



ALLIANCEBERNSTEIN®

アライアンス・バーンスタイン アメリカン・インカム・ポートフォリオ 豪ドル建て クラスAA証券(豪ドルヘッジあり)

ルクセンブルグ籍オープン・エンド契約型外国投資信託(豪ドル建て)

運用報告書(全体版)

作成対象期間: 第29期(2020年9月1日～2021年8月31日)

受益者の皆様へ

毎々、格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、アライアンス・バーンスタイン(以下「トラスト」といいます。)ーアメリカン・インカム・ポートフォリオ(以下「ファンド」といいます。)は、このたび、第29期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

ファンド形態	ルクセンブルグ籍オープン・エンド契約型外国投資信託(豪ドル建て)
信託期間	ファンドの存続期間は無期限です。 ※ただし、管理会社は、ファンドをいつでも解散させることができます。
運用方針	ファンドの投資目的は、分散された債券ポートフォリオに投資を行い、資産の保全を図りながら高いインカム収入を獲得することです。
主要投資対象	米国政府証券、投資適格社債、ハイイールド債券、新興国債券など、幅広い種類の米ドル建て債券に投資します。不動産担保証券(MBS)、モーゲージ担保証券(CMO)および保証付モーゲージ・パス・スルー証券等にも投資を行います。組入資産のうち65%以上は米国の発行体が発行する証券とします。 原則、投資適格証券の組み入れは50%以上とします。一定の市場環境において、組入資産の50%超を投資適格未満の証券に対して投資することができます。組入資産の35%を上限として、新興国を含む米国以外の発行体の証券に投資することができます。通常、B格相当を下回る証券への投資は行いません。 原則として、ファンドの基軸通貨である米ドルと取得申込通貨である豪ドルとの間の為替レートの変動による影響を減らし、米ドル建てのリターンとより密接に連動するリターンを提供することを目的とするため、為替ヘッジにより、豪ドル・米ドル間の為替エクスポージャーの低減に努めます。 さらなるエクスポージャーの獲得、効率的なファンド運用および潜在的なリスクの軽減を図るため、金融デリバティブ商品を利用することができます。
ファンドの運用方法	ファンドの運用は、債券運用で高い実績を持つアライアンス・バーンスタイン・エル・ピー(以下「投資顧問会社」といいます。)が行います。投資顧問会社は、グローバルなリサーチ体制を活用して運用を行います。 投資顧問会社は、計量分析とファンダメンタル分析を融合した独自のアプローチにより、運用を行います。2つの分析手法を組み合わせることで、高い確信度をもって投資対象を絞り込み、最も効果的な債券の組み合わせを見極めてポートフォリオの構築を行います。
主な投資制限	管理会社および投資顧問会社は、ファンドに関して、主として次の投資制限に服します。 ●同一国の発行体への投資は、米国の発行体への投資を除き、原則として資産の20%以下とします。 ●同一発行体の譲渡性のある有価証券または短期金融市場商品への投資は、原則として、ファンドの純資産総額の10%を限度とします。 ●証券取引所またはその他規制された市場において、上場または取引されていない譲渡性のある有価証券または短期金融市場商品への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%を限度とします。 ●トラストを構成するアンブレラ・ファンド全体で、同一発行体の同一種類の証券への投資は、当該証券の10%を限度とします。 ●他のオープン・エンド型投資信託／投資法人への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%を限度とします。 ●証券の信用取引や空売りは行いません。 ●一時的措置による銀行からの借入を除き、金銭の借入を行うことはできません。また借入総額は、ファンドの純資産総額の10%を超えないものとします。
分配方針	●管理会社は、総収益(報酬および費用の控除前)から得られる分配率に従って分配を毎月宣言し、毎月分配金の支払いを行う意向です。 ●管理会社の判断により分配を行わない場合があります。

管 理 会 社 : アライアンス・バーンスタイン・ルクセンブルグ・エス・エイ・アール・エル

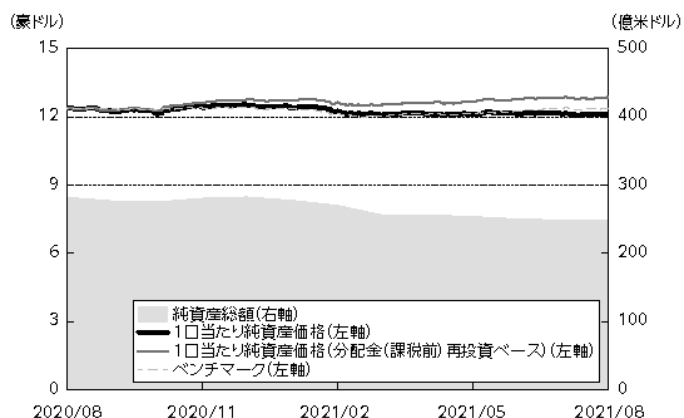
代行協会員 : アライアンス・バーンスタイン株式会社

I. 運用の経過および運用状況の推移等

(1) 当期の運用経過および今後の運用方針

■当期の1口当たり純資産価格等の推移について

＜豪ドル建てクラスAA証券（豪ドルヘッジあり）＞



第28期末の1口当たり純資産価格：

豪ドル建てクラスAA 証券 12.36豪ドル
(豪ドルヘッジあり)

第29期末の1口当たり純資産価格：

豪ドル建てクラスAA 証券 12.08豪ドル
(豪ドルヘッジあり)
(分配金額：0.7620豪ドル)

騰落率：

豪ドル建てクラスAA 証券 4.01%
(豪ドルヘッジあり)

(注1) 騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。端数調整方法の違いにより、月次報告書に記載の騰落率とは異なる場合があります。以下同じです。

(注2) 1口当たり分配金額は、税引前の1口当たり分配金額を記載しています。以下同じです。

(注3) 1口当たり純資産価格（分配金（課税前）再投資ベース）は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。以下同じです。

(注4) 1口当たり純資産価格（分配金（課税前）再投資ベース）およびベンチマークは、第28期末の1口当たり純資産価格を起点として計算しています。

(注5) グラフ中の純資産総額は、ファンドの純資産総額を表示しています。

(注6) ファンドの購入価額により課税条件は異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注7) ファンドのベンチマークは、ブルームバーグ米国総合債券インデックスです。ベンチマークの詳細は、後記「ベンチマークについて」をご参照ください。以下同じです。

1口当たり純資産価格の主な変動要因

上昇要因

- ・保有債券の利息収入
- ・保有する高利回り社債や投資適格社債などの価格上昇

下落要因

- ・保有する米国国債などの価格下落

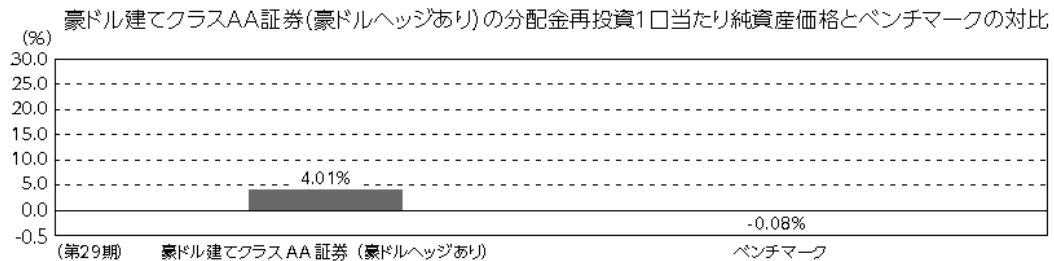
■ベンチマークについて

ブルームバーグ米国総合債券インデックスは、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを示す指数です。

当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

■ベンチマークとの差異について

以下のグラフは、ファンドの豪ドル建てクラスAA証券（豪ドルヘッジあり）の分配金再投資1口当たり純資産価格とベンチマークの騰落率の対比です。



豪ドル建てクラスAA証券（豪ドルヘッジあり）とベンチマークの騰落率の差異の状況および要因について

ベンチマークとの比較では、エマージング国債を高めの中入れとしたセクター配分や高利回り社債における銘柄選択が主なプラス要因となったほか、長期ゾーンを低めとしたイールドカーブ戦略もプラス要因となりました。

■分配金について

当期（2020年9月1日～2021年8月31日）の1口当たり分配金（課税前）はそれぞれ下表のとおりです。
なお、下表の「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」は、当該分配落日における1口当たり分配金額と比較する目的で、便宜上算出しているものです。

<豪ドル建てクラスAA証券（豪ドルヘッジあり）>

（金額：豪ドル）

分配落日	1口当たり純資産価格	1口当たり分配金額 ^(注1) (対1口当たり純資産価格比率 ^(注2))	分配金を含む1口当たり 純資産価格の変動額 ^(注3)
2020年9月30日	12.22	0.0635 (0.52%)	－0.08
2020年10月30日	12.14	0.0635 (0.52%)	－0.02
2020年11月30日	12.42	0.0635 (0.51%)	0.34
2020年12月31日	12.49	0.0635 (0.51%)	0.13
2021年1月29日	12.39	0.0635 (0.51%)	－0.04
2021年2月26日	12.20	0.0635 (0.52%)	－0.13
2021年3月31日	12.04	0.0635 (0.52%)	－0.10
2021年4月30日	12.10	0.0635 (0.52%)	0.12
2021年5月28日	12.09	0.0635 (0.52%)	0.05
2021年6月30日	12.12	0.0635 (0.52%)	0.09
2021年7月30日	12.13	0.0635 (0.52%)	0.07
2021年8月31日	12.08	0.0635 (0.52%)	0.01

（注1）「1口当たり分配金額」には分配落日における1口当たりの分配金額を記載しています。

（注2）「対1口当たり純資産価格比率」とは、以下の計算式により算出される値であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

対1口当たり純資産価格比率（％）＝ $100 \times a / b$

a＝当該分配落日における1口当たり分配金額

b＝当該分配落日における1口当たり純資産価格＋当該分配落日における1口当たり分配金額

（注3）「分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額」とは、以下の計算式により算出されます。

分配金を含む1口当たり純資産価格の変動額＝ $b - c$

b＝当該分配落日における1口当たり純資産価格＋当該分配落日における1口当たり分配金額

c＝当該分配落日の直前の分配落日における1口当たり純資産価格

（注4）2020年9月30日の直前の分配落日（2020年8月31日）における1口当たり純資産価格は、12.36豪ドルでした。

■投資環境について

米国国債は、2020年9月から2021年3月半ばにかけては、新型コロナウイルス関連の追加経済対策やワクチンを巡る好材料による景気回復への期待から、金利は上昇（価格は低下）基調で推移しました。3月後半以降は、米連邦準備理事会（FRB）による緩和的な金融政策の長期化観測などを受け、金利は低下（価格は上昇）しました。新型コロナウイルスの変異株の感染拡大による景気減速懸念も、金利低下要因となりました。

米国高利回り社債は、2020年9月は欧米での新型コロナウイルス感染拡大による株安を受けて下落したものの、10月には欧米の株式市場が反発したことから上昇に転じました。その後期末にかけても、ワクチン接種の進展による景気回復期待の高まりや、FRBのハト派的な姿勢が再確認されたことなどから上昇基調で推移しました。

ドル建てエマージング債は、2020年9月に欧米での新型コロナウイルスの感染拡大による株安を受けて下落したものの、年末にかけては、コロナウイルスのワクチン接種が開始されたことなどを好感して上昇しました。その後期末にかけては米国の金融政策の正常化と金利動向に左右されて変動する展開となりました。

■ポートフォリオについて

ファンドは、米ドル建て債券に分散投資することにより、高水準のインカム収入の確保を目的としながら、キャピタルゲインの可能性も追求します。運用にあたっては、当期も引き続き、計量分析とファンダメンタル分析に基づき、魅力的であると判断した債券セクターや銘柄への投資を行いました。

その結果、セクター配分においては、高利回り社債、米国国債、投資適格社債などが上位となりました。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

当期末現在における有価証券等の主な銘柄については、後記「Ⅲ. ファンドの経理状況」の「③ 投資有価証券明細表等」をご参照ください。

■今後の運用方針

ファンドは、今後も投資方針に従って運用を行ってまいります。

引き続きファンド全体のリスク水準については慎重に対応しつつ、魅力的な機会を選別し投資を行う方針です。

（２）費用の明細

<豪ドル建てクラスAA証券（豪ドルヘッジあり）>

項 目	項目の概要	
管 理 報 酬	ファンド証券の日々の純資産総額の平均額の年率1.10% （管理報酬には、投資顧問報酬、販売取扱報酬および代行協会員報酬が含まれます。）	ファンド資産の投資運用業務、口座内でのファンドの管理および事務手続き、運用報告書等各種書類の送付、購入後の情報提供等、ならびにファンド証券1口当たり純資産価格の公表および目論見書・運用報告書等の各種書類の配布等の業務
販 売 報 酬	なし	ファンドのクラス証券に関するファンドに対する販売関連業務
管 理 会 社 報 酬	ファンド証券の日々の純資産総額の平均額の年率0.10%	ルクセンブルグのファンド運営および主要な管理に関して提供される業務
管 理 事 務 代 行 報 酬、 保 管 報 酬 お よ び 名 義 書 換 代 行 報 酬	管理事務代行報酬、保管報酬および名義書換代行報酬は、ルクセンブルグの一般的な慣行に従い、ファンドの資産から支払われます。当該報酬は、資産ベースの報酬と取引費用の組み合わせです。管理事務代行報酬、保管報酬および名義書換代行報酬はファンドの純資産総額に基づいて計算される年率1.00%を上限とする額とします。（保管報酬には、別途請求される取引銀行費用、その他税金、仲介手数料（もしあれば）および借入利息は含まれません。）	管理事務代行業務 ファンド資産の保管業務 登録・名義書換代行業務
そ の 他 の 費 用 （ 当 期 ）	0.12%	スワップに係る費用、税金、専門家報酬（弁護士費用および監査費用）、印刷費等

（注）各報酬については、目論見書に記載の料率を記しています。「その他の費用（当期）」には、運用状況等により変動するものや実費となるものが含まれます。便宜上、当期のファンドの全クラス証券についてのその他の費用の金額をファンドの当期末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

Ⅱ. 運用実績

(1) 純資産の推移

下記会計年度末および第29会計年度中の各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

	純資産総額 (全クラス合計)		1口当たり純資産価格 (豪ドル建てクラスAA証券 (豪ドルヘッジあり))	
	千米ドル	百万円	豪ドル	円
第20会計年度末 (2012年8月末日)	12,810,871	1,473,506	—	—
第21会計年度末 (2013年8月末日)	12,297,166	1,414,420	—	—
第22会計年度末 (2014年8月末日)	7,905,451	909,285	15.27	1,274
第23会計年度末 (2015年8月末日)	6,918,768	795,797	14.15	1,180
第24会計年度末 (2016年8月末日)	10,829,024	1,245,554	14.17	1,182
第25会計年度末 (2017年8月末日)	11,985,599	1,378,584	13.73	1,145
第26会計年度末 (2018年8月末日)	10,343,905	1,189,756	12.73	1,062
第27会計年度末 (2019年8月末日)	23,009,132	2,646,510	13.10	1,093
第28会計年度末 (2020年8月末日)	28,197,385	3,243,263	12.36	1,031
第29会計年度末 (2021年8月末日)	24,837,440	2,856,802	12.08	1,008
2020年9月末日	27,671,664	3,182,795	12.22	1,019
10月末日	27,509,819	3,164,179	12.14	1,013
11月末日	28,055,785	3,226,976	12.42	1,036
12月末日	28,256,470	3,250,059	12.49	1,042
2021年1月末日	27,747,714	3,191,542	12.39	1,034
2月末日	27,010,768	3,106,779	12.20	1,018
3月末日	25,591,265	2,943,507	12.04	1,004
4月末日	25,613,967	2,946,118	12.10	1,009
5月末日	25,383,141	2,919,569	12.09	1,009
6月末日	25,021,669	2,877,992	12.12	1,011
7月末日	24,866,512	2,860,146	12.13	1,012
8月末日	24,837,440	2,856,802	12.08	1,008

(注1) 豪ドル建てクラスAA証券(豪ドルヘッジあり)は、2014年1月14日に運用を開始しました。

(注2) 米ドルおよび豪ドルの円貨換算は、便宜上、株式会社三菱UFJ銀行の2021年12月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=115.02円、1豪ドル=83.42円)によります。以下同じです。

(2) 分配の推移

<豪ドル建てクラスAA証券(豪ドルヘッジあり)>

会計年度	1口当たり分配金	
	豪ドル	円
第20会計年度	—	—
第21会計年度	—	—
第22会計年度	0.8416	70.21
第23会計年度	1.2374	103.22
第24会計年度	1.1428	95.33
第25会計年度	0.9831	82.01
第26会計年度	0.8568	71.47
第27会計年度	0.7960	66.40
第28会計年度	0.7582	63.25
第29会計年度	0.7620	63.57
2020年9月末日	0.0635	5.30
10月末日	0.0635	5.30
11月末日	0.0635	5.30
12月末日	0.0635	5.30
2021年1月末日	0.0635	5.30
2月末日	0.0635	5.30
3月末日	0.0635	5.30
4月末日	0.0635	5.30
5月末日	0.0635	5.30
6月末日	0.0635	5.30
7月末日	0.0635	5.30
8月末日	0.0635	5.30

(3) 販売及び買戻しの実績

下記会計年度における豪ドル建てクラスAA証券（豪ドルヘッジあり）の販売および買戻しの実績ならびに下記会計年度末現在の発行済口数は、以下のとおりです。

＜豪ドル建てクラスAA証券（豪ドルヘッジあり）＞

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第20会計年度	— —	— —	— —
第21会計年度	— —	— —	— —
第22会計年度	639,730 (0)	100,361 (0)	539,369 (0)
第23会計年度	4,106,915 (0)	1,478,517 (0)	3,167,767 (0)
第24会計年度	7,436,748 (0)	2,252,700 (0)	8,351,815 (0)
第25会計年度	7,990,271 (0)	4,813,705 (0)	11,528,381 (0)
第26会計年度	6,716,102 (0)	4,314,831 (0)	13,929,652 (0)
第27会計年度	34,972,611 (0)	12,429,193 (0)	36,473,070 (0)
第28会計年度	38,999,651 (0)	21,849,740 (0)	53,622,981 (0)
第29会計年度	12,398,167 (752,955)	28,489,287 (0)	37,531,861 (752,955)

(注) () 内の数字は日本国内における販売、買戻しおよび発行済口数です。

Ⅲ. ファンドの経理状況

財務諸表

- a. ファンドの直近会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. ファンドはアライアンス・バーンスタインのポートフォリオであるが、原文の財務書類はアライアンス・バーンスタインおよびポートフォリオにつき一括して作成されている。日本文の作成にあたっては当該ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし「財務書類に対する注記」については、全ポートフォリオまたは他のポートフォリオに関して記載している箇所がある。
- c. ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文の財務書類は、米ドルおよび各クラス受益証券の基準通貨で表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、株式会社三菱UFJ銀行の2021年12月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝115.02円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（注）ファンドの経理状況中において、「ファンド」とは、アライアンス・バーンスタインを意味し、「ポートフォリオ」とは、アメリカン・インカム・ポートフォリオを含むアライアンス・バーンスタインの各ポートフォリオを意味する。

独立監査人の報告書

アライアンス・バーンスタインの受益者各位

監査意見

我々は、アライアンス・バーンスタイン（以下「ファンド」という。）および各ポートフォリオの2021年8月31日現在の資産・負債計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した年度の運用および純資産変動計算書ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記から構成される財務書類について監査を行った。

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令および行政当局の定める要件に準拠して、2021年8月31日現在のファンドおよび各ポートフォリオの財政状態ならびに同日に終了した年度における運用実績および純資産の変動を真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

我々は、監査専門家に関する2016年7月23日付の法律（以下「2016年7月23日法」という。）および金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier）（以下「CSSF」という。）がルクセンブルグについて採択した国際監査基準（以下「ISAs」という。）に準拠して監査を行った。2016年7月23日法およびCSSFがルクセンブルグについて採択したISAsに基づく我々の責任については、当監査報告書の「財務書類の監査に関する法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）の責任」の項に詳述されている。我々はまた、国際会計士倫理基準審議会が公表され、CSSFがルクセンブルグについて採択した、国際独立性基準を含む職業会計士のための国際倫理規程（以下「IESBA規程」という。）および財務書類の監査に関する倫理規定に従ってファンドから独立した立場にあり、かかる倫理規定に従って他の倫理的な義務も果たしている。我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

その他の情報

管理会社の取締役会は、その他の情報に関して責任を負う。その他の情報は、年次報告書に含まれている情報で構成されるが、財務書類およびそれに対する我々の法定監査人の報告書は含まれない。

財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象とはしておらず、我々はその他の情報に対していかなる形式での結論の保証も表明しない。

財務書類の監査に関する我々の責任は、その他の情報を精読し、その他の情報が財務書類または我々が監査において取得した情報と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した作業に基づいて、当該その他の情報に重大な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関して、我々には報告すべき事項はない。

財務書類に対する管理会社の取締役会の責任

管理会社の取締役会の責任は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令および行政当局の定める要件に準拠して本財務書類を作成し適正に表示すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するために管理会社の取締役会が必要と判断した内部統制を整備することにある。

財務書類の作成にあたり、管理会社の取締役会は、ファンドおよび各ポートフォリオが継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、継続企業に関する事項を開示し、管理会社の取締役会がファンドまたはいずれかのポートフォリオの清算もしくは運用の中止を意図している、またはそれ以外に現実的な選択肢を持たない場合を除き、継続企業を前提とした会計基準を使用する責任を負う。

財務書類の監査に関する法定監査人 (réviseur d'entreprises agréé) の責任

我々の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として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ること、および我々の監査意見を含む法定監査人の報告書を発行することである。合理的な保証は、高度な水準の保証ではあるが、重要な虚偽表示が存在する場合に、2016年7月23日法およびCSSFがルクセンブルグについて採択したISAsに準拠して行われる監査が常にその虚偽表示を発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬から発生する可能性があり、単独または全体で、財務書類利用者が当該財務書類に基づいて行う経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合に、重要とみなされる。

2016年7月23日法およびCSSFがルクセンブルグについて採択したISAsに準拠した監査の一環として、監査全体を通じて、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。我々はまた、以下も実行する。

- ・不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、これらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の監査意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化ことがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ・ファンドの内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- ・使用される会計方針の適切性ならびに管理会社の取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ・管理会社の取締役会が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはいずれかのポートフォリオが継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、法定監査人の報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、当報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、ファンドまたはいずれかのポートフォリオが継続企業として存続しなくなる原因となる可能性がある。
- ・開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、適正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

我々はガバナンスの責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

我々はまた、ガバナンスの責任者に対して、我々が独立性について関連する倫理要件を遵守していることの表明をし、我々の独立性に影響を及ぼすと合理的に思われるすべての関係およびその他の事項、ならびに該当する場合には、適用された予防対策に対する脅威を排除するために取られた行動について報告する。

アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニム
公認の監査法人 (Cabinet de révision agréé)

ケリー・ニコル
ルクセンブルグ、2021年12月2日

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Unitholders of AB FCP I

Opinion

We have audited the financial statements of AB FCP I (the "Fund") and of each of its portfolios, which comprise the statement of assets and liabilities and the portfolios of investments as at August 31, 2021, and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its portfolios as at August 31, 2021, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of July 23, 2016 on the audit profession (the "Law of July 23, 2016") and with International Standards on Auditing ("ISAs") as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" ("CSSF"). Our responsibilities under the Law of July 23, 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the *réviseur d'entreprises agréé*" for the audit of the financial statements" section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants ("IESBA Code") as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Managers of the Management Company is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the *réviseur d'entreprises agréé* thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Managers of the Management Company for the financial statements

The Board of Managers of the Management Company is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal

and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Managers of the Management Company determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Managers of the Management Company is responsible for assessing the Fund's and each of its portfolios' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Managers of the Management Company either intends to liquidate the Fund or any of its portfolios or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the *réviseur d'entreprises agréé* for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of *réviseur d'entreprises agréé* that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of July 23, 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of July 23, 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Managers of the Management Company.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Managers of the Management Company's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its portfolios' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of *réviseur*

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (continued)

d'entreprises agréé" to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of report of "réviseur d'entreprises agréé". However, future events or conditions may cause the Fund or any of its portfolios to cease to continue as a going concern.

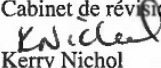
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the

audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Ernst & Young
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé


Kerry Nichol
Luxembourg, December 2, 2021

2021年8月31日終了年度

① 貸借対照表

アライアンス・バーンスタイン

資産・負債計算書

2021年8月31日現在

アメリカン・インカム・
ポートフォリオ

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券一時価	24,848,291,831	2,858,050,526
定期預金	705,777,989	81,178,584
未収配当金および未収利息	284,500,116	32,723,203
保管受託銀行およびブローカー預託金	203,364,395	23,390,973
ファンド証券売却未収金	142,908,425	16,437,327
スワップ契約の前払プレミアム	135,565,344	15,592,726
先物為替予約未実現評価益	12,633,167	1,453,067
スワップ未実現評価益	31,564,249	3,630,520
スワップに係る未収利息	18,879,690	2,171,542
投資有価証券売却未収金	14,328,748	1,648,093
金融先物契約未実現評価益	5,446,899	626,502
貸付証券収益の未収金	0	0
その他未収金	0	0
	<u>26,403,260,853</u>	<u>3,036,903,063</u>
負 債		
投資有価証券購入未払金	534,213,413	61,445,227
スワップ未実現評価損	411,932,061	47,380,426
保管受託銀行およびブローカーへの未払金	213,063,582	24,506,573
スワップ契約の前受プレミアム	196,999,359	22,658,866
未払分配金	82,192,285	9,453,757
ファンド証券買戻未払金	65,920,452	7,582,170
先物為替予約未実現評価損	13,631,690	1,567,917
売建オプション一時価	7,952,197	914,662
金融先物契約未実現評価損	6,250,666	718,952
スワップに係る未払利息	4,775,730	549,304
未払費用その他債務	28,889,879	3,322,914
	<u>1,565,821,314</u>	<u>180,100,768</u>
純資産額	<u>24,837,439,539</u>	<u>2,856,802,296</u>

財務書類に対する注記を参照のこと。

② 損益計算書

アライアンス・バーンスタイン

運用および純資産変動計算書

2021年8月31日に終了した年度

	アメリカン・インカム・ ポートフォリオ	
	(米ドル)	(千円)
投資収益		
利息	1,434,458,003	164,991,360
スワップ収益	157,684,936	18,136,921
配当金、純額	27,226,092	3,131,545
貸付証券収益、純額	0	0
	1,619,369,031	186,259,826
費 用		
管理報酬	264,096,308	30,376,357
スワップに係る費用	14,446,765	1,661,667
管理会社報酬	23,943,522	2,753,984
名義書換代行報酬	10,756,427	1,237,204
税金	11,798,711	1,357,088
販売報酬	7,339,385	844,176
保管報酬	1,994,783	229,440
専門家報酬	906,246	104,236
会計および管理事務代行報酬	217,349	24,999
印刷費	368,177	42,348
その他	1,075,507	123,705
	336,943,180	38,755,205
費用払戻または権利放棄	(207)	(24)
純費用	336,942,973	38,755,181
投資純（損）益	1,282,426,058	147,504,645
実現（損）益		
投資有価証券、先物為替予約、スワップ、 金融先物契約、オプションおよび通貨 源泉税	478,734,090 0	55,063,995 0
未実現（損）益の変動		
投資有価証券	(410,695,956)	(47,238,249)
金融先物契約	7,897,857	908,412
先物為替予約	(75,816,647)	(8,720,431)
スワップ	(32,554,368)	(3,744,403)
売建オプション	(2,347,748)	(270,038)
運用実績	1,247,643,286	143,503,931
ファンド証券取引		
増（減）額	(3,546,543,593)	(407,923,444)
分配金	(1,061,045,621)	(122,041,467)
純資産額		
期 首	28,197,385,467	3,243,263,276
為替換算調整	0	0
期 末	24,837,439,539	2,856,802,296

財務書類に対する注記を参照のこと。

アライアンス・バーンスタイン

発行済証券数

2021年8月31日現在

アメリカン・インカム・ポートフォリオ

受益証券のクラス	(口)	受益証券のクラス	(口)
A	189,585,282	B	807,743
A EUR	1,011,114	B2	69,572
A2	68,793,522	B2 HKD	7,736
A2 CHF H	330,140	BA	526,675
A2 DUR PH	4,893	BA AUD H	312,610
A2 EUR	1,367,630	BA ZAR H	49,069
A2 EUR H	2,457,178	BT	2,941,306
A2 HKD	686,002	BT AUD H	899,235
A2 PLN H	1,136,232	BT CAD H	186,706
A2 SGD	26,097	BT EUR	1,459
A2 SGD H	840,407	BT EUR H	47,788
AA	110,090,997	BT GBP H	161,462
AA AUD H	37,531,861	BT HKD	1,537,503
AA CAD H	7,259,146	BT NZD H	255,089
AA DUR PH	1,608,659	C	27,186,345
AA EUR H	1,221,326	C EUR	6,923
AA GBP H	9,221,785	C2	7,200,179
AA HKD	34,490,843	C2 DUR PH	8,251
AA NZD H	4,115,498	C2 EUR	74,303
AA RMB H	6,451,926	C2 EUR H	10,125
AA SGD H	2,048,769	CT	155,844
AA ZAR H	21,941,607	EA	33,388,622
AK	44,109	EA AUD H	4,028,282
AK EUR	58,992	EA ZAR H	5,209,009
AK EUR H	55,676	I	49,991,698
AR EUR	7,987	I EUR	98,012
AR EUR H	18,169	I2	59,869,277
AT	875,160,129	I2 AUD H	3,339,487
AT AUD H	92,844,242	I2 CHF H	433,671
AT CAD H	25,319,819	I2 DUR PH	1,900
AT DUR PH	63,585	I2 EUR	2,912,544
AT EUR	6,480,407	I2 EUR H	2,538,806
AT EUR H	7,092,985	I2 HKD	83,309
AT GBP H	16,364,296	I2 SGD	498
AT HKD	238,190,586	I2 SGD H	104,059
AT NZD H	12,152,680	IA	118,873
AT RMB H	4,912,124	IA AUD H	3,691,844
AT SGD	2,029,842	IT	28,852,200
AT SGD H	33,171,753	IT AUD H	577,938

受益証券のクラス	(口)	受益証券のクラス	(口)
IT CAD H	548,271	NT	3,639,468
IT EUR H	482,367	S	1,463,151
IT GBP H	425,653	S1	59,142,319
IT HKD	115,910	S1 EUR	19,656
IT JPY	284,556	S1D	29,579,010
IT JPY H	427,665	S1D2	407,006
IT NZD H	88,959	SA	3,387,532
IT RMB H	343,271	SHK	2,225,914
IT SGD	31,898	W	544,203
IT SGD H	2,142,521	W2	4,505,075
J	72,379,205	W2 CHF H	328,803
L2	3,333	W2 EUR H	164,771
L2 AUD H	5,000	WT	5,390,888
L2 SGD H	4,667	WT AUD H	2,028,890
LT	3,672	WT EUR H	209,712
LT AUD H	5,444	WT GBP H	27,800
LT SGD H	5,080	WT HKD	353,841
N2	4,973,740	WT SGD H	416,427

アライアンス・バーンスタイン

統計情報

(\$: 米ドル / € : ユーロ / CHF : スイス・フラン / HKD : 香港ドル / PLN : ポーランド・ズロチ /
SGD : シンガポール・ドル / AUD : 豪ドル / CAD : カナダ・ドル / £ : スターリング・ポンド /
NZD : ニュージーランド・ドル / CNH : 中国元 / R : 南アフリカ・ランド / ¥ : 日本円で表示)

アメリカン・インカム・ポートフォリオ

	2021年 8 月 31 日	2020年 8 月 31 日	2019年 8 月 31 日
純資産	\$ 24,837,439,539	\$ 28,197,385,467	\$ 23,009,132,001

各クラス 1 口当たり純資産価格

A	\$	8.12	\$	8.17	\$	8.39
A EUR(1)	€	6.88	€	6.85	€	7.63
A2	\$	32.84	\$	31.47	\$	30.66
A2 CHF H	CHF	17.19	CHF	16.67	CHF	16.74
A2 DUR PH	\$	18.86	\$	17.89	\$	17.83
A2 EUR(1)	€	27.81	€	26.37	€	27.90
A2 EUR H	€	20.47	€	19.80	€	19.82
A2 HKD(1)	HKD	255.44		N/A		N/A
A2 PLN H	PLN	109.95	PLN	105.80	PLN	104.94
A2 SGD(1)	SGD	44.19		N/A		N/A
A2 SGD H	SGD	22.30	SGD	21.39	SGD	21.02
AA	\$	12.51	\$	12.75	\$	13.27
AA AUD H	AUD	12.08	AUD	12.36	AUD	13.10
AA CAD H	CAD	11.97	CAD	12.23	CAD	12.85
AA DUR PH	\$	11.59	\$	11.69	\$	12.48
AA EUR H	€	12.02	€	12.27	€	12.87
AA GBP H	£	11.89	£	12.16	£	12.84
AA HKD(1)	HKD	97.28		N/A		N/A
AA NZD H	NZD	11.99	NZD	12.25	NZD	12.93
AA RMB H	CNH	81.62	CNH	83.13	CNH	86.71
AA SGD H	SGD	12.23	SGD	12.47	SGD	13.05
AA ZAR H	R	82.71	R	83.92	R	88.02
AK	\$	13.53	\$	13.62	\$	13.97
AK EUR(1)	€	11.46	€	11.42	€	12.71
AK EUR H	€	13.36	€	13.46	€	13.95
AR EUR	€	12.00	€	12.13	€	13.74
AR EUR H	€	12.21	€	12.48	€	13.26
AT	\$	8.12	\$	8.16	\$	8.38
AT AUD H	AUD	13.51	AUD	13.64	AUD	14.26
AT CAD H	CAD	13.43	CAD	13.53	CAD	14.02
AT DUR PH	\$	12.95	\$	12.89	\$	13.57
AT EUR(1)	€	6.87	€	6.84	€	7.62
AT EUR H	€	13.45	€	13.54	€	14.01
AT GBP H	£	13.33	£	13.46	£	13.98
AT HKD(1)	HKD	63.13		N/A		N/A

AT NZD H	NZD	12.85	NZD	12.96	NZD	13.48
AT RMB H	CNH	91.05	CNH	91.47	CNH	93.99
AT SGD(1)	SGD	10.92		N/A		N/A
AT SGD H	SGD	13.52	SGD	13.62	SGD	14.04
B	\$	8.12	\$	8.17	\$	8.39
B2	\$	26.09	\$	25.17	\$	24.70
B2 HKD(1)	HKD	202.95		N/A		N/A
BA	\$	11.82	\$	12.13	\$	12.73
BA AUD H	AUD	11.38	AUD	11.74	AUD	12.54
BA ZAR H	R	78.64	R	80.27	R	84.90
BT	\$	8.18	\$	8.23	\$	8.44
BT AUD H	AUD	13.59	AUD	13.72	AUD	14.33
BT CAD H	CAD	13.31	CAD	13.42	CAD	13.90
BT EUR(1)	€	6.93	€	6.90	€	7.68
BT EUR H	€	13.45	€	13.55	€	14.01
BT GBP H	£	13.43	£	13.55	£	14.08
BT HKD(1)	HKD	63.64		N/A		N/A
BT NZD H	NZD	12.92	NZD	13.02	NZD	13.55
C	\$	8.12	\$	8.17	\$	8.39
C EUR(1)	€	6.88	€	6.85	€	7.63
C2	\$	39.93	\$	38.44	\$	37.62
C2 DUR PH	\$	18.16	\$	17.30	\$	17.32
C2 EUR(1)	€	33.82	€	32.21	€	34.23
C2 EUR H	€	19.51	€	18.95	€	19.06
CT	\$	13.59	\$	13.67	\$	14.03
EA	\$	14.38	\$	14.73	\$	15.42
EA AUD H	AUD	14.02	AUD	14.43	AUD	15.37
EA ZAR H	R	95.55	R	97.34	R	102.73
I	\$	8.12	\$	8.17	\$	8.39
I EUR(1)	€	6.88	€	6.85	€	7.63
I2	\$	19.61	\$	18.68	\$	18.10
I2 AUD H	AUD	17.29	AUD	16.54	AUD	16.42
I2 CHF H	CHF	18.03	CHF	17.40	CHF	17.37
I2 DUR PH	\$	19.49	\$	18.39	\$	18.23
I2 EUR(1)	€	16.60	€	15.66	€	16.47
I2 EUR H	€	22.17	€	21.32	€	21.24
I2 HKD(1)	HKD	152.50		N/A		N/A
I2 SGD(1)	SGD	26.38		N/A		N/A
I2 SGD H	SGD	19.96	SGD	19.04	SGD	18.62
IA	\$	14.30	\$	14.50	\$	15.01
IA AUD H	AUD	13.89	AUD	14.13	AUD	14.89
IT	\$	13.25	\$	13.33	\$	13.68
IT AUD H	AUD	12.64	AUD	12.76	AUD	13.34
IT CAD H	CAD	14.64	CAD	14.77	CAD	15.31
IT EUR H	€	14.65	€	14.75	€	15.26
IT GBP H	£	14.57	£	14.70	£	15.27
IT HKD(1)	HKD	103.07		N/A		N/A
IT JPY	¥	9,954.00	¥	9,632.00	¥	9,905.00

IT JPY H	¥	8,565.00	¥	8,619.00	¥	8,890.00
IT NZD H	NZD	14.60	NZD	14.72	NZD	15.30
IT RMB H	CNH	99.14	CNH	99.66	CNH	102.14
IT SGD(1)	SGD	17.83		N/A		N/A
IT SGD H	SGD	13.68	SGD	13.77	SGD	14.19
J	\$	8.28	\$	8.33	\$	8.55
L2	\$	16.22	\$	15.50		N/A
L2 AUD H	AUD	15.78	AUD	15.13		N/A
L2 SGD H	SGD	16.06	SGD	15.36		N/A
LT	\$	14.66	\$	14.75		N/A
LT AUD H	AUD	14.43	AUD	14.57		N/A
LT SGD H	SGD	14.69	SGD	14.79		N/A
N2	\$	19.38	\$	18.67	\$	18.29
NT	\$	13.21	\$	13.29	\$	13.64
S	\$	22.65	\$	21.43	\$	20.61
S1	\$	25.33	\$	24.08	\$	23.28
S1 EUR(1)	€	21.45	€	20.18	€	21.18
S1D	\$	16.32	\$	16.16	\$	16.27
S1D2	\$	96.17	\$	96.73		N/A
SA	\$	91.74	\$	92.31	\$	94.74
SHK	\$	95.32	\$	95.92	\$	98.43
W	\$	14.62	\$	14.71	\$	15.10
W2	\$	18.07	\$	17.19	\$	16.63
W2 CHF H	CHF	16.39	CHF	15.79	CHF	15.74
W2 EUR H	€	16.61	€	15.96	€	15.85
WT	\$	14.64	\$	14.72	\$	15.11
WT AUD H	AUD	14.23	AUD	14.37	AUD	15.02
WT EUR H	€	14.73	€	14.83	€	15.34
WT GBP H	£	14.54	£	14.67	£	15.32
WT HKD(1)	HKD	113.86		N/A		N/A
WT SGD H	SGD	14.53	SGD	14.63	SGD	15.08

(N/A : 該当なし)

(1) 運用開始日：2021年7月16日。運用開始前に開示されたパフォーマンスは総合的なものである。

アライアンス・バーンスタイン

財務書類に対する注記

2021年8月31日に終了した年度

注A：一般的情報

アライアンス・バーンスタイン（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき設定された共有持分型投資信託（fonds commun de placement）であり、投資信託に関する2010年12月17日法（改正済）（以下「2010年法」という。）のパートIに基づき登録されている。ファンドは、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立されルクセンブルグに登録上の事務所を有する法人である、アライアンス・バーンスタイン・ルクセンブルグ・エス・エイ・アール・エル（以下「管理会社」という。）によってその共有者（以下「受益者」という。）の利益のために管理運用されている。ファンドは、2009年7月13日付EC通達2009/65（改正済）の第1条（2）の意義の範囲内で譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（「UCITS」）として適格性を有する。

ファンドは現在、運用中の15種類のポートフォリオ（各々を、個々に、また総称して、「ポートフォリオ」という。）から成る独立の資産で構成されている。各クラスの受益証券は、各ポートフォリオの投資有価証券その他の純資産における持分を表章する。クラスの全受益証券は、分配および買戻しに関して同等の権利を有する。

2019年の終わりから2021年にかけて、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の発生が世界的な大流行（パンデミック）に拡大した。コロナウイルスの蔓延による混乱の拡大および世界経済への永続的で重大な悪影響の可能性から、市場のボラティリティは増加し、パンデミックとその結果が拡大し続けるにつれて再発の可能性が高まっている。

管理会社の取締役会（以下「取締役会」という。）は引き続き、状況の変化とポートフォリオの財政状態への影響を監視し、状況に応じて運用計画を調整する。

取締役会は、2021年7月15日付で、アライアンス・バーンスタインーアメリカン・インカム・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーアジア・エックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーチャイナ・低ボラティリティ・エクイティ・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーダイナミック・ディバーシファイド・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーエマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーエマージング・マーケット・グロース・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーヨーロッパ・インカム・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーグローバル・エクイティ・ブレンド・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーグローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーグローバル・バリュー・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインージャパン・ストラテジック・バリュー・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーモーゲージ・インカム・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインーショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオおよびアライアンス・バーンスタインーサステイナブルUSセマティック・ポートフォリオにおける特定のクラス受益証券を分割することを決定した。

以下は、各ポートフォリオの運用開始日および2021年8月31日現在販売されているクラス受益証券の一覧表である。

アライアンス・バーンスタインー	運用開始日	販売クラス受益証券
ダイナミック・ディバーシファイド・ポートフォリオ	2004年11月2日	A, A EUR, A EUR H, AX, AX EUR, AX SGD, BX, BX SGD, C, C EUR, C EUR H, CX, I, I EUR, I EUR H, IX, S1 EUR H
グローバル・エクイティ・ブレンド・ポートフォリオ	2003年9月1日	A, A EUR, A EUR H, A SGD, B, B SGD, C, C EUR, I, I EUR, S HKD, S1, S1 EUR, S1 GBP, S1 SGD
グローバル・バリュー・ポートフォリオ	2006年6月1日	A, A EUR, A SGD, A SGD H, AD, AD AUD H, AD CAD H, AD EUR H, AD GBP H, AD HKD, AD SGD H, AD ZAR H, B, BD, C, C EUR, I, I EUR, I SGD, S, S GBP, S GBP H, S1, S1 EUR, S1 GBP, SD
エマージング・マーケット・グロース・ポートフォリオ	1992年10月30日	A, A AUD H, A EUR, A HKD, A PLN H, A SGD, A SGD H, AD, B, C, C AUD H, C EUR, ED, I, I AUD H, I EUR, N, S, S1, S1 EUR, S1GBP
サステナブルUSセマティック・ポートフォリオ	2006年6月1日	A, A AUD H, A CAD H, A EUR, A EUR H, A GBP H, A HKD, A SGD H, AN, B, C, C EUR, C EUR H, C SGD, E, I, I EUR, I EUR H, I GBP, IN, IN EUR, S, S1, S1 EUR & S1 JPY H
アジア・エクス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ	2009年11月30日	A, A AUD H, A EUR, A HKD, A SGD H, AD, AD AUD H, AD CAD H, AD EUR, AD EUR H, AD HKD, AD NZD H, AD RMB H, AD SGD H, AD ZAR H, AY JPY, BD, BD AUD H, BD CAD H, BD HKD, BD NZD H, BD ZAR H, BY JPY, C, C AUD H, C EUR, ED, I, I AUD H, I EUR, I GBP, ID, ID AUD H, S, S HKD, S1, S1 EUR, SD
ジャパン・ストラテジック・バリュー・ポートフォリオ	2005年12月15日	A, A AUD H, A CZK H, A EUR, A EUR H, A NZD H, A PLN, A SGD, A SGD H, A USD, A USD H, AD, AD AUD H, AD NZD H, AD USD H, AD ZAR, H, BD AUD H, C, C EUR, C EUR H, C USD, I, I EUR, I EUR H, I SGD, I USD, I USD H, S EUR H, S1 EUR, S1 USD, S1 USD H, SD
チャイナ・低ボラティリティ・エクイティ・ポートフォリオ	2007年2月1日	A, A EUR, A HKD, A PLN H, AD, AD AUD H, AD CAD H, AD EUR H, AD GBP H, AD HKD, AD NZD H, AD RMB H, AD SGD H, AD ZAR H, B, B EUR, BD NZD H, BD ZAR H, C, C EUR, I, I EUR, S, S1, S1 EUR
ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ	1996年9月16日	A, A EUR, A2, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, A2 SGD H, AA, AA AUD H, AA CAD H, AA GBP H, AA HKD, AA NZD H, AA SGD H, AJ, AR EUR H, AT, AT AUD H, AT CAD H, AT EUR, AT EUR H, AT GBP H, AT HKD, AT NZD H, AT SGD H, AX, B, B2 EUR, BT, C, C2, C2 EUR H, I, I EUR, I2, I2 AUD H, I2 EUR, I2 EUR H, IT, IT AUD H, N2, NT, S, S EUR H, S SGD H, S1 2, S1 2 EUR, S1 EUR H, SA
グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ	1997年9月22日	A, A EUR, A2, A2 CHF H, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, A2 PLN H, A2 SGD, A2 SGD H, AA, AA AUD H, AA CAD H, AA EUR H, AA GBP H, AA HKD, AA NZD H, AA RMB H, AA SGD H, AA ZAR H, AK, AK EUR, AK EUR H, AR EUR H, AT, AT AUD H, AT CAD H, AT EUR, AT EUR H, AT GBP H, AT HKD, AT NZD H, AT RMB H, AT SGD, AT SGD H, B, B2, BA, BA AUD H, BA ZAR H, BT, BT AUD H, BT CAD H, BT EUR H, BT GBP H, BT HKD, BT NZD H, C, C EUR, C2, C2 EUR, C2 EUR H, CK, CK EUR H, CT, EA, EA AUD H, EA ZAR H, I, I EUR, I2, I2 AUD H, I2 CHF H, I2 EUR, I2 EUR H, I2 SGD, I2 SGD H, IA AUD H, IQD, IQD EUR, IT, IT AUD H, IT CAD H, IT EUR H, IT GBP H, IT HKD, IT NZD H, IT RMB H, J, N2, NT, S1, S1 EUR, S1D, SA, SHK, SK, W, W EUR, W2, W2 CHF H, W2 EUR H, WT, WT AUD H, WT CAD H, WT EUR H, WT GBP H, WT RMB H

アライアンス・バーンスタイン	運用開始日	販売クラス受益証券
アメリカン・インカム・ ポートフォリオ	1993年7月1日	A, A EUR, A2, A2 CHF H, A2 DUR PH, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, A2 PLN H, A2 SGD, A2 SGD H, AA, AA AUD H, AA CAD H, AA DUR PH, AA EUR H, AA GBP H, AA HKD, AA NZD H, AA RMB H, AA SGD H, AA ZAR H, AK, AK EUR, AK EUR H, AR EUR, AR EUR H, AT, AT AUD H, AT CAD H, AT DUR PH, AT EUR, AT EUR H, AT GBP H, AT HKD, AT NZD H, AT RMB H, AT SGD, AT SGD H, B, B2, B2 HKD, BA, BA AUD H, BA ZAR H, BT, BT AUD H, BT CAD H, BT EUR, BT EUR H, BT GBP H, BT HKD, BT NZD H, C, C EUR, C2, C2 DUR PH, C2 EUR, C2 EUR H, CT, EA, EA AUD H, EA ZAR H, I, I EUR, I2, I2 AUD H, I2 CHF H, I2 DUR PH, I2 EUR, I2 EUR H, I2 HKD, I2 SGD, I2 SGD H, IA, IA AUD H, IT, IT AUD H, IT CAD H, IT EUR H, IT GBP H, IT HKD, IT JPY, IT JPY H, IT NZD H, IT RMB H, IT SGD, IT SGD H, J, L2, L2 AUD H, L2 SGD H, LT, LT AUD H, LT SGD H, N2, NT, S, S1, S1 EUR, S1D, S1D2, SA, SHK, W, W2, W2 CHF H, W2 EUR H, WT, WT AUD H, WT EUR H, WT GBP H, WT HKD, WT SGD H
ヨーロッパ・インカム・ ポートフォリオ	1999年2月26日	A, A USD, A2, A2 CHF H, A2 PLN H, A2 SGD H, A2 USD, A2 USD H, AA, AA AUD H, AA HKD H, AA RMB H, AA SGD H, AA USD H, AK, AR, AT, AT AUD H, AT SGD H, AT USD, AT USD H, B USD, B2, B2 USD, BA, BA AUD H, BA USD H, BT, BT AUD H, BT USD, BT USD H, C, C USD, C2, C2 USD, C2 USD H, CK, CT USD H, I, I USD, I2, I2 AUD H, I2 CHF H, I2 USD, I2 USD H, IA, IA HKD H, IA SGD H, IA USD H, IT, IT SGD H, IT USD H, NT USD H, S1, S1 USD, S1 USD H, S1D, SA USD H, SHK, W2, W2 CHF H, W2 USD H, WA, WA HKD H, WA USD H, WT, WT SGD H, WT USD H
エマージング・マーケット・デット・ ポートフォリオ	2006年3月23日	A, A EUR, A2, A2 CHF H, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, A2 PLN, A2 PLN H, A2 SGD H, AA, AA AUD H, AA CAD H, AA EUR H, AA GBP H, AA HKD, AA NZD H, AA RMB H, AA SGD H, AA ZAR H, AI, AI AUD H, AR EUR, AT, AT AUD H, AT CAD H, AT EUR, AT EUR H, AT GBP H, AT HKD, AT NZD H, AT RMB H, AT SGD H, B2 EUR, B2 HKD, BA, BA AUD H, BA ZAR H, BT, BT AUD H, BT EUR H, BT HKD, C, C EUR, C2, C2 EUR, C2 EUR H, CT, EA, EA AUD H, EA ZAR H, EI, EI AUD H, I, I2, I2 CHF H, I2 EUR, I2 EUR H, IT AUD H, IT EUR H, IT SGD H, N2, NT, S, S EUR H, S GBP H, S1 2, S1 2 EUR, S1 EUR H, S1 GBP H, S1QD EUR H, SA
モーゲージ・インカム・ ポートフォリオ	1994年9月27日	A, A2, A2 EUR, A2 HKD, A2 SGD, A2X, A2X EUR, AA, AA AUD H, AA HKD, AA RMB H, AA SGD H, AA ZAR H, AR EUR H, AT, AT AUD H, AT EUR, AT GBP H, AT HKD, AT SGD, AT SGD H, AX, AX EUR, B2X, BX, BX EUR, C, C2, C2 EUR, C2X, CX, I, I EUR, I2, I2 EUR, I2 EUR H, I2X, IT EUR H, IX, N2, NT, S, S1, S1 EUR, S1 EUR H, S1 JPY, S1X, SA
グローバル・ボンドⅡ・ ポートフォリオ	2012年12月17日	S1

注B：重要な会計方針

財務書類は、ルクセンブルグの法令要件に準拠して作成されている。ポートフォリオが採用している重要な会計方針の要約は、以下のとおりである。

1. 評価

1.1 投資有価証券

証券取引所に上場されているかまたは他の規制ある市場で取引されている証券は、当該取引所または当該市場において入手可能な直近の取引値により評価される。かかる価格が入手できない場合は、当該日の最終売買呼び値の仲値で評価される。証券が数ヶ所の証券取引所または市場で上場または取引されている場合は、当該証券の主要市場を成す証券取引所または市場における入手可能な直近の取引値が用いられる。

店頭市場で取引される証券（その主要な取引所が店頭市場であると考えられる取引所に上場されている証券を含むが、ザ・ナスダック・ストック・マーケット・インク（以下「ナスダック」という。）で取引される証券は除く。）は、現在の買い呼値および売り呼値の仲値で評価される。ナスダックで取引されている証券は、「ナスダック公式終値」に従って評価される。

証券は、市場相場に基づいて決められる現在の市場価格で評価される。または、市場相場が容易に入手できないか信頼できない場合、取締役会によって確立された手続に従って、また取締役会の総合的監督の下で決められる「公正価額」で評価される。公正な評価手続は、ポートフォリオの評価時点でそれら証券の公正価額であると確信されるものを反映して組入証券の最終市場価格を調整することを意図している。

公正な評価手続が特定のポートフォリオ証券に関して採用される場合、証券の直近の公表価格、株式指数の現在評価または規制当局の公告から証券に影響を与えたり市場全体を巻き込む展開やその他の事柄を含み、様々な客観的かつ主観的要素が考慮される。外部の価格提供者のモデル化手法に基づく公正な価格は、可能な限り利用される。したがって、公正な評価手続が採用される場合、ポートフォリオの純資産額を計算するために利用される個々のポートフォリオ証券の価格は、同じ証券に関して相場価格もしくは公表価格と異なることがある。現在、公正価額調整が一定の株式証券および先物契約にのみ適用されている。

したがって、以前報告された証券取引所価格の場合でも、公正な価格付け手続を利用して決定したポートフォリオ証券の価格は、かかる証券の販売の際に実現される価格とかなり異なることがある。

米国取引所で主に取引されているポートフォリオ証券に関しては、例えば、特定の証券が取引される取引所の早期閉鎖または特定の証券の取引停止のような、非常に限られた状況の下でのみ公正な価格付け手続が採用されるものと期待される。しかし、公正な価格付け手続が、非米国取引所またはその他の市場、特にヨーロッパおよび（インドを除く）アジアの市場で取引される証券に関して度々利用されるようになると予想される。なぜなら、その他の理由で、これらの市場の取引は、ポートフォリオの評価時点よりかなり前に終了されるからである。かかる市場の取引が終了してからポートフォリオの評価時点までに、広範囲に及ぶ市場変動を含む重大な事態が起こりうる。特に、これらの金融市場の閉鎖後の取引日における米国市場の事態は、ポートフォリオの証券の評価額に影響を及ぼす可能性がある。ジャパン・ストラテジック・バリュー・ポートフォリオは、関連する場合、ベンチマークのパフォーマンスおよび関係する株式の変動に基づく方針を公正価額で評価された証券のみについて採用している。

債券（i）、証券取引所に上場されていないかもしくは規制ある市場において取引が行われていない証券（ii）、および証券取引所もしくは規制ある市場での取引がごくわずかな証券（iii）は、主要な値付業者が提供する直近の買い呼び値で評価される。かかる市場価格がない場合、またはかかる市場価格が証券の公正な時価を反映していない場合は、当該証券は、取締役会によって確立された手続に従って、また取締役会の総合的監督の下で決められる公正価額を反映するように規定された方法で評価される。

満期までの残存期間が60日以内の米国国債およびその他の債務証券は、市場価格が入手可能である場合、一般的に独立の値付業者によって市場で評価される。市場価格が入手できない場合、証券は償却原価で評価される。この技法は、当初満期が60日以内の短期証券および当初満期が60日を超える短期証券に関して通常用いられる。償却原価が利用される場合、投資顧問会社の評価委員会（「委員会」）は、償却原価の利用が証券の公正価額とほぼ同じであることを合理的に結論付けなければならない。発行体の信用度の低下または金利の重大な変更に限定しないが、かかる要因を委員会は考慮する。取締役会によって確立した手続に従って、またその全体的な監督の下で、委員会の決定が行われる。

店頭取引（OTC）スワップおよびその他のデリバティブは、独立の値付サービス、市場からの入手情報による独立の値付モデル、および第三者のブローカー・ディーラーまたは取引相手方を主に用いて、日々評価される。

1.2 フラントの評価

上場フラントは、認可された情報提供会社によって提供された最終取引価格で評価される。当該営業日に売買がなかった場合、フラントはその前日の最終取引価格で評価される。翌日以降、証券は公正価額で誠実に評価される。非上場フラントはすべて、公正価額で誠実に評価される。フラントが失効したら、評価はなされない。

1.3 金融先物契約

当初証拠金の預託は、先物契約の締結時に行われる。先物契約の継続期間中、契約価額の変動は、各取引日の終了時の契約の市場評価額を反映するように日々ベースで「値洗い」することによって未実現利益または損失として認識される。変動証拠金の支払は、未実現損益の有無により、支払われるかまたは受領される。契約の終了時に、実現利益または損失が計上される。この実現利益または損失は、クロージング取引からの手取金（または費用）とポートフォリオの約定ベースとの間の差額に等しい。

未決済の先物契約は、クロージングの決済価格または、かかる価格がない場合には直近の買い呼び値により評価される。評価日にかかる取引値が入手できない場合、入手可能な直近のクロージング決済価格が用いられる。

1.4 先物為替予約

未決済の先物為替予約に係る未実現利益または損失は、約定レートおよび契約を終了するためのレートとの間の差額として計算される。実現利益または損失には、決済されているかまたは同じ契約相手方とのその他の契約によって相殺されている先物為替予約に係る純利益もしくは損失が含まれている。

1.5 買建オプションおよび売建オプション

オプションを買建てる場合、支払われたプレミアムに相当する金額は投資として計上され、その後当該買建オプションの現在の市場価格に対して調整される。未行使のまま期間満了となった買建オプションに対して支払われたプレミアムは、行使期間満了日に実現損失として扱われる。買建プット・オプションが行使される場合、プレミアムは、該当するポートフォリオが利益または損失を実現したか否かを決定する際に、原有価証券または原外貨の売却手取金から差引かれる。買建コール・オプションが行使される場合、該当ポートフォリオによって購入された有価証券または外貨の原価ベースは、プレミアム額分増加する。オプションを売建てる場合、該当ポートフォリオが受領したプレミアムに相当する金額は負債として計上され、その後当該売建オプションの現在の市場価格に対して調整される。未行使のまま満期となった売建オプションから受領したプレミアムは、該当ポートフォリオにより、行使期間満了日に実現利益として扱われる。売建コール・オプションが行使された場合、プレミアムは、該当するポートフォリオが利益または損失を実現したか否かを決定する際に、原有価証券または原外貨の売却手取金に加算される。売建プット・オプションが行使される場合、該当ポートフォリオによって購入された有価証券または外貨の原価ベースは、プレミアム額分減少する。ポートフォリオが買建てた上場プット・オプションまたはコール・オプションは、直近の売買価格で評価される。当該日に売買がなかった場合には、当該日の最終買い呼値で評価される。

1.6 他の投資信託（「UCIs」）への投資

他のUCIsへの投資は、当該UCIの最終の入手可能な純資産額で評価される。

1.7 スワップ契約

ポートフォリオは、スワップ契約に係る中間支払金を収益および費用に日々計上する。スワップ契約は、日々値洗いされ、その評価額の変動は、「スワップ未実現評価益（評価損）」として資産・負債計算書に計上され、「スワップ未実現（損）益の変動」として運用および純資産変動計算書に計上される。スワップ契約が満期となったか、または売却された場合には、その純額は、「投資有価証券、先物為替予約、スワップ、金融先物契約、オプションおよび通貨に係る実現（損）益」として運用および純資産変動計算書に計上される。前渡または前受プレミアムは、資産・負債計算書において原価または手取額として認識され、契約期間にわたり定額法で償却される。クレジット・デフォルト・スワップに関して発生した前渡または前受プレミアムの償却額は、当該ポジションが売却されるまで「スワップ収益」に含まれ、その後、前渡または前受プレミアムの償却額は、「投資有価証券、先物為替予約、スワップ、金融先物契約、オプションおよび通貨に係る実現（損）益」に含まれる。その他すべての種類のスワップについて、前渡または前受プレミアムの償却額は、「投資有価証券、先物為替予約、スワップ、金融先物契約、オプションおよび通貨に係る実現（損）益」に含まれる。スワップ契約の価額の変動は、運用および純資産変動計算書の「スワップ未実現（損）益の変動」の構成要素として計上される。

資産・負債計算書に開示される「スワップ契約の前渡／（前受）プレミアム」には、OTCクレジット・デフォルト・スワップに係る前渡（前受）プレミアムおよび中央決済機構を通じて決済されるクレジット・デフォルト・スワップに係る未決済の証拠金が含まれる。

2. 創業費

すべての現存するポートフォリオの創業費は、過年度においてその全額を償却済みである。

3. 配分方法

「債券」ポートフォリオおよび「バランス型」ポートフォリオに関する収益および費用（クラス固有の管理報酬および販売報酬を除く。）は、ハイブリッド配分モデルを利用して日々ベースで配分される。当該モデルは、日々配当を生じる各クラスの決済済受益証券の結合評価額、ならびに月次に配当を生じるかまたは全く配当のない各クラスの発行済受益証券の評価額に比例した百分率に基づいて配分する。「株式」ポートフォリオに関する収益および費用は、各クラスの発行済受益証券の評価額に比例して日々ベースで配分される。全ポートフォリオに関して、実現および未実現損益は各クラスの発行済受益証券の評価額に比例して日々ベースで配分される。クラス固有の管理報酬、管理会社報酬、販売報酬および通貨ヘッジクラス受益証券に関する先物為替契約に係る実現／未実現損益は、直接当該クラスの負担／配分とされる。

ポートフォリオの全クラスS受益証券の明白な機関投資家向性質のために、一定のファンドの費用は、適用ある場合、最小限の受益者活動および会計処理水準要求に基づいて、それぞれのクラスS受益証券に配分される。

4. 外貨換算

約款に規定されたポートフォリオの通貨以外の通貨建による価額は、当該通貨の入手可能な直近の売買価格の平均値で換算される。外貨建取引は、取引日の為替レートで各ポートフォリオの通貨に換算される。

結合資産・負債計算書は、結合資産・負債計算書の日付現在の為替レートにより米ドルで表示されている。一方、結合運用および純資産変動計算書は、当年度中の平均為替レートにより米ドルで表示されている。

当財務書類で適用されている為替レートは、ユーロ対米ドルの現物レート1.1807および平均レート1.1952、日本円対米ドルの現物レート0.0091および平均レート0.0093である。

結合運用および純資産変動計算書に表示されている「為替換算調整」は、期首における結合純資産、資産・負債計算書ならびに運用および純資産変動計算書の換算に用いられた為替レートの差異によるものである。

5. 投資収益および投資取引

受取配当金は配当落ち日に計上される。受取利息は日々発生主義で計上される。ポートフォリオに関する投資損益は、平均原価法に基づき決定される。

ファンドは、該当する場合には、受取利息に調整として割引分を含み割増分を償却する。投資取引は、取引日の翌日に計上される。

6. 見積もり

ルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に従う財務書類の作成は、財務書類の日付現在の資産・負債の報告金額および偶発資産・負債の開示、ならびに財務報告期間中の収益および費用の報告金額に影響を及ぼす、見積もりおよび仮定を行うことを経営陣に要求する。実際はこれらの見積もりと異なる結果となりうる。

7. スイング・プライシングによる調整（以下、グローバル・エクイティ・ブレンド・ポートフォリオ、グローバル・バリュー・ポートフォリオ、ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオおよびグローバル・ボンドⅡ・ポートフォリオを除くすべてのポートフォリオに適用される。）

管理会社は、2015年11月2日から効力を生じるものとして（「スイング・プライシング」ポリシーとしても知られる）純資産額調整方針を実施することをファンドの全受益者に対して通知した。

この方針に従い、ポートフォリオの純資産額は、受益者の購入・買戻し活動によって生じる見積取引費用、取引スプレッドおよび負債が及ぼす影響を反映して調整される。スイング・プライシングは、日々の発行または買戻し純額が取締役会の監督の下、スイング・プライシング委員会が定める閾値を超える場合に、自動的に適用される。スイング・プライシングが適用される場合、関連ポートフォリオの受益証券の純資産額は、購入・買戻し活動により生じる取引費用が（ポートフォリオ自体ではなく）ポートフォリオの受益証券の取引を行う投資者によって負担されるように、通常関連純資産額の2%を超えない額で上下に調整される。当該調整は、ポートフォリオの受益証券の取引を行うことによってもたらされるポートフォリオの受益証券における受益者の投資有価証券の価値の希薄化を最小限にすることを意図している。資産・負債計算書において、スイング・プライシングによる上方調整は「その他の未収金」の一部として計上され、下方調整は「未払費用その他債務」の一部として計上される。運用および純資産変動計算書において、スイング・プライシングによる調整はファンド証券取引内の「増（減）額」の一部として計上される。

新型コロナウイルス感染症（COVID-19）危機に関連する最近の前例のない金融市場の状況下で、特定の有価証券のビッド・オファー・スプレッドが拡大したため、ファンドの取引費用は上昇した。スイング・プライシング委員会は、ファンドにおいて一般的に2%を上限としての現在のスイング・プライシング限界値は、取引実行価格に関連して予想される費用を適切に反映していない可能性があり、したがって、償還および発行の際にファンド株主の利益を完全に保護しない可能性があると考えている。ファンドの取締役会は、「スイング・プライシング・メカニズムに関するルクセンブルグの金融監督委員会（CSSF）Q&A」に従って、ファンドの残りの株主が新型コロナウイルス感染症危機に関連する現在の取引費用の影響を受けないようにするために、スイング・プライシング委員会が該当するポートフォリオに適切であるとみなす場合には、スイング・プライシング限界値を超えることを許可することを決議した。

統計情報に開示されている受益証券1口当たり純資産価格および純資産総額は、公表済みの受益証券1口当たり純資産価格および純資産総額であるのに対し、資産・負債計算書ならびに運用および純資産変動計算書に開示されている純資産総額は期末のスイング調整額を除いた純資産総額である。

本報告期間においてすべてのポートフォリオは純資産価格にスイング調整が行われるスイング・プライシングの対象であった。2021年8月31日現在、純資産価格にスイング調整が行われたポートフォリオはなかった。

注C：税金

ルクセンブルグの共有持分型投資信託（FCP）として、ファンドはルクセンブルグにおいて現行の税法に基づき、所得税、源泉税もしくはキャピタル・ゲイン税を課されていない。ファンドは、各暦四半期末日の純資産総額に基づき年率0.05%の税率で四半期ごとに計算され支払われるルクセンブルグの年次税（taxe d'abonnement）が課される。2010年法の第174条の意義の範囲内で、機関投資家に留保されたクラス受益証券に関しては0.01%の税率が課される。証券による利息、配当金およびキャピタル・ゲインは、特定の国において源泉税またはキャピタル・ゲイン税を課されることがある。

ポートフォリオが他のポートフォリオに投資する場合、投資先ポートフォリオのそれぞれの受益証券クラスで発生する年次税の比例割合に相当する金額が免除される。

注D：分配

管理会社は、現時点ではグローバル・エクイティ・ブレンド・ポートフォリオに関して、分配金を支払わない意向である。したがって、当該受益証券に帰属する純利益および実現純利益は、当該受益証券のそれぞれの純資産額に反映される。

アジア・エックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ（日興ABアジア・バリューファンド）：

- ・クラスA、B、C、I、SおよびS1受益証券（およびそれに対応するH受益証券）について、管理会社は、現時点では当該受益証券に関して分配を支払わない意向である。したがって、当該受益証券に帰属する純利益および実現純利益は、当該受益証券のそれぞれの純資産額に反映される。
- ・クラスAYおよびクラスBY受益証券について、管理会社は、各クラス受益証券に帰属するポートフォリオの純利益に基づき分配を宣言し、支払う裁量権を有する。
- ・クラスAD、BD、ED、IDおよびSD受益証券（およびそれに対応するH受益証券）について、管理会社は、分配を毎月宣言し、支払う意向である。管理会社は、かかる受益証券について受益証券1口当たりの安定的な分配率を維持する意向であるため、分配が、当該クラスに帰属する総収益（報酬および費用控除前）、実現および未実現利益ならびに元本から行われることがある。純利益（総収益から報酬と費用を控除した金額）を超過する分配は、投資者の当初の投資額の返還を表しており、当該クラスの受益証券1口当たり純資産価格の減少となりうる。

ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ：

- ・クラスA、AX、B、BX、C、I、SおよびS1受益証券（および対応するH受益証券、特に記載がない限り）について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を日々宣言し、毎月支払う意向である。
- ・クラスAJ、AT、BT、CT、ITおよびNT受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を毎月宣言し、支払う意向である。
- ・クラスAA、BAおよびSA受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、分配を宣言し、毎月実施する意向である。管理会社は、かかるクラスについて受益証券1口当たりの安定的な分配率を維持する意向である。クラスAR受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、分配を毎年宣言し、実施する意向である。分配率は、総収益（報酬および費用控除前）から導出され、分配が、かかる受益証券のクラスに帰属する実現および未実現利益ならびに元本から行われることがある。報酬および費用により分配率は低下しないため、かかる報酬および費用によって当該クラスの受益証券1口当たり純資産価格の減少となりうる。
- ・クラスA2、B2、C2、I2、N2、S2およびS1 2受益証券（および対応するH受益証券）ならびにS EUR H、S1 EUR H、S SGD H受益証券については、管理会社は、現時点では当該受益証券に関して分配を支払わない意向である。したがって、当該受益証券に帰属する純利益および実現純利益は、当該受益証券のそれぞれの純資産額に反映される。

グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ：

- ・クラスA、B、C、I、JA、JおよびW受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を日々宣言し、毎月支払う意向である。
- ・クラスAT、BT、CT、IT、NT、S1D、S1D2およびWT受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を毎月宣言し、支払う意向である。
- ・クラスIQDおよびS1QD受益証券について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を四半期ごとに宣言し、支払う意向である。クラスSK受益証券について、管理会社は、その裁量により分配を宣言し、支払うことがある。
- ・クラスAKおよびCK受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を半年ごとに宣言し、支払う意向である。
- ・クラスAA、BA、EA、IAおよびSA受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、分配を毎月宣言し、実施する意向である。管理会社は、かかる受益証券クラスについて受益証券1口当たりの安定的な分配率を維持する意向である。クラスAR受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、分配を毎年宣言し、実施する意向である。クラスSHK受益証券およびSQ受益証券について、管理会社は、分配を日々宣言し、毎月実施する意向である。分配率は、総収益（報酬および費用控除前）から導出され、分配には、かかる受益証券のクラスに帰属する実現および未実現利益ならびに元本も含むことがある。報酬および費用により分配率は低下しないため、かかる報酬および費用によって当該クラスの受益証券1口当たり純資産価格の減少となりうる。
- ・クラスA2、B2、C2、I2、N2、S、S1およびW2受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、現時点では当該受益証券に関して分配を支払わない意向である。したがって、当該受益証券に帰属する純利益および実現純利益は、当該受益証券のそれぞれの純資産額に反映される。

アメリカン・インカム・ポートフォリオ：

- ・クラスA、B、C、I、JA、JおよびW受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を日々宣言し、毎月支払う意向である。
- ・クラスAT、BT、CT、IT、LT、NT、S1D、S1D2およびWT受益証券（および対応するHおよびDUR PH受益証券）について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を毎月宣言し、支払う意向である。
- ・クラスAKおよびCK受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を半年ごとに宣言し、支払う意向である。
- ・クラスAA、BA、EA、IAおよびSA受益証券（および対応するHおよびDUR PH受益証券）について、管理会社は、分配を毎月宣言し、実施する意向である。クラスSHK受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、分配を日々宣言し、毎月実施する意向である。管理会社は、かかる受益証券クラスについて受益証券1口当たりの安定的な分配率を維持する意向である。クラスAR受益

証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、分配を毎年宣言し、実施する意向である。分配率は、総収益（報酬および費用控除前）から導出され、分配には、かかる受益証券のクラスに帰属する実現および未実現利益ならびに元本も含むことがある。報酬および費用により分配率は低下しないため、かかる報酬および費用によって当該クラスの受益証券1口当たり純資産価格の減少となりうる。

- ・ S1QD受益証券（および対応するH受益証券）について、管理会社は、各受益証券のクラスに帰属するポートフォリオの純利益のすべてまたは実質的にすべてに等しい額の分配を四半期ごとに宣言し、支払う意向である。
- ・ クラスA2、B2、C2、I2、L2、N2、S、S1およびW2受益証券（および対応するHおよびDUR PH受益証券）について、管理会社は、現時点では当該受益証券に関して分配を支払わない意向である。したがって、当該受益証券に帰属する純利益および実現純利益は、当該受益証券のそれぞれの純資産額に反映される。

管理会社はまた、支払われる分配金が、該当する受益証券のクラスに帰属する実現キャピタル・ゲインおよび／または元本から支払いを行うか否か、またその範囲について決定することができる。当該受益証券に帰属する純利益および実現純利益が、宣言済の分配支払額を上回る範囲において、超過リターンはそれぞれの受益証券の純資産額に反映される。分配金は、受益者の選択によって、自動的に再投資することができる。

注E：管理報酬および関係法人とのその他の取引

ファンドは、管理会社に管理報酬を支払う。投資顧問契約の条項に基づき、稼得した管理報酬の中から、管理会社は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー（「投資顧問会社」）に投資顧問報酬を支払う。

管理会社は、年次ベースで運用費用総額を制限するために、必要な程度にまで一定の費用を負担することに自発的に同意している。

かかる制限は、（日々の純資産総額の平均額の百分率として表示され）以下のように設定されている。

クラス			クラス		
アライアンス・バーンスタイナー	受益証券	%	アライアンス・バーンスタイナー	受益証券	%
アジア・エックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ			ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ（続き）		
	Class A	2.05%		Class AT AUD H	1.20%
	Class A AUD H	2.05%		Class AT CAD H	1.20%
	Class A EUR	2.05%		Class AT EUR	1.20%
	Class A HKD	2.05%		Class AT EUR H	1.20%
	Class A SGD H	2.05%		Class AT GBP H	1.20%
	Class AD	2.05%		Class AT HKD	1.20%
	Class AD AUD H	2.05%		Class AT NZD H	1.20%
	Class AD CAD H	2.05%		Class AT SGD H	1.20%
	Class AD EUR	2.05%		Class AX	1.00%
	Class AD EUR H	2.05%		Class B	2.20%
	Class AD GBP H	2.05%		Class B2(b)	2.20%
	Class AD HKD	2.05%		Class B2 EUR	2.20%
	Class AD NZD H	2.05%		Class BA(h)	2.20%
	Class AD RMB H	2.05%		Class BT	2.20%
	Class AD SGD H	2.05%		Class BT AUD H(i)	2.20%
	Class AD ZAR H	2.05%		Class BT CAD H(a)	2.20%
	Class AY JPY	2.05%		Class BT GBP H(i)	2.20%
	Class BD	3.05%		Class BX(a)	1.00%
	Class BD AUD H	3.05%		Class C	1.60%
	Class BD CAD H	3.05%		Class C2	1.60%
	Class BD GBP H(c)	3.05%		Class C2 EUR H	1.60%
	Class BD HKD	3.05%		Class I	0.575%
	Class BD NZD H	3.05%		Class I EUR	0.575%
	Class BD ZAR H	3.05%		Class I2	0.575%
	Class BY JPY	2.52%		Class I2 AUD H	0.575%
	Class C	2.50%		Class I2 EUR	0.575%
	Class C AUD H	2.50%		Class I2 EUR H	0.575%
	Class C EUR	2.50%		Class IT	0.575%
	Class ED	3.05%		Class IT AUD H	0.575%
	Class I	1.25%		Class N2	1.70%
	Class I AUD H	1.25%		Class NT	1.70%
	Class I EUR	1.25%		Class S	0.10%
	Class I GBP	1.25%		Class S EUR H	0.10%
	Class ID	1.25%		Class S SGD H	0.10%
	Class ID AUD H	1.25%		Class S1 2	0.35%
	Class S	0.30%		Class S1 2 EUR	0.35%
	Class S HKD	0.30%		Class S1 EUR H	0.35%
	Class S1	1.20%		Class SA	0.10%
	Class S1 EUR	1.20%	グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ		
	Class SD	0.30%		Class S EUR H(j)	0.10%
ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ				Class S1	1.00%
	Class A	1.20%		Class S1 EUR	1.00%
	Class A EUR	1.20%		Class S1D	1.00%
	Class A2	1.20%		Class SA	0.10%
	Class A2 EUR	1.20%		Class SHK	0.10%
	Class A2 EUR H	1.20%		Class SK	0.75%
	Class A2 HKD	1.20%		Class SQ(k)	0.70%
	Class A2 SGD H	1.20%	アメリカン・インカム・ポートフォリオ		
	Class AA	1.20%		Class A	1.50%
	Class AA AUD H	1.20%		Class A EUR	1.50%
	Class AA CAD H	1.20%		Class A2	1.50%
	Class AA GBP H	1.20%		Class A2 CHF H	1.50%
	Class AA HKD	1.20%		Class A2 DUR PH	1.50%
	Class AA NZD H	1.20%		Class A2 EUR	1.50%
	Class AA SGD H	1.20%		Class A2 EUR H	1.50%
	Class AJ	1.00%		Class A2 HKD	1.50%
	Class AR EUR H	1.20%		Class A2 PLN H	1.50%
	Class AT	1.20%		Class A2 SGD	1.50%

アライアンス・バーンスタイン	クラス 受益証券	%
アメリカン・インカム・ポートフォリオ (続き)		
	Class A2 SGD H	1.50%
	Class AA	1.50%
	Class AA AUD H	1.50%
	Class AA CAD H	1.50%
	Class AA DUR PH	1.50%
	Class AA EUR H	1.50%
	Class AA GBP H	1.50%
	Class AA HKD	1.50%
	Class AA NZD H	1.50%
	Class AA RMB H	1.50%
	Class AA SGD H	1.50%
	Class AA ZAR H	1.50%
	Class AK	1.50%
	Class AK EUR	1.50%
	Class AK EUR H	1.50%
	Class AR EUR	1.50%
	Class AR EUR H	1.50%
	Class AT	1.50%
	Class AT AUD H	1.50%
	Class AT CAD H	1.50%
	Class AT DUR PH	1.50%
	Class AT EUR	1.50%
	Class AT EUR H	1.50%
	Class AT GBP H	1.50%
	Class AT HKD	1.50%
	Class AT NZD H	1.50%
	Class AT RMB H	1.50%
	Class AT SGD	1.50%
	Class AT SGD H	1.50%
	Class B	2.20%
	Class B2	2.20%
	Class B2 HKD	2.20%
	Class BA	2.20%
	Class BA AUD H	2.20%
	Class BA ZAR H	2.20%
	Class BT	2.20%
	Class BT AUD H	2.20%
	Class BT CAD H	2.20%
	Class BT EUR	2.20%
	Class BT EUR H	2.20%
	Class BT GBP H	2.20%
	Class BT HKD	2.20%
	Class BT NZD H	2.20%
	Class C	1.95%
	Class C EUR	1.95%
	Class C2	1.95%
	Class C2 DUR PH	1.95%
	Class C2 EUR	1.95%
	Class C2 EUR H	1.95%
	Class CT	1.95%
	Class EA	2.00%
	Class EA AUD H	2.00%

アライアンス・バーンスタイン	クラス 受益証券	%
アメリカン・インカム・ポートフォリオ (続き)		
	Class EA ZAR H	2.00%
	Class I	0.95%
	Class I EUR	0.95%
	Class I2	0.95%
	Class I2 AUD H	0.95%
	Class I2 CHF H	0.95%
	Class I2 DUR PH	0.95%
	Class I2 EUR	0.95%
	Class I2 EUR H	0.95%
	Class I2 HKD	0.95%
	Class I2 SGD	0.95%
	Class I2 SGD H	0.95%
	Class IA	0.95%
	Class IA AUD H	0.95%
	Class IT	0.95%
	Class IT AUD H	0.95%
	Class IT CAD H	0.95%
	Class IT EUR H	0.95%
	Class IT GBP H	0.95%
	Class IT HKD	0.95%
	Class IT JPY	0.95%
	Class IT JPY H	0.95%
	Class IT NZD H	0.95%
	Class IT RMB H	0.95%
	Class IT SGD	0.95%
	Class IT SGD H	0.95%
	Class L2	1.05%
	Class L2 AUD H	1.05%
	Class L2 SGD H	1.05%
	Class LT	1.05%
	Class LT AUD H	1.05%
	Class LT SGD H	1.05%
	Class N2	2.05%
	Class NT	2.05%
	Class S	0.15%
	Class S1	0.65%
	Class S1 EUR	0.65%
	Class S1D	0.65%
	Class S1D2	0.65%
	Class SA	0.15%
	Class SHK	0.15%
	Class W	0.95%
	Class W2	0.95%
	Class W2 CHF H	0.95%
	Class W2 EUR H	0.95%
	Class WT	0.95%
	Class WT AUD H	0.95%
	Class WT EUR H	0.95%
	Class WT GBP H	0.95%
	Class WT HKD	0.95%
	Class WT SGD H	0.95%

- (a) 2021年1月29日付で清算されたクラス受益証券
(b) 2021年7月15日付で清算されたクラス受益証券
(c) 2021年7月30日付で清算されたクラス受益証券
(h) 2021年3月22日付で清算されたクラス受益証券
(i) 2021年3月31日付で清算されたクラス受益証券
(j) 2021年7月29日付で清算されたクラス受益証券
(k) 2021年6月15日付で清算されたクラス受益証券

2021年8月31日に終了した年度中に管理会社が負担した費用、および2021年8月31日現在の未収返戻金は、下表のとおりである。

アライアンス・バーンスタインー	負担費用	未収返戻金
アジア・エックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ	\$ 22,005	\$ 17,872
ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ	\$ 103,870	\$ 86,816
アメリカン・インカム・ポートフォリオ	\$ 207	\$ 39

管理会社が負担した費用は、運用および純資産変動計算書の「費用払戻または権利放棄」に計上される。未収返戻金は、「その他未収金」または「未払費用その他債務」の科目で資産・負債計算書に計上される。

ファンドはまた、管理会社に管理会社報酬を支払う。

各ポートフォリオの固有のクラス受益証券は、かかる受益証券に関してファンドに対し販売関連業務を提供する代償である販売報酬を販売会社に支払う。

前述の報酬はすべて、各ポートフォリオの日々の純資産総額の平均額に対し年率で発生し毎月支払われる。

各ポートフォリオの適用報酬年率の一覧表は、表1に記載されている。

また、全クラスB受益証券は0.00%乃至4.50%の料率、全クラスC受益証券は0.00%乃至1.00%の料率、クラスE受益証券およびクラスJ受益証券は0.00%乃至3.00%の料率で、条件付後払申込手数料を課せられる。実際に課せられる料率は、当該受益証券が保有されている期間および当該ポートフォリオによって決まる。

ファンドは、その登録・名義書換事務代行会社であり、管理会社の一部門であるアライアンス・バーンスタイン・インベスター・サービスズに、当ファンドの登録・名義書換代行業務のための人員および設備を提供することに関して報酬を支払う。かかる報酬は、2021年8月31日に終了した年度に24,432,925米ドルであった。

ファンドは、一定の状況下で、ルクセンブルグ外の一定の法域における販売のために当ファンドの登録に伴ってファンドに提供される一定の業務に関して投資顧問会社に報酬を支払う。2021年8月31日に終了した年度に、かかる発生報酬金額は746,182米ドルであり、運用および純資産変動計算書の「専門家報酬」に計上されている。

ファンドは、ファンドの法律顧問であるエルヴィンガー・ホス・ブリュッセン法律事務所（管理会社の取締役であるイヴ・ブリュッセン氏がパートナーである。）に、当ファンドに提供された法律業務に関して報酬を支払う。2021年8月31日に終了した年度に、116,876ユーロの支払が行われ、運用および純資産変動計算書の「専門家報酬」に計上されている。

投資顧問会社は、引受団のメンバーとして重要な利害関係のある関係者を含む募集および／または新規発行に関する取引に従事していない。

ファンドのために行われたすべての取引は、通常の営業過程および／または通常の商業条件で行われた。2021年8月31日に終了した年度に、関係会社である、サンフォード C. バーンスタイン・アンド・カンパニー・エルエルシーおよびバーンスタイン・オートノマス・エルエルピーのサービスを利用した証券取引に対して支払われた手数料はなかった。管理会社の経営陣の数人は、投資顧問会社および／またはその関係会社の従業員および／または役員である。

ダイナミック・ディバーシファイド・ポートフォリオは、管理会社によって管理運用されているアライアンス・バーンスタイン SICAV－低ボラティリティ・エクイティ・ポートフォリオに投資する。グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオは、管理会社によって管理運用されているアライアンス・バーンスタイン SICAV－エマージング・マーケット・コーポレート・デット・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタイン SICAV－ユーロ・ハイ・イールド・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタイン SICAV－アジア・インカム・オポチュニティーズ・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタイン SICAV－エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・デット・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタイン SICAV－USハイ・イールド・ポートフォリオおよびアライアンス・バーンスタインSICAV－フィナンシャル・クレジット・ポートフォリオに投資する。アメリカン・インカム・ポートフォリオは、管理会社によって管理運用されているアライアンス・バーンスタイン SICAV－ユー・エス・ハイ・イールド・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインSICAV－アジア・インカム・オポチュニティーズ・ポートフォリオ、アライアンス・バーンスタインSICAV－グローバル・インカム・ポートフォリオおよびアライアンス・バーンスタインSICAV－ショート・デュレーション・インカム・ポートフォリオに投資する。エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオは、管理会社によって管理運用されているアライアンス・バーンスタイン SICAV－エマージング・マーケット・コーポレート・デット・ポートフォリオに投資する。

ファンドは、関連ファンドから証券を購入、または証券を売却することができる。ただし、当該関連ファンドが、共通の投資運用会社、共通の役員または共通の取締役によるものであることを条件とする。当年度末において、関連ファンドとの売買取引は行われなかった。

注F：ソフト・コミッション契約および取引費用

2021年8月31日に終了した年度中に、適用ある法律に基づいて、投資顧問会社および関連副投資顧問会社（適用ある場合。）は、株式証券に投資するファンドのポートフォリオに関してブローカーとソフトドル・コミッション契約を締結し、かかる契約に基づき投資決定を行う過程をサポートするために用いられる商品およびサービスを受領した。ソフト・コミッション契約は、ファンドのための取引の執行が最良の執行基準に合致することに基づいて締結され、投資顧問会社は、ソフト・コミッション契約締結時に、仲介料の規模や性質など、最良の執行基準に関する多くの要因を考慮する。

さらに、特定のポートフォリオの投資戦略の性質上、投資顧問会社がアライアンス・バーンスタイン・リミテッドに投資顧問業務を委任する場合を含め、ソフトコミッション契約に関連するすべての費用は「細分化」され、適用法の要件に従って、投資顧問会社またはその再委託先が負担することがある。

受領された商品およびサービスには、専門家による産業、企業および消費者リサーチ、ポートフォリオおよび市場分析、ならびにかかるサービスの引渡しに用いられるコンピュータ・ソフトウェアが含まれている。受領された商品およびサービスの本質は、契約の下で規定される便益がファンドへの投資サービスの提供の際に支援するものに違いなく、ファンドの運用における改善に貢献するものである。

誤解を避けるために、かかる商品およびサービスには、旅行、アコモデーション、エンターテインメント、一般管理的商品もしくはサービス、一般的事務所設備もしくは不動産、会費、従業員給与または直接的金銭支払は含まれていない。

取引費用は、譲渡性証券、短期金融商品、デリバティブまたはその他の適格資産の取得、発行または売却に生じた費用である。エージェント、アドバイザー、ブローカーおよびディーラーに支払われる呼び値スプレッド、報酬および手数料、取引関連税ならびにその他の市場経費が含まれる。

債務プレミアムもしくはディスカウント、資金調達費用または内部事務費用もしくは内部保管費用は含まれない。取引費用は、投資有価証券明細表の取得原価ならびに運用および純資産変動計算書の「投資有価証券、先物為替予約、スワップ、金融先物契約、オプションおよび通貨に係る実現（損）益」および「投資有価証券未実現評価（損）益の変動」に計上される。取引費用は、総費用比率および／または費用払戻の計算から除外される。

2021年8月31日に終了した年度に、各ポートフォリオに生じた取引費用の金額の詳細は、下表のとおりである。

アライアンス・バーンスタイン	取引費用
アジア・エックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ	\$ 1,217,868
ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ	\$ 27,144
グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ	\$ 3,244,165
アメリカン・インカム・ポートフォリオ	\$ 196,202

注G：先物為替予約

先物為替予約は、取決めた先物レートで将来期日に外貨を購入しまたは売却する契約である。原契約と契約終結時の差異から生じる（損）益は、運用および純資産変動計算書の「投資有価証券、先物為替予約、スワップ、金融先物契約、オプション、通貨に係る実現（損）益」に計上される。

未決済先物為替予約の評価額の変動は、資産・負債計算書の「先物為替予約未実現評価（損）益」の構成部分として財務報告上反映される。

特定の通貨で販売される（それぞれ、「販売通貨」という。）ポートフォリオのクラス受益証券の一つ以上が、かかる販売通貨に対してヘッジされる。かかるクラス受益証券のいずれも、「通貨ヘッジのクラス受益証券」を構成する。通貨ヘッジのクラス受益証券は、取引費用のような実際の対価を計算に入れて、ポートフォリオの基準通貨と当該販売通貨の間の為替相場変動の影響を減じることによって、ポートフォリオの基準通貨リターンとより密接な関連のあるリターンを投資者に提供することを意図する。

採用されたヘッジ戦略は、ポートフォリオの基準通貨と販売通貨の間の通貨エクスポージャーを減少することを企図されているが、そのリスクを消去することはできない。

契約の相手が契約条件を履行できない潜在性およびヘッジ通貨に対する外貨価値の予期せぬ変動から、リスクが生じる可能性がある。

ポートフォリオ内の各種クラス受益証券の間の負債の分別は存在しないため、一定の状況下で、ポートフォリオの他のクラス受益証券の資産が、かかる通貨ヘッジのクラス受益証券で被った負債を補填するために利用できる場合に、通貨ヘッジのクラス受益証券に関連して通貨ヘッジ取引が、同じポートフォリオの他のクラス受益証券の純資産額に影響を及ぼす負債になるわずかな危険性が存在する。

ファンドにおける証券は、先物為替予約のための担保として使用される。

注H：レポ契約

レポ契約は、米国政府機関の債務証券によって担保される。レポ契約の対象となる証券は、経過利息を含む買戻価格と少なくとも同等の金額で、常に保管受託銀行によって保有されるものとする。

2021年8月31日現在、レポ契約はなかった。

2021年8月31日に終了した年度中にレポ契約から生じた受取利息はなかった。

注I：リバースレポ契約

リバースレポ契約はレポ契約と類似するが、レポ契約では、売り手が買い戻すことを条件に証券を現金で購入する一方、リバースレポ契約では、ファンドがポートフォリオ資産を売却するにあたって、それと同一の資産を後日ファンドが売却価格より少し高い確定価格で買い戻すことを条件とする。リバースレポ契約の期間中、ファンドは当該証券の元利金を受領し続ける。一般的に、リバースレポ契約の効果は、ファンドがリバースレポ契約の期間中、対象となるポートフォリオ証券に伴う受取利息を維持しつつ当該ポートフォリオ証券に投資された現金の全部または大部分を回収できることである。

この取引が有利になるのは、リバースレポ取引によるファンドの「金利コスト」、すなわち証券の売却価格と買い戻し価格との差額が、ポートフォリオ証券に投資された現金を別の方法で調達する費用よりも少ない場合である。

2021年8月31日現在、リバースレポ契約はなかった。

当年度中にリバースレポ契約から生じた受取利息はなかった。

注J：金融先物契約

ファンドは、金融先物契約を売買することができる。ファンドは、これらの金融商品の評価額における変動から生じる市場リスクを負う。ファンドは、契約相手方の信用リスクの発生につながらない規制ある取引所を通して金融先物契約を行う。

金融先物契約を締結する時、ファンドは、取引が行われる取引所が要件とする当初証拠金を担保としてブローカーに預託しかつ維持する。

契約に従って、ファンドは契約の評価額の日々の変動に相当する金額の現金をブローカーから受領またはブローカーに支払うことに同意する。かかる受領または支払は変動証拠金であり、ファンドは未実現損益として計上する。契約が終了する時、ファンドは締結時と終了時の約定価額の差額相当分を実現利益または損失として計上する。

注K：スワップ取引

スワップは、対象資産の一定金額もしくは別に決定された想定元本に関して特定された価格または金利における変動に基づくか参照して計算される、所定の間隔で一連のキャッシュフローを交換することを2当事者間に義務付ける契約である。スワップに係る実現（損）益および未実現（損）益の変動は、それぞれ「投資有価証券、先物為替予約、スワップ、金融先物契約、オプション、通貨に係る実現（損）益」でおよび「スワップ未実現（損）益の変動」の科目の一つの構成部分として運用および純資産変動計算書に計上される。

中央清算機関で清算されるクレジット・デフォルト・スワップ

中央清算機関で清算されるクレジット・デフォルト・スワップ契約の買い手は、対象参照債務に関して信用事由が発生した時の偶発的な支払いの代わりに、契約期間中、売り手に対し定期的に連続した支払いをする義務を負う。

中央清算機関で清算される金利スワップ

中央清算機関で清算される金利スワップは、計算の基礎となる想定元本に基づき、一連の固定または変動金利の支払いを交換することに各当事者が合意する二当事者間契約である。

トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップは、計算の基礎となる想定元本に基づき、対象資産のトータル・パフォーマンスと一連の金利の支払いを交換することに各当事者が合意する二当事者間契約である。

クレジット・デフォルト・スワップ

クレジット・デフォルト・スワップ契約の買い手は、対象参照債務に対して信用事由の発生による偶発的な支払の対価として契約期間にわたって定期的に売り手に支払うことが義務付けられている。

金利スワップ

金利スワップは、計算の基礎となる想定元本に基づき、一連の固定または変動金利の支払いを交換することに各当事者が合意する二当事者間契約である。

インフレ・スワップ

インフレ・スワップは、計算の基礎となる想定元本に基づき、固定金利支払とインフレ指数に連動した変動金利支払いを交換することに各当事者が合意する二当事者間契約である。

注L：オプション取引

ファンドは、証券に係るプット・オプションおよびコール・オプションを購入および発行（売却）することができる。オプション購入に伴うリスクは、オプションを行使するか否かにかかわらず、ファンドがプレミアムを支払うことである。さらに、ファンドはプレミアムの損失リスクを負い、また市場価格の変動により取引の相手方が契約を履行しないリスクを負う。購入したプット・オプションおよびコール・オプションは、ポートフォリオ証券と同様の方法で計上される。コール・オプションの行使により獲得された証券の取得原価は、支払プレミアムにより増額される。プット・オプションの行使により売却された証券からの手取金は、支払プレミアムにより減額される。

ファンドがオプションを発行する場合、ファンドが受領するプレミアムは負債として計上され、その後に発行オプションの現在市場価格に対して調整を行う。

発行オプションから受領したプレミアムのうち未行使のまま満期を迎えたものは、満期日に発行オプションからの実現利益としてファンドにより計上される。終了する当該購入取引に対するブローカー手数料を含む受領プレミアムおよび支払額の差異も実現利益として取扱われるが、受領プレミアムが終了する購入取引に関して支払われた額より少ない場合は、実現損失として取扱われる。

コール・オプションが行使された場合、受領プレミアムは、ファンドが実現利益もしくは損失を有

するか否かを決定する際に、原証券または通貨の売却からの手取金に加算される。プット・オプションが行使された場合、受領プレミアムは、ファンドが購入した証券または通貨の原価ベースを減額する。オプションの発行にあたり、ファンドは、発行オプションの原証券または通貨の価格における不利な変動の市場リスクを負う。ファンドが発行したオプションの行使により、ファンドは現在の市場価格とは異なる価格で証券または通貨を売却もしくは購入することがある。

ファンドは、スワップ契約のオプション（スワップションとも呼称）に投資することもできる。スワップションは、市場ベースのプレミアムを支払うことと引き換えに将来期日にスワップを締結する権利（義務ではなく）を買い手に与えるオプションである。スワップションの受取人は、特定資産、基準相場または指数のトータル・リターンを受領する権利を所有者に与える。スワップションの支払人は、特定資産、基準相場または指数のトータル・リターンを支払う権利を所有者に与える。スワップションにはまた、既存スワップが取引相手方の一人によって終了または延長されることを認めるオプションが含まれる。

注M：担保

2021年8月31日現在、特定の金融デリバティブ商品に関してブローカーが保有する／に負担する現金担保は、下表のとおりである。

	ブローカーが 保有する現金	ブローカーに 負担する現金
<u>アライアンス・バーンスタイン</u>		
ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ		
シティバンク	\$ 440,058	—
モルガン・スタンレー	\$ 5,341,072	1,318,985
グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ		
シティバンク	\$ 29,315,722	1,168,687
クレディ・スイス	\$ 47,392,000	—
ゴールドマン・サックス	\$ 53,830,000	—
J Pモルガン・チェース	\$ 56,474,000	—
モルガン・スタンレー	\$ 17,158,629	333,702,249
アメリカン・インカム・ポートフォリオ		
パークレイズ	\$ 180,000	—
シティバンク	\$ 47,990,000	150,685,018
クレディ・スイス	\$ 2,960,000	—
ドイツ銀行	—	6,860,000
ゴールドマン・サックス	\$ 3,310,000	—
J Pモルガン・チェース	\$ 126,418,000	—
モルガン・スタンレー	\$ 22,506,395	—

デリバティブに関してブローカーが保有する／に負担する現金担保は、資産・負債計算書の「保管受託銀行およびブローカー預託金」および「保管受託銀行およびブローカーへの未払金」の一部として計上される。

2021年8月31日現在、ポートフォリオが保有するデリバティブに関して、有価証券から成る担保は、下表のとおりである。

	ブローカーに 引渡された 担保の時価	ブローカーから 受領した 担保の時価
アライアンス・バーンスタイン		
グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ		
バンク・オブ・アメリカ		
U.S. Treasury Bonds, 6.25%, 05/15/2030	\$ 392,457	—
U.S. Treasury Bonds, 6.00%, 02/15/2026	\$ 2,978,722	—
U.S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 442,495	—
U.S. Treasury Notes, 0.38%, 04/30/2025	\$ 385,156	—
シティバンク		
U.S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 27,386,965	—
U.S. Treasury Notes, 0.38%, 04/30/2025	\$ 1,203,748	—
U.S. Treasury Notes, 1.13%, 02/15/2031	\$ 1,757,625	—
クレディ・スイス		
U.S. Treasury Bonds, 6.00%, 02/15/2026	\$ 85,023,626	—
U.S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 649,116	—
U.S. Treasury Notes, 0.38%, 04/30/2025	\$ 1,762,259	—
U.S. Treasury Notes, 1.13%, 02/15/2031	\$ 1,083,589	—
ドイツ銀行		
U.S. Treasury Bonds, 6.00%, 02/15/2026	\$ 986	—
U.S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 485,394	—
U.S. Treasury Bonds, 1.38%, 08/15/2050	\$ 7,716,380	—

アラリアンス・バーンスタイン	ブローカーに 引渡された 担保の時価	ブローカーから 受領した 担保の時価
グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ (続き)		
ゴールドマン・サックス		
U. S. Treasury Bonds, 6.25%, 05/15/2030	\$ 117,449,449	—
U. S. Treasury Bonds, 6.00%, 02/15/2026	\$ 2,775,308	—
U. S. Treasury Bonds, 6.63%, 02/15/2027	\$ 55,474,006	—
U. S. Treasury Bonds, 1.38%, 08/15/2050	\$ 9,119,151	—
H S B C		
U. S. Treasury Bonds, 6.00%, 02/15/2026	\$ 267,644	—
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 407,075	—
モルガン・スタンレー		
U. S. Treasury Bonds, 6.75%, 08/15/2026	\$ 274,487,182	—
U. S. Treasury Bonds, 7.50%, 11/15/2024	\$ 71,680,781	—
U. S. Treasury Bonds, 7.63%, 02/15/2025	\$ 50,649,516	—
U. S. Treasury Bonds, 6.00%, 02/15/2026	\$ 262,942,510	—
U. S. Treasury Bonds, 6.63%, 02/15/2027	\$ 5,318,089	—
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 49,969,581	—
U. S. Treasury Bonds, 1.38%, 08/15/2050	\$ 9,741,158	—
U. S. Treasury Notes, 0.38%, 04/30/2025	\$ 674,941	—
U. S. Treasury Notes, 1.13%, 02/15/2031	\$ 1,588,770	—

アライアンス・バーンスタイン	ブローカーに 引渡された 担保の時価	ブローカーから 受領した 担保の時価
アメリカン・インカム・ポートフォリオ		
パークレイズ		
U. S. Treasury Bonds, 6.00%, 02/15/2026	\$ 184,922	—
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 8,848,990	—
シティバンク		
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 476,887,028	—
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 08/15/2029	\$ 151,335,275	—
クレディ・スイス		
U. S. Treasury Bonds, 6.00%, 02/15/2026	\$ 54,035,775	—
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 737,405	—
ゴールドマン・サックス		
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 08/15/2029	\$ 8,471,344	—
U. S. Treasury Bonds, 1.13%, 08/15/2040	\$ 164,473,630	—
モルガン・スタンレー		
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 11/15/2027	\$ 3,975,638	—
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 08/15/2029	\$ 284,399	—
U. S. Treasury Bonds, 1.13%, 08/15/2040	\$ 35,448,614	—

注N：ポートフォリオ証券のローン

ポートフォリオは、その証券の担保付貸付を行うことができる。証券貸付のリスクは、その他の信用拡張と同様に、借り手が財政難に陥った場合に返還請求権を失う可能性から成る。さらに、ポートフォリオは、借り手の債務不履行により実行される担保物件の売却が、貸付証券に代わるに十分な収入にならないというリスクに晒される。

特定の借り手に証券を貸付けるか否かを決定するに際し、投資顧問会社は、借り手の信用度を含む、すべての関連する事実および状況を考慮する。

証券の貸付中、借り手は証券からの収益を当該ポートフォリオに支払うことがある。ポートフォリオは、現金担保を短期金融商品に投資することができ、それにより更なる収益を得るか、同等の担保を引き渡した借り手からの同意した収入額を受領する。

ポートフォリオは、議決権、新株引受権、ならびに配当、利息または分配の受領権のような所有権を行使するために貸付証券または証券相当物の名簿上の所有権を取り戻す権利がある。ポートフォリオは、ローンに関して、合理的な仲介者、事務管理およびその他の報酬を支払う。

その証券の担保付貸付を行うために、ポートフォリオは総受取報酬を受領するが、そのうち20%は貸付証券業務を提供する貸付証券代理人に支払われる。

2021年8月31日に終了した年度に、ポートフォリオが稼得した受取報酬純額は、運用および純資産変動計算書の「貸付証券収益、純額」に計上される。

2021年8月31日に終了した年度に、（貸付証券代理人として行為する）ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・コーは、貸付証券業務の提供に関して63,673米ドルの報酬を稼得した。これは、運用および純資産変動計算書の「貸付証券収益、純額」に計上されている。2021年8月31日現在の貸付証券および関連する未決済担保の評価額は、以下のとおりである。担保は、ポートフォリオが保有する証券に関連している。

アライアンス・バーンスタイン

評価額

担保の時価

本ポートフォリオは該当していない。

注O：銀行借入制度

ファンドは、通常でない買戻の事態に関して、必要ある場合に、一定の制限の下で、短期的／一時的な資金調達を意図して、保管受託銀行との間で開設された借入金制度（「制度」）を利用している。

ファンドの各ポートフォリオは、その各々の純資産額の10%まで借入することができる。当制度に従った借入金には、各ポートフォリオの裏付け資産を担保にして相互に合意したレートでの金利が課せられる。

注P：資産の共同運用管理

効率的運用の目的上、ポートフォリオの投資方針が許容する場合、管理会社はファンド内外の一定のポートフォリオの資産を共同運用管理することを選択できる。そのような場合、別のポートフォリオの資産は、共通して運用管理される。共同運用される資産は、「資産プール」として言及される。このプーリングは、運用その他の費用を削減するために考案された管理事務デバイスであり、受益者の法的権利および義務を変更するものではない。プールは、独立した実体を構成せず、また投資者に直結できない。共同運用されるポートフォリオの各々は、その固有資産を割当てられる。

数個のポートフォリオの資産が共同運用の目的上プールされる場合、プールへのポートフォリオの原初参加に関連して、各参加ポートフォリオに帰属する資産プールの割合が記録維持され、追加割当てまたは取消しの場合に変更する。共同運用資産への各参加ポートフォリオの権利は、かかる資産プールの投資有価証券の各行および全ての行に適用する。

共同運用資産のために行われる追加投資は、それぞれの権利に応じた割合でかかるポートフォリオに配分されるが、一方売却される資産は、各参加ポートフォリオに帰属する資産に同様に課される。

2021年8月31日現在、ファンドは、以下のプールを利用して当ファンド内の一定のポートフォリオの資産を共同運用している。

資産プール	参加ポートフォリオ
ACM グローバル・インベストメンツ－グローバル・ボンド・プール	ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ グローバル・ボンドⅡ・ポートフォリオ
ACM パーンスタイン－グローバル・グロース・プール	グローバル・エクイティ・ブレンド・ポートフォリオ
ACM グローバル・インベストメンツ－グローバル・バリュ－・プール	グローバル・エクイティ・ブレンド・ポートフォリオ グローバル・バリュ－・ポートフォリオ

表 1

報酬一覧表

	管理報酬	管理会社報酬	販売報酬	総費用比率*
アライアンス・バーンスタイン				
アメリカン・インカム・ポートフォリオ				
受益証券のクラス				
A	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
A EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 37%
A2	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
A2 CHF H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
A2 DUR PH	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
A2 EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 37%
A2 EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 30%
A2 HKD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 37%
A2 PLN H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
A2 SGD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 37%
A2 SGD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AA	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 30%
AA AUD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 30%
AA CAD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AA DUR PH	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AA EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 30%
AA GBP H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 30%
AA HKD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 36%
AA NZD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 30%
AA RMB H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 30%
AA SGD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AA ZAR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AK	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 30%
AK EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 37%
AK EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AR EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 30%
AR EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT AUD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT CAD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT DUR PH	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 36%
AT EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT GBP H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT HKD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 37%
AT NZD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT RMB H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT SGD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 36%
AT SGD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
B	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 00%

B2	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 00%
B2 HKD	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 07%
BA	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 00%
BA AUD H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 00%
BA ZAR H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	1. 99%
BT	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 00%
BT AUD H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 00%
BT CAD H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 00%
BT EUR	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 05%
BT EUR H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 01%
BT GBP H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 00%
BT HKD	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 06%
BT NZD H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 01%
C	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 76%
C EUR	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 81%
C2	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 76%
C2 DUR PH	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 76%
C2 EUR	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 82%
C2 EUR H	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 75%
CT	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 76%
EA	1. 10%	0. 10%	0. 50%	1. 81%
EA AUD H	1. 10%	0. 10%	0. 50%	1. 81%
EA ZAR H	1. 10%	0. 10%	0. 50%	1. 81%
I	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
I EUR	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 82%
I2	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
I2 AUD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
I2 CHF H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 75%
I2 DUR PH	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
I2 EUR	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 82%
I2 EUR H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
I2 HKD	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 82%
I2 SGD	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 82%
I2 SGD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 75%
IA	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IA AUD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT AUD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT CAD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT EUR H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT GBP H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT HKD	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 82%
IT JPY	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT JPY H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT NZD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT RMB H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 83%
IT SGD	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 82%
IT SGD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%

J	1.10%	0.10%	0.70%	2.01%
L2	0.90%	0.10%	N/A	1.05%
L2 AUD H	0.90%	0.10%	N/A	1.05%
L2 SGD H	0.90%	0.10%	N/A	1.05%
LT	0.90%	0.10%	N/A	1.05%
LT AUD H	0.90%	0.10%	N/A	1.05%
LT SGD H	0.90%	0.10%	N/A	1.05%
N2	1.65%	0.10%	N/A	1.86%
NT	1.65%	0.10%	N/A	1.86%
S	N/A	0.01% (8)	N/A	0.03%
S1	0.50%	0.01% (8)	N/A	0.53%
S1 EUR	0.50%	0.01% (8)	N/A	0.58%
S1D	0.50%	0.01% (8)	N/A	0.54%
S1D2	0.50%	0.01% (8)	N/A	0.53%
SA	N/A	0.01% (8)	N/A	0.04%
SHK	N/A	0.01% (8)	N/A	0.03%
W	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.59%
W2	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.59%
W2 CHF H	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.59%
W2 EUR H	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.59%
WT	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.59%
WT AUD H	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.59%
WT EUR H	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.59%
WT GBP H	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.59%
WT HKD	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.66%
WT SGD H	0.39% (10)	0.10%	N/A	0.59%

(N/A : 該当なし)

* 無監査。総費用比率（TER）の計算は、Swiss Funds & Asset Management Association（SFAMA）の2008年5月16日付ガイドラインに基づく。

管理会社報酬：

(8) 50,000米ドルまたは日々の純資産総額の平均額の0.01%のいずれか低い方の額に相当する年間報酬

ファンドの英文目論見書に記載されている管理報酬の上限：

(10) 0.55%以下

表 2

ポートフォリオ回転率

	回転率* (無監査)
アライアンス・バーンスタインー	
アメリカン・インカム・ポートフォリオ	25.65%

* 無監査。米国会計士協会（AICPA）ガイドラインに従って計算されている。当期の有価証券の平均市場価額は月末の評価に基づき計算されている。

③ 投資有価証券明細表等

投資有価証券明細表
2021年8月31日現在

アライアンス・バーンスタイン・
アメリカン・インカム・ポートフォリオ

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
証券取引所に上場、またはその他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券					
政府—トレジャリー					
アメリカ合衆国					
U. S. Treasury Bonds (a)	1.13%	08/15/2040	USD 290,549	\$ 257,862,237	1.0%
U. S. Treasury Bonds (a)	6.00%	02/15/2026	52,260	64,426,658	0.3
U. S. Treasury Bonds (a)	6.13%	11/15/2027	737,372	967,339,368	3.9
U. S. Treasury Bonds (a)	6.13%	08/15/2029	854,728	1,180,593,464	4.7
U. S. Treasury Bonds	6.25%	05/15/2030	766,144	1,087,445,924	4.4
U. S. Treasury Bonds	6.75%	08/15/2026	635,560	819,971,674	3.3
U. S. Treasury Bonds	6.88%	08/15/2025	100,000	124,453,120	0.5
U. S. Treasury Bonds	7.50%	11/15/2024	129,580	158,775,994	0.6
U. S. Treasury Bonds	7.63%	02/15/2025	390,000	485,184,375	2.0
U. S. Treasury Notes	0.50%	10/31/2027	12,892	12,533,830	0.1
U. S. Treasury Notes	0.88%	06/30/2026	637,858	641,545,585	2.6
				5,800,132,229	23.4
企業—投機的格付					
産業					
基幹産業					
Alcoa Nederland Holding BV	6.13%	05/15/2028	3,115	3,389,178	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	6.75%	03/15/2026	2,879	3,087,296	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	9.88%	10/17/2025	21,096	24,559,488	0.1
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027	9,573	10,388,574	0.1
Freeport-McMoRan, Inc.	5.40%	11/14/2034	9,609	11,942,147	0.1
Graphic Packaging International LLC	4.75%	07/15/2027	4,299	4,654,800	0.0
Grinding Media, Inc./Moly-Cop AltaSteel Ltd.	7.38%	12/15/2023	3,392	3,444,508	0.0
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc./Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6.00%	09/15/2028	29,713	31,047,779	0.1
Joseph T Ryerson & Son, Inc.	8.50%	08/01/2028	10,764	11,996,767	0.1
OCI NV	5.25%	11/01/2024	29,446	30,387,304	0.1
Olin Corp.	5.63%	08/01/2029	26,838	29,638,283	0.1
Peabody Energy Corp. (b)	8.50%	12/31/2024	5,406	4,293,176	0.0
PIC AU Holdings LLC/PIC AU Holdings Corp.	10.00%	12/31/2024	6,034	6,003,830	0.0
SPCM SA	4.88%	09/15/2025	7,338	7,484,431	0.1
WR Grace & Co-Conn	4.88%	06/15/2027	6,793	7,047,901	0.0
				189,365,462	0.8
資本財					
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	5.25%	04/30/2025	7,709	8,065,541	0.0
Clean Harbors, Inc.	5.13%	07/15/2029	6,001	6,574,607	0.0
Colfax Corp.	6.38%	02/15/2026	2,729	2,869,173	0.0
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028	34,252	36,407,349	0.2
JELD-WEN, Inc.	4.63%	12/15/2025	9,455	9,610,346	0.0
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027	7,000	7,214,907	0.0
SPX FLOW, Inc.	5.88%	08/15/2026	1,900	1,955,822	0.0
Stevens Holding Co., Inc.	6.13%	10/01/2026	4,933	5,314,979	0.0
TK Vertical US Newco, Inc.	5.25%	07/15/2027	26,495	27,981,020	0.1
Triumph Group, Inc.	6.25%	09/15/2024	13,414	13,573,233	0.1
Triumph Group, Inc.	8.88%	06/01/2024	9,331	10,280,480	0.1
Wesco Distribution, Inc.	7.13%	06/15/2025	12,456	13,396,053	0.1
Wesco Distribution, Inc.	7.25%	06/15/2028	9,211	10,254,321	0.0
				153,497,831	0.6
通信—メディア					
Advantage Sales & Marketing, Inc.	6.50%	11/15/2028	37,082	38,830,709	0.2
Altice Financing SA	5.00%	01/15/2028	27,955	27,897,104	0.1
Altice Financing SA	5.75%	08/15/2029	24,913	25,543,975	0.1
Altice France SA/France	7.38%	05/01/2026	9,865	10,257,700	0.0
Banijay Entertainment SASU	5.38%	03/01/2025	8,926	9,161,676	0.0
Belo Corp.	7.75%	06/01/2027	2,604	3,059,029	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	08/15/2030	11,854	12,396,798	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	06/01/2033	63,459	65,764,992	0.3
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	5.13%	08/15/2027	14,724	15,148,501	0.1
CSC Holdings LLC	5.00%	11/15/2031	12,026	12,001,764	0.1
CSC Holdings LLC	5.75%	01/15/2030	18,428	19,468,664	0.1
DISH DBS Corp.	5.13%	06/01/2029	30,746	30,608,034	0.1
DISH DBS Corp.	5.88%	11/15/2024	357	385,797	0.0
DISH DBS Corp.	7.75%	07/01/2026	5,157	5,904,695	0.0
iHeartCommunications, Inc.	5.25%	08/15/2027	4,836	5,070,970	0.0
Lamar Media Corp.	4.88%	01/15/2029	6,462	6,899,423	0.0
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	10/15/2027	60,417	64,392,346	0.3
Liberty Interactive LLC	8.25%	02/01/2030	2,000	2,255,600	0.0
Mav Acquisition Corp.	5.75%	08/01/2028	37,341	37,255,116	0.2
Meredith Corp.	6.88%	02/01/2026	10,818	11,232,884	0.0
National CineMedia LLC	5.88%	04/15/2028	14,789	13,015,260	0.1
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030	22,785	22,315,543	0.1

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Sirius XM Radio, Inc.	3.88%	09/01/2031	USD 10,359	\$ 10,314,223	0.0%
Sirius XM Radio, Inc.	5.38%	07/15/2026	1,182	1,213,772	0.0
Sirius XM Radio, Inc.	5.50%	07/01/2029	22,137	24,226,806	0.1
Summer BC Bidco B LLC	5.50%	10/31/2026	3,700	3,761,637	0.0
TEGNA, Inc.	5.00%	09/15/2029	23,710	25,118,268	0.1
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029	12,802	12,986,008	0.1
Univision Communications, Inc.	5.13%	02/15/2025	549	558,271	0.0
Univision Communications, Inc.	6.63%	06/01/2027	27,939	30,262,508	0.1
Univision Communications, Inc.	9.50%	05/01/2025	5,276	5,752,944	0.0
Virgin Media Secured Finance PLC	4.50%	08/15/2030	2,446	2,481,493	0.0
Ziggo Bond Co. BV	5.13%	02/28/2030	2,294	2,356,746	0.0
Ziggo BV	4.88%	01/15/2030	18,189	18,618,572	0.1
Ziggo BV	5.50%	01/15/2027	7,322	7,592,466	0.0
				584,110,294	2.4
通信－電気通信					
Altice France SA/France	8.13%	02/01/2027	974	1,056,860	0.0
Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC	6.75%	10/01/2026	40,042	41,543,575	0.2
Consolidated Communications, Inc.	5.00%	10/01/2028	7,395	7,633,190	0.0
Consolidated Communications, Inc.	6.50%	10/01/2028	32,651	35,710,275	0.1
Embarq Corp.	8.00%	06/01/2036	24,271	25,583,896	0.1
Lumen Technologies, Inc., Series Y	7.50%	04/01/2024	17,638	19,646,556	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.20%	07/18/2036	9,850	12,381,308	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	8,678	11,282,814	0.0
Vmed 02 UK Financing I PLC	4.75%	07/15/2031	6,675	6,857,903	0.0
				161,696,377	0.6
消費財（景気敏感）－自動車					
Adient US LLC	9.00%	04/15/2025	24,423	26,609,861	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.25%	04/01/2025	3,071	3,173,076	0.0
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.50%	04/01/2027	20,726	21,780,761	0.1
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.88%	07/01/2028	10,159	10,971,667	0.0
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	6.25%	05/15/2026	22,680	23,939,484	0.1
Dana, Inc.	4.25%	09/01/2030	13,200	13,717,826	0.1
Dana, Inc.	5.38%	11/15/2027	13,089	13,828,331	0.1
Dana, Inc.	5.63%	06/15/2028	4,704	5,059,022	0.0
Ford Motor Co.	6.63%	10/01/2028	3,800	4,549,035	0.0
Ford Motor Co.	8.50%	04/21/2023	74,190	82,089,647	0.3
Ford Motor Co.	9.00%	04/22/2025	20,702	25,226,241	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.00%	07/15/2029	8,698	9,205,758	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	07/15/2031	7,360	7,875,014	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(b)	6.00%	05/15/2027	23,494	24,595,061	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(b)	6.38%	05/15/2029	12,577	13,696,287	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.50%	07/15/2029	22,261	21,958,015	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028	31,879	32,888,097	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	7.75%	10/15/2025	34,461	37,669,537	0.2
Meritor, Inc.	6.25%	06/01/2025	10,388	11,046,674	0.1
Tenneco, Inc.	7.88%	01/15/2029	8,241	9,300,245	0.0
ZF North America Capital, Inc.	4.75%	04/29/2025	17,495	19,114,043	0.1
				418,293,682	1.7
消費財（景気敏感）－娯楽					
Carnival Corp.	5.75%	03/01/2027	24,848	25,344,960	0.1
Carnival Corp.	11.50%	04/01/2023	59,923	67,390,107	0.3
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp./Millennium Op	5.50%	05/01/2025	54,796	57,027,750	0.2
Mattel, Inc.	5.88%	12/15/2027	2,131	2,327,755	0.0
National CineMedia LLC	5.75%	08/15/2026	8,693	6,524,845	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026	23,060	23,377,075	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028	15,887	15,966,435	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	10.88%	06/01/2023	31,966	35,895,181	0.2
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11.50%	06/01/2025	34,310	39,413,612	0.2
Six Flags Theme Parks, Inc.	7.00%	07/01/2025	10,297	11,015,309	0.0
Vail Resorts, Inc.	6.25%	05/15/2025	8,044	8,565,301	0.0
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5.63%	02/15/2029	8,267	8,252,336	0.0
VOC Escrow Ltd.	5.00%	02/15/2028	23,181	22,913,770	0.1
				324,014,436	1.3
消費財（景気敏感）－その他					
Adams Homes, Inc.	7.50%	02/15/2025	14,225	14,913,944	0.1
Beazer Homes USA, Inc.	6.75%	03/15/2025	500	516,541	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	28,915	29,155,124	0.1
Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027	49,014	51,751,113	0.2
Caesars Entertainment, Inc.	6.25%	07/01/2025	30,496	32,225,162	0.1
Empire Communities Corp.	7.00%	12/15/2025	8,518	9,006,084	0.0

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Forterra Finance LLC/FRTA Finance Corp.	6.50%	07/15/2025	USD 8,322	\$ 8,926,383	0.0%
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.38%	05/01/2025	5,635	5,912,416	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.75%	05/01/2028	6,163	6,661,260	0.0
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028	5,196	5,477,478	0.0
International Game Technology PLC	5.25%	01/15/2029	11,337	12,123,989	0.1
International Game Technology PLC	6.25%	01/15/2027	37,757	43,048,453	0.2
KB Home	4.80%	11/15/2029	7,465	8,288,520	0.0
KB Home	6.88%	06/15/2027	7,102	8,516,449	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc.	4.75%	01/15/2028	10,000	10,168,470	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc.	6.13%	09/15/2025	6,068	6,389,934	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc./ILG LLC	6.50%	09/15/2026	12,634	13,060,699	0.1
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030	9,000	9,227,513	0.0
Meritage Homes Corp.	5.13%	06/06/2027	1,000	1,131,066	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	19,163	19,753,925	0.1
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.75%	01/15/2028	9,959	11,226,031	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.88%	06/15/2027	17,629	20,050,456	0.1
Taylor Morrison Communities, Inc./ Taylor Morrison Holdings II, Inc.	5.63%	03/01/2024	338	363,678	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc./ Taylor Morrison Holdings II, Inc.	5.88%	04/15/2023	21,565	22,643,250	0.1
Travel Plus Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	13,210	15,050,490	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.50%	03/01/2025	13,291	14,104,484	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5.13%	10/01/2029	13,465	14,036,345	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7.75%	04/15/2025	14,262	15,155,567	0.1
				408,884,824	1.6
消費財（景気敏感）ーレストラン					
Yum! Brands, Inc.	4.75%	01/15/2030	67	73,895	0.0
Yum! Brands, Inc.	7.75%	04/01/2025	11,003	11,853,059	0.0
				11,926,954	0.0
消費財（景気敏感）ー小売					
Bath & Body Works, Inc.	5.25%	02/01/2028	5,737	6,426,963	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.63%	10/01/2030	6,017	6,981,846	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.75%	07/01/2036	25,820	32,905,535	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.88%	11/01/2035	21,725	27,909,527	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.95%	03/01/2033	329	397,429	0.0
Bath & Body Works, Inc.	7.50%	06/15/2029	7,154	8,306,349	0.0
Bath & Body Works, Inc.	7.60%	07/15/2037	716	902,558	0.0
FirstCash, Inc.	4.63%	09/01/2028	767	798,723	0.0
Michaels Cos, Inc. (The)	5.25%	05/01/2028	25,046	25,700,052	0.1
Murphy Oil USA, Inc.	4.75%	09/15/2029	11,452	12,145,589	0.1
Murphy Oil USA, Inc.	5.63%	05/01/2027	661	695,318	0.0
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	4.75%	02/15/2028	39,680	41,308,961	0.2
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp.	6.38%	09/30/2026	20,356	21,434,584	0.1
Staples, Inc.	7.50%	04/15/2026	24,937	25,262,335	0.1
William Carter Co. (The)	5.50%	05/15/2025	10,330	10,850,216	0.1
				222,025,985	0.9
消費財（ディフェンシブ）					
AdaptHealth LLC	6.13%	08/01/2028	7,613	8,144,845	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./ New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.88%	02/15/2030	17,673	19,300,981	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./ New Albertsons LP/Albertsons LLC	5.75%	03/15/2025	2,786	2,847,681	0.0
Bausch Health Americas, Inc.	8.50%	01/31/2027	5,505	5,919,392	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	6.25%	02/15/2029	17,487	17,357,718	0.1
Bausch Health Cos., Inc.	9.00%	12/15/2025	271	288,747	0.0
CD&R Smokey Buyer, Inc.	6.75%	07/15/2025	1,977	2,102,833	0.0
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	1,537	1,504,728	0.0
Endo Luxembourg Finance Co. I SARL/Endo US, Inc.	6.13%	04/01/2029	11,048	10,869,170	0.1
Jazz Securities DAC	4.38%	01/15/2029	19,855	20,620,629	0.1
Kronos Acquisition Holdings, Inc./KIK Custom Products, Inc.	5.00%	12/31/2026	33,210	33,075,158	0.1
Legacy LifePoint Health LLC	6.75%	04/15/2025	64,710	68,306,442	0.3
MEDNAX, Inc.	6.25%	01/15/2027	16,419	17,306,857	0.1
ModivCare Escrow Issuer, Inc.	5.00%	10/01/2029	4,663	4,792,655	0.0
ModivCare, Inc.	5.88%	11/15/2025	5,134	5,469,382	0.0
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	5.13%	04/30/2031	17,094	17,929,243	0.1
Par Pharmaceutical, Inc.	7.50%	04/01/2027	16,641	16,857,017	0.1
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	10,368	10,478,318	0.0
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	6,547	7,015,765	0.0
Post Holdings, Inc.	5.63%	01/15/2028	7,135	7,510,033	0.0
RP Escrow Issuer LLC	5.25%	12/15/2025	24,848	25,409,987	0.1
Tenet Healthcare Corp.	4.88%	01/01/2026	87	90,174	0.0
Tenet Healthcare Corp.	7.50%	04/01/2025	20,067	21,501,201	0.1
US Acute Care Solutions LLC	6.38%	03/01/2026	9,491	9,880,444	0.0

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
WASH Multifamily Acquisition, Inc.	5.75%	04/15/2026	USD 10,206	\$ 10,675,539	0.1%
				345,254,939	1.4
エネルギー					
Berry Petroleum Co. LLC	7.00%	02/15/2026	6,480	6,422,829	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.63%	12/15/2025	12,558	13,632,628	0.1
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	10/01/2029	4,266	4,597,115	0.0
Cheniere Energy Partners LP	5.63%	10/01/2026	15,850	16,402,491	0.1
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	13,237	13,457,157	0.1
CITGO Petroleum Corp.	7.00%	06/15/2025	45,862	46,959,878	0.2
CNX Resources Corp.	6.00%	01/15/2029	20,821	21,673,334	0.1
Comstock Resources, Inc.	5.88%	01/15/2030	9,957	9,970,294	0.0
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC	5.50%	06/15/2031	25,000	25,796,191	0.1
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8.50%	05/01/2028	16,698	16,744,397	0.1
EnLink Midstream LLC	5.63%	01/15/2028	31,228	32,760,349	0.1
EnLink Midstream Partners LP	4.40%	04/01/2024	804	836,214	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.05%	04/01/2045	14,978	13,737,450	0.1
EnLink Midstream Partners LP	5.45%	06/01/2047	10,303	9,776,721	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.60%	04/01/2044	1,916	1,838,135	0.0
EQM Midstream Partners LP	4.50%	01/15/2029	19,253	19,577,527	0.1
EQM Midstream Partners LP	4.75%	01/15/2031	18,247	18,564,495	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.25%	05/15/2026	5,083	4,917,125	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.50%	10/01/2025	3,830	3,762,186	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	40,175	39,348,578	0.2
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	8.00%	01/15/2027	32,532	32,334,033	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	11,607	12,039,034	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	7.00%	08/01/2027	9,655	10,038,255	0.0
Hess Midstream Operations LP	4.25%	02/15/2030	3,991	4,042,421	0.0
Hess Midstream Operations LP	5.63%	02/15/2026	8,201	8,528,208	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	5.75%	02/01/2029	10,533	10,689,566	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	10,533	10,816,605	0.0
Independence Energy Finance LLC	7.25%	05/01/2026	27,560	27,843,257	0.1
Indigo Natural Resources LLC	5.38%	02/01/2029	9,767	10,080,982	0.0
Ithaca Energy North Sea PLC	9.00%	07/15/2026	9,052	8,987,466	0.0
ITT Holdings LLC	6.50%	08/01/2029	42,132	42,992,846	0.2
Nabors Industries Ltd.	7.25%	01/15/2026	12,604	11,746,018	0.1
Nabors Industries Ltd.	7.50%	01/15/2028	12,402	11,282,183	0.1
Neptune Energy Bondco PLC	6.63%	05/15/2025	3,286	3,336,360	0.0
New Fortress Energy, Inc.	6.75%	09/15/2025	37,249	37,797,345	0.2
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	7.50%	02/01/2026	71,875	72,911,487	0.3
NGL Energy Partners LP/NGL Energy Finance Corp.	7.50%	11/01/2023	2,382	2,244,624	0.0
Occidental Petroleum Corp.	2.70%	02/15/2023	6,792	6,913,107	0.0
Occidental Petroleum Corp.	2.90%	08/15/2024	13,626	13,974,790	0.1
Occidental Petroleum Corp.	3.40%	04/15/2026	3,253	3,361,206	0.0
Occidental Petroleum Corp.	3.50%	06/15/2025	17,408	18,264,214	0.1
Occidental Petroleum Corp.	5.50%	12/01/2025	1,231	1,372,565	0.0
Occidental Petroleum Corp.	5.88%	09/01/2025	6,779	7,624,362	0.0
Occidental Petroleum Corp.	6.13%	01/01/2031	9,758	11,797,489	0.1
Occidental Petroleum Corp.	8.00%	07/15/2025	10,610	12,782,189	0.1
Occidental Petroleum Corp.	8.50%	07/15/2027	6,994	8,819,302	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.88%	07/15/2030	6,994	9,595,295	0.0
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	9.25%	05/15/2025	26,889	25,950,297	0.1
PDC Energy, Inc.	5.75%	05/15/2026	11,395	11,839,325	0.1
PDC Energy, Inc.	6.13%	09/15/2024	6,833	6,948,534	0.0
Range Resources Corp.	5.00%	03/15/2023	1,794	1,843,339	0.0
Renewable Energy Group, Inc.	5.88%	06/01/2028	5,372	5,563,802	0.0
SM Energy Co.	10.00%	01/15/2025	24,179	26,931,839	0.1
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	5.88%	03/15/2028	5,701	6,017,302	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	6.00%	04/15/2027	3,165	3,305,886	0.0
Targa Resources Partners LP/					
Targa Resources Partners Finance Corp.	6.50%	07/15/2027	16,917	18,286,066	0.1
Transocean Phoenix 2 Ltd.	7.75%	10/15/2024	5,664	5,759,393	0.0
Transocean Poseidon Ltd.	6.88%	02/01/2027	8,159	7,879,342	0.0
Transocean Sentry Ltd.	5.38%	05/15/2023	23,117	22,161,641	0.1
Western Midstream Operating LP	3.95%	06/01/2025	24,604	25,851,378	0.1
Western Midstream Operating LP	4.50%	03/01/2028	4,159	4,477,310	0.0
Western Midstream Operating LP	4.65%	07/01/2026	12,047	12,955,355	0.1
Western Midstream Operating LP	4.75%	08/15/2028	7,998	8,772,371	0.0
				927,533,483	3.7
その他の産業					
Avient Corp.	5.75%	05/15/2025	8,238	8,692,179	0.1
Interface, Inc.	5.50%	12/01/2028	6,810	7,142,065	0.0
				15,834,244	0.1

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
サービス					
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6.63%	07/15/2026	USD 41,102	\$ 43,917,349	0.2%
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL	4.63%	06/01/2028	23,890	23,960,555	0.1
APX Group, Inc.	6.75%	02/15/2027	14,450	15,480,805	0.1
Aramark Services, Inc.	5.00%	02/01/2028	750	780,357	0.0
Aramark Services, Inc.	6.38%	05/01/2025	16,856	17,825,244	0.1
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028	14,634	15,595,546	0.1
Gartner, Inc.	4.50%	07/01/2028	768	814,700	0.0
ION Trading Technologies SARL	5.75%	05/15/2028	11,107	11,462,534	0.0
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026	24,610	25,254,673	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC	5.50%	09/01/2028	26,526	26,951,719	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC	5.75%	11/01/2028	34,084	32,551,855	0.1
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co.	5.63%	10/01/2028	10,002	10,530,059	0.0
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co.	5.88%	10/01/2030	5,599	5,983,704	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.25%	04/15/2024	11,896	12,648,797	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026	12,000	12,990,954	0.1
Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	5.38%	01/15/2025	1,575	1,616,648	0.0
Sabre GBLB, Inc.	7.38%	09/01/2025	2,660	2,820,277	0.0
Sabre GBLB, Inc.	9.25%	04/15/2025	17,308	19,948,630	0.1
TripAdvisor, Inc.	7.00%	07/15/2025	10,576	11,186,035	0.0
				292,320,441	1.2
テクノロジー					
Avaya, Inc.	6.13%	09/15/2028	40,340	42,570,236	0.2
Boxer Parent Co., Inc.	7.13%	10/02/2025	9,123	9,763,331	0.1
CommScope, Inc.	6.00%	03/01/2026	2,210	2,316,569	0.0
Dell International LLC/EMC Corp.	5.85%	07/15/2025	6,238	7,287,689	0.0
LogMeIn, Inc.	5.50%	09/01/2027	3,670	3,815,291	0.0
NCR Corp.	5.75%	09/01/2027	10,151	10,765,921	0.1
NCR Corp.	6.13%	09/01/2029	7,437	8,095,937	0.0
Science Applications International Corp.	4.88%	04/01/2028	1,671	1,744,345	0.0
Seagate HDD Cayman	4.09%	06/01/2029	8,300	8,787,722	0.0
Veritas US, Inc./Veritas Bermuda Ltd.	7.50%	09/01/2025	76,800	79,813,117	0.3
				174,960,158	0.7
輸送—航空					
Air Canada	3.88%	08/15/2026	4,966	4,993,303	0.0
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	10,093	10,616,961	0.0
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	17,711	19,054,322	0.1
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd./HawaiianMiles Loyalty Ltd.	5.75%	01/20/2026	14,186	14,937,926	0.1
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.	8.00%	09/20/2025	31,569	35,876,911	0.1
				85,479,423	0.3
輸送—サービス					
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029	9,641	10,120,570	0.0
Herc Holdings, Inc.	5.50%	07/15/2027	12,745	13,431,840	0.1
Modulaire Global Finance PLC	8.00%	02/15/2023	21,470	22,044,321	0.1
United Rentals North America, Inc.	4.88%	01/15/2028	293	310,469	0.0
				45,907,200	0.2
				4,361,105,733	17.5
金融機関					
銀行業					
Alliance Data Systems Corp.	4.75%	12/15/2024	33,539	34,371,822	0.1
Alliance Data Systems Corp.	7.00%	01/15/2026	15,902	17,054,895	0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Series 9(c)	6.50%	03/05/2025	48,200	52,690,529	0.2
Banco Santander SA(c)	7.50%	02/08/2024	20,400	22,320,756	0.1
Credit Suisse Group AG(c)	6.25%	12/18/2024	45,694	49,675,436	0.3
Credit Suisse Group AG(c)	7.50%	07/17/2023	32,959	35,537,448	0.1
Credit Suisse Group AG(c)	7.50%	12/11/2023	27,004	29,772,362	0.1
Dresdner Funding Trust I	8.15%	06/30/2031	11,620	16,834,962	0.1
Intesa Sanpaolo SpA	5.02%	06/26/2024	29,505	32,000,371	0.1
Intesa Sanpaolo SpA	5.71%	01/15/2026	3,000	3,373,943	0.0
Societe Generale SA(c)	7.88%	12/18/2023	9,332	10,370,185	0.0
Societe Generale SA(c)	8.00%	09/29/2025	16,232	19,186,407	0.1
				323,189,116	1.3
金融					
Aircastle Ltd. (c)	5.25%	06/15/2026	15,194	15,276,873	0.0
goeasy Ltd.	5.38%	12/01/2024	21,183	21,859,696	0.1
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028	15,619	16,007,259	0.1
Navient Corp.	6.50%	06/15/2022	16,842	17,525,025	0.1
				70,668,853	0.3

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
リート					
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LL	5.75%	05/15/2026	USD 38,844	\$ 40,147,898	0.1%
Diversified Healthcare Trust	9.75%	06/15/2025	27,934	30,822,865	0.1
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029	15,460	16,310,248	0.1
Iron Mountain, Inc.	5.00%	07/15/2028	10,020	10,491,794	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.25%	03/15/2028	13,339	14,047,762	0.1
MGM Growth Properties Operating Partnership LP/ MGP Finance Co-Issuer, Inc.	5.63%	05/01/2024	1,235	1,348,136	0.0
MGM Growth Properties Operating Partnership LP/ MGP Finance Co-Issuer, Inc.	5.75%	02/01/2027	19,477	22,434,007	0.1
Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	4.88%	05/15/2029	13,793	14,202,661	0.1
				149,805,371	0.6
				543,663,340	2.2
公益事業					
電気					
Calpine Corp.	5.13%	03/15/2028	25,246	25,748,789	0.1
Talen Energy Supply LLC	6.50%	06/01/2025	2,406	1,047,471	0.0
Talen Energy Supply LLC	7.25%	05/15/2027	62,448	54,017,685	0.2
Terraform Global Operating LLC	6.13%	03/01/2026	7,871	8,100,753	0.1
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027	22,023	22,929,910	0.1
				111,844,608	0.5
その他の公益事業					
Solaris Midstream Holdings LLC	7.63%	04/01/2026	8,545	9,059,618	0.0
				120,904,226	0.5
				5,025,673,299	20.2
企業－投資適格債					
金融機関					
銀行業					
ABN AMRO Bank NV	4.80%	04/18/2026	7,000	7,953,786	0.0
AIB Group PLC	4.26%	04/10/2025	60,316	64,825,647	0.2
Ally Financial, Inc.	5.80%	05/01/2025	8,159	9,441,098	0.0
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	11,107	15,953,577	0.1
American Express Co., Series C(c) (d)	3.40%	09/15/2021	2,849	2,850,425	0.0
AmSouth Bancorp	6.75%	11/01/2025	11,929	14,420,928	0.1
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	4.40%	05/19/2026	8,780	9,921,103	0.0
Australia & New Zealand Banking Group Ltd./United Kingdom(c)	6.75%	06/15/2026	43,923	51,563,907	0.2
Banco Santander SA	5.18%	11/19/2025	74,800	85,407,784	0.3
Bank of America Corp., Series X(c)	6.25%	09/05/2024	15,203	16,840,087	0.1
Bank of America Corp., Series Z(c)	6.50%	10/23/2024	14,620	16,500,156	0.1
Bank of America Corp., Series B	8.05%	06/15/2027	34,006	43,681,799	0.2
Bank of Ireland Group PLC	4.50%	11/25/2023	17,000	18,309,957	0.1
Bank of New York Mellon Corp. (The), Series E(c) (d)	3.55%	12/20/2021	3,374	3,394,543	0.0
Barclays Bank PLC	7.63%	11/21/2022	8,608	9,309,511	0.0
BBVA USA	5.90%	04/01/2026	7,500	8,809,502	0.0
BNP Paribas SA	4.63%	03/13/2027	13,920	15,736,135	0.1
BNP Paribas SA(c)	6.75%	03/14/2022	25,631	26,309,417	0.1
BPCE SA	4.63%	07/11/2024	17,050	18,644,910	0.1
BPCE SA	5.15%	07/21/2024	23,413	25,988,660	0.1
Capital One Financial Corp.	3.75%	03/09/2027	16,128	18,040,414	0.1
Capital One Financial Corp., Series E(c) (d)	3.93%	09/01/2021	14,146	14,146,000	0.1
CIT Bank NA	2.97%	09/27/2025	2,736	2,887,211	0.0
Citigroup, Inc. (c)	3.88%	02/18/2026	24,915	25,631,306	0.1
Citigroup, Inc., Series W(c)	4.00%	12/10/2025	16,145	16,779,719	0.1
Citigroup, Inc., Series V(c)	4.70%	01/30/2025	9,977	10,413,196	0.0
Citigroup, Inc., Series U(c)	5.00%	09/12/2024	26,500	27,903,386	0.1
Citigroup, Inc.	5.50%	09/13/2025	10,703	12,435,355	0.1
Citigroup, Inc. (c)	5.95%	01/30/2023	14,902	15,653,897	0.1
Citigroup, Inc., Series P(c)	5.95%	05/15/2025	10,465	11,452,204	0.0
Commerzbank AG	8.13%	09/19/2023	12,284	13,878,804	0.0
Cooperatieve Rabobank UA	3.75%	07/21/2026	23,078	25,534,058	0.1
Credit Agricole SA	4.38%	03/17/2025	4,798	5,272,876	0.0
Credit Agricole SA(c)	8.13%	12/23/2025	41,187	50,150,637	0.2
Discover Bank	3.45%	07/27/2026	10,000	10,913,839	0.0
Discover Bank	4.68%	08/09/2028	42,248	44,864,903	0.2
DNB Bank ASA(c)	6.50%	03/26/2022	63,959	65,863,680	0.3
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series P(c)	5.00%	11/10/2022	15,687	15,855,288	0.1
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series O(c)	5.30%	11/10/2026	1,910	2,124,608	0.0
HSBC Holdings PLC(c)	6.38%	03/30/2025	10,483	11,596,819	0.0
HSBC Holdings PLC(c)	6.50%	03/23/2028	17,335	19,740,411	0.1
ING Groep NV(c)	6.75%	04/16/2024	31,733	34,756,784	0.1

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
ING Groep NV(c)	6.88%	04/16/2022	USD 3,000	\$ 3,095,884	0.0%
JPMorgan Chase & Co., Series S(c)	6.75%	02/01/2024	13,340	14,724,025	0.1
Lloyds Banking Group PLC	4.50%	11/04/2024	14,820	16,346,853	0.1
Lloyds Banking Group PLC	4.58%	12/10/2025	22,665	25,525,462	0.1
Lloyds Banking Group PLC(c)	7.50%	06/27/2024	25,585	28,660,088	0.1
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.	4.60%	03/27/2024	22,608	24,594,912	0.1
Natwest Group PLC, Series U(c) (d)	2.47%	09/30/2027	15,700	15,643,116	0.1
Nordea Bank Abp(c)	6.63%	03/26/2026	59,046	68,144,317	0.3
Santander Holdings USA, Inc.	4.40%	07/13/2027	51,158	57,719,309	0.2
Societe Generale SA	4.25%	04/14/2025	11,148	12,111,524	0.0
Societe Generale SA	4.25%	08/19/2026	17,260	18,980,152	0.1
Societe Generale SA	4.75%	11/24/2025	22,112	24,654,808	0.1
Standard Chartered PLC(c) (d)	1.64%	01/30/2027	34,013	33,001,582	0.2
Standard Chartered PLC	4.30%	02/19/2027	1,500	1,649,467	0.0
Standard Chartered PLC	5.20%	01/26/2024	4,628	5,047,653	0.0
Standard Chartered PLC	5.70%	01/25/2022	9,510	9,694,978	0.0
Standard Chartered PLC(c)	7.75%	04/02/2023	3,200	3,476,514	0.0
Svenska Handelsbanken AB(c)	4.75%	03/01/2031	13,600	14,593,523	0.1
Swedbank AB, Series NC5(c)	5.63%	09/17/2024	13,600	14,791,534	0.1
Swedbank AB(c)	6.00%	03/17/2022	5,200	5,324,485	0.0
UBS AG	5.13%	05/15/2024	7,742	8,505,813	0.0
UBS AG/Stamford CT	7.63%	08/17/2022	14,464	15,407,119	0.1
UBS Group AG(c)	7.00%	01/31/2024	12,992	14,274,960	0.1
UBS Group AG(c)	7.00%	02/19/2025	28,847	33,136,412	0.1
UniCredit SpA	4.63%	04/12/2027	1,425	1,605,250	0.0
UniCredit SpA	6.57%	01/14/2022	82,677	84,440,667	0.3
UniCredit SpA	7.83%	12/04/2023	24,650	28,245,763	0.1
Wells Fargo & Co., Series U(c)	5.88%	06/15/2025	13,500	15,210,733	0.1
				1,520,365,230	6.1
ブローカー業					
Charles Schwab Corp. (The), Series G(c)	5.38%	06/01/2025	41,119	45,790,771	0.2
金融					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	2.88%	08/14/2024	3,072	3,203,650	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.30%	01/23/2023	162	167,276	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.88%	01/23/2028	7,258	7,785,509	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	4.45%	10/01/2025	12,253	13,433,883	0.1
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	6.50%	07/15/2025	3,140	3,667,940	0.0
Aircastle Ltd.	2.85%	01/26/2028	8,142	8,328,709	0.0
Aircastle Ltd.	4.13%	05/01/2024	4,820	5,137,666	0.0
Aircastle Ltd.	4.25%	06/15/2026	1,132	1,244,840	0.0
Aircastle Ltd.	4.40%	09/25/2023	12,230	13,046,432	0.1
Aircastle Ltd.	5.00%	04/01/2023	996	1,060,089	0.0
Aircastle Ltd.	5.25%	08/11/2025	46,031	51,657,269	0.2
Aviation Capital Group LLC	1.95%	01/30/2026	2,054	2,065,824	0.0
Aviation Capital Group LLC	2.88%	01/20/2022	2,000	2,013,254	0.0
Aviation Capital Group LLC	3.50%	11/01/2027	8,286	8,785,394	0.0
Aviation Capital Group LLC	3.88%	05/01/2023	14,972	15,659,436	0.1
Aviation Capital Group LLC	4.13%	08/01/2025	117	126,779	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.38%	01/30/2024	35,753	38,321,392	0.2
Aviation Capital Group LLC	4.88%	10/01/2025	4,985	5,545,550	0.0
Aviation Capital Group LLC	5.50%	12/15/2024	30,672	34,581,669	0.2
GE Capital Funding LLC	4.40%	05/15/2030	26,675	31,281,103	0.1
Synchrony Financial	3.95%	12/01/2027	18,633	20,797,001	0.1
Synchrony Financial	4.50%	07/23/2025	6,395	7,117,984	0.0
Synchrony Financial	5.15%	03/19/2029	1,500	1,781,482	0.0
				276,810,131	1.1
保険					
ACE Capital Trust II	9.70%	04/01/2030	27,094	40,916,394	0.2
Allstate Corp. (The), Series B	5.75%	08/15/2053	35,856	38,884,955	0.2
Allstate Corp. (The)	6.50%	05/15/2057	8,665	11,632,472	0.0
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.	5.63%	08/15/2052	21,351	24,660,405	0.1
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.	5.75%	08/15/2050	18,619	21,191,653	0.1
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co., Ltd.	5.63%	06/24/2046	3,300	3,842,784	0.0
Hartford Financial Services Group, Inc. (The), Series ICON(d)	2.25%	02/12/2047	61,341	58,969,112	0.2
Liberty Mutual Group, Inc.	7.80%	03/15/2037	7,135	9,578,504	0.0
MetLife Capital Trust IV	7.88%	12/15/2037	11,997	16,730,502	0.1
MetLife, Inc.	6.40%	12/15/2036	7,456	9,547,015	0.0
MetLife, Inc.	10.75%	08/01/2039	8,590	15,240,372	0.1
Prudential Financial, Inc.	5.20%	03/15/2044	42,601	45,934,887	0.2
Prudential Financial, Inc.	5.63%	06/15/2043	47,823	51,099,862	0.2
Prudential Financial, Inc.	5.88%	09/15/2042	5,247	5,503,774	0.0
Swiss Re Finance Luxembourg SA	5.00%	04/02/2049	15,690	18,043,500	0.1
Voya Financial, Inc.	5.65%	05/15/2053	68,904	72,866,374	0.3
				444,642,565	1.8

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
その他の金融					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	4.45%	04/03/2026	USD 6,125	\$ 6,717,310	0.0%
リート					
Brixmor Operating Partnership LP	4.05%	07/01/2030	13,285	15,039,401	0.1
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.25%	06/01/2025	14,960	16,787,331	0.1
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.38%	04/15/2026	5,190	5,950,316	0.0
Kite Realty Group LP	4.00%	10/01/2026	2,785	3,014,215	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	4.63%	08/01/2029	14,064	15,049,814	0.1
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	5.25%	08/01/2026	15,081	15,574,749	0.1
Omega Healthcare Investors, Inc.	4.50%	01/15/2025	3,865	4,244,476	0.0
Omega Healthcare Investors, Inc.	5.25%	01/15/2026	5,503	6,282,272	0.0
Regency Centers LP	3.60%	02/01/2027	7,680	8,509,798	0.0
Sabra Health Care LP	4.80%	06/01/2024	27,053	29,553,688	0.1
SITE Centers Corp.	3.63%	02/01/2025	13,265	14,061,924	0.1
SITE Centers Corp.	4.70%	06/01/2027	18,600	20,944,399	0.1
Spirit Realty LP	4.00%	07/15/2029	14,882	16,739,574	0.1
Spirit Realty LP	4.45%	09/15/2026	27,056	30,446,774	0.1
STORE Capital Corp.	4.63%	03/15/2029	4,573	5,266,647	0.0
Susa Partnership LP	7.50%	12/01/2027	6,000	7,656,221	0.0
VEREIT Operating Partnership LP	3.40%	01/15/2028	7,691	8,399,390	0.0
				223,520,989	0.9
				2,517,846,996	10.1
産業					
基幹産業					
Arconic Corp.	6.00%	05/15/2025	29,005	30,675,794	0.1
CF Industries, Inc.	4.95%	06/01/2043	5,949	7,337,630	0.1
CF Industries, Inc.	5.15%	03/15/2034	367	458,423	0.0
CF Industries, Inc.	5.38%	03/15/2044	14,821	19,263,517	0.1
Huntsman International LLC	4.50%	05/01/2029	13,936	15,979,140	0.1
MEGlobal Canada ULC	5.00%	05/18/2025	5,875	6,562,820	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.88%	05/18/2030	3,112	3,878,406	0.0
Rohm & Haas Co.	7.85%	07/15/2029	22,000	30,817,638	0.1
				114,973,368	0.5
資本財					
General Electric Co., Series D(c) (d)	3.45%	12/15/2021	41,196	40,025,576	0.1
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	3.20%	06/15/2025	1,975	2,105,196	0.0
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4.40%	03/15/2024	12,188	13,145,463	0.1
				55,276,235	0.2
通信－メディア					
Omnicom Group, Inc.	4.20%	06/01/2030	7,263	8,407,691	0.0
Time Warner Entertainment Co. LP	8.38%	07/15/2033	15,020	22,425,938	0.1
				30,833,629	0.1
通信－電気通信					
AT&T, Inc.	6.45%	06/15/2034	10,741	14,386,097	0.1
AT&T, Inc.	7.13%	12/15/2031	3,042	4,182,345	0.0
AT&T, Inc.	7.63%	04/15/2031	5,000	6,990,900	0.0
British Telecommunications PLC	5.13%	12/04/2028	18,590	22,013,834	0.1
British Telecommunications PLC	9.63%	12/15/2030	14,260	22,016,114	0.1
Qwest Corp.	6.75%	12/01/2021	2,000	2,028,051	0.0
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/ Sprint Spectrum Co. III LLC	4.74%	03/20/2025	13,355	14,242,237	0.1
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/ Sprint Spectrum Co. III LLC	5.15%	03/20/2028	9,140	10,527,004	0.0
				96,386,582	0.4
消費財（景気敏感）－自動車					
General Motors Co.	6.13%	10/01/2025	3,702	4,369,347	0.0
General Motors Co.	6.25%	10/02/2043	7,450	10,195,230	0.0
General Motors Co.	6.80%	10/01/2027	5,262	6,628,062	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	4.00%	10/06/2026	5,490	6,071,612	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.25%	03/01/2026	20,949	24,111,877	0.1
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.35%	06/08/2025	27,028	28,764,073	0.1
Lear Corp.	3.50%	05/30/2030	10,754	11,660,792	0.1
Lear Corp.	3.80%	09/15/2027	16,668	18,548,786	0.1
Nissan Motor Co., Ltd.	4.35%	09/17/2027	20,699	22,993,957	0.1
				133,343,736	0.5
消費財（景気敏感）－その他					
Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc.	3.30%	02/15/2026	17,897	17,909,500	0.1
Marriott International, Inc./MD, Series EE	5.75%	05/01/2025	8,578	9,855,438	0.1
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043	3,723	4,800,039	0.0
Owens Corning	7.00%	12/01/2036	1,449	2,119,073	0.0
PulteGroup, Inc.	5.00%	01/15/2027	5,635	6,583,769	0.0

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
PulteGroup, Inc.	7.88%	06/15/2032	USD 2,595	\$ 3,786,912	0.0%
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	4.63%	04/06/2031	20,600	21,230,159	0.1
				66,284,890	0.3
消費財（景気敏感）－小売					
Ross Stores, Inc.	4.70%	04/15/2027	14,291	16,577,105	0.1
消費財（ディフェンシブ）					
Altria Group, Inc.	4.80%	02/14/2029	38,826	45,148,140	0.2
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	3.55%	03/20/2030	21,350	23,621,472	0.1
				68,769,612	0.3
エネルギー					
Boardwalk Pipelines LP	4.45%	07/15/2027	6,893	7,791,556	0.0
Boardwalk Pipelines LP	4.80%	05/03/2029	19,313	22,341,314	0.1
Boardwalk Pipelines LP	4.95%	12/15/2024	11,272	12,544,834	0.1
Boardwalk Pipelines LP	5.95%	06/01/2026	2,580	3,045,563	0.0
Cenovus Energy, Inc.	4.40%	04/15/2029	8,488	9,539,119	0.0
Cenovus Energy, Inc.	5.38%	07/15/2025	19,194	21,788,907	0.1
Cenovus Energy, Inc.	6.75%	11/15/2039	428	578,625	0.0
Continental Resources, Inc./OK	5.75%	01/15/2031	26,213	31,951,285	0.1
Enable Midstream Partners LP	4.40%	03/15/2027	71,587	79,652,464	0.3
Enable Midstream Partners LP	4.95%	05/15/2028	6,435	7,319,753	0.0
Enbridge Energy Partners LP	7.38%	10/15/2045	6,505	10,417,309	0.0
Energy Transfer LP	5.50%	06/01/2027	23,075	27,203,960	0.1
Energy Transfer LP	8.25%	11/15/2029	11,355	15,630,949	0.1
Eni SpA	4.25%	05/09/2029	12,712	14,601,968	0.1
Eni SpA, Series X-R	4.75%	09/12/2028	1,500	1,768,631	0.0
Hess Corp.	7.30%	08/15/2031	45,274	61,559,980	0.2
Hess Corp.	7.88%	10/01/2029	16,239	22,177,893	0.1
Kinder Morgan Energy Partners LP	7.30%	08/15/2033	9,000	12,814,060	0.1
Marathon Oil Corp.	3.85%	06/01/2025	16,103	17,789,255	0.1
Marathon Oil Corp.	4.40%	07/15/2027	1,500	1,696,430	0.0
Marathon Oil Corp.	6.80%	03/15/2032	10,144	13,341,524	0.1
ONEOK Partners LP	4.90%	03/15/2025	5,360	5,978,442	0.0
ONEOK, Inc.	4.35%	03/15/2029	21,411	24,290,613	0.1
ONEOK, Inc.	5.85%	01/15/2026	33,260	39,139,671	0.2
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	4.50%	12/15/2026	9,649	10,829,266	0.0
Saudi Arabian Oil Co.	2.25%	11/24/2030	3,461	3,443,695	0.0
Suncor Energy, Inc.	7.15%	02/01/2032	12,130	17,062,929	0.1
Tennessee Gas Pipeline Co.	7.00%	10/15/2028	19,360	25,303,058	0.1
				521,603,053	2.1
サービス					
Expedia Group, Inc.	6.25%	05/01/2025	3,415	3,944,378	0.0
テクノロジー					
Broadcom, Inc.	4.11%	09/15/2028	12,958	14,543,153	0.1
Broadcom, Inc.	5.00%	04/15/2030	61,106	72,477,519	0.3
Dell International LLC/EMC Corp.	4.90%	10/01/2026	25,766	29,821,308	0.1
Leidos, Inc.	7.13%	07/01/2032	2,000	2,722,835	0.0
VMware, Inc.	4.50%	05/15/2025	28,904	32,289,723	0.1
				151,854,538	0.6
輸送－航空					
Delta Air Lines, Inc.	7.00%	05/01/2025	38,037	44,507,369	0.2
Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd.	4.75%	10/20/2028	31,075	34,532,094	0.1
Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual					
Property Assets Ltd.	6.50%	06/20/2027	59,148	64,334,825	0.3
Southwest Airlines Co.	5.25%	05/04/2025	29,206	33,109,174	0.1
				176,483,462	0.7
輸送－鉄道					
BNSF Funding Trust I	6.61%	12/15/2055	5,597	6,427,444	0.0
				1,442,758,032	5.8
公益事業					
電気					
Enel Finance International NV	3.63%	05/25/2027	8,791	9,758,546	0.0
NRG Energy, Inc.	3.75%	06/15/2024	10,265	10,945,110	0.1
				20,703,656	0.1
				3,981,308,684	16.0
エマージング・マーケット－ハード・カレンシー					
ソブリン債					
アンゴラ					
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	17,946	18,857,881	0.1
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025	12,861	14,346,446	0.0
				33,204,327	0.1

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
ブラジル					
Brazilian Government International Bond	8.25%	01/20/2034	USD 15,326	\$ 20,999,494	0.1%
コロンビア					
Colombia Government International Bond	3.13%	04/15/2031	4,454	4,347,661	0.0
Colombia Government International Bond	3.25%	04/22/2032	47,384	46,223,092	0.2
Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044	11,769	13,109,930	0.1
Colombia Government International Bond	6.13%	01/18/2041	29,991	34,973,255	0.1
Colombia Government International Bond	7.38%	09/18/2037	9,114	11,775,858	0.0
				110,429,796	0.4
コスタリカ					
Costa Rica Government International Bond	4.25%	01/26/2023	18,005	18,407,862	0.1
Costa Rica Government International Bond	4.38%	04/30/2025	5,510	5,698,717	0.0
Costa Rica Government International Bond	6.13%	02/19/2031	16,855	17,885,262	0.1
				41,991,841	0.2
ドミニカ共和国					
Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030	75,271	78,225,387	0.4
Dominican Republic International Bond	4.88%	09/23/2032	19,203	20,124,744	0.1
Dominican Republic International Bond	5.95%	01/25/2027	33,150	37,583,812	0.1
Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028	8,000	9,160,000	0.0
Dominican Republic International Bond	6.88%	01/29/2026	45,042	52,426,073	0.2
Dominican Republic International Bond	8.63%	04/20/2027	2,096	2,560,133	0.0
				200,080,149	0.8
エクアドル					
Ecuador Government International Bond	0.00%	07/31/2030	3,678	2,073,683	0.0
Ecuador Government International Bond	0.50%	07/31/2040	9,839	6,284,414	0.0
Ecuador Government International Bond	1.00%	07/31/2035	26,864	19,342,137	0.1
Ecuador Government International Bond	5.00%	07/31/2030	12,724	11,372,428	0.1
				39,072,662	0.2
エジプト					
Egypt Government International Bond	4.55%	11/20/2023	6,150	6,372,938	0.0
Egypt Government International Bond	5.75%	05/29/2024	62,050	65,939,759	0.3
Egypt Government International Bond	6.13%	01/31/2022	25,211	25,546,621	0.1
Egypt Government International Bond	6.59%	02/21/2028	9,640	10,162,970	0.0
Egypt Government International Bond	7.05%	01/15/2032	6,969	7,213,124	0.0
Egypt Government International Bond	7.50%	01/31/2027	64,615	71,613,612	0.3
Egypt Government International Bond	7.60%	03/01/2029	19,783	21,647,548	0.1
Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032	62,112	66,180,336	0.3
				274,676,908	1.1
エルサルバドル					
El Salvador Government International Bond	5.88%	01/30/2025	23,539	20,773,167	0.1
El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	15,000	12,975,000	0.1
El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	9,532	7,780,495	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	13,501	12,454,673	0.0
				53,983,335	0.2
ガーナ					
Ghana Government International Bond	6.38%	02/11/2027	53,977	52,722,035	0.2
Ghana Government International Bond	7.75%	04/07/2029	12,555	12,633,469	0.1
Ghana Government International Bond	7.88%	03/26/2027	34,165	35,110,943	0.1
Ghana Government International Bond	8.13%	01/18/2026	7,000	7,246,313	0.0
Ghana Government International Bond	8.13%	03/26/2032	7,000	6,999,125	0.0
Ghana Government International Bond	8.63%	04/07/2034	10,289	10,391,890	0.1
Ghana Government International Bond	10.75%	10/14/2030	4,326	5,405,607	0.0
				130,509,382	0.5
ホンジュラス					
Honduras Government International Bond	6.25%	01/19/2027	15,391	17,009,941	0.1
コートジボワール					
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	18,113	19,848,452	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	39,769	44,275,324	0.2
				64,123,776	0.3
ケニア					
Kenya Government International Bond	7.00%	05/22/2027	19,297	21,200,167	0.1
Kenya Government International Bond	7.25%	02/28/2028	11,890	13,341,323	0.1
Republic of Kenya Government International Bond	6.88%	06/24/2024	10,777	11,843,249	0.0
				46,384,739	0.2
メキシコ					
Mexico Government International Bond	3.90%	04/27/2025	6,294	6,969,818	0.0
Mexico Government International Bond	4.75%	04/27/2032	15,488	17,915,744	0.1
				24,885,562	0.1

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
ナイジェリア					
Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/2027	USD 67,881	\$ 71,478,693	0.3%
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/21/2025	50,425	56,382,773	0.2
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047	13,971	14,030,377	0.1
Nigeria Government International Bond	7.70%	02/23/2038	12,210	12,483,199	0.1
Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	5,591	6,004,384	0.0
				160,379,426	0.7
パキスタン					
Pakistan Government International Bond	6.00%	04/08/2026	12,053	12,114,591	0.0
Pakistan Government International Bond	6.88%	12/05/2027	589	602,363	0.0
Pakistan Government International Bond	7.38%	04/08/2031	14,261	14,440,831	0.1
				27,157,785	0.1
パナマ					
Panama Notas del Tesoro	3.75%	04/17/2026	32,190	34,690,761	0.1
ペルー					
Peruvian Government International Bond	2.39%	01/23/2026	1,120	1,160,460	0.0
Peruvian Government International Bond	2.78%	01/23/2031	3,069	3,136,710	0.0
				4,297,170	0.0
セネガル					
Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	43,004	46,291,118	0.2
Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048	36,542	37,964,854	0.1
				84,255,972	0.3
南アフリカ					
Republic of South Africa Government International Bond	4.30%	10/12/2028	1,836	1,895,441	0.0
Republic of South Africa Government International Bond	4.85%	09/30/2029	26,842	28,365,283	0.1
Republic of South Africa Government International Bond	5.65%	09/27/2047	26,967	27,081,610	0.1
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049	63,767	64,157,573	0.2
Republic of South Africa Government International Bond	5.88%	09/16/2025	17,700	19,993,256	0.1
Republic of South Africa Government International Bond	5.88%	06/22/2030	18,326	20,814,900	0.1
Republic of South Africa Government International Bond	6.30%	06/22/2048	14,391	15,535,984	0.1
				177,844,047	0.7
ウクライナ					
Ukraine Government International Bond	7.25%	03/15/2033	56,094	59,435,099	0.2
Ukraine Government International Bond	7.38%	09/25/2032	68,051	72,721,000	0.3
Ukraine Government International Bond	8.99%	02/01/2024	10,000	11,125,000	0.1
				143,281,099	0.6
アラブ首長国連邦					
Abu Dhabi Government International Bond	2.50%	04/16/2025	14,382	15,259,302	0.1
Abu Dhabi Government International Bond	3.13%	04/16/2030	26,198	28,843,998	0.1
Emirate of Dubai Government International Bonds, Series E	5.25%	01/30/2043	8,135	9,284,069	0.0
				53,387,369	0.2
ウルグアイ					
Uruguay Government International Bond	7.63%	03/21/2036	7,989	12,204,871	0.0
Uruguay Government International Bond	7.88%	01/15/2033	11,680	17,650,171	0.1
				29,855,042	0.1
				1,772,500,583	7.1
産業					
基幹産業					
Anglo American Capital PLC	5.63%	04/01/2030	40,450	49,746,187	0.2
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	4,456	4,689,940	0.0
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/31/2030	20,153	21,553,130	0.1
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	2,018	2,218,539	0.0
CSN Resources SA	4.63%	06/10/2031	24,154	25,020,704	0.1
Eldorado Gold Corp.	6.25%	09/01/2029	12,403	12,600,840	0.1
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	5.13%	05/15/2024	8,685	9,430,282	0.0
GTL Trade Finance, Inc./Gerdau Holdings, Inc.	5.89%	04/29/2024	1,431	1,602,094	0.0
GUSAP III LP	4.25%	01/21/2030	9,269	10,250,531	0.1
HTA Group Ltd./Mauritius	7.00%	12/18/2025	20,951	22,159,611	0.1
Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	8.25%	10/22/2025	24,497	25,743,407	0.1
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049	4,016	5,118,643	0.0
Nexa Resources SA	5.38%	05/04/2027	23,815	25,065,288	0.1
OCP SA	3.75%	06/23/2031	6,361	6,432,561	0.0
Sasol Financing USA LLC	5.88%	03/27/2024	8,684	9,239,233	0.0
Suzano Austria GmbH	7.00%	03/16/2047	2,823	3,809,815	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	8.95%	03/11/2025	20,226	20,519,338	0.1
Volcan Cia Minera SAA	4.38%	02/11/2026	4,160	4,033,016	0.0
				259,233,159	1.0

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
資本財					
Cemex SAB de CV(c)	5.13%	09/08/2169	USD 16,029	\$ 16,734,276	0.1%
Cemex SAB de CV	5.20%	09/17/2030	5,600	6,128,500	0.0
Cemex SAB de CV	7.38%	06/05/2027	6,522	7,350,294	0.0
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	02/01/2027	26,107	27,950,807	0.1
Embraer Netherlands Finance BV	6.95%	01/17/2028	14,202	16,162,159	0.1
Klabin Austria GmbH	7.00%	04/03/2049	3,731	4,720,003	0.0
Usiminas International SARL	5.88%	07/18/2026	11,294	12,077,529	0.1
				91,123,568	0.4
通信－メディア					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	8,603	8,806,246	0.1
Prosus NV	4.03%	08/03/2050	7,314	6,868,551	0.0
VTR Finance NV	6.38%	07/15/2028	6,173	6,557,599	0.0
Weibo Corp.	3.50%	07/05/2024	28,740	30,091,833	0.1
				52,324,229	0.2
通信－電気通信					
C&W Senior Financing DAC	6.88%	09/15/2027	21,849	23,177,012	0.1
C&W Senior Financing DAC	7.50%	10/15/2026	3,816	3,971,751	0.0
MTN Mauritius Investments Ltd.	5.37%	02/13/2022	8,533	8,652,547	0.0
Sable International Finance Ltd.	5.75%	09/07/2027	33,419	35,099,865	0.2
				70,901,175	0.3
消費財（景気敏感）－小売					
Falabella SA	3.75%	10/30/2027	8,500	9,078,000	0.0
消費財（ディフェンシブ）					
BRF SA	4.88%	01/24/2030	27,471	28,329,469	0.2
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	2.43%	07/01/2031	10,259	10,358,037	0.0
Natura Cosmeticos SA	4.13%	05/03/2028	16,514	16,951,621	0.1
NBM US Holdings, Inc.	6.63%	08/06/2029	10,000	11,176,371	0.0
Ulker Biskuvi Sanayi AS	6.95%	10/30/2025	3,907	4,205,641	0.0
				71,021,139	0.3
エネルギー					
Ecopetrol SA	5.88%	05/28/2045	2,852	3,049,430	0.0
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	24,762	29,813,943	0.1
Empresa Electrica Cochrane SpA	5.50%	05/14/2027	10,385	10,417,599	0.0
Gran Tierra Energy, Inc.	7.75%	05/23/2027	4,306	3,747,572	0.0
HPCL-Mittal Energy Ltd.	5.45%	10/22/2026	2,624	2,738,472	0.0
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	6.38%	06/01/2028	2,024	2,063,595	0.0
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	11,154	12,200,723	0.1
Medco Oak Tree Pte Ltd.	7.38%	05/14/2026	4,339	4,678,798	0.0
Medco Platinum Road Pte Ltd.	6.75%	01/30/2025	18,656	19,464,038	0.1
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	11,384	12,396,018	0.1
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	8,487	8,769,723	0.0
Peru LNG Srl	5.38%	03/22/2030	11,304	8,965,485	0.0
Petrobras Global Finance BV	7.38%	01/17/2027	33,486	40,982,660	0.2
Petrobras Global Finance BV	8.75%	05/23/2026	14,377	18,450,184	0.1
Raizen Fuels Finance SA	5.30%	01/20/2027	16,179	18,364,828	0.1
SEPLAT Energy PLC	7.75%	04/01/2026	11,120	11,537,000	0.1
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	06/15/2028	3,645	3,635,459	0.0
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	4.00%	08/15/2026	25,480	27,661,725	0.1
				238,937,252	1.0
サービス					
Stoneco Ltd.	3.95%	06/16/2028	4,218	4,125,773	0.0
テクノロジー					
Baidu, Inc.	3.43%	04/07/2030	345	373,269	0.0
NXP BV/NXP Funding LLC	5.35%	03/01/2026	21,052	24,430,846	0.1
NXP BV/NXP Funding LLC	5.55%	12/01/2028	1,500	1,831,725	0.0
				26,635,840	0.1
輸送－鉄道					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	4,574	4,888,353	0.0
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5.88%	07/05/2034	9,613	11,330,480	0.1
				16,218,833	0.1
輸送－サービス					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.00%	07/30/2027	23,925	25,178,072	0.1
				864,777,040	3.5
金融機関					
銀行業					
Absa Group Ltd. (c)	6.38%	05/27/2026	4,093	4,277,185	0.0
Banco de Credito del Peru	3.13%	07/01/2030	20,748	20,631,293	0.1

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca					
Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	04/17/2025	USD 23,905	\$ 27,031,774	0.1%
BBVA Bancomer SA/Texas	5.88%	09/13/2034	26,946	29,571,753	0.1
				81,512,005	0.3
金融					
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4.75%	04/27/2027	400	396,000	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd.	4.63%	06/03/2026	200	198,000	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd.	5.00%	11/19/2025	12,192	12,252,960	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd.	5.50%	01/16/2025	39,399	40,186,980	0.2
				53,033,940	0.2
その他の金融					
OEC Finance Ltd. (b)	4.38%	10/25/2029	4,709	476,419	0.0
OEC Finance Ltd. (b)	7.13%	12/26/2046	11,609	1,092,791	0.0
				1,569,210	0.0
リート					
Central China Real Estate Ltd.	7.50%	07/14/2025	1,176	894,105	0.0
Central China Real Estate Ltd.	7.75%	05/24/2024	200	154,629	0.0
China Aoyuan Group Ltd.	5.38%	09/13/2022	531	516,548	0.0
China Aoyuan Group Ltd.	5.88%	03/01/2027	200	166,450	0.0
Ronshine China Holdings Ltd.	7.10%	01/25/2025	469	403,721	0.0
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030	29,764	32,708,775	0.2
Yango Justice International Ltd.	7.50%	02/17/2025	1,019	871,245	0.0
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	6.35%	01/13/2027	200	151,223	0.0
				35,866,696	0.2
				171,981,851	0.7
公益事業					
電気					
Adani Transmission Ltd.	4.00%	08/03/2026	15,853	16,938,851	0.1
AES Andes SA	6.35%	10/07/2079	12,300	12,853,500	0.1
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	05/31/2030	11,919	12,349,573	0.0
Consortio Transmataro SA	4.38%	05/07/2023	30,911	32,133,916	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	07/18/2029	24,989	24,842,190	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	02/15/2031	19,852	19,554,220	0.1
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	3.75%	01/14/2028	7,817	8,458,483	0.0
Kallpa Generacion SA	4.13%	08/16/2027	4,972	5,122,092	0.0
Light Servicos De Eletricidade	4.38%	06/18/2026	8,905	9,049,818	0.0
LLPL Capital Pte Ltd.	6.88%	02/04/2039	9,966	11,718,058	0.1
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6.75%	04/24/2033	12,637	14,503,612	0.1
				167,524,313	0.7
				2,976,783,787	12.0
CMO (モーゲージ担保証券)					
リスクシェア変動利付					
Bellemeade Re Ltd.					
Series 2018-3A, Class M1B(d)	1.93%	10/25/2028	4,778	4,784,292	0.0
Series 2019-1A, Class M2(d)	2.78%	03/25/2029	13,043	13,109,185	0.1
Series 2019-2A, Class M1C(d)	2.08%	04/25/2029	51,941	52,236,356	0.2
Series 2019-3A, Class M1C(d)	2.03%	07/25/2029	69,349	69,348,965	0.3
Series 2019-4A, Class M1B(d)	2.08%	10/25/2029	3,890	3,892,417	0.0
Series 2019-4A, Class M1C(d)	2.58%	10/25/2029	25,958	25,957,849	0.1
Series 2019-4A, Class M2(d)	2.93%	10/25/2029	40,849	41,335,906	0.2
Series 2020-3A, Class M2(d)	4.93%	10/25/2030	4,250	4,543,017	0.0
Connecticut Avenue Securities Trust					
Series 2018-R07, Class 1M2(d)	2.48%	04/25/2031	3,508	3,524,049	0.0
Series 2019-R01, Class 2M2(d)	2.53%	07/25/2031	33,699	33,868,617	0.1
Series 2019-R05, Class 1M2(d)	2.08%	07/25/2039	5,735	5,751,312	0.0
Series 2019-R06, Class 2M2(d)	2.18%	09/25/2039	14,346	14,393,447	0.1
Eagle RE Ltd., Series 2018-1, Class M1(d)	1.78%	11/25/2028	2,145	2,146,687	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured					
Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2013-DN2, Class M2(d)	4.33%	11/25/2023	10,088	10,316,002	0.0
Series 2014-DN4, Class M3(d)	4.63%	10/25/2024	10,678	10,918,640	0.0
Series 2014-HQ1, Class M3(d)	4.18%	08/25/2024	3,219	3,241,885	0.0
Series 2014-HQ2, Class M3(d)	3.83%	09/25/2024	2,195	2,261,321	0.0
Series 2014-HQ3, Class M3(d)	4.83%	10/25/2024	1,119	1,124,319	0.0
Series 2015-DNA1, Class M3(d)	3.38%	10/25/2027	3,031	3,080,291	0.0
Series 2015-DNA3, Class M3(d)	4.78%	04/25/2028	12,583	12,920,984	0.1
Series 2015-HQA1, Class M3(d)	4.78%	03/25/2028	22,054	22,613,851	0.1
Series 2015-HQA2, Class M3(d)	4.88%	05/25/2028	22,251	22,897,922	0.1
Series 2016-DNA1, Class M3(d)	5.63%	07/25/2028	29,723	31,069,479	0.1
Series 2016-DNA3, Class M3(d)	5.08%	12/25/2028	62,661	65,228,783	0.3
Series 2016-DNA4, Class M3(d)	3.88%	03/25/2029	46,887	48,363,943	0.2

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Series 2016-HQA1, Class M3(d)	6.43%	09/25/2028	USD 33,789	\$ 35,395,811	0.1%
Series 2016-HQA2, Class M3(d)	5.23%	11/25/2028	15,340	15,849,390	0.1
Series 2017-DNA2, Class M2(d)	3.53%	10/25/2029	15,257	15,772,372	0.1
Series 2017-DNA3, Class B1(d)	4.53%	03/25/2030	9,000	9,506,035	0.0
Series 2017-DNA3, Class M2(d)	2.58%	03/25/2030	10,335	10,542,066	0.0
Series 2017-HQA1, Class M2(d)	3.63%	08/25/2029	63,556	65,428,647	0.3
Series 2017-HQA3, Class M2(d)	2.43%	04/25/2030	49,805	50,661,468	0.2
Series 2018-HQA1, Class M2(d)	2.38%	09/25/2030	46,000	46,589,847	0.2
Series 2018-HQA2, Class M2(d)	2.38%	10/25/2048	28,000	28,246,501	0.1
Series 2019-DNA1, Class M2(d)	2.73%	01/25/2049	62,400	63,199,929	0.3
Series 2019-DNA2, Class M2(d)	2.53%	03/25/2049	24,850	25,177,310	0.1
Series 2019-DNA3, Class M2(d)	2.13%	07/25/2049	27,534	27,798,870	0.1
Series 2019-FTR2, Class M2(d)	2.23%	11/25/2048	13,128	13,136,279	0.1
Series 2019-HQA1, Class M2(d)	2.43%	02/25/2049	46,604	47,067,286	0.2
Series 2019-HQA2, Class M2(d)	2.13%	04/25/2049	35,003	35,112,882	0.1
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities					
Series 2013-C01, Class M2(d)	5.33%	10/25/2023	2,262	2,353,572	0.0
Series 2014-C01, Class M2(d)	4.48%	01/25/2024	1,680	1,734,294	0.0
Series 2014-C04, Class 1M2(d)	4.98%	11/25/2024	11,394	11,725,389	0.1
Series 2014-C04, Class 2M2(d)	5.08%	11/25/2024	1,553	1,585,023	0.0
Series 2015-C02, Class 1M2(d)	4.08%	05/25/2025	22,723	23,113,965	0.1
Series 2015-C02, Class 2M2(d)	4.08%	05/25/2025	3,867	3,877,957	0.0
Series 2015-C03, Class 1M2(d)	5.08%	07/25/2025	15,617	15,991,216	0.1
Series 2015-C03, Class 2M2(d)	5.08%	07/25/2025	1,997	2,016,390	0.0
Series 2015-C04, Class 1M2(d)	5.78%	04/25/2028	52,476	55,202,762	0.2
Series 2015-C04, Class 2M2(d)	5.63%	04/25/2028	27,220	28,550,401	0.1
Series 2016-C01, Class 1M2(d)	6.83%	08/25/2028	16,464	17,408,908	0.1
Series 2016-C01, Class 2M2(d)	7.03%	08/25/2028	9,429	9,928,157	0.0
Series 2016-C02, Class 1M2(d)	6.08%	09/25/2028	37,706	39,461,841	0.2
Series 2016-C03, Class 1M2(d)	5.38%	10/25/2028	18,543	19,491,937	0.1
Series 2016-C03, Class 2M2(d)	5.98%	10/25/2028	27,311	28,660,551	0.1
Series 2016-C04, Class 1M2(d)	4.33%	01/25/2029	26,098	27,130,920	0.1
Series 2016-C05, Class 2M2(d)	4.53%	01/25/2029	21,705	22,524,750	0.1
Series 2016-C06, Class 1M2(d)	4.33%	04/25/2029	27,386	28,287,027	0.1
Series 2016-C07, Class 2M2(d)	4.43%	05/25/2029	15,649	16,251,557	0.1
Series 2017-C01, Class 1M2(d)	3.63%	07/25/2029	21,990	22,632,922	0.1
Series 2017-C02, Class 2B1(d)	5.58%	09/25/2029	16,013	17,473,838	0.1
Series 2017-C02, Class 2M2(d)	3.73%	09/25/2029	29,890	30,917,729	0.1
Series 2017-C03, Class 1B1(d)	4.93%	10/25/2029	10,420	11,306,116	0.0
Series 2017-C06, Class 1M2(d)	2.73%	02/25/2030	6,628	6,743,546	0.0
Series 2017-C07, Class 1B1(d)	4.08%	05/25/2030	5,472	5,669,434	0.0
Series 2018-C02, Class 2M2(d)	2.28%	08/25/2030	36,458	36,729,792	0.2
Series 2018-C05, Class 1M2(d)	2.43%	01/25/2031	36,364	36,782,118	0.2
Series 2018-C06, Class 2M2(d)	2.18%	03/25/2031	8,458	8,522,660	0.0
Home Re Ltd., Series 2018-1, Class M1(d)	1.68%	10/25/2028	5,641	5,641,039	0.0
Oaktown Re II Ltd., Series 2018-1A, Class M1(d)	1.63%	07/25/2028	380	380,058	0.0
Oaktown Re III Ltd.					
Series 2019-1A, Class M1B(d)	2.03%	07/25/2029	3,141	3,141,370	0.0
Series 2019-1A, Class M2(d)	2.63%	07/25/2029	23,910	24,055,785	0.1
Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A, Class M2(d)	5.33%	10/25/2030	4,014	4,223,809	0.0
PMT Credit Risk Transfer Trust					
Series 2019-1R, Class A(d)	2.09%	03/27/2024	11,105	11,089,584	0.0
Series 2019-2R, Class A(d)	2.84%	05/27/2023	22,728	22,521,616	0.1
Series 2019-3R, Class A(d)	2.79%	10/27/2022	8,443	8,467,563	0.0
Radnor Re Ltd.					
Series 2019-1, Class M1B(d)	2.03%	02/25/2029	12,742	12,749,273	0.1
Series 2019-2, Class M1B(d)	1.83%	06/25/2029	31,085	31,145,148	0.1
Series 2020-1, Class M1B(d)	1.53%	01/25/2030	22,546	22,590,253	0.1
Series 2020-1, Class M1C(d)	1.83%	01/25/2030	8,262	8,226,257	0.0
Triangle Re Ltd., Series 2020-1, Class M1C(d)	4.58%	10/25/2030	19,080	19,386,373	0.1
				<u>1,704,107,112</u>	<u>6.8</u>
政府系機関変動利付					
Bellemeade Re Ltd.					
Series 2018-1A, Class B1(d)	4.33%	04/25/2028	2,270	2,281,258	0.0
Series 2019-2A, Class M2(d)	3.18%	04/25/2029	5,000	5,071,525	0.0
Eagle Re Ltd.					
Series 2019-1, Class M1B(d)	1.88%	04/25/2029	1,278	1,278,127	0.0
Series 2019-1, Class M2(d)	3.38%	04/25/2029	5,236	5,287,909	0.0
Series 2020-1, Class M2(d)	2.08%	01/25/2030	15,704	15,409,893	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICs					
Series 3119, Class PI(d) (e)	7.10%	02/15/2036	4,614	1,181,121	0.0
Series 3725, Class CS(d) (e)	5.90%	05/15/2040	29,730	3,888,679	0.0
Series 3898, Class NS(d) (e)	5.83%	07/15/2041	7,230	1,245,523	0.0

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Series 3921, Class SB(d) (e)	6.46%	09/15/2041	USD 15,143	\$ 3,316,466	0.0%
Series 3928, Class SE(d) (e)	6.48%	09/15/2041	13,514	2,932,542	0.0
Series 4125, Class SA(d) (e)	6.05%	11/15/2042	8,915	1,817,843	0.0
Series 4248, Class SL(d) (e)	5.95%	05/15/2041	2,597	441,509	0.0
Series 4292, Class S(d) (e)	5.95%	01/15/2044	3,456	673,121	0.0
Series 4317, Class SD(d) (e)	7.10%	08/15/2035	8,257	1,896,650	0.0
Series 4372, Class JS(d) (e)	6.00%	08/15/2044	20,314	4,254,973	0.0
Series 4373, Class SA(d) (e)	6.05%	08/15/2044	12,149	2,824,070	0.0
Series 4494, Class SL(d) (e)	6.12%	07/15/2045	39,495	8,281,106	0.1
Series 4495, Class SA(d) (e)	6.05%	07/15/2045	9,315	2,165,017	0.0
Series 4570, Class ST(d) (e)	5.90%	04/15/2046	10,611	2,551,874	0.0
Series 4585, Class DS(d) (e)	5.90%	05/15/2046	19,814	4,869,673	0.0
Series 4593, Class SA(d) (e)	5.90%	06/15/2046	13,719	3,356,918	0.0
Series 4656, Class SK(d) (e)	5.95%	02/15/2047	11,046	2,374,760	0.0
Series 4707, Class LS(d) (e)	6.05%	08/15/2047	13,985	2,728,080	0.0
Series 4719, Class SA(d) (e)	6.05%	09/15/2047	11,666	2,614,050	0.0
Series 4719, Class SB(d) (e)	6.05%	09/15/2047	21,181	5,122,565	0.0
Series 4727, Class AS(d) (e)	6.10%	11/15/2047	18,984	4,299,655	0.0
Series 4735, Class SA(d) (e)	6.10%	12/15/2047	31,860	8,229,602	0.1
Series 4736, Class LS(d) (e)	6.10%	12/15/2047	13,711	3,057,137	0.0
Series 4736, Class SM(d) (e)	6.10%	12/15/2047	28,519	5,816,437	0.1
Series 4754, Class QS(d) (e)	6.05%	02/15/2048	18,304	3,684,845	0.0
Series 4767, Class SB(d) (e)	6.10%	03/15/2048	7,915	1,532,549	0.0
Series 4824, Class KS(d) (e)	6.10%	09/15/2048	7,285	1,242,248	0.0
Series 4906, Class SA(d) (e)	5.97%	09/25/2049	36,791	7,798,302	0.1
Series 4906, Class SN(d) (e)	5.97%	09/25/2049	28,809	6,605,813	0.1
Series 4927, Class SJ(d) (e)	5.97%	11/25/2049	22,922	4,843,783	0.0
Series 4932, Class SM(d) (e)	5.97%	06/25/2049	35,722	5,948,844	0.1
Series 4954, Class SL(d) (e)	5.97%	02/25/2050	397	74,116	0.0
Series 4981, Class HS(d) (e)	6.02%	06/25/2050	110,215	20,525,478	0.1
Series 4981, Class JS(d) (e)	6.02%	06/25/2050	176,966	32,961,684	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2016-HQA3, Class M3(d)	3.93%	03/25/2029	3,097	3,186,201	0.0
Series 2017-DNA1, Class B1(d)	5.03%	07/25/2029	1,500	1,616,310	0.0
Series 2017-DNA2, Class B1(d)	5.23%	10/25/2029	2,809	3,068,959	0.0
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities, Series 2014-C03, Class 2M2(d)					
	2.98%	07/25/2024	754	766,110	0.0
Federal National Mortgage Association REMICs					
Series 2005-58, Class IK(d) (e)	5.92%	07/25/2035	8,641	1,973,695	0.0
Series 2006-8, Class JH(d) (e)	6.52%	03/25/2036	11,253	2,630,984	0.0
Series 2011-146, Class SA(d) (e)	5.92%	01/25/2042	11,481	2,266,767	0.0
Series 2012-122, Class LS(d) (e)	6.02%	11/25/2042	9,685	2,338,886	0.0
Series 2012-122, Class MS(d) (e)	6.02%	11/25/2042	11,245	2,652,070	0.0
Series 2012-17, Class ES(d) (e)	6.47%	03/25/2041	1,745	216,059	0.0
Series 2012-17, Class SE(d) (e)	5.87%	03/25/2042	9,346	2,377,894	0.0
Series 2012-7, Class QS(d) (e)	5.92%	02/25/2042	13,923	2,756,451	0.0
Series 2012-70, Class HS(d) (e)	5.92%	07/25/2042	16,432	3,255,034	0.0
Series 2013-15, Class SA(d) (e)	6.07%	03/25/2043	8,900	2,016,201	0.0
Series 2013-4, Class ST(d) (e)	6.07%	02/25/2043	8,867	1,800,452	0.0
Series 2013-62, Class SA(d) (e)	6.62%	06/25/2043	14,033	3,393,454	0.0
Series 2014-17, Class SB(d) (e)	5.97%	04/25/2044	10,948	2,654,125	0.0
Series 2014-28, Class SB(d) (e)	5.97%	05/25/2044	9,952	2,357,865	0.0
Series 2014-35, Class CS(d) (e)	6.07%	06/25/2044	15,323	2,677,625	0.0
Series 2014-40, Class HS(d) (e)	6.62%	07/25/2044	6,820	1,839,675	0.0
Series 2014-78, Class SA(d) (e)	6.02%	12/25/2044	5,531	1,201,231	0.0
Series 2014-88, Class BS(d) (e)	6.07%	01/25/2045	9,723	2,210,880	0.0
Series 2015-26, Class SH(d) (e)	6.37%	05/25/2045	14,217	3,068,895	0.0
Series 2015-57, Class AS(d) (e)	6.17%	08/25/2045	52,023	10,164,933	0.1
Series 2015-90, Class SL(d) (e)	6.07%	12/25/2045	12,016	2,499,628	0.0
Series 2016-29, Class SA(d) (e)	5.92%	05/25/2046	14,031	3,151,573	0.0
Series 2016-60, Class SA(d) (e)	6.02%	09/25/2046	32,314	5,588,846	0.0
Series 2016-65, Class AS(d) (e)	6.02%	09/25/2046	13,870	2,610,477	0.0
Series 2016-89, Class SH(d) (e)	5.92%	12/25/2046	7,321	1,465,346	0.0
Series 2017-105, Class SE(d) (e)	6.07%	01/25/2048	50,496	12,074,807	0.1
Series 2017-109, Class SJ(d) (e)	6.12%	01/25/2048	4,663	838,758	0.0
Series 2017-112, Class SA(d) (e)	6.07%	01/25/2048	15,482	2,769,288	0.0
Series 2017-20, Class SJ(d) (e)	6.02%	04/25/2047	32,414	7,420,760	0.1
Series 2017-26, Class TS(d) (e)	5.87%	04/25/2047	10,252	2,326,582	0.0
Series 2017-35, Class LS(d) (e)	6.07%	05/25/2047	32,702	8,131,412	0.1
Series 2017-38, Class DS(d) (e)	6.12%	05/25/2047	14,466	1,464,350	0.0
Series 2017-38, Class SE(d) (e)	6.02%	05/25/2047	24,329	5,207,200	0.0
Series 2017-49, Class SP(d) (e)	6.07%	07/25/2047	8,934	2,163,742	0.0
Series 2017-81, Class CS(d) (e)	6.12%	10/25/2047	11,192	2,228,871	0.0

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Series 2017-85, Class HS(d) (e)	6.12%	11/25/2047	USD 16,526	\$ 3,951,018	0.0%
Series 2018-13, Class SG(d) (e)	6.07%	03/25/2048	10,119	2,029,990	0.0
Series 2018-28, Class PS(d) (e)	6.12%	05/25/2048	18,663	3,864,443	0.0
Series 2018-28, Class SB(d) (e)	6.12%	05/25/2048	19,171	4,230,576	0.0
Series 2018-30, Class SA(d) (e)	6.12%	05/25/2048	18,801	3,762,099	0.0
Series 2018-32, Class SB(d) (e)	6.12%	05/25/2048	18,235	4,346,628	0.0
Series 2018-39, Class AS(d) (e)	6.12%	06/25/2048	9,705	2,191,660	0.0
Series 2018-45, Class SL(d) (e)	6.12%	06/25/2048	12,847	3,233,818	0.0
Series 2018-47, Class SD(d) (e)	6.12%	07/25/2048	29,116	5,489,431	0.0
Series 2018-63, Class KS(d) (e)	6.12%	09/25/2048	8,196	1,397,774	0.0
Series 2018-96, Class SC(d) (e)	5.97%	10/25/2035	7,247	1,248,776	0.0
Series 2019-13, Class SA(d) (e)	5.92%	04/25/2049	18,546	3,113,505	0.0
Series 2019-25, Class SA(d) (e)	5.97%	06/25/2049	40,037	7,658,689	0.1
Series 2019-31, Class SJ(d) (e)	6.02%	07/25/2049	7,753	1,839,138	0.0
Series 2019-37, Class US(d) (e)	5.97%	07/25/2049	16,372	2,558,933	0.0
Series 2019-38, Class SM(d) (e)	5.97%	07/25/2049	8,716	1,828,914	0.0
Series 2019-42, Class SQ(d) (e)	5.97%	08/25/2049	26,483	4,960,012	0.0
Series 2019-48, Class SA(d) (e)	6.12%	12/25/2039	28,042	6,954,342	0.1
Series 2019-48, Class SM(d) (e)	5.97%	07/25/2039	10,442	2,649,085	0.0
Series 2019-60, Class SJ(d) (e)	5.97%	10/25/2049	26,376	5,671,794	0.0
Series 2019-65, Class SY(d) (e)	5.97%	11/25/2049	17,186	3,470,111	0.0
Government National Mortgage Association					
Series 2014-160, Class SP(d) (e)	5.51%	10/20/2044	17,075	3,229,208	0.0
Series 2017-103, Class SL(d) (e)	6.11%	07/20/2047	22,624	4,616,799	0.0
Series 2017-115, Class SA(d) (e)	6.11%	07/20/2047	16,059	3,654,585	0.0
Series 2017-122, Class SA(d) (e)	6.11%	08/20/2047	21,275	4,701,933	0.0
Series 2017-134, Class SE(d) (e)	6.11%	09/20/2047	10,127	1,659,837	0.0
Series 2017-149, Class SG(d) (e)	6.11%	10/20/2047	15,453	3,175,997	0.0
Series 2017-52, Class SN(d) (e)	6.06%	04/20/2047	6,208	1,143,066	0.0
Series 2020-47, Class SG(d) (e)	5.91%	02/20/2049	19,133	3,419,373	0.0
Home Re Ltd.					
Series 2018-1, Class M2(d)	3.08%	10/25/2028	1,062	1,072,989	0.0
Series 2019-1, Class M2(d)	3.33%	05/25/2029	5,400	5,467,860	0.0
Radnor Re Ltd.					
Series 2018-1, Class M2(d)	2.78%	03/25/2028	9,240	9,326,091	0.1
Series 2019-1, Class M2(d)	3.28%	02/25/2029	12,181	12,303,010	0.1
				447,139,625	1.8
政府系機関確定利付					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICs					
Series 4398, Class IO(f)	6.00%	10/15/2037	16,891	3,577,635	0.0
Series 4913, Class IO(f)	6.00%	04/15/2041	7,683	1,755,027	0.0
Series 4933, Class IO(f)	5.00%	03/15/2049	9,438	1,623,071	0.0
Series 4976, Class MI(f)	4.50%	05/25/2050	44,138	7,518,704	0.1
Series 4981, Class MI(f)	5.00%	06/25/2050	69,729	12,404,494	0.1
Series 4987, Class IC(f)	4.50%	06/25/2050	166,034	23,755,991	0.1
Series 4993, Class LI(f)	5.00%	07/25/2050	20,460	2,983,714	0.0
Series 5008, Class AI(f)	3.50%	09/25/2050	18,399	2,771,545	0.0
Series 5011, Class MI(f)	3.00%	09/25/2050	17,381	2,633,525	0.0
Series 5013, Class JI(f)	4.00%	09/25/2050	36,946	4,867,840	0.1
Series 5015, Class BI(f)	4.00%	09/25/2050	26,657	4,641,818	0.0
Series 5018, Class AI(f)	4.00%	10/25/2050	13,999	2,437,686	0.0
Series 5018, Class GI(f)	4.50%	10/25/2050	25,325	3,802,398	0.0
Series 5024, Class DI(f)	4.00%	10/25/2050	6,679	1,016,234	0.0
Series 5030, Class EI(f)	3.50%	10/25/2050	6,442	1,145,269	0.0
Series 5036, Class IT(f)	4.00%	03/25/2050	9,491	1,454,946	0.0
Series 5040, Class AI(f)	3.50%	11/25/2050	2,661	419,840	0.0
Series 5043, Class IO(f)	5.00%	11/25/2050	20,927	3,897,183	0.0
Series 5049, Class CI(f)	3.50%	12/25/2050	31,707	4,059,704	0.0
Series 5052, Class IK(f)	4.00%	12/25/2050	29,235	4,347,531	0.0
Federal National Mortgage Association REMICs					
Series 2010-109, Class IM(f)	5.50%	09/25/2040	2,893	440,574	0.0
Series 2014-37, Class AI(f)	5.50%	07/25/2044	5,552	943,203	0.0
Series 2015-22, Class EI(f)	6.00%	04/25/2045	24,510	4,559,953	0.0
Series 2016-11, Class GI(f)	5.00%	03/25/2046	4,974	903,058	0.0
Series 2016-26, Class IO(f)	5.00%	05/25/2046	17,540	2,918,350	0.0
Series 2016-33, Class NI(f)	5.00%	07/25/2034	19,972	3,346,465	0.0
Series 2016-34, Class AI(f)	5.00%	06/25/2046	17,989	2,999,922	0.0
Series 2016-37, Class BI(f)	5.00%	06/25/2046	31,690	5,250,925	0.1
Series 2016-64, Class BI(f)	5.00%	09/25/2046	30,236	4,834,200	0.0
Series 2018-54, Class IO(f)	5.50%	08/25/2048	10,373	1,938,668	0.0
Series 2020-89, Class KI(f)	4.00%	12/25/2050	96,411	14,200,149	0.1
Series 2020-96, Class KI(f)	2.50%	01/25/2051	8,048	927,210	0.0
Series 2021-18, Class IT(f)	3.00%	04/25/2051	18,895	1,948,968	0.0

	利率	日付 (月/日/年)	株(口)数/ 額面価額 (単位:千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Government National Mortgage Association					
Series 2015-62, Class GI(f)	6.50%	05/20/2045	USD 19,859	\$ 4,227,074	0.0%
Series 2019-57, Class IO(f)	5.50%	05/20/2049	6,497	1,203,358	0.0
				141,756,232	0.6
				2,293,002,969	9.2
機関					
政府系機関債務証券					
Federal Home Loan Banks	3.25%	06/09/2028	34,000	38,643,023	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.25%	07/15/2032	119,285	177,022,455	0.7
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series GDIF	6.75%	09/15/2029	8,750	12,550,745	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.75%	03/15/2031	65,181	96,451,142	0.4
Federal National Mortgage Association	6.25%	05/15/2029	120,037	164,362,602	0.7
Federal National Mortgage Association	6.63%	11/15/2030	358,671	520,925,389	2.1
Federal National Mortgage Association	7.13%	01/15/2030	142,912	208,829,687	0.8
Federal National Mortgage Association	7.25%	05/15/2030	15,000	22,301,781	0.1
Tennessee Valley Authority	7.13%	05/01/2030	19,383	28,415,197	0.1
				1,269,502,021	5.1
投資会社					
ファンドおよび投資信託					
AB FCP I - Emerging Markets Debt Portfolio - Class SA			625,768	56,024,981	0.2
AB FCP I - Mortgage Income Portfolio - Class SA			1,074,041	85,837,329	0.4
AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT			3,097,900	331,661,160	1.3
AB SICAV I - Global Income Portfolio - Class ZT			958,970	95,618,919	0.4
AB SICAV I - Short Duration Income Portfolio - Class S			740,668	75,199,980	0.3
AB SICAV I - US High Yield Portfolio - Class ZT			3,807,731	58,600,981	0.2
				702,943,350	2.8
モーゲージ・パス・スルー					
政府系機関確定利付債30年					
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	3.50%	09/01/2049	5,984	6,465,651	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	4.00%	08/01/2049	1,069	1,160,672	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	5.00%	11/01/2049	6,353	7,177,172	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	3.50%	10/01/2049	5,377	5,846,795	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	09/01/2049	4,529	4,945,945	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	9,571	10,490,964	0.0
Government National Mortgage Association, Series 2021	3.00%	09/01/2051	225,053	235,268,390	1.0
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2021, TBA	4.50%	09/01/2051	102,045	110,383,573	0.5
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2021, TBA	5.00%	09/01/2051	100,693	110,321,575	0.5
				492,060,737	2.0
CMBS (商業用不動産モーゲージ証券)					
非政府系機関確定利付CMBS					
225 Liberty Street Trust, Series 2016-225L, Class E	4.80%	02/10/2036	12,568	13,175,064	0.1
Banc of America Commercial Mortgage Trust					
Series 2015-UBS7, Class AS	3.99%	09/15/2048	2,340	2,555,763	0.0
Series 2016-UB10, Class C	5.02%	07/15/2049	2,354	2,588,348	0.0
Benchmark Mortgage Trust, Series 2019-B11, Class XA(f)	1.20%	05/15/2052	222,129	14,124,228	0.1
CCUBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA(f)	1.15%	11/15/2050	7,899	333,691	0.0
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3, Class XA(f)	1.14%	02/10/2050	102,326	4,472,145	0.0
CFCRE Commercial Mortgage Trust,					
Series 2016-C4, Class AM	3.69%	05/10/2058	390	421,075	0.0
CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1, Class C	4.31%	08/15/2050	9,500	9,981,742	0.1
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
Series 2013-GC11, Class D	4.56%	04/10/2046	1,201	1,222,752	0.0
Series 2013-GC11, Class XA(f)	1.50%	04/10/2046	7,805	134,607	0.0
Series 2013-GC17, Class C	5.26%	11/10/2046	3,895	4,070,951	0.0
Series 2013-GC17, Class D	5.26%	11/10/2046	5,540	5,123,901	0.0
Series 2015-GC29, Class XA(f)	1.17%	04/10/2048	31,485	1,011,112	0.0
Series 2016-C3, Class XA(f)	1.23%	11/15/2049	183,049	7,183,627	0.0
Series 2016-P3, Class XA(f)	1.85%	04/15/2049	116,411	6,582,783	0.0
Series 2017-P7, Class XA(f)	1.26%	04/14/2050	92,705	4,334,719	0.0
Commercial Mortgage Trust					
Series 2012-CR2, Class G	4.25%	08/15/2045	8,500	4,034,847	0.0
Series 2012-CR3, Class D	4.91%	10/15/2045	3,971	2,710,800	0.0
Series 2012-CR3, Class E	4.91%	10/15/2045	2,959	1,476,882	0.0
Series 2012-CR5, Class C	4.46%	12/10/2045	620	619,399	0.0
Series 2013-CR6, Class D	4.22%	03/10/2046	2,600	2,470,770	0.0
Series 2014-CR15, Class XA(f)	0.86%	02/10/2047	6,950	110,280	0.0
Series 2014-CR16, Class D	5.08%	04/10/2047	12,900	12,206,189	0.1
Series 2014-LC17, Class B	4.49%	10/10/2047	3,622	3,946,726	0.0
Series 2014-UBS6, Class AM	4.05%	12/10/2047	390	419,886	0.0
Series 2015-CR27, Class XA(f)	1.06%	10/10/2048	25,277	835,676	0.0

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Series 2015-LC21, Class XA(f)	0.82%	07/10/2048	USD 75,096	\$ 1,652,051	0.0%
Series 2015-PC1, Class C	4.46%	07/10/2050	11,346	12,081,904	0.1
Series 2016-DC2, Class XA(f)	1.11%	02/10/2049	1,572	54,425	0.0
Series 2017-COR2, Class XA(f)	1.31%	09/10/2050	23,031	1,350,414	0.0
CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C1, Class D	3.90%	04/15/2050	12,290	9,056,413	0.1
GS Mortgage Securities Corp. II, Series 2013-GC10, Class XA(f)	1.63%	02/10/2046	29,639	487,510	0.0
GS Mortgage Securities Trust					
Series 2012-GC6, Class B	6.04%	01/10/2045	6,000	6,065,576	0.0
Series 2012-GCJ7, Class A4	3.38%	05/10/2045	208	208,816	0.0
Series 2012-GCJ9, Class AS	3.12%	11/10/2045	10,000	10,232,490	0.1
Series 2013-GC13, Class D	4.22%	07/10/2046	17,538	9,986,135	0.1
Series 2014-GC22, Class C	4.85%	06/10/2047	993	1,041,636	0.0
Series 2016-GS3, Class XA(f)	1.34%	10/10/2049	118,092	5,924,139	0.0
Series 2017-GS5, Class XA(f)	0.99%	03/10/2050	136,106	5,594,164	0.0
Series 2017-GS7, Class XA(f)	1.26%	08/10/2050	83,832	4,179,674	0.0
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2010-C2, Class A3	4.07%	11/15/2043	2,607	2,613,044	0.0
Series 2012-C6, Class E	5.31%	05/15/2045	5,000	3,699,086	0.0
Series 2012-C8, Class AS	3.42%	10/15/2045	1,500	1,532,252	0.0
Series 2012-C8, Class C	4.78%	10/15/2045	9,963	10,088,741	0.1
Series 2012-LC9, Class B	3.81%	12/15/2047	2,000	2,048,925	0.0
Series 2012-LC9, Class E	4.51%	12/15/2047	10,881	9,184,952	0.1
Series 2013-C10, Class B	3.67%	12/15/2047	2,513	2,597,389	0.0
Series 2013-LC11, Class B	3.50%	04/15/2046	11,410	11,672,373	0.1
Series 2016-JP2, Class XA(f)	1.94%	08/15/2049	63,331	4,440,996	0.0
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2013-C15, Class AS	4.42%	11/15/2045	11,115	11,860,369	0.1
Series 2014-C21, Class B	4.34%	08/15/2047	9,170	9,793,448	0.1
Series 2014-C22, Class XA(f)	0.98%	09/15/2047	57,946	1,231,633	0.0
Series 2014-C24, Class B	4.12%	11/15/2047	1,355	1,417,164	0.0
Series 2014-C24, Class C	4.55%	11/15/2047	455	445,716	0.0
Series 2014-C26, Class C	4.52%	01/15/2048	4,926	5,130,409	0.0
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust,					
Series 2017-C5, Class XA(f)	1.09%	03/15/2050	140,771	5,839,279	0.0
LCCM, Series 2017-LC26, Class XA(f)	1.59%	07/12/2050	44,580	2,558,153	0.0
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust					
Series 2013-C9, Class B	3.71%	05/15/2046	6,310	6,533,857	0.0
Series 2014-C19, Class D	3.25%	12/15/2047	4,304	4,277,505	0.0
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2011-C3, Class C	5.46%	07/15/2049	5,000	4,994,473	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2012-C1, Class D	5.74%	05/10/2045	10,900	10,375,409	0.1
Series 2017-C1, Class XA(f)	1.68%	06/15/2050	51,842	3,719,534	0.0
Series 2017-C2, Class XA(f)	1.20%	08/15/2050	47,560	2,260,672	0.0
Series 2017-C4, Class XA(f)	1.19%	10/15/2050	64,059	3,351,653	0.0
Series 2017-C6, Class XA(f)	1.15%	12/15/2050	42,683	2,158,884	0.0
Series 2018-C10, Class XA(f)	1.11%	05/15/2051	130,763	6,596,677	0.0
Series 2018-C15, Class XA(f)	1.09%	12/15/2051	106,939	5,799,127	0.0
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust					
Series 2012-C4, Class XA(f)	1.73%	12/10/2045	3,209	38,409	0.0
Series 2013-C5, Class C	4.22%	03/10/2046	1,798	1,789,296	0.0
Series 2013-C6, Class D	4.45%	04/10/2046	8,381	7,328,703	0.0
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust					
Series 2015-C28, Class B	4.23%	05/15/2048	2,802	3,031,475	0.0
Series 2015-LC20, Class C	4.06%	04/15/2050	7,415	7,739,978	0.1
Series 2015-LC20, Class XA(f)	1.45%	04/15/2050	33,696	1,060,782	0.0
Series 2015-SG1, Class AS	4.05%	09/15/2048	5,156	5,615,708	0.0
Series 2016-C32, Class XA(f)	1.36%	01/15/2059	114,765	5,139,837	0.0
Series 2016-LC24, Class XA(f)	1.76%	10/15/2049	86,707	5,675,021	0.0
Series 2016-LC25, Class XA(f)	1.11%	12/15/2059	138,580	4,613,218	0.0
Series 2017-C38, Class XA(f)	1.16%	07/15/2050	36,340	1,654,507	0.0
Series 2018-C48, Class XA(f)	1.11%	01/15/2052	12,938	742,798	0.0
WF-RBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2011-C4, Class E	5.02%	06/15/2044	8,030	5,403,518	0.0
Series 2012-C7, Class AS	4.09%	06/15/2045	265	267,454	0.0
Series 2012-C7, Class XA(f)	1.45%	06/15/2045	7,521	26,281	0.0
Series 2012-C8, Class XA(f)	1.94%	08/15/2045	8,051	58,890	0.0
Series 2012-C9, Class E	4.97%	11/15/2045	5,000	4,427,561	0.0
Series 2013-C11, Class B	3.71%	03/15/2045	1,758	1,809,493	0.0
Series 2013-C14, Class B	3.84%	06/15/2046	360	371,210	0.0
Series 2014-C22, Class XA(f)	0.94%	09/15/2057	41,630	803,584	0.0
Series 2014-C24, Class AS	3.93%	11/15/2047	6,846	7,301,250	0.0
Series 2014-C25, Class D	3.80%	11/15/2047	9,035	8,338,587	0.1
WFRBS Commercial Mortgage Trust,					
Series 2014-LC14, Class C	4.34%	03/15/2047	853	897,858	0.0
				384,420,448	1.6

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
非政府系機関変動利付CMBS					
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-BPR, Class D(d)	4.10%	05/15/2036	USD 9,789	\$ 7,061,853	0.0%
Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, Class A(d)	1.57%	11/15/2027	36,183	24,152,245	0.1
				31,214,098	0.1
政府系CMBS					
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K072, Class A2	3.44%	12/25/2027	12,923	14,641,503	0.1
Series K073, Class A2	3.35%	01/25/2028	11,000	12,417,602	0.0
				27,059,105	0.1
				442,693,651	1.8
準ソブリン					
準ソブリン債					
パーレーン					
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The)	7.50%	10/25/2027	25,539	28,241,345	0.1
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The)	7.63%	11/07/2024	2,487	2,754,850	0.0
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The)	8.38%	11/07/2028	4,380	5,059,721	0.0
				36,055,916	0.1
チリ					
Corp. Nacional del Cobre de Chile	3.75%	01/15/2031	5,181	5,701,690	0.0
インドネシア					
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	4.75%	05/15/2025	5,426	5,914,937	0.0
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5.45%	05/15/2030	4,342	5,057,887	0.0
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5.71%	11/15/2023	1,065	1,168,372	0.0
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	3.88%	07/17/2029	17,819	19,147,629	0.1
				31,288,825	0.1
カザフスタン					
KazMunayGas National Co. JSC	4.75%	04/24/2025	1,395	1,552,635	0.0
マレーシア					
Petronas Capital Ltd.	3.50%	04/21/2030	20,679	22,780,706	0.1
メキシコ					
Petroleos Mexicanos	5.95%	01/28/2031	71,699	70,401,248	0.3
Petroleos Mexicanos	6.49%	01/23/2027	10,352	10,942,064	0.0
Petroleos Mexicanos	6.50%	01/23/2029	1,590	1,643,504	0.0
Petroleos Mexicanos	6.75%	09/21/2047	61,080	53,658,780	0.2
Petroleos Mexicanos	6.84%	01/23/2030	19,259	20,101,581	0.1
Petroleos Mexicanos	6.95%	01/28/2060	29,146	25,494,006	0.1
Petroleos Mexicanos	7.69%	01/23/2050	31,688	30,254,752	0.1
				212,495,935	0.8
パナマ					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	4.00%	08/11/2041	9,964	10,208,741	0.1
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	5.13%	08/11/2061	8,472	8,980,320	0.0
				19,189,061	0.1
南アフリカ					
Eskom Holdings SOC Ltd.	6.35%	08/10/2028	11,899	13,215,029	0.1
トリニダード・トバゴ					
Trinidad Generation UnLtd.	5.25%	11/04/2027	16,768	17,218,640	0.1
ウクライナ					
State Agency Of Roads Of Ukraine	6.25%	06/24/2028	22,184	22,261,644	0.1
アラブ首長国連邦					
DP World Salaam(c)	6.00%	10/01/2025	20,172	22,055,560	0.1
MDGH - GMTN BV, Series G	2.88%	05/21/2030	16,037	16,996,491	0.1
				39,052,051	0.2
				420,812,132	1.7
産業					
エネルギー					
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7.63%	11/08/2026	14,994	15,395,090	0.1
輸送サービス					
DP World Crescent Ltd.	3.88%	07/18/2029	798	865,830	0.0
DP World Ltd./United Arab Emirates	5.63%	09/25/2048	3,267	4,100,085	0.0
				4,965,915	0.0
				20,361,005	0.1
				441,173,137	1.8

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
エマージング・マーケット・ソブリン					
バーレーン					
Bahrain Government International Bond	5.45%	09/16/2032	USD 16,444	\$ 16,115,120	0.1%
Bahrain Government International Bond	5.63%	09/30/2031	18,000	17,947,125	0.1
Bahrain Government International Bond	6.75%	09/20/2029	16,489	17,883,351	0.0
Bahrain Government International Bond	7.00%	10/12/2028	20,898	23,013,922	0.1
Bahrain Government International Bond	7.38%	05/14/2030	7,799	8,670,538	0.0
CBB International Sukuk Programme Co. WLL	4.50%	03/30/2027	3,414	3,581,073	0.0
CBB International Sukuk Programme Co. WLL	6.25%	11/14/2024	9,317	10,104,869	0.1
				97,315,998	0.4
オマーン					
Oman Government International Bond	4.75%	06/15/2026	47,000	48,668,500	0.2
Oman Government International Bond	4.88%	02/01/2025	60,335	63,117,952	0.2
Oman Government International Bond	6.25%	01/25/2031	17,194	18,698,475	0.1
Oman Government International Bond	6.50%	03/08/2047	5,000	5,005,625	0.0
				135,490,552	0.5
				232,806,550	0.9
CLO (ローン担保証券)					
CLO—変動金利					
AGL CLO Ltd., Series 2020-9A, Class D(d)	3.83%	01/20/2034	4,250	4,279,023	0.0
AGL CLO Ltd., Series 2021-10A, Class D(d)	3.09%	04/15/2034	6,750	6,755,042	0.0
AGL CLO Ltd., Series 2021-11A, Class D(d)	3.31%	04/15/2034	4,750	4,754,389	0.0
Apidos CLO, Series 2021-35A, Class D(d)	2.85%	04/20/2034	6,000	6,002,610	0.0
Apidos CLO XXVI, Series 2017-26A, Class D(d)	6.23%	07/18/2029	5,450	5,302,529	0.0
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2021-4A, Class D(d)	3.22%	10/20/2034	4,000	4,000,000	0.0
Ballyrock CLO 17 Ltd., Series 2021-17A, Class C(d)	3.17%	10/20/2034	13,950	13,950,000	0.1
Ballyrock CLO Ltd., Series 2020-14A, Class C(d)	3.73%	01/20/2034	8,330	8,360,605	0.1
Black Diamond CLO Ltd., Series 2016-1A, Class A2AR(d)	1.88%	04/26/2031	11,000	10,961,423	0.1
Black Diamond CLO Ltd., Series 2019-2A, Class B(d)	3.19%	07/23/2032	8,000	7,852,400	0.0
Dryden 49 Senior Loan Fund, Series 2017-49A, Class E(d)	6.43%	07/18/2030	4,717	4,701,617	0.0
Goldentree Loan Opportunities Ltd., Series 2015-11A, Class AR2(d)	1.20%	01/18/2031	600	600,286	0.0
Milos CLO Ltd., Series 2017-1A, Class DR(d)	2.88%	10/20/2030	6,000	6,000,084	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., Series 2020-39A, Class D(d)	3.73%	01/20/2032	1,000	1,003,227	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., Series 2021-43A, Class D(d)	3.21%	07/17/2035	11,050	11,057,801	0.1
New Mountain CLO Ltd., Series CLO-3A, Class D(d)	3.48%	10/20/2034	11,950	11,948,757	0.1
Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A, Class D(d)	5.33%	01/20/2031	2,750	2,611,502	0.0
Peace Park CLO Ltd., Series 2021-1A, Class D(d)	3.07%	10/20/2034	27,675	27,675,000	0.1
Pikes Peak CLO, Series 2021-8A, Class D(d)	3.25%	07/20/2034	4,000	4,000,456	0.0
Romark CLO III Ltd., Series 2019-3A, Class A2(d)	2.20%	07/15/2032	28,050	28,051,879	0.1
Venture CLO Ltd., Series 2017-27A, Class D(d)	4.13%	07/20/2030	17,169	17,174,157	0.1
Voya CLO Ltd., Series 2016-3A, Class A1R(d)	1.32%	10/18/2031	3,000	3,002,592	0.0
				190,045,379	0.8
エマージング・マーケット・社債					
産業					
基幹産業					
Consolidated Energy Finance SA	6.88%	06/15/2025	8,756	9,034,221	0.0
消費財 (景気敏感) —その他					
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	12,622	13,078,790	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.63%	07/17/2027	9,002	9,306,891	0.1
MGM China Holdings Ltd.	5.25%	06/18/2025	8,970	9,240,831	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.38%	05/15/2024	4,527	4,638,883	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.88%	05/15/2026	4,869	5,089,018	0.0
Studio City Finance Ltd.	5.00%	01/15/2029	30,884	30,339,669	0.1
Wynn Macau Ltd.	4.88%	10/01/2024	953	957,050	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.50%	01/15/2026	30,257	30,947,770	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	4,203	4,255,538	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.63%	08/26/2028	16,758	16,982,574	0.1
				124,837,014	0.5
エネルギー					
Leviathan Bond Ltd.	5.75%	06/30/2023	16,779	17,489,815	0.1
Leviathan Bond Ltd.	6.13%	06/30/2025	5,318	5,791,956	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	12,964	14,304,770	0.0
				37,586,541	0.1
				171,457,776	0.6

	利率	日付 (月/日/年)	株(口)数/ 額面価額 (単位:千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
金融機関					
保険					
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd./Highlands Holdings Bond Co-Issuer, Inc. (b)	7.63%	10/15/2025	USD 11,824	\$ 12,531,614	0.1%
				183,989,390	0.7
ABS (アセット・バック証券)					
自動車—固定金利					
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A, Class C	4.24%	09/22/2025	4,000	4,293,165	0.0
CPS Auto Receivables Trust Series 2016-B, Class E	8.14%	05/15/2023	2,000	2,004,563	0.0
Series 2016-C, Class E	8.39%	09/15/2023	7,842	7,860,657	0.1
CPS Auto Trust, Series 2017-A, Class E	7.07%	04/15/2024	6,800	6,943,093	0.0
Exeter Automobile Receivables Trust Series 2017-1A, Class D	6.20%	11/15/2023	9,131	9,188,412	0.1
Series 2017-3A, Class D	5.28%	10/15/2024	11,280	11,571,007	0.1
Series 2018-4A, Class E	5.38%	07/15/2025	13,125	13,749,726	0.1
First Investors Auto Owner Trust, Series 2018-1A, Class E	5.35%	07/15/2024	3,100	3,197,070	0.0
Flagship Credit Auto Trust Series 2016-4, Class E	6.44%	01/16/2024	3,435	3,441,885	0.0
Series 2017-1, Class E	6.46%	12/15/2023	6,260	6,358,262	0.0
Series 2018-3, Class D	4.15%	12/16/2024	2,550	2,674,050	0.0
Series 2019-1, Class E	5.06%	06/15/2026	5,339	5,593,117	0.0
Series 2019-2, Class E	4.52%	12/15/2026	5,677	5,986,210	0.0
Series 2019-3, Class E	3.84%	12/15/2026	5,230	5,442,408	0.0
				88,303,625	0.4
その他のABS—固定金利					
CLUB Credit Trust, Series 2017-P2, Class C	4.91%	01/15/2024	2,319	2,329,531	0.0
Consumer Loan Underlying Bond CLUB Credit Trust, Series 2019-P2, Class B	2.83%	10/15/2026	5,874	5,903,504	0.0
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust Series 2018-P1, Class C	5.21%	07/15/2025	8,362	8,484,192	0.0
Series 2018-P2, Class C	5.21%	10/15/2025	4,265	4,333,608	0.0
Marlette Funding Trust Series 2017-3A, Class D	5.03%	12/15/2024	1,192	1,197,337	0.0
Series 2018-1A, Class D	4.85%	03/15/2028	10,262	10,268,447	0.1
Series 2018-2A, Class C	4.37%	07/17/2028	1,739	1,745,050	0.0
Series 2018-3A, Class C	4.63%	09/15/2028	16,037	16,062,425	0.1
Series 2018-4A, Class C	4.91%	12/15/2028	10,475	10,543,301	0.1
SoFi Consumer Loan Program LLC Series 2017-4, Class B	3.59%	05/26/2026	2,364	2,372,684	0.0
Series 2017-6, Class C	4.02%	11/25/2026	9,855	9,982,533	0.0
SoFi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-2, Class C	4.25%	04/26/2027	6,200	6,350,046	0.0
				79,572,658	0.3
				167,876,283	0.7
政府—ソブリン債					
イスラエル					
Israel Government International Bond	2.75%	07/03/2030	43,932	47,283,155	0.2
カタール					
Qatar Government International Bond	3.40%	04/16/2025	8,394	9,119,557	0.0
Qatar Government International Bond	3.75%	04/16/2030	16,175	18,437,478	0.1
				27,557,035	0.1
サウジアラビア					
Saudi Government International Bond	2.90%	10/22/2025	16,949	18,126,956	0.0
Saudi Government International Bond	3.25%	10/26/2026	21,000	22,806,000	0.1
Saudi Government International Bond	3.25%	10/22/2030	17,883	19,423,173	0.1
				60,356,129	0.2
				135,196,319	0.5
地方自治体—アメリカ合衆国地方債					
アメリカ合衆国					
Public Fin Auth Wi Revenue, Series 2021	5.75%	07/25/2041	15,000	15,804,375	0.1
State of California, Series 2010	7.60%	11/01/2040	1,600	2,837,346	0.0
State of Illinois, Series 2010	7.35%	07/01/2035	7,675	10,006,708	0.0
				28,648,429	0.1

	利率	日付 (月/日/年)	株(口)数/ 額面価額 (単位:千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
優先株					
金融機関					
保険					
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	7.88%		80,075	\$ 2,111,578	0.0%
購入オプション・プット					
株価指数オプション					
SPX USISDA10					
Expiration: Nov 2021, Exercise Price: USD 99.00			13,714,335	394,040	0.0
SPX USISDA10					
Expiration: Nov 2021, Exercise Price: USD 99.00			13,714,335	665,461	0.0
				1,059,501	0.0
				24,367,007,293	98.0
その他の譲渡性のある証券					
CLO (ローン担保証券)					
CLO—変動金利					
AGL CLO 12 Ltd., Series 2021-12A, Class D(d)	2.98%	07/20/2034	USD 6,000	5,979,936	0.0
Apidos CLO XXIII, Series 2015-23A, Class ER(d)	6.33%	04/15/2033	2,248	2,248,025	0.0
Bain Capital Credit CLO, Series 2019-2A, Class C(d)	2.88%	10/17/2032	4,750	4,755,956	0.0
Ballyrock CLO 16 Ltd., Series 2021-16A, Class C(d)	3.03%	07/20/2034	3,000	3,000,330	0.0
CBAM Ltd., Series 2018-7A, Class B1(d)	1.73%	07/20/2031	7,726	7,726,711	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2017-3A, Class A1(d)	1.35%	07/20/2030	560	560,293	0.0
Dryden CLO Ltd., Series 2018-57A, Class A(d)	1.13%	05/15/2031	25,195	25,214,073	0.1
Eaton Vance CLO Ltd., Series 2014-1RA, Class D(d)	3.18%	07/15/2030	1,500	1,499,070	0.0
Greywolf CLO VI Ltd., Series 2018-1A, Class A1(d)	1.16%	04/26/2031	22,100	22,106,475	0.1
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd., Series 2018-1A, Class A2(d)	1.93%	07/21/2031	7,424	7,424,290	0.0
ICG US CLO Ltd., Series 2015-1A, Class CR(d)	3.23%	10/19/2028	2,500	2,494,728	0.0
Invesco CLO Ltd., Series 2021-1A, Class D(d)	3.22%	04/15/2034	8,000	8,000,920	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A, Class C(d)	2.58%	10/16/2032	12,500	12,507,187	0.1
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd., Series 2021-42A, Class D(d)	2.94%	07/16/2035	4,000	3,954,084	0.0
Northwoods Capital Ltd., Series 2018-12BA, Class B(d)	1.97%	06/15/2031	5,400	5,291,411	0.0
OCP CLO Ltd., Series 2017-13A, Class A1A(d)	1.39%	07/15/2030	25,000	25,000,000	0.1
Octagon Investment Partners 38 Ltd., Series 2018-1A, Class B(d)	2.08%	07/20/2030	3,900	3,893,031	0.0
OZLM Ltd., Series 2014-7RA, Class BR(d)	2.33%	07/17/2029	9,000	9,001,233	0.1
OZLM Ltd., Series 2014-7RA, Class CR(d)	3.13%	07/17/2029	10,500	10,333,323	0.1
OZLM Ltd., Series 2018-18A, Class B(d)	1.68%	04/15/2031	3,000	2,998,416	0.0
OZLM XVIII Ltd., Series 2018-18A, Class A(d)	1.15%	04/15/2031	9,625	9,625,934	0.1
Romark CLO III Ltd., Series 2019-3A, Class B(d)	2.93%	07/15/2032	3,500	3,501,393	0.0
Sound Point CLO XIX Ltd., Series 2018-1A, Class A(d)	1.13%	04/15/2031	34,104	34,120,131	0.2
Southwick Park CLO LLC, Series 2019-4A, Class A1(d)	1.43%	07/20/2032	4,540	4,541,244	0.0
THL Credit Wind River CLO Ltd., Series 2017-4A, Class A(d)	1.28%	11/20/2030	6,898	6,898,481	0.0
TICP CLO IX Ltd., Series 2017-9A, Class B(d)	1.73%	01/20/2031	1,550	1,551,220	0.0
Venture CLO Ltd., Series 2017-29A, Class C(d)	2.62%	09/07/2030	2,300	2,289,388	0.0
Vibrant CLO XI Ltd., Series 2019-11A, Class B(d)	2.73%	07/20/2032	3,000	3,000,087	0.0
Voya CLO Ltd., Series 2016-3A, Class BR(d)	2.33%	10/18/2031	10,000	9,945,470	0.1
				239,462,840	1.0
企業—投資適格債					
産業					
消費財 (景気敏感) —自動車					
Hyundai Capital America	5.88%	04/07/2025	79,779	91,909,159	0.4
金融機関					
銀行業					
ABN AMRO Bank NV	7.75%	05/15/2023	7,651	8,446,639	0.0
保険					
Nationwide Mutual Insurance Co. (d)	2.41%	12/15/2024	1,000	1,005,923	0.0
				9,452,562	0.0
				101,361,721	0.4
普通株					
Mt. Logan Re Ltd. (Series 1) (Preference Shares) (g)	0.00%		68,787	70,116,171	0.3
CMBS (商業用不動産モーゲージ証券)					
非政府系機関確定利付CMBS					
Grantor Trust CGCMT, Series 2015-GC17(g)	4.49%	09/15/2048	USD 105	4,734,558	0.0
Grantor Trust COMM, Series 2014-UBS2(g)	0.00%	03/10/2047	143	4,675,191	0.0
Grantor Trust CSAIL, Series 2015-C1(g)	4.00%	04/15/2050	207	5,387,098	0.0
Grantor Trust JPMBB, Series 2014-C24(g)	4.00%	11/15/2047	222	4,875,378	0.0
Grantor Trust WFRBS, Series 2014-C23(g)	3.40%	10/15/2057	125	3,322,933	0.0

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
GS Mortgage Securities Trust Series 2011-GC5, Class D	5.30%	08/10/2044	USD 3,699	\$ 1,895,653	0.0%
Series 2013-GC13, Class E(g)	3.49%	07/10/2046	231	9,591,052	0.2
Series 2013-GC13, Class F(g)	3.49%	07/10/2046	80	3,609,941	0.0
WF-RBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C7, Class E	4.96%	06/15/2045	8,500	1,615,000	0.0
				39,706,804	0.2
CMO (モーゲージ担保証券)					
リスクシェア変動利付					
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-CH1, Class M2(d)	5.58%	10/25/2025	653	618,964	0.0
PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2020-1R, Class A(d)	2.44%	02/27/2023	21,458	21,433,809	0.1
Wells Fargo Credit Risk Transfer Securities Trust, Series 2015-WF1, Class 1M2(d)	5.33%	11/25/2025	745	721,224	0.0
				22,773,997	0.1
エマージング・マーケット・ハード・カレンシー					
公益事業					
電気					
Terraform Global Operating LLC	6.13%	03/01/2026	7,314	7,527,494	0.0
産業					
消費財 (ディフェンシブ)					
Tonon Luxembourg SA(b) (g) (h)	6.50%	10/31/2024	4,577	46,232	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA(i)	10.50%	01/28/2018	3,700	37,000	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA(h)	11.75%	02/09/2022	31,238	156,190	0.0
				239,422	0.0
資本財					
Odebrecht Holdco Finance Ltd.	0.00%	09/10/2058	19,218	96,089	0.0
				335,511	0.0
				7,863,005	0.0
				481,284,538	2.0
投資有価証券合計					
(取得原価 \$24,784,218,244)				\$ 24,848,291,831	100.0%
定期預金					
ANZ, London(j)	(0.13) %	-		28,065	0.0
BBH, Grand Cayman(j)	4.00 %	-		94,512	0.0
BNP Paribas, Paris(j)	0.01 %	-		102,915	0.0
BNP Paribas, Paris(j)	0.01 %	-		5,494	0.0
Citibank, New York(j)	0.01 %	-		705,108,878	2.9
Hong Kong & Shanghai Bank, Hong Kong(j)	0.00 %	-		289,441	0.0
Hong Kong & Shanghai Bank, Singapore(j)	0.01 %	-		12,022	0.0
HSBC Bank PLC, Paris(j)	(0.78) %	-		96,430	0.0
Sumitomo, London(j)	(0.28) %	-		75	0.0
Sumitomo, London(j)	0.01 %	-		40,157	0.0
定期預金合計				705,777,989	2.9
負債控除後その他資産				(716,630,281)	(2.9)
純資産額				\$ 24,837,439,539	100.0%
先物契約					
銘柄	満期日 (月/日/年)	契約高	当初価額	時価	未実現 評価 (損) 益
ロング					
U.S. Long Bond (CBT) Futures	12/21/2021	2,606	\$ 423,515,500	\$ 424,696,564	\$ 1,181,064
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures	12/21/2021	2,813	553,104,750	554,952,156	1,847,406
U.S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	12/31/2021	4,488	554,667,688	555,249,750	582,062
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	12/21/2021	4,435	590,028,242	591,864,609	1,836,367
ショート					
U.S. 10 Yr Ultra Futures	12/21/2021	8,131	1,197,528,109	1,203,515,047	(5,986,938)
U.S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures	12/31/2021	1,564	344,361,031	344,593,189	(232,158)
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures+	12/21/2021	77	10,244,321	10,275,891	(31,570)
					\$ (803,767)
				評価益	\$ 5,446,899
				評価損	\$ (6,250,666)

+ クラス受益証券のヘッジ目的で使用。

先物為替予約

取引相手方	引渡契約 (単位：千)	～と交換に (単位：千)	決済日 (月/日/年)	未実現 評価 (損) 益
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 763,513	AUD 1,040,841	09/08/2021	\$ (2,063,326)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 136,338	CAD 171,584	09/08/2021	(339,840)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 77,439	CNH 506,371	09/08/2021	1,011,107
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 234,498	GBP 169,046	09/08/2021	(2,083,609)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 658,807	AUD 892,367	09/13/2021	(5,956,058)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 136,337	CAD 170,474	09/13/2021	(1,220,032)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 77,772	CNH 505,968	09/13/2021	576,067
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 138,839	EUR 118,177	09/13/2021	728,523
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 234,497	GBP 169,126	09/13/2021	(1,968,638)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 32,014	PLN 124,950	09/13/2021	609,422
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 211,339	SGD 286,538	09/13/2021	1,780,993
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 133	ZAR 1,932	09/13/2021	(187)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 66,409	ZAR 978,353	09/13/2021	839,471
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 76,923	CAD 97,691	10/01/2021	504,433
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 20,405	CHF 18,740	10/01/2021	75,086
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 133,131	EUR 113,319	10/01/2021	752,155
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 33,405	JPY 3,681,887	10/01/2021	71,424
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 146,791	NZD 211,485	10/01/2021	2,231,328
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 182,265	SGD 246,420	10/01/2021	1,012,254
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 91,143	ZAR 1,364,914	10/01/2021	2,440,904
				<u>\$ (998,523)</u>
			評価益	\$ 12,633,167
			評価損	\$ (13,631,690)

+ クラス受益証券のヘッジ目的で使用。

売建金利スワップション

銘柄	行使利率	行使期限 (月/日/年)	名目元本 (単位：千)	受領 プレミアム	時価
Put - OTC - 1 Year Interest Rate Swap	1.16%	09/07/21	USD 262,637	\$ 2,403,129	\$ (4,049,108)
Put - OTC - 1 Year Interest Rate Swap	1.26%	09/20/21	USD 392,800	3,201,320	(3,903,089)
				<u>\$ 5,604,449</u>	<u>\$ (7,952,197)</u>

中央清算機関で清算されるクレジット・デフォルト・スワップ

清算ブローカー／ (取引所)	参照債務	終了日 (月/日/年)	名目元本 (単位：千)	時価	未実現 評価 (損) 益
購入契約					
Citigroup Global Markets, Inc. / (INTRCONX)	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 5,000	\$ (498,500)	\$ (423,684)
Citigroup Global Markets, Inc. / (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 34, 5 Year Index	06/20/2025	145,045	13,393,158	7,096,357
Citigroup Global Markets, Inc. / (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 36, 5 Year Index	06/20/2026	1,479,841	145,145,943	15,879,128
Citigroup Global Markets, Inc. / (INTRCONX)	Russian Federation	06/20/2026	24,264	236,723	370,786
Goldman Sachs International / (INTRCONX)	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	5,000	(498,500)	(423,684)
合計				<u>\$ 157,778,824</u>	<u>\$ 22,498,903</u>
				評価益	\$ 23,346,271
				評価損	\$ (847,368)

中央清算機関で清算される金利スワップ

清算ブローカー／ (取引所)	名目元本 (単位：千)	終了日 (月/日/年)	金利タイプ		未実現 評価 (損) 益
			ファンドが行った 支払い	ファンドが受領した 支払い	
Citigroup Global Markets, Inc. / (CME Group)	USD 453,010	04/20/2023	2.850%	3 Month LIBOR	\$ (19,348,374)
Citigroup Global Markets, Inc. / (CME Group)	58,460	06/28/2026	1.460%	3 Month LIBOR	(1,721,242)
合計					<u>\$ (21,069,616)</u>

クレジット・デフォルト・スワップ

取引相手方	参照債務	終了日 (月/日/年)	名目元本 (単位：千)	時価	前払（前受） プレミアム	未実現 評価（損）益
販売契約						
Barclays Bank PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	USD 4,831 \$	(2,135,571) \$	(93,468) \$	(2,042,103)
Barclays Bank PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	25,000	(6,842,500)	(383,312)	(6,459,188)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	20,000	(1,994,000)	(391,205)	(1,602,795)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	10,000	(997,000)	(175,149)	(821,851)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	10,000	(997,000)	(189,562)	(807,438)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	500	(49,850)	288	(50,138)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(93,524)	(2,042,047)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(95,780)	(2,039,791)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(102,684)	(2,032,887)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(102,684)	(2,032,887)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	7,729	(3,416,914)	(1,461,058)	(1,955,856)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,509	(1,993,342)	(532,148)	(1,461,194)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(705,564)	(1,430,007)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(778,397)	(1,357,174)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(801,498)	(1,334,073)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	50,000	(13,685,000)	(3,283,590)	(10,401,410)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	50,000	(13,685,000)	(4,626,985)	(9,058,015)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	25,000	(6,842,500)	(467,871)	(6,374,629)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	30,000	(8,211,000)	(2,451,029)	(5,759,971)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	25,000	(6,842,500)	(1,650,619)	(5,191,881)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	25,000	(6,842,500)	(2,144,874)	(4,697,626)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	25,000	(6,842,500)	(2,313,488)	(4,529,012)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	25,000	(6,842,500)	(2,313,492)	(4,529,008)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	18,067	(4,944,938)	(1,119,029)	(3,825,909)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	20,000	(5,474,000)	(1,830,489)	(3,643,511)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	19,337	(5,292,537)	(1,656,496)	(3,636,041)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	20,000	(5,474,000)	(1,842,630)	(3,631,370)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	15,000	(4,105,500)	(1,212,179)	(2,893,321)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	15,000	(4,105,500)	(1,367,529)	(2,737,971)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(595,802)	(2,141,198)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(619,377)	(2,117,623)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	9,689	(2,651,879)	(590,919)	(2,060,960)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	15,000	(4,105,500)	(2,111,586)	(1,993,914)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(848,465)	(1,888,535)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(936,328)	(1,800,672)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(991,722)	(1,745,278)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,003,827)	(1,733,173)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,006,371)	(1,730,629)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	8,663	(2,371,063)	(754,164)	(1,616,899)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	6,000	(1,642,200)	(487,401)	(1,154,799)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(302,219)	(1,066,281)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(429,271)	(939,229)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	1,933	(529,062)	(119,726)	(409,336)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	2,000	(547,400)	(198,808)	(348,592)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	840	(229,908)	(109,581)	(120,327)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	311	(85,121)	(18,968)	(66,153)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(1,488,338)	119,838
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(1,597,749)	229,249
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(3,001,068)	264,068
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(3,025,078)	288,078
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,143	(1,389,403)	(573,306)	(816,097)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,143	(1,389,403)	(585,280)	(804,123)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,143	(1,389,403)	(588,046)	(801,357)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1,571	(694,488)	(291,615)	(402,873)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	34,700	(9,497,390)	(2,106,146)	(7,391,244)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(985,032)	(1,751,968)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	16,698	(4,570,244)	(3,999,086)	(571,158)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	12,524	(3,427,819)	(2,999,434)	(428,385)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	12,524	(3,427,820)	(3,029,730)	(398,090)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	6,679	(1,828,042)	(1,745,447)	(82,595)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	366	(100,174)	(44,221)	(55,953)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	257	(70,341)	(31,168)	(39,173)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	10,100	(1,006,970)	(102,609)	(904,361)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	12,387	(1,234,984)	(475,256)	(759,728)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	4,955	(494,014)	(193,716)	(300,298)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	4,853	(483,844)	(189,903)	(293,941)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	4,465	(445,161)	(168,762)	(276,399)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	3,640	(362,908)	(144,462)	(218,446)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	2,477	(246,957)	(95,036)	(151,921)

取引相手方	参照債務	終了日 (月/日/年)	名目元本 (単位：千)	時価	前払（前受） プレミアム	未実現 評価（損）益
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	USD 9,661 \$	(4,271,143)	\$ (191,559)	\$ (4,079,584)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	9,178	(4,057,586)	(868,708)	(3,188,878)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(88,905)	(2,046,666)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,347	(1,922,014)	(396,638)	(1,525,376)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	34,200	(9,360,540)	(684,865)	(8,675,675)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	25,000	(6,842,500)	(942,469)	(5,900,031)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	20,000	(5,474,000)	(1,581,335)	(3,892,665)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(53,312)	(2,683,688)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	11,544	(3,159,593)	(635,340)	(2,524,253)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(519,952)	(2,217,048)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(524,695)	(2,212,305)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,600	(2,080,120)	(298,629)	(1,781,491)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,250,983)	(1,486,017)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	6,614	(1,810,252)	(526,420)	(1,283,832)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	2,340	(640,458)	(29,558)	(610,900)
Deutsche Bank AG	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	5,000	(498,500)	(188,390)	(310,110)
Deutsche Bank AG	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	19,426	(5,316,896)	(1,385,170)	(3,931,726)
Deutsche Bank AG	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(761,268)	(1,975,732)
Deutsche Bank AG	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	4,159	(1,138,318)	(286,754)	(851,564)
Deutsche Bank AG	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	4,082	(1,117,243)	(416,536)	(700,707)
Deutsche Bank AG	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	318	(87,037)	(32,449)	(54,588)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	5,000	(498,500)	(97,801)	(400,699)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	2,500	(249,250)	1,440	(250,690)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	79,704	(35,236,927)	(14,830,444)	(20,406,483)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,158	(1,396,237)	(597,517)	(798,720)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	234,658	(64,225,895)	(25,349,299)	(38,876,596)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	98,466	(26,950,144)	(11,585,464)	(15,364,680)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	20,000	(5,474,000)	(1,257,483)	(4,216,517)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	20,000	(5,474,000)	(2,677,104)	(2,796,896)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	11,154	(3,052,850)	(788,670)	(2,264,180)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	11,300	(3,092,810)	(1,195,097)	(1,897,713)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,369,368)	(1,367,632)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	4,290	(1,174,173)	(300,537)	(873,636)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(669,276)	(699,224)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(693,916)	(674,584)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	25,000	(2,492,500)	(876,982)	(1,615,518)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	8,283	(825,815)	(172,604)	(653,211)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	10,000	(997,000)	(369,642)	(627,358)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	10,000	(997,000)	(408,856)	(588,144)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	5,000	(498,500)	(46,295)	(452,205)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	5,000	(498,500)	(52,413)	(446,087)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	7,042	(702,087)	(272,948)	(429,139)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	5,000	(498,500)	(104,988)	(393,512)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	9,661	(4,271,143)	(1,707,235)	(2,563,908)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	6,763	(2,989,800)	(873,295)	(2,116,505)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(709,949)	(1,425,622)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(714,284)	(1,421,287)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	50,000	(13,685,000)	(4,150,800)	(9,534,200)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	50,000	(13,685,000)	(4,497,603)	(9,187,397)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	30,000	(8,211,000)	(2,574,439)	(5,636,561)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	25,000	(6,842,500)	(2,282,029)	(4,560,471)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	25,000	(6,842,500)	(3,327,217)	(3,515,283)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	15,000	(4,105,500)	(908,412)	(3,197,088)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	12,870	(3,522,519)	(883,709)	(2,638,810)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,019,967)	(1,717,033)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,213,093)	(1,523,907)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,491,114)	(1,245,886)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,500,009)	(1,236,991)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,503,494)	(1,233,506)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(1,525,991)	(1,211,009)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	6,500	(1,779,050)	(700,579)	(1,078,471)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	6,972	(1,908,236)	(877,739)	(1,030,497)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(432,700)	(935,800)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	6,452	(1,765,912)	(841,683)	(924,229)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(469,986)	(898,514)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(497,020)	(871,480)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(504,500)	(864,000)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(537,615)	(830,885)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(538,261)	(830,239)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(560,743)	(807,757)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(659,598)	(708,902)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(751,747)	(616,753)
JP Morgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,500	(957,950)	(375,425)	(582,525)

取引相手方	参照債務	終了日 (月/日/年)	名目元本 (単位：千)	時価	前払（前受） プレミアム	未実現 評価（損）益
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	USD 12,539	\$ (5,543,516)	\$ (2,291,277)	\$ (3,252,239)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	12,047	(5,326,115)	(2,216,038)	(3,110,077)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,136	(1,386,413)	(581,692)	(804,721)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,136	(1,386,413)	(584,017)	(802,396)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1,944	(859,354)	(365,141)	(494,213)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	361	(159,741)	(68,305)	(91,436)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	10,000	(997,000)	(189,562)	(807,438)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	325	(32,436)	(12,934)	(19,502)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	9,661	(4,271,143)	(182,285)	(4,088,858)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	9,661	(4,271,143)	(186,755)	(4,084,388)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(81,685)	(2,053,886)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(86,611)	(2,048,960)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	4,831	(2,135,571)	(91,048)	(2,044,523)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2,254	(996,458)	(267,707)	(728,751)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	15,000	(4,105,500)	(205,719)	(3,899,781)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(131,915)	(2,605,085)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(152,817)	(2,584,183)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	6,529	(1,786,987)	(442,468)	(1,344,519)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,700	(2,107,490)	(995,149)	(1,112,341)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,000	(1,368,500)	(693,916)	(674,584)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,000	(2,737,000)	(106,392)	(2,630,608)
合計				<u>\$ (585,827,780)</u>	<u>\$ (196,713,936)</u>	<u>\$ (389,113,844)</u>
					評価益	\$ 901,233
					評価損	\$ (390,015,077)

インフレ（消費者物価指数）・スワップ

取引相手方	名目元本 (単位：千)	終了日 (月/日/年)	金利タイプ		未実現 評価（損）益
			ファンドが行った 支払い	ファンドが受領した 支払い	
Deutsche Bank AG	USD 65,000	01/15/2026	1.578%	CPI#	\$ 7,316,745
スワップ用合計					<u>\$ (380,367,812)</u>

消費者物価指数（CPI）によって決定されるインフレ率に基づく変動金利。

- (a) ポジション（またはそのうちの一部ポジション）は、未決済のOTC担保デリバティブに分離されている。
- (b) 現物支給（PIK）。
- (c) 証券は、無期限であるため、設定された満期日を有していない。表示された日付は、該当する場合の次回繰上償還日を示している。
- (d) 変動利付証券。表示されている利率は、2021年8月31日現在有効であった。
- (e) 逆利息のみ証券。
- (f) IO — インタレスト・オンリー（金利のみ）。
- (g) 管理会社の取締役会の全般的監督の下で確立された手続きに従い決定された公正価値。
- (h) 債務不履行証券。
- (i) 債務不履行満期証券。
- (j) 翌日物預金。

通貨略称：

AUD	豪ドル
CAD	カナダ・ドル
CHF	スイス・フラン
CNH	中国元（オフショア）
EUR	ユーロ
GBP	スターリング・ポンド
JPY	日本円
NZD	ニュージーランド・ドル
PLN	ポーランド・ズロチ
SGD	シンガポール・ドル
USD	米ドル
ZAR	南アフリカ・ランド

用語説明：

ABS	－	アセット・バック証券
CBT	－	シカゴ商品取引所
CDX-CMBX, NA	－	North American Commercial Mortgage-Backed Index
CDX-NAHY	－	North American High Yield Credit Default Swap Index
CLO	－	ローン担保証券
CMBS	－	商業用不動産モーゲージ証券
CME	－	シカゴ・マーカントイル取引所
CPI	－	消費者物価指数
INTRCONX	－	インターコンチネンタル取引所
JSC	－	ジョイント・ストック・カンパニー
LIBOR	－	ロンドン銀行間取引金利
REIT	－	リート（不動産投資信託）
REMICs	－	不動産担保ローン投資
TBA	－	To Be Announced（未公表）

財務書類に対する注記を参照のこと。

IV. お知らせ

トラストは、管理会社が特定の状況において、1つのクラスを別々のクラスに分割する、または複数のクラスを1つのクラスに統合するといった決定を可能とするため、2021年7月5日付で約款変更を行いました。