



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 米ドル建て クラスJ証券

ルクセンブルグ籍オープン・エンド契約型外国投資信託(米ドル建て)

運用報告書(全体版)

作成対象期間: 第30期(2021年9月1日～2022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30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(米ドル建て)
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。不動産担保证券(MBS)、モーゲージ担保证券(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。 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、ファンド証券に帰属する純収益に相当する金額について、日々分配を宣言し、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

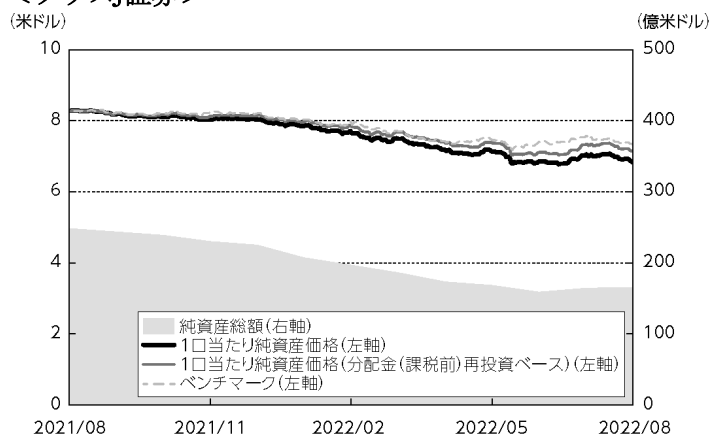
代行協会員 : アライアンス・バーンスタイン株式会社

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

＜クラスJ証券＞



第29期末の1口当たり純資産価格：

クラスJ証券 8.28米ドル

第30期末の1口当たり純資産価格：

クラスJ証券 6.82米ドル
(分配金額：0.3444米ドル)

騰落率：

クラスJ証券 -13.77%

(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29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
- ・保有する商業用不動産担保証券などの価格上昇

下落要因

- ・保有する米国国債や高利回り社債などの価格下落

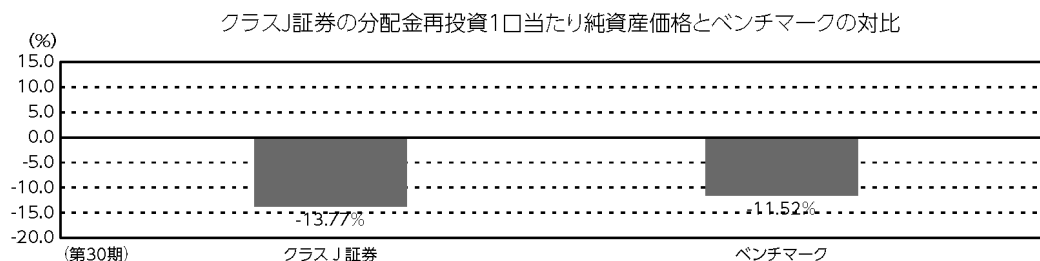
■ベンチマークについて

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、ファンドのクラスJ証券の分配金再投資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。



クラスJ証券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マイナス要因となりました。一方、長期ゾーンを低めとしたイールドカーブ戦略はプラス要因となりました。

■分配金について

当期（2021年9月1日～2022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。

<クラスJ証券>

（金額：米ドル）

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)
2021年9月30日	8.17	0.0287 (0.35%)	－0.08
2021年10月29日	8.11	0.0287 (0.35%)	－0.03
2021年11月30日	8.03	0.0287 (0.36%)	－0.05
2021年12月31日	8.04	0.0287 (0.36%)	0.04
2022年1月31日	7.86	0.0287 (0.36%)	－0.15
2022年2月28日	7.68	0.0287 (0.37%)	－0.15
2022年3月31日	7.51	0.0287 (0.38%)	－0.14
2022年4月29日	7.19	0.0287 (0.40%)	－0.29
2022年5月31日	7.15	0.0287 (0.40%)	－0.01
2022年6月30日	6.82	0.0287 (0.42%)	－0.30
2022年7月29日	7.02	0.0287 (0.41%)	0.23
2022年8月31日	6.82	0.0287 (0.42%)	－0.17

（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）2021年9月30日の直前の分配落日（2021年8月31日）における1口当たり純資産価格は、8.28米ドルでした。

■投資環境について

2022年8月31日までの12ヵ月間における債券市場では、米国国債金利は上昇（価格は下落）しました。また、米国高利回り社債市場およびドル建てエマージング債市場は下落しました。

米国国債金利は、期初から2022年2月にかけては、テーパリングの開始や米連邦準備理事会（FRB）による早期利上げ観測を背景に上昇しました。3月の利上げ開始後も、インフレ懸念が強まる中FRBによる積極的な金融引締め観測を背景に、金利はさらに上昇しました。6月半ば以降、景気後退懸念や利上げペースの減速期待から金利はやや低下（価格は上昇）したものの、期末にかけては、再び上昇基調となりました。

米国高利回り社債市場は2022年6月にかけては、米国金利の上昇やウクライナ情勢をめぐる懸念を背景とするリスクオフから、おおむね下落基調で推移しました。その後8月半ばにかけては、投資家のリスク選好が強まる中、相対的に高い利回り水準が好感され上昇しましたが、期末にかけては、再び軟調な展開となりました。

ドル建てエマージング債市場は、期を通じて軟調な展開となりました。米国金利の上昇に加え、ロシアによるウクライナ侵攻の激化や、新興国通貨の対米ドルでの下落を背景とした物価上昇圧力も市場の重石となりました。

■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、米国国債、高利回り社債、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

<クラスJ証券>

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	ファンド証券の日々の純資産総額の平均額の年率0.70%	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 ）	0.25%	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30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 (クラスJ証券)	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
第21会計年度末 (2013年8月末日)	12,297,166	1,631,834	8.79	1,166
第22会計年度末 (2014年8月末日)	7,905,451	1,049,053	9.16	1,216
第23会計年度末 (2015年8月末日)	6,918,768	918,121	8.62	1,144
第24会計年度末 (2016年8月末日)	10,829,024	1,437,011	8.79	1,166
第25会計年度末 (2017年8月末日)	11,985,599	1,590,489	8.67	1,151
第26会計年度末 (2018年8月末日)	10,343,905	1,372,636	8.17	1,084
第27会計年度末 (2019年8月末日)	23,009,132	3,053,312	8.55	1,135
第28会計年度末 (2020年8月末日)	28,197,385	3,741,793	8.33	1,105
第29会計年度末 (2021年8月末日)	24,837,440	3,295,928	8.28	1,099
第30会計年度末 (2022年8月末日)	16,566,716	2,198,403	6.82	905
2021年9月末日	24,363,714	3,233,065	8.17	1,084
10月末日	23,889,041	3,170,076	8.11	1,076
11月末日	23,016,570	3,054,299	8.03	1,066
12月末日	22,511,713	2,987,304	8.04	1,067
2022年1月末日	20,727,052	2,750,480	7.86	1,043
2月末日	19,684,116	2,612,082	7.68	1,019
3月末日	18,626,469	2,471,732	7.51	997
4月末日	17,332,842	2,300,068	7.19	954
5月末日	16,844,805	2,235,306	7.15	949
6月末日	15,899,008	2,109,798	6.82	905
7月末日	16,446,582	2,182,461	7.02	932
8月末日	16,566,716	2,198,403	6.82	905

(注1) クラスJ証券は、2017年8月23日までルクセンブルグ証券取引所に上場されていましたが、2017年8月24日付で上場を廃止しました。

(注2) 本書中「米ドル」とはアメリカ合衆国ドルを指すものとし、米ドルの円貨換算は、便宜上、株式会社三菱UFJ銀行の2022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＝132.70円）によります。以下同じです。

(2) 分配の推移

<クラスJ証券>

会計年度	1口当たり分配金	
	米ドル	円
第21会計年度	0.3654	48.49
第22会計年度	0.3576	47.45
第23会計年度	0.3576	47.45
第24会計年度	0.3576	47.45
第25会計年度	0.3564	47.29
第26会計年度	0.3542	47.00
第27会計年度	0.3696	49.05
第28会計年度	0.3696	49.05
第29会計年度	0.3444	45.70
第30会計年度	0.3444	45.70
2021年9月末日	0.0287	3.81
10月末日	0.0287	3.81
11月末日	0.0287	3.81
12月末日	0.0287	3.81
2022年1月末日	0.0287	3.81
2月末日	0.0287	3.81
3月末日	0.0287	3.81
4月末日	0.0287	3.81
5月末日	0.0287	3.81
6月末日	0.0287	3.81
7月末日	0.0287	3.81
8月末日	0.0287	3.81

(3) 販売及び買戻しの実績

下記会計年度におけるクラスJ証券の販売および買戻しの実績ならびに下記会計年度末日現在の発行済口数は、以下のとおりです。

<クラスJ証券>

会計年度	販売口数	買戻口数	発行済口数
第21会計年度	5,832,717 (5,832,717)	15,124,866 (15,124,866)	51,357,158 (51,357,158)
第22会計年度	2,653,314 (2,653,314)	9,604,030 (9,604,030)	44,406,442 (44,406,442)
第23会計年度	2,213,869 (2,213,869)	9,346,089 (9,346,089)	37,274,222 (37,274,222)
第24会計年度	2,623,962 (2,623,962)	4,833,055 (4,833,055)	35,065,129 (35,065,129)
第25会計年度	2,545,545 (2,545,545)	3,957,765 (3,957,765)	33,652,909 (33,652,909)
第26会計年度	4,307,605 (4,307,605)	3,111,670 (3,111,670)	34,848,844 (34,848,844)
第27会計年度	7,941,499 (7,941,499)	3,604,110 (3,604,110)	39,186,233 (39,186,233)
第28会計年度	17,606,322 (17,606,322)	2,497,786 (2,497,786)	54,294,769 (54,294,769)
第29会計年度	22,944,487 (22,944,487)	4,860,051 (4,860,051)	72,379,205 (72,379,205)
第30会計年度	13,685,369 (13,685,369)	17,891,298 (17,891,298)	68,173,276 (68,173,276)

(注) () 内の数字は日本国内における販売、買戻および発行済の口数です。

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2022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＝132.70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2022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、2022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（以下「取締役会」という。）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。

財務書類に対する取締役会の責任

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、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、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

我々の監査の目的は、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。
- ・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（終了の決定または意向のあるポートフォリオを除く）が継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- ・終了の決定または意向のあるポートフォリオに関して、我々は、取締役会が非継続企業を前提とした会計基準を利用することの適切性について結論を下す。我々はまた、非継続企業を前提とした会計基準に関する事項とその利用の理由を説明する開示の適切性についても評価する。我々の結論は、法定監査人の日付までに入手した監査証拠に基づく。
- ・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、2022年12月12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 portfolio of investments as at August 31, 2022, 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, 2022, 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 (the "Board of Managers") 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 for the financial statements

The Board of Managers 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 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 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 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

The objectives of our audit 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.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Managers' 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 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*.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (continued)

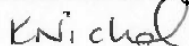
However, future events or conditions may cause the Fund or any of its portfolios (except for the portfolio where a decision or an intention to close exists) to cease to continue as a going concern.

- In respect of the portfolio where a decision or an intention to close exists, we conclude on the appropriateness of the Board of Managers' use of the non-going concern basis of accounting. We also evaluate the adequacy of the disclosures describing the non-going basis of accounting and reasons for its use. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the "réviseur d'entreprises agréé".
- 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 12, 2022

2022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

2022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	16,636,035,531	2,207,601,915
投資有価証券売却未収金	1,537,022,252	203,962,853
定期預金	286,334,160	37,996,543
未収配当金および未収利息	199,642,885	26,492,611
先物為替予約未実現評価益	127,477,271	16,916,234
保管受託銀行およびブローカー預託金	183,432,862	24,341,541
ファンド証券売却未収金	104,738,520	13,898,802
スワップ契約の前払プレミアム	57,372,399	7,613,317
スワップに係る未収利息	21,577,441	2,863,326
スワップ未実現評価益	20,764,763	2,755,484
金融先物契約未実現評価益	2,921,594	387,696
貸付証券収益の未収金	0	0
その他未収金	0	0
	19,177,319,678	2,544,830,321
負 債		
投資有価証券購入未払金	1,976,952,793	262,341,636
スワップ未実現評価損	204,394,035	27,123,088
先物為替予約未実現評価損	143,433,509	19,033,627
スワップ契約の前受プレミアム	73,659,093	9,774,562
未払分配金	64,218,752	8,521,828
保管受託銀行およびブローカーへの未払金	66,773,409	8,860,831
ファンド証券買戻未払金	31,836,299	4,224,677
金融先物契約未実現評価損	22,786,528	3,023,772
スワップに係る未払利息	4,775,730	633,739
売建オプション一時価	0	0
未払費用その他債務	21,773,445	2,889,336
	2,610,603,593	346,427,097
純資産額	16,566,716,085	2,198,403,224

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

2022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	1,093,601,849	145,120,965
スワップ収益	129,203,251	17,145,271
配当金、純額	33,881,711	4,496,103
貸付証券収益、純額	0	0
	1,256,686,811	166,762,340
費 用		
管理報酬	194,482,224	25,807,791
スワップに係る費用	30,263,372	4,015,949
管理会社報酬	17,587,689	2,333,886
名義書換代行報酬	9,297,316	1,233,754
税金	8,341,684	1,106,941
販売報酬	6,531,694	866,756
専門家報酬	1,462,460	194,068
保管報酬	906,177	120,250
会計および管理事務代行報酬	212,377	28,182
印刷費	326,453	43,320
その他	1,207,757	160,269
	270,619,203	35,911,168
費用払戻または権利放棄	(159)	(21)
純費用	270,619,044	35,911,147
投資純（損）益	986,067,767	130,851,193
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	(1,225,239,270) 0	(162,589,251) 0
未実現（損）益の変動		
投資有価証券	(2,873,187,184)	(381,271,939)
金融先物契約	(19,061,167)	(2,529,417)
先物為替予約	(14,957,715)	(1,984,889)
スワップ	196,738,540	26,107,204
売建オプション	2,347,748	311,546
運用実績	(2,947,291,281)	(391,105,553)
ファンド証券取引 （減）額	(4,488,398,526)	(595,610,484)
分配金	(835,033,647)	(110,808,965)
純資産額		
期 首	24,837,439,539	3,295,928,227
為替換算調整	0	0
期 末	16,566,716,085	2,198,403,224

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

2022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)	受益証券の クラス	(口)
A	154,776,353	AT RMB H	3,355,509	IA	512,155
A EUR	686,326	AT SGD	1,226,391	IA AUD H	3,503,664
A2	53,605,981	AT SGD H	28,408,269	IT	30,358,077
A2 CHF H	441,296	B	728,466	IT AUD H	371,917
A2 DUR PH	3,867	B2	41,003	IT CAD H	477,475
A2 EUR	1,228,166	B2 HKD	4,085	IT EUR H	211,228
A2 EUR H	1,575,591	BA	138,333	IT GBP H	284,958
A2 HKD	507,309	BA AUD H	44,521	IT HKD	115,910
A2 PLN H	641,910	BT	1,595,114	IT JPY	271,101
A2 SGD	8,088	BT AUD H	362,962	IT JPY H	267,361
A2 SGD H	701,539	BT CAD H	129,402	IT NZD H	34,134
AA	86,946,345	BT EUR H	40,773	IT RMB H	50,667
AA AUD H	29,864,559	BT GBP H	74,224	IT SGD	31,898
AA CAD H	3,481,577	BT HKD	651,228	IT SGD H	1,001,939
AA DUR PH	715,765	BT NZD H	73,525	J	68,173,276
AA EUR H	1,273,105	C	22,013,073	L2	3,333
AA GBP H	7,988,865	C EUR	11,325	LT	3,883
AA HKD	24,672,342	C2	5,833,453	N2	4,080,386
AA NZD H	4,176,332	C2 DUR PH	5,515	NT	2,694,214
AA RMB H	5,501,209	C2 EUR	64,735	S	1,682,639
AA SGD H	2,275,343	C2 EUR H	8,805	S1	50,623,398
AA ZAR H	17,107,423	CT	152,639	S1 EUR	14,483
AK	36,385	EA	28,358,860	S1D	29,579,010
AK EUR	36,337	EA AUD H	3,602,348	S1D2	342,713
AK EUR H	20,385	EA ZAR H	4,369,722	SA	3,951,333
AR EUR	5,797	I	43,719,131	SHK	1,308,637
AR EUR H	13,615	I EUR	71,136	W	860,164
AT	688,189,497	I2	45,218,491	W2	4,101,425
AT AUD H	73,504,914	I2 AUD H	3,339,487	W2 CHF H	135,581
AT CAD H	19,447,111	I2 CHF H	381,534	W2 EUR H	179,335
AT DUR PH	55,711	I2 DUR PH	1,900	WT	2,380,306
AT EUR	5,337,301	I2 EUR	3,181,757	WT AUD H	582,131
AT EUR H	6,823,366	I2 EUR H	1,824,051	WT EUR H	241,935
AT GBP H	13,940,797	I2 HKD	135,706	WT GBP H	53,221
AT HKD	189,698,555	I2 SGD	498	WT HKD	235,115
AT NZD H	11,117,886	I2 SGD H	87,002	WT SGD H	384,167

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

	2022年 8 月 31 日	2021年 8 月 31 日	2020年 8 月 31 日
純資産	\$ 16,566,716,085	\$ 24,837,439,539	\$ 28,197,385,467

各クラス 1 口当たり純資産価格

A	\$	6.69	\$	8.12	\$	8.17
A EUR	€	6.68	€	6.88	€	6.85
A2	\$	28.52	\$	32.84	\$	31.47
A2 CHF H.	CHF	14.64	CHF	17.19	CHF	16.67
A2 DUR PH	\$	17.99	\$	18.86	\$	17.89
A2 EUR	€	28.37	€	27.81	€	26.37
A2 EUR H	€	17.47	€	20.47	€	19.80
A2 HKD	HKD	223.83	HKD	255.44		N/A
A2 PLN H	PLN	97.57	PLN	109.95	PLN	105.80
A2 SGD	SGD	39.88	SGD	44.19		N/A
A2 SGD H	SGD	19.33	SGD	22.30	SGD	21.39
AA	\$	10.14	\$	12.51	\$	12.75
AA AUD H	AUD	9.73	AUD	12.08	AUD	12.36
AA CAD H	CAD	9.68	CAD	11.97	CAD	12.23
AA DUR PH	\$	10.34	\$	11.59	\$	11.69
AA EUR H	€	9.70	€	12.02	€	12.27
AA GBP H	£	9.58	£	11.89	£	12.16
AA HKD	HKD	79.60	HKD	97.28		N/A
AA NZD H	NZD	9.67	NZD	11.99	NZD	12.25
AA RMB H	CNH	66.07	CNH	81.62	CNH	83.13
AA SGD H	SGD	9.89	SGD	12.23	SGD	12.47
AA ZAR H	R	66.91	R	82.71	R	83.92
AK	\$	11.10	\$	13.53	\$	13.62
AK EUR	€	11.13	€	11.46	€	11.42
AK EUR H	€	10.96	€	13.36	€	13.46
AR EUR	€	11.38	€	12.00	€	12.13
AR EUR H	€	9.95	€	12.21	€	12.48
AT	\$	6.68	\$	8.12	\$	8.16
AT AUD H	AUD	11.04	AUD	13.51	AUD	13.64
AT CAD H	CAD	11.01	CAD	13.43	CAD1	3.53
AT DUR PH	\$	11.74	\$	12.95	\$	12.89
AT EUR	€	6.68	€	6.87	€	6.84
AT EUR H	€	11.02	€	13.45	€	13.54
AT GBP H	£	10.91	£	13.33	£	13.46
AT HKD	HKD	52.44	HKD	63.13		N/A

AT NZD H	NZD	10.52	NZD	12.85	NZD	12.96
AT RMB H	CNH	74.80	CNH	91.05	CNH	91.47
AT SGD	SGD	9.35	SGD	10.92		N/A
AT SGD H	SGD	11.10	SGD	13.52	SGD	13.62
B	\$	6.69	\$	8.12	\$	8.17
B2	\$	22.50	\$	26.09	\$	25.17
B2 HKD	HKD	176.60	HKD	202.95		N/A
BA	\$	9.51	\$	11.82	\$	12.13
BA AUD H	AUD	9.10	AUD	11.38	AUD	11.74
BA ZAR H (38)		N/A	R	78.64	R	80.27
BT	\$	6.74	\$	8.18	\$	8.23
BT AUD H	AUD	11.12	AUD	13.59	AUD	13.72
BT CAD H	CAD	10.94	CAD	13.31	CAD	13.42
BT EUR (39)		N/A	€	6.93	€	6.90
BT EUR H (40)	€	11.03	€	13.45	€	13.55
BT GBP H	£	11.00	£	13.43	£	13.55
BT HKD	HKD	52.91	HKD	63.64		N/A
BT NZD H	NZD	10.59	NZD	12.92	NZD	13.02
C	\$	6.69	\$	8.12	\$	8.17
C EUR	€	6.69	€	6.88	€	6.85
C2	\$	34.52	\$	39.93	\$	38.44
C2 DUR PH	\$	17.25	\$	18.16	\$	17.30
C2 EUR	€	34.34	€	33.82	€	32.21
C2 EUR H	€	16.58	€	19.51	€	18.95
CT	\$	11.19	\$	13.59	\$	13.67
EA	\$	11.59	\$	14.38	\$	14.73
EA AUD H	AUD	11.23	AUD	14.02	AUD	14.43
EA ZAR H	R	76.85	R	95.55	R	97.34
I	\$	6.69	\$	8.12	\$	8.17
I EUR	€	6.68	€	6.88	€	6.85
I2	\$	17.12	\$	19.61	\$	18.68
I2 AUD H	AUD	14.97	AUD	17.29	AUD	16.54
I2 CHF H	CHF	15.44	CHF	18.03	CHF	17.40
I2 DUR PH	\$	18.70	\$	19.49	\$	18.39
I2 EUR	€	17.03	€	16.60	€	15.66
I2 EUR H	€	19.03	€	22.17	€	21.32
I2 HKD	HKD	134.36	HKD	152.50		N/A
I2 SGD	SGD	23.95	SGD	26.38		N/A
I2 SGD H	SGD	17.39	SGD	19.96	SGD	19.04
IA	\$	11.66	\$	14.30	\$	14.50
IA AUD H	AUD	11.25	AUD	13.89	AUD	14.13
IT	\$	10.90	\$	13.25	\$	13.33
IT AUD H	AUD	10.32	AUD	12.64	AUD	12.76
IT CAD H	CAD	12.01	CAD	14.64	CAD	14.77
IT EUR H	€	12.00	€	14.65	€	14.75
IT GBP H	£	11.91	£	14.57	£	14.70
IT HKD	HKD	85.57	HKD	103.07		N/A
IT JPY	¥	10,425.00	¥	9,954.00	¥	9,632.00

IT JPY H	¥	7,002.00	¥	8,565.00	¥	8,619.00
IT NZD H	NZD	11.94	NZD	14.60	NZD	14.72
IT RMB H	CNH	81.38	CNH	99.14	CNH	99.66
IT SGD	SGD	15.26	SGD	17.83		N/A
IT SGD H	SGD	11.23	SGD	13.68	SGD	13.77
J	\$	6.82	\$	8.28	\$	8.33
L2	\$	14.12	\$	16.22	\$	15.50
L2 AUD H (41)		N/A	AUD	15.78	AUD	15.13
L2 SGD H (42)		N/A	SGD	16.06	SGD	15.36
LT	\$	12.06	\$	14.66	\$	14.75
LT AUD H (43)		N/A	AUD	14.43	AUD	14.57
LT SGD H (44)		N/A	SGD	14.69	SGD	14.79
N2	\$	16.73	\$	19.38	\$	18.67
NT	\$	10.88	\$	13.21	\$	13.29
S	\$	19.92	\$	22.65	\$	21.43
S1	\$	22.16	\$	25.33	\$	24.08
S1 EUR	€	22.05	€	21.45	€	20.18
S1D	\$	13.66	\$	16.32	\$	16.16
S1D2	\$	79.07	\$	96.17	\$	96.73
SA	\$	75.39	\$	91.74	\$	92.31
SHK	\$	78.38	\$	95.32	\$	95.92
W	\$	12.03	\$	14.62	\$	14.71
W2	\$	15.80	\$	18.07	\$	17.19
W2 CHF H	CHF	14.06	CHF	16.39	CHF	15.79
W2 EUR H	€	14.29	€	16.61	€	15.96
WT	\$	12.04	\$	14.64	\$	14.72
WT AUD H	AUD	11.62	AUD	14.23	AUD	14.37
WT EUR H	€	12.06	€	14.73	€	14.83
WT GBP H	£	11.88	£	14.54	£	14.67
WT HKD	HKD	94.52	HKD	113.86		N/A
WT SGD H	SGD	11.92	SGD	14.53	SGD	14.63
(N/A : 該当なし)						

(38) 最終的な1口当たり純資産価格76.35南アフリカ・ランドで2021年12月20日に清算された。

(39) 最終的な1口当たり純資産価格6.96ユーロで2021年9月20日に清算された。

(40) 最終的な1口当たり純資産価格11.03ユーロで2021年8月31日に清算された。

(41) 最終的な1口当たり純資産価格14.53豪ドルで2022年3月25日に清算された。

(42) 最終的な1口当たり純資産価格14.82シンガポール・ドルで2022年3月25日に清算された。

(43) 最終的な1口当たり純資産価格12.94豪ドルで2022年3月25日に清算された。

(44) 最終的な1口当たり純資産価格13.19シンガポール・ドルで2022年3月25日に清算された。

アライアンス・バーンスタイン

財務書類に対する注記

2022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14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2022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。

取締役会により、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・ポートフォリオのすべての資産および負債を、アライアンス・バーンスタイン SICAVーサステイナブルUSセマティック・ポートフォリオに譲渡（以下「リストラクチャリング」という。）することに対する承認が決議された。当該リストラクチャリングは、1：1の比率で、2022年1月28日付で発効した。

以下は、各ポートフォリオの設定日および2022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	設定日	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1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
グローバル・エクイティ・ブレンド・ポートフォリオ	2003年8月29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5月31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 ZAR H, B, C, C EUR, I, I EUR, I GBP, 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29日	A, A AUD H, A EUR, A HKD, A PLN H, A SGD, A SGD H, AD, B, C, C EUR, ED, I, I AUD H, I EUR, N, S1, S1 EUR, S1 GBP

アライアンス・バーンスタイン	設定日	販売クラス受益証券
アジア・エックス・ジャパン・ エクイティ・ポートフォリオ	2009年11月27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 GBP H, AD HKD, AD NZD H, AD RMB H, AD ZAR H, AY JPY, BD, BD AUD H, BD HKD, BY JPY, C, C EUR, ED, ED AUD H, I, I AUD H, I EUR, I GBP, 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14日	A, A CZK H, A EUR, A EUR 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, 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, 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1月31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 SGD H, AD ZAR H, B, B EUR, BD NZD 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13日	A, A EUR, A2, A2 EUR, A2 EUR H, A2 HKD, AA, AA AUD H, AA CAD H, AA GBP H, AA HKD, AA SGD H, AJ, 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, C, C2, C2 EUR H, I, I EUR, I2, I2 EUR, I2 EUR H, IT, N2, NT, S, S1 2, S1 2 EUR, SA
グローバル・ハイ・イールド・ ポートフォリオ	1997年9月19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, BT, BT AUD 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 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
アメリカン・インカム・ ポートフォリオ	1993年6月30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, BT, BT AUD H, BT CAD H, 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, LT, 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25日	A, A USD, A2, A2 CHF H, A2 PLN 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 AUD H, BA USD H, BT, BT AUD H, 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

アライアンス・バーンスタイン	設定日	販売クラス受益証券
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22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 SGD H, B2 HKD, BT, C, C EUR, C2, C2 EUR, C2 EUR H, CT, EA, EA AUD H, EA ZAR H, EI, EI AUD H, I, I2, I2 AUD H, I2 CHF H, I2 EUR, I2 EUR H, IT AUD H, IT EUR H, N2, NT, S, S1 2, S1 2 EUR, S1 EUR H, S1 GBP H, SA
モーダージ・インカム・ポートフォリオ	1994年9月26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, BX, BX EUR, C, C2, C2 EUR, CX, I, I EUR, I2, I2 EUR, I2 EUR H, IT EUR H, IX, N2, NT, S, S1, S1 EUR, S1 EUR H, S1 JPY, SA
グローバル・ボンドⅡ・ポートフォリオ	2012年12月14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継続企業を前提とした会計基準で作成されている。ただし、グローバル・ボンドⅡ・ポートフォリオについては、取締役会が2022年10月21日付で当該ポートフォリオを終了したため、当該財務書類は非継続企業を前提とした会計基準で作成されている。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、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きに従って、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 ワラントの評価

上場ワラントは、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、ワ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。非上場ワラントはすべて、公正価額で誠実に評価される。ワ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。未行使のまま満期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び値で評価される。

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1.0050および平均レート1.0970、日本円対米ドルの現物レート0.0072および平均レート0.0082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。

本報告年度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。2022年8月31日現在、以下のポートフォリオの純資産価格にスイング調整が行われた。

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、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、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、S1BR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。
- ・SIQD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、S1BR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。

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

アライアンス・バーンスタイン	クラス 受益証券	%	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）			アメリカン・インカム・ポートフォリオ（続き）		
	Class AA NZD H	1.50%		Class I2 AUD H	0.95%
	Class AA RMB H	1.50%		Class I2 CHF H	0.95%
	Class AA SGD H	1.50%		Class I2 DUR PH	0.95%
	Class AA ZAR H	1.50%		Class I2 EUR	0.95%
	Class AK	1.50%		Class I2 EUR H	0.95%
	Class AK EUR	1.50%		Class I2 HKD	0.95%
	Class AK EUR H	1.50%		Class I2 SGD	0.95%
	Class AR EUR	1.50%		Class I2 SGD H	0.95%
	Class AR EUR H	1.50%		Class IA	0.95%
	Class AT	1.50%		Class IA AUD H	0.95%
	Class AT AUD H	1.50%		Class IT	0.95%
	Class AT CAD H	1.50%		Class IT AUD H	0.95%
	Class AT DUR PH	1.50%		Class IT CAD H	0.95%
	Class AT EUR	1.50%		Class IT EUR H	0.95%
	Class AT EUR H	1.50%		Class IT GBP H	0.95%
	Class AT GBP H	1.50%		Class IT HKD	0.95%
	Class AT HKD	1.50%		Class IT JPY	0.95%
	Class AT NZD H	1.50%		Class IT JPY H	0.95%
	Class AT RMB H	1.50%		Class IT NZD H	0.95%
	Class AT SGD	1.50%		Class IT RMB H	0.95%
	Class AT SGD H	1.50%		Class IT SGD	0.95%
	Class B	2.20%		Class IT SGD H	0.95%
	Class B2	2.20%		Class L2	1.05%
	Class B2 HKD	2.20%		Class L2 AUD H(a)	1.05%
	Class BA	2.20%		Class L2 SGD H(a)	1.05%
	Class BA AUD H	2.20%		Class LT	1.05%
	Class BA ZAR H(e)	2.20%		Class LT AUD H(a)	1.05%
	Class BT	2.20%		Class LT SGD H(a)	1.05%
	Class BT AUD H	2.20%		Class N2	2.05%
	Class BT CAD H	2.20%		Class NT	2.05%
	Class BT EUR(h)	2.20%		Class S	0.15%
	Class BT EUR H(k)	2.20%		Class S1	0.65%
	Class BT GBP H	2.20%		Class S1 EUR	0.65%
	Class BT HKD	2.20%		Class S1D	0.65%
	Class BT NZD H	2.20%		Class S1D2	0.65%
	Class C	1.95%		Class SA	0.15%
	Class C EUR	1.95%		Class SHK	0.15%
	Class C2	1.95%		Class W	0.95%
	Class C2 DUR PH	1.95%		Class W2	0.95%
	Class C2 EUR	1.95%		Class W2 CHF H	0.95%
	Class C2 EUR H	1.95%		Class W2 EUR H	0.95%
	Class CT	1.95%		Class WT	0.95%
	Class EA	2.00%		Class WT AUD H	0.95%
	Class EA AUD H	2.00%		Class WT EUR H	0.95%
	Class EA ZAR H	2.00%		Class WT GBP H	0.95%
	Class I	0.95%		Class WT HKD	0.95%
	Class I EUR	0.95%		Class WT SGD H	0.95%
	Class I2	0.95%			

- (a) 2022年3月25日付で清算されたクラス受益証券
(c) 2022年7月29日付で清算されたクラス受益証券
(d) 2022年5月31日付で清算されたクラス受益証券
(e) 2021年12月20日付で清算されたクラス受益証券
(h) 2021年9月20日付で清算されたクラス受益証券
(i) 2022年1月24日付で清算されたクラス受益証券
(j) 2022年1月21日付で清算されたクラス受益証券
(k) 2022年8月31日付で清算されたクラス受益証券

2022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2022年8月31日現在のポート

フォリオの未収返戻金は、下表のとおりである。

アライアンス・バーンスタイン	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	\$ 1	\$ 0
ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ	\$ 132,288	\$ 30,283
アメリカン・インカム・ポートフォリオ	\$ 159	\$ 3

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、全クラスE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。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、2022年8月31日に終了した年度に21,238,032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。2022年8月31日に終了した年度に、かかる発生報酬金額は846,565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・プリュッセン法律事務所（2022年2月11日までは、管理会社の取締役であるイヴ・プリュッセン氏がパートナーであった。）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。2022年8月31日に終了した年度に、46,266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。2022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－サステナブル・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、アライアンス・バーンスタイン SICAV－サステナブル・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

2022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。

2022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	\$	1,554,213
ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ	\$	25,813
グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ	\$	260,872
アメリカン・インカム・ポートフォリオ	\$	0

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。

2022年8月31日現在、レポ契約はなかった。

2022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。

2022年8月31日現在、リバースレポ契約はなかった。

2022年8月31日に終了した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

2022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。

アライアンス・バーンスタイン	ブローカーが 保有する現金	ブローカーに 負担する現金
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	\$ 909,506	351,146
HSBC	\$ 7,803	—
モルガン・スタンレー	\$ 3,208,684	—
グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ		
バークレイズ	\$ —	280,000
BNPパリバ	\$ 62,000	—
シティバンク	\$ 13,192,012	—
ゴールドマン・サックス	\$ 250,000	—
J Pモルガン・チェース	\$ 35,015,001	—
モルガン・スタンレー	\$ 14,210,050	9,478,912
アメリカン・インカム・ポートフォリオ		
シティバンク	\$ 47,990,000	12,323,411
クレディ・スイス	\$ 2,960,000	—
ドイツ銀行	—	12,286,932
ゴールドマン・サックス	\$ 3,310,000	—
J Pモルガン・チェース	\$ 49,045,000	—
モルガン・スタンレー	\$ 80,127,862	—

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。

2022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。

アラライアンス・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
グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ		
BNPパリバ		
U. S. Treasury Notes, 2.88%, 05/15/2032	\$ 1,159,120	—
シティバンク		
U. S. Treasury Notes, 2.88%, 05/15/2032	\$ 48,591,232	—
クレディ・スイス		
U. S. Treasury Notes, 1.88%, 02/15/2032	\$ 89,044	—
U. S. Treasury Notes, 2.88%, 05/15/2032	\$ 23,195,195	—
ドイツ銀行		
U. S. Treasury Notes, 2.88%, 05/15/2032	\$ 4,472,649	—
ゴールドマン・サックス		
U. S. Treasury Notes, 2.88%, 05/15/2032	\$ 55,707,725	—
モルガン・スタンレー		
U. S. Treasury Bonds, 6.75%, 08/15/2026	\$ 238,950,459	—
U. S. Treasury Notes, 1.88%, 02/15/2032	\$ 22,417,970	—
U. S. Treasury Notes, 2.88%, 05/15/2032	\$ 41,921,065	—
アメリカン・インカム・ポートフォリオ		
バークレイズ		
U. S. Treasury Bonds, 6.25%, 05/15/2030	\$ 5,720,738	—
シティバンク		
U. S. Treasury Bonds, 6.13%, 08/15/2029	\$ 235,375,000	—
U. S. Treasury Bonds, 6.25%, 05/15/2030	\$ 31,669,931	—
クレディ・スイス		
U. S. Treasury Bonds, 6.25%, 05/15/2030	\$ 10,001,982	—
ゴールドマン・サックス		
U. S. Treasury Bonds, 6.25%, 05/15/2030	\$ 32,424,381	—
モルガン・スタンレー		
U. S. Treasury Bonds, 6.25%, 05/15/2030	\$ 19,385,679	—

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。

2022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。

2022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45,184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。2022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
アジア・エックス・ジャパン・エクイティ・ポートフォリオ		
BNPパリバ	\$ 3,192,683	18,423,241
メリルリンチ	\$ 1,291,140	1,373,004
JPMorgan・チェース	\$ 1,243,725	1,307,244

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。

2022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 バーンスタイン・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・バリュア・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・バリュア・ポートフォリオ

注Q：後発事象

2022年10月21日付で、アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ボンドⅡ・ポートフォリオを終了することが取締役会により決議された。

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・バーンスタインー				
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. 32%
A EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
A2	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
A2 CHF H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
A2 DUR PH	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
A2 EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
A2 EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
A2 HKD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
A2 PLN H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
A2 SGD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
A2 SGD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA AUD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA CAD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA DUR PH	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AA EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA GBP H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA HKD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA NZD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA RMB H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA SGD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AA ZAR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AK	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AK EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AK EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AR EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AR EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT AUD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT CAD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT DUR PH	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT EUR	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT EUR H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT GBP H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT HKD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT NZD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT RMB H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
AT SGD	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 31%
AT SGD H	1. 10%	0. 10%	N/A	1. 32%
B	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%

B2	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%
B2 HKD	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%
BA	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 01%
BA AUD H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 01%
BA ZAR H(e)	1. 10%	0. 10%	0. 70%	1. 99%
BT	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%
BT AUD H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%
BT CAD H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%
BT EUR(b)	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 05%
BT EUR H(h)	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%
BT GBP H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%
BT HKD	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%
BT NZD H	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 01%
C	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 77%
C EUR	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 77%
C2	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 77%
C2 DUR PH	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 77%
C2 EUR	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 77%
C2 EUR H	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 76%
CT	1. 55%	0. 10%	N/A	1. 77%
EA	1. 10%	0. 10%	0. 50%	1. 82%
EA AUD H	1. 10%	0. 10%	0. 50%	1. 82%
EA ZAR H	1. 10%	0. 10%	0. 50%	1. 82%
I	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
I EUR	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
I2	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
I2 AUD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
I2 CHF H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
I2 DUR PH	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
I2 EUR	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
I2 EUR H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
I2 HKD	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
I2 SGD	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 74%
I2 SGD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IA	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IA AUD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT AUD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT CAD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT EUR H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT GBP H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT HKD	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT JPY	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT JPY H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%
IT NZD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT RMB H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT SGD	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 77%
IT SGD H	0. 55%	0. 10%	N/A	0. 76%

J	1. 10%	0. 10%	0. 70%	2. 02%
L2	0. 90%	0. 10%	N/A	1. 05%
L2 AUD H(a)	0. 90%	0. 10%	N/A	1. 05%
L2 SGD H(a)	0. 90%	0. 10%	N/A	1. 05%
LT	0. 90%	0. 10%	N/A	1. 05%
LT AUD H(a)	0. 90%	0. 10%	N/A	1. 05%
LT SGD H(a)	0. 90%	0. 10%	N/A	1. 05%
N2	1. 65%	0. 10%	N/A	1. 87%
NT	1. 65%	0. 10%	N/A	1. 86%
S	N/A	0. 01% (8)	N/A	0. 04%
S1	0. 50%	0. 01% (8)	N/A	0. 54%
S1 EUR	0. 50%	0. 01% (8)	N/A	0. 54%
S1D	0. 50%	0. 01% (8)	N/A	0. 54%
S1D2	0. 50%	0. 01% (8)	N/A	0. 54%
SA	N/A	0. 01% (8)	N/A	0. 04%
SHK	N/A	0. 01% (8)	N/A	0. 04%
W	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 60%
W2	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 60%
W2 CHF H	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 60%
W2 EUR H	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 60%
WT	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 60%
WT AUD H	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 60%
WT EUR H	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 60%
WT GBP H	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 61%
WT HKD	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 60%
WT SGD H	0. 385% (10)	0. 10%	N/A	0. 60%

(N/A : 該当なし)

* 無監査。年率換算。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。

*** ポートフォリオの総費用比率の計算について、投資顧問会社によって運用されている投資先ファンドの純資産総額は、報酬が重複されるのを避けるためにポートフォリオの管理報酬、管理会社報酬および年次税の純額計算から除かれる。

（a）2022年3月25日で清算されたクラス受益証券

（b）2021年9月20日で清算されたクラス受益証券

（e）2021年12月20日で清算されたクラス受益証券

（h）2022年8月31日で清算されたクラス受益証券

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	25.79%

* 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
2022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	3.38%	08/15/2042	USD 200,555	\$ 196,387,227	1.2%
U. S. Treasury Bonds	6.13%	11/15/2027	344,064	388,685,252	2.4
U. S. Treasury Bonds(a)	6.13%	08/15/2029	537,115	632,116,627	3.8
U. S. Treasury Bonds(a)	6.25%	05/15/2030	747,077	900,228,026	5.4
U. S. Treasury Bonds	6.75%	08/15/2026	13,643	15,322,682	0.1
U. S. Treasury Bonds	7.63%	02/15/2025	217,311	237,887,307	1.4
U. S. Treasury Notes	2.63%	05/31/2027	72,073	69,899,358	0.4
U. S. Treasury Notes	2.88%	08/31/2027	1,257,127	1,247,894,712	7.5
U. S. Treasury Notes	3.25%	08/31/2024	90,480	90,126,069	0.6
				3,778,547,260	22.8
企業—投機的格付					
産業					
基幹産業					
ASP Unifrax Holdings, Inc.	5.25%	09/30/2028	8,819	7,190,627	0.1
Avient Corp.	5.75%	05/15/2025	3,318	3,271,322	0.0
Avient Corp.	7.13%	08/01/2030	8,812	8,714,500	0.1
Cleveland-Cliffs, Inc.	6.75%	03/15/2026	1,879	1,900,350	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4.38%	04/01/2031	5,000	4,149,245	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027	7,573	6,899,249	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	6.13%	04/15/2032	45,235	41,943,394	0.3
Glatfelter Corp.	4.75%	11/15/2029	8,295	5,164,748	0.0
Graphic Packaging International LLC	4.75%	07/15/2027	4,299	4,101,618	0.0
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc. /					
Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6.00%	09/15/2028	27,796	23,855,916	0.2
Olin Corp.	5.63%	08/01/2029	26,838	25,574,091	0.2
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	5.38%	11/01/2026	22,466	18,641,691	0.1
WR Grace Holdings LLC	4.88%	06/15/2027	6,793	6,312,605	0.0
				157,719,356	1.0
資本財					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC /					
Ardagh Metal Packaging Finance PLC	6.00%	06/15/2027	3,559	3,484,973	0.0
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh					
Holdings USA, Inc.	5.25%	04/30/2025	5,709	5,437,823	0.0
Clean Harbors, Inc.	5.13%	07/15/2029	4,501	4,221,784	0.0
Eco Material Technologies, Inc.	7.88%	01/31/2027	19,423	18,012,708	0.1
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028	41,527	38,419,236	0.2
JELD-WEN, Inc.	4.63%	12/15/2025	7,955	6,849,408	0.1
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027	4,000	3,663,940	0.0
Stevens Holding Co., Inc.	6.13%	10/01/2026	4,933	4,915,802	0.0
TK Elevator US Newco, Inc.	5.25%	07/15/2027	21,995	20,018,994	0.1
Triumph Group, Inc.	8.88%	06/01/2024	8,943	9,015,124	0.1
Wesco Distribution, Inc.	7.13%	06/15/2025	10,456	10,498,584	0.1
Wesco Distribution, Inc.	7.25%	06/15/2028	9,211	9,299,733	0.1
				133,838,109	0.8
通信—メディア					
Advantage Sales & Marketing, Inc.	6.50%	11/15/2028	37,082	31,891,853	0.2
Altice Financing SA	5.00%	01/15/2028	42,199	34,251,604	0.2
Altice Financing SA	5.75%	08/15/2029	24,913	20,102,887	0.1
Banijay Entertainment SASU	5.38%	03/01/2025	3,926	3,710,363	0.0
Belo Corp.	7.75%	06/01/2027	2,604	2,546,244	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	08/15/2030	10,354	8,714,196	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	06/01/2033	61,959	49,007,769	0.3
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.75%	02/01/2032	10,382	8,598,431	0.1
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5.13%	08/15/2027	8,724	7,829,526	0.1
CSC Holdings LLC	3.38%	02/15/2031	5,991	4,493,894	0.0
CSC Holdings LLC	5.00%	11/15/2031	23,052	16,548,913	0.1
CSC Holdings LLC	5.75%	01/15/2030	37,402	28,952,740	0.2
DISH DBS Corp.	5.25%	12/01/2026	25,055	20,716,044	0.1
DISH DBS Corp.	5.75%	12/01/2028	28,439	21,888,557	0.1
DISH DBS Corp.	7.75%	07/01/2026	5,157	4,062,245	0.0
Gray Escrow II, Inc.	5.38%	11/15/2031	42,997	36,352,836	0.2
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	10/15/2027	22,917	21,656,308	0.1
McGraw-Hill Education, Inc.	5.75%	08/01/2028	40,341	35,422,199	0.2
National CineMedia LLC	5.75%	08/15/2026	8,693	4,347,731	0.0
National CineMedia LLC	5.88%	04/15/2028	14,789	10,438,322	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(%)
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030	USD 17,585	\$ 13,784,826	0.1%
Sirius XM Radio, Inc.	3.88%	09/01/2031	10,359	8,377,306	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	5.50%	07/01/2029	20,137	18,840,419	0.1
Summer BC Bidco B LLC	5.50%	10/31/2026	700	609,168	0.0
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029	8,302	7,258,698	0.0
Univision Communications, Inc.	6.63%	06/01/2027	27,939	27,053,775	0.2
Univision Communications, Inc.	7.38%	06/30/2030	16,494	16,364,602	0.1
Virgin Media Secured Finance PLC	4.50%	08/15/2030	946	786,878	0.0
Ziggo Bond Co. BV	5.13%	02/28/2030	794	635,567	0.0
Ziggo BV	4.88%	01/15/2030	24,189	20,670,416	0.1
				485,914,317	2.9
通信－電気通信					
Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC	6.75%	10/01/2026	40,042	36,638,430	0.2
Consolidated Communications, Inc.	5.00%	10/01/2028	5,895	4,560,539	0.0
Consolidated Communications, Inc.	6.50%	10/01/2028	32,651	26,604,467	0.2
Embarq Corp.	8.00%	06/01/2036	21,303	16,484,666	0.1
Iliad Holding SASU	6.50%	10/15/2026	14,216	13,025,233	0.1
Iliad Holding SASU	7.00%	10/15/2028	9,698	8,931,902	0.1
Lumen Technologies, Inc., Series Y	7.50%	04/01/2024	17,638	17,998,540	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.20%	07/18/2036	9,850	8,405,669	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	7,678	6,630,639	0.0
Vmed 02 UK Financing I PLC	4.75%	07/15/2031	6,675	5,479,718	0.0
				144,759,803	0.9
消費財（景気敏感）－自動車					
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.50%	04/01/2027	4,888	4,568,528	0.0
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.88%	07/01/2028	10,159	9,653,822	0.1
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	6.25%	05/15/2026	20,680	20,455,611	0.1
Dana, Inc.	4.25%	09/01/2030	5,591	4,539,170	0.0
Dana, Inc.	5.38%	11/15/2027	12,089	10,786,865	0.1
Ford Motor Co.	6.10%	08/19/2032	65,028	63,413,819	0.3
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.00%	07/15/2029	2,698	2,419,776	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	07/15/2031	2,860	2,466,306	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(b)	6.00%	05/15/2027	23,494	20,909,707	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(b)	6.38%	05/15/2029	12,577	11,102,594	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.50%	07/15/2029	22,261	16,324,318	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028	31,879	24,234,782	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	7.75%	10/15/2025	34,461	32,322,693	0.2
Meritor, Inc.	6.25%	06/01/2025	10,388	10,712,625	0.1
Tenneco, Inc.	7.88%	01/15/2029	8,241	8,286,125	0.1
ZF North America Capital, Inc.	4.75%	04/29/2025	14,495	13,666,353	0.1
				255,863,094	1.5
消費財（景気敏感）－娯楽					
Carnival Corp.	4.00%	08/01/2028	13,272	11,015,760	0.1
Carnival Corp.	5.75%	03/01/2027	58,296	45,325,140	0.3
Carnival Corp.	9.88%	08/01/2027	10,000	10,019,500	0.1
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./					
Magnum Management Corp./Millennium Op	5.50%	05/01/2025	52,796	51,937,759	0.3
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.38%	07/15/2027	18,007	14,000,442	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026	23,060	18,377,436	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028	15,887	11,994,685	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	10.88%	06/01/2023	31,966	32,466,588	0.2
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11.50%	06/01/2025	34,310	36,413,546	0.2
Six Flags Theme Parks, Inc.	7.00%	07/01/2025	5,175	5,232,423	0.0
Vail Resorts, Inc.	6.25%	05/15/2025	8,044	8,059,668	0.0
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5.63%	02/15/2029	8,267	6,758,961	0.0
VOC Escrow Ltd.	5.00%	02/15/2028	21,681	18,322,083	0.1
				269,923,991	1.6
消費財（景気敏感）－その他					
Adams Homes, Inc.	7.50%	02/15/2025	14,225	12,414,628	0.1
Beazer Homes USA, Inc.	6.75%	03/15/2025	500	477,888	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc./					
Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	28,915	22,345,986	0.1
Brookfield Residential Properties, Inc./					
Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027	49,014	43,589,334	0.3
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	06/15/2032	5,000	4,638,945	0.0
Caesars Entertainment, Inc.	6.25%	07/01/2025	29,496	28,798,431	0.2
Empire Communities Corp.	7.00%	12/15/2025	8,518	7,326,209	0.1
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028	5,196	4,804,033	0.0
International Game Technology PLC	5.25%	01/15/2029	3,337	3,107,857	0.0
International Game Technology PLC	6.25%	01/15/2027	35,757	35,063,413	0.2
KB Home	4.80%	11/15/2029	2,965	2,529,822	0.0
KB Home	6.88%	06/15/2027	4,102	4,064,629	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc.	6.13%	09/15/2025	3,034	3,030,881	0.0
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030	7,000	5,648,623	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	19,163	15,986,731	0.1
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.75%	01/15/2028	8,959	8,265,330	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(%)
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.88%	06/15/2027	USD 15,629	\$ 15,110,006	0.1%
Travel + Leisure Co.	4.50%	12/01/2029	27,347	22,232,814	0.1
Travel + Leisure Co.	4.63%	03/01/2030	3,108	2,536,581	0.0
Travel + Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	13,210	12,809,671	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.25%	05/15/2027	11,291	10,181,311	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5.13%	10/01/2029	13,465	11,303,820	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7.75%	04/15/2025	14,262	14,221,684	0.1
				290,488,627	1.8
消費財（景気敏感）－小売					
Arko Corp.	5.13%	11/15/2029	11,996	10,035,434	0.1
Asbury Automotive Group, Inc.	5.00%	02/15/2032	10,155	8,483,888	0.1
Bath & Body Works, Inc.	5.25%	02/01/2028	5,737	5,149,629	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.63%	10/01/2030	11,017	10,012,678	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.75%	07/01/2036	25,820	22,284,598	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.88%	11/01/2035	21,725	18,985,481	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.95%	03/01/2033	329	270,938	0.0
Bath & Body Works, Inc.	7.50%	06/15/2029	7,154	6,881,588	0.0
Bath & Body Works, Inc.	7.60%	07/15/2037	716	591,610	0.0
FirstCash, Inc.	4.63%	09/01/2028	7,381	6,486,601	0.0
FirstCash, Inc.	5.63%	01/01/2030	21,733	19,445,839	0.1
Michaels Cos, Inc. (The)	5.25%	05/01/2028	23,129	17,744,121	0.1
Murphy Oil USA, Inc.	4.75%	09/15/2029	11,452	10,519,290	0.1
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	4.75%	02/15/2028	33,180	29,863,112	0.2
Specialty Building Products Holdings LLC/ SBP Finance Corp.	6.38%	09/30/2026	10,386	9,240,053	0.1
Staples, Inc.	7.50%	04/15/2026	24,937	21,080,958	0.1
Wolverine World Wide, Inc.	4.00%	08/15/2029	5,890	4,815,753	0.0
				201,891,571	1.2
消費財（ディフエンシブ）					
AdaptHealth LLC	6.13%	08/01/2028	6,613	6,217,189	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc. / New Albertsons LP/Albertsons LLC	4.88%	02/15/2030	15,673	13,741,404	0.1
Bausch Health Americas, Inc.	8.50%	01/31/2027	4,505	2,161,273	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	6.25%	02/15/2029	17,487	6,599,884	0.0
Bausch Health Cos., Inc.	9.00%	12/15/2025	271	174,131	0.0
CD&R Smokey Buyer, Inc.	6.75%	07/15/2025	1,977	1,847,432	0.0
Darling Ingredients, Inc.	6.00%	06/15/2030	9,928	9,937,666	0.1
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	1,537	1,026,139	0.0
Garden Spinco Corp.	8.63%	07/20/2030	10,941	11,646,079	0.1
Grifols Escrow Issuer SA	4.75%	10/15/2028	7,443	6,308,878	0.0
Kronos Acquisition Holdings, Inc. / KIK Custom Products, Inc.	5.00%	12/31/2026	33,210	30,106,824	0.2
Legacy LifePoint Health LLC	6.75%	04/15/2025	64,710	63,528,683	0.4
ModivCare Escrow Issuer, Inc.	5.00%	10/01/2029	2,163	1,920,325	0.0
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	8,368	7,114,954	0.1
Post Holdings, Inc.	4.63%	04/15/2030	5,000	4,343,642	0.0
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	6,547	6,001,552	0.0
Post Holdings, Inc.	5.63%	01/15/2028	7,135	6,778,347	0.1
RP Escrow Issuer LLC	5.25%	12/15/2025	24,848	22,414,211	0.1
US Acute Care Solutions LLC	6.38%	03/01/2026	9,491	8,553,677	0.1
				210,422,290	1.3
エネルギー					
Berry Petroleum Co. LLC	7.00%	02/15/2026	3,175	2,984,335	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.63%	12/15/2025	11,064	11,059,457	0.1
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	10/01/2029	4,266	3,930,232	0.0
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	13,237	12,725,501	0.1
CITGO Petroleum Corp.	7.00%	06/15/2025	45,862	44,747,226	0.3
Civitas Resources, Inc.	5.00%	10/15/2026	4,730	4,464,975	0.0
CNX Resources Corp.	6.00%	01/15/2029	13,971	13,144,132	0.1
Comstock Resources, Inc.	5.88%	01/15/2030	2,995	2,758,542	0.0
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC	5.50%	06/15/2031	16,660	14,742,713	0.1
Crescent Energy Finance LLC	7.25%	05/01/2026	15,590	14,905,256	0.1
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8.50%	05/01/2028	12,292	11,728,673	0.1
EnLink Midstream LLC	5.63%	01/15/2028	17,787	17,106,746	0.1
EnLink Midstream Partners LP	4.40%	04/01/2024	804	806,474	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.05%	04/01/2045	12,996	9,385,296	0.1
EnLink Midstream Partners LP	5.45%	06/01/2047	10,303	7,869,128	0.1
EnLink Midstream Partners LP	5.60%	04/01/2044	1,916	1,519,996	0.0
EQM Midstream Partners LP	4.50%	01/15/2029	16,753	14,583,493	0.1
EQM Midstream Partners LP	4.75%	01/15/2031	15,247	13,178,216	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.25%	05/15/2026	5,083	4,641,832	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.50%	10/01/2025	3,830	3,565,096	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	40,175	37,461,927	0.2
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	8.00%	01/15/2027	28,318	26,831,432	0.2
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	11,607	10,657,115	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	7.00%	08/01/2027	7,835	7,458,480	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(%)
Harbour Energy PLC	5.50%	10/15/2026	USD 7,343	\$ 6,712,598	0.0%
Hess Midstream Operations LP	4.25%	02/15/2030	206	177,631	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	5.75%	02/01/2029	5,408	4,969,157	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	7,941	7,194,669	0.0
Ithaca Energy North Sea PLC	9.00%	07/15/2026	6,979	6,813,957	0.0
ITT Holdings LLC	6.50%	08/01/2029	36,137	30,649,472	0.2
Nabors Industries, Inc.	7.38%	05/15/2027	17,675	17,056,675	0.1
New Fortress Energy, Inc.	6.75%	09/15/2025	22,561	21,824,380	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	7.50%	02/01/2026	54,939	49,734,106	0.3
Occidental Petroleum Corp.	5.88%	09/01/2025	5,779	5,928,293	0.0
Occidental Petroleum Corp.	6.13%	01/01/2031	4,679	4,872,800	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.00%	07/15/2025	10,610	11,497,030	0.1
Occidental Petroleum Corp.	8.50%	07/15/2027	5,994	6,715,378	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.88%	07/15/2030	6,994	8,183,265	0.1
PDC Energy, Inc.	5.75%	05/15/2026	8,594	8,232,383	0.1
PDC Energy, Inc.	6.13%	09/15/2024	3,417	3,406,731	0.0
Southwestern Energy Co.	5.38%	02/01/2029	3,267	3,091,984	0.0
Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp.	8.50%	10/15/2026	14,264	13,861,700	0.1
Transocean Phoenix 2 Ltd.	7.75%	10/15/2024	4,184	4,107,699	0.0
				507,286,181	3.1
その他の産業					
Interface, Inc.	5.50%	12/01/2028	5,810	5,139,489	0.0
サービス					
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6.63%	07/15/2026	46,602	43,626,685	0.2
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL	4.63%	06/01/2028	21,890	18,472,564	0.1
APX Group, Inc.	6.75%	02/15/2027	14,450	14,177,151	0.1
Aramark Services, Inc.	6.38%	05/01/2025	13,856	13,697,802	0.1
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028	13,634	12,266,300	0.1
ION Trading Technologies SARL	5.75%	05/15/2028	11,107	9,464,593	0.1
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026	24,610	20,092,176	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC	5.50%	09/01/2028	26,526	22,608,239	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC	5.75%	11/01/2028	34,084	27,043,151	0.1
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co.	5.63%	10/01/2028	10,002	10,041,619	0.1
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co.	5.88%	10/01/2030	3,599	3,610,748	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.25%	04/15/2024	9,896	9,809,423	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026	12,000	11,581,544	0.1
Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	5.38%	01/15/2025	575	570,976	0.0
Sabre GLBL, Inc.	7.38%	09/01/2025	2,660	2,521,243	0.0
Sabre GLBL, Inc.	9.25%	04/15/2025	17,308	17,056,068	0.1
TripAdvisor, Inc.	7.00%	07/15/2025	9,576	9,414,421	0.1
WASH Multifamily Acquisition, Inc.	5.75%	04/15/2026	5,706	5,503,403	0.0
ZipRecruiter, Inc.	5.00%	01/15/2030	19,625	16,418,017	0.1
				267,976,123	1.6
テクノロジー					
Boxer Parent Co., Inc.	7.13%	10/02/2025	6,123	6,096,770	0.0
CommScope, Inc.	6.00%	03/01/2026	210	198,596	0.0
Dell International LLC/EMC Corp.	5.85%	07/15/2025	6,238	6,458,762	0.0
Entegris Escrow Corp.	5.95%	06/15/2030	12,650	12,006,381	0.1
GoTo Group, Inc.	5.50%	09/01/2027	3,670	2,695,888	0.0
NCR Corp.	5.75%	09/01/2027	10,151	9,827,721	0.1
NCR Corp.	6.13%	09/01/2029	7,437	7,119,587	0.0
Seagate HDD Cayman	4.09%	06/01/2029	5,300	4,556,551	0.0
Sensata Technologies BV	5.88%	09/01/2030	10,263	10,029,284	0.1
Veritas US, Inc./Veritas Bermuda Ltd.	7.50%	09/01/2025	76,800	59,177,348	0.4
				118,166,888	0.7
輸送—航空					
Allegiant Travel Co.	7.25%	08/15/2027	10,577	10,512,711	0.1
American Airlines, Inc.	11.75%	07/15/2025	5,000	5,523,446	0.0
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	8,593	8,180,787	0.0
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	13,211	11,933,666	0.1
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd./HawaiianMiles Loyalty Ltd.	5.75%	01/20/2026	10,686	9,757,184	0.1
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.	8.00%	09/20/2025	30,569	31,068,725	0.2
				76,976,519	0.5
輸送—サービス					
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	6.13%	10/15/2026	19,507	17,432,612	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	4.75%	04/01/2028	15,737	13,744,323	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029	3,641	3,175,680	0.0
PROG Holdings, Inc.	6.00%	11/15/2029	16,432	13,785,453	0.1
				48,138,068	0.3
				3,174,504,426	19.2

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
金融機関					
銀行業					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Series 9(c)	6.50%	03/05/2025	USD 48,200	\$ 45,140,890	0.3%
Banco Santander SA(c)	7.50%	02/08/2024	18,600	18,341,587	0.1
Bread Financial Holdings, Inc.	4.75%	12/15/2024	33,539	29,647,517	0.2
Bread Financial Holdings, Inc.	7.00%	01/15/2026	15,902	14,311,800	0.1
Credit Suisse Group AG	6.25%	12/18/2024	33,000	29,700,000	0.2
Credit Suisse Group AG(c)	6.25%	12/18/2024	12,694	11,424,600	0.1
Credit Suisse Group AG(c)	7.50%	07/17/2023	5,000	4,422,694	0.0
Credit Suisse Group AG	7.50%	07/17/2023	27,754	24,549,488	0.2
Credit Suisse Group AG(c)	7.50%	12/11/2023	2,004	1,903,800	0.0
Credit Suisse Group AG	7.50%	12/11/2023	25,000	23,733,289	0.1
Credit Suisse Group AG	9.75%	06/23/2027	1,083	1,095,184	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	5.02%	06/26/2024	29,505	28,352,717	0.2
Intesa Sanpaolo SpA	5.71%	01/15/2026	3,000	2,854,526	0.0
Societe Generale SA(c)	7.88%	12/18/2023	9,332	9,238,680	0.0
Societe Generale SA(c)	8.00%	09/29/2025	16,232	16,311,211	0.1
				261,027,983	1.6
ブローカー業					
AG Ttmt Escrow Issuer LLC	8.63%	09/30/2027	23,499	23,506,925	0.1
Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	4.50%	11/15/2029	17,383	15,779,360	0.1
NFP Corp.	4.88%	08/15/2028	8,605	7,634,472	0.1
NFP Corp.	7.50%	10/01/2030	17,419	17,165,053	0.1
				64,085,810	0.4
金融					
Aircastle Ltd. (c)	5.25%	06/15/2026	15,194	12,024,050	0.1
Castlelake Aviation Finance DAC	5.00%	04/15/2027	10,524	9,051,747	0.0
goeasy Ltd.	5.38%	12/01/2024	21,183	20,005,143	0.1
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028	15,619	13,330,200	0.1
				54,411,140	0.3
リート					
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LL	4.50%	04/01/2027	29,109	24,983,130	0.0
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LL	5.75%	05/15/2026	9,735	9,124,844	0.1
Diversified Healthcare Trust	9.75%	06/15/2025	13,966	13,725,391	0.1
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029	10,460	9,077,301	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.00%	07/15/2028	10,020	9,146,860	0.1
Iron Mountain, Inc.	5.25%	03/15/2028	11,339	10,470,617	0.1
Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	4.88%	05/15/2029	13,793	12,154,203	0.1
				88,682,346	0.5
				468,207,279	2.8
公益事業					
電気					
Calpine Corp.	5.13%	03/15/2028	21,905	19,566,438	0.1
Terraform Global Operating LLC	6.13%	03/01/2026	7,871	7,545,699	0.1
Vistra Corp. (c)	7.00%	12/15/2026	16,102	14,974,860	0.1
Vistra Corp. (c)	8.00%	10/15/2026	19,514	18,684,655	0.1
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027	18,523	17,905,921	0.1
				78,677,573	0.5
				3,721,389,278	22.5
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	6,865,756	0.0
AIB Group PLC	4.26%	04/10/2025	60,316	58,795,832	0.4
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	11,107	12,284,523	0.1
AmSouth Bancorp	6.75%	11/01/2025	11,929	12,677,277	0.1
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	4.40%	05/19/2026	8,780	8,596,631	0.1
Australia & New Zealand Banking Group Ltd./ United Kingdom	6.75%	06/15/2026	43,923	43,838,628	0.3
Banco Santander SA	4.18%	03/24/2028	13,200	12,439,752	0.1
Banco Santander SA	5.18%	11/19/2025	74,800	74,183,492	0.4
Bank of America Corp., Series B	8.05%	06/15/2027	34,006	37,420,334	0.2
Bank of America Corp., Series X(c)	6.25%	09/05/2024	15,203	15,071,529	0.1
Bank of America Corp., Series Z(c)	6.50%	10/23/2024	14,620	14,742,903	0.1
Barclays Bank PLC	7.63%	11/21/2022	8,608	8,651,512	0.1
Barclays PLC(c)	8.00%	03/15/2029	26,640	25,970,793	0.2
BBVA USA	5.90%	04/01/2026	7,500	7,846,024	0.0
BNP Paribas SA	4.63%	03/13/2027	13,920	13,567,607	0.1
BNP Paribas SA	7.75%	08/16/2029	18,753	18,700,178	0.1
BPCE SA	4.63%	07/11/2024	17,050	16,853,689	0.1
BPCE SA	5.15%	07/21/2024	23,413	23,260,543	0.1
Capital One Financial Corp.	4.93%	05/10/2028	19,600	19,368,125	0.1
Citigroup, Inc. (c)	3.88%	02/18/2026	24,915	21,637,944	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(%)
Citigroup, Inc. (c)	5.95%	01/30/2023	USD 14,902	\$ 14,761,034	0.1%
Citigroup, Inc., Series P(c)	5.95%	05/15/2025	10,465	10,063,770	0.1
Citigroup, Inc., Series U(c)	5.00%	09/12/2024	26,500	24,612,569	0.1
Citigroup, Inc., Series V(c)	4.70%	01/30/2025	9,977	8,448,116	0.1
Citigroup, Inc., Series W(c)	4.00%	12/10/2025	16,145	14,165,713	0.1
Commerzbank AG	8.13%	09/19/2023	12,284	12,544,715	0.1
Credit Agricole SA(c)	8.13%	12/23/2025	21,494	22,004,482	0.1
Credit Agricole SA	8.13%	03/23/2171	19,693	20,165,286	0.1
Danske Bank A/S	4.30%	04/01/2028	34,018	31,923,552	0.2
Deutsche Bank AG/New York NY	6.12%	07/14/2026	24,309	24,343,835	0.1
Discover Bank	4.68%	08/09/2028	42,248	40,909,027	0.2
Dresdner Funding Trust I	8.15%	06/30/2031	11,620	12,758,609	0.1
Federation des Caisses Desjardins du Quebec	4.55%	08/23/2027	33,130	32,511,954	0.2
First-Citizens Bank & Trust Co.	2.97%	09/27/2025	2,736	2,612,204	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series O(c)	5.30%	11/10/2026	1,910	1,845,267	0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series P(c)	5.00%	11/10/2022	15,687	14,762,913	0.1
HSBC Holdings PLC	4.76%	03/29/2033	17,054	15,281,796	0.1
HSBC Holdings PLC(c)	6.38%	03/30/2025	9,850	9,505,250	0.1
HSBC Holdings PLC(c)	6.50%	03/23/2028	17,335	16,132,626	0.1
ING Groep NV(c)	6.75%	04/16/2024	31,733	31,035,227	0.2
JPMorgan Chase & Co.	4.32%	04/26/2028	43,463	42,469,832	0.2
JPMorgan Chase & Co.	4.57%	06/14/2030	17,051	16,588,791	0.1
JPMorgan Chase & Co., Series S(c)	6.75%	02/01/2024	13,340	13,475,388	0.1
Lloyds Banking Group PLC	4.58%	12/10/2025	22,665	22,146,830	0.1
Lloyds Banking Group PLC(c)	7.50%	06/27/2024	25,585	25,226,073	0.1
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5.02%	07/20/2028	19,113	19,247,521	0.1
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.	4.60%	03/27/2024	17,908	17,833,641	0.1
Morgan Stanley	4.21%	04/20/2028	17,502	17,038,927	0.1
Nordea Bank Abp(c)	6.63%	03/26/2026	59,046	57,964,454	0.3
Santander Holdings USA, Inc.	4.40%	07/13/2027	51,158	49,261,540	0.3
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6.88%	06/30/2027	600	588,887	0.0
Societe Generale SA	4.25%	04/14/2025	11,148	10,887,234	0.1
Societe Generale SA	4.25%	08/19/2026	17,260	16,497,805	0.1
Societe Generale SA	4.75%	11/24/2025	22,112	21,637,468	0.2
Standard Chartered PLC(c) (d)	4.32%	01/30/2027	34,013	27,210,321	0.2
Standard Chartered PLC(c)	7.75%	04/02/2023	988	992,822	0.0
Standard Chartered PLC	7.75%	04/02/2023	1,505	1,512,345	0.0
Standard Chartered PLC	7.75%	02/15/2171	881	856,583	0.0
Svenska Handelsbanken AB	4.38%	03/01/2027	1,800	1,551,236	0.0
Svenska Handelsbanken AB	4.75%	03/01/2031	13,600	11,070,809	0.1
Swedbank AB, Series NC5	5.63%	09/17/2024	13,600	13,233,570	0.1
UBS AG	5.13%	05/15/2024	7,742	7,756,902	0.0
UBS Group AG	4.49%	05/12/2026	4,473	4,432,608	0.0
UBS Group AG(c)	7.00%	01/31/2024	12,992	12,717,634	0.1
UBS Group AG(c)	7.00%	02/19/2025	28,847	29,006,447	0.2
UniCredit SpA	4.63%	04/12/2027	1,425	1,337,465	0.0
UniCredit SpA	7.83%	12/04/2023	24,650	25,212,663	0.1
				1,280,916,813	7.7
ブローカー業					
Charles Schwab Corp. (The), Series G(c)	5.38%	06/01/2025	39,660	39,535,068	0.2
金融					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	2.88%	08/14/2024	3,072	2,942,780	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.00%	10/29/2028	35,999	30,875,583	0.2
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.30%	01/23/2023	162	161,194	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3.88%	01/23/2028	7,258	6,617,275	0.0
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	4.45%	10/01/2025	12,253	11,882,336	0.1
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	6.50%	07/15/2025	3,140	3,217,940	0.0
Airastle Ltd.	2.85%	01/26/2028	8,142	6,649,981	0.1
Airastle Ltd.	4.13%	05/01/2024	4,820	4,708,390	0.0
Airastle Ltd.	4.25%	06/15/2026	1,132	1,042,749	0.0
Airastle Ltd.	4.40%	09/25/2023	12,230	12,176,378	0.1
Airastle Ltd.	5.25%	08/11/2025	46,031	44,344,028	0.3
Aviation Capital Group LLC	1.95%	01/30/2026	5,354	4,621,254	0.0
Aviation Capital Group LLC	1.95%	09/20/2026	13,175	11,054,636	0.1
Aviation Capital Group LLC	3.50%	11/01/2027	8,286	7,086,076	0.1
Aviation Capital Group LLC	4.13%	08/01/2025	117	109,397	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.88%	10/01/2025	4,985	4,752,448	0.0
Synchrony Financial	2.88%	10/28/2031	18	13,885	0.0
Synchrony Financial	3.95%	12/01/2027	6,078	5,528,295	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(%)
Synchrony Financial	4.88%	06/13/2025	USD 32,687	\$ 32,210,480	0.2%
Synchrony Financial	5.15%	03/19/2029	1,500	1,427,600	0.0
				191,422,705	1.2
保険					
ACE Capital Trust II	9.70%	04/01/2030	31,826	40,836,925	0.3
Allstate Corp. (The)	6.50%	05/15/2057	8,665	8,819,696	0.1
Allstate Corp. (The), Series B	5.75%	08/15/2053	35,856	32,877,585	0.2
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.	5.63%	08/15/2052	21,351	20,363,673	0.1
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.	5.75%	08/15/2050	18,619	18,183,035	0.1
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co., Ltd.	5.63%	06/24/2046	3,300	3,315,983	0.0
Hartford Financial Services Group, Inc. (The), Series ICON(d)	5.03%	02/12/2047	61,341	51,027,935	0.3
Liberty Mutual Group, Inc.	7.80%	03/15/2037	6,501	7,513,478	0.0
MetLife Capital Trust IV	7.88%	12/15/2037	11,997	13,306,662	0.1
MetLife, Inc.	6.40%	12/15/2036	7,456	7,681,225	0.0
MetLife, Inc.	10.75%	08/01/2039	8,590	11,712,423	0.1
Nationwide Mutual Insurance Co. (d)	4.12%	12/15/2024	1,000	999,386	0.0
Prudential Financial, Inc.	5.20%	03/15/2044	42,601	41,373,897	0.3
Prudential Financial, Inc.	5.63%	06/15/2043	52,407	52,202,473	0.3
Swiss Re Finance Luxembourg SA	5.00%	04/02/2049	15,690	14,930,107	0.1
Voya Financial, Inc.	5.65%	05/15/2053	68,904	67,528,542	0.4
				392,673,025	2.4
その他の金融					
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	4.45%	04/03/2026	6,125	5,920,662	0.0
リート					
Brixmor Operating Partnership LP	4.05%	07/01/2030	62	55,164	0.0
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.25%	06/01/2025	14,960	14,756,373	0.1
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.38%	04/15/2026	5,190	5,110,950	0.0
Kite Realty Group LP	4.00%	10/01/2026	2,785	2,648,552	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	4.63%	08/01/2029	9,147	7,687,154	0.1
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	5.25%	08/01/2026	13,581	12,998,444	0.1
Office Properties Income Trust	3.45%	10/15/2031	14,840	9,843,914	0.1
Omega Healthcare Investors, Inc.	4.50%	01/15/2025	3,865	3,828,044	0.0
Omega Healthcare Investors, Inc.	5.25%	01/15/2026	5,503	5,459,290	0.0
Realty Income Corp.	3.40%	01/15/2028	7,691	7,214,937	0.1
SITE Centers Corp.	4.70%	06/01/2027	18,600	17,949,516	0.1
Spirit Realty LP	4.00%	07/15/2029	14,882	13,502,695	0.1
STORE Capital Corp.	4.63%	03/15/2029	4,573	4,427,870	0.0
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5.63%	05/01/2024	1,235	1,236,778	0.0
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5.75%	02/01/2027	19,477	19,171,572	0.1
				125,891,253	0.8
輸送サービス					
Aviation Capital Group LLC	4.38%	01/30/2024	35,753	34,828,910	0.2
Aviation Capital Group LLC	5.50%	12/15/2024	30,672	30,072,642	0.2
				64,901,552	0.4
				2,101,261,078	12.7
産業					
基幹産業					
Arconic Corp.	6.00%	05/15/2025	29,005	28,533,385	0.1
Celanese US Holdings LLC	5.90%	07/05/2024	8,615	8,684,348	0.1
Celanese US Holdings LLC	6.05%	03/15/2025	8,615	8,638,686	0.1
CF Industries, Inc.	4.95%	06/01/2043	5,949	5,293,379	0.0
CF Industries, Inc.	5.15%	03/15/2034	367	354,089	0.0
CF Industries, Inc.	5.38%	03/15/2044	14,821	13,883,872	0.1
Freeport-McMoRan, Inc.	5.40%	11/14/2034	9,609	9,094,271	0.1
Huntsman International LLC	4.50%	05/01/2029	13,936	12,833,387	0.1
MEGlobal Canada ULC	5.00%	05/18/2025	5,875	5,904,375	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.88%	05/18/2030	3,112	3,246,789	0.0
Rohm & Haas Co.	7.85%	07/15/2029	19,000	22,183,605	0.1
Suzano Austria GmbH, Series DM3N	3.13%	01/15/2032	4,108	3,247,887	0.0
				121,898,073	0.7
資本財					
General Electric Co., Series D(c) (d)	5.16%	12/15/2022	41,196	39,000,250	0.2
Parker-Hannifin Corp.	4.50%	09/15/2029	31,682	31,175,454	0.2
				70,175,704	0.4
通信メディア					
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5.88%	08/15/2027	13,188	12,068,349	0.1
Magallanes, Inc.	4.05%	03/15/2029	3,850	3,497,046	0.0
Magallanes, Inc.	4.28%	03/15/2032	19,532	16,966,574	0.1
Omnicom Group, Inc.	4.20%	06/01/2030	42	39,933	0.0
Time Warner Entertainment Co. LP	8.38%	07/15/2033	15,020	17,238,652	0.1
				49,810,554	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(%)
通信－電気通信					
AT&T, Inc.	7.13%	12/15/2031	USD 3,042	\$ 3,411,610	0.0%
British Telecommunications PLC	5.13%	12/04/2028	10,440	10,268,351	0.1
British Telecommunications PLC	9.63%	12/15/2030	39,776	49,155,100	0.2
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	4.74%	03/20/2025	9,793	9,826,588	0.1
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/Sprint Spectrum Co. III LLC	5.15%	03/20/2028	9,140	9,241,999	0.1
				81,903,648	0.5
消費財（景気敏感）－自動車					
General Motors Co.	6.13%	10/01/2025	14	14,418	0.0
General Motors Co.	6.25%	10/02/2043	7,450	7,120,014	0.0
General Motors Co.	6.80%	10/01/2027	15	15,918	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	4.00%	10/06/2026	62	59,649	0.0
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.05%	02/14/2027	13,435	11,991,731	0.1
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.35%	06/08/2025	12,998	12,462,603	0.1
Lear Corp.	3.50%	05/30/2030	57	49,583	0.0
Nissan Motor Co., Ltd.	4.35%	09/17/2027	20,699	19,242,193	0.1
				50,956,109	0.3
消費財（景気敏感）－その他					
Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc.	3.30%	02/15/2026	17,897	15,999,353	0.1
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043	3,723	3,052,953	0.1
Owens Corning	7.00%	12/01/2036	1,449	1,565,780	0.0
PulteGroup, Inc.	6.38%	05/15/2033	1,352	1,371,500	0.0
PulteGroup, Inc.	7.88%	06/15/2032	1,500	1,672,925	0.0
Resorts World Las Vegas LLC/RWL Capital, Inc.	4.63%	04/06/2031	20,600	16,048,397	0.1
				39,710,908	0.3
消費財（景気敏感）－小売					
Macy's Retail Holdings LLC	5.88%	03/15/2030	4,040	3,453,287	0.0
Ross Stores, Inc.	4.70%	04/15/2027	14,291	14,349,406	0.1
				17,802,693	0.1
消費財（ディフェンシブ）					
Altria Group, Inc.	4.80%	02/14/2029	38,826	37,591,032	0.2
BAT International Finance PLC	4.45%	03/16/2028	36,222	34,494,743	0.2
				72,085,775	0.4
エネルギー					
Boardwalk Pipelines LP	4.45%	07/15/2027	6,893	6,618,736	0.0
Boardwalk Pipelines LP	4.80%	05/03/2029	19,313	18,561,393	0.1
Cenovus Energy, Inc.	4.40%	04/15/2029	8,488	8,204,076	0.1
Cenovus Energy, Inc.	5.38%	07/15/2025	10,606	10,886,742	0.1
Cenovus Energy, Inc.	6.75%	11/15/2039	428	466,120	0.0
Continental Resources, Inc./OK	5.75%	01/15/2031	12,633	12,074,843	0.1
Enbridge Energy Partners LP	7.38%	10/15/2045	6,505	7,747,677	0.1
Energy Transfer LP	4.40%	03/15/2027	71,587	69,343,678	0.4
Energy Transfer LP	4.95%	05/15/2028	6,435	6,282,499	0.0
Energy Transfer LP	5.50%	06/01/2027	23,075	23,352,669	0.1
Energy Transfer LP	8.25%	11/15/2029	11,355	13,000,702	0.1
Eni SpA	4.25%	05/09/2029	12,712	12,115,206	0.1
Eni SpA, Series X-R	4.75%	09/12/2028	1,500	1,486,230	0.0
Hess Corp.	7.30%	08/15/2031	45,274	50,554,422	0.3
Hess Corp.	7.88%	10/01/2029	16,239	18,550,069	0.1
Kinder Morgan Energy Partners LP	7.30%	08/15/2033	9,000	9,982,637	0.1
Marathon Oil Corp.	4.40%	07/15/2027	201	195,488	0.0
Marathon Oil Corp.	6.80%	03/15/2032	10,144	10,843,996	0.1
ONEOK, Inc.	4.35%	03/15/2029	21,411	20,217,861	0.1
Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	4.50%	12/15/2026	9,649	9,404,216	0.1
Saudi Arabian Oil Co.	2.25%	11/24/2030	3,461	3,007,609	0.0
Suncor Energy, Inc.	7.15%	02/01/2032	12,130	13,533,201	0.1
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	6.50%	07/15/2027	15,917	16,371,329	0.1
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC	7.00%	10/15/2028	19,360	20,849,957	0.1
Western Midstream Operating LP	3.95%	06/01/2025	22,413	21,446,337	0.1
Western Midstream Operating LP	4.50%	03/01/2028	4,159	3,865,142	0.0
Western Midstream Operating LP	4.65%	07/01/2026	12,047	11,524,430	0.1
Western Midstream Operating LP	4.75%	08/15/2028	7,998	7,538,362	0.0
				408,025,627	2.5
サービス					
Expedia Group, Inc.	6.25%	05/01/2025	36	36,938	0.0
Global Payments, Inc.	5.30%	08/15/2029	8,683	8,591,988	0.1
RELX Capital, Inc.	4.75%	05/20/2032	5,389	5,412,641	0.0
				14,041,567	0.1
テクノロジー					
Broadcom, Inc.	3.14%	11/15/2035	2,915	2,209,935	0.0
Broadcom, Inc.	3.19%	11/15/2036	61,106	45,333,245	0.3
Broadcom, Inc.	4.00%	04/15/2029	3,991	3,699,716	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(%)
Broadcom, Inc.	4.15%	04/15/2032	USD 19,296	\$ 17,278,805	0.1%
Broadcom, Inc.	4.93%	05/15/2037	10,043	8,960,615	0.1
Entegris Escrow Corp.	4.75%	04/15/2029	35,879	33,017,829	0.2
HP, Inc.	4.75%	01/15/2028	33,320	32,812,938	0.2
Leidos, Inc.	7.13%	07/01/2032	2,000	2,131,671	0.0
NXP BV/NXP Funding LLC	5.35%	03/01/2026	21,052	21,459,883	0.1
Western Digital Corp.	3.10%	02/01/2032	3,634	2,739,374	0.0
				169,644,011	1.0
輸送－航空					
Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd.	4.75%	10/20/2028	31,075	29,751,205	0.2
Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	6.50%	06/20/2027	59,148	59,325,585	0.4
				89,076,790	0.6
輸送－鉄道					
BNSF Funding Trust I	6.61%	12/15/2055	5,597	5,509,859	0.0
輸送－サービス					
Ashtead Capital, Inc.	5.50%	08/11/2032	4,450	4,373,136	0.0
				1,195,014,454	7.2
公益事業					
電気					
NRG Energy, Inc.	3.75%	06/15/2024	10,265	9,963,444	0.1
				3,306,238,976	20.0
エマージング・マーケット－ハード・カレンシー					
金融機関					
銀行業					
Absa Group Ltd.	6.38%	05/27/2026	4,093	3,752,258	0.0
Banco de Credito del Peru S.A.	3.13%	07/01/2030	20,748	19,088,160	0.1
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	04/17/2025	23,905	24,014,067	0.1
BBVA Bancomer SA/Texas	5.88%	09/13/2034	26,946	24,685,904	0.2
				71,540,389	0.4
金融					
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4.75%	04/27/2027	400	331,450	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd.	5.50%	01/16/2025	39,399	36,562,272	0.2
				36,893,722	0.2
その他の金融					
OEC Finance Ltd. (b)	4.38%	10/25/2029	5,023	154,890	0.0
OEC Finance Ltd. (b)	7.13%	12/26/2046	12,883	334,387	0.0
				489,277	0.0
リート					
China Aoyuan Group Ltd. (e)	5.38%	09/13/2022	531	33,188	0.0
China Aoyuan Group Ltd. (e)	5.88%	03/01/2027	5,486	342,875	0.0
China Aoyuan Group Ltd. (e)	5.98%	08/18/2025	433	26,467	0.0
China Aoyuan Group Ltd. (e)	7.95%	02/19/2023	913	57,234	0.0
China SCE Group Holdings Ltd.	6.00%	02/04/2026	2,671	510,495	0.0
China SCE Group Holdings Ltd.	7.00%	05/02/2025	1,440	299,520	0.0
Kaisa Group Holdings Ltd. (e)	9.38%	06/30/2024	1,573	174,800	0.0
Kaisa Group Holdings Ltd. (e)	9.95%	07/23/2025	5,483	609,298	0.0
Kaisa Group Holdings Ltd. (e)	10.50%	01/15/2025	764	84,518	0.0
Kaisa Group Holdings Ltd. (e)	11.65%	06/01/2026	1,137	124,928	0.0
Kaisa Group Holdings Ltd. (e)	11.70%	11/11/2025	623	68,063	0.0
KWG Group Holdings Ltd.	5.95%	08/10/2025	1,601	203,927	0.0
KWG Group Holdings Ltd.	6.00%	08/14/2026	400	49,575	0.0
KWG Group Holdings Ltd.	7.40%	01/13/2027	347	43,375	0.0
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	4.90%	05/13/2026	642	80,250	0.0
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	5.95%	04/30/2025	940	109,451	0.0
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	6.25%	08/10/2024	364	48,867	0.0
Shimao Group Holdings Ltd. (e)	5.20%	01/16/2027	1,491	197,557	0.0
Shimao Group Holdings Ltd. (e)	5.60%	07/15/2026	270	36,450	0.0
Sunac China Holdings Ltd. (e)	5.95%	04/26/2024	1,297	181,580	0.0
Sunac China Holdings Ltd. (e)	6.50%	01/10/2025	2,260	316,400	0.0
Sunac China Holdings Ltd. (e)	6.50%	01/26/2026	1,087	152,180	0.0
Sunac China Holdings Ltd. (e)	6.65%	08/03/2024	282	39,480	0.0
Sunac China Holdings Ltd. (e)	6.80%	10/20/2024	724	101,360	0.0
Sunac China Holdings Ltd. (e)	7.00%	07/09/2025	316	44,240	0.0
Times China Holdings Ltd.	5.55%	06/04/2024	2,235	391,125	0.0
Times China Holdings Ltd.	5.75%	01/14/2027	1,726	241,640	0.0
Times China Holdings Ltd.	6.60%	03/02/2023	490	120,050	0.0
Times China Holdings Ltd.	6.75%	07/08/2025	703	105,450	0.0
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030	29,764	25,559,835	0.2
Yango Justice International Ltd. (e)	7.50%	04/15/2024	727	39,985	0.0
Yango Justice International Ltd. (e)	7.50%	02/17/2025	7,372	405,460	0.0
Yango Justice International Ltd. (e)	7.88%	09/04/2024	2,391	131,505	0.0
Yango Justice International Ltd. (e)	8.25%	11/25/2023	1,343	73,865	0.0
Yango Justice International Ltd. (e)	9.25%	04/15/2023	630	34,650	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(%)
Yango Justice International Ltd. (e)	10.25%	09/15/2022	USD 335	\$ 19,011	0.0%
Zhenro Properties Group Ltd. (e)	7.10%	09/10/2024	587	23,480	0.0
				31,082,134	0.2
				140,005,522	0.8
産業					
基幹産業					
Anglo American Capital PLC	5.63%	04/01/2030	40,450	40,204,772	0.3
Braskem Idesa SAPI	6.99%	02/20/2032	23,386	18,124,150	0.1
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	4,456	3,840,515	0.0
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/31/2030	20,153	17,709,449	0.1
Cia de Minas Buenaventura SAA	5.50%	07/23/2026	2,050	1,797,338	0.0
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	11,082	10,465,287	0.1
CSN Resources SA	4.63%	06/10/2031	24,154	18,591,334	0.1
Eldorado Gold Corp.	6.25%	09/01/2029	12,403	9,918,524	0.1
Freeport Indonesia PT	4.76%	04/14/2027	5,354	5,200,072	0.0
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	5.13%	05/15/2024	8,685	8,730,053	0.1
GUSAP III LP	4.25%	01/21/2030	9,269	8,623,182	0.1
Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	8.25%	10/22/2025	22,607	21,691,416	0.1
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049	4,016	3,637,743	0.0
Nexa Resources SA	5.38%	05/04/2027	16,701	16,015,215	0.1
OCP SA	3.75%	06/23/2031	6,361	5,183,420	0.0
Sasol Financing USA LLC	5.88%	03/27/2024	8,684	8,653,606	0.1
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	5,644	4,973,070	0.0
Stillwater Mining Co.	4.50%	11/16/2029	5,188	4,230,814	0.0
Suzano Austria GmbH	5.00%	01/15/2030	6,570	6,131,124	0.0
Vedanta Resources Finance II PLC	8.95%	03/11/2025	20,226	15,574,020	0.1
Volcan Cia Minera SAA	4.38%	02/11/2026	1,974	1,709,731	0.0
				231,004,835	1.4
資本財					
Cemex SAB de CV	5.13%	06/08/2026	16,029	13,284,034	0.1
Cemex SAB de CV	7.38%	06/05/2027	6,522	6,587,220	0.0
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	02/01/2027	26,107	25,149,134	0.2
Embraer Netherlands Finance BV	6.95%	01/17/2028	14,202	14,133,653	0.1
IHS Holding Ltd.	5.63%	11/29/2026	6,475	5,575,784	0.0
IHS Holding Ltd.	6.25%	11/29/2028	2,727	2,297,498	0.0
Usiminas International SARL	5.88%	07/18/2026	11,294	11,027,885	0.1
				78,055,208	0.5
通信－メディア					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	10,669	8,697,235	0.1
Prosus NV	4.03%	08/03/2050	7,314	4,627,476	0.0
VTR Finance NV	6.38%	07/15/2028	3,891	1,710,338	0.0
Weibo Corp.	3.50%	07/05/2024	28,740	27,742,866	0.2
				42,777,915	0.3
通信－電気通信					
C&W Senior Financing DAC	6.88%	09/15/2027	21,849	19,307,958	0.1
CT Trust	5.13%	02/03/2032	2,965	2,567,352	0.0
HTA Group Ltd./Mauritius	7.00%	12/18/2025	20,951	19,619,302	0.1
Sable International Finance Ltd.	5.75%	09/07/2027	30,147	27,870,558	0.2
				69,365,170	0.4
消費財（景気敏感）－小売					
Falabella SA	3.75%	10/30/2027	4,335	4,077,067	0.0
消費財（ディフエンシブ）					
BRF SA	4.88%	01/24/2030	27,471	23,184,151	0.2
Central American Bottling Corp./CBC Bottling					
Holdco SL/Beliv Holdco SL	5.25%	04/27/2029	2,894	2,666,097	0.0
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	2.43%	07/01/2031	10,259	8,566,265	0.0
MARB BondCo PLC	3.95%	01/29/2031	8,466	6,673,854	0.0
Natura & Co., Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	15,717	13,819,172	0.1
NBM US Holdings, Inc.	6.63%	08/06/2029	10,000	9,714,375	0.1
Ulker Biskuvi Sanayi AS	6.95%	10/30/2025	3,907	2,769,819	0.0
				67,393,733	0.4
エネルギー					
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	10,939	9,224,995	0.1
Ecopetrol SA	4.63%	11/02/2031	5,838	4,531,748	0.0
Ecopetrol SA	5.88%	11/02/2051	7,071	4,684,537	0.0
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	24,762	22,951,403	0.1
Gran Tierra Energy, Inc.	7.75%	05/23/2027	4,306	3,557,573	0.0
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	5.50%	04/06/2025	10,110	9,099,000	0.1
HPCL-Mittal Energy Ltd.	5.45%	10/22/2026	2,624	2,476,400	0.0
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	6.38%	06/01/2028	1,854	1,756,650	0.0
Medco Platinum Road Pte Ltd.	6.75%	01/30/2025	18,656	17,779,168	0.1
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	10,837	9,969,654	0.1
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	8,487	7,256,385	0.0
Peru LNG SRL	5.38%	03/22/2030	11,304	9,551,880	0.1
Raizen Fuels Finance SA	5.30%	01/20/2027	16,179	16,108,217	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(%)
SEPLAT Energy PLC	7.75%	04/01/2026	USD 11,120	\$ 9,785,600	0.1%
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	06/15/2028	5,998	4,381,179	0.0
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	4.00%	08/15/2026	25,480	21,853,877	0.1
				154,968,266	0.9
サービス					
Bidvest Group UK PLC (The)	3.63%	09/23/2026	9,421	8,606,083	0.1
テクノロジー					
Baidu, Inc.	3.43%	04/07/2030	345	312,389	0.0
CA Magnum Holdings	5.38%	10/31/2026	26,695	23,892,025	0.1
NXP BV/NXP Funding LLC	5.55%	12/01/2028	1,500	1,531,406	0.0
				25,735,820	0.1
輸送－鉄道					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	4,347	3,901,819	0.0
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5.88%	07/05/2034	9,104	8,967,803	0.1
				12,869,622	0.1
輸送－サービス					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.00%	07/30/2027	23,925	21,821,095	0.1
JSW Infrastructure Ltd.	4.95%	01/21/2029	3,094	2,558,932	0.0
				24,380,027	0.1
				719,233,746	4.3
ソブリン債					
アンゴラ					
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	17,946	14,850,315	0.1
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025	12,861	12,250,102	0.1
				27,100,417	0.2
ブラジル					
Brazilian Government International Bond	8.25%	01/20/2034	15,326	17,354,779	0.1
コロンビア					
Colombia Government International Bond	3.13%	04/15/2031	4,454	3,358,038	0.0
Colombia Government International Bond	3.25%	04/22/2032	47,384	34,898,316	0.2
Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044	11,769	8,520,020	0.1
Colombia Government International Bond	6.13%	01/18/2041	29,991	23,914,073	0.1
Colombia Government International Bond	7.38%	09/18/2037	9,114	8,631,528	0.1
				79,321,975	0.5
ドミニカ共和国					
Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030	75,271	63,077,098	0.4
Dominican Republic International Bond	4.88%	09/23/2032	19,203	15,468,016	0.1
Dominican Republic International Bond	5.50%	02/22/2029	6,306	5,737,672	0.0
Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028	8,000	7,634,000	0.1
Dominican Republic International Bond	8.63%	04/20/2027	2,096	2,196,608	0.0
				94,113,394	0.6
エクアドル					
Ecuador Government International Bond	0.00%	07/31/2030	3,678	1,242,140	0.0
Ecuador Government International Bond	1.50%	07/31/2040	9,839	3,362,346	0.0
Ecuador Government International Bond	2.50%	07/31/2035	26,864	10,288,943	0.1
Ecuador Government International Bond	5.50%	07/31/2030	12,724	6,670,764	0.0
				21,564,193	0.1
エジプト					
Egypt Government International Bond	6.59%	02/21/2028	9,640	7,543,300	0.0
Egypt Government International Bond	7.05%	01/15/2032	6,969	4,869,589	0.0
Egypt Government International Bond	7.50%	01/31/2027	41,608	34,950,720	0.2
Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032	62,112	43,373,586	0.3
				90,737,195	0.5
エルサルバドル					
El Salvador Government International Bond	5.88%	01/30/2025	23,539	12,475,670	0.1
El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	15,000	5,641,875	0.1
El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	9,532	3,171,177	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	13,501	4,959,930	0.0
				26,248,652	0.2
ガーナ					
Ghana Government International Bond	6.38%	02/11/2027	21,220	9,177,650	0.1
Ghana Government International Bond	7.88%	03/26/2027	14,024	6,135,500	0.0
Ghana Government International Bond	8.63%	04/07/2034	10,289	3,704,040	0.0
Ghana Government International Bond	10.75%	10/14/2030	503	360,903	0.0
				19,378,093	0.1
コートジボワール					
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	18,113	15,229,637	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	39,769	36,918,060	0.2
				52,147,697	0.3
ケニア					
Republic of Kenya Government International Bond	7.00%	05/22/2027	19,297	15,341,115	0.1
Republic of Kenya Government International Bond	7.25%	02/28/2028	11,890	9,214,750	0.0
				24,555,865	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	6.13%	09/28/2028	USD 7,834	\$ 5,632,156	0.0%
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047	13,971	8,592,165	0.1
Nigeria Government International Bond	7.70%	02/23/2038	12,210	7,783,875	0.1
Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	5,591	4,011,543	0.0
				26,019,739	0.2
パキスタン					
Pakistan Government International Bond	6.00%	04/08/2026	12,053	7,474,186	0.0
Pakistan Government International Bond	6.88%	12/05/2027	589	362,300	0.0
Pakistan Government International Bond	7.38%	04/08/2031	19,018	10,557,082	0.1
				18,393,568	0.1
パナマ					
Panama Notas del Tesoro	3.75%	04/17/2026	32,190	31,612,592	0.2
セネガル					
Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	43,004	34,626,283	0.2
Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048	22,447	15,604,874	0.1
				50,231,157	0.3
南アフリカ					
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049	45,168	32,012,820	0.2
Republic of South Africa Government International Bond	6.30%	06/22/2048	14,391	11,142,232	0.1
				43,155,052	0.3
ウクライナ					
Ukraine Government International Bond	7.25%	03/15/2035	32,227	5,639,725	0.0
Ukraine Government International Bond	7.38%	09/25/2034	68,051	12,079,052	0.1
Ukraine Government International Bond	8.99%	02/01/2026	10,000	2,100,000	0.0
				19,818,777	0.1
				641,753,145	3.9
公益事業					
電気					
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	3.75%	01/14/2028	7,817	7,151,578	0.0
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	02/15/2031	19,852	15,792,266	0.1
Empresa Electrica Cochrane SpA	5.50%	05/14/2027	5,785	5,409,380	0.0
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	05/31/2030	11,919	10,326,324	0.1
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA	4.38%	06/18/2026	9,592	8,319,861	0.0
Kallpa Generacion SA	4.13%	08/16/2027	10,259	9,540,870	0.1
Adani Transmission Step-One Ltd.	4.00%	08/03/2026	15,853	14,870,114	0.1
AES Andes SA	6.35%	10/07/2079	12,300	11,385,187	0.1
LLPL Capital Pte Ltd.	6.88%	02/04/2039	9,482	9,096,054	0.0
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6.75%	04/24/2033	11,725	11,344,054	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	07/18/2029	24,989	20,456,620	0.1
India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	13,448	10,220,480	0.1
JSW Hydro Energy Ltd.	4.13%	05/18/2031	3,102	2,501,763	0.0
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	11,154	9,996,773	0.1
				146,411,324	0.9
				1,647,403,737	9.9
機関					
政府系機関債務証券					
Federal Home Loan Banks	3.25%	06/09/2028	34,000	33,587,306	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.25%	07/15/2032	119,285	146,494,350	0.9
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.75%	03/15/2031	65,181	80,716,249	0.5
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series GDIF	6.75%	09/15/2029	8,750	10,542,114	0.1
Federal National Mortgage Association	6.25%	05/15/2029	120,037	140,317,980	0.8
Federal National Mortgage Association	6.63%	11/15/2030	358,671	438,956,770	2.7
Federal National Mortgage Association	7.13%	01/15/2030	142,912	176,903,193	1.1
Federal National Mortgage Association	7.25%	05/15/2030	15,000	18,818,944	0.1
Tennessee Valley Authority	7.13%	05/01/2030	19,383	23,919,503	0.1
				1,070,256,409	6.5
CMO (モーゲージ担保証券)					
リスクシェア変動利付					
Bellemeade Re Ltd.					
Series 2018-1A, Class B1(d)	6.69%	04/25/2028	2,270	2,256,838	0.0
Series 2018-3A, Class M1B(d)	4.29%	10/25/2028	1,955	1,953,011	0.0
Series 2019-1A, Class M2(d)	5.14%	03/25/2029	13,043	13,067,554	0.1
Series 2019-2A, Class M1C(d)	4.44%	04/25/2029	51,941	51,819,828	0.3
Series 2019-2A, Class M2(d)	5.54%	04/25/2029	5,000	4,915,264	0.0
Series 2019-3A, Class M1C(d)	4.39%	07/25/2029	49,916	49,511,855	0.3
Series 2019-4A, Class M1B(d)	4.44%	10/25/2029	370	369,957	0.0
Series 2019-4A, Class M1C(d)	4.94%	10/25/2029	25,958	26,026,144	0.2
Series 2019-4A, Class M2(d)	5.29%	10/25/2029	40,849	39,258,683	0.2
Series 2020-3A, Class M2(d)	7.29%	10/25/2030	4,250	4,273,418	0.0
Eagle RE Ltd.					
Series 2018-1, Class M1(d)	4.14%	11/25/2028	2,145	2,132,916	0.0
Series 2019-1, Class M1B(d)	4.24%	04/25/2029	1,278	1,273,750	0.0
Series 2019-1, Class M2(d)	5.74%	04/25/2029	5,236	5,181,756	0.0
Series 2020-1, Class M2(d)	4.44%	01/25/2030	15,704	14,738,719	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(%)
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes					
Series 2014-DN4, Class M3(d)	6.99%	10/25/2024	USD 6,022	\$ 6,190,450	0.0%
Series 2014-HQ2, Class M3(d)	6.19%	09/25/2024	1,440	1,473,089	0.0
Series 2015-HQA1, Class M3(d)	7.14%	03/25/2028	11,289	11,631,327	0.1
Series 2015-HQA2, Class M3(d)	7.24%	05/25/2028	11,909	12,252,535	0.1
Series 2016-HQA3, Class M3(d)	6.29%	03/25/2029	1,960	1,996,949	0.0
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities					
Series 2013-C01, Class M2(d)	7.69%	10/25/2023	1,515	1,558,509	0.0
Series 2014-C01, Class M2(d)	6.84%	01/25/2024	1,198	1,221,681	0.0
Series 2014-C03, Class 2M2(d)	5.34%	07/25/2024	409	408,806	0.0
Series 2014-C04, Class 1M2(d)	7.34%	11/25/2024	7,749	8,105,002	0.1
Series 2014-C04, Class 2M2(d)	7.44%	11/25/2024	413	416,902	0.0
Series 2015-C04, Class 2M2(d)	7.99%	04/25/2028	21,170	21,858,106	0.1
Series 2016-C01, Class 1M2(d)	9.19%	08/25/2028	9,834	10,475,122	0.1
Series 2016-C01, Class 2M2(d)	9.39%	08/25/2028	6,535	6,780,363	0.0
Series 2016-C02, Class 1M2(d)	8.44%	09/25/2028	19,643	20,580,284	0.1
Series 2016-C03, Class 1M2(d)	7.74%	10/25/2028	11,684	11,861,083	0.1
Series 2017-C03, Class 1B1(d)	7.29%	10/25/2029	10,420	10,999,536	0.1
Home Re Ltd.					
Series 2018-1, Class M1(d)	4.04%	10/25/2028	16	15,789	0.0
Series 2018-1, Class M2(d)	5.44%	10/25/2028	1,062	1,054,346	0.0
Series 2019-1, Class M2(d)	5.69%	05/25/2029	5,400	5,357,257	0.0
Oaktown Re II Ltd., Series 2018-1A, Class M1(d)	3.99%	07/25/2028	380	380,181	0.0
Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A, Class M2(d)	4.99%	07/25/2029	23,910	23,757,260	0.2
Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A, Class M2(d)	7.69%	10/25/2030	4,014	4,081,858	0.0
PMT Credit Risk Transfer Trust					
Series 2019-2R, Class A(d)	5.24%	05/27/2023	14,690	14,399,560	0.1
Series 2019-3R, Class A(d)	5.19%	10/27/2022	4,723	4,706,981	0.0
Radnor RE Ltd.					
Series 2019-1, Class M1B(d)	4.39%	02/25/2029	12,742	12,636,042	0.1
Series 2019-1, Class M2(d)	5.64%	02/25/2029	12,181	11,800,784	0.1
Series 2019-2, Class M1B(d)	4.19%	06/25/2029	8,572	8,559,226	0.1
Series 2020-1, Class M1B(d)	3.89%	01/25/2030	22,546	22,413,220	0.1
Series 2020-1, Class M1C(d)	4.19%	01/25/2030	8,262	7,892,564	0.1
Triangle Re Ltd., Series 2020-1, Class M1C(d)	6.94%	10/25/2030	2,656	2,659,255	0.0
				464,303,760	2.8
政府系機関変動利付					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICs					
Series 3119, Class PI(d) (f)	4.81%	02/15/2036	3,655	605,073	0.0
Series 3898, Class NS(d) (f)	3.54%	07/15/2041	5,615	531,226	0.0
Series 3921, Class SB(d) (f)	4.17%	09/15/2041	11,997	1,677,333	0.0
Series 3928, Class SE(d) (f)	4.19%	09/15/2041	10,741	1,463,756	0.0
Series 4125, Class SA(d) (f)	3.76%	11/15/2042	7,043	870,888	0.0
Series 4248, Class SL(d) (f)	3.66%	05/15/2041	2,040	190,203	0.0
Series 4494, Class SL(d) (f)	3.83%	07/15/2045	31,713	4,061,604	0.1
Series 4495, Class SA(d) (f)	3.76%	07/15/2045	7,257	990,079	0.0
Series 4585, Class DS(d) (f)	3.61%	05/15/2046	15,893	2,015,696	0.0
Series 4656, Class SK(d) (f)	3.66%	02/15/2047	8,237	1,028,395	0.0
Series 4707, Class LS(d) (f)	3.76%	08/15/2047	9,649	1,216,492	0.0
Series 4719, Class SB(d) (f)	3.76%	09/15/2047	16,240	2,130,746	0.0
Series 4727, Class AS(d) (f)	3.81%	11/15/2047	13,562	1,827,762	0.0
Series 4754, Class QS(d) (f)	3.76%	02/15/2048	13,306	1,854,937	0.0
Series 4767, Class SB(d) (f)	3.81%	03/15/2048	5,461	691,869	0.0
Series 4824, Class KS(d) (f)	3.81%	09/15/2048	5,095	677,029	0.0
Series 4932, Class SM(d) (f)	3.61%	06/25/2049	24,912	2,843,631	0.0
Series 4954, Class SL(d) (f)	3.61%	02/25/2050	274	31,678	0.0
Series 4981, Class HS(d) (f)	3.66%	06/25/2050	73,041	8,520,815	0.1
Federal National Mortgage Association REMICs					
Series 2005-58, Class IK(d) (f)	3.56%	07/25/2035	7,318	926,319	0.0
Series 2011-146, Class SA(d) (f)	3.56%	01/25/2042	8,544	1,048,526	0.0
Series 2012-122, Class LS(d) (f)	3.66%	11/25/2042	7,635	986,178	0.0
Series 2012-122, Class MS(d) (f)	3.66%	11/25/2042	8,197	1,131,204	0.0
Series 2012-17, Class SE(d) (f)	3.51%	03/25/2042	7,849	1,173,747	0.0
Series 2012-7, Class QS(d) (f)	3.56%	02/25/2042	10,932	1,341,858	0.0
Series 2012-70, Class HS(d) (f)	3.56%	07/25/2042	12,783	1,570,360	0.0
Series 2013-15, Class SA(d) (f)	3.71%	03/25/2043	6,746	871,637	0.0
Series 2013-4, Class ST(d) (f)	3.71%	02/25/2043	7,532	982,644	0.0
Series 2014-17, Class SB(d) (f)	3.61%	04/25/2044	8,455	1,104,944	0.0
Series 2014-28, Class SB(d) (f)	3.61%	05/25/2044	7,620	1,118,092	0.0
Series 2014-40, Class HS(d) (f)	4.26%	07/25/2044	5,194	914,730	0.0
Series 2014-78, Class SA(d) (f)	3.66%	12/25/2044	4,402	626,973	0.0
Series 2014-88, Class BS(d) (f)	3.71%	01/25/2045	7,258	917,082	0.0
Series 2015-26, Class SH(d) (f)	4.01%	05/25/2045	11,055	1,655,592	0.0
Series 2015-90, Class SL(d) (f)	3.71%	12/25/2045	9,355	1,176,629	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 2016-29, Class SA(d) (f)	3.56%	05/25/2046	USD 10,639	\$ 1,314,907	0.0%
Series 2016-89, Class SH(d) (f)	3.56%	12/25/2046	5,749	712,824	0.0
Series 2017-105, Class SE(d) (f)	3.71%	01/25/2048	37,713	4,889,219	0.1
Series 2017-112, Class SA(d) (f)	3.71%	01/25/2048	10,350	1,343,109	0.0
Series 2017-20, Class SJ(d) (f)	3.66%	04/25/2047	22,594	2,938,896	0.0
Series 2017-26, Class TS(d) (f)	3.51%	04/25/2047	7,925	1,036,458	0.0
Series 2017-35, Class LS(d) (f)	3.71%	05/25/2047	24,730	3,231,051	0.1
Series 2017-38, Class DS(d) (f)	3.76%	05/25/2047	8,313	542,507	0.0
Series 2017-38, Class SE(d) (f)	3.66%	05/25/2047	17,156	2,201,204	0.0
Series 2018-28, Class PS(d) (f)	3.76%	05/25/2048	13,116	1,696,954	0.0
Series 2018-28, Class SB(d) (f)	3.76%	05/25/2048	13,625	1,807,948	0.0
Series 2018-30, Class SA(d) (f)	3.76%	05/25/2048	13,194	1,638,728	0.0
Series 2018-32, Class SB(d) (f)	3.76%	05/25/2048	13,706	1,816,422	0.0
Series 2018-45, Class SL(d) (f)	3.76%	06/25/2048	10,110	1,378,824	0.0
Series 2018-96, Class SC(d) (f)	3.61%	10/25/2035	5,361	482,771	0.0
Series 2019-13, Class SA(d) (f)	3.56%	04/25/2049	12,379	1,406,069	0.0
Series 2019-25, Class SA(d) (f)	3.61%	06/25/2049	30,083	3,774,363	0.1
Series 2019-31, Class SJ(d) (f)	3.66%	07/25/2049	6,377	777,182	0.0
Series 2019-37, Class US(d) (f)	3.61%	07/25/2049	10,122	1,135,354	0.0
Series 2019-48, Class SA(d) (f)	3.76%	12/25/2039	23,435	3,273,650	0.1
Series 2019-48, Class SM(d) (f)	3.61%	07/25/2039	8,365	1,178,097	0.0
Government National Mortgage Association					
Series 2014-160, Class SP(d) (f)	3.23%	10/20/2044	12,811	1,696,893	0.0
Series 2017-103, Class SL(d) (f)	3.83%	07/20/2047	15,609	1,700,713	0.0
Series 2017-134, Class SE(d) (f)	3.83%	09/20/2047	6,856	780,522	0.0
Series 2017-52, Class SN(d) (f)	3.78%	04/20/2047	4,345	474,388	0.0
				94,004,780	0.6
政府系機関確定利付					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICs					
Series 4398, Class IO(g)	6.00%	10/15/2037	12,609	2,415,187	0.0
Series 4913, Class IO(g)	6.00%	04/15/2041	5,880	1,245,527	0.0
Series 4976, Class MI(g)	4.50%	05/25/2050	32,840	6,795,973	0.1
Series 4981, Class MI(g)	5.00%	06/25/2050	46,957	9,755,300	0.1
Series 5011, Class MI(g)	3.00%	09/25/2050	14,816	2,400,132	0.0
Series 5015, Class BI(g)	4.00%	09/25/2050	20,682	3,935,492	0.0
Series 5018, Class AI(g)	4.00%	10/25/2050	10,861	2,041,321	0.0
Series 5024, Class DI(g)	4.00%	10/25/2050	5,466	964,920	0.0
Series 5030, Class EI(g)	3.50%	10/25/2050	5,255	877,307	0.0
Series 5040, Class AI(g)	3.50%	11/25/2050	2,179	367,611	0.0
Series 5043, Class IO(g)	5.00%	11/25/2050	15,128	3,292,291	0.0
Series 5052, Class IK(g)	4.00%	12/25/2050	21,981	4,002,990	0.1
Federal National Mortgage Association REMICs					
Series 2014-37, Class AI(g)	5.50%	07/25/2044	4,320	830,468	0.0
Series 2016-26, Class IO(g)	5.00%	05/25/2046	13,644	2,294,778	0.0
Series 2016-64, Class BI(g)	5.00%	09/25/2046	23,041	3,544,319	0.0
Series 2018-54, Class IO(g)	5.50%	08/25/2048	8,014	1,703,264	0.0
Series 2020-89, Class KI(g)	4.00%	12/25/2050	75,745	14,183,983	0.1
Series 2020-96, Class KI(g)	2.50%	01/25/2051	7,322	958,165	0.0
Series 2021-18, Class IT(g)	3.00%	04/25/2051	13,503	2,173,560	0.0
				63,782,588	0.4
				622,091,128	3.8
投資会社					
ファンドおよび投資信託					
AB FCP I - Emerging Markets Debt Portfolio - Class SA			670,675	43,406,102	0.3
AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT			3,298,026	270,636,030	1.6
AB SICAV I - Global Income Portfolio			1,073,799	86,462,297	0.5
AB SICAV I - Short Duration Income Portfolio			897,588	83,906,504	0.5
AB SICAV I - Sustainable Income Portfolio			856,251	75,255,868	0.5
AB SICAV I - US High Yield Portfolio - Class ZT			4,048,698	51,904,314	0.3
				611,571,115	3.7
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	4,131	3,987,943	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	4.00%	08/01/2049	1,046	1,033,887	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	5.00%	11/01/2049	4,049	4,177,750	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2019	3.50%	10/01/2049	4,294	4,152,914	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	09/01/2049	3,167	3,132,546	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	6,198	6,138,308	0.0
Government National Mortgage Association, Series 2022	3.00%	09/01/2052	225,053	211,221,714	1.3
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2022	4.50%	09/01/2052	102,045	101,414,832	0.6
Uniform Mortgage-Backed Security, Series 2022	5.00%	09/01/2052	100,693	101,605,403	0.6
				436,865,297	2.6

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
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	USD 12,568	\$ 11,137,355	0.1%
Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2015-UBS7, Class AS	3.99%	09/15/2048	2,340	2,243,008	0.0
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust, Series 2016-UB10, Class C	5.00%	07/15/2049	2,354	2,237,947	0.0
Benchmark Mortgage Trust, Series 2019-B11, Class XA(g)	1.18%	05/15/2052	218,523	10,675,288	0.1
CCUBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA(g)	1.17%	11/15/2050	6,992	238,601	0.0
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3, Class XA(g)	1.12%	02/10/2050	97,993	3,274,270	0.0
CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C4, Class AM	3.69%	05/10/2058	390	370,562	0.0
CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1, Class C	4.26%	08/15/2050	9,500	8,513,148	0.1
Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2013-GC11, Class D	4.33%	04/10/2046	1,201	1,169,953	0.0
Series 2013-GC11, Class XA(g)	1.26%	04/10/2046	7,517	30,690	0.0
Series 2013-GC17, Class C	5.25%	11/10/2046	3,895	3,790,474	0.0
Series 2013-GC17, Class D	5.25%	11/10/2046	5,540	5,078,908	0.0
Series 2015-GC29, Class XA(g)	1.16%	04/10/2048	30,294	641,691	0.0
Series 2016-C3, Class XA(g)	1.16%	11/15/2049	161,772	5,326,440	0.0
Series 2017-P7, Class XA(g)	1.27%	04/14/2050	78,375	3,132,363	0.0
Commercial Mortgage Trust Series 2012-CR2, Class G	4.25%	08/15/2045	8,500	4,697,100	0.0
Series 2012-CR3, Class E	4.93%	10/15/2045	2,959	1,479,419	0.0
Series 2012-CR5, Class C	4.44%	12/10/2045	620	604,724	0.0
Series 2013-CR6, Class D	4.22%	03/10/2046	2,600	2,543,791	0.0
Series 2014-CR16, Class D	5.08%	04/10/2047	12,900	11,820,013	0.1
Series 2014-LC17, Class B	4.49%	10/10/2047	3,622	3,514,666	0.0
Series 2014-UBS6, Class AM	4.05%	12/10/2047	390	378,486	0.0
Series 2015-CR27, Class XA(g)	1.06%	10/10/2048	24,470	554,718	0.0
Series 2015-LC21, Class XA(g)	0.81%	07/10/2048	71,542	1,056,668	0.0
Series 2015-PC1, Class C	4.43%	07/10/2050	11,346	10,608,756	0.1
Series 2016-DC2, Class XA(g)	1.10%	02/10/2049	1,469	36,794	0.0
Series 2017-COR2, Class XA(g)	1.31%	09/10/2050	21,514	970,806	0.0
GS Mortgage Securities Trust Series 2011-GC5, Class D	5.30%	08/10/2044	3,699	1,575,704	0.0
Series 2012-GCJ9, Class AS	3.12%	11/10/2045	10,000	9,976,744	0.1
Series 2013-GC13, Class D	4.21%	07/10/2046	17,538	7,637,799	0.1
Series 2014-GC22, Class C	4.84%	06/10/2047	993	950,684	0.0
Series 2016-GS3, Class XA(g)	1.32%	10/10/2049	113,423	4,258,621	0.0
Series 2017-GS5, Class XA(g)	0.99%	03/10/2050	135,203	4,220,003	0.0
Series 2017-GS7, Class XA(g)	1.24%	08/10/2050	80,916	3,144,754	0.0
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2013-C15, Class AS	4.42%	11/15/2045	11,115	11,005,989	0.1
Series 2014-C21, Class B	4.34%	08/15/2047	9,170	8,841,215	0.1
Series 2014-C22, Class XA(g)	0.96%	09/15/2047	54,401	641,401	0.0
Series 2014-C24, Class B	4.12%	11/15/2047	1,355	1,283,956	0.0
Series 2014-C24, Class C	4.53%	11/15/2047	455	396,948	0.0
Series 2014-C26, Class C	4.52%	01/15/2048	4,926	4,636,005	0.0
JPMDDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-C5, Class XA(g)	1.04%	03/15/2050	130,372	3,871,403	0.0
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2012-C6, Class E	5.11%	05/15/2045	5,000	3,875,000	0.0
Series 2012-LC9, Class B	3.81%	12/15/2047	2,000	1,986,246	0.0
Series 2012-LC9, Class E	4.49%	12/15/2047	10,881	9,796,743	0.1
Series 2013-C10, Class B	3.67%	12/15/2047	2,513	2,474,576	0.0
Series 2013-LC11, Class B	3.50%	04/15/2046	11,410	11,127,228	0.1
Series 2016-JP2, Class XA(g)	1.93%	08/15/2049	60,608	3,219,731	0.0
LCCM, Series 2017-LC26, Class XA(g)	1.69%	07/12/2050	33,229	1,817,730	0.0
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2013-C9, Class B	3.71%	05/15/2046	6,310	6,185,500	0.1
Series 2014-C19, Class D	3.25%	12/15/2047	4,304	3,758,517	0.0
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2011-C3, Class C	5.25%	07/15/2049	920	911,079	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust Series 2012-C1, Class D	6.66%	05/10/2045	1,525	1,387,875	0.0
Series 2017-C1, Class XA(g)	1.69%	06/15/2050	46,996	2,599,523	0.0
Series 2017-C2, Class XA(g)	1.13%	08/15/2050	38,041	1,542,019	0.0
Series 2017-C4, Class XA(g)	1.16%	10/15/2050	56,412	2,321,631	0.0
Series 2017-C6, Class XA(g)	1.23%	12/15/2050	37,298	1,559,510	0.0
Series 2018-C10, Class XA(g)	1.04%	05/15/2051	124,438	4,988,751	0.0
Series 2018-C15, Class XA(g)	1.15%	12/15/2051	86,436	4,084,590	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(%)
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust					
Series 2012-C4, Class XA(g)	1.65%	12/10/2045	USD 986	\$ 10	0.0%
Series 2013-C5, Class C	4.20%	03/10/2046	1,798	1,636,522	0.0
Series 2013-C6, Class D	4.44%	04/10/2046	8,381	7,159,669	0.1
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust					
Series 2015-C28, Class B	4.22%	05/15/2048	2,802	2,674,263	0.0
Series 2015-LC20, Class C	4.06%	04/15/2050	7,415	6,937,833	0.1
Series 2015-SG1, Class AS	4.05%	09/15/2048	5,156	4,966,309	0.0
Series 2016-C32, Class XA(g)	1.37%	01/15/2059	109,982	3,641,561	0.0
Series 2016-LC24, Class XA(g)	1.75%	10/15/2049	80,505	4,050,174	0.0
Series 2016-LC25, Class XA(g)	0.98%	12/15/2059	123,136	3,406,293	0.0
Series 2017-C38, Class XA(g)	1.12%	07/15/2050	33,894	1,239,581	0.0
Series 2018-C48, Class XA(g)	1.12%	01/15/2052	11,918	541,473	0.0
WF-RBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2011-C4, Class E	4.99%	06/15/2044	8,030	6,279,174	0.1
Series 2012-C9, Class E	4.99%	11/15/2045	5,000	4,809,183	0.0
Series 2013-C11, Class B	3.71%	03/15/2045	1,758	1,743,085	0.0
Series 2013-C14, Class B	3.84%	06/15/2046	360	349,069	0.0
Series 2014-C22, Class XA(g)	0.94%	09/15/2057	39,341	467,402	0.0
Series 2014-C24, Class AS	3.93%	11/15/2047	6,846	6,624,373	0.1
Series 2014-C25, Class D	3.80%	11/15/2047	9,035	7,899,495	0.1
Series 2014-LC14, Class C	4.34%	03/15/2047	853	823,192	0.0
				287,452,775	1.7
政府系機関CMBS					
Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates					
Series K072, Class A2	3.44%	12/25/2027	12,923	12,712,521	0.1
Series K073, Class A2	3.35%	01/25/2028	11,000	10,770,776	0.0
				23,483,297	0.1
非政府系機関変動利付CMBS					
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-BPR, Class D(d)	6.64%	05/15/2036	9,789	9,083,571	0.1
				9,083,571	0.1
				320,019,643	1.9
準ソブリン					
準ソブリン債					
バーレーン					
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The)	7.50%	10/25/2027	25,539	25,985,933	0.2
インドネシア					
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5.45%	05/15/2030	4,342	4,242,568	0.0
カザフスタン					
KazMunayGas National Co. JSC	4.75%	04/24/2025	1,395	1,355,591	0.0
メキシコ					
Comision Federal de Electricidad	3.35%	02/09/2031	13,131	10,269,263	0.1
Comision Federal de Electricidad	3.88%	07/26/2033	10,400	8,013,200	0.0
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	20,918	18,784,364	0.1
Comision Federal de Electricidad	6.13%	06/16/2045	5,200	4,373,850	0.0
Petroleos Mexicanos	5.95%	01/28/2031	71,699	53,648,777	0.3
Petroleos Mexicanos	6.49%	01/23/2027	10,352	9,171,872	0.1
Petroleos Mexicanos	6.75%	09/21/2047	48,445	30,418,615	0.2
Petroleos Mexicanos	6.95%	01/28/2060	18,641	11,604,023	0.1
				146,283,964	0.9
パナマ					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	4.00%	08/11/2041	9,964	8,100,732	0.1
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	5.13%	08/11/2061	8,472	6,797,721	0.0
				14,898,453	0.1
トリニダード・トバゴ					
Trinidad Generation UnLtd.	5.25%	11/04/2027	7,557	7,324,622	0.0
				200,091,131	1.2
エマージング・マーケットー社債					
産業					
消費財（景気敏感）ーその他					
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	12,622	8,141,190	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.63%	07/17/2027	9,002	6,387,482	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.25%	06/18/2025	8,970	7,530,875	0.1
MGM China Holdings Ltd.	5.38%	05/15/2024	4,527	3,983,760	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.88%	05/15/2026	4,869	4,041,270	0.0
Studio City Finance Ltd.	5.00%	01/15/2029	30,884	16,059,680	0.1
Wynn Macau Ltd.	4.88%	10/01/2024	953	762,400	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.50%	01/15/2026	30,257	23,449,175	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	4,203	3,026,160	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.63%	08/26/2028	16,758	11,730,600	0.1
				85,112,592	0.5

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
消費財（ディフェンシブ）					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4.75%	05/09/2027	USD 25,018	\$ 21,918,895	0.1%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	05/09/2029	19,409	16,859,143	0.1
				38,778,038	0.2
エネルギー					
Leviathan Bond Ltd.	5.75%	06/30/2023	16,779	16,677,277	0.1
Leviathan Bond Ltd.	6.13%	06/30/2025	5,318	5,218,952	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	12,964	12,614,067	0.1
				34,510,296	0.2
				158,400,926	0.9
金融機関					
保険					
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd./Highlands Holdings Bond Co-Issuer, Inc. (b)	7.63%	10/15/2025	12,319	11,579,538	0.1
				169,980,464	1.0
CLO（ローン担保証券）					
CLO－変動利付					
AGL CLO 9 Ltd., Series 2020-9A, Class D(d)	6.41%	01/20/2034	4,250	4,002,875	0.0
AGL CLO 10 Ltd., Series 2021-10A, Class D(d)	5.41%	04/15/2034	6,750	6,038,219	0.0
AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class D(d)	5.66%	04/15/2034	4,750	4,312,368	0.0
ATG CLO Ltd., Series 2021-3A, Class D(d)	5.88%	01/25/2035	10,400	9,357,088	0.1
Apidos CLO XXXV, Series 2021-35A, Class D(d)	5.36%	04/20/2034	6,000	5,464,872	0.0
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2021-4A, Class D(d)	5.81%	10/20/2034	4,000	3,572,696	0.0
Ballyrock CLO Ltd., Series 2020-14A, Class C(d)	6.31%	01/20/2034	8,330	7,777,571	0.1
Black Diamond CLO Ltd., Series 2016-1A, Class A2AR(d)	4.52%	04/26/2031	11,000	10,452,420	0.1
Black Diamond CLO Ltd., Series 2019-2A, Class B(d)	5.83%	07/23/2032	8,000	7,549,160	0.1
Dryden 49 Senior Loan Fund, Series 2017-49A, Class E(d)	9.04%	07/18/2030	4,717	4,261,402	0.0
Eaton Vance CLO Ltd., Series 2014-1RA, Class D(d)	5.56%	07/15/2030	1,500	1,375,452	0.0
Elmwood CLO 15 Ltd., Series 2022-2A, Class D(d)	4.31%	04/22/2035	3,550	3,247,235	0.0
Goldentree Loan Opportunities Ltd., Series 2015-11A, Class AR2(d)	3.81%	01/18/2031	600	592,435	0.0
Milos CLO Ltd., Series 2017-1A, Class DR(d)	5.46%	10/20/2030	6,000	5,571,534	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., Series 2019-33A, Class DR(d)	5.64%	10/16/2033	1,875	1,743,051	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., Series 2020-39A, Class D(d)	6.31%	01/20/2032	1,000	961,844	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., Series 2021-43A, Class D(d)	5.84%	07/17/2035	11,050	10,340,280	0.1
New Mountain CLO 3 Ltd., Series CLO-3A, Class D(d)	6.06%	10/20/2034	11,950	10,722,078	0.1
Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A, Class D(d)	7.91%	01/20/2031	2,750	2,418,562	0.0
Pikes Peak CLO 10, Series 2022-10A, Class D(d)	4.73%	04/22/2034	8,650	7,971,079	0.1
Pikes Peak CLO 8, Series 2021-8A, Class D(d)	5.81%	07/20/2034	4,000	3,612,396	0.0
Venture XXVII CLO Ltd., Series 2017-27A, Class D(d)	6.71%	07/20/2030	17,169	15,569,726	0.1
Wehle Park CLO Ltd., Series 2022-1A, Class D(d)	4.09%	04/21/2035	7,000	6,387,535	0.0
				133,301,878	0.8
ABS（アセット・バック証券）					
自動車－確定利付					
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A, Class C	4.24%	09/22/2025	4,000	3,848,500	0.0
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-4A, Class E	5.38%	07/15/2025	13,125	13,158,300	0.1
First Investors Auto Owner Trust, Series 2018-1A, Class E	5.35%	07/15/2024	3,100	3,102,018	0.0
Flagship Credit Auto Trust Series 2019-1, Class E	5.06%	06/15/2026	5,339	5,197,443	0.0
Series 2019-2, Class E	4.52%	12/15/2026	5,677	5,516,793	0.1
Series 2019-3, Class E	3.84%	12/15/2026	5,230	5,009,874	0.0
				35,832,928	0.2
その他のABS－確定利付					
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P2, Class C	5.21%	10/15/2025	557	554,463	0.0
Marlette Funding Trust Series 2018-3A, Class C(d)	4.63%	09/15/2028	1,835	1,829,245	0.0
Series 2018-4A, Class C	4.91%	12/15/2028	2,569	2,564,881	0.0
				4,948,589	0.0
				40,781,517	0.2
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	16,444	14,026,732	0.1
Bahrain Government International Bond	7.38%	05/14/2030	7,799	7,827,271	0.0
				21,854,003	0.1
				16,080,391,836	97.0

	利率	日付 (月/日/年)	額面価額 (単位：千)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
その他の譲渡性のある証券					
CLO (ローン担保証券)					
CLO—変動利付					
AGL CLO 12 Ltd. Series 2021-12A, Class D (d)	5.56%	07/20/2034	USD 6,000	\$ 5,330,244	0.0%
AGL CLO 13 Ltd. Series 2021-13A, Class D (d)	5.86%	10/20/2034	27,834	25,111,025	0.2
AGL CLO 16 Ltd. Series 2021-16A, Class D (d)	5.81%	01/20/2035	5,550	4,979,016	0.0
Apidos CLO XXIII Series 2015-23A, Class ER (d)	8.71%	04/15/2033	2,248	2,014,820	0.0
Ballyrock CLO Ltd. Series 2021-17A, Class C (d)	5.61%	07/20/2034	13,950	12,479,809	0.1
Ballyrock CLO 16 Ltd. Series 2021-16A, Class C (d)	5.76%	10/20/2034	3,000	2,660,370	0.0
CBAM Ltd. Series 2018-7A, Class B1 (d)	4.31%	07/20/2031	7,726	7,408,315	0.0
CIFC Funding Ltd. Series 2017-3A, Class A1 (d)	3.93%	07/20/2030	560	553,325	0.0
Dryden CLO Ltd. Series 2018-57A, Class A (d)	3.92%	05/15/2031	25,195	24,736,753	0.2
Greywolf CLO VI Ltd. Series 2018-1A, Class A1 (d)	1.30%	04/26/2031	22,100	21,689,780	0.1
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. Series 2018-1A, Class A2 (d)	4.51%	07/21/2031	7,424	7,051,123	0.0
ICG US CLO Ltd. Series 2015-1A, Class CR (d)	5.84%	10/19/2028	2,500	2,353,972	0.0
Invesco CLO Ltd. Series 2021-1A, Class D (d)	5.56%	04/15/2034	8,000	7,208,848	0.0
Neub 2022-51a D Series 2022-51A, Class D (d)	8.27%	10/23/2035	9,161	9,046,240	0.1
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd. Series 2019-33A, Class CR (d)	4.64%	10/16/2033	12,000	11,266,728	0.1
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd. Series 2021-42A, Class D (d)	5.54%	07/16/2035	4,000	3,657,708	0.0
Northwoods Capital XII-B Ltd. Series 2018-12BA, Class B (d)	3.68%	06/15/2031	5,400	5,137,884	0.0
Octagon Investment Partners 38 Ltd. Series 2018-1A, Class B (d)	4.66%	07/20/2030	3,900	3,674,993	0.0
OZLM Ltd. Series 2014-7RA, Class BR (d)	4.94%	07/17/2029	9,000	8,606,898	0.1
OZLM VII Ltd. Series 2014-7RA, Class CR (d)	5.74%	07/17/2029	10,500	9,835,434	0.1
OZLM XVIII Ltd. Series 2018-18A, Class A (d)	3.53%	04/15/2031	9,625	9,439,488	0.1
OZLM XVIII Ltd. Series 2018-18A, Class B (d)	4.06%	04/15/2031	3,000	2,843,826	0.0
Peace Park CLO Ltd. Series 2021-1A, Class D (d)	5.66%	10/20/2034	27,675	25,699,974	0.2
PPM CLO 5 Ltd. Series 2021-5A, Class D (d)	5.79%	10/18/2034	16,000	14,050,928	0.1
Sound Point CLO XIX Ltd. Series 2018-1A, Class A (d)	3.51%	04/15/2031	34,104	33,414,826	0.2
Speak Series 2022-12A, Class D (d)	6.94%	07/18/2034	4,550	4,318,296	0.0
THL Credit Wind River CLO Ltd. Series 2017-4A, Class A (d)	4.13%	11/20/2030	6,898	6,805,625	0.0
TICP CLO IX Ltd. Series 2017-9A, Class B (d)	4.31%	01/20/2031	1,550	1,504,549	0.0
Venture XXIX CLO Ltd. Series 2017-29A, Class C (d)	5.41%	09/07/2030	2,300	2,160,655	0.0
Voya CLO Ltd. Series 2016-3A, Class A1R (d)	3.93%	10/18/2031	3,000	2,953,584	0.0
Voya CLO Ltd. Series 2016-3A, Class BR (d)	4.94%	10/18/2031	10,000	9,303,700	0.1
				<u>287,298,736</u>	<u>1.7</u>
CMO (モーゲージ担保証券)					
政府系機関確定利付					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICs					
Series 4933, Class IO(g)	5.00%	03/15/2049	7,352	1,198,634	0.0
Series 4987, Class IC(g)	4.50%	06/25/2050	112,432	19,316,886	0.1
Series 4993, Class LI(g)	5.00%	07/25/2050	13,613	2,192,606	0.0
Series 5008, Class AI(g)	3.50%	09/25/2050	15,090	2,463,340	0.0
Series 5013, Class JI(g)	4.00%	09/25/2050	25,465	3,868,299	0.0
Series 5018, Class GI(g)	4.50%	10/25/2050	17,390	3,186,621	0.0
Series 5036, Class IT(g)	4.00%	03/25/2050	7,015	1,273,666	0.0
Series 5049, Class CI(g)	3.50%	12/25/2050	24,506	4,376,195	0.1
Federal National Mortgage Association REMICs					
Series 2010-109, Class IM(g)	5.50%	09/25/2040	2,138	353,392	0.0
Series 2015-22, Class EI(g)	6.00%	04/25/2045	18,987	3,491,116	0.0
Series 2016-11, Class GI(g)	5.00%	03/25/2046	3,869	700,740	0.0
Series 2016-33, Class NI(g)	5.00%	07/25/2034	16,109	2,883,191	0.0
Series 2016-34, Class AI(g)	5.00%	06/25/2046	14,114	2,288,872	0.0
Series 2016-37, Class BI(g)	5.00%	06/25/2046	25,300	4,353,055	0.1
Government National Mortgage Association					
Series 2015-62, Class GI(g)	6.50%	05/20/2045	15,523	2,943,674	0.0
Series 2019-57, Class IO(g)	5.50%	05/20/2049	4,848	870,150	0.0
				<u>55,760,437</u>	<u>0.3</u>
政府系機関変動利付					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICs					
Series 3725, Class CS(d) (f)	3.61%	05/15/2040	20,946	1,700,089	0.0
Series 4292, Class S(d) (f)	3.66%	01/15/2044	2,563	335,860	0.0
Series 4317, Class SD(d) (f)	4.81%	08/15/2035	6,267	932,226	0.0
Series 4372, Class JS(d) (f)	3.71%	08/15/2044	15,279	1,793,371	0.0
Series 4373, Class SA(d) (f)	3.76%	08/15/2044	9,581	1,201,101	0.0
Series 4570, Class ST(d) (f)	3.61%	04/15/2046	8,428	1,064,013	0.0
Series 4593, Class SA(d) (f)	3.61%	06/15/2046	10,894	1,318,649	0.0
Series 4719, Class SA(d) (f)	3.76%	09/15/2047	8,431	1,165,657	0.0
Series 4735, Class SA(d) (f)	3.81%	12/15/2047	25,000	3,269,637	0.1
Series 4736, Class LS(d) (f)	3.81%	12/15/2047	11,189	1,610,517	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(%)
Series 4736, Class SM(d) (f)	3.81%	12/15/2047	USD 22,427	\$ 3,016,519	0.1%
Series 4927, Class SJ(d) (f)	3.61%	11/25/2049	15,810	2,578,288	0.0
Series 4981, Class JS(d) (f)	3.66%	06/25/2050	112,645	16,398,209	0.1
Federal National Mortgage Association REMICs					
Series 2006-8, Class JH(d) (f)	4.16%	03/25/2036	8,684	1,151,834	0.0
Series 2012-17, Class ES(d) (f)	4.11%	03/25/2041	1,276	58,696	0.0
Series 2013-62, Class SA(d) (f)	4.26%	06/25/2043	10,823	1,816,932	0.0
Series 2014-35, Class CS(d) (f)	3.71%	06/25/2044	11,848	1,115,792	0.0
Series 2015-57, Class AS(d) (f)	3.81%	08/25/2045	43,877	4,092,690	0.1
Series 2016-60, Class SA(d) (f)	3.66%	09/25/2046	25,392	2,379,335	0.0
Series 2016-65, Class AS(d) (f)	3.66%	09/25/2046	11,364	1,252,127	0.0
Series 2017-49, Class SP(d) (f)	3.71%	07/25/2047	7,240	937,940	0.0
Series 2017-81, Class CS(d) (f)	3.76%	10/25/2047	7,797	1,292,140	0.0
Series 2017-85, Class HS(d) (f)	3.76%	11/25/2047	12,950	1,639,100	0.0
Series 2017-109, Class SJ(d) (f)	3.76%	01/25/2048	3,204	447,952	0.0
Series 2018-13, Class SG(d) (f)	3.71%	03/25/2048	7,143	1,029,854	0.0
Series 2018-39, Class AS(d) (f)	3.76%	06/25/2048	6,469	1,090,114	0.0
Series 2018-47, Class SD(d) (f)	3.76%	07/25/2048	20,922	2,903,001	0.1
Series 2018-63, Class KS(d) (f)	3.76%	09/25/2048	5,655	767,323	0.0
Series 2019-38, Class SM(d) (f)	3.61%	07/25/2049	6,203	1,076,929	0.0
Series 2019-42, Class SQ(d) (f)	3.61%	08/25/2049	18,118	2,546,236	0.0
Series 2019-60, Class SJ(d) (f)	3.61%	10/25/2049	19,225	2,622,606	0.0
Series 2019-65, Class SY(d) (f)	3.61%	11/25/2049	12,987	1,933,340	0.0
Government National Mortgage Association					
Series 2017-115, Class SA(d) (f)	3.83%	07/20/2047	12,237	1,382,536	0.0
Series 2017-122, Class SA(d) (f)	3.83%	08/20/2047	15,250	1,842,514	0.0
Series 2017-149, Class SG(d) (f)	3.83%	10/20/2047	11,485	1,336,959	0.0
Series 2020-47, Class SG(d) (f)	3.63%	02/20/2049	14,600	1,430,648	0.0
				<u>72,530,734</u>	<u>0.5</u>
リスクシェア変動利付					
JPMorgan Madison Avenue Securities Trust, Series 2015-CH1, Class M2(d)	7.94%	10/25/2025	450	438,877	0.0
PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2020-1R, Class A(d)	4.84%	02/27/2023	12,343	12,195,504	0.1
Wells Fargo Credit Risk Transfer Securities Trust, Series 2015-WF1, Class 1M2(d)	7.69%	11/25/2025	534	489,618	0.0
				<u>13,123,999</u>	<u>0.1</u>
				<u>141,415,170</u>	<u>0.9</u>
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					
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3, Class XA(g)	1.82%	04/15/2049	110,808	4,801,657	0.1
Commercial Mortgage Trust					
Series 2014-CR15, Class XA(g)	0.77%	02/10/2047	6,299	45,297	0.0
Series 2012-CR3, Class D	4.93%	10/15/2045	3,971	3,097,380	0.0
Grantor Trust CGCMT, Series 2015-P1X(h)	4.49%	09/15/2048	105	5,073,287	0.1
Grantor Trust COMM, Series 2014-UBS2(h)	0.00%	10/03/2047	143	4,675,194	0.0
Grantor Trust CSAIL, Series 2015-C1(h)	4.00%	04/15/2050	207	5,428,207	0.1
Grantor Trust JPMBB, Series 2014-C24(h)	4.00%	11/15/2047	222	2,851,223	0.0
Grantor Trust WFRBS, Series 2014-C23(h)	3.40%	10/15/2057	125	4,318,514	0.0
GS Mortgage Securities Corp. II, Series 2013-GC10, Class XA(g)	1.60%	02/10/2046	27,641	46,960	0.0
GS Mortgage Securities Trust					
Series 2013-GC13, Class E(h)	3.49%	07/10/2046	112	3,090,531	0.0
Series 2013-GC13, Class E(h) (i)	3.49%	07/10/2046	119	4,622,432	0.0
Series 2013-GC13, Class F(h)	3.49%	07/10/2046	50	899,883	0.0
Series 2013-GC13, Class F(h) (i)	3.49%	07/10/2046	30	1,678,736	0.0
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-LC20, Class XA(g)	1.43%	04/15/2050	31,905	752,450	0.0
WF-RBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C7, Class E	4.81%	06/15/2045	8,500	765,000	0.0
				<u>42,146,751</u>	<u>0.3</u>
非政府系機関変動利付CMBS					
Starwood Retail Property Trust, Series 2014- STAR, Class A(d)	3.86%	11/15/2027	36,183	24,785,449	0.1
				<u>24,785,449</u>	<u>0.1</u>
				<u>66,932,200</u>	<u>0.4</u>
普通株					
Mt. Logan Re Ltd. (h)			10,878	9,709,449	0.1
企業投資適格債					
金融機関					
銀行業					
ABN AMRO Bank NV	7.75%	05/15/2023	7,651	7,770,807	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(%)
エマージング・マーケットー社債					
産業					
資本財					
Odebrecht Holdco Finance Ltd.	0.00%	09/10/2058	USD 19,218	\$ 124,916	0.0%
エマージング・マーケットーハード・カレンシー					
産業					
消費財 (ディフエンシブ)					
Virgolino de Oliveira Finance SA (h) (j)	10.50%	01/28/2018	3,700	370	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA (h) (j)	11.75%	02/09/2022	31,238	3,124	0.0
Tonon Luxembourg SA (b) (e) (h)	6.50%	10/31/2024	4,600	460	0.0
				3,954	0.0
公益事業					
電気					
Chile Electricity PEC SpA	0.00%	01/25/2028	5,495	3,794,984	0.0
Terraform Global Operating LLC	6.12%	03/01/2026	7,314	7,011,720	0.1
				10,806,704	0.1
				10,810,658	0.1
地方自治体ーアメリカ合衆国地方債					
アメリカ合衆国					
State of California, Series 2010	7.60%	11/01/2040	1,600	2,160,052	0.0
State of Illinois, Series 2010	7.35%	07/01/2035	7,675	8,422,652	0.1
Wisconsin Public Finance Authority, Series 2021	5.75%	07/25/2041	15,000	14,174,052	0.1
				24,756,756	0.2
準ソブリン					
準ソブリン債					
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC(e)	7.63%	11/08/2026	14,994	2,959,441	0.0
State Agency of Roads of Ukraine	6.25%	06/24/2030	22,184	3,865,562	0.0
				6,825,003	0.0
				555,643,695	3.4
投資有価証券合計					
(取得原価 \$19,445,149,128)				\$ 16,636,035,531	100.4%
定期預金					
ANZ, London(k)	0.80%	-		27,004	0.0
Bank of Nova Scotia, Toronto(k)	1.37%	-		5,294	0.0
BBH, Grand Cayman(k)	1.65%	-		4,497	0.0
BBH, Grand Cayman(k)	4.15%	-		210,113	0.0
BNP Paribas, Paris(k)	(0.34)%	-		58	0.0
BNP Paribas, Paris(k)	0.40%	-		1,743,554	0.0
BNP Paribas, Paris(k)	1.10%	-		949	0.0
DBS Bank Ltd, Singapore(k)	1.68%	-		272,306,421	1.6
HSBC Bank PLC, Paris(k)	(0.13)%	-		12,002,310	0.1
Sumitomo, London(k)	0.87%	-		33,960	0.0
定期預金合計				286,334,160	1.7
負債控除後その他資産				(355,653,606)	(2.1)
純資産額				\$ 16,566,716,085	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	12/20/2022	2,437	\$ 334,519,648	\$ 331,051,219	\$ (3,468,429)
U.S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures	12/30/2022	7,823	1,629,746,398	1,629,750,930	4,532
U.S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	12/30/2022	4,352	483,828,773	482,290,002	(1,538,771)
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	12/20/2022	15,119	1,781,865,414	1,767,505,594	(14,359,820)
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures	12/20/2022	2,710	408,564,508	405,145,000	(3,419,508)
ショート					
U.S. 10 Yr Ultra Future	12/20/2022	4,709	592,375,781	589,507,938	2,867,843
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures+	12/20/2022	68	7,998,844	7,949,625	49,219
					\$ (19,864,934)
				評価益	\$ 2,921,594
				評価損	\$ (22,786,528)

+ 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. +	AUD 1,720,853	USD 1,202,271	09/06/2022	\$ 24,713,524
Brown Brothers Harriman & Co. +	CAD 320,765	USD 249,754	09/06/2022	5,522,090
Brown Brothers Harriman & Co. +	CNH 11,370	USD 1,663	09/06/2022	13,090
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR 239,468	USD 245,103	09/06/2022	4,387,210
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR 1,384	USD 1,384	09/06/2022	(7,082)
Brown Brothers Harriman & Co. +	GBP 355,545	USD 432,003	09/06/2022	18,936,422
Brown Brothers Harriman & Co. +	PLN 197,256	USD 42,820	09/06/2022	871,841
Brown Brothers Harriman & Co. +	PLN 2,453	USD 515	09/06/2022	(7,001)
Brown Brothers Harriman & Co. +	SGD 621,561	USD 451,289	09/06/2022	6,504,060
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 1,590,970	AUD 2,286,051	09/06/2022	(26,655,317)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 332,976	CAD 428,933	09/06/2022	(6,385,258)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 139	CNH 960	09/06/2022	529
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 48,325	CNH 326,692	09/06/2022	(932,150)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 90,301	EUR 89,858	09/06/2022	25,496
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 240,262	EUR 234,651	09/06/2022	(4,387,913)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 573,981	GBP 475,542	09/06/2022	(21,504,406)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 13,838	PLN 65,563	09/06/2022	104,092
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 42,820	PLN 197,256	09/06/2022	(871,841)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 235	SGD 329	09/06/2022	22
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 599,491	SGD 827,767	09/06/2022	(7,145,469)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 124,968	ZAR 2,088,938	09/06/2022	(3,051,936)
Brown Brothers Harriman & Co. +	ZAR 1,572,420	USD 94,676	09/06/2022	2,905,434
Brown Brothers Harriman & Co. +	CAD 127,165	USD 99,123	09/12/2022	2,302,454
Brown Brothers Harriman & Co. +	CHF 45,583	USD 48,337	09/12/2022	1,669,586
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR 219,197	USD 225,506	09/12/2022	5,078,657
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR 1,665	USD 1,667	09/12/2022	(7,089)
Brown Brothers Harriman & Co. +	JPY 5,733,736	USD 43,079	09/12/2022	1,776,363
Brown Brothers Harriman & Co. +	NZD 464,098	USD 295,375	09/12/2022	11,435,004
Brown Brothers Harriman & Co. +	SGD 508,403	USD 370,230	09/12/2022	6,411,463
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 131,144	CAD 168,793	09/12/2022	(2,629,028)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 63,344	CHF 59,945	09/12/2022	(1,972,034)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 83,856	EUR 83,412	09/12/2022	24,692
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 220,663	EUR 214,380	09/12/2022	(5,079,318)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 56,991	JPY 7,633,842	09/12/2022	(2,000,881)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 395,075	NZD 625,641	09/12/2022	(12,302,337)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 235	SGD 329	09/12/2022	24
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 491,326	SGD 676,891	09/12/2022	(6,936,568)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 242,136	ZAR 4,008,163	09/12/2022	(8,333,599)
Brown Brothers Harriman & Co. +	ZAR 3,010,726	USD 183,681	09/12/2022	8,060,677
Brown Brothers Harriman & Co. +	AUD 1,428,565	USD 991,186	09/19/2022	13,424,780
Brown Brothers Harriman & Co. +	CAD 216,793	USD 167,879	09/19/2022	2,830,061
Brown Brothers Harriman & Co. +	CNH 9,734	USD 1,421	09/19/2022	8,435
Brown Brothers Harriman & Co. +	GBP 234,246	USD 282,683	09/19/2022	10,470,729
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 1,475,248	AUD 2,132,323	09/19/2022	(15,809,043)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 252,409	CAD 326,676	09/19/2022	(3,702,803)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 139	CNH 960	09/19/2022	536
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 47,502	CNH 322,358	09/19/2022	(732,331)
Brown Brothers Harriman & Co. +	USD 421,821	GBP 351,819	09/19/2022	(12,980,096)
Brown Brothers Harriman & Co. +	EUR 174	USD 175	10/03/2022	(9)
				<u>\$ (15,956,238)</u>
				評価益 \$ 127,477,271
				評価損 \$ (143,433,509)

+ クラス受益証券のヘッジ目的で使用。

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
販売契約					
Citigroup Global Markets, Inc. / (INTRCONX)	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	USD 3,145	\$ (342,828)	\$ (296,894)
Citigroup Global Markets, Inc. / (INTRCONX)	CDX-NAHY Series 38, 5 Year Index	06/20/2027	USD 1,865,299	(22,860,428)	(80,231,766)
Goldman Sachs International/ (INTRCONX)	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	USD 2,611	(284,548)	(246,422)
合計				<u>\$ (23,487,804)</u>	<u>\$ (80,775,082)</u>

中央清算機関で清算される金利スワップ契約

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	\$ 2,451,976
Citigroup Global Markets, Inc. / (CME Group)	USD 58,460	06/28/2026	1.460%	3 Month LIBOR	4,189,033
合計					<u>\$ 6,641,009</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 3,858	\$ (1,617,400)	\$ (72,867)	\$ (1,544,533)
Barclays Bank PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	18,329	(3,988,310)	(266,777)	(3,721,533)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	315	(34,283)	177	(34,460)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	6,290	(685,657)	(107,535)	(578,122)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	6,290	(685,657)	(116,384)	(569,273)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	12,581	(1,371,314)	(240,187)	(1,131,127)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1,255	(525,978)	(227,340)	(298,638)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2,510	(1,052,280)	(446,944)	(605,336)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2,510	(1,052,280)	(456,278)	(596,002)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2,510	(1,052,280)	(458,435)	(593,845)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,601	(1,509,681)	(414,857)	(1,094,824)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(550,051)	(1,067,349)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(624,840)	(992,560)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(72,910)	(1,544,490)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(80,051)	(1,537,349)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(80,051)	(1,537,349)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(74,669)	(1,542,731)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	6,173	(2,587,840)	(1,139,026)	(1,448,814)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	188	(41,000)	(21,678)	(19,322)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	228	(49,615)	(13,200)	(36,415)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	268	(58,389)	(30,757)	(27,632)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	616	(134,007)	(76,243)	(57,764)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	1,417	(308,376)	(83,317)	(225,059)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	1,466	(319,065)	(138,269)	(180,796)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(210,168)	(587,494)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(1,034,940)	237,278
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(1,111,018)	313,356
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(298,528)	(499,134)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	4,399	(957,194)	(338,952)	(618,242)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	4,897	(1,065,517)	(1,213,726)	148,209
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,103	(1,545,709)	(411,222)	(1,134,487)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(2,103,537)	508,213
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(2,086,840)	491,516
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(414,620)	(1,180,704)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(431,026)	(1,164,298)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(590,060)	(1,005,264)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(698,142)	(897,182)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(699,912)	(895,412)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(689,732)	(905,592)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(685,081)	(910,243)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	9,182	(1,997,984)	(2,106,779)	108,795
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	9,182	(1,997,984)	(2,085,711)	87,727
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,997	(2,392,986)	(951,047)	(1,441,939)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,997	(2,392,986)	(1,468,681)	(924,305)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,997	(2,392,986)	(843,001)	(1,549,985)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	12,242	(2,663,872)	(2,780,837)	116,965
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	12,974	(2,823,205)	(747,793)	(2,075,412)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	13,246	(2,882,272)	(778,734)	(2,103,538)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	14,177	(3,084,878)	(1,151,980)	(1,932,898)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	18,329	(3,988,310)	(325,628)	(3,662,682)
Citigroup Global Markets, Inc	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	21,994	(4,785,972)	(1,704,512)	(3,081,460)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	1,558	(169,837)	(58,349)	(111,488)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	2,290	(249,579)	(88,695)	(160,884)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	2,809	(306,146)	(103,614)	(202,532)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	3,053	(332,749)	(116,594)	(216,155)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	3,117	(339,743)	(118,935)	(220,808)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	6,353	(692,513)	(62,998)	(629,515)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	7,792	(849,323)	(291,791)	(557,532)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,472	(1,455,660)	(309,215)	(1,146,445)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(69,309)	(1,548,091)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	7,331	(3,073,060)	(677,236)	(2,395,824)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	7,717	(3,234,800)	(149,338)	(3,085,462)
Credit Suisse International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	1,716	(373,306)	(20,571)	(352,735)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	1,573	(171,414)	884	(172,298)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	3,145	(342,828)	(60,047)	(282,781)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	3,145	(342,828)	(115,665)	(227,163)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2,523	(1,057,456)	(465,818)	(591,638)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	32,796	(13,747,898)	(5,956,008)	(7,791,890)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	233	(50,731)	(22,577)	(28,154)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	2,993	(651,211)	(289,809)	(361,402)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,049	(663,495)	(199,531)	(463,964)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,145	(684,394)	(208,988)	(475,406)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(482,642)	(315,020)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(465,589)	(332,073)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(952,442)	(642,882)

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
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	USD 7,331	\$ (1,595,324)	\$ (529,725)	\$ (1,065,599)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	8,178	(1,779,424)	(548,428)	(1,230,996)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	8,285	(1,802,716)	(831,282)	(971,434)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,100	(2,197,718)	(1,127,753)	(1,069,965)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	14,242	(3,099,076)	(963,866)	(2,135,210)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	14,663	(3,190,648)	(875,085)	(2,315,563)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	3,145	(342,828)	(28,424)	(314,404)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	3,145	(342,828)	(32,180)	(310,648)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	3,145	(342,828)	(64,459)	(278,369)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	4,430	(482,840)	(167,580)	(315,260)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	5,210	(567,930)	(105,973)	(461,957)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	6,290	(685,657)	(251,023)	(434,634)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	6,290	(685,656)	(226,947)	(458,709)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	15,726	(1,714,142)	(538,437)	(1,175,705)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	289	(120,982)	(53,250)	(67,732)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1,553	(650,842)	(284,661)	(366,181)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2,505	(1,050,016)	(453,481)	(596,535)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	2,505	(1,050,016)	(455,294)	(594,722)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(553,469)	(1,063,931)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(556,848)	(1,060,552)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	5,402	(2,264,360)	(680,812)	(1,583,548)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	9,623	(4,033,795)	(1,727,601)	(2,306,194)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	10,015	(4,198,446)	(1,786,256)	(2,412,190)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	2,566	(558,363)	(261,108)	(297,255)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(300,919)	(496,743)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(326,852)	(470,810)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(345,673)	(451,989)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(374,360)	(423,302)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(373,910)	(423,752)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(458,772)	(338,890)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(522,868)	(274,794)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(390,148)	(407,514)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	4,730	(1,029,303)	(585,619)	(443,684)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	4,765	(1,036,961)	(487,252)	(549,709)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(709,653)	(885,671)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(1,037,123)	(558,201)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(1,061,382)	(533,942)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(1,043,310)	(552,014)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(1,045,735)	(549,589)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(844,034)	(751,290)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	9,436	(2,053,182)	(614,518)	(1,438,664)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	10,997	(2,392,986)	(631,725)	(1,761,261)
JPMorgan Securities, LLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	21,994	(4,785,972)	(1,790,380)	(2,995,592)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	205	(22,307)	(7,941)	(14,366)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. A Series 6	05/11/2063	6,290	(685,656)	(116,384)	(569,272)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	1,800	(754,678)	(208,701)	(545,977)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(67,521)	(1,549,879)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(70,980)	(1,546,420)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	3,858	(1,617,400)	(63,681)	(1,553,719)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	7,717	(3,234,800)	(142,108)	(3,092,692)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BB Series 6	05/11/2063	7,717	(3,234,800)	(145,592)	(3,089,208)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	3,666	(797,662)	(482,642)	(315,020)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	4,787	(1,041,587)	(307,875)	(733,712)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	5,645	(1,228,399)	(692,396)	(536,003)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(106,356)	(1,488,968)
Morgan Stanley & Co. International PLC	CDX-CMBX. NA. BBB- Series 6	05/11/2063	7,331	(1,595,324)	(74,047)	(1,521,277)
合計				<u>\$ (195,180,866)</u>	<u>\$ (73,573,972)</u>	<u>\$ (121,606,894)</u>
					評価益	\$ 2,012,059
					評価損	\$ (123,618,953)

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#	\$ 12,111,695
スワップ用合計					<u>\$ (183,629,272)</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。表示された利率は、2022年8月31日現在で有効であった。
- (e) 債務不履行証券。
- (f) 逆利息のみ証券。
- (g) IO — インタレスト・オンリー（金利のみ）。
- (h) 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。
- (i) 変動金利クーポン、2022年8月31日現在で表示された金利。
- (j) 債務不履行満期証券。
- (k) 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	—	英ポンド
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

財務書類に対する注記を参照のこと。

IV. お知らせ

該当事項はありません。