
景気連動型消費財 - その他						
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	2029/12/4		766	747,329	0.1
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	2027/7/17		460	459,783	0.0
MGM China Holdings Ltd	5.38%	2024/5/15		250	249,299	0.0
Wynn Macau Ltd	5.13%	2029/12/15		1,055	1,023,350	0.1
Wynn Macau Ltd	5.50%	2027/10/1		470	468,678	0.0
					2,948,439	0.2
生活必需品						
BRF GmbH	4.35%	2026/9/29		414	392,913	0.0
BRF SA	4.88%	2030/1/24		1,148	1,059,030	0.1
MARB BondCo PLC	6.88%	2025/1/19		400	401,889	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.13%	2025/1/31		260	279,775	0.0
					2,133,607	0.2
エネルギー						
Geopark Ltd	5.50%	2027/1/17		284	235,631	0.1
Medco Oak Tree Pte Ltd	7.38%	2026/5/14		200	168,063	0.0
MV24 Capital BV	6.75%	2034/6/1		197	181,928	0.0
Peru LNG Srl	5.38%	2030/3/22		300	211,312	0.0
Petrobras Global Finance BV	5.09%	2030/1/15		155	148,268	0.0
Petrobras Global Finance BV	5.60%	2031/1/3		310	304,134	0.1
Petrobras Global Finance BV	6.90%	2049/3/19		220	218,051	0.0
Petrobras Global Finance BV	7.38%	2027/1/17	USD	1,345	1,466,613	0.1
Petrobras Global Finance BV	8.75%	2026/5/23		125	146,389	0.0
					3,080,389	0.3
					13,992,719	1.1
公益事業						

電力

Cemig Geracao e Transmissao SA	9.25%	2024/12/5		917	985,058	0.1
Centrais Eletricas Brasileiras SA	3.63%	2025/2/4		323	300,713	0.0
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA	7.25%	2023/5/3		429	424,710	0.1
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd	6.75%	2033/4/24		181	174,371	0.0
					1,884,852	0.2
					16,226,808	1.3

準ソブリン**準ソブリン債****バーレーン**

Oil and Gas Holding Co BSCC (The)	7.50%	2027/10/25		200	203,125	0.0
Oil and Gas Holding Co BSCC (The)	8.38%	2028/11/7		200	208,000	0.0
					411,125	0.0

インドネシア

Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5.45%	2030/5/15		269	288,086	0.0
---------------------------------------	-------	-----------	--	-----	---------	-----

メキシコ

Petroleos Mexicanos	5.95%	2031/1/28		2,580	2,086,574	0.2
Petroleos Mexicanos	6.50%	2029/1/23		346	295,103	0.0
Petroleos Mexicanos	6.75%	2047/9/21		407	315,934	0.0
Petroleos Mexicanos	6.84%	2030/1/23		338	288,988	0.0
Petroleos Mexicanos	7.69%	2050/1/23		1,862	1,550,116	0.2
					4,536,715	0.4

トリニダードトバゴ

Trinidad Generation UnLtd	5.25%	2027/11/4		260	223,925	0.0
---------------------------	-------	-----------	--	-----	---------	-----

ウクライナ

NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7.63%	2026/11/8		520	476,775	0.1
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9.63%	2025/3/20		229	230,145	0.0
					706,920	0.1

米国

Citigo Holding, Inc	9.25%	2024/8/1		69	66,975	0.0
					6,233,746	0.5

投資会社**ファンド&投資信託**

iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF				41,641	4,377,718	0.4
---	--	--	--	--------	-----------	-----

ローン担保証券**ローン担保証券 - 変動金利**

Bardot CLO Ltd, Series 2019-2A, Class C(f)	3.85%	2032/10/22	USD	250	245,255	0.0
CIFC Funding Ltd, Series 2017-3A, Class A1(f)	2.36%	2030/7/20		250	245,782	0.0
CIFC Funding Ltd, Series 2019-3A, Class B(f)	3.83%	2032/7/16		250	248,355	0.1
THL Credit Wind River CLO Ltd, Series 2017-4A, Class A(f)	1.53%	2030/11/20		250	243,950	0.0
TICP CLO XII Ltd, Series 2018-12A, Class A(f)	2.33%	2031/1/15		250	246,666	0.0
					1,230,008	0.1

政府 - ソブリン債**コロンビア**

Colombia Government International Bond	8.13%	2024/5/21		20	23,988	0.0
--	-------	-----------	--	----	--------	-----

イスラエル

Israel Government International Bond	2.75%	2030/7/3		494	536,499	0.0
--------------------------------------	-------	----------	--	-----	---------	-----

メキシコ

Mexico Government International Bond	4.75%	2032/4/27		297	321,502	0.1
Mexico Government International Bond	5.00%	2051/4/27		276	296,700	0.0
					618,202	0.1

フィリピン

Philippine Government International Bond	9.50%	2030/2/2		20	32,500	0.0
					1,211,189	0.1

商業不動産担保証券**ノン・エージェンシー固定金利商業不動産担保証券**

GS Mortgage Securities Trust, Series 2011-GC5, Class D	5.39%	2044/8/10		493	357,058	0.1
UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA(h)	1.56%	2050/6/15		2,181	167,313	0.0
					524,371	0.1

ノン・エージェンシー変動金利商業不動産担保証券

DBWF Mortgage Trust, Series 2018-GLKS, Class E(f)	3.19%	2030/12/19		100	82,348	0.0
---	-------	------------	--	-----	--------	-----

						606,719	0.1
バンクローン							
金融機関							
ファイナンス							
Jefferies Finance LLC(f)	3.19%	2026/6/3	USD	48	44,432	0.0	
資本財・サービス							
生活必需品							
US Renal Care, Inc(f)	5.19%	2026/6/26		86	81,807	0.0	
エネルギー							
Triton Solar US Acquisition Co(f)	7.07%	2024/10/29		124	104,029	0.0	
テクノロジー							
Pitney Bowes Inc(f)	5.68%	2025/1/7		246	194,832	0.0	
					380,668	0.0	
					425,100	0.0	
新興市場 - 国際通貨							
資本財・サービス							
Digicel International Finance Ltd/Digicel Holdings Bermuda Ltd	8.00%	2026/12/31		39	22,428	0.0	
Digicel International Finance Ltd/Digicel Holdings Bermuda Ltd	8.75%	2024/5/25		97	92,991	0.0	
Digicel International Finance Ltd/Digicel Holdings Bermuda Ltd	13.00%	2025/12/31		49	42,685	0.0	
					158,104	0.0	
地方政府 - 米国地方債							
Tobacco Settlement Finance Authority, Series 2007A	7.47%	2047/6/1		150	150,147	0.0	
資産担保証券							
その他資産担保証券 - 固定金利							
Taco Bell Funding LLC, Series 2016-1A, Class A23	4.97%	2046/5/25		39	40,434	0.0	
ワラント債							
Avaya Holdings Corp, expiring 2022/12/15				1,190	1,785	0.0	
					1,020,405,268	81.3	
その他の取引可能な証券							
社債 - 非投資適格							
金融機関							
証券仲買会社							
NFP Corp	8.00%	2025/7/15	USD	204	195,315	0.0	
ファイナンス							
Enova International, Inc	8.50%	2024/9/1		11	9,346	0.0	
Enova International, Inc	8.50%	2025/9/15		85	72,887	0.0	
Navient Corp	5.88%	2021/3/25		79	77,403	0.0	
					159,636	0.0	
					354,951	0.0	
資本財・サービス							
ベーシック							
Axalta Coating Systems LLC	4.88%	2024/8/15		300	304,726	0.0	
Berry Global, Inc	4.50%	2026/2/15		480	483,825	0.1	
					788,551	0.1	
通信 - メディア							
National CineMedia LLC	5.88%	2028/4/15		128	102,249	0.0	
通信 - 電気通信							
Sprint Corp	7.63%	2026/3/1		33	39,432	0.0	
景気連動型消費財 - その他							
Boyd Gaming Corp	4.75%	2027/12/1		97.0	89,291	0.0	
Forestar Group, Inc	5.00%	2028/3/1		201.0	189,223	0.0	
Forestar Group, Inc	8.00%	2024/4/15		49.0	49,438	0.0	
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp	6.13%	2025/4/1		546.0	546,628	0.1	
Twin River Worldwide Holdings, Inc	6.75%	2027/6/1		66.0	60,776	0.0	
Wyndham Destinations, Inc	4.63%	2030/3/1		237.0	204,813	0.0	
					1,140,169	0.1	
生活必需品							
Newell Brands, Inc	6.00%	2046/4/1		480.0	497,582	0.0	
エネルギー							
Comstock Resources Inc	7.50%	2025/5/15		55.0	48,526	0.0	

EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance, Inc(c)	7.75%	2022/9/1		112.0	60	0.0
Parkland Corp/Canada	6.00%	2026/4/1		55.0	55,554	0.0
					104,140	0.0
					2,672,123	0.2
					3,027,074	0.2
不動産抵当証券担保債券						
リスクシェア変動金利						
Bellemeade Re Ltd, Series 2019-3A, Class M1C(f)	2.12%	2029/7/25	USD	208	161,374	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp, Series 2020-DNA2, Class B2(f)	4.97%	2050/2/25		4000.0	1,999,495	0.1
PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2020-1R, Class A(f)	2.52%	2023/2/27		1050.0	829,210	0.1
					2,990,079	0.2
新興市場 - 社債						
資本財・サービス						
ベーシック						
First Quantum Minerals Ltd	7.25%	2022/5/15		220.0	208,587	0.0
通信 - メディア						
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	2030/1/22		695	598,395	0.1
通信 - 電気通信						
Kenbourne Invest SA	6.88%	2024/11/26		414	412,965	0.0
生活必需品						
Cosan Ltd	5.50%	2029/9/20		225	201,935	0.0
運輸 - サービス						
Rumo Luxembourg SARL	5.88%	2025/1/18		200	205,070	0.0
					1,626,952	0.1
公益事業						
電力						
AES Gener SA	6.35%	2079/10/7		210	200,897	0.0
Terraform Global Operating LLC	6.13%	2026/3/1		263	258,632	0.1
					459,529	0.1
					2,086,481	0.2
政府 - 国債						
エジプト						
Egypt Treasury Bills, Series 273D	0.00%	2020/7/28	EGP	32,275	1,990,478	0.2
新興市場 - 国債						
アルゼンチン						
Argentine Bonos del Tesoro(c)	15.50%	2026/10/17	ARS	145	512	0.0
Argentine Bonos del Tesoro(c)	18.20%	2021/10/3		1,505	9,439	0.0
					9,951	0.0
ウクライナ						
Ukraine Government Bond	16.00%	2021/8/11	UAH	45,000	1,738,773	0.1
					1,748,724	0.1
優先株式						
不動産						
住宅不動産投資信託						
Bluerock Residential Growth REIT, Inc, Series C	7.63%			21	478,009	0.0
Bluerock Residential Growth REIT, Inc, Series D	7.13%			28	634,571	0.1
					1,112,580	0.1
小売不動産投資信託						
Cedar Realty Trust, Inc, Series B(d)	7.25%			36	544,570	0.0
					1,657,150	0.1
普通株						
エネルギー						
オイル、ガス・消耗燃料						
Battalion Oil Corp				1	6	0.0
Keyera Corp (d)				67,430	1,068,615	0.1
Paragon Offshore Ltd - Class A (d)				152	15	0.0
Paragon Offshore Ltd - Class B (d)				228	1,368	0.0
Vantage Drilling International				203	1,167	0.0
					1,071,171	0.1
生活必需品						

食品・生活必需品小売									
Southeastern Grocers, Inc Npv (d)				1,094		35,008			0.0
一般消費財									
自動車部品									
ATD New Holdings, Inc (d)				1,384		20,241			0.0
資本財・サービス									
建設・エンジニアリング									
Willscot Corp (d)				556		7,417			0.0
情報テクノロジー									
ソフトウェア									
Monitronics International, Inc (d)				746		2,153			0.0
Monitronics International, Inc				743		2,229			0.0
						4,382			0.0
コミュニケーションサービス									
メディア									
iHeartMedia, Inc - Class A				176		1,531			0.0
素材									
金属・鉱業									
BIS Industries Holdings Ltd (d)				8,912		0			0.0
						1,139,750			0.1
準ソブリン債									
メキシコ									
Petroleos Mexicanos	6.49%	2027/1/23	USD	855		751,331			0.1
ベネズエラ									
Petroleos de Venezuela SA(c)	5.38%	2027/4/12		110		3,465			0.0
						754,796			0.1
ローン担保証券									
ローン担保証券 - 変動金利									
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd, Series 2019-31A, Class C(f)	3.84%	2031/4/20		250		246,946			0.0
社債 - 投資適格									
金融機関									
銀行									
Lloyds Banking Group PLC(a)	6.00%	2032/6/7	GBP	33		38,677			0.0
PNC Financial Services Group, Inc (The), Series R(a)	4.85%	2023/6/1	USD	120		113,700			0.0
						152,377			0.0
資本財・サービス									
Glencore Finance Canada Ltd	6.00%	2041/11/15		9		9,947			0.0
TCI Communications, Inc	7.88%	2026/2/15		60		80,255			0.0
						90,202			0.0
						242,579			0.0
商業不動産担保証券									
ノン・エージェンシー固定金利商業不動産担保証券									
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, Class G	4.42%	2047/12/15		171		120,535			0.0
ノン・エージェンシー変動金利商業不動産担保証券									
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-BPR, Class E(f)	4.93%	2036/5/15		34		24,173			0.0
						144,708			0.0
バンクローン									
資本財・サービス									
生活必需品									
Mallinckrodt International Finance SA(f)	4.20%	2024/9/24		30		20,471			0.0
エネルギー									
California Resources Corporation(f)	11.38%	2021/12/31		16		744			0.0
						21,215			0.0
新興市場 - ソブリン債									
ベネズエラ									
Venezuela Government International Bond(c)	9.00%	2023/5/7		4		193			0.0
Venezuela Government International Bond(c)	9.25%	2027/9/15		219		12,045			0.0
						12,238			0.0
ワラント債									

iHeart Media, Inc, expiring 2039/5/1(d)					1,319	9,892	0.0
Willscot Corp, expiring 2022/11/29(d)					861	2,262	0.0
						12,154	0.0
地方政府 - 地方債							
アルゼンチン							
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds(f)	29.81%	2022/5/31	ARS	800		5,310	0.0
						16,079,682	1.2
投資合計							
(簿価 \$1,087,026,071)						\$ 1,036,484,950	82.5%

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

先物取引

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

外国為替先渡取引

取引相手	買契約金額 (000)	売契約金額 (000)	決済日	純評価益 /(損)
Bank of America, NA	AUD 1,509	USD 1,003	2020/6/15	\$ (2,802)
Bank of America, NA	CAD 1,237	USD 929	2020/6/15	30,861
Bank of America, NA	EUR 993	USD 1,114	2020/6/15	11,475
Bank of America, NA	GBP 1,602	USD 2,060	2020/6/15	81,434
Bank of America, NA	JPY 138,244	USD 1,268	2020/6/15	(13,917)
Bank of America, NA	NOK 10,604	USD 1,118	2020/6/15	26,842
Bank of America, NA	SEK 5,030	USD 525	2020/6/15	(8,521)
Bank of America, NA	SEK 8,146	USD 867	2020/6/15	2,867
Bank of America, NA	USD 1,257	CAD 1,752	2020/6/15	15,414
Bank of America, NA	USD 773	CHF 739	2020/6/15	(4,239)
Barclays Bank PLC	CAD 1,133	USD 813	2020/6/15	(9,858)
Barclays Bank PLC	CHF 2,371	USD 2,565	2020/6/15	98,939
Barclays Bank PLC	DKK 3,937	USD 589	2020/6/15	2,718
Barclays Bank PLC	EUR 1,045	USD 1,156	2020/6/15	(4,062)
Barclays Bank PLC	GBP 551	USD 714	2020/6/15	33,036
Barclays Bank PLC	SGD 1,604	USD 1,133	2020/6/15	(2,596)
Barclays Bank PLC	USD 1,824	AUD 3,018	2020/6/15	187,831
Barclays Bank PLC	USD 532	CAD 752	2020/6/15	14,709
Barclays Bank PLC	USD 3,110	EUR 2,794	2020/6/15	(8,206)
Barclays Bank PLC	USD 2,670	GBP 2,138	2020/6/15	(30,099)
Barclays Bank PLC	AUD 9,213	USD 6,064	2020/6/17	(77,477)
Barclays Bank PLC	CHF 2,370	USD 2,444	2020/6/17	(21,599)
Barclays Bank PLC	USD 4,189	SEK 40,354	2020/6/17	94,299
Barclays Bank PLC	USD 4,957	MXN 120,141	2020/6/19	446,522
Barclays Bank PLC	RUB 148,811	USD 2,035	2020/7/14	(63,962)
Barclays Bank PLC	USD 1,601	IDR 23,903,349	2020/7/23	14,493
Barclays Bank PLC	USD 2,064	INR 157,164	2020/7/23	6,687
Barclays Bank PLC	HUF 464,440	USD 1,429	2020/7/29	(55,846)
Barclays Bank PLC	USD 6,795	PHP 346,389	2020/8/19	31,802
Barclays Bank PLC	USD 1,402	CNY 10,064	2020/8/20	2,869
BNP Paribas SA	USD 21,360	BRL 114,865	2020/6/2	165,313
BNP Paribas SA	EUR 1,964	USD 2,166	2020/6/15	(15,163)
BNP Paribas SA	BRL 114,865	USD 21,326	2020/7/2	(164,385)
Brown Brothers Harriman & Co	EUR 269	USD 293	2020/6/10	(5,520)
Brown Brothers Harriman & Co	USD 1,199	EUR 1,108	2020/6/10	31,526
Brown Brothers Harriman & Co	AUD 3,029	USD 1,961	2020/6/15	(57,630)
Brown Brothers Harriman & Co	CAD 739	USD 558	2020/6/15	20,962
Brown Brothers Harriman & Co	CAD 1,650	USD 1,181	2020/6/15	(17,561)
Brown Brothers Harriman & Co	CHF 220	USD 227	2020/6/15	(1,580)
Brown Brothers Harriman & Co	CHF 545	USD 576	2020/6/15	8,703
Brown Brothers Harriman & Co	DKK 1,815	USD 272	2020/6/15	1,357
Brown Brothers Harriman & Co	DKK 27,460	USD 4,000	2020/6/15	(90,324)
Brown Brothers Harriman & Co	EUR 442	USD 496	2020/6/15	5,125
Brown Brothers Harriman & Co	EUR 3,535	USD 3,847	2020/6/15	(77,595)
Brown Brothers Harriman & Co	GBP 679	USD 838	2020/6/15	(1,089)
Brown Brothers Harriman & Co	GBP 1,577	USD 1,998	2020/6/15	50,020
Brown Brothers Harriman & Co	HKD 6,994	USD 902	2020/6/15	(341)
Brown Brothers Harriman & Co	JPY 54,805	USD 510	2020/6/15	1,910
Brown Brothers Harriman & Co	JPY 140,592	USD 1,281	2020/6/15	(22,403)
Brown Brothers Harriman & Co	MXN 3,707	USD 155	2020/6/15	(12,253)
Brown Brothers Harriman & Co	SEK 23,948	USD 2,408	2020/6/15	(134,049)
Brown Brothers Harriman & Co	USD 1,629	AUD 2,643	2020/6/15	133,281
Brown Brothers Harriman & Co	USD 1,222	CAD 1,722	2020/6/15	28,814
Brown Brothers Harriman & Co	USD 330	CHF 306	2020/6/15	(11,497)
Brown Brothers Harriman & Co	USD 481	CHF 469	2020/6/15	6,893
Brown Brothers Harriman & Co	USD 681	DKK 4,503	2020/6/15	(9,880)
Brown Brothers Harriman & Co	USD 743	DKK 5,067	2020/6/15	11,263
Brown Brothers Harriman & Co	USD 487	EUR 430	2020/6/15	(9,248)
Brown Brothers Harriman & Co	USD 5,091	EUR 4,689	2020/6/15	115,193

Brown Brothers Harriman & Co	USD 1,387	GBP 1,114	2020/6/15	(11,505)
Brown Brothers Harriman & Co	USD 932	GBP 777	2020/6/15	27,346
Brown Brothers Harriman & Co	USD 468	ILS 1,655	2020/6/15	3,115
Brown Brothers Harriman & Co	USD 730	JPY 77,626	2020/6/15	(10,012)
Brown Brothers Harriman & Co	USD 449	NOK 4,757	2020/6/15	40,190
Brown Brothers Harriman & Co	USD 640	SEK 6,427	2020/6/15	42,283
Brown Brothers Harriman & Co	ZAR 2,003	USD 109	2020/6/15	(5,267)
Brown Brothers Harriman & Co	TRY 3,531	USD 519	2020/6/30	6,278
Brown Brothers Harriman & Co	THB 108,956	USD 3,412	2020/8/27	(12,467)
Brown Brothers Harriman & Co	AUD 637	USD 419	2020/9/14	(5,581)
Brown Brothers Harriman & Co	CAD 530	USD 383	2020/9/14	(1,629)
Brown Brothers Harriman & Co	DKK 2,186	USD 321	2020/9/14	(4,947)
Brown Brothers Harriman & Co	EUR 956	USD 1,046	2020/9/14	(17,377)
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 62,812	AUD 96,913	2020/6/12	1,786,014
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 25,100	CAD 35,104	2020/6/12	395,416
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 29	CHF 28	2020/6/12	271
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 14,415	EUR 13,307	2020/6/12	359,102
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 43,976	JPY 4,720,890	2020/6/12	(196,568)
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 21,079	NZD 34,628	2020/6/12	415,140
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 782	SGD 1,108	2020/6/12	2,152
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 7,571	ZAR 139,551	2020/6/12	372,194
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 29	CNH 207	2020/6/22	(56)
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 24,204	GBP 19,707	2020/6/22	135,754
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 56,002	AUD 84,622	2020/6/30	404,303
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 14,767	EUR 13,409	2020/6/30	125,640
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 24,204	GBP 19,705	2020/6/30	134,453
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 698	SGD 990	2020/6/30	2,817
Brown Brothers Harriman & Co +	USD 6,571	ZAR 114,597	2020/6/30	(60,827)
Citibank, NA	USD 1,966	BRL 10,626	2020/6/2	25,128
Citibank, NA	EUR 1,675	USD 1,831	2020/6/10	(28,564)
Citibank, NA	USD 900	EUR 820	2020/6/10	10,477
Citibank, NA	AUD 951	USD 643	2020/6/15	9,429
Citibank, NA	CAD 1,690	USD 1,197	2020/6/15	(30,546)
Citibank, NA	EUR 506	USD 566	2020/6/15	3,918
Citibank, NA	EUR 3,791	USD 4,178	2020/6/15	(31,255)
Citibank, NA	GBP 550	USD 675	2020/6/15	(4,855)
Citibank, NA	GBP 16,537	USD 20,871	2020/6/15	447,269
Citibank, NA	ILS 21,161	USD 6,036	2020/6/15	8,862
Citibank, NA	SEK 15,989	USD 1,636	2020/6/15	(61,011)
Citibank, NA	USD 1,102	AUD 1,851	2020/6/15	132,052
Citibank, NA	USD 812	CAD 1,118	2020/6/15	(132)
Citibank, NA	USD 3,907	EUR 3,553	2020/6/15	37,870
Citibank, NA	USD 2,261	EUR 1,981	2020/6/15	(61,285)
Citibank, NA	USD 1,700	GBP 1,368	2020/6/15	(10,020)
Citibank, NA	USD 641	GBP 531	2020/6/15	15,252
Citibank, NA	CLP 7,849,432	USD 9,395	2020/7/15	(412,315)
Citibank, NA	COP 25,704,549	USD 6,537	2020/7/15	(327,628)
Citibank, NA	USD 3,195	COP12,507,570	2020/7/15	144,624
Citibank, NA	USD 2,297	INR 179,444	2020/7/23	67,044
Credit Suisse International	USD 588	SEK 5,723	2020/6/15	19,941
Credit Suisse International	USD 10,448	NZD 17,374	2020/6/17	335,966
Credit Suisse International	USD 558	ZAR 9,750	2020/7/17	(5,189)
Credit Suisse International	CZK 70,210	USD 2,818	2020/7/29	(78,765)
Deutsche Bank AG	EUR 472	USD 531	2020/6/15	6,255
Deutsche Bank AG	GBP 475	USD 622	2020/6/15	35,333
Deutsche Bank AG	NOK 16,599	USD 1,623	2020/6/15	(85,148)
Deutsche Bank AG	PEN 11,815	USD 3,452	2020/7/15	6,976
Deutsche Bank AG	PEN 7,300	USD 2,111	2020/7/15	(17,477)
Deutsche Bank AG	USD 1,584	PEN 5,431	2020/7/15	32
Goldman Sachs International	CAD 1,510	USD 1,124	2020/6/15	27,247
Goldman Sachs International	EUR 21,552	USD 23,446	2020/6/15	(484,381)
Goldman Sachs International	HKD 10,171	USD 1,312	2020/6/15	(63)

Goldman Sachs International	JPY 59,424	USD 535	2020/6/15	(15,719)
Goldman Sachs International	JPY 1,525,309	USD 14,214	2020/6/15	67,874
Goldman Sachs International	USD 1,424	CAD 2,052	2020/6/15	66,010
Goldman Sachs International	USD 922	JPY 94,918	2020/6/15	(41,650)
Goldman Sachs International	GBP 1,052	USD 1,286	2020/6/17	(13,380)
Goldman Sachs International	NOK 23,898	USD 2,412	2020/6/17	(46,839)
Goldman Sachs International	USD 4,036	CAD 5,565	2020/6/17	6,241
Goldman Sachs International	USD 2,490	EUR 2,267	2020/6/17	27,636
Goldman Sachs International	MXN 189,338	USD 7,692	2020/6/19	(824,713)
Goldman Sachs International	USD 1,087	MXN 24,272	2020/6/19	4,698
Goldman Sachs International	USD 592	RUB 42,270	2020/7/14	4,461
Goldman Sachs International	ZAR 27,347	USD 1,491	2020/7/17	(59,783)
Goldman Sachs International	CZK 15,459	USD 630	2020/7/29	(8,035)
Goldman Sachs International	PHP 473,315	USD 9,264	2020/8/19	(64,779)
HSBC Bank USA	AUD 11,726	USD 7,757	2020/6/15	(59,224)
HSBC Bank USA	DKK 8,819	USD 1,359	2020/6/15	45,326
HSBC Bank USA	GBP 447	USD 572	2020/6/15	20,217
HSBC Bank USA	ILS 2,368	USD 672	2020/6/15	(2,375)
HSBC Bank USA	USD 1,380	GBP 1,172	2020/6/15	67,744
JPMorgan Chase Bank, NA	CAD 6,768	USD 4,851	2020/6/15	(64,721)
JPMorgan Chase Bank, NA	CAD 8,907	USD 6,576	2020/6/15	107,202
JPMorgan Chase Bank, NA	CHF 495	USD 507	2020/6/15	(7,707)
JPMorgan Chase Bank, NA	EUR 13,339	USD 15,361	2020/6/15	549,825
JPMorgan Chase Bank, NA	EUR 1,051	USD 1,145	2020/6/15	(21,671)
JPMorgan Chase Bank, NA	GBP 518	USD 667	2020/6/15	26,531
JPMorgan Chase Bank, NA	GBP 770	USD 904	2020/6/15	(47,429)
JPMorgan Chase Bank, NA	SGD 1,187	USD 837	2020/6/15	(3,689)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 885	CAD 1,251	2020/6/15	23,796
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 2,602	EUR 2,354	2020/6/15	11,128
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 3,081	JPY 331,411	2020/6/15	(7,271)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 726	JPY 80,455	2020/6/15	20,414
JPMorgan Chase Bank, NA	AUD 12,153	USD 7,885	2020/6/17	(215,404)
JPMorgan Chase Bank, NA	EUR 2,267	USD 2,462	2020/6/17	(54,858)
JPMorgan Chase Bank, NA	GBP 1,631	USD 1,987	2020/6/17	(26,877)
JPMorgan Chase Bank, NA	JPY 548,012	USD 5,100	2020/6/17	17,358
JPMorgan Chase Bank, NA	NOK 80,143	USD 7,924	2020/6/17	(321,562)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 4,845	CHF 4,695	2020/6/17	38,442
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 3,940	JPY 424,620	2020/6/17	(1,903)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 7,416	SEK 72,581	2020/6/17	288,036
JPMorgan Chase Bank, NA	MXN 53,915	USD 2,275	2020/6/19	(150,049)
JPMorgan Chase Bank, NA	COP 1,126,890	USD 301	2020/7/15	294
JPMorgan Chase Bank, NA	COP 10,185,829	USD 2,643	2020/7/15	(77,041)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 5,980	ZAR 110,661	2020/7/17	294,517
JPMorgan Chase Bank, NA	ZAR 64,140	USD 3,466	2020/7/17	(170,704)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 2,984	IDR 47,799,798	2020/7/23	247,246
JPMorgan Chase Bank, NA	CZK 34,034	USD 1,340	2020/7/29	(64,743)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 1,466	HUF 464,440	2020/7/29	18,860
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 41	KRW 49,784	2020/8/13	(844)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 1,840	CNY 13,243	2020/8/20	9,286
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 1,951	TWD 57,771	2020/8/20	(12,304)
Morgan Stanley & Co, Inc	EUR 848	USD 927	2020/6/15	(14,963)
Morgan Stanley & Co, Inc	JPY 946,577	USD 9,284	2020/6/15	505,341
Morgan Stanley & Co, Inc	NZD 1,513	USD 916	2020/6/15	(23,353)
Morgan Stanley & Co, Inc	SEK 5,444	USD 572	2020/6/15	(6,071)
Morgan Stanley & Co, Inc	USD 2,404	EUR 2,224	2020/6/15	65,076
Morgan Stanley & Co, Inc	USD 1,302	GBP 1,008	2020/6/15	(57,436)
Morgan Stanley & Co, Inc	RUB 162,851	USD 2,181	2020/7/14	(116,024)
Morgan Stanley & Co, Inc	USD 4,167	RUB 311,161	2020/7/14	221,688
Morgan Stanley & Co, Inc	IDR142,247,869	USD 8,888	2020/7/23	(727,461)
Morgan Stanley & Co, Inc	USD 185	IDR 2,800,167	2020/7/23	4,202
Royal Bank of Scotland PLC	CHF 11,253	USD 11,627	2020/6/15	(76,946)
Royal Bank of Scotland PLC	DKK 13,297	USD 1,939	2020/6/15	(41,327)

Royal Bank of Scotland PLC	GBP 592	USD 765	2020/6/15	33,999
Royal Bank of Scotland PLC	USD 965	AUD 1,490	2020/6/15	28,433
Royal Bank of Scotland PLC	USD 1,286	EUR 1,167	2020/6/15	9,362
Standard Chartered Bank	AUD 1,000	USD 669	2020/6/15	2,791
Standard Chartered Bank	EUR 460	USD 508	2020/6/15	(3,334)
UBS AG	BRL 125,491	USD 22,241	2020/6/2	(1,275,764)
UBS AG	EUR 5,001	USD 5,410	2020/6/10	(142,750)
UBS AG	AUD 4,481	USD 2,918	2020/6/15	(68,935)
UBS AG	GBP 548	USD 714	2020/6/15	37,358
UBS AG	USD 1,434	CAD 2,044	2020/6/15	50,642
UBS AG	PLN 2,295	USD 571	2020/7/29	(735)
			合計	\$ 2,352,390
			評価益合計	\$ 10,191,335
			評価損合計	\$ (7,838,945)

+シェアクラスのヘッジ目的のの外国為替先渡取引

コール・オプション買建玉

取引明細	行使価格	満期日	想定元本	受取プレミアム	評価額
FTSE 100 Index(k)	GBP 5,950	2020/6/19	340	\$ 79,143	\$ (139,111)
FTSE 100 Index (k)	5,950	2020/6/19	320	74,803	(130,928)
Nikkei 225 Index (k)	JPY 20,375	2020/6/12	4,000	17,548	(59,669)
Nikkei 225 Index (k)	20,375	2020/6/12	22,000	90,959	(328,176)
Nikkei 225 Index (k)	22,250	2020/6/12	10,000	6,028	(22,765)
Nikkei 225 Index (k)	22,250	2020/6/12	7,000	5,193	(15,935)
S&P 500 Index (k)	EUR 2,900	2020/6/19	1,620	137,854	(383,240)
S&P 500 Index (k)	USD 2,940	2020/6/19	11,600	883,047	(1,618,776)
S&P 500 Index (k)	EUR 2,900	2020/6/19	1,480	117,818	(350,120)
S&P 500 Index (k)	USD 2,940	2020/6/19	11,600	963,314	(1,618,776)
				\$ 2,375,707	\$ (4,667,496)

プット・オプション売建玉

取引明細	行使価格	満期日	想定元本	受取プレミアム	評価額
FTSE 100 Index (k)	GBP 5,950	2020/6/19	340	\$ 66,548	\$ (26,782)
FTSE 100 Index (k)	5,950	2020/6/19	320	60,542	(25,206)
Nikkei 225 Index (k)	JPY 19,750	2020/6/12	4,000	26,042	(2,033)
Nikkei 225 Index (k)	19,750	2020/6/12	22,000	170,806	(11,179)
Nikkei 225 Index (k)	20,125	2020/6/12	10,000	10,758	(6,787)
Nikkei 225 Index (k)	20,125	2020/6/12	7,000	6,491	(4,751)
S&P 500 Index (k)	EUR 2,900	2020/6/19	1,620	197,794	(48,760)
S&P 500 Index (k)	USD 2,940	2020/6/19	11,600	1,309,780	(417,972)
S&P 500 Index (k)	EUR 2,900	2020/6/19	1,480	184,338	(44,546)
S&P 500 Index (k)	USD 2,940	2020/6/19	11,600	1,081,555	(417,972)
				\$ 3,114,654	\$ (1,005,988)

中央清算クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手(取引所)	参照債権	満期日	想定元本(000)	評価額	純評価額/(損)
買契約					
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRCONX)	CDX-NAHY Series 31, 5 Year Index	2025/6/20	USD 13,635	319,672	(337,1)
売契約					
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRCONX)	CDX-NAHY Series 33, 5 Year Index	2024/12/20	69,032	\$ (1,640,442)	\$ (7,487,2)
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRCONX)	Federative Republic of Brazil	2025/6/20	272	(23,466)	(2,1)
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRCONX)	iTraxx-XOVER Series 33, 5 Year Index	2025/6/20	EUR 13,978	476,650	662,5
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRCONX)	Republic of Turkey	2025/6/20	USD 141	(27,414)	3,4
			合計	\$ (895,000)	\$ (7,167,4)

評価益合計 \$ 662,5

評価損合計 \$ (7,829,9

中央清算金利スワップ

取引相手(取引所)	想定元本 (000)	満期日	支払対象	支払受取利率	純評価益 /(損)
Morgan Stanley & Co LLC/(CME Group)	USD 850	2050/5/7	3 Month LIBOR	0.870%	15,805
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CNY 10,900	2025/2/17	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.547%	41,518
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	32,439	2025/2/20	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.598%	134,142
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	32,921	2025/2/21	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.620%	140,882
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	65,190	2025/2/26	China 7-Day Reverse Repo Rate	2.496%	227,741
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD 2,850	2029/10/21	3 Month CDOR	1.967%	187,823
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	GBP 1,520	2029/10/22	6 Month LIBOR	0.928%	92,585
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 2,520	2029/10/23	6 Month BBSW	1.312%	72,073
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD 1,430	2029/11/6	3 Month CDOR	1.995%	97,211
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 1,910	2029/11/7	6 Month BBSW	1.420%	67,375
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD 1,000	2029/11/22	3 Month CDOR	1.903%	62,005
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 1,300	2029/11/25	6 Month BBSW	1.258%	32,790
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD 830	2029/12/2	3 Month CDOR	1.968%	55,091
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	GBP 580	2029/12/3	6 Month LIBOR	0.947%	37,813
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 900	2029/12/4	6 Month BBSW	1.290%	24,400
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD 1,050	2029/12/20	3 Month CDOR	2.086%	77,890
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	NZD 2,680	2029/12/24	3 Month BKBM	1.780%	3,124
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 1,540	2029/12/24	6 Month BBSW	1.480%	59,422
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	NZD 2,680	2029/12/24	3 Month BKBM	1.780%	164,715
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	JPY 97,690	2030/1/7	6 Month LIBOR	0.132%	12,060
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 1,450	2030/1/9	6 Month BBSW	1.320%	41,090
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD 1,300	2030/1/9	3 Month CDOR	2.059%	94,762
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	GBP 730	2030/1/14	6 Month LIBOR	0.915%	44,762
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD 1,810	2030/1/17	3 Month CDOR	2.027%	128,193
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	1,300	2030/1/21	3 Month CDOR	1.970%	(87,069)
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 2,750	2030/1/22	6 Month BBSW	1.293%	72,892
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD 3,180	2030/1/22	3 Month CDOR	1.933%	204,974
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	EUR 510	2030/1/23	6 Month EURIBOR	0.131%	15,554
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 1,430	2030/1/23	6 Month BBSW	1.275%	36,244
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	EUR 1,420	2030/1/24	6 Month EURIBOR	0.104%	39,102
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD 2,040	2030/1/24	3 Month LIBOR	1.730%	212,964
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	1,020	2030/1/27	3 Month LIBOR	1.681%	101,727
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	EUR 1,390	2030/1/28	6 Month EURIBOR	0.067%	32,734
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 1,710	2030/1/28	6 Month BBSW	1.208%	35,906
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD 2,140	2030/1/28	3 Month LIBOR	1.641%	205,687
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	GBP 910	2030/1/31	6 Month LIBOR	0.738%	36,549
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	SEK 2,590	2030/2/3	3 Month STIBOR	0.459%	2,588
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	NZD 1,640	2030/2/3	3 Month BKBM	1.405%	2,658
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	1,640	2030/2/3	3 Month BKBM	1.405%	65,304
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD 2,080	2030/2/3	3 Month LIBOR	1.496%	172,258
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	JPY 125,800	2030/2/4	6 Month LIBOR	0.021%	2,913
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	EUR 1,770	2030/2/4	6 Month EURIBOR	(0.031%)	22,836
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD 2,290	2030/2/4	3 Month CDOR	1.783%	124,318
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	2,520	2030/2/6	3 Month CDOR	1.824%	143,885
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD 2,410	2030/2/6	3 Month LIBOR	1.559%	214,323
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CHF 2,110	2030/2/7	6 Month LIBOR	(0.332%)	6,840
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD 1,360	2030/2/7	3 Month LIBOR	1.607%	127,357
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	EUR 3,470	2030/2/10	6 Month EURIBOR	0.003%	57,637
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD 4,900	2030/2/10	6 Month BBSW	1.173%	90,838
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD 6,860	2030/2/10	3 Month LIBOR	1.602%	639,796

Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	JPY	113,850	2030/2/12	6 Month LIBOR	0.043%	4,840
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD	1,310	2030/2/12	3 Month LIBOR	1.495%	108,704
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)		1,480	2030/2/14	3 Month LIBOR	1.582%	135,242
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	GBP	1,010	2030/2/18	6 Month LIBOR	0.798%	47,698
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD	1,980	2030/2/18	3 Month CDOR	1.757%	104,335
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD	3,860	2030/2/18	3 Month LIBOR	1.528%	333,210
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD	2,970	2030/2/19	6 Month BBSW	1.169%	53,798
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD	2,790	2030/2/20	3 Month LIBOR	1.508%	235,687
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)		2,540	2030/2/24	3 Month LIBOR	1.465%	204,226
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	EUR	2,530	2030/2/25	6 Month EURIBOR	(0.103%)	12,583
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD	1,120	2030/2/25	3 Month CDOR	1.573%	44,850
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	GBP	370	2030/2/26	6 Month LIBOR	0.691%	12,787
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD	1,190	2030/2/27	3 Month LIBOR	1.262%	72,310
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	EUR	520	2030/2/28	6 Month EURIBOR	(0.117%)	1,807
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD	1,630	2030/3/2	3 Month LIBOR	1.245%	96,320
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CHF	2,070	2030/3/3	6 Month LIBOR	(0.538%)	(38,141)
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)		1,800	2030/3/12	6 Month LIBOR	(0.576%)	(40,002)
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	NOK	900	2030/3/30	6 Month NIBOR	1.283%	4,240
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	SEK	15,080	2030/3/30	3 Month STIBOR	0.519%	23,700
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)		15,810	2030/4/16	3 Month STIBOR	0.476%	17,355
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CHF	2,430	2030/5/5	6 Month LIBOR	(0.335%)	3,795
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	EUR	1,860	2030/6/1	6 Month EURIBOR	(0.112%)	3,868
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD	7,020	2030/6/1	3 Month LIBOR	0.692%	33,908
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	NZD	100	2030/6/2	3 Month BKBM	0.718%	191
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CHF	2,060	2030/6/2	6 Month LIBOR	(0.337%)	2,583
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	JPY	44,970	2038/3/29	6 Month LIBOR	0.674%	37,920
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)		107,240	2038/7/17	6 Month LIBOR	0.652%	91,973
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)		30,310	2038/11/1	6 Month LIBOR	0.732%	30,423
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)		53,350	2039/2/7	6 Month LIBOR	0.496%	32,055
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)		48,990	2039/3/20	6 Month LIBOR	0.471%	27,449
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)		870,350	2040/3/10	6 Month LIBOR	0.015%	(234,443)
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD	950	2048/3/27	3 Month CDOR	2.700%	224,483
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD	1,180	2048/3/28	6 Month BBSW	3.078%	390,251
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD	240	2048/11/1	4 3 Month CDOR	2.971%	67,002
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD	260	2048/11/1	5 6 Month BBSW	3.114%	87,825
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD	360	2049/2/4	3 Month CDOR	2.696%	83,170
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD	320	2049/2/6	6 Month BBSW	2.743%	88,301
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	CAD	270	2049/3/15	3 Month CDOR	2.482%	52,026
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	AUD	300	2049/3/19	6 Month BBSW	2.535%	72,315
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	USD	6,980	2050/3/9	3 Month LIBOR	1.160%	431,009
Morgan Stanley & Co LLC/(LCH Group)	EUR	4,940	2050/3/10	6 Month EURIBOR	0.012%	(38,087)
					合計	\$ 7,419,653
					評価益合計	\$ 7,857,395
					評価損合計	\$ (437,742)

クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手	参照債権	満期日	想定元		前払プレミ		
			本	評価額	アム	純評価益	
			(000)		支払/(受	取)	/(損)
売契約							
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	USD 1,200	(608,160)	(172,043)	(436,117)	
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	1,000	(506,800)	(142,137)	(364,663)	

Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		770	(390,236)	(110,690)	(279,546)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		1,800	(602,100)	(114,905)	(487,195)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		4,916	(2,491,429)	(692,381)	(1,799,048)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		2,300	(769,350)	(144,478)	(624,872)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		2,451	(1,242,167)	(347,508)	(894,659)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		7,000	(2,341,500)	(358,538)	(1,982,962)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		163	(82,608)	(81,475)	(1,133)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		88	(44,598)	(16,960)	(27,638)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		88	(44,598)	(16,880)	(27,718)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		44	(22,299)	(8,413)	(13,886)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		88	(44,598)	(16,535)	(28,063)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		250	(83,625)	(31,182)	(52,443)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		2,000	(1,013,600)	(308,347)	(705,253)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		300	(152,040)	(70,143)	(81,897)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	USD	330	(167,244)	(66,062)	(101,182)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		900	(301,050)	(142,577)	(158,473)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		400	(133,800)	(54,259)	(79,541)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		264	(133,795)	(52,068)	(81,727)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		132	(66,898)	(26,118)	(40,780)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		850	(284,325)	(103,367)	(180,958)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		1,200	(401,400)	(169,277)	(232,123)
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	2023/12/20		30	(5,485)	1,373	(6,858)
Goldman Sachs International	Avis Budget Group, Inc.	2023/12/20		20	(3,657)	1,432	(5,089)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		33	(16,725)	(16,473)	(252)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		33	(16,724)	(16,473)	(251)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		200	(66,900)	(24,014)	(42,886)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		500	(253,400)	(135,860)	(117,540)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		830	(277,635)	(114,708)	(162,927)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		450	(150,525)	(43,749)	(106,776)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		88	(44,598)	(17,149)	(27,449)
JPMorgan Chase Bank, NA	Intrum AB	2025/6/20	EUR	104	(16,851)	(17,144)	293
JPMorgan Chase Bank, NA	Intrum AB	2025/6/20		105	(17,013)	(18,443)	1,430
JPMorgan Chase Bank, NA	Intrum AB	2025/6/20		209	(33,864)	(36,710)	2,846
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	USD	2,394	(1,213,279)	(340,540)	(872,739)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		348	(176,366)	(65,499)	(110,867)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		337	(170,792)	(63,850)	(106,942)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		54	(27,367)	(10,448)	(16,919)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		36	(18,245)	(7,010)	(11,235)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		87	(44,092)	(16,688)	(27,404)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11		87	(44,092)	(16,622)	(27,470)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		460	(153,870)	(54,817)	(99,053)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11		150	(50,175)	(12,623)	(37,552)

JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	500	(253,400)	(120,931)	(132,469)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	257	(130,248)	(50,319)	(79,929)	
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	2063/5/11	300	(100,350)	(34,112)	(66,238)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	66	(33,449)	(32,245)	(1,204)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	204	(103,387)	(94,062)	(9,325)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	2,000	(1,013,600)	(334,948)	(678,652)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	204	(103,387)	(86,415)	(16,972)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	203	(102,880)	(84,978)	(17,902)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	204	(103,387)	(85,905)	(17,482)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	204	(103,387)	(86,922)	(16,465)	
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX.NA.BB Series 6	2063/5/11	1,000	(506,800)	(209,083)	(297,717)	
合計				\$ (17,284,150)	\$ (5,492,278)	\$ (11,791,872)	
						評価益合計	\$ 4,569
						評価損合計	\$ (11,796,441)

インフレーションスワップ

取引相手	想定元本 本 (000)	満期日	受取利率	支払対象	純評価益 /(損)
Bank of America, NA	USD 6,510	2023/1/5	2.163%	CPI #	\$ (313,109)

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

トータル・リターン・スワップ

取引相手&参照債務	株数/ 受益証券数	支払/受取利率	想定元本 (000)	満期日	純評価益 /(損)	
トータル・リターンの支払契約						
Goldman Sachs International						
GSABHY01	99,303	0.01%	USD 12,364	2021/2/18	\$ (410,121)	
IBXXC1D1	1,000,000	LIBOR Plus 0.00%	1,000	2020/12/20	307,606	
IBXXC2D1	1,510,000	EURIBOR Plus 0.00%	EUR 1,510	2020/12/20	502,880	
JPMorgan Chase Bank, NA						
JPABSA1	30,320	0.14%	USD 3,006	2020/5/29	39,501	
JPABSA1	1,180,514	0.14%	117,045	2020/5/29	1,537,974	
JPQABHY1	150,650	0.06%	17,930	2021/2/18	764,111	
合計					\$ 2,741,951	
					評価益合計	\$ 3,152,072
					評価損合計	\$ (410,121)
					スワップ合計	\$ (9,110,823)

(a) 永久債

(b) Pay-In-Kind Payments (PIK)-利息相当を期限まで繰り延べて、現物払いする負債

(c) 債務不履行

(d) 公正な市場価格は運用会社の評議委員会の監督のもと決められております。

(e) 債務担保証券とは分けてポジション管理されています。

(f) 変動利付債。利率は2020年5月31日時点に記載しております。

(g) インバース利息証券

(h) IO - 利息のみ

- (i) 翌日物預金
(k) 1契約につき1口

通貨の略称

ARS	アルゼンチン・ペソ	ILS	イスラエル・シケル
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	NOK	ノルウェー・クローネ
CLP	チリ・ペソ	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	RUB	ロシア・ルーブル
DKK	デンマーク・クローネ	SEK	スウェーデン・クローネ
DOP	ドミニカ・ペソ	SGD	シンガポール・ドル
EGP	エジプト・ポンド	THB	タイ・バーツ
EUR	ユーロ	TWD	台湾ドル
GBP	英ポンド	TRY	トルコ・リラ
HKD	香港ドル	UAH	ウクライナ・フリヴニャ
HUF	ハンガリー・フォリント	USD	米ドル
IDR	インドネシア・ルピア	ZAR	南アフリカ・ランド

「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

	2021年5月12日現在	2021年11月12日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	90,406,894,298	92,309,519,708
流動資産合計	90,406,894,298	92,309,519,708
資産合計	90,406,894,298	92,309,519,708
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 90,196,256,900	92,110,973,294
剰余金		

期末剰余金又は期末欠損金()	210,637,398	198,546,414
元本等合計	90,406,894,298	92,309,519,708
純資産合計	90,406,894,298	92,309,519,708
負債純資産合計	90,406,894,298	92,309,519,708

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

自 2021年5月13日 至 2021年11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	2021年5月12日現在	2021年11月12日現在
1. 1 期首	2020年11月13日	2021年5月13日
期首元本額	73,382,071,786円	90,196,256,900円
期中追加設定元本額	80,588,009,988円	25,429,966,815円
期中一部解約元本額	63,773,824,874円	23,515,250,421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)	732,993,809円	2,463,896,432円
ダイワ米ドル・ベアファンド (適格機関投資家専用)	11,434,033,608円	9,727,670,751円
ダイワ・マネーポートフォリオ (FOFs用)(適格機関投資家専用)	1,089,639円	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)	427,029,019円	1,135,439,591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)	734,736,644円	61,421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)	- 円	742,771,471円

ダイワ/バリュー・パート ナース 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	409,007,423円	907,909,838円
世界セレクトティブ株式オーブ 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ブ 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
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)	8,357,852,875円	8,871,272,012円
ダイワユーロベア・ファンド 2(2倍、非リバランス型) (適格機関投資家専用)	65,997,321,556円	62,311,768,988円

ダイワユーロベア・ファンド (2倍、非リバランス型) (適格機関投資家専用)	640,293,578円	651,244,232円
ダイワ米ドルベア・ファンド (2倍、非リバランス型) (適格機関投資家専用)	1,456,225,787円	1,311,331,897円
ダイワJGBベア・ファンド (適格機関投資家専用)	698,325円	3,981,542,385円
ダイワノ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
ダイワノフィデリティ・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
ダイワノフィデリティ・アジ ア・ハイ・イールド債券ファ ンド(通貨選択型)ブラジ ル・リアル・コース(毎月分 配型)	998円	998円
ダイワノフィデリティ・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トリア 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	90,196,256,900円	92,110,973,294円
2. 期末日における受益権の総数	90,196,256,900口	92,110,973,294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 2021年5月13日 至 2021年11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。 これらの金融商品に係るリスクは、信用リスクであります。
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	2021年11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）

2021年5月12日現在	2021年11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

2021年5月12日現在	2021年11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）

	2021年5月12日現在	2021年11月12日現在
1口当たり純資産額	1.0023円	1.0022円
（1万口当たり純資産額）	（10,023円）	（10,022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（2021年5月13日から2021年11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 2021年5月12日現在	当 期 2021年11月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,162,875	15,284,465
投資証券	626,540,537	610,837,923
親投資信託受益証券	9,985	9,984
流動資産合計	638,713,397	626,132,372
資産合計	638,713,397	626,132,372
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,864,719	3,705,762
未払解約金	942,291	4,860,925
未払受託者報酬	29,144	27,865
未払委託者報酬	932,937	892,266
その他未払費用	25,973	26,364
流動負債合計	5,795,064	9,513,182
負債合計	5,795,064	9,513,182
純資産の部		
元本等		
元本	1 644,119,937	1 617,627,057
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2 11,201,604	2 1,007,867
（分配準備積立金）	39,950,234	45,816,866
元本等合計	632,918,333	616,619,190
純資産合計	632,918,333	616,619,190
負債純資産合計	638,713,397	626,132,372

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前 期		当 期	
	自	2020年11月13日	自	2021年5月13日
	至	2021年5月12日	至	2021年11月12日
営業収益				
受取配当金		27,743,087		28,265,430
受取利息		36		43
有価証券売買等損益		12,719,760		2,968,045
営業収益合計		40,462,883		25,297,428
営業費用				
支払利息		1,097		1,615
受託者報酬		86,824		88,134
委託者報酬		2,779,557		2,821,946
その他費用		25,983		26,364
営業費用合計		2,893,461		2,938,059
営業利益		37,569,422		22,359,369
経常利益		37,569,422		22,359,369
当期純利益		37,569,422		22,359,369
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額		827,143		543,663
期首剰余金又は期首欠損金()		37,541,944		11,201,604
剰余金増加額又は欠損金減少額		3,007,017		601,389
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,007,017		601,389
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,668,991		945,318
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,668,991		945,318
分配金	1	11,739,965	1	11,278,040
期末剰余金又は期末欠損金()		11,201,604		1,007,867

(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 2021年5月13日	至 2021年11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、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、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	前 期	当 期
	2021年5月12日現在	2021年11月12日現在
1. 1 期首元本額	668,289,473円	644,119,937円
期中追加設定元本額	53,866,615円	96,718,777円
期中一部解約元本額	78,036,151円	123,211,657円
2. 特定期間末日における受益権の総数	644,119,937口	617,627,057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11,201,604円でありませす。	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1,007,867円でありませす。
------------	---	--

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	前 期 自 2020年11月13日 至 2021年5月12日	当 期 自 2021年5月13日 至 2021年11月12日
1 分配金の計算過程	<p>(自2020年11月13日 至2021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(8,756,612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(25,421,153円)及び分配準備積立金(29,153,276円)より分配対象額は63,331,041円(1万口当たり963.63円)であり、うち3,943,268円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2021年5月13日 至2021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(8,708,181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(30,113,474円)及び分配準備積立金(37,319,768円)より分配対象額は76,141,423円(1万口当たり1,178.45円)であり、うち3,876,700円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>

<p>(自2021年1月13日 至2021年3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(8,121,895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(26,869,348円)及び分配準備積立金(32,493,036円)より分配対象額は67,484,279円(1万口当たり1,029.78円)であり、うち3,931,978円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2021年7月13日 至2021年9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(8,184,475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(29,378,861円)及び分配準備積立金(39,555,611円)より分配対象額は77,118,947円(1万口当たり1,252.07円)であり、うち3,695,578円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>
<p>(自2021年3月13日 至2021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(8,484,245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(27,211,642円)及び分配準備積立金(35,330,708円)より分配対象額は71,026,595円(1万口当たり1,102.69円)であり、うち3,864,719円(1万口当たり60円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2021年9月14日 至2021年11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(8,152,044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(32,416,395円)及び分配準備積立金(41,370,584円)より分配対象額は81,939,023円(1万口当たり1,326.67円)であり、うち3,705,762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 2021年5月13日 至 2021年11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。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
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
	2021年11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
	2021年5月12日現在	2021年11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	4,813,556	7,601,534

親投資信託受益証券	1	0
合計	4,813,555	7,601,534

(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 2021年5月12日現在	当 期 2021年11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 2021年5月13日 至 2021年11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 2021年5月12日現在	当 期 2021年11月12日現在
1口当たり純資産額	0.9826円	0.9984円
(1万口当たり純資産額)	(9,826円)	(9,984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	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資証券	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	67,563.093	610,837,923	
投資証券 合計			610,837,923	
親投資信託受益 証券	ダイワ・マネーポートフォリオ・マ ザーファンド	9,963	9,984	
親投資信託受益証券 合計			9,984	
合計			610,847,907	

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。

また、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、同ファンドの状況及び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。

「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。

「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（2021年5月13日から2021年11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 2021年5月12日現在	当 期 2021年11月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	53,404,252	41,890,002
投資証券	2,418,377,637	2,176,080,794
親投資信託受益証券	9,985	9,984
流動資産合計	2,471,791,874	2,217,980,780
資産合計	2,471,791,874	2,217,980,780
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	12,294,661	10,799,200
未払解約金	2,125,452	6,875,801
未払受託者報酬	112,089	100,095
未払委託者報酬	3,587,031	3,203,555
その他未払費用	100,150	96,369
流動負債合計	18,219,383	21,075,020
負債合計	18,219,383	21,075,020
純資産の部		
元本等		
元本	1 2,458,932,271	1 2,159,840,143
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2 5,359,780	2 37,065,617
（分配準備積立金）	172,136,575	193,831,971
元本等合計	2,453,572,491	2,196,905,760
純資産合計	2,453,572,491	2,196,905,760
負債純資産合計	2,471,791,874	2,217,980,780

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前 期 自 2020年11月13日 至 2021年5月12日	当 期 自 2021年5月13日 至 2021年11月12日
営業収益		
受取配当金	106,784,658	102,437,492
受取利息	153	122
有価証券売買等損益	47,376,265	10,734,336
営業収益合計	154,161,076	91,703,278
営業費用		
支払利息	4,415	6,260
受託者報酬	334,077	321,499
委託者報酬	10,691,558	10,289,532
その他費用	100,220	96,369
営業費用合計	11,130,270	10,713,660
営業利益	143,030,806	80,989,618
経常利益	143,030,806	80,989,618
当期純利益	143,030,806	80,989,618
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	2,228,854	3,605,522
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	111,582,644	5,359,780
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,193,762	2,622,179
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,193,762	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	2,622,179
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,404,587	4,241,438
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	4,241,438
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,404,587	-
分配金	1 37,368,263	1 33,339,440
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,359,780	37,065,617

(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 2021年5月13日	至 2021年11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、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、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	前 期	当 期
	2021年5月12日現在	2021年11月12日現在
1. 1 期首元本額	2,498,888,015円	2,458,932,271円
期中追加設定元本額	257,822,452円	185,928,084円
期中一部解約元本額	297,778,196円	485,020,212円
2. 特定期間末日における受益権の総数	2,458,932,271口	2,159,840,143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5,359,780円でありませす。	
------------	--	--

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区 分	前 期 自 2020年11月13日 至 2021年5月12日	当 期 自 2021年5月13日 至 2021年11月12日
1 分配金の計算過程	<p>（自2020年11月13日 至2021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（33,732,568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（145,997,676円）及び分配準備積立金（124,428,035円）より分配対象額は304,158,279円（1万口当たり1,200.99円）であり、うち12,662,807円（1万口当たり50円）を分配金額としております。</p>	<p>（自2021年5月13日 至2021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（31,123,901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（145,903,710円）及び分配準備積立金（155,506,710円）より分配対象額は332,534,321円（1万口当たり1,451.38円）であり、うち11,455,764円（1万口当たり50円）を分配金額としております。</p>

<p>（自2021年1月13日 至2021年3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（31,524,985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（148,399,507円）及び分配準備積立金（137,739,551円）より分配対象額は317,664,043円（1万口当たり1,279.79円）であり、うち12,410,795円（1万口当たり50円）を分配金額としております。</p>	<p>（自2021年7月13日 至2021年9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（29,952,191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（145,426,643円）及び分配準備積立金（165,428,125円）より分配対象額は340,806,959円（1万口当たり1,537.32円）であり、うち11,084,476円（1万口当たり50円）を分配金額としております。</p>
<p>（自2021年3月13日 至2021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（32,709,385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（151,005,582円）及び分配準備積立金（151,721,851円）より分配対象額は335,436,818円（1万口当たり1,364.16円）であり、うち12,294,661円（1万口当たり50円）を分配金額としております。</p>	<p>（自2021年9月14日 至2021年11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（29,609,392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（146,408,285円）及び分配準備積立金（175,021,779円）より分配対象額は351,039,456円（1万口当たり1,625.30円）であり、うち10,799,200円（1万口当たり50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 2021年5月13日 至 2021年11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。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
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
	2021年11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
	2021年5月12日現在	2021年11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	18,613,898	28,123,392
親投資信託受益証券	1	0
合計	18,613,897	28,123,392

(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 2021年5月12日現在	当 期 2021年11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 2021年5月13日 至 2021年11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 2021年5月12日現在	当 期 2021年11月12日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9978円 (9,978円)	1.0172円 (10,172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	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資証券	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	240,690.277	2,176,080,794	
投資証券 合計			2,176,080,794	
親投資信託受益証券	ダイワ・マネーポートフォリオ・マ ザーファンド	9,963	9,984	
親投資信託受益証券 合計			9,984	
合計			2,176,090,778	

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。

また、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、同ファンドの状況及び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。

「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。

「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（2021年5月13日から2021年11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 2021年5月12日現在	当 期 2021年11月12日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,220,502	3,349,619
投資証券	90,536,864	86,802,695
親投資信託受益証券	9,985	9,984
流動資産合計	94,767,351	90,162,298
資産合計	94,767,351	90,162,298
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	-	445,059
未払解約金	-	157,740
未払受託者報酬	2,108	2,103
未払委託者報酬	67,677	67,430
その他未払費用	3,639	3,738
流動負債合計	73,424	676,070
負債合計	73,424	676,070
純資産の部		
元本等		
元本	¹ 95,523,085	¹ 89,011,965
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	² 829,158	² 474,263
（分配準備積立金）	8,269,987	9,355,180
元本等合計	94,693,927	89,486,228
純資産合計	94,693,927	89,486,228
負債純資産合計	94,767,351	90,162,298

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前 期		当 期	
	自 2020年11月13日 至 2021年5月12日		自 2021年5月13日 至 2021年11月12日	
営業収益				
受取配当金		3,961,047		4,043,487
受取利息		3		4
有価証券売買等損益		1,890,176		477,657
営業収益合計		5,851,226		3,565,834
営業費用				
支払利息		143		256
受託者報酬		12,460		12,640
委託者報酬		400,166		405,992
その他費用		3,642		3,738
営業費用合計		416,411		422,626
営業利益		5,434,815		3,143,208
経常利益		5,434,815		3,143,208
当期純利益		5,434,815		3,143,208
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額		117,022		30,205
期首剰余金又は期首欠損金()		6,761,524		829,158
剰余金増加額又は欠損金減少額		845,949		-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		845,949		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		231,376		9,643
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		5,127
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		231,376		4,516
分配金		1 -		1 1,799,939
期末剰余金又は期末欠損金()		829,158		474,263

(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 2021年5月13日	至 2021年11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、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、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	前 期	当 期
	2021年5月12日現在	2021年11月12日現在
1. 1 期首元本額	104,527,136円	95,523,085円
期中追加設定元本額	11,281,746円	2,260,452円
期中一部解約元本額	20,285,797円	8,771,572円
2. 特定期間末日における受益権の総数	95,523,085口	89,011,965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829,158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 2020年11月13日 至 2021年5月12日	当 期 自 2021年5月13日 至 2021年11月12日
1 分配金の計算過程	<p>（自2020年11月13日 至2020年12月14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（676,362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（2,411,439円）及び分配準備積立金（5,749,847円）より分配対象額は8,837,648円（1万口当たり870.49円）であり、分配を行っておりません。</p> <p>（自2020年12月15日 至2021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（601,596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（2,171,785円）及び分配準備積立金（5,748,388円）より分配対象額は8,521,769円（1万口当たり936.66円）であり、分配を行っておりません。</p>	<p>（自2021年5月13日 至2021年6月14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（639,500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（3,143,216円）及び分配準備積立金（8,014,646円）より分配対象額は11,797,362円（1万口当たり1,265.78円）であり、分配を行っておりません。</p> <p>（自2021年6月15日 至2021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（602,025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（3,126,437円）及び分配準備積立金（8,564,936円）より分配対象額は12,293,398円（1万口当たり1,330.98円）であり、うち461,818円（1万口当たり50円）を分配金額としております。</p>

(自2021年1月13日 至2021年2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(583,169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(2,138,486円)及び分配準備積立金(6,205,075円)より分配対象額は8,926,730円(1万口当たり1,002.18円)であり、分配を行っておりません。

(自2021年2月13日 至2021年3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(597,024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(2,657,127円)及び分配準備積立金(6,773,644円)より分配対象額は10,027,795円(1万口当たり1,065.75円)であり、分配を行っておりません。

(自2021年7月13日 至2021年8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(597,827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(3,039,016円)及び分配準備積立金(8,397,639円)より分配対象額は12,034,482円(1万口当たり1,347.98円)であり、うち446,389円(1万口当たり50円)を分配金額としております。

(自2021年8月13日 至2021年9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(598,918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(3,056,173円)及び分配準備積立金(8,539,470円)より分配対象額は12,194,561円(1万口当たり1,365.04円)であり、うち446,673円(1万口当たり50円)を分配金額としております。

<p>(自2021年3月13日 至2021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(607,509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(2,911,907円)及び分配準備積立金(7,370,472円)より分配対象額は10,889,888円(1万口当たり1,130.21円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2021年9月14日 至2021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(607,821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(3,163,991円)及び分配準備積立金(8,691,426円)より分配対象額は12,463,238円(1万口当たり1,382.56円)であり、分配を行っておりません。</p>
<p>(自2021年4月13日 至2021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(629,393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(3,165,390円)及び分配準備積立金(7,640,594円)より分配対象額は11,435,377円(1万口当たり1,197.13円)であり、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2021年10月13日 至2021年11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(652,861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(3,159,269円)及び分配準備積立金(9,147,378円)より分配対象額は12,959,508円(1万口当たり1,455.93円)であり、うち445,059円(1万口当たり50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 2021年5月13日 至 2021年11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。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
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
	2021年11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
	2021年5月12日現在	2021年11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	543,199	1,233,767

親投資信託受益証券	1	0
合計	543,198	1,233,767

(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 2021年5月12日現在	当 期 2021年11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 2021年5月13日 至 2021年11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 2021年5月12日現在	当 期 2021年11月12日現在
1口当たり純資産額	0.9913円	1.0053円
(1万口当たり純資産額)	(9,913円)	(10,053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	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資証券	AB SICAV I ALL MARKET INCOME PORTFOLIO S1D JPY H	9,601,006	86,802,695	
投資証券 合計			86,802,695	
親投資信託受益証券	ダイワ・マネーポートフォリオ・マ ザーファンド	9,963	9,984	
親投資信託受益証券 合計			9,984	
合計			86,812,679	

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。

また、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、同ファンドの状況及び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。

「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。

「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】

2021年11月30日

資産総額	1,648,332,867円
負債総額	5,803,174円
純資産総額（ - ）	1,642,529,693円
発行済数量	1,512,858,185口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0857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

2021年11月30日

資産総額	93,332,963,723円
負債総額	0円
純資産総額（ - ）	93,332,963,723円
発行済数量	93,134,281,614口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0021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

2021年11月30日

資産総額	612,708,898円
負債総額	7,377,985円
純資産総額（ - ）	605,330,913円
発行済数量	615,291,541口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.9838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

2021年11月30日

資産総額	2,132,117,958円
負債総額	37,694,253円
純資産総額（ - ）	2,094,423,705円
発行済数量	2,089,766,736口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0022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

2021年11月30日

資産総額	88,345,211円
負債総額	1,010,043円
純資産総額（ - ）	87,335,168円
発行済数量	88,160,379口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.9906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。

第三部【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

2021年11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年間に於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。

2021年11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	60	175,229
追加型株式投資信託	772	21,068,563
株式投資信託 合計	832	21,243,792
単位型公社債投資信託	78	215,962
追加型公社債投資信託	14	1,474,160
公社債投資信託 合計	92	1,690,122
総合計	924	22,933,914

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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「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。

なお、当中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）は、改正府令附則第3条第1項ただし書きにより、改正後の中間財務諸表等規則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、第62期事業年度（2020年4月1日から2021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。

また、第63期事業年度に係る中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

3．財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2,741	4,860
有価証券	22,167	333
前払費用	205	237
未収委託者報酬	10,847	13,150
未収収益	63	49
関係会社短期貸付金	-	18,700
その他	62	207
流動資産計	36,088	37,539

固定資産				
有形固定資産	1	217	1	224
建物		7		6
器具備品		209		218
無形固定資産		2,362		1,937
ソフトウェア		2,028		1,882
ソフトウェア仮勘定		333		54
投資その他の資産		15,844		16,121
投資有価証券		9,153		10,159
関係会社株式		3,972		3,705
出資金		183		183
長期差入保証金		1,069		1,068
繰延税金資産		1,431		973
その他		33		30
固定資産計		18,424		18,283
資産合計		54,512		55,822

(単位:百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	69	68
未払金	7,573	8,405
未払収益分配金	14	13
未払償還金	39	39
未払手数料	3,988	4,734
その他未払金	2 3,530	2 3,617
未払費用	3,830	3,777
未払法人税等	656	804
未払消費税等	590	631
賞与引当金	688	950
その他	5	88
流動負債計	13,414	14,725
固定負債		
退職給付引当金	2,574	2,452
役員退職慰労引当金	88	74
その他	5	3

固定負債計	2,667	2,530
負債合計	16,082	17,256
純資産の部		
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	11,749	10,574
利益剰余金合計	12,123	10,948
株主資本合計	38,793	37,618
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	363	947
評価・換算差額等合計	363	947
純資産合計	38,430	38,566
負債・純資産合計	54,512	55,822

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	69,550	65,487
その他営業収益	583	419
営業収益計	70,134	65,906
営業費用		
支払手数料	31,120	27,965
広告宣伝費	745	624
調査費	8,858	8,245
調査費	1,188	1,134
委託調査費	7,670	7,110
委託計算費	1,410	1,501
営業雑経費	1,770	1,870
通信費	240	240
印刷費	524	478
協会費	56	51

諸会費	13	14
その他営業雑経費	936	1,084
営業費用計	43,906	40,207
一般管理費		
給料	5,793	5,991
役員報酬	374	351
給料・手当	4,335	4,293
賞与	395	395
賞与引当金繰入額	688	950
福利厚生費	838	893
交際費	62	32
旅費交通費	154	37
租税公課	451	472
不動産賃借料	1,299	1,302
退職給付費用	368	449
役員退職慰労引当金繰入額	37	28
固定資産減価償却費	925	661
諸経費	1,770	1,763
一般管理費計	11,702	11,631
営業利益	14,525	14,067

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31 日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業外収益		
投資有価証券売却益	214	578
有価証券償還益	24	42
その他	991	68
営業外収益計	1,230	689
営業外費用		
投資有価証券売却損	1	69
有価証券償還損	71	47
その他	54	24
営業外費用計	127	141
経常利益	15,629	14,616
特別損失		
システム刷新関連費用	537	547
関係会社整理損失	-	267
投資有価証券評価損	48	45
特別損失計	585	860

税引前当期純利益	15,043	13,756
法人税、住民税及び事業税	4,555	4,476
法人税等調整額	78	109
法人税等合計	4,477	4,366
当期純利益	10,566	9,389

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本					株主資本合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	13,052	13,426	40,096
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	11,868	11,868	11,868
当期純利益	-	-	-	10,566	10,566	10,566
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,302	1,302	1,302
当期末残高	15,174	11,495	374	11,749	12,123	38,793

	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	46	46	40,142
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	11,868
当期純利益	-	-	10,566
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	410	410	410
当期変動額合計	410	410	410
当期末残高	363	363	38,430

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	11,749	12,123	38,793
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	10,564	10,564	10,564
当期純利益	-	-	-	9,389	9,389	9,389
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	1,175	1,175	1,175
当期末残高	15,174	11,495	374	10,574	10,948	37,618

	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	363	363	38,430
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	10,564
当期純利益	-	-	9,389
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	1,311	1,311	1,311
当期変動額合計	1,311	1,311	136
当期末残高	947	947	38,566

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	10～18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. 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

5. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

6. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2

月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(追加情報)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等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しました。この結果、当事業年度の財務諸表への影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7-4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては記載していません。

(重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

(未適用の会計基準等)

収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2018年3月30日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2018年3月30日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1:顧客との契約を識別する。

ステップ2:契約における履行義務を識別する。

ステップ3:取引価格を算定する。

ステップ4:契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5:履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準の適用による影響は軽微であります。

(表示方法の変更)

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外収益」に独立掲記しておりました「受取配当金」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「営業外収益」の「その他」としております。

この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」に表示していた「受取配当金」912百万円、「その他」78百万円は、「その他」991百万円として組替えております。

(注記に関する表示方法の変更)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日。以下「見積り会計基準」という)が公表日以後終了する事業年度における年度末に係る財務諸表から適用できるようになったことに伴い、当事業年度末から適用し、(重要な会計上の見積り)を開示しております。

見積り会計基準の適用については、見積り会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、会計基準第6項及び第7項に定める注記事項について、前事業年度における財務諸表に関する注記を省略しております。

(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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
建物	34百万円	35百万円
器具備品	276百万円	259百万円

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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
未払金	3,397百万円	3,473百万円

3 保証債務

前事業年度(2020年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,603百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2021年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,727百万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 2019年4月1日 至 2020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
2019年6月21日 定時株主総会	普通株式	11,868	4,550	2019年 3月31日	2019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

2020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	10,564百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,050円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月24日

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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
2020年6月23日 定時株主総会	普通株式	10,564	4,050	2020年 3月31日	2020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

2021年6月22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	9,388百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,599円
基準日	2021年3月31日

効力発生日

2021年6月23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連結納税の親会社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、時価及びこれらの差額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。なお、企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下、「時価算定適用指針」という。）第26項に従い経過措置を適用した有価証券、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

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(2020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	時価	差額
投資有価証券(1)		60	60	-
資産合計		60	60	-

(1) 時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券267百万円、投資有価証券8,426百万円は上記の表に含めておりません。

(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、コマーシャル・ペーパー、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。

当事業年度(2021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
投資有価証券(1)	85	-	-	85
資産合計	85	-	-	85

(1) 時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券333百万円、投資有価証券9,406百万円は上記の表に含めておりません。

(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

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。なお、時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用している有価証券は、公表さ

れている基準価額によっていることからレベルを付しておりません。保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項（有価証券関係）をご参照下さい。

（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	1,944	1,677
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（2020年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額 1,944百万円）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（2021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。

2．その他有価証券

前事業年度（2020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	60	55	5
（2）その他	3,004	2,772	232
小計	3,064	2,827	237
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	27,589	28,354	764
小計	27,589	28,354	764
合計	30,654	31,181	526

（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（2021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	85	55	30

(2) その他	7,179	5,697	1,481
小計	7,265	5,752	1,512
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,561	2,721	160
小計	2,561	2,721	160
合計	9,826	8,474	1,352

(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 2019年4月1日 至 2020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	1,492	214	1
合計	1,492	214	1

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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	5,353	578	69
合計	5,353	578	69

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48百万円の減損処理を行っております。

当事業年度において、関係会社株式について267百万円、証券投資信託について45百万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いません。

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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

退職給付債務の期首残高	2,389百万円	2,574百万円
勤務費用	159	155
退職給付の支払額	183	378
その他	207	101
退職給付債務の期末残高	2,574	2,452

(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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,574百万円	2,452百万円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,574	2,452
退職給付引当金	2,574	2,452
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,574	2,452

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
勤務費用	159百万円	155百万円
その他	27	108
確定給付制度に係る退職給付費用	187	263

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181百万円、当事業年度186百万円であります。

(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 of 主な原因別内訳

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	788	750

賞与引当金	177	243
未払事業税	129	170
システム関連費用	198	155
投資有価証券評価損	47	128
出資金評価損	94	94
その他	399	298
繰延税金資産小計	1,835	1,841
評価性引当額	173	254
繰延税金資産合計	1,661	1,586
繰延税金負債		
連結法人間取引（譲渡益）	159	159
その他有価証券評価差額金	71	453
繰延税金負債合計	230	612
繰延税金資産の純額	1,431	973

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（2020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（2021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。

（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、記載を省略しております。

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、記載を省略しております。

（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、記載を省略しております。

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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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	(株)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)	19,300 0	関係会社短期貸付金 -	18,700 -

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 2019年4月1日 至 2020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)	1,603	-	-

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 2020年4月1日 至 2021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)	1,727	-	-

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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	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(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)(注1)	科目	期末残高(百万円)(注1)
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)	16,953	未払手数料	2,984
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入(注3)	1,031	未払費用	224
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料(注4)	1,061	長期差入保証金	1,054

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す。

(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) 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。

(注4)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。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021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㈱	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4)	14,917 527	未払手数 料 長期差入 保証金	3,321 1,054
同一 の親 会社 をも つ会 社	㈱大和総研 ビジネス・ イノベー ション	東京都 江東区	3,000	情報サー ビス業	-	ソフトウェ アの開発	ソフトウェ アの購入 (注3)	883	未払費用	179
同一 の親 会社 をも つ会 社	大和プロパ ティ㈱	東京都 中央区	100	不動産管 理業	-	本社ビルの 管理	不動産の賃 借料 (注4)	527	-	-

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す。

(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)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。

(注4)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5)大和プロパティ株式会社は、2020年10月1日付で大和証券株式会社を存続会社とする吸収合併により消滅しております。このため、取引金額は関連当事者であった期間の金額を記載しております。

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 2019年4月1日 至 2020年3月31日）		当事業年度 （自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）	
1株当たり純資産額	14,732.52円	1株当たり純資産額	14,784.79円
1株当たり当期純利益	4,050.66円	1株当たり当期純利益	3,599.54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いません。

（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 2019年4月1日 至 2020年3月31日）	当事業年度 （自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）
当期純利益（百万円）	10,556	9,389
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。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

（単位：百万円）

		当中間会計期間 （2021年9月30日）
資産の部		
流動資産		
現金・預金		2,139
有価証券		250
未収委託者報酬		13,857
関係会社短期貸付金		16,300
その他		369
流動資産合計		32,916
固定資産		

有形固定資産	1	211
無形固定資産		
ソフトウェア		1,633
その他		134
無形固定資産合計		1,768
投資その他の資産		
投資有価証券		11,373
関係会社株式		3,705
繰延税金資産		786
その他		1,246
投資その他の資産合計		17,111
固定資産合計		19,091
資産合計		52,007

(単位:百万円)

当中間会計期間
(2021年9月30日)

負債の部

流動負債

未払金		7,322
未払費用		3,879
未払法人税等		795
賞与引当金		711
その他	2	927

流動負債合計		13,635
--------	--	--------

固定負債

退職給付引当金		2,475
役員退職慰労引当金		92
その他		2

固定負債合計		2,571
--------	--	-------

負債合計

負債合計		16,206
------	--	--------

純資産の部

株主資本

資本金		15,174
資本剰余金		
資本準備金		11,495
資本剰余金合計		11,495

利益剰余金	
利益準備金	374
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	7,594
利益剰余金合計	7,968
株主資本合計	34,638
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,162
評価・換算差額等合計	1,162
純資産合計	35,801
負債・純資産合計	52,007

(2)中間損益計算書

(単位:百万円)

	当中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬		37,075
その他営業収益		295
営業収益合計		37,371
営業費用		
支払手数料		15,707
その他営業費用		6,525
営業費用合計		22,233
一般管理費	1	5,737
営業利益		9,400
営業外収益	2	228
営業外費用	3	87
経常利益		9,540
特別利益		-
特別損失	4	129
税引前中間純利益		9,411
法人税、住民税及び事業税		2,910
法人税等調整額		92
中間純利益		6,407

(3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

(単位:百万円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	10,574	10,948	37,618
当中間期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	9,388	9,388	9,388
中間純利益	-	-	-	6,407	6,407	6,407
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	2,980	2,980	2,980
当中間期末残高	15,174	11,495	374	7,594	7,968	34,638

	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
当中間期変動額			
剰余金の配当	-	-	9,388
中間純利益	-	-	6,407
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額(純額)	214	214	214
当中間期変動額合計	214	214	2,765
当中間期末残高	1,162	1,162	35,801

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

中間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とおりであります。

建物	10～18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、支給見込額の当中間会計期間負担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中間会計期間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中間会計期間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中間会計期間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せん。

当社の日々のサービス提供時に当履行義務が充足されるため、一定期間にわたり収益を認識しております。

5. 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

6. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

7. 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(会計方針の変更)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当中間会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当中間会計期間の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。これによる当中間会計期間の損益及び期首利益剰余金に与える影響はありません。

(中間貸借対照表関係)

1 減価償却累計額

	当中間会計期間 (2021年9月30日現在)
有形固定資産	307百万円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

3 保証債務

当中間会計期間(2021年9月30日現在)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,726百万円に対して保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額

	当中間会計期間 (自 2021年 4月 1日 至 2021年 9月30日)
有形固定資産	12百万円
無形固定資産	289百万円

2 営業外収益の主要項目

	当中間会計期間 (自 2021年 4月 1日 至 2021年 9月30日)
投資有価証券売却益	117百万円
時効成立分配金・償還金	28百万円
受取配当金	26百万円

3 営業外費用の主要項目

	当中間会計期間 (自 2021年 4月 1日 至 2021年 9月30日)
投資有価証券売却損	58百万円
未収入金清算費用	9百万円

4 特別損失の項目

	当中間会計期間 (自 2021年 4月 1日 至 2021年 9月30日)
投資有価証券評価損	102百万円
出資金評価損	27百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2021年 4月 1日 至 2021年 9月30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	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 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

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (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

(金融商品関係)

当中間会計期間(2021年9月30日)

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

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額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。なお、2019年7月4日公表の企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下、「2019年適用指針」という。)第26項に従い経過措置を適用した有価証券、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。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。

(1) 時価をもって中間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)

	中間貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券(1)	85			85
資産合計	85			85

(1) 2019年適用指針第26項に従い経過措置を適用し、有価証券250百万円、投資有価証券10,621百万円は上記の表に含めておりません。

(2) 時価をもって中間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、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

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。なお、2019年適用指針第26項に従い経過措置を適用している有価証券は、公表されている基準価格によっていることからレベルを付しておりません。保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項（有価証券関係）をご参照下さい。

（注2）市場価格のない株式等の中間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	当中間会計期間
非上場株式等	666
子会社株式	1,677
関連会社株式	2,027

（有価証券関係）

当中間会計期間（2021年9月30日）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式（中間貸借対照表計上額 1,677百万円）及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 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

	中間貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
（1）株式	85	55	30
（2）その他	7,691	5,841	1,850
小計	7,777	5,896	1,881
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	3,179	3,398	219
小計	3,179	3,398	219
合計	10,956	9,294	1,661

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額 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。

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

注記事項（セグメント情報等）に記載のとおり、単一のサービス区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えており、かつ、内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、セグメント情報に追加しての記載は行っておりません。

〔セグメント情報等〕

〔セグメント情報〕

当中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

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〕

当中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

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中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(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中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、中間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〕

当中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30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〕

当中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

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〕

当中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

該当事項はありません。

〔1株当たり情報〕

当中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
1株当たり純資産額	13,724.67円

1株当たり中間純利益

2,456.52円

(注1) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

当中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
中間純利益(百万円)	6,407
普通株式に係る中間純利益(百万円)	6,407
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	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 (2021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)	
	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)	
	株式会社大分銀行	19,598百万円	(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)	
	株式会社常陽銀行	85,113百万円	(注3)	
	信金中央金庫	690,998百万円	(注4)	
	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)		

(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。

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【その他】

(1) 目論見書の表紙から本文の前までの記載等について

- ・ 金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書である旨を記載することがあります。
 - ・ 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。
 - ・ 委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。
 - ・ 詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載することがあります。
 - 委託会社のホームページアドレス、電話番号及び受付時間等
 - 請求目論見書の入手方法及び投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
 - ・ 使用開始日を記載することがあります。
 - ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
 - 届出をした日及び当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
 - 届出をした日、届出が効力を生じている旨及び効力発生日
 - ・ 次の事項を記載することがあります。
 - 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨
 - 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨及び当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
 - 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載
 - ・ 委託会社、当ファンドのロゴ・マーク等を記載することがあります。
 - ・ ファンドの形態等を記載することがあります。
 - ・ 図案を採用することがあります。
 - ・ ファンドの管理番号等を記載することがあります。
 - ・ 委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含みます。）を掲載することがあります。
 - ・ UD FONT マークおよび説明文を記載することがあります。
- (2) 当ファンドは、評価機関等の評価を取得、使用する場合があります。
- (3) 交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。

- (4) 請求目論見書に当ファンドの投資信託約款の全文を記載します。
- (5) 交付目論見書に「投資家のみなさまへ」として、以下の内容を記載することがあります。

∞ 投資家のみなさまへ ∞

わが国では「人生100年時代」といわれる中、運用によって資産寿命を延ばすことが大切です。

当ファンドは、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ファンドです。運用にあたっては目標リターンをもって、株式・債券をはじめとする世界の資産に投資し、機動的な資産配分を行ないます。

さらに、お客さまひとりひとりのライフステージに合わせて、分配方針の異なるコースをご選択いただけます。

当ファンドは資産寿命を延ばすための運用商品としてふさわしいと考えております。このような趣旨にご賛同いただけるお客さまの資産運用、資産形成の一助となれば幸いです。

独立監査人の監査報告書

2021年5月21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 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 深井 康治 印

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2020年4月1日から2021年3月31日までの第62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2021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。

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. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、そ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

2021年12月10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 深井 康治指定有限責任社員
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2021年5月13日から2021年11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2021年11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。

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 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、そ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

2021年12月10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 深井 康治指定有限責任社員
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2021年5月13日から2021年11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2021年11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。

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 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、そ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

2021年12月10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 深井 康治指定有限責任社員
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2021年5月13日から2021年11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2021年11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。

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 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、そ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

2021年12月10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 深井 康治指定有限責任社員
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2021年5月13日から2021年11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2021年11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。

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、継続企業的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。継続企業的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 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、そ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。

独立監査人の中間監査報告書

2021年11月25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

中間監査意見

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2021年4月1日から2022年3月31日までの第63期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。