【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年5月18日提出
【計算期間】	第14特定期間(自　2020年8月19日至　2021年2月18日)
【ファンド名】	グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし
【発行者名】	アセットマネジメントＯｎｅ株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長　菅野　暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番２号
【事務連絡者氏名】	酒井　隆
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番２号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

ａ．ファンドの目的及び基本的性格

各ファンドは、追加型投信／内外／資産複合に属し、主としてグローバルドライブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」という場合があります。）への投資を通じて、世界各国のさまざまな資産への分散投資を実質的に行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

委託者は、受託者と合意のうえ、各ファンドにつき金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

各ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

■商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉）
単位型	国　内	株　　式
追加型	海　外	債　　券
	内　外	不動産投信
		その他資産 （　　）
		資産複合

（注）各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

■商品分類の定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式・債券・不動産投信（リート）・その他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

■属性区分表

＜限定為替ヘッジファンド＞

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

（注）ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

＜為替ヘッジなしファンド＞

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

（注）ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

■属性区分の定義

＜各ファンド共通＞

その他資産 （投資信託証券 （資産複合（株式　一般、債券　一般）））	投資信託証券への投資を通じて、実質的に複数資産（株式　一般、債券　一般）に投資を行います。
年４回	目論見書または投資信託約款において、年４回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル （含む日本）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（含む日本）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジあり （限定ヘッジ）（注）	目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
為替ヘッジなし（注）	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

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

※各ファンドはファミリーファンド方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産（資産複合）とは異なります。

商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（https://www.toushin.or.jp/）をご参照ください。

b．ファンドの特色

1 世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。

●各ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。
※詳しくは後述「ファンドの仕組み」をご覧ください。

●マザーファンドを通じて、各ファンドは主として「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスX」（以下「アロケーション・ファンド」といいます。）米ドル建投資証券に実質的な投資を行います。

●補助的な位置付けとして、短期米ドル建債券などを主要投資対象とする上場投資信託証券（以下「短期米ドル債ETF」といいます。）にも、マザーファンドを通じた実質的な投資を行います。
ただし、アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。
※短期米ドル債ETFについては、規模、流動性、信用リスク、追従するベンチマーク指数の差異などを総合的に判断して、銘柄を決定します。
※各ファンドが実質的に投資するアロケーション・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえマザーファンドおよび各ファンドの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

●マザーファンドにおけるアロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

ブラックロック

- 「ブラックロック」は、運用資産総額で世界最大級の独立系運用会社であるブラックロック・インクおよびグループ会社の総称です。
- 「ブラックロック」の運用資産総額は8.68兆米ドル（約896兆円*）にのぼります。
- 「ブラックロック」は世界各国の個人投資家および機関投資家のため、株式、債券およびオルタナティブ商品といったさまざまな資産クラスの運用を行っています。
- ブラックロック・ジャパン株式会社は、「ブラックロック」の日本拠点です。

上記は2020年12月末時点です。　※1米ドル=103.245円で換算

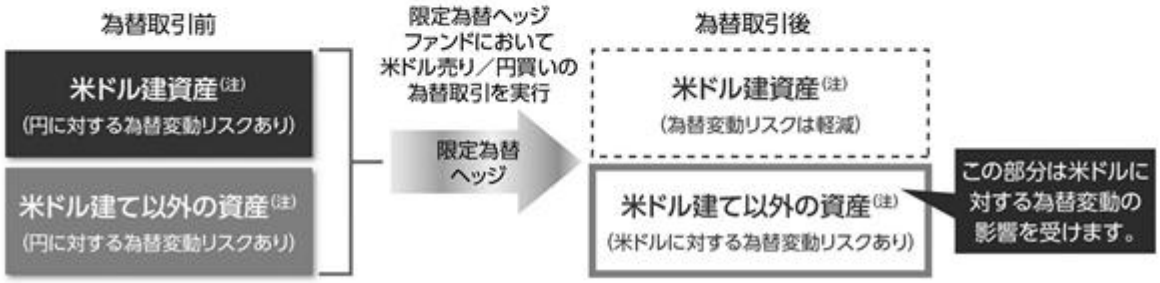
2 為替ヘッジの有無に応じて以下のファンドからお選びいただけます。

(3ヵ月決算型)限定為替ヘッジ　**(3ヵ月決算型)為替ヘッジなし**

●「限定為替ヘッジファンド」では、実質外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。

●「為替ヘッジなしファンド」では、実質外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

<限定為替ヘッジによる為替変動リスク軽減のイメージ図>



(注)マザーファンド(およびマザーファンドが投資するアロケーション・ファンド、短期米ドル債ETF)を通じて実質的に投資している資産

限定為替ヘッジに関する注意事項

「限定為替ヘッジファンド」では、マザーファンド(およびマザーファンドが投資するアロケーション・ファンド、短期米ドル債ETF)を通じて実質的に投資しているすべての資産の発行通貨について対円での為替ヘッジを行うわけでなく、全資産を米ドルに換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り／円買いの為替取引を行うことを基本とします。

これにより、米ドル建資産については対円での為替変動リスクが軽減されますが、米ドル建て以外の資産については、その発行通貨が米ドルに対して下落した場合は基準価額の値下がり要因に、上昇した場合には値上がり要因になります。また、円の金利が米ドルの金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

アロケーション・ファンドは、米ドルベースでの収益の獲得を目指します。アロケーション・ファンドの米ドル／円為替変動の影響を軽減することが限定為替ヘッジの主な目的です。

「グローバルドライブ」構成ファンド間においてスイッチングができる場合があります。

※「グローバルドライブ」構成ファンドは、アセットマネジメントOne株式会社を委託会社とする特定のファンドをグループ化したものであり、その構成ファンドの名称には「グローバルドライブ」の語句が付されています。なお、構成ファンドを総称して「グローバルドライブ」という場合があります。

※スイッチングのお取り扱いの有無などは、販売会社により異なります。また、販売会社によっては一部のファンドのみのお取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社でご確認ください。

■分配方針

原則として、年4回(毎年2月、5月、8月、11月の各月18日。休業日の場合は翌営業日。)の決算時に、収益の分配を行います。

◆分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)などの全額とします。

◆分配金額は、基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。

◆留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

※運用状況により分配金額は変動します。

※上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

◆投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が支払われるイメージ

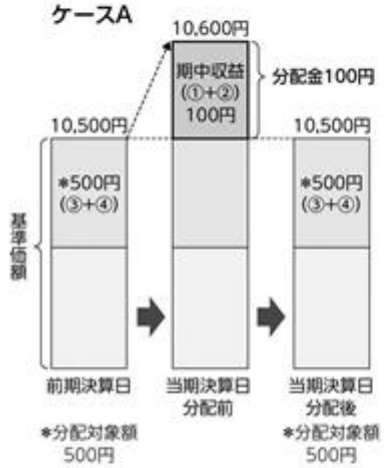
◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金額と基準価額の関係（イメージ）

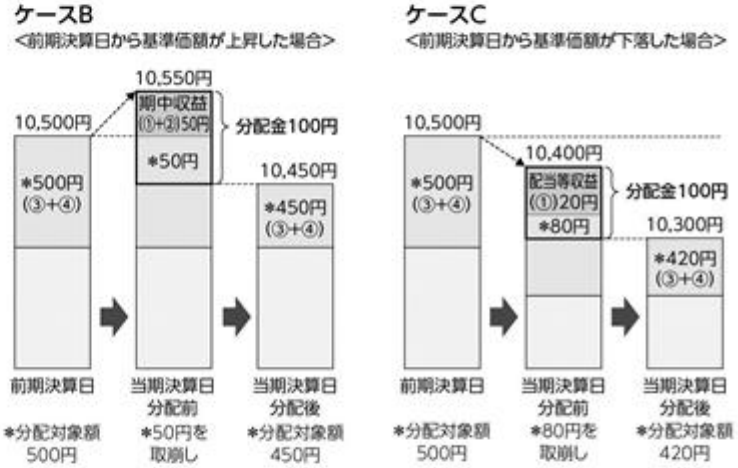
分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益（経費控除後）、②有価証券売買益・評価益（経費控除後）、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合



計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



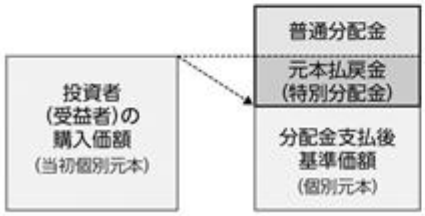
上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

ケースA：分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円=100円
ケースB：分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円=50円
ケースC：分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円=▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご留意ください。

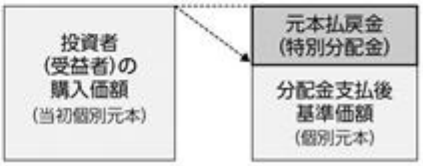
◆投資者（受益者）のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金（特別分配金）は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金（特別分配金）部分は、非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金　　：個別元本（投資者（受益者）のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者（受益者）の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

（２）【ファンドの沿革】

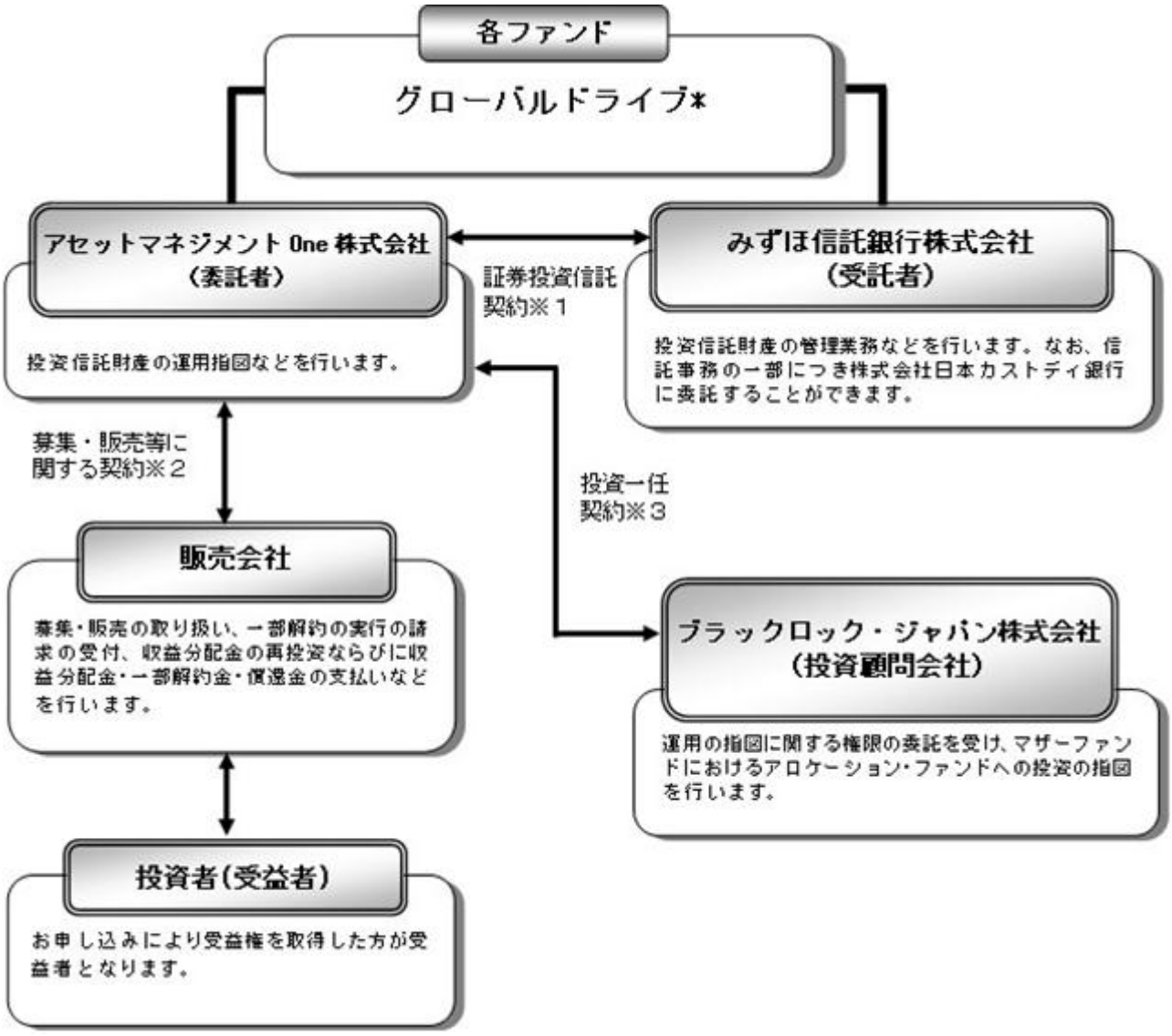
2014年２月24日	投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始
2016年10月１日	ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継

（３）【ファンドの仕組み】

ａ．ファンドの仕組み

図中の＊には次の表の各ファンドの名称をあてはめてご覧ください。

（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ	（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし



※１　証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

※２　募集・販売等に関する契約

委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

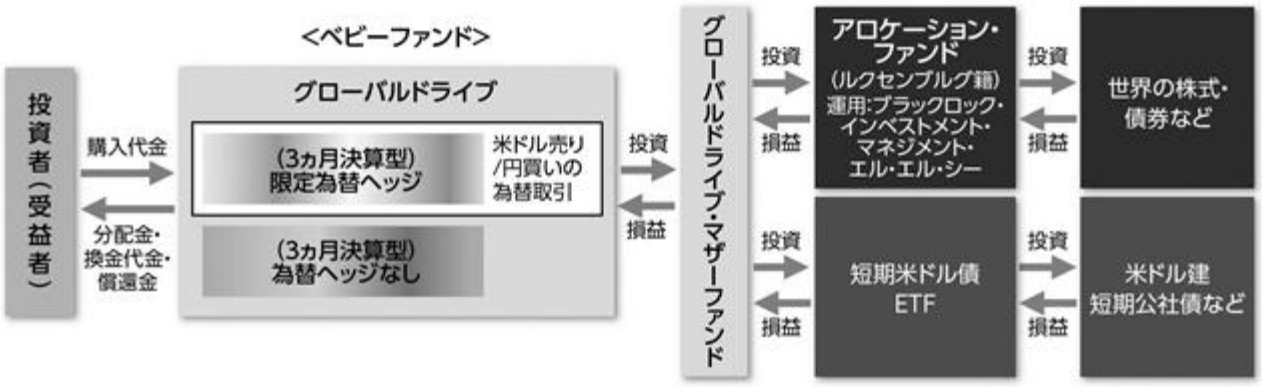
※３　投資一任契約

委託者と投資顧問会社との間において「投資一任契約」を締結しており、運用にかかる規定、運用責任の所在、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

■各ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。

「ファミリーファンド方式」とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をベビーファンド（各ファンド）としてとりまとめ、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。マザーファンドの損益はベビーファンドに反映されます。

※マザーファンドは投資信託証券を投資対象とする「ファンド・オブ・ファンズ方式」で運用を行います。



b．委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社
本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目８番２号

資本金の額
20億円（2021年2月26日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	**会社設立**
1998年3月31日	**「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得**
1998年12月1日	**証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可**
1999年10月1日	**第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。**

2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

（2021年2月26日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株※1	70.0%※2
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0%※2

※1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

※2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

ａ．基本方針

各ファンドは、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ｂ．運用の方法

（イ）主要投資対象

グローバルドライブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。

（ロ）投資態度

① マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスX（以下「アロケーション・ファンド」といいます。）米ドル建投資証券に実質的な投資を行い、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得を目指します。加えて、短期米ドル建債券等を主要投資対象とする上場投資信託証券（以下「短期米ドル債ＥＴＦ」といいます。）にも、実質的な投資を行います。

② アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

③ ＜限定為替ヘッジファンド＞

実質外貨建資産については、原則としてファンドにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。

＜為替ヘッジなしファンド＞

実質外貨建資産については、原則としてファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

④ 各ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

⑤　マザーファンドが償還した場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

マザーファンドの運用方針

グローバルドライブ・マザーファンド

１．基本方針

この投資信託は、投資信託証券を主要投資対象として、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

２．運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

①　以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

●ルクセンブルグ籍外国投資法人　　アロケーション・ファンド米ドル建投資証券

●短期米ドル債ＥＴＦ

②　短期米ドル債ＥＴＦについては、規模、流動性、信用リスク、追従するベンチマーク指数の差異等を総合的に判断して、銘柄を決定します。

③　各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

④　外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

⑤　アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

⑥　当ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

⑦　アロケーション・ファンドが、償還した場合もしくは約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(3) 投資制限

①　投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

②　投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。

③　外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

④　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

３．収益分配方針

運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産に留保し、期中には分配を行いません。

（２）【投資対象】

ａ．投資の対象とする資産の種類

各ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．金銭債権

ハ．約束手形

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

ｂ．有価証券および金融商品の指図範囲等

（イ）委託者は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託であるグローバルドライブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

１．コマーシャル・ペーパー

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

３．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。）

４．受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定めるものをいいます。）

５．外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、第３号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

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

１．預金

２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

（ハ）上記（イ）の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記（ロ）に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

各ファンドがマザーファンドを通じて実質的に投資する投資信託証券の概要

ファンド名	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスX
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人／米ドル建投資証券
運用方針	世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産を発掘します。 多くの資産および銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンの獲得を目指します。 投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資比率を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。
主な投資制限	・純資産総額の10%を超える借り入れは行わないこととします。 ・同一発行体の証券への投資は、原則として純資産総額の10%以下とします。
決算日	８月末
主な関係法人	管理会社：ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー 投資運用会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー 保管受託銀行：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ
信託報酬等	アロケーション・ファンドにおいて、管理会社および投資運用会社への報酬はかかりません。（ただし、各ファンドの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、マザーファンドの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。）アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。
その他の費用・手数料	有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがアロケーション・ファンドから支払われます。これらは定率でないため事前に概算料率や上限額などを表示することができません。
収益分配方針	原則として、年１回、経費控除後の利子配当等収益を分配します。 ※分配原資が無い場合など分配を行わない場合もあります。
設定日	1997年１月３日（他の既存クラスを含めた当初の設定日）

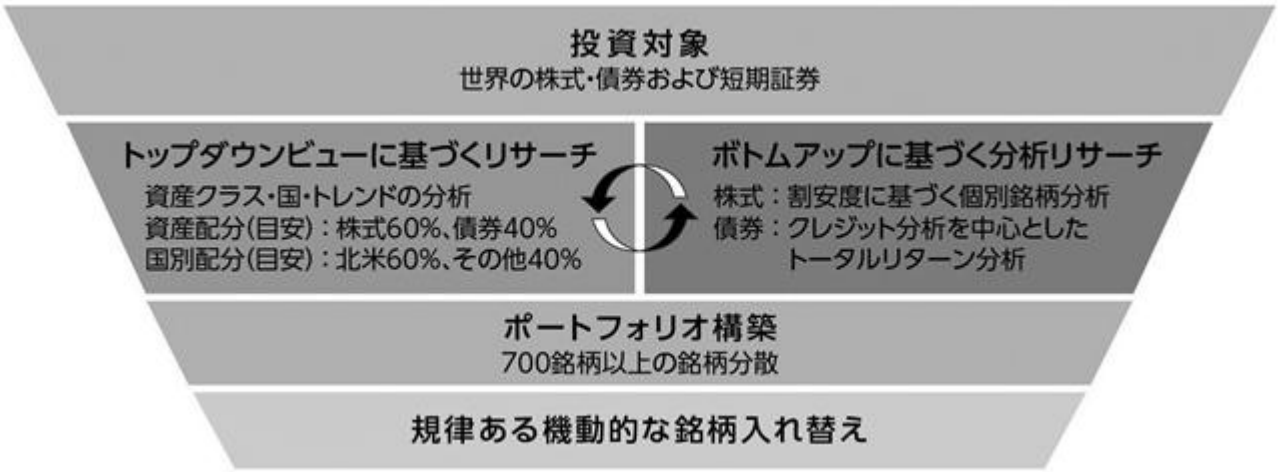
※上記投資信託証券については、資金流出入にともない発生する取引費用などによる当該投資信託証券の純資産への影響を軽減するため、純資産価格の調整が行われることがあります。純流入額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が上方へ調整され、逆に純流出額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が下方に調整されます。したがって、資金流出入の動向が純資産価格に影響を与えることになります。
※上記の投資信託証券については、申込手数料はかかりません。
※上記の概要は、投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、概要は2021年5月18日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

ご参考：アロケーション・ファンドの運用体制および運用プロセス

アロケーション・ファンドの運用体制

ポートフォリオ・マネジャー（主運用者）、アナリストや調査担当者などで構成されるグローバル・アロケーション運用戦略専属の運用チームが、世界中のさまざまな投資機会を発掘します。
また、ブラックロックの総合的な運用力を結集し、リターンの追求のみならず、リスクの抑制を目指した運用を行います。

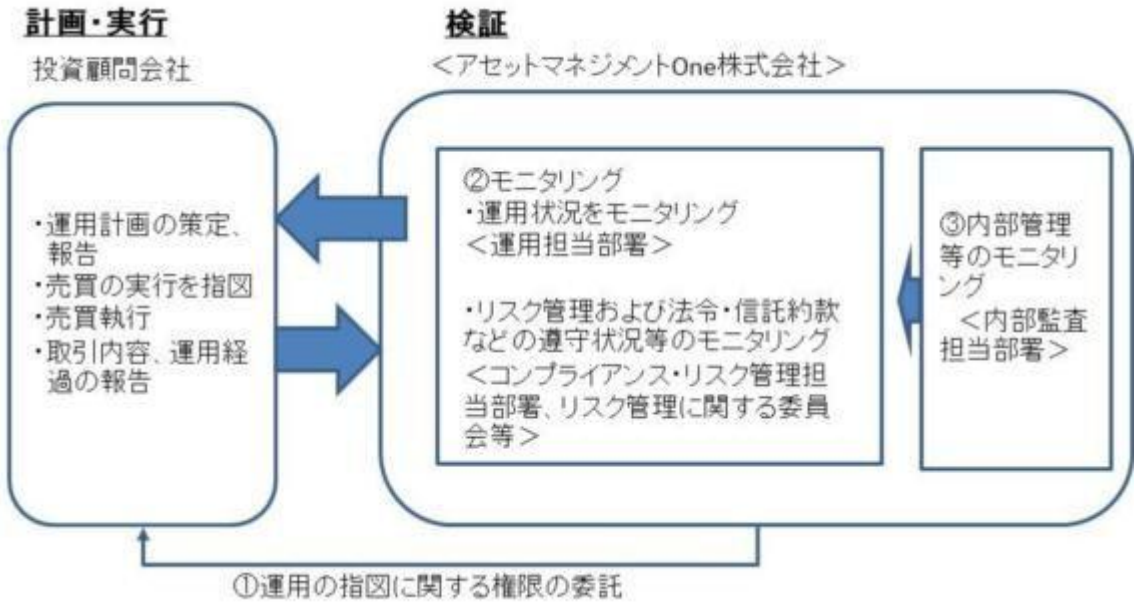
アロケーション・ファンドの運用プロセス



出所：ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOne作成
※資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
※将来の市場環境等の変動により、組入銘柄数は変更される場合があります。
※運用プロセスは2021年2月末現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

（３）【運用体制】

ａ．ファンドの運用体制



①運用の指図に関する権限の委託

各ファンドが主要投資対象とするグローバルドライブ・マザーファンドは、ブラックロック・ジャパン株式会社に投資に係る指図権限を委託します。

ブラックロック・ジャパン株式会社は投資一任契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

②モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的に開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

③内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

ｂ．ファンドの関係法人に関する管理

当ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検（デューデリジェンス）を定期的に行います。

ｃ．運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

※運用体制等は2021年2月26日現在のものであり、今後変更となる場合があります。
※上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

（４）【分配方針】

ａ．収益分配は年４回、原則として、２月、５月、８月、11月の各月18日（該当日が休業日の場合は翌営業日。）の決算時に以下の方針に基づき行います。

１．分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

２．分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。

３．留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

ｂ．投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

１．配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

２．売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

ｃ．毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

ｄ．「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して５営業日までに、受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

（５）【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

ａ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

ｂ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ｃ．公社債の借り入れ

（イ）委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。

（ロ）借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

（ハ）投資信託財産の一部解約等の事由により、上記（ロ）の借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

（ニ）借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

ｄ．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

ｅ．外国為替予約の指図

委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産（外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。）について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

ｆ．資金の借り入れ

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

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

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

（ニ）借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

ｇ．利害関係人等との取引等

（イ）受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者（第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

（ロ）受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

（ハ）委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の４第３項および同条第４項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

（ニ）上記（イ）（ロ）（ハ）の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第３項および同法第32条第３項の通知は行いません。

ｈ．デリバティブ取引等に係る投資制限

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

ｉ．信用リスク集中回避のための投資制限

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

ｊ．ファンドの投資制限

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には実質的に投資を行いません。

3【投資リスク】

（1）ファンドのもつリスク

各ファンドは、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

ａ．株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、金利動向、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係などの影響を受け変動します。一般に、株価が下落した場合にはその影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

ｂ．為替変動リスク

＜限定為替ヘッジファンド＞為替ヘッジを行っても、為替相場の変動による基準価額への影響を完全には排除できません。 ＜為替ヘッジなしファンド＞為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

●限定為替ヘッジファンド

「限定為替ヘッジファンド」では、実質的な外貨建資産については、原則としてファンドにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。この為替取引により（マザーファンドを通じて実質的に投資する）アロケーション・ファンドおよび短期米ドル債ＥＴＦが保有する米ドル建資産の対円での為替変動リスクは軽減されますが、米ドル建て以外の資産については米ドルに対する為替変動リスクを負うことになります。したがって、それらの通貨が米ドルに対して下落した場合には、ファンドの基準価額が下落する可能性があります。また、円の金利が米ドルの金利よりも低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

ｃ．金利変動リスク

金利の上昇（公社債の価格の下落）は、基準価額の下落要因となります。

公社債の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債の価格は下落し、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

ｄ．信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などの発行体が業績悪化・経営不振あるいは倒産に陥った場合、当該有価証券の価値が大きく減少すること、もしくは無くなることがあります。また、有価証券の信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該有価証券の価格は下落します。これらの影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

投機的格付けが付与されているハイイールド債券や当該格付けが付与されている国が多い新興国の債券は、投資適格の債券に比べ信用リスクは高くなります。

ｅ．流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

ｆ．カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、さまざまな地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。

ｇ．特定の投資信託証券に投資するリスク

組入れる投資信託証券の運用成果の影響を大きく受けます。

各ファンドが実質的に組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各ファンドの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資法人を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

ｈ．他のベビーファンドの影響

各ファンドが投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のファンド（ベビーファンド）において、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。これにより、マザーファンドの基準価額が下落した場合には、その影響を受け各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

ｉ．投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

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

（ロ）法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。

（ハ）投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われないことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。

（ニ）投資した資産の流動性が低下し、当該資産の売却・換金が困難になる場合などがあります。その結果、投資者の換金請求に伴う資金の手当てに支障が生じる場合などには、換金のお申し込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた換金のお申し込みを取り消す場合があります。

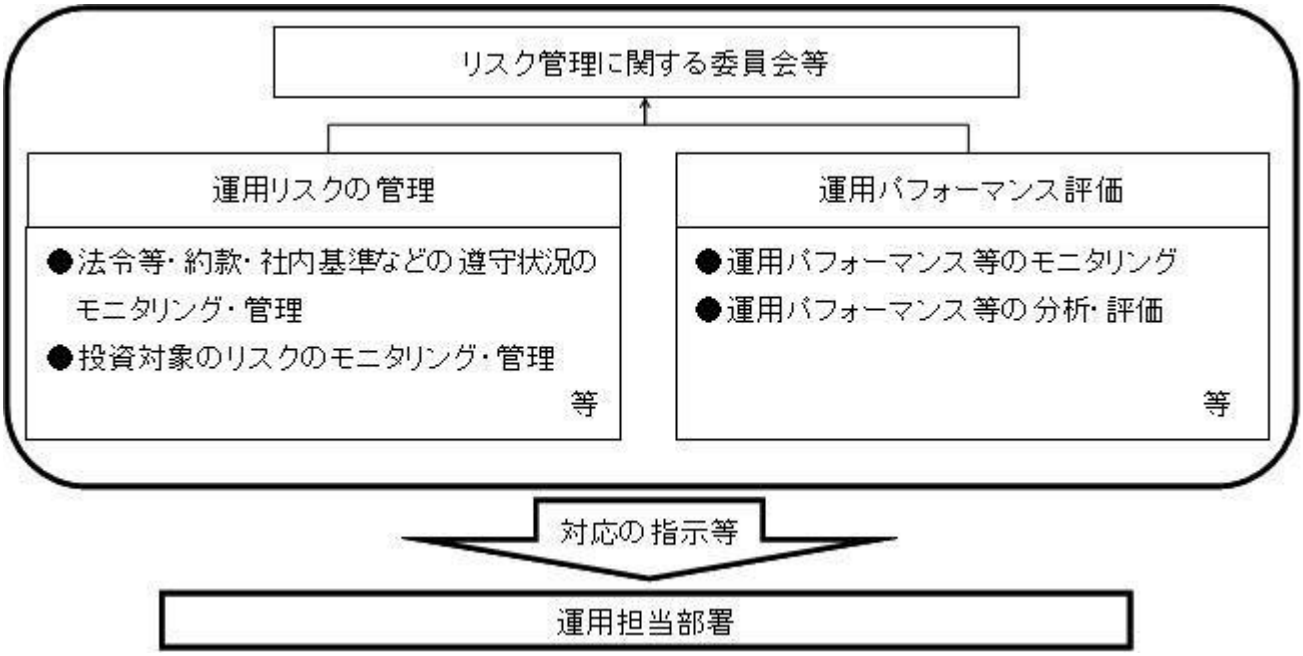
（ホ）短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。

（へ）証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより各ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。

（２）リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- **運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。**
- **運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。**
- **リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。**



※リスク管理体制は2021年2月26日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

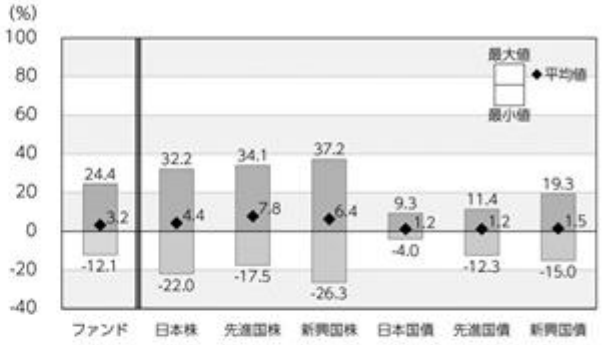
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(3ヵ月決算型)限定為替ヘッジ

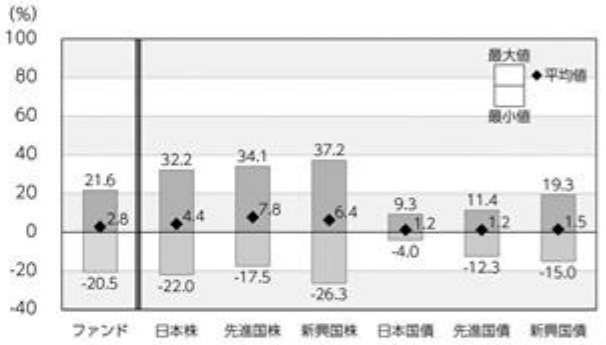
(3ヵ月決算型)為替ヘッジなし

*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。
*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



2016年3月～2021年2月



2016年3月～2021年2月

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(㈱東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

（イ）申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税等が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社
コールセンター　0120-104-694
（受付時間は営業日の午前９時～午後５時です。）
インターネットホームページ
http://www.am-one.co.jp/

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」※1または「償還前乗り換え」※2によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

※1「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

※2「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

（ロ）スイッチング手数料

「グローバルドライブ」構成ファンド間において、乗り換え（以下「スイッチング」※3といいます。）が可能です。

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象ファンドなどは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご留意ください。

※3「スイッチング」とは、「グローバルドライブ」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社の営業時間内に「グローバルドライブ」を構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

（2）【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料はありません。

（3）【信託報酬等】

各ファンドの日々の純資産総額に対して年率2.068%（税抜1.88%）

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

※運用管理費用（信託報酬）は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき信託報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに各ファンドから支払われます。

支払先	内訳（税抜）	主な役務
委託会社	年率1.15%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	年率0.70%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
受託会社	年率0.03%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

※委託会社の信託報酬には、グローバルドライブ・マザーファンドのアロケーション・ファンドへの投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ブラックロック・ジャパン株式会社）に対する報酬（各ファンドの信託財産に属する当該マザーファンドの純資産総額に対して年率0.75%（税抜））が含まれます。

※マザーファンドを通じて実質的に投資するアロケーション・ファンドでは直接の投資運用会社報酬などはありません。（ただし、各ファンドの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、マザーファンドの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。）アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。

※マザーファンドを通じて実質的に投資する短期米ドルＥＴＦについては、市場の需給により価格が形成されるため、その費用を表示することができません。

※投資顧問報酬は、毎計算期末または信託終了のとき支払われます。

（４）【その他の手数料等】

ａ．投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払うファンドの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。

ｂ．投資信託財産にかかる監査報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに投資信託財産中から支払われます。

ｃ．証券取引に伴う手数料・税金等、各ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税等および資産を外国で保管する場合の費用についても投資信託財産が負担します。

ｄ．各ファンドが実質的に主要投資対象とするアロケーション・ファンドにおいても、有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがかかります。

ｅ．「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。

※手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

◇各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

ａ．個人の受益者に対する課税

（イ）収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（ロ）解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）※については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

※解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

（ハ）損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに限ります。）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

ＮＩＳＡおよびジュニアＮＩＳＡは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご留意ください。

ｂ．法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※上記は、2021年2月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

※課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

◇個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

ｃ．個別元本について

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

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

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

（ハ）収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、「ｄ．収益分配金の課税について」を参照。）

ｄ．収益分配金の課税について

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

収益分配の際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

５【運用状況】

（１）【投資状況】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ

2021年2月26日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券		335,991,905	97.23
	内　日本	335,991,905	97.23
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		9,559,215	2.77
純資産総額		345,551,120	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし

2021年2月26日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券		3,870,822,393	97.79
	内　日本	3,870,822,393	97.79
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		87,423,564	2.21
純資産総額		3,958,245,957	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド

2021年2月26日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券		11,741,687	0.18
	内　アメリカ	11,741,687	0.18
投資証券		6,289,803,621	98.38
	内　ルクセンブルグ	6,289,803,621	98.38
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		91,701,825	1.43
純資産総額		6,393,247,133	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ

2021年2月26日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資比率 （％）
1	グローバルドライブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	192,061,224	1.7515 336,414,439	1.7494 335,991,905	－ －	97.23

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年2月26日現在

種類	投資比率（％）

親投資信託受益証券	97.23
合計	97.23

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし

2021年2月26日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	グローバルドライブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	2,212,657,136	1.7515 3,875,690,239	1.7494 3,870,822,393	－ －	97.79

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年2月26日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	97.79
合計	97.79

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド

2021年2月26日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ ルクセンブルグ	投資証券	3,631,788.45	1,742.49 6,328,391,374	1,731.87 6,289,803,621	－ －	98.38
2	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF アメリカ	投資信託受益証券	1,000	11,742.75 11,742,750	11,741.68 11,741,687	－ －	0.18

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2021年2月26日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	0.18
投資証券	98.38
合計	98.57

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

②【投資不動産物件】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ
該当事項はありません。

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし
該当事項はありません。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド
該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ
該当事項はありません。

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし
該当事項はありません。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド
該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ
直近日（2021年2月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	１口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	１口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1特定期間末 (2014年 8月18日)	390	392	1.0090	1.0140
第2特定期間末 (2015年 2月18日)	784	788	1.0162	1.0212
第3特定期間末 (2015年 8月18日)	982	982	0.9973	0.9973
第4特定期間末 (2016年 2月18日)	909	909	0.9099	0.9099
第5特定期間末 (2016年 8月18日)	837	850	0.9470	0.9620
第6特定期間末 (2017年 2月20日)	813	825	0.9507	0.9657
第7特定期間末 (2017年 8月18日)	652	652	0.9914	0.9914
第8特定期間末 (2018年 2月19日)	633	638	1.0060	1.0150
第9特定期間末 (2018年 8月20日)	498	498	0.9689	0.9689

第10特定期間末 (2019年 2月18日)	457	457	0.9353	0.9353
第11特定期間末 (2019年 8月19日)	422	422	0.9412	0.9412
第12特定期間末 (2020年2月18日)	418	427	0.9902	1.0102
第13特定期間末 (2020年8月18日)	387	403	0.9948	1.0348
第14特定期間末 (2021年2月18日)	345	358	1.0649	1.1049
2020年2月末日	398	－	0.9407	－
3月末日	359	－	0.8488	－
4月末日	389	－	0.9183	－
5月末日	400	－	0.9461	－
6月末日	395	－	0.9523	－
7月末日	403	－	1.0070	－
8月末日	394	－	1.0108	－
9月末日	324	－	0.9898	－
10月末日	265	－	0.9792	－
11月末日	282	－	1.0416	－
12月末日	342	－	1.0666	－
2021年1月末日	346	－	1.0755	－
2月末日	345	－	1.0584	－

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし

直近日（2021年2月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	１口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	１口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1特定期間末 (2014年 8月18日)	1,349	1,363	1.0094	1.0194
第2特定期間末 (2015年 2月18日)	4,449	4,530	1.0963	1.1163
第3特定期間末 (2015年 8月18日)	15,980	15,980	1.1194	1.1194
第4特定期間末 (2016年 2月18日)	15,331	15,331	0.9390	0.9390
第5特定期間末 (2016年 8月18日)	12,409	12,409	0.8988	0.8988
第6特定期間末 (2017年 2月20日)	10,899	11,231	0.9833	1.0133
第7特定期間末 (2017年 8月18日)	9,235	9,235	0.9991	0.9991
第8特定期間末 (2018年 2月19日)	7,445	7,445	0.9935	0.9935
第9特定期間末 (2018年 8月20日)	6,629	6,629	0.9997	0.9997
第10特定期間末 (2019年 2月18日)	5,726	5,726	0.9788	0.9788

第11特定期間末 (2019年 8月19日)	5,198	5,198	0.9582	0.9582
第12特定期間末 (2020年2月18日)	4,672	4,808	1.0280	1.0580
第13特定期間末 (2020年8月18日)	4,278	4,427	1.0040	1.0390
第14特定期間末 (2021年2月18日)	3,939	4,142	1.0684	1.1234
2020年2月末日	4,403	－	0.9728	－
3月末日	3,932	－	0.8702	－
4月末日	4,189	－	0.9286	－
5月末日	4,337	－	0.9629	－
6月末日	4,290	－	0.9716	－
7月末日	4,285	－	0.9991	－
8月末日	4,265	－	1.0162	－
9月末日	4,022	－	0.9994	－
10月末日	3,774	－	0.9776	－
11月末日	3,952	－	1.0387	－
12月末日	4,001	－	1.0626	－
2021年1月末日	4,023	－	1.0815	－
2月末日	3,958	－	1.0666	－

②【分配の推移】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ

	１口当たりの分配金（円）
第1特定期間	0.0050
第2特定期間	0.0050
第3特定期間	0.0100
第4特定期間	0.0000
第5特定期間	0.0350
第6特定期間	0.0150
第7特定期間	0.0000
第8特定期間	0.0135
第9特定期間	0.0000
第10特定期間	0.0000
第11特定期間	0.0000
第12特定期間	0.0350
第13特定期間	0.0400
第14特定期間	0.0650

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし

	１口当たりの分配金（円）
第1特定期間	0.0100
第2特定期間	0.0800
第3特定期間	0.0150
第4特定期間	0.0000
第5特定期間	0.0020
第6特定期間	0.0550
第7特定期間	0.0050
第8特定期間	0.0190

第9特定期間	0.0050
第10特定期間	0.0000
第11特定期間	0.0050
第12特定期間	0.0600
第13特定期間	0.0350
第14特定期間	0.0750

③【収益率の推移】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ

	収益率（%）
第1特定期間	1.4
第2特定期間	1.2
第3特定期間	△0.9
第4特定期間	△8.8
第5特定期間	7.9
第6特定期間	2.0
第7特定期間	4.3
第8特定期間	2.8
第9特定期間	△3.7
第10特定期間	△3.5
第11特定期間	0.6
第12特定期間	8.9
第13特定期間	4.5
第14特定期間	13.6

（注1）収益率は期間騰落率です。
（注2）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし

	収益率（%）
第1特定期間	1.9
第2特定期間	16.5
第3特定期間	3.5
第4特定期間	△16.1
第5特定期間	△4.1
第6特定期間	15.5
第7特定期間	2.1
第8特定期間	1.3
第9特定期間	1.1
第10特定期間	△2.1
第11特定期間	△1.6
第12特定期間	13.5
第13特定期間	1.1
第14特定期間	13.9

（注1）収益率は期間騰落率です。
（注2）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

（４）【設定及び解約の実績】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ

	設定口数	解約口数
第1特定期間	387,272,653	382,001

第2特定期間	425,324,090	40,377,611
第3特定期間	320,690,609	107,690,299
第4特定期間	123,787,960	109,404,831
第5特定期間	31,864,897	146,768,969
第6特定期間	34,624,891	63,562,291
第7特定期間	35,928,047	233,208,928
第8特定期間	134,202,391	162,938,527
第9特定期間	16,012,732	130,565,995
第10特定期間	1,575,838	27,043,695
第11特定期間	3,091,038	43,079,542
第12特定期間	2,444,139	28,763,587
第13特定期間	1,739,283	34,931,035
第14特定期間	71,855,405	137,529,925

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。
（注2）第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし

	設定口数	解約口数
第1特定期間	1,339,249,224	1,961,084
第2特定期間	3,307,643,124	586,476,757
第3特定期間	11,331,735,965	1,114,757,663
第4特定期間	3,227,526,597	1,175,720,212
第5特定期間	178,205,843	2,698,183,720
第6特定期間	102,957,311	2,825,822,001
第7特定期間	183,162,725	2,023,338,116
第8特定期間	229,469,316	1,979,462,785
第9特定期間	63,460,469	926,708,083
第10特定期間	27,882,974	808,460,572
第11特定期間	15,552,709	440,400,336
第12特定期間	37,483,484	918,082,815
第13特定期間	41,264,512	324,857,919
第14特定期間	146,289,365	720,040,491

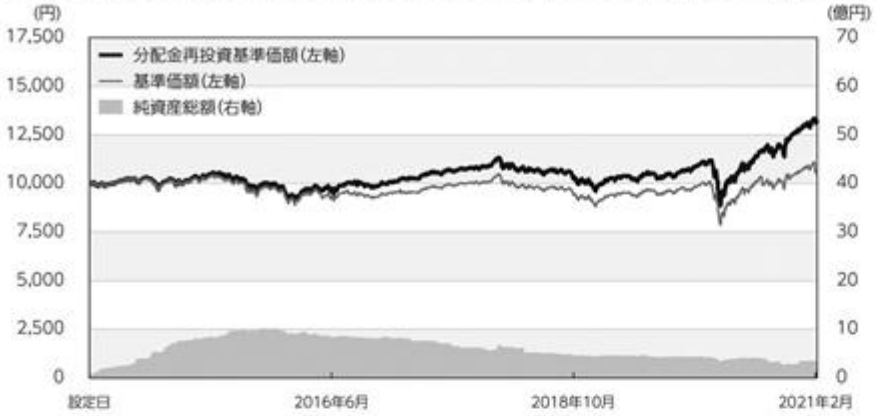
（注1）本邦外における設定及び解約はありません。
（注2）第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

≪参考情報≫

データの基準日:2021年2月26日

(3ヵ月決算型)限定為替ヘッジ

基準価額・純資産の推移 《2014年2月24日～2021年2月26日》



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2014年2月24日)

分配の推移(税引前)

2020年 2月	200円
2020年 5月	0円
2020年 8月	400円
2020年11月	250円
2021年 2月	400円
直近1年間累計	1,050円
設定来累計	2,235円

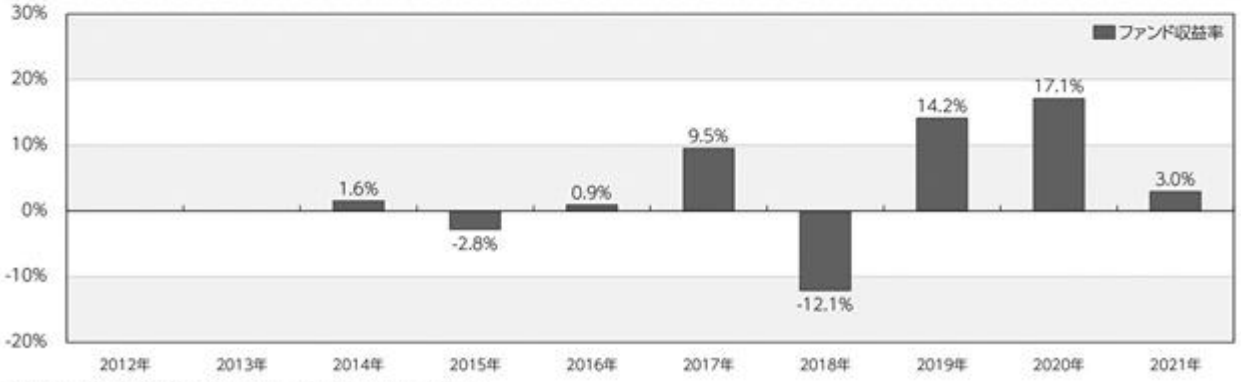
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄　※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	グローバルドライブ・マザーファンド	97.23

年間収益率の推移(暦年ベース)



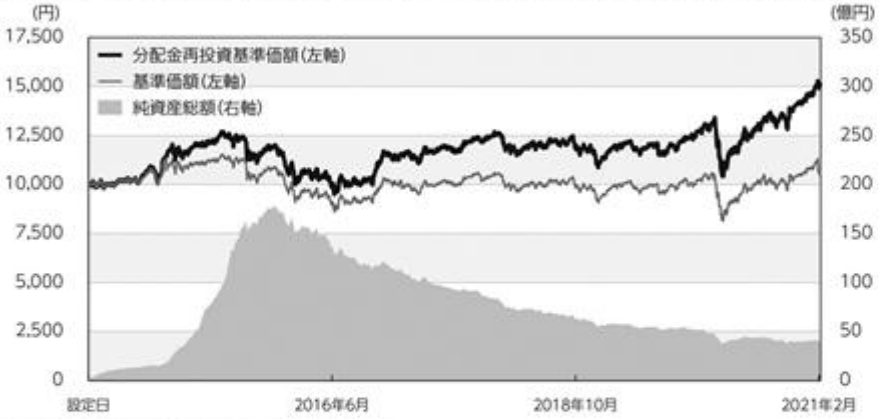
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2014年は設定日から年末までの収益率、および2021年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2021年2月26日

(3ヵ月決算型)為替ヘッジなし

基準価額・純資産の推移 (2014年2月24日～2021年2月26日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2014年2月24日)

分配の推移(税引前)

2020年 2月	300円
2020年 5月	0円
2020年 8月	350円
2020年11月	200円
2021年 2月	550円
直近1年間累計	1,100円
設定来累計	3,660円

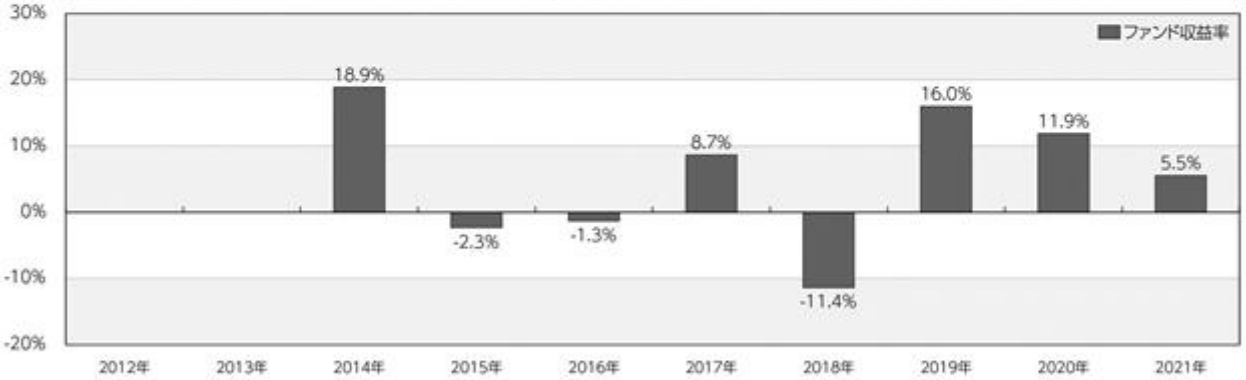
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄　※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	グローバルドライブ・マザーファンド	97.79

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2014年は設定日から年末までの収益率、および2021年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2021年2月26日

主要な資産の状況

■グローバルドライブ・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、国/地域を表します。

資産の状況

資産の種類		比率(%)
投資信託受益証券		0.18
	内　アメリカ	0.18
投資証券		98.38
	内　ルクセンブルグ	98.38
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1.43
合計(純資産総額)		100.00

組入銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスX	投資証券	ルクセンブルグ	98.38
2	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	投資信託受益証券	アメリカ	0.18

■ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド(2021年2月26日現在)

※ブラックロックからの情報を基に作成しています。
※表①、表②の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンドの純資産総額に対する割合です。
※表③、表④、表⑤、表⑥の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンドの組入株式等または組入債券全体を100%とした場合の割合です。

①資産配分

資産	比率(%)
株式等	65.9
債券	18.7
コモディティ	0.9
キャッシュその他	14.5

②通貨別比率

通貨	比率(%)
米ドル	64.7
ユーロ	14.0
日本円	8.5
英ポンド	4.7
その他	8.2

③株式等地域別比率

地域	比率(%)
北米	62.2
欧州	25.3
エマージング	9.0
日本	3.1
アジア・オセアニア(日本を除く)	0.4

④債券地域別比率

地域	比率(%)
北米	45.0
欧州	23.2
エマージング	23.1
アジア・オセアニア(日本を除く)	4.7
日本	4.0

⑤株式等業種別比率

業種	比率(%)
情報技術	23.5
一般消費財・サービス	14.1
ヘルスケア	13.4
金融	13.0
資本財・サービス	10.2
その他	25.8

⑥債券種別比率

債券種別	比率(%)
国債・政府機関債	47.8
社債	43.7
証券化商品	4.5
転換社債(株式オプション部分除く)	2.5
その他	1.5

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

（イ）取得申込者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、取得申込受付日の翌営業日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は１口単位となります。

また、スイッチングにより各ファンドを買い付ける場合は、販売会社ごとに定める申込単位となります。スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへの、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへのスイッチングとなります。なお、販売会社によってはスイッチングの取り扱いを行わない場合があります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社
コールセンター　0120-104-694
（受付時間は営業日の午前９時～午後５時です。）
インターネットホームページ
http://www.am-one.co.jp/

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

（ロ）「分配金再投資コース」での取得申込者は、販売会社との間で「グローバルドライブ＊自動継続投資約款」（別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。）にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

・上記の＊には次の表の各ファンドの名称をあてはめてご覧ください。

（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ	（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし

（ハ）取得およびスイッチングの申し込みの受付は、原則として営業日の午後３時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

なお、以下のいずれかに該当する日には、取得およびスイッチングの申し込みの受付は行いません。

・ルクセンブルグの銀行の休業日
・12月24日

また、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、取得およびスイッチングの申し込みの受付を中止することおよび既に受け付けた取得およびスイッチングの申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

２【換金（解約）手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

（イ）受益者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

なお、受付は原則として営業日の午後３時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

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

（ハ）委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

（ニ）一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税（法人の受益者の場合は所得税のみ）に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社
コールセンター　0120-104-694
（受付時間は営業日の午前９時～午後５時です。）

※基準価額につきましては、アセットマネジメントOne株式会社のインターネットホームページ（http://www.am-one.co.jp/）または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。

（ホ）一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、７営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

（ヘ）委託者は、以下のいずれかに該当する日には、上記（イ）による一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

・ルクセンブルグの銀行の休業日
・12月24日

（ト）委託者は、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

（チ）上記（ト）により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この日が一部解約の実行の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。）に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記（ニ）の規定に準じて計算された価額とします。

３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社
コールセンター　0120-104-694
（受付時間は営業日の午前９時～午後５時です。）
インターネットホームページ
http://www.am-one.co.jp/

※基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

＜主な投資対象の時価評価方法の原則＞

投資対象	評価方法
マザーファンド受益証券	計算日の基準価額
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

各ファンドの信託期間は、投資信託契約締結日から2024年２月19日までです。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

各ファンドの計算期間は、原則として毎年２月19日から５月18日まで、５月19日から８月18日まで、８月19日から11月18日まで、11月19日から翌年２月18日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ａ．信託の終了（投資信託契約の解約）

（イ）委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、各ファンドの受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

（ロ）委託者は、各ファンドにおいて、信託終了前に、マザーファンドが償還した場合は、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

また、委託者は、マザーファンドにおいて、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行ったアロケーション・ファンドが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、受託者と合意のうえ、マザーファンドの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

１．アロケーション・ファンドの主要投資対象が変更となる場合

２．アロケーション・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合

（ハ）委託者は、上記（イ）の事項について、下記「ｃ．書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

（ニ）委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

（ホ）委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「ｃ．書面決議の手続き」の規定における書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

（ヘ）受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「ｂ．投資信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

ｂ．投資信託約款の変更等

（イ）委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第２号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

（ロ）委託者は、上記（イ）の事項（投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。）について、下記「ｃ．書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

（ハ）委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記（イ）および（ロ）の規定にしたがいます。

※この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

ｃ．書面決議の手続き

（イ）委託者は、上記「ａ．信託の終了（投資信託契約の解約）」（イ）について、または「ｂ．投資信託約款の変更等」（イ）の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、各ファンドにかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

（ロ）上記（イ）の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

（ハ）上記（イ）の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。

（ニ）重大な約款の変更等における書面決議の効力は、各ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

（ホ）上記（イ）から（ニ）までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、各ファンドにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「ａ．信託の終了（投資信託契約の解約）」（ロ）の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記（イ）から（ハ）までに規定する各ファンドの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

（ヘ）上記（イ）から（ホ）の規定にかかわらず、各ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

ｄ．反対受益者の受益権買取請求の不適用

各ファンドは、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約（上記「ａ．信託の終了（投資信託契約の解約）」（ロ）の場合を除きます。）または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第１項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

ｅ．運用報告書

委託者は、毎年２月、８月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書（全体版）は、下記「ｆ．公告」に記載の委託者のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

ｆ．公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

http://www.am-one.co.jp/

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

ｇ．委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

ｈ．信託事務処理の再信託

（イ）受託者は、各ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

（ロ）上記（イ）における株式会社日本カストディ銀行に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

ｉ．信託業務の委託等

（イ）受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第１項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

１．委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと

２．委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること

３．委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること

４．内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

（ロ）受託者は、上記（イ）に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記（イ）各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

（ハ）上記（イ）および（ロ）にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

１．投資信託財産の保存にかかる業務

２．投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

３．委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務

４．受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

ｊ．他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

１．他の受益者の氏名または名称および住所

２．他の受益者が有する受益権の内容

ｋ．関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から１年ですが、期間満了前に委託者、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは自動的に１年間更新されるものとし、その後も同様とします。

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資一任契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づく信託終了日までとし、途中での更新は行いません。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する事前の書面による解約の申し入れによりこの契約を解除することができます。

４【受益者の権利等】

ａ．収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から５年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

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

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

ｂ．償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して５営業日までにお支払いを開始します。

c. 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

d. 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第３【ファンドの経理状況】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし

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

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

（３）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2020年8月19日から2021年2月18日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	29,088,139	29,397,753
親投資信託受益証券	369,294,936	336,414,439
派生商品評価勘定	4,948,360	－
未収入金	10,021,168	－
流動資産合計	413,352,603	365,812,192
資産合計	413,352,603	365,812,192
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	－	5,941,678
未払収益分配金	15,593,650	12,966,669
未払解約金	7,824,415	10,370
未払受託者報酬	33,624	26,809
未払委託者報酬	2,075,204	1,654,657
その他未払費用	3,001	2,335
流動負債合計	25,529,894	20,602,518
負債合計	25,529,894	20,602,518
純資産の部		
元本等		
元本	389,841,257	324,166,737
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△2,018,548	21,042,937
（分配準備積立金）	205,143	18,761,239
元本等合計	387,822,709	345,209,674
純資産合計	387,822,709	345,209,674
負債純資産合計	413,352,603	365,812,192

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自　2020年2月19日 至　2020年8月18日	当期 自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
営業収益		
受取利息	－	6
有価証券売買等損益	8,753,769	46,119,503
為替差損益	12,909,968	△1,532,202
営業収益合計	21,663,737	44,587,307
営業費用		
支払利息	2,185	1,712
受託者報酬	64,326	53,635
委託者報酬	3,970,159	3,310,429
その他費用	11,672	4,696
営業費用合計	4,048,342	3,370,472
営業利益又は営業損失（△）	17,615,395	41,216,835
経常利益又は経常損失（△）	17,615,395	41,216,835
当期純利益又は当期純損失（△）	17,615,395	41,216,835
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	3,056,485	2,540,850
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△4,154,521	△2,018,548
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,209,375	4,123,585
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,209,375	314,449
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	3,809,136
剰余金減少額又は欠損金増加額	38,662	－
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	38,662	－
分配金	15,593,650	19,738,085
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△2,018,548	21,042,937

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	当期 自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
１．　期首元本額	423,033,009円	389,841,257円
期中追加設定元本額	1,739,283円	71,855,405円
期中一部解約元本額	34,931,035円	137,529,925円
２．　受益権の総数	389,841,257口	324,166,737口
３．　元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,018,548円であります。	－

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	前期 自　2020年2月19日 至　2020年8月18日	当期 自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
１．　分配金の計算過程	（自2020年2月19日　至2020年5月18日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（1,475,158円）及び分配準備積立金（2,308,750円）より分配対象収益は3,783,908円（1万口当たり89.30円）でありますが、分配を行っておりません。	（自2020年8月19日　至2020年11月18日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,298,806円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（10,562,337円）、信託約款に規定される収益調整金（953,606円）及び分配準備積立金（140,246円）より分配対象収益は14,954,995円（1万口当たり552.13円）であり、うち6,771,416円（1万口当たり250円）を分配金額としております。

	（自2020年5月19日　至2020年8月18日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（13,675,866円）、信託約款に規定される収益調整金（1,358,741円）及び分配準備積立金（2,122,927円）より分配対象収益は17,157,534円（1万口当たり440.11円）であり、うち15,593,650円（1万口当たり400円）を分配金額としております。	（自2020年11月19日　至2021年2月18日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（24,819,930円）、信託約款に規定される収益調整金（2,886,416円）及び分配準備積立金（6,907,978円）より分配対象収益は34,614,324円（1万口当たり1,067.79円）であり、うち12,966,669円（1万口当たり400円）を分配金額としております。
２．　委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 1,607,232円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 1,342,092円

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自　2020年2月19日 至　2020年8月18日	当期 自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左

２． 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
３． 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２． 時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	44,683,889	31,051,581
合計	44,683,889	31,051,581

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	前期 2020年8月18日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	364,668,360	－	359,720,000	4,948,360
アメリカ・ドル	364,668,360	－	359,720,000	4,948,360
合計	364,668,360	－	359,720,000	4,948,360

種類	当期 2021年2月18日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	318,618,722	－	324,560,400	△5,941,678
アメリカ・ドル	318,618,722	－	324,560,400	△5,941,678
合計	318,618,722	－	324,560,400	△5,941,678

（注）時価の算定方法

為替予約取引

１．計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲

値で評価しております。
②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
２． 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
３． 換算において円未満の端数は切捨てております。
※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9948円 (9,948円)	1.0649円 (10,649円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2021年2月18日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	グローバルドライブ・マザーファンド	192,061,224	336,414,439	
親投資信託受益証券　合計		192,061,224	336,414,439	
合計			336,414,439	

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

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

【グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	343,237,385	311,097,173
親投資信託受益証券	4,084,738,084	3,875,690,239
未収入金	50,000,000	－
流動資産合計	4,477,975,469	4,186,787,412
資産合計	4,477,975,469	4,186,787,412
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	149,147,676	202,818,608
未払解約金	27,517,327	23,184,496
未払受託者報酬	363,755	333,333
未払委託者報酬	22,433,097	20,556,900
その他未払費用	32,816	29,616
流動負債合計	199,494,671	246,922,953
負債合計	199,494,671	246,922,953
純資産の部		
元本等		
元本	4,261,362,190	3,687,611,064
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	17,118,608	252,253,395
（分配準備積立金）	－	234,451,082
元本等合計	4,278,480,798	3,939,864,459
純資産合計	4,278,480,798	3,939,864,459
負債純資産合計	4,477,975,469	4,186,787,412

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自　2020年2月19日 至　2020年8月18日	当期 自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
営業収益		
受取利息	－	66
有価証券売買等損益	80,379,254	572,952,155
営業収益合計	80,379,254	572,952,221
営業費用		
支払利息	15,299	13,172
受託者報酬	697,945	673,079
委託者報酬	43,042,865	41,509,379
その他費用	62,966	60,025
営業費用合計	43,819,075	42,255,655
営業利益又は営業損失（△）	36,560,179	530,696,566
経常利益又は経常損失（△）	36,560,179	530,696,566
当期純利益又は当期純損失（△）	36,560,179	530,696,566
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	17,195,876	14,063,625
期首剰余金又は期首欠損金（△）	127,457,579	17,118,608
剰余金増加額又は欠損金減少額	19,494,455	3,695,523
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	19,494,455	－
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	3,695,523
剰余金減少額又は欠損金増加額	50,053	6,062,417
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	6,062,417
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	50,053	－
分配金	149,147,676	279,131,260
期末剰余金又は期末欠損金（△）	17,118,608	252,253,395

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	当期 自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
１．　期首元本額	4,544,955,597円	4,261,362,190円
期中追加設定元本額	41,264,512円	146,289,365円
期中一部解約元本額	324,857,919円	720,040,491円
２．　受益権の総数	4,261,362,190口	3,687,611,064口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	前期 自　2020年2月19日 至　2020年8月18日	当期 自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
１．　分配金の計算過程	（自2020年2月19日　至2020年5月18日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（1円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は1円（1万口当たり0.00円）でありますが、分配を行っておりません。	（自2020年8月19日　至2020年11月18日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（44,526,547円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（94,717,440円）、信託約款に規定される収益調整金（15,239,574円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は154,483,561円（1万口当たり404.87円）であり、うち76,312,652円（1万口当たり200円）を分配金額としております。
	（自2020年5月19日　至2020年8月18日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（47,910,128円）、信託約款に規定される収益調整金（118,365,336円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は166,275,464円（1万口当たり390.19円）であり、うち149,147,676円（1万口当たり350円）を分配金額としております。	（自2020年11月19日　至2021年2月18日） 計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（377,447,501円）、信託約款に規定される収益調整金（17,868,907円）及び分配準備積立金（59,822,189円）より分配対象収益は455,138,597円（1万口当たり1,234.23円）であり、うち202,818,608円（1万口当たり550円）を分配金額としております。

２．　委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 17,424,977円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 16,828,153円

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自　2020年2月19日 至　2020年8月18日	当期 自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	494,245,485	379,691,782
合計	494,245,485	379,691,782

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	前期 2020年8月18日現在	当期 2021年2月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0040円 (10,040円)	1.0684円 (10,684円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2021年2月18日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	グローバルドライブ・マザーファンド	2,212,657,136	3,875,690,239	
親投資信託受益証券　合計		2,212,657,136	3,875,690,239	
合計			3,875,690,239	

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

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

「グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ」、「グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし」は、「グローバルドライブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

グローバルドライブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2021年2月18日現在
資産の部	
流動資産	
預金	22,712
コール・ローン	127,840,931
投資信託受益証券	11,686,385
投資証券	6,351,111,721
流動資産合計	6,490,661,749
資産合計	6,490,661,749
負債の部	
流動負債	
未払解約金	8,000,000
流動負債合計	8,000,000
負債合計	8,000,000
純資産の部	
元本等	
元本	3,701,094,219
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	2,781,567,530
元本等合計	6,482,661,749
純資産合計	6,482,661,749
負債純資産合計	6,490,661,749

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2021年2月18日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	4,379,117,730円
同期中追加設定元本額	130,523,381円
同期中一部解約元本額	808,546,892円
元本の内訳	
ファンド名	
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ	192,061,224円
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし	2,212,657,136円
グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ	179,493,109円
グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし	1,116,882,750円
計	3,701,094,219円
２．　受益権の総数	3,701,094,219口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2020年8月19日 至　2021年2月18日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。

３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2021年2月18日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	2021年2月18日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	1,057
投資証券	1,111,444,542
合計	1,111,445,599

（注）「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2020年2月19日から2021年2月18日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2021年2月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.7516円 (17,516円)

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2021年2月18日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	1,000.000	110,520.000	
	アメリカ・ドル　小計		1,000.000	110,520.000 (11,686,385)	
投資信託受益証券　合計			1,000	11,686,385 (11,686,385)	
投資証券	アメリカ・ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ	3,662,406.940	60,063,473.810	
	アメリカ・ドル　小計		3,662,406.940	60,063,473.810 (6,351,111,721)	
投資証券　合計			3,662,406.940	6,351,111,721 (6,351,111,721)	
合計				6,362,798,106 (6,362,798,106)	

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　1銘柄	0.18	－	100.00
	投資証券　1銘柄	－	97.97	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

「グローバルドライブ・マザーファンド」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ」投資証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同投資証券であります。
同投資証券の状況は以下の通りであります。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド」の個別クラスとなっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド」は、ルクセンブルグで設立された米ドル建外国投資法人であります。同ファンドの2020年8月31日現在の財務書類は、ルクセンブルグの諸法規に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。
同ファンドの「純資産計算書」、「投資有価証券明細表」、「外国為替予約取引明細表」、「先物取引明細表」、「スワップ明細表」、「買建スワップション明細表」、「売建スワップション明細表」、「買建オプション明細表」、「売建オプション明細表」及び「差金決済取引明細表」は、2020年8月31日現在の財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものでありますが、あくまで参考和訳であり、正確性を保証するものではありません。

純資産計算書
2020年8月31日現在

区分	金額（米ドル）
資産	
有価証券ポートフォリオ（取得価額）	11,915,869,329
未実現利益	2,298,622,529
有価証券ポートフォリオ（市場価額）	14,214,491,858
銀行預金	210,298,839
ブローカーによる債権	17,894,000
未収利息及び未収配当金	25,703,271
投資売却による未収入金	24,522,536
ファンド投資証券発行による未収入金	16,394,940
外国為替予約取引にかかる未実現利益	36,772,516
差金決済取引にかかる未実現利益	803,481
スワップの市場価額	12,071,045
買建オプション／スワップションの市場価額	223,264,093
その他の資産	1,885,386
資産合計	14,784,101,965
負債	
銀行への債務	13,131,300
ブローカーへの債務	39,244,891
未払収益分配金	11,372,861
投資購入による未払金	91,993,564
ファンド投資証券償還による未払金	31,392,030
先物取引にかかる未実現損失	17,079,160
売建オプション／スワップションの市場価額	195,044,231
その他の負債	20,060,776
負債合計	419,318,813
純資産合計	14,364,783,152

投資有価証券明細表
2020年8月31日現在
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
ファンド			
	アイルランド		
1,474,946	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF~	9,069,074	0.06
193,167	iShares USD Corp Bond UCITS ETF*~	25,015,126	0.18
1,847,702	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF~	187,264,598	1.30
		221,348,798	1.54
	米国		
1,882,564	SPDR Gold Shares - ETF	348,104,909	2.42
267,192	SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	93,530,560	0.65
		441,635,469	3.07
ファンド合計		662,984,267	4.61
普通／優先株式（証券）			
	オーストラリア		
22,674	BHP Group Ltd	633,193	0.01
43,608	Brambles Ltd	356,248	0.00
698	CSL Ltd	147,059	0.00
16,638	Goodman Group (Reit)	224,411	0.00
286,418	Newcrest Mining Ltd	6,743,128	0.05
4,472	Rio Tinto Ltd	322,836	0.00
17,697	Wesfarmers Ltd	619,484	0.00
		9,046,359	0.06
	バミューダ		
1,794,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	1,606,486	0.01
418,000	CK Infrastructure Holdings Ltd*	2,211,339	0.02
69,700	Jardine Matheson Holdings Ltd	2,927,400	0.02
180,000	Kunlun Energy Co Ltd	134,244	0.00
374,226	Marvell Technology Group Ltd	14,276,722	0.10
		21,156,191	0.15
	ブラジル		
51,665	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	564,775	0.01
27,321	Banco do Brasil SA	164,552	0.00
22,645	Banco Santander Brasil SA	118,766	0.00
19,351	Centrais Eletricas Brasileiras SA (Pref)	128,250	0.00
15,435	Centrais Eletricas Brasileiras SA	101,676	0.00
63,568	Engie Brasil Energia SA	500,499	0.00
602,461	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	2,655,666	0.02
480,010	JBS SA	1,967,706	0.01
240,333	Vale SA ADR ‘B’	2,672,503	0.02
		8,874,393	0.06
	カナダ		
396,901	Barrick Gold Corp	11,703,553	0.08
7,483	Brookfield Asset Management Inc ‘A’*	257,047	0.00
1,479	CGI Inc*	104,396	0.00
244	Constellation Software Inc/Canada	281,344	0.00
2,476,514	Enbridge Inc*	80,119,737	0.56
1,218	Fairfax Financial Holdings Ltd	377,477	0.00
1,080,969	First Quantum Minerals Ltd	10,812,627	0.08
5,917	Loblaw Cos Ltd*	310,432	0.00
9,606	Manulife Financial Corp	143,688	0.00
5,730	Nutrien Ltd*	211,313	0.00
4,229	Restaurant Brands International Inc	231,395	0.00
383	Shopify Inc ‘A’	399,259	0.00
7,135	Thomson Reuters Corp	548,604	0.01
263,204	Wheaton Precious Metals Corp	14,042,705	0.10
		119,543,577	0.83

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	ケイマン諸島		
5,012	58.com Inc ADR	279,068	0.00
435,000	AAC Technologies Holdings Inc	2,744,690	0.02
90,000	Agile Group Holdings Ltd*	124,257	0.00
128,100	Alibaba Group Holding Ltd*	4,674,376	0.03
167,909	Alibaba Group Holding Ltd ADR†	47,909,475	0.33
470,000	ANTA Sports Products Ltd*	4,642,353	0.03
3,359	Baidu Inc ADR	425,014	0.00
229,000	China Feihe Ltd	463,906	0.00
220,000	China Resources Cement Holdings Ltd	320,772	0.00
47,379	Country Garden Services Holdings Co Ltd*	330,428	0.00
368,500	Dali Foods Group Co Ltd	225,853	0.00
344,000	Haidilao International Holding Ltd	2,219,339	0.02
92,000	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	436,255	0.00
107,088	Huazhu Group Ltd ADR	4,786,834	0.03
15,035	JD.com Inc ADR	1,187,915	0.01
226,905	KE Holdings Inc ADR*	11,293,062	0.08
4,411,000	Kingdee International Software Group Co Ltd*	11,246,545	0.08
452,382	Li Auto Inc ADR	8,197,162	0.06
24,500	Li Ning Co Ltd	103,690	0.00
132,600	Meituan Dianping	4,373,202	0.03
27,912	Momo Inc ADR	581,686	0.00
13,459	NetEase Inc ADR†	6,661,532	0.05
21,460	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	3,207,197	0.02
82,000	Silergy Corp	5,212,073	0.04
1,142,800	Tencent Holdings Ltd*	78,225,935	0.55
188,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	353,195	0.00
212,002	Trip.com Group Ltd ADR	6,455,461	0.05
15,418	Vipshop Holdings Ltd ADR	261,952	0.00
2,951,000	Want Want China Holdings Ltd*	2,025,704	0.02
2,709,000	WH Group Ltd	2,338,462	0.02
170,500	Wuxi Biologics Cayman Inc	4,430,768	0.03
152,000	Yihai International Holding Ltd*	2,388,834	0.02
		218,126,995	1.52
	チリ		
30,129	Cia Cervecerias Unidas SA ADR	405,536	0.00
	中国		
614,608	Aier Eye Hospital Group Co Ltd	4,663,756	0.03
197,300	Amoy Diagnostics Co Ltd	2,506,577	0.02
30,500	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	221,173	0.00
10,900	Anhui Gujing Distillery Co Ltd	138,394	0.00
87,530	Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd	3,501,808	0.02
136,300	Autobio Diagnostics Co Ltd	3,207,885	0.02
276,000	China CITIC Bank Corp Ltd 'H'	115,385	0.00
715,000	China Merchants Bank Co Ltd ‘H’*	3,413,524	0.02
168,000	China National Building Material Co Ltd ‘H’	236,282	0.00
994,000	China Oilfield Services Ltd ‘H’	781,086	0.01
2,028,000	China Telecom Corp Ltd ‘H’	664,656	0.01
692,000	CRRC Corp Ltd ‘H’	312,514	0.00
319,492	Glodon Co Ltd	3,250,521	0.02
279,200	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	2,221,758	0.02
186,600	Guangdong Marubi Biotechnology Co Ltd	2,097,912	0.02
908,180	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1,376,430	0.01
2,060,000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd ‘H’	1,770,258	0.01
1,813,200	Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	4,029,445	0.03
572,299	Haier Smart Home Co Ltd	1,863,428	0.01
207,200	Haitong Securities Co Ltd ‘H’	188,216	0.00
1,365,800	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	7,462,352	0.05
614,300	Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	3,498,082	0.02
127,679	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	2,087,961	0.02
192,000	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd ‘H’	3,143,822	0.02

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
703,482	Han’s Laser Technology Industry Group Co Ltd	3,816,924	0.03
123,209	Hundsun Technologies Inc	2,004,788	0.01
4,992,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd ‘H’	2,795,500	0.02
422,891	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	2,589,654	0.02
312,700	Inspur Electronic Information Industry Co Ltd	1,648,238	0.01
129,000	Jiangxi Copper Co Ltd ‘H’	152,136	0.00
13,400	Kweichow Moutai Co Ltd	3,495,366	0.02
23,900	Offcn Education Technology Co Ltd	124,616	0.00
404,000	PICC Property & Casualty Co Ltd ‘H’	312,251	0.00
273,800	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3,063,095	0.02
380,782	Shanghai International Airport Co Ltd	4,247,708	0.03
3,400	Shenzhen Goodix Technology Co Ltd	88,837	0.00
367,100	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	2,990,911	0.02
366,500	Venus MedTech Hangzhou Inc ‘H’	2,965,082	0.02
633,407	Venustech Group Inc	3,527,349	0.03
331,186	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co Ltd	3,701,707	0.03
20,900	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	139,124	0.00
138,835	WuXi AppTec Co Ltd	2,228,030	0.02
255,840	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	3,765,424	0.03
344,360	Yonyou Network Technology Co Ltd	2,107,246	0.02
167,800	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd	271,222	0.00
25,200	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd ‘H’	80,964	0.00
		98,869,397	0.69
	キュラソー		
17,558	Schlumberger NV	335,533	0.00
	デンマーク		
191	AP Moller - Maersk A/S 'B'*	293,682	0.00
72,501	DSV PANALPINA A/S	11,275,536	0.08
8,487	Genmab A/S	3,168,568	0.02
		14,737,786	0.10
	フィンランド		
29,496	Fortum Oyj	627,948	0.00
754,346	Neste Oyj	40,279,143	0.28
517,159	Nokia Oyj	2,527,660	0.02
		43,434,751	0.30
	フランス		
217,283	Arkema SA*	24,183,715	0.17
18,011	AXA SA	367,931	0.00
55,581	Carrefour SA	897,568	0.01
95,126	Cie de Saint-Gobain	3,868,799	0.03
1,146,779	Danone SA	75,362,252	0.53
48,529	Eiffage SA	4,503,016	0.03
25,772	Engie SA	358,401	0.00
257,625	EssilorLuxottica SA	34,674,652	0.24
14,523	Kering SA	8,923,901	0.06
77,593	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	36,559,239	0.26
30,000	Orange SA*	335,834	0.00
15,516	Pernod Ricard SA	2,669,427	0.02
476,043	Safran SA	56,367,723	0.39
697,564	Sanofi	70,292,972	0.49
4,611	Schneider Electric SE*	573,316	0.00
4,330	TOTAL SE*	172,358	0.00
21,891	Vivendi SA*	623,741	0.00
		320,734,845	2.23

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	ドイツ		
206,152	adidas AG	62,894,205	0.44
10,058	Bayer AG	669,493	0.01
5,325	Deutsche Boerse AG	1,004,728	0.01
20,691	Deutsche Post AG	940,713	0.01
3,584,389	Deutsche Telekom AG*	63,526,727	0.44
8,910	Evonik Industries AG*	259,399	0.00
9,031	Fresenius SE & Co KGaA	416,948	0.00
3,562	Henkel AG & Co KGaA	323,509	0.00
26,288	Infineon Technologies AG	726,451	0.01
1,042,355	Siemens AG	144,981,046	1.01
2,175	Volkswagen AG (Pref)*	363,948	0.00
143,919	Vonovia SE	10,312,657	0.07
		286,419,824	2.00
	香港		
7,185,400	AIA Group Ltd	73,985,904	0.52
44,500	Beijing Enterprises Holdings Ltd	141,538	0.00
116,000	China Mobile Ltd*	810,497	0.01
726,500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	411,524	0.00
250,000	China Resources Power Holdings Co Ltd	296,772	0.00
534,000	China Unicom Hong Kong Ltd	378,276	0.00
297,500	CLP Holdings Ltd	2,923,156	0.02
177,000	CNOOC Ltd	201,436	0.00
1,978,000	Hang Lung Properties Ltd	5,576,643	0.04
1,937,000	HKT Trust & HKT Ltd	2,769,265	0.02
457,000	Hysan Development Co Ltd*	1,444,699	0.01
336,000	Lenovo Group Ltd	224,577	0.00
1,864,582	Sun Hung Kai Properties Ltd	25,069,424	0.18
		114,233,711	0.80
	インド		
2,911	HDFC Asset Management Co Ltd	95,345	0.00
58,871	Hindustan Unilever Ltd	1,693,449	0.01
95,726	NTPC Ltd	125,367	0.00
446,267	Petronet LNG Ltd	1,457,192	0.01
1,991,986	Reliance Industries Ltd	56,308,464	0.39
190,427	Reliance Industries Ltd	3,087,656	0.02
211,457	Vedanta Ltd	369,581	0.01
24,833	Wipro Ltd	91,529	0.00
947,185	Zee Entertainment Enterprises Ltd	2,619,292	0.02
		65,847,875	0.46
	インドネシア		
2,073,500	Bank Central Asia Tbk PT	4,467,369	0.03
	アイルランド		
2,332	Aon Plc	466,587	0.00
5,834	Eaton Corp Plc	596,643	0.01
8,231	Medtronic Plc	882,857	0.01
609	Willis Towers Watson Plc	125,119	0.00
		2,071,206	0.02
	イタリア		
13,264,912	Enel SpA*	120,079,449	0.84
2,369,964	RAI Way SpA	15,348,436	0.11
949,765	Snam SpA	4,908,258	0.03
9,582,214	UniCredit SpA*	95,244,937	0.66
		235,581,080	1.64

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	日本		
1,991,700	Ajinomoto Co Inc*	37,103,791	0.26
25,400	Asahi Kasei Corp	213,123	0.00
2,649,600	Astellas Pharma Inc*	41,578,760	0.29
35,300	Canon Inc*	609,688	0.01
349,661	East Japan Railway Co*	22,736,041	0.16
1,700	Eisai Co Ltd*	148,491	0.00
10,900	FamilyMart Co Ltd*	241,491	0.00
5,400	FUJIFILM Holdings Corp*	256,891	0.00
1,300	Fujitsu Ltd	169,379	0.00
9,800	Hitachi Ltd*	326,143	0.00
413,391	Hoya Corp	40,590,810	0.28
281,500	KDDI Corp	8,168,728	0.06
19,300	Keyence Corp	7,947,808	0.06
49,199	Maeda Road Construction Co Ltd*	907,262	0.01
40,700	Marubeni Corp	245,420	0.00
14,600	Mitsubishi Corp*	345,833	0.00
451,000	Mitsubishi Estate Co Ltd	7,064,547	0.05
32,100	Mitsubishi Heavy Industries Ltd*	796,977	0.01
534,120	Murata Manufacturing Co Ltd	31,623,207	0.22
3,900	NEC Corp*	205,534	0.00
600	Nintendo Co Ltd	320,958	0.00
295,160	Nippon Telegraph & Telephone Corp	6,710,458	0.05
21,000	Nomura Holdings Inc	107,801	0.00
26,400	NTT Data Corp*	301,657	0.00
5,100	Olympus Corp*	100,923	0.00
4,600	Otsuka Holdings Co Ltd	201,963	0.00
29,900	Panasonic Corp	275,660	0.00
38,600	Rakuten Inc*	339,529	0.00
7,600	Sekisui House Ltd	150,180	0.00
16,400	Seven & i Holdings Co Ltd*	530,793	0.01
374,794	Shin-Etsu Chemical Co Ltd*	45,528,619	0.32
3,000	Shionogi & Co Ltd	166,390	0.00
4,900	Shiseido Co Ltd	285,075	0.00
5,800	Sompo Holdings Inc*	217,630	0.00
1,041,710	Subaru Corp*	21,630,680	0.15
720,248	Suzuki Motor Corp*	29,531,050	0.21
1,300	Tokyo Electron Ltd*	332,752	0.00
		308,012,042	2.15
	ジャージー		
581,389	Aptiv Plc	50,133,173	0.35
81,781	Aptiv Plc (Pref)	9,118,582	0.07
3,898	Experian Plc	144,872	0.00
76,160	Ferguson Plc	7,483,154	0.05
98,867	Glencore Plc	222,811	0.00
		67,102,592	0.47
	メキシコ		
41,747	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	243,750	0.00
161,626	Grupo Bimbo SAB de CV	302,836	0.00
		546,586	0.00

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	オランダ		
19,713	Adyen NV	33,162,583	0.23
827,989	Akzo Nobel NV	81,569,378	0.57
211,832	ASML Holding NV	79,305,886	0.55
25,123	Fiat Chrysler Automobiles NV	279,680	0.00
7,152,948	ING Groep NV	58,975,844	0.41
1,350,254	Koninklijke Philips NV	64,078,443	0.45
387,467	NXP Semiconductors NV	48,619,359	0.34
1,705	Prosus NV	171,588	0.00
50,800	STMicroelectronics NV	1,524,393	0.01
1,080,510	Unilever NV	63,094,679	0.44
1,746	Wolters Kluwer NV	144,061	0.00
		430,925,894	3.00
	ポーランド		
11,381	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	158,285	0.00
	ポルトガル		
169,111	Jeronimo Martins SGPS SA*	2,778,344	0.02
	シンガポール		
11,601,550	CapitaLand Ltd	23,616,019	0.16
1,762,400	ComfortDelGro Corp Ltd*	1,916,801	0.01
282,700	DBS Group Holdings Ltd	4,335,699	0.03
411,900	Singapore Telecommunications Ltd	696,195	0.01
490,300	United Overseas Bank Ltd	7,047,606	0.05
		37,612,320	0.26
	南アフリカ		
4,229	Anglo American Platinum Ltd*	320,748	0.00
8,753	AngloGold Ashanti Ltd	260,160	0.00
117,426	MTN Group Ltd*	425,988	0.01
		1,006,896	0.01
	韓国		
800	Celltrion Inc	200,017	0.00
853	Hyundai Mobis Co Ltd	160,849	0.00
30,253	Kakao Corp	10,365,326	0.07
3,938	KB Financial Group Inc	122,161	0.00
11,932	Kia Motors Corp	426,394	0.01
14,002	LG Chem Ltd	8,722,519	0.06
5,156	LG Electronics Inc	365,464	0.00
12,042	LG Uplus Corp	121,140	0.00
8,802	NCSoft Corp	6,113,015	0.04
12,681	POSCO	1,969,563	0.02
278	Samsung Biologics Co Ltd	182,073	0.00
8,644	Shinhan Financial Group Co Ltd	215,754	0.00
1,076	SK Telecom Co Ltd	224,638	0.00
		29,188,913	0.20
	スペイン		
787,976	Cellnex Telecom SA	50,392,086	0.35
4,890	Grifols SA*	131,983	0.00
84,714	Repsol SA	680,985	0.01
132,914	Telefonica SA*	530,102	0.00
		51,735,156	0.36

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	スウェーデン		
21,613	Assa Abloy AB	502,807	0.00
76,873	Atlas Copco AB	3,582,108	0.03
5,203	Essity AB*	180,631	0.00
116,771	Hexagon AB	8,464,789	0.06
12,303	Sandvik AB	242,267	0.00
572,921	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	6,684,157	0.05
3,826,009	Volvo AB	73,789,991	0.51
		93,446,750	0.65
	スイス		
9,832	Alcon Inc*	563,759	0.00
97,560	Alcon Inc*	5,596,042	0.04
197,359	Chubb Ltd	24,612,641	0.17
5,220	LafargeHolcim Ltd	249,021	0.00
174	Lonza Group AG	107,593	0.00
476,584	Nestle SA	57,683,137	0.40
14,878	Novartis AG	1,282,933	0.01
271,517	Roche Holding AG	94,003,649	0.66
157	SGS SA	409,082	0.00
45,091	Sika AG*	10,825,261	0.08
		195,333,118	1.36
	台湾		
63,000	ASE Technology Holding Co Ltd	131,404	0.00
41,000	Asustek Computer Inc	339,553	0.00
1,698,000	Cathay Financial Holding Co Ltd	2,306,130	0.02
871,000	Chunghwa Telecom Co Ltd	3,220,815	0.02
758,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp	1,751,527	0.01
404,000	Formosa Petrochemical Corp	1,129,050	0.01
673,000	Formosa Plastics Corp	1,793,658	0.01
1,847,000	Fubon Financial Holding Co Ltd	2,694,192	0.02
965,600	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	2,530,704	0.02
135,000	MediaTek Inc	2,558,152	0.02
919,000	Nan Ya Plastics Corp	1,926,231	0.01
153,000	Nanya Technology Corp	270,631	0.00
8,751,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	127,202,177	0.89
1,357,000	Uni-President Enterprises Corp	3,080,150	0.02
954,000	United Microelectronics Corp	689,290	0.01
311,000	Yageo Corp	3,529,575	0.02
		155,153,239	1.08
	タイ		
525,900	Advanced Info Service PCL	3,092,286	0.02
1,692,600	Intouch Holdings PCL	2,963,986	0.02
2,001,900	Thai Beverage PCL	904,749	0.01
		6,961,021	0.05
	トルコ		
10,211	BIM Birlesik Magazalar AS	94,321	0.00
41,123	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS*	453,427	0.00
		547,748	0.00

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	英国		
116,612	Anglo American Plc	2,846,740	0.02
19,968	AstraZeneca Plc	2,218,388	0.01
134,999	Berkeley Group Holdings Plc	8,198,549	0.06
192,036	BHP Group Plc	4,381,533	0.03
3,828	Coca-Cola European Partners Plc	159,053	0.00
29,496	Diageo Plc	986,023	0.01
40,685	GlaxoSmithKline Plc	797,772	0.01
52,222	HSBC Holdings Plc*	229,669	0.00
21,474	Imperial Brands Plc	358,427	0.00
252,854	RELX Plc	5,734,477	0.04
69,859	Rio Tinto Plc	4,313,293	0.03
20,513	Royal Dutch Shell Plc	302,437	0.00
29,705	Royal Dutch Shell Plc	420,629	0.00
522,164	Unilever Plc	31,022,630	0.22
41,616,792	Vodafone Group Plc	61,779,805	0.43
		123,749,425	0.86
	米国		
20,940	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	22,928,253	0.16
627,039	Abbott Laboratories	69,494,732	0.48
834,163	AbbVie Inc	79,095,336	0.55
56,542	Adobe Inc	28,950,069	0.20
3,428	Advanced Micro Devices Inc	294,328	0.00
467,130	Agilent Technologies Inc*	46,783,069	0.33
373,334	Air Products & Chemicals Inc	109,969,263	0.77
35,237	Alaska Air Group Inc	1,407,013	0.01
28,412	Alexion Pharmaceuticals Inc	3,262,266	0.02
5,725	Allstate Corp/The	534,543	0.00
2,682	Alphabet Inc	4,407,170	0.03
132,635	Alphabet Inc	217,951,137	1.52
160,775	Altair Engineering Inc ‘A’*	6,829,722	0.05
90,545	Amazon.com Inc†	310,696,113	2.16
5,795	American Electric Power Co Inc	456,994	0.00
42,885	American Tower Corp (Reit)	10,683,940	0.08
34,497	American Water Works Co Inc	4,895,124	0.03
1,096	Amgen Inc	276,324	0.00
16,594	Analog Devices Inc	1,951,620	0.01
270,411	Anthem Inc	75,285,127	0.52
79,156	Apellis Pharmaceuticals Inc*	2,328,770	0.02
2,339,228	Apple Inc	299,631,715	2.09
761,941	Applied Materials Inc	47,087,954	0.33
196,118	Autodesk Inc	47,744,927	0.33
296	AutoZone Inc	352,530	0.00
2,907,946	Bank of America Corp	75,286,722	0.52
15,487	Bank of New York Mellon Corp/The	570,773	0.00
71,273	Baxter International Inc	6,177,944	0.04
192,066	Becton Dickinson and Co	46,614,418	0.33
206,700	Becton Dickinson and Co (Pref)	11,143,197	0.08
86,956	Berkshire Hathaway Inc 'B'	18,947,712	0.13
37,943	BioMarin Pharmaceutical Inc	2,925,785	0.02
234	Booking Holdings Inc	447,174	0.00
855,362	Boston Scientific Corp*	34,958,645	0.24
54,071	Boston Scientific Corp (Pref)	6,340,906	0.05
787,986	Bristol-Myers Squibb Co	48,996,969	0.34
12,727	Broadcom Inc	4,400,488	0.03
79,093	Cadence Design Systems Inc	8,754,804	0.06
897,017	Capital One Financial Corp	62,961,623	0.44

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
7,204	Cardinal Health Inc	362,505	0.00
5,690	Cerner Corp	412,525	0.00
78,222	CH Robinson Worldwide Inc*	7,682,183	0.05
608,300	Charles Schwab Corp/The*	21,637,231	0.15
189,500	Charter Communications Inc†	117,368,720	0.82
16,941	Ciena Corp	953,609	0.01
2,349	Cigna Corp	424,629	0.00
387,410	Citigroup Capital XIII (Pref)	10,452,322	0.07
619,766	Citigroup Inc	31,871,467	0.22
3,150	CME Group Inc	556,006	0.00
3,759	Cognizant Technology Solutions Corp	251,703	0.00
130,265	Colgate-Palmolive Co	10,330,015	0.07
2,599,612	Comcast Corp	116,852,559	0.81
2,262	Constellation Brands Inc 'A'	417,633	0.00
4,646	Corteva Inc	134,223	0.00
109,210	Costco Wholesale Corp	37,960,304	0.27
124,650	Crowdstrike Holdings Inc	15,391,782	0.11
3,480	Crown Castle International Corp (Reit)*	569,258	0.00
784	Cummins Inc	162,758	0.00
18,259	Deckers Outdoor Corp	3,804,080	0.03
8,528	DexCom Inc*	3,557,285	0.03
1,827	Dollar General Corp	369,310	0.00
1,190,414	DR Horton Inc*	85,483,629	0.60
4,716	DuPont de Nemours Inc	264,190	0.00
18,725	eBay Inc	1,009,839	0.01
178,799	Edwards Lifesciences Corp	15,070,968	0.11
2,419	Electronic Arts Inc	338,563	0.00
3,985	Eli Lilly and Co	589,621	0.00
866,572	Emerson Electric Co	60,382,737	0.42
4,350	Exelon Corp	161,211	0.00
263,452	Facebook Inc 'A'	77,204,609	0.54
663	FedEx Corp	147,120	0.00
12,025	FirstEnergy Corp	341,630	0.00
3,080	Fiserv Inc	308,277	0.00
25,227	FleetCor Technologies Inc	6,432,885	0.05
68,932	Fortinet Inc	9,034,917	0.06
826,535	Fortive Corp	59,477,459	0.41
80,995	Fortune Brands Home & Security Inc*	6,849,747	0.05
746,657	Freeport-McMoRan Inc*	11,647,849	0.08
5,395	General Motors Co	161,796	0.00
435,024	Gilead Sciences Inc	28,537,574	0.20
278,073	Global Payments Inc*	49,152,183	0.34
428,665	GMAC Capital Trust I (Pref)	10,502,293	0.07
4,838	Goldman Sachs Group Inc/The	991,016	0.01
77,971	Guardant Health Inc*	7,556,170	0.05
465,658	HCA Healthcare Inc	63,427,276	0.44
181,299	Hess Corp	8,332,502	0.06
51,445	Hewlett Packard Enterprise Co	503,904	0.00
274,819	Home Depot Inc/The	78,117,301	0.54
26,476	HP Inc	527,137	0.00
6,980	Humana Inc	2,856,844	0.02
7,242	Illumina Inc*	2,568,448	0.02
1,758	Incyte Corp	166,852	0.00
8,416	Inphi Corp	936,701	0.01
9,747	Insulet Corp*	2,101,648	0.02
66,915	Intel Corp	3,383,892	0.02
1,688	Intercontinental Exchange Inc	178,227	0.00
455,499	International Flavors & Fragrances Inc*	56,568,421	0.39

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
45,635	Intuit Inc	15,724,908	0.11
26,791	Intuitive Surgical Inc*†	19,376,323	0.14
52,745	Iovance Biotherapeutics Inc	1,714,213	0.01
5,220	IQVIA Holdings Inc	845,431	0.01
624,940	Johnson & Johnson	95,659,566	0.67
1,069,882	JPMorgan Chase & Co	108,427,191	0.76
35,534	Kinder Morgan Inc	495,344	0.00
7,752	Kroger Co/The	273,878	0.00
652,552	L3Harris Technologies Inc	117,903,095	0.82
335,184	Lennar Corp	25,098,578	0.18
10,706	Liberty Broadband Corp	1,518,967	0.01
344,314	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	12,636,324	0.09
606,918	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	22,122,161	0.15
27,364	Live Nation Entertainment Inc*	1,587,112	0.01
590,048	Lowe ' s Cos Inc	97,399,223	0.68
1,424	Madison Square Garden Sports Corp	242,052	0.00
638,372	Marsh & McLennan Cos Inc	72,825,478	0.51
208,982	Masco Corp	12,196,190	0.09
377,828	Mastercard Inc	137,049,550	0.95
348,051	McDonald ' s Corp	74,385,460	0.52
1,375	McKesson Corp	210,004	0.00
761,442	Merck & Co Inc	65,118,520	0.45
51,985	MGM Resorts International*	1,197,215	0.01
319,182	Microchip Technology Inc*	34,934,470	0.24
351,292	Micron Technology Inc	15,924,066	0.11
1,392,652	Microsoft Corp	316,633,359	2.21
130,891	Mondelez International Inc*	7,630,945	0.05
1,079	Moody ' s Corp	316,406	0.00
2,388,301	Morgan Stanley*	125,218,621	0.87
80,088	Motorola Solutions Inc	12,281,495	0.09
4,980	NCB Warrant Holding	–	0.00
835	Netflix Inc	433,507	0.00
14,851	Nevro Corp*	2,046,022	0.02
50,139	New Relic Inc*	3,088,061	0.02
188,520	Newmont Goldcorp Corp	12,625,184	0.09
416,722	NextEra Energy Inc	117,826,062	0.82
1,344	Northern Trust Corp	110,719	0.00
220,030	NortonLifeLock Inc	5,248,816	0.04
142,028	NVIDIA Corp	74,556,178	0.52
46,167	Okta Inc*	9,834,033	0.07
210,071	Oracle Corp	12,076,982	0.08
261	O ' Reilly Automotive Inc	121,934	0.00
16,253	Otis Worldwide Corp	1,030,115	0.01
42,787	Palo Alto Networks Inc	10,962,029	0.08
10,745	Paycom Software Inc	3,235,534	0.02
266,912	PayPal Holdings Inc	54,185,805	0.38
413,700	Peloton Interactive Inc	31,830,078	0.22
71,001	PepsiCo Inc	10,002,621	0.07
1,294,174	Pfizer Inc	48,777,418	0.34
573,824	PPG Industries Inc	69,031,027	0.48
7,955	Procter & Gamble Co/The	1,100,733	0.01
30,750	Proofpoint Inc*	3,400,643	0.02
5,360	Prudential Financial Inc	365,123	0.00
172,934	PTC Inc	15,731,806	0.11
26,186	PTC Therapeutics Inc*	1,280,495	0.01
1,955	Public Storage (Reit)	417,197	0.00
61,184	QUALCOMM Inc	7,261,929	0.05
29,635	ResMed Inc*	5,283,921	0.04
853	Rockwell Automation Inc	195,909	0.00
434,801	salesforce.com Inc	117,657,151	0.82

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
23,757	Sarepta Therapeutics Inc*	3,492,754	0.03
8,981	SBA Communications Corp (Reit) ‘A’	2,758,514	0.02
34,874	Seattle Genetics Inc	5,358,041	0.04
2,488	Sempra Energy*	307,517	0.00
72,321	ServiceNow Inc*	35,281,077	0.25
209	Sherwin-Williams Co/The	140,655	0.00
132,586	Simply Good Foods Co/The*	3,317,302	0.02
55,967	Simply Good Foods Co/The*	1,400,294	0.01
7,013	Southern Co/The (Unit)	367,271	0.00
74,877	Southwest Airlines Co	2,869,287	0.02
62,452	Splunk Inc*	13,597,049	0.10
3,219	Stanley Black & Decker Inc*	520,802	0.00
998,690	Starbucks Corp	84,479,187	0.59
28,837	Stryker Corp	5,668,777	0.04
5,063	Target Corp	767,120	0.01
610	Tesla Inc	277,815	0.00
159,017	Thermo Fisher Scientific Inc†	67,951,144	0.47
1,771	Thor Industries Inc	173,168	0.00
994,514	TJX Cos Inc/The	55,304,924	0.39
71,288	T-Mobile US Inc	8,319,310	0.06
57,766	Travelers Cos Inc/The	6,648,289	0.05
5,795	Tyson Foods Inc ‘A’	364,563	0.00
1,198,825	Uber Technologies Inc*	40,256,544	0.28
639,091	Union Pacific Corp*	124,207,336	0.87
2,715	United Parcel Service Inc 'B'	439,857	0.00
456,892	UnitedHealth Group Inc	144,286,494	1.01
287,225	US Bancorp	10,523,924	0.07
737	Vail Resorts Inc	159,037	0.00
3,254	VeriSign Inc	687,147	0.01
115,995	Verizon Communications Inc	6,887,783	0.05
104,879	Vertex Pharmaceuticals Inc	28,612,040	0.20
89,209	Visa Inc 'A'*	19,095,186	0.13
311,808	Vistra Corp*	6,036,603	0.04
302,462	VMware Inc*	45,290,660	0.32
472,569	Walmart Inc	64,647,439	0.45
223,674	Walt Disney Co/The	29,941,002	0.21
195,354	Wells Fargo & Co	4,751,986	0.03
3,520	Wells Fargo & Co (Pref)	4,843,520	0.03
106,252	Western Digital Corp	4,037,576	0.03
192,182	Weyerhaeuser Co (Reit)	5,875,004	0.04
4,952	Williams Cos Inc/The*	103,398	0.00
2,779	Winnebago Industries Inc*	161,015	0.00
2,575	Workday Inc ‘A’	631,545	0.01
79,059	Wynn Resorts Ltd	7,087,639	0.05
224,851	Xilinx Inc	23,393,498	0.16
101,166	Yum China Holdings Inc*	5,946,537	0.04
3,124	Yum! Brands Inc	301,279	0.00
75,523	Zillow Group Inc ‘C’*	6,442,867	0.05
1,008	Zimmer Biomet Holdings Inc	141,614	0.00
53,054	Zoetis Inc	8,472,193	0.06
1,375	Zoom Video Communications Inc	419,334	0.00
67,588	Zscaler Inc	9,763,087	0.07
		5,674,133,923	39.50
普通／優先株式（証券）合計		8,742,278,680	60.86

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
債券				
		アルゼンチン		
EUR	7,137,000	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 3.375% 15/1/2023	3,968,780	0.03
EUR	1,681,000	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 5.25% 15/1/2028	872,127	0.01
USD	19,781,000	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 5.875% 11/1/2028	8,851,997	0.06
USD	20,155,000	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 6.875% 26/1/2027	9,079,198	0.06
EUR	7,575,568	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 7.82% 31/12/2033	4,585,364	0.03
			27,357,466	0.19
		オーストラリア		
AUD	112,085,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	103,105,105	0.72
USD	246,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd ‘144A’ 4.75% 15/5/2022	254,850	0.00
USD	168,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd ‘144A’ 5.125% 15/3/2023	177,588	0.00
USD	253,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd ‘144A’ 5.125% 15/5/2024	274,848	0.00
			103,812,391	0.72
		オーストリア		
USD	250,000	JBS Investments II GmbH ‘144A’ 5.75% 15/1/2028	264,465	0.00
USD	341,000	JBS Investments II GmbH ‘144A’ 7% 15/1/2026	369,448	0.01
			633,913	0.01
		バーレーン		
USD	1,644,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	1,861,573	0.01
		ブラジル		
BRL	706,490	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	15,130,713	0.11
USD	1,857,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	1,901,568	0.01
USD	1,669,000	Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island 3.25% 24/1/2025	1,711,247	0.01
			18,743,528	0.13
		カナダ		
USD	789,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc ‘144A’ 5% 15/10/2025	810,062	0.01
USD	451,000	Bausch Health Cos Inc ‘144A’ 5.5% 1/11/2025	465,770	0.01
USD	134,000	Bausch Health Cos Inc ‘144A’ 5.75% 15/8/2027	144,681	0.00
USD	1,369,000	Bausch Health Cos Inc ‘144A’ 6.25% 15/2/2029	1,418,887	0.01
USD	206,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp ‘144A’ 6.25% 15/9/2027	209,567	0.00
USD	433,000	Masonite International Corp ‘144A’ 5.375% 1/2/2028	465,124	0.00
USD	2,854,000	Mattamy Group Corp ‘144A’ 4.625% 1/3/2030	2,951,664	0.02
USD	1,560,000	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/5/2030	1,883,213	0.01
			8,348,968	0.06

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		ケイマン諸島		
USD	15,900,000	China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	23,850	0.00
USD	1,719,000	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17/1/2027	1,911,044	0.02
USD	247,000	MGM China Holdings Ltd ‘144A’ 5.375% 15/5/2024	257,189	0.00
USD	250,000	MGM China Holdings Ltd ‘144A’ 5.875% 15/5/2026	265,000	0.00
USD	318,609	Tryon Park CLO Ltd FRN 15/4/2029	316,921	0.00
USD	200,000	Wynn Macau Ltd ‘144A’ 4.875% 1/10/2024	201,250	0.00
			2,975,254	0.02
		チリ		
USD	756,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	859,359	0.01
USD	2,515,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	2,858,848	0.02
USD	1,748,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/9/2047	1,931,267	0.01
USD	1,605,000	Falabella SA 4.375% 27/1/2025	1,726,378	0.01
			7,375,852	0.05
		中国		
CNY	1,118,260,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	165,267,178	1.15
		コロンビア		
USD	1,559,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	1,755,824	0.01
USD	3,279,000	Ecopetrol SA 6.875% 29/4/2030	3,957,753	0.03
			5,713,577	0.04
		ドミニカ共和国		
USD	1,924,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,901,453	0.02
USD	1,686,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/1/2025	1,768,456	0.01
USD	1,322,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	1,463,289	0.01
			5,133,198	0.04
		エジプト		
USD	1,851,000	Egypt Government International Bond 7.6003% 1/3/2029	1,949,913	0.01
		フランス		
USD	6,979,000	BNP Paribas SA ‘144A’ FRN 12/8/2035	6,929,966	0.05
EUR	14,300,000	Quatrim SASU 5.875% 15/1/2024	17,076,588	0.12
			24,006,554	0.17
		ドイツ		
EUR	15,130,249	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/8/2050 (Zero Coupon)	17,648,486	0.13
EUR	2,518,000	Vertical Holdco GmbH ‘144A’ 6.625% 15/7/2028	3,136,688	0.02
EUR	3,802,000	Vertical Midco GmbH ‘144A’ 4.375% 15/7/2027	4,660,321	0.03
			25,445,495	0.18
		ギリシャ		
EUR	27,204,000	Hellenic Republic Government Bond ‘144A’ 2% 22/4/2027	35,044,452	0.24

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		インドネシア		
USD	1,568,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	1,856,120	0.01
USD	1,536,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	2,191,270	0.02
USD	3,336,000	Pertamina Persero PT 3.65% 30/7/2029	3,578,076	0.02
			7,625,466	0.05
		アイルランド		
EUR	250,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/5/2031	297,433	0.00
EUR	275,000	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15/7/2032	328,055	0.00
EUR	250,000	Arbour CLO II DAC ‘Series 2014-2X B2R’ FRN 15/5/2030	295,954	0.00
EUR	116,000	Avoca CLO XV DAC FRN 15/4/2031	133,794	0.00
EUR	250,000	Avoca CLO XVII Designated Activity Co FRN 15/10/2032	298,798	0.00
EUR	249,000	Avoca CLO XVII Designated Activity Co FRN 15/10/2032	297,120	0.00
EUR	280,000	Cairn CLO XII DAC FRN 15/4/2033	333,949	0.01
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII DAC FRN 15/10/2030	471,500	0.01
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI DAC FRN 20/1/2032	327,236	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032	555,650	0.01
EUR	280,000	Sound Point Euro CLO II Funding DAC FRN 26/10/2032	333,624	0.00
EUR	148,000	Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2032	175,199	0.00
			3,848,312	0.03
		イスラエル		
USD	1,855,873	Leviathan Bond Ltd ‘144A’ 5.75% 30/6/2023	1,927,788	0.01
		イタリア		
EUR	75,754,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	89,981,904	0.63
EUR	90,725,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 1/4/2030*	111,669,150	0.78
EUR	45,666,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ‘144A’ 3.85% 1/9/2049*	76,908,896	0.53
USD	3,614,000	UniCredit SpA ‘144A’ FRN 30/6/2035	3,739,852	0.03
			282,299,802	1.97
		日本		
JPY	13,657,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/9/2049	122,171,425	0.85
JPY	3,701,100,000	Japan Treasury Discount Bill 7/9/2020 (Zero Coupon)	34,893,361	0.24
JPY	8,168,600,000	Japan Treasury Discount Bill 14/9/2020 (Zero Coupon)	77,013,293	0.54
JPY	9,355,750,000	Japan Treasury Discount Bill 12/10/2020 (Zero Coupon)	88,213,333	0.61
USD	4,132,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.175% 9/7/2050	4,212,008	0.03
			326,503,420	2.27

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		ルクセンブルグ		
USD	13,594,000	Intelsat Jackson Holdings SA ‘144A’ 8% 15/2/2024	13,820,476	0.10
USD	502,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc ‘144A’ 6.5% 15/4/2029	572,185	0.00
			14,392,661	0.10
		マレーシア		
USD	1,364,000	Petronas Capital Ltd ‘144A’ 4.55% 21/4/2050	1,801,333	0.01
		メキシコ		
USD	3,324,000	Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/2/2027	3,570,184	0.03
USD	4,373,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	4,994,102	0.03
USD	3,599,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	3,562,043	0.03
			12,126,329	0.09
		オランダ		
EUR	103,000	Ares European CLO X BV FRN 15/10/2031	121,694	0.00
USD	1,646,000	MDGH - GMTN BV ‘144A’ 3.7% 7/11/2049	1,810,600	0.01
USD	565,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc ‘144A’ 3.15% 1/5/2027	617,487	0.01
USD	380,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc ‘144A’ 3.4% 1/5/2030	420,262	0.00
USD	1,605,000	Petrobras Global Finance BV 5.299% 27/1/2025	1,755,720	0.01
USD	3,284,000	Petrobras Global Finance BV 5.6% 3/1/2031	3,503,617	0.03
EUR	25,365,000	Ziggo BV 2.875% 15/1/2030	29,926,868	0.21
			38,156,248	0.27
		パナマ		
USD	1,247,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/1/2036	1,851,210	0.01
		パラグアイ		
USD	1,559,000	Paraguay Government International Bond ‘144A’ 4.95% 28/4/2031	1,824,030	0.01
		ペルー		
USD	1,824,000	Orazul Energy Egenor SCA 5.625% 28/4/2027	1,910,355	0.01
		カタール		
USD	1,376,000	Qatar Government International Bond ‘144A’ 4.4% 16/4/2050	1,781,920	0.01
		ルーマニア		
USD	4,278,000	Romanian Government International Bond ‘144A’ 4% 14/2/2051	4,342,170	0.03
USD	1,310,000	Romanian Government International Bond ‘144A’ 6.125% 22/1/2044	1,734,522	0.01
			6,076,692	0.04
		ロシア連邦		
USD	1,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/6/2047	1,902,688	0.01
		サウジアラビア		
USD	1,801,000	Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/4/2039	2,089,164	0.02
USD	1,553,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	1,909,220	0.01
			3,998,384	0.03

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		シンガポール		
SGD	9,000,000	CapitaLand Ltd 1.95% 17/10/2023	6,569,192	0.05
		スペイン		
USD	1,800,000	Banco Santander SA 2.746% 28/5/2025	1,912,098	0.01
USD	600,000	Banco Santander SA 3.49% 28/5/2030	655,466	0.01
EUR	80,105,000	Spain Government Bond ‘144A’ 0.6% 31/10/2029	98,270,773	0.68
EUR	19,158,000	Spain Government Bond ‘144A’ 1% 31/10/2050	21,618,398	0.15
EUR	10,928,000	Spain Government Bond ‘144A’ 1.25% 31/10/2030	14,174,979	0.10
EUR	8,500,000	Spain Government Bond ‘144A’ 2.7% 31/10/2048	13,853,121	0.10
			150,484,835	1.05
		スイス		
USD	5,770,000	UBS Group AG 4.125% 24/9/2025*	6,621,183	0.05
		ウクライナ		
USD	2,974,000	Ukraine Government International Bond ‘144A’ 7.253% 15/3/2033*	2,985,152	0.02
USD	1,628,000	Ukraine Government International Bond ‘144A’ 7.75% 1/9/2025	1,724,907	0.01
			4,710,059	0.03
		アラブ首長国連邦		
USD	1,340,000	DP World Plc 6.85% 2/7/2037	1,713,106	0.01
		英国		
EUR	9,839,000	Ellaktor Value Plc ‘144A’ 6.375% 15/12/2024	9,232,659	0.06
USD	3,870,000	Ferguson Finance Plc ‘144A’ 3.25% 2/6/2030	4,124,781	0.03
USD	2,010,000	HSBC Holdings Plc 4.95% 31/3/2030	2,474,806	0.02
USD	292,000	International Game Technology Plc ‘144A’ 6.25% 15/2/2022	301,757	0.00
USD	398,000	International Game Technology Plc ‘144A’ 6.5% 15/2/2025	434,065	0.00
GBP	9,199,000	Lloyds Bank Plc FRN 22/1/2029 (Perpetual)	21,172,073	0.15
USD	3,802,000	Natwest Group Plc FRN 28/11/2035	3,776,641	0.03
			41,516,782	0.29
		米国		
USD	2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 ‘Series 2015-1211 D’ ‘144A’ FRN 10/8/2035	2,758,302	0.02
USD	3,859,000	AbbVie Inc ‘144A’ 4.25% 21/11/2049	4,597,107	0.03
USD	1,700,000	Acadia Healthcare Co Inc ‘144A’ 5.5% 1/7/2028	1,768,000	0.01
USD	940,000	AGL CLO 7 Ltd ‘Series 2020-7A A1’ ‘144A’ FRN 15/7/2031	940,000	0.01
USD	950,000	AGL Core CLO 5 Ltd ‘Series 2020-5A A2’ ‘144A’ FRN 20/7/2030	951,284	0.01
USD	1,250,000	AGL Core CLO 5 Ltd ‘Series 2020-5A B’ ‘144A’ FRN 20/7/2030	1,258,544	0.01
USD	278,501	AIMCO CLO Series 2018-A ‘Series 2018-AA B’ ‘144A’ FRN 17/4/2031	274,063	0.00
USD	261,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC ‘144A’ 3.5% 15/2/2023	266,611	0.00
USD	1,204,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5.75% 15/3/2025	1,242,101	0.01
USD	413,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.625% 15/6/2024	427,579	0.00
USD	215,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC ‘144A’ 7.5% 15/3/2026	241,509	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	281,664	ALM XVIII Ltd ‘Series 2016-18A A2R’ ‘144A’ FRN 15/1/2028	275,964	0.00
USD	259,000	AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025	268,924	0.00
USD	327,000	AMC Networks Inc 5% 1/4/2024	333,744	0.00
USD	5,545,000	American Express Co FRN 15/12/2020 (Perpetual)	5,151,416	0.04
USD	5,874,000	American Tower Corp 3.1% 15/6/2050	5,992,933	0.04
USD	1,085,000	Apidos CLO XV ‘Series 2013- 15A A1RR’ ‘144A’ FRN 20/4/2031	1,069,245	0.01
USD	165,000	Aramark Services Inc 4.75% 1/6/2026	163,829	0.00
USD	385,000	Aramark Services Inc ‘144A’ 5% 1/2/2028	383,885	0.00
USD	500,000	Ares XXIX CLO Ltd ‘Series 2014-1A BR’ ‘144A’ FRN 17/4/2026	496,889	0.00
USD	418,056	Atrium XII ‘144A’ FRN 22/4/2027	408,264	0.00
USD	400,000	Atrium XIII ‘144A’ FRN 21/11/2030	391,225	0.00
USD	1,820,000	AutoNation Inc 4.75% 1/6/2030	2,126,461	0.02
USD	2,150,000	Avantor Funding Inc ‘144A’ 4.625% 15/7/2028	2,287,062	0.02
USD	510,000	Avantor Inc ‘144A’ 6% 1/10/2024	535,066	0.00
USD	975,000	Bain Capital Credit CLO 2020- 2 Ltd ‘Series 2020-2A B1’ ‘144A’ FRN 19/7/2031	976,036	0.01
USD	1,805,000	Ball Corp 2.875% 15/8/2030	1,802,744	0.01
USD	951,190	BANK 2017-BNK8 ‘Series 2017-BNK8 B’ FRN 15/11/2050	1,059,668	0.01
USD	1,210,000	BANK 2017-BNK9 ‘Series 2017-BNK9 A4’ 3.538% 15/11/2054	1,376,839	0.01
USD	11,300,000	Bank of America Corp FRN 29/4/2031	11,997,455	0.08
USD	4,493,000	Bank of America Corp 4% 22/1/2025	5,026,849	0.04
USD	2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust ‘Series 2018-TALL C’ ‘144A’ FRN 15/3/2037	2,780,505	0.02
USD	1,109,000	Becton Dickinson and Co 2.823% 20/5/2030	1,200,692	0.01
USD	1,415,000	Becton Dickinson and Co 3.794% 20/5/2050	1,582,251	0.01
USD	1,391,000	Bemis Co Inc 2.63% 19/6/2030	1,493,143	0.01
USD	692,631	Benefit Street Partners CLO II Ltd ‘Series 2013-IIA A1R’ ‘144A’ FRN 15/7/2029	688,379	0.01
USD	688,158	Benefit Street Partners Clo XII Ltd ‘Series 2017-12A A1’ ‘144A’ FRN 15/10/2030	684,625	0.01
USD	277,299	BlueMountain CLO 2013-2 Ltd ‘Series 2013-2A A1R’ ‘144A’ FRN 22/10/2030	273,596	0.00
USD	279,432	BlueMountain CLO 2014-2 Ltd ‘Series 2014-2A BR2’ ‘144A’ FRN 20/10/2030	276,266	0.00
USD	459,000	Boise Cascade Co ‘144A’ 4.875% 1/7/2030	497,005	0.00
USD	1,882,000	BorgWarner Inc 2.65% 1/7/2027	1,991,555	0.01
USD	825,000	Boyd Gaming Corp ‘144A’ 8.625% 1/6/2025	912,664	0.01
USD	2,773,000	BP Capital Markets America Inc 1.749% 10/8/2030	2,746,370	0.02
USD	990,000	Broadcom Inc 3.15% 15/11/2025	1,073,688	0.01
USD	2,650,000	Broadcom Inc 4.15% 15/11/2030	2,979,960	0.02
USD	3,544,000	Buckeye Partners LP ‘144A’ 4.125% 1/3/2025	3,570,509	0.03
USD	718,000	Buckeye Partners LP 4.35% 15/10/2024	716,654	0.01
USD	1,225,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust ‘Series 2013-1515 D’ ‘144A’ 3.633% 10/3/2033	1,244,175	0.01
USD	800,000	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA ‘Series 2018-BIOA D’ ‘144A’ FRN 15/3/2037	786,667	0.01
USD	1,900,128	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA ‘Series 2018-BIOA F’ ‘144A’ FRN 15/3/2037	1,839,620	0.01
USD	1,542,800	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND ‘Series 2018-IND G’ ‘144A’ FRN 15/11/2035	1,529,736	0.01
USD	679,000	BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance Inc ‘144A’ 4.25% 31/1/2026	695,313	0.01
USD	12,945,000	Caesars Entertainment Inc ‘144A’ 6.25% 1/7/2025	13,673,092	0.10

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	4,918,000	Caesars Entertainment Inc ‘144A’ 8.125% 1/7/2027	5,206,662	0.04
USD	2,648,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc ‘144A’ 5.75% 1/7/2025	2,763,850	0.02
USD	368,556	California Street CLO XII Ltd ‘Series 2013-12A CR’ ‘144A’ FRN 15/10/2025	362,862	0.00
USD	789,000	Calpine Corp ‘144A’ 5.125% 15/3/2028	831,539	0.01
USD	2,641,000	Carrier Global Corp ‘144A’ 3.577% 5/4/2050	2,780,235	0.02
USD	541,794	Catskill Park CLO Ltd ‘Series 2017-1A A1B’ ‘144A’ FRN 20/4/2029	535,092	0.00
USD	527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust ‘Series 2017-CD6 B’ FRN 13/11/2050	567,758	0.00
USD	166,000	Cedar Fair LP 5.25% 15/7/2029	161,716	0.00
USD	169,000	Cedar Fair LP / Canada’s Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	169,000	0.00
USD	825,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	868,160	0.01
USD	4,819,000	Centene Corp 4.75% 15/1/2025	4,969,594	0.04
USD	369,000	Centene Corp ‘144A’ 5.25% 1/4/2025	382,930	0.00
USD	5,392,000	Centene Corp ‘144A’ 5.375% 1/6/2026	5,702,040	0.04
USD	249,000	Centene Corp ‘144A’ 5.375% 15/8/2026	263,862	0.00
USD	2,012,625	CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC ‘Series 2017-BIOC E’ ‘144A’ FRN 15/7/2032	1,972,537	0.01
USD	171,000	Charles River Laboratories International Inc ‘144A’ 5.5% 1/4/2026	180,902	0.00
USD	9,634,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	10,141,262	0.07
USD	692,352	Chenango Park CLO Ltd ‘Series 2018-1A A2’ ‘144A’ FRN 15/4/2030	678,662	0.01
USD	1,281,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 1/10/2025	1,311,103	0.01
USD	369,000	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 1/10/2026	386,310	0.00
USD	201,000	Churchill Downs Inc ‘144A’ 5.5% 1/4/2027	211,013	0.00
USD	1,152,231	CIFC Funding 2017-III Ltd ‘Series 2017-3A A1’ ‘144A’ FRN 20/7/2030	1,148,460	0.01
USD	387,293	CIFC Funding 2017-III Ltd ‘Series 2017-3A A2’ ‘144A’ FRN 20/7/2030	384,283	0.00
USD	852,528	CIFC Funding 2017-IV Ltd ‘Series 2017-4A A1’ ‘144A’ FRN 24/10/2030	850,298	0.01
USD	315,306	CIFC Funding 2018-II Ltd ‘Series 2018-2A A1’ ‘144A’ FRN 20/4/2031	312,402	0.00
USD	3,402,740	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 ‘Series 2014-GC23 AS’ 3.863% 10/7/2047	3,676,103	0.03
USD	1,223,900	Citigroup COmmercial Mortgage Trust 2018-C6 ‘Series 2018- C6 A4’ 4.412% 10/11/2051	1,477,938	0.01
USD	7,657,000	Citigroup Inc FRN 15/11/2020 (Perpetual)	7,584,373	0.05
USD	5,332,000	Citigroup Inc FRN 31/3/2031	6,467,168	0.05
USD	3,316,000	Citigroup Inc FRN 26/3/2041	4,621,940	0.03
USD	1,014,000	Clark Equipment Co ‘144A’ 5.875% 1/6/2025	1,070,404	0.01
USD	177,000	Clean Harbors Inc ‘144A’ 4.875% 15/7/2027	185,551	0.00
USD	250,000	Clear Creek CLO ‘Series 2015- 1A AR’ ‘144A’ FRN 20/10/2030	247,656	0.00
USD	205,000	Colfax Corp ‘144A’ 6% 15/2/2024	213,734	0.00
USD	2,434,721	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust ‘Series 2014-CR21 A3’ 3.528% 10/12/2047	2,633,731	0.02
USD	1,320,000	CommScope Inc ‘144A’ 7.125% 1/7/2028	1,409,192	0.01
USD	692,561	Cook Park CLO Ltd ‘Series 2018-1A B’ ‘144A’ FRN 17/4/2030	673,871	0.01
USD	6,139,000	Crown Castle International Corp 4.15% 1/7/2050	7,201,280	0.05

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	381,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc ‘144A’ 5.625% 15/10/2025	379,095	0.00
USD	2,013,000	CSC Holdings LLC ‘144A’ 3.375% 15/2/2031	1,987,837	0.01
USD	5,785,000	CSC Holdings LLC ‘144A’ 4.125% 1/12/2030	6,023,863	0.04
USD	11,186,000	CSC Holdings LLC ‘144A’ 4.625% 1/12/2030	11,509,108	0.08
USD	804,000	CSC Holdings LLC ‘144A’ 5.375% 1/2/2028	864,626	0.01
USD	2,350,000	CSC Holdings LLC ‘144A’ 5.5% 15/5/2026	2,467,500	0.02
USD	2,310,000	CVS Health Corp 2.7% 21/8/2040	2,236,153	0.02
USD	3,923,000	CVS Health Corp 3.75% 1/4/2030	4,517,578	0.03
USD	3,908,000	CVS Health Corp 5.05% 25/3/2048	5,048,330	0.04
USD	169,000	Darling Ingredients Inc ‘144A’ 5.25% 15/4/2027	179,842	0.00
USD	18,836,000	DaVita Inc ‘144A’ 3.75% 15/2/2031	18,777,137	0.13
USD	8,340,000	DaVita Inc ‘144A’ 4.625% 1/6/2030	8,806,414	0.06
USD	1,010,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust ‘Series 2018-GLKS C’ ‘144A’ FRN 19/12/2030	945,562	0.01
USD	4,184,000	Dow Chemical Co/The 3.625% 15/5/2026	4,677,907	0.03
USD	164,000	Elanco Animal Health Inc 4.912% 27/8/2021	169,227	0.00
USD	254,000	Elanco Animal Health Inc 5.272% 28/8/2023	281,464	0.00
USD	228,000	Emergent BioSolutions Inc ‘144A’ 3.875% 15/8/2028	233,449	0.00
USD	163,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc ‘144A’ 5.5% 30/1/2026	162,931	0.00
USD	334,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc ‘144A’ 5.75% 30/1/2028	341,036	0.00
USD	1,205,000	Energizer Holdings Inc ‘144A’ 4.75% 15/6/2028	1,260,936	0.01
USD	2,568,000	Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/3/2025	2,742,134	0.02
USD	3,957,000	ERAC USA Finance LLC ‘144A’ 3.8% 1/11/2025	4,422,656	0.03
USD	425,000	ESH Hospitality Inc ‘144A’ 5.25% 1/5/2025	431,471	0.00
USD	4,484,000	Exxon Mobil Corp 3.452% 15/4/2051	4,986,300	0.04
USD	1,335,000	Fannie Mae-Aces ‘Series 2018- M13 A2’ FRN 25/9/2030	1,633,236	0.01
USD	750,000	Figueroa CLO 2014-1 Ltd ‘Series 2014-1A CR’ ‘144A’ FRN 15/1/2027	730,248	0.01
USD	312,587	Flatiron CLO 18 Ltd ‘Series 2018-1A A’ ‘144A’ FRN 17/4/2031	307,549	0.00
USD	3,842,000	FLIR Systems Inc 2.5% 1/8/2030	3,925,379	0.03
USD	2,571,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17/8/2027*	2,581,220	0.02
USD	1,426,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/6/2025	1,499,453	0.01
USD	6,116,000	Forestar Group Inc ‘144A’ 5% 1/3/2028	6,222,082	0.04
USD	1,648,000	Forestar Group Inc ‘144A’ 8% 15/4/2024	1,754,947	0.01
USD	1,361,000	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 1/8/2030	1,457,257	0.01
USD	789,000	Freeport-McMoRan Inc 5% 1/9/2027	837,508	0.01
USD	1,545,000	General Electric Co 4.35% 1/5/2050	1,561,765	0.01
USD	6,575,000	General Mills Inc 2.875% 15/4/2030	7,247,976	0.05
USD	2,765,000	General Motors Co 6.8% 1/10/2027	3,378,925	0.02
USD	5,238,000	General Motors Financial Co Inc 2.7% 20/8/2027	5,230,593	0.04
USD	4,896,000	General Motors Financial Co Inc 3.6% 21/6/2030	5,097,763	0.04
USD	2,625,000	General Motors Financial Co Inc 5.2% 20/3/2023	2,860,109	0.02
USD	5,790,000	Georgia-Pacific LLC ‘144A’ 2.3% 30/4/2030	6,135,212	0.04
USD	4,023,000	Global Payments Inc 2.9% 15/5/2030	4,318,580	0.03
USD	5,273,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/1/2031	5,480,809	0.04
USD	8,832,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 2/10/2020 (Perpetual)	8,794,742	0.06
USD	3,945,000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.6% 7/2/2030	4,192,437	0.03
USD	905,000	Goldman Sachs Group Inc/The 4.75% 21/10/2045	1,199,058	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	2,125,000	GRACE 2014-GRCE Mortgage Trust ‘Series 2014-GRCE B’ ‘144A’ 3.52% 10/6/2028	2,140,521	0.02
USD	351,000	Graham Packaging Co Inc ‘144A’ 7.125% 15/8/2028	368,769	0.00
USD	2,114,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp ‘144A’ 9% 30/9/2021	1,215,550	0.01
USD	319,000	H&E Equipment Services Inc 5.625% 1/9/2025	331,961	0.00
USD	299,000	Hanesbrands Inc ‘144A’ 4.625% 15/5/2024	316,161	0.00
USD	11,838,000	HCA Inc 3.5% 1/9/2030	12,431,223	0.09
USD	2,630,000	HCA Inc 5.25% 15/6/2049	3,277,611	0.02
USD	254,000	HD Supply Inc ‘144A’ 5.375% 15/10/2026	268,073	0.00
USD	499,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.125% 1/5/2026	517,124	0.00
USD	294,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.625% 1/4/2025	299,114	0.00
USD	201,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 1/4/2027	207,495	0.00
USD	5,833,000	Home Depot Inc/The 3.3% 15/4/2040	6,595,549	0.05
USD	1,444,000	Host Hotels & Resorts LP 3.5% 15/9/2030	1,432,445	0.01
USD	331,000	Howard Hughes Corp/The ‘144A’ 5.375% 15/3/2025	336,943	0.00
USD	1,612,000	Howard Hughes Corp/The ‘144A’ 5.375% 1/8/2028	1,635,172	0.01
USD	546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust ‘Series 2016- 10HY E’ ‘144A’ FRN 10/8/2038	519,826	0.00
USD	1,519,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/6/2021	1,581,249	0.01
USD	1,318,000	iHeartCommunications Inc ‘144A’ 4.75% 15/1/2028	1,264,160	0.01
USD	1,570,000	iHeartCommunications Inc ‘144A’ 5.25% 15/8/2027	1,571,272	0.01
USD	10,010,172	iHeartCommunications Inc 6.375% 1/5/2026	10,533,103	0.07
USD	3,037,789	iHeartCommunications Inc 8.375% 1/5/2027	3,034,858	0.02
USD	6,284,000	International Business Machines Corp 1.95% 15/5/2030	6,483,331	0.05
USD	1,845,000	International Business Machines Corp 2.95% 15/5/2050	1,893,355	0.01
USD	351,000	IQVIA Inc ‘144A’ 5% 15/10/2026	367,234	0.00
USD	370,000	IQVIA Inc ‘144A’ 5% 15/5/2027	390,470	0.00
USD	5,968,000	Iron Mountain Inc ‘144A’ 4.5% 15/2/2031	6,143,310	0.04
USD	6,320,000	Iron Mountain Inc ‘144A’ 5.25% 15/7/2030	6,686,086	0.05
USD	435,000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP ‘144A’ 5% 15/6/2028	461,100	0.00
USD	1,133,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc ‘144A’ 5.75% 15/6/2025	1,174,071	0.01
USD	321,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc ‘144A’ 6.75% 15/2/2028	357,815	0.00
USD	907,000	Joseph T Ryerson & Son Inc ‘144A’ 8.5% 1/8/2028	985,229	0.01
USD	772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT ‘Series 2018-WPT DFL’ ‘144A’ FRN 5/7/2033	732,795	0.01
USD	1,333,108	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT ‘Series 2018-WPT DFX’ ‘144A’ 5.35% 5/7/2033	1,320,872	0.01
USD	5,116,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2051	5,486,234	0.04
USD	789,000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC ‘144A’ 5.25% 1/6/2026	826,324	0.01
USD	1,991,000	Kronos Acquisition Holdings Inc ‘144A’ 9% 15/8/2023	2,025,842	0.01
USD	532,000	L Brands Inc 5.25% 1/2/2028	513,340	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	1,330,000	L Brands Inc ‘144A’ 6.875% 1/7/2025	1,441,042	0.01
USD	995,000	Lam Research Corp 3.125% 15/6/2060	1,086,077	0.01
USD	640,000	Lamar Media Corp ‘144A’ 4.875% 15/1/2029	670,400	0.01
USD	222,000	Lamar Media Corp 5.75% 1/2/2026	232,384	0.00
USD	276,000	Lamb Weston Holdings Inc ‘144A’ 4.625% 1/11/2024	288,046	0.00
USD	278,000	Lamb Weston Holdings Inc ‘144A’ 4.875% 1/11/2026	292,168	0.00
USD	194,000	Lennar Corp 4.125% 15/1/2022	199,708	0.00
USD	221,000	Lennar Corp 4.5% 30/4/2024	238,725	0.00
USD	163,000	Lennar Corp 4.75% 1/4/2021	165,408	0.00
USD	5,704,000	Level 3 Financing Inc ‘144A’ 3.625% 15/1/2029	5,727,757	0.04
USD	10,871,000	Level 3 Financing Inc ‘144A’ 4.25% 1/7/2028	11,194,412	0.08
USD	792,000	Level 3 Financing Inc ‘144A’ 4.625% 15/9/2027	829,062	0.01
USD	226,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 1/5/2023	226,679	0.00
USD	257,000	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/3/2026	269,097	0.00
USD	3,460,000	Lowe’s Cos Inc 5.125% 15/4/2050	4,728,116	0.03
USD	697,327	Madison Park Funding XI Ltd ‘Series 2013-11A AR’ ‘144A’ FRN 23/7/2029	691,394	0.01
USD	337,806	Madison Park Funding XII Ltd ‘Series 2014-12A B1R’ ‘144A’ FRN 20/7/2026	336,058	0.00
USD	450,000	Madison Park Funding XIII Ltd ‘Series 2014-13A BR2’ ‘144A’ FRN 19/4/2030	444,254	0.00
USD	948,725	Madison Park Funding XVIII Ltd ‘Series 2015-18A A1R’ ‘144A’ FRN 21/10/2030	946,198	0.01
USD	3,408,000	Marathon Petroleum Corp 4.7% 1/5/2025	3,890,039	0.03
USD	5,727,000	Marriott International Inc/MD 3.5% 15/10/2032	5,753,072	0.04
USD	810,000	Marriott International Inc/MD 4.625% 15/6/2030	884,691	0.01
USD	4,530,000	Marriott Ownership Resorts Inc ‘144A’ 6.125% 15/9/2025	4,832,944	0.03
USD	261,000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6.5% 15/9/2026	270,584	0.00
USD	1,323,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co ‘144A’ 7.25% 15/4/2025	1,291,579	0.01
USD	3,979,000	McDonald’s Corp 4.2% 1/4/2050	4,818,282	0.03
USD	3,492,000	McDonald’s Corp 4.45% 1/9/2048	4,326,826	0.03
USD	1,037,000	Meritor Inc ‘144A’ 6.25% 1/6/2025	1,102,124	0.01
USD	639,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc ‘144A’ 4.625% 15/6/2025	671,589	0.01
USD	363,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 1/5/2024	391,171	0.00
USD	3,729,000	Microchip Technology Inc 4.333% 1/6/2023	4,021,470	0.03
USD	237,000	Molina Healthcare Inc 5.375% 15/11/2022	247,872	0.00
USD	2,765,000	Mondelez International Inc 2.75% 13/4/2030	3,019,649	0.02
USD	6,379,000	Morgan Stanley FRN 15/10/2020 (Perpetual)	6,104,747	0.04
USD	14,974,000	Morgan Stanley FRN 1/4/2031	17,286,506	0.12
USD	395,094	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 ‘Series 2015-C24 C’ FRN 15/5/2048	388,220	0.00
USD	2,057,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 ‘Series 2016-C32 A4’ 3.72% 15/12/2049	2,310,430	0.02
USD	4,998,000	Motorola Solutions Inc 2.3% 15/11/2030	4,985,199	0.04
USD	470,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	498,151	0.00
USD	1,204,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc ‘144A’ 5.5% 15/8/2028	1,266,457	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	6,454,000	NBCUniversal Enterprise Inc ‘144A’ 5.25% 19/3/2021 (Perpetual)	6,558,877	0.05
USD	237,000	Netflix Inc 5.5% 15/2/2022	250,035	0.00
USD	250,000	Neuberger Berman CLO XX Ltd ‘Series 2015-20A BR’ ‘144A’ FRN 15/1/2028	241,914	0.00
USD	250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 Ltd ‘Series 2020-37A B’ ‘144A’ FRN 20/7/2031	250,068	0.00
USD	461,000	Newell Brands Inc 4.35% 1/4/2023	488,187	0.00
USD	2,810,000	Norfolk Southern Corp 3.05% 15/5/2050	2,954,944	0.02
USD	249,000	NRG Energy Inc ‘144A’ 5.25% 15/6/2029	271,986	0.00
USD	278,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2028	302,969	0.00
USD	414,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/1/2027	442,549	0.00
USD	344,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/5/2026	369,076	0.00
USD	2,925,000	NVIDIA Corp 3.5% 1/4/2050	3,297,346	0.02
USD	281,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity Co ‘Series 2016-5X B1’ FRN 21/2/2030	332,905	0.00
USD	692,672	OCP CLO 2017-13 Ltd ‘Series 2017-13A A1A’ ‘144A’ FRN 15/7/2030	692,431	0.01
USD	689,061	OCP CLO 2017-13 Ltd ‘Series 2017-13A A2A’ ‘144A’ FRN 15/7/2030	684,281	0.01
USD	275,000	OCP CLO 2020-19 Ltd ‘Series 2020-19A B’ ‘144A’ FRN 20/7/2031	275,448	0.00
USD	289,561	Octagon Investment Partners 32 Ltd ‘Series 2017-1A B1’ ‘144A’ FRN 15/7/2029	286,676	0.00
USD	3,685,000	ONEOK Inc 2.75% 1/9/2024	3,793,172	0.03
USD	5,974,000	ONEOK Partners LP 4.9% 15/3/2025	6,519,195	0.05
USD	2,169,000	Oracle Corp 2.95% 1/4/2030	2,419,925	0.02
USD	11,535,000	Oracle Corp 3.6% 1/4/2040	12,911,557	0.09
USD	1,037,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA ‘144A’ 7.375% 1/6/2025	1,084,852	0.01
USD	220,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp ‘144A’ 5% 15/8/2027	216,522	0.00
USD	600,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp ‘144A’ 6.25% 15/6/2025	622,500	0.00
USD	250,000	Palmer Square CLO 2018-1 Ltd ‘Series 2018-1A A1’ ‘144A’ FRN 18/4/2031	246,186	0.00
USD	1,075,000	Palmer Square Loan Funding 2018-2 Ltd ‘Series 2018-2A A2’ ‘144A’ FRN 15/7/2026	1,061,664	0.01
USD	370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 2016-1 ‘Series 2016-1A A2R’ ‘144A’ FRN 23/8/2031	368,367	0.00
USD	4,258,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp ‘144A’ 5.25% 15/8/2025	4,310,778	0.03
USD	2,013,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp ‘144A’ 5.375% 15/1/2025	2,057,266	0.01
USD	236,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp ‘144A’ 5.625% 15/10/2027	244,530	0.00
USD	4,160,000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp ‘144A’ 9.25% 15/5/2025	4,550,728	0.03
USD	5,275,000	PG&E Corp 5% 1/7/2028	5,273,101	0.04
USD	624,000	PG&E Corp 5.25% 1/7/2030	621,660	0.00
USD	1,297,000	Picasso Finance Sub Inc ‘144A’ 6.125% 15/6/2025	1,392,913	0.01
USD	289,000	Pilgrim’s Pride Corp ‘144A’ 5.875% 30/9/2027	306,701	0.00
USD	9,515,000	Pioneer Natural Resources Co 1.9% 15/8/2030	9,249,081	0.07
USD	711,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc ‘144A’ 3.375% 31/8/2027	708,369	0.01
USD	4,860,000	Prudential Financial Inc FRN 15/9/2042	5,197,750	0.04

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	3,415,000	Prudential Financial Inc FRN 15/6/2043	3,660,145	0.03
USD	4,226,000	Prudential Financial Inc 3.7% 13/3/2051	4,671,353	0.03
USD	1,656,000	Quicken Loans LLC ‘144A’ 5.25% 15/1/2028	1,771,589	0.01
USD	392,000	Quicken Loans LLC ‘144A’ 5.75% 1/5/2025	403,515	0.00
USD	3,053,000	Regeneron Pharmaceuticals Inc 2.8% 15/9/2050	2,889,077	0.02
USD	1,298,000	Reliance Steel & Aluminum Co 2.15% 15/8/2030	1,284,327	0.01
USD	789,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu ‘144A’ 5.125% 15/7/2023	801,821	0.01
USD	1,225,000	RR 10 Ltd ‘Series 2020-10A A2A’ ‘144A’ FRN 15/7/2033	1,226,738	0.01
USD	1,225,000	RR 10 Ltd ‘Series 2020-10A A2B’ ‘144A’ FRN 15/7/2033	1,228,850	0.01
USD	525,000	RR 11 Ltd ‘Series 2020-11A A2’ ‘144A’ FRN 15/10/2031	525,000	0.00
USD	696,412	RR 2 Ltd ‘Series 2017-2A A2’ ‘144A’ FRN 15/10/2029	685,077	0.01
USD	582,000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc ‘144A’ 9.5% 1/8/2025	617,647	0.00
USD	6,052,000	Select Medical Corp ‘144A’ 6.25% 15/8/2026	6,477,395	0.05
USD	297,000	Sensata Technologies Inc ‘144A’ 3.75% 15/2/2031	300,712	0.00
USD	5,285,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	5,215,634	0.04
USD	4,441,000	Service Properties Trust 5% 15/8/2022	4,463,205	0.03
USD	815,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	886,677	0.01
USD	3,945,000	Sherwin-Williams Co/The 3.8% 15/8/2049	4,522,246	0.03
USD	326,000	Sirius XM Radio Inc ‘144A’ 3.875% 1/8/2022	330,075	0.00
USD	5,563,000	Sirius XM Radio Inc ‘144A’ 4.125% 1/7/2030	5,862,011	0.04
USD	467,000	Sirius XM Radio Inc ‘144A’ 4.625% 15/7/2024	486,702	0.00
USD	505,000	Sirius XM Radio Inc ‘144A’ 5% 1/8/2027	536,575	0.00
USD	334,000	Sirius XM Radio Inc ‘144A’ 5.375% 15/7/2026	351,634	0.00
USD	424,000	Sirius XM Radio Inc ‘144A’ 5.5% 1/7/2029	467,490	0.00
USD	328,000	Six Flags Entertainment Corp ‘144A’ 4.875% 31/7/2024	318,695	0.00
USD	2,753,134	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B ‘Series 2005-B A4’ FRN 15/6/2039	2,604,033	0.02
USD	4,182,237	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A ‘Series 2006-A A5’ FRN 15/6/2039	3,952,433	0.03
USD	4,466,323	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A ‘Series 2007-A A4A’ FRN 16/12/2041	4,265,916	0.03
USD	9,742,000	SLM Private Education Loan Trust 2010-C ‘Series 2010-C A5’ ‘144A’ FRN 15/10/2041	10,590,575	0.07
USD	2,906,000	SM Energy Co 1.5% 1/7/2021	2,749,006	0.02
USD	775,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	599,474	0.00
USD	3,452,000	SM Energy Co ‘144A’ 10% 15/1/2025	3,417,480	0.02
USD	3,606,000	SMB Private Education Loan Trust 2019-A ‘Series 2019-A A2A’ ‘144A’ 3.44% 15/7/2036	3,794,592	0.03
USD	2,320,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-B ‘Series 2020-BA B’ ‘144A’ 2.76% 15/7/2053	2,300,285	0.02
USD	1,061,000	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust ‘Series 2018-B A2FX’ ‘144A’ 3.34% 25/8/2047	1,096,439	0.01
USD	590,000	Spectrum Brands Inc ‘144A’ 5.5% 15/7/2030	620,975	0.00
USD	563,000	Standard Industries Inc/NJ ‘144A’ 3.375% 15/1/2031	565,956	0.00
USD	969,000	Standard Industries Inc/NJ ‘144A’ 4.375% 15/7/2030	1,029,180	0.01
USD	156,000	Standard Industries Inc/NJ ‘144A’ 5% 15/2/2027	163,428	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	3,945,000	Starbucks Corp 3.5% 15/11/2050	4,149,909	0.03
USD	510,000	Steel Dynamics Inc 3.25% 15/1/2031	549,805	0.00
USD	527,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp ‘144A’ 5.25% 15/1/2029	556,127	0.00
USD	1,315,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 1/10/2027	1,349,955	0.01
USD	323,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.875% 15/1/2023	328,638	0.00
USD	263,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/2/2026	271,926	0.00
USD	201,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/4/2027	212,011	0.00
USD	4,815,000	Talen Energy Supply LLC ‘144A’ 7.625% 1/6/2028	4,984,801	0.04
USD	166,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 1/2/2025	170,048	0.00
USD	169,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 1/2/2027	174,884	0.00
USD	337,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/4/2026	356,972	0.00
USD	272,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/7/2027	295,528	0.00
USD	193,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/3/2024	197,094	0.00
USD	275,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/1/2029	303,703	0.00
USD	166,000	Teleflex Inc 4.625% 15/11/2027	176,967	0.00
USD	198,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/6/2026	207,804	0.00
USD	1,393,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/7/2024	1,426,404	0.01
USD	198,000	Tenet Healthcare Corp ‘144A’ 4.625% 1/9/2024	204,522	0.00
USD	484,000	Tenet Healthcare Corp ‘144A’ 4.625% 15/6/2028	502,063	0.00
USD	683,000	Tenet Healthcare Corp ‘144A’ 4.875% 1/1/2026	712,751	0.01
USD	457,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 1/5/2025	470,139	0.00
USD	510,000	Tenet Healthcare Corp ‘144A’ 6.25% 1/2/2027	537,486	0.00
USD	199,000	Terex Corp ‘144A’ 5.625% 1/2/2025	202,582	0.00
USD	819,804	TIAA CLO II Ltd ‘Series 2017- 1A A’ ‘144A’ FRN 20/4/2029	819,752	0.01
USD	8,534,000	T-Mobile USA Inc ‘144A’ 2.55% 15/2/2031	8,902,242	0.06
USD	3,716,000	T-Mobile USA Inc ‘144A’ 3.875% 15/4/2030	4,261,212	0.03
USD	380,000	TRI Pointe Group Inc 5.7% 15/6/2028	420,850	0.00
USD	3,945,000	Union Pacific Corp 3.25% 5/2/2050	4,333,898	0.03
USD	243,000	United Rentals North America Inc 4.625% 15/10/2025	248,923	0.00
USD	547,000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/1/2028	579,136	0.00
USD	343,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/5/2027	367,653	0.00
USD	343,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/9/2026	365,341	0.00
USD	33,000,000	United States Cash Management Bill 10/11/2020 (Zero Coupon)	32,994,793	0.23

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	50,000,000	United States Cash Management Bill 8/12/2020 (Zero Coupon)	49,984,187	0.35
USD	100,000,000	United States Treasury Bill 10/9/2020 (Zero Coupon)	99,998,021	0.70
USD	116,750,000	United States Treasury Bill 22/9/2020 (Zero Coupon)	116,743,936	0.81
USD	30,000,000	United States Treasury Bill 24/9/2020 (Zero Coupon)	29,998,450	0.21
USD	280,500,000	United States Treasury Bill 6/10/2020 (Zero Coupon)	280,478,962	1.95
USD	240,000,000	United States Treasury Bill 8/10/2020 (Zero Coupon)	239,980,366	1.67
USD	149,900,000	United States Treasury Bill 13/10/2020 (Zero Coupon)	149,885,676	1.04
USD	120,000,000	United States Treasury Bill 27/10/2020 (Zero Coupon)	119,984,801	0.84
USD	194,000,000	United States Treasury Bill 12/11/2020 (Zero Coupon)	193,967,546	1.35
USD	65,000,000	United States Treasury Bill 19/11/2020 (Zero Coupon)	64,988,444	0.45
USD	14,000,000	United States Treasury Bill 27/11/2020 (Zero Coupon)	13,996,834	0.10
USD	60,000,000	United States Treasury Bill 14/1/2021 (Zero Coupon)	59,977,333	0.42
USD	78,000,000	United States Treasury Bill - WI Post Auction 3/12/2020 (Zero Coupon)	77,982,689	0.54
USD	170,604,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	183,430,137	1.28
USD	250,125,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2025	268,273,406	1.87
USD	72,096,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030*	80,562,340	0.56
USD	53,094,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/4/2023	58,013,857	0.40
USD	22,122,400	United States Treasury Note/ Bond 1.125% 15/5/2040†	21,671,311	0.15
USD	248,717,300	United States Treasury Note/ Bond 1.75% 15/11/2029*	272,947,807	1.90

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	4,951,200	United States Treasury Note/ Bond 2.375% 15/11/2049	5,997,915	0.04
USD	198,000	US Concrete Inc 6.375% 1/6/2024	205,051	0.00
USD	2,381,000	USB Capital IX FRN 2/10/2020 (Perpetual)	2,126,221	0.02
USD	2,253,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc ‘144A’ 3.5% 15/2/2025	2,255,242	0.02
USD	2,170,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc ‘144A’ 3.75% 15/2/2027	2,166,268	0.02
USD	2,585,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc ‘144A’ 4.125% 15/8/2030	2,591,462	0.02
USD	436,000	Vistra Operations Co LLC ‘144A’ 5% 31/7/2027	464,462	0.00
USD	338,000	Vistra Operations Co LLC ‘144A’ 5.5% 1/9/2026	354,477	0.00
USD	7,813,000	Vistra Operations Co LLC ‘144A’ 5.625% 15/2/2027	8,273,654	0.06
USD	1,350,000	VNDO Trust 2016-350P ‘Series 2016-350P D’ ‘144A’ FRN 10/1/2035	1,389,267	0.01
USD	6,181,000	Wells Fargo & Co FRN 30/4/2041	6,494,946	0.05
USD	2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 ‘Series 2015-C28 AS’ FRN 15/5/2048	2,191,658	0.02
USD	1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 ‘Series 2018-1745 A’ ‘144A’ FRN 15/6/2036	1,468,976	0.01
USD	795,000	WESCO Distribution Inc ‘144A’ 7.125% 15/6/2025	878,654	0.01
USD	985,000	WESCO Distribution Inc ‘144A’ 7.25% 15/6/2028	1,097,196	0.01
USD	170,000	William Carter Co/The ‘144A’ 5.625% 15/3/2027	181,255	0.00
USD	354,000	Williams Scotsman International Inc ‘144A’ 4.625% 15/8/2028	359,974	0.00
USD	166,000	WPX Energy Inc 5.75% 1/6/2026	169,216	0.00
USD	2,524,000	Wyndham Destinations Inc ‘144A’ 6.625% 31/7/2026	2,694,370	0.02
USD	791,000	Wyndham Hotels & Resorts Inc ‘144A’ 4.375% 15/8/2028	799,642	0.01
USD	168,000	Wyndham Hotels & Resorts Inc ‘144A’ 5.375% 15/4/2026	175,035	0.00
USD	2,597,000	Xerox Holdings Corp ‘144A’ 5% 15/8/2025	2,634,332	0.02
USD	1,571,000	XHR LP ‘144A’ 6.375% 15/8/2025	1,606,347	0.01
USD	177,000	XPO Logistics Inc ‘144A’ 6.125% 1/9/2023	180,429	0.00
USD	2,075,000	XPO Logistics Inc ‘144A’ 6.25% 1/5/2025	2,224,141	0.02
USD	350,000	XPO Logistics Inc ‘144A’ 6.75% 15/8/2024	373,047	0.00
USD	278,501	York CLO 1 Ltd ‘Series 2014-1A BRR’ ‘144A’ FRN 22/10/2029	275,330	0.00
			3,197,406,174	22.26
		ウルグアイ		
USD	2,820,626	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	3,897,753	0.03
債券合計Total Bonds			4,554,615,034	31.71
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			13,959,877,981	97.18

その他の譲渡性のある有価証券

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
普通／優先株式（証券）およびワラント				
		オーストラリア		
	9,488,465	Quintis Ltd**	10,554,247	0.07
		ケイマン諸島		
	609	Marco Polo Investment Holdings Ltd Npv	—	0.00
		中国		
	24,969	Epic Games, Inc.**	14,357,175	0.10
		米国		
	2,825,976	C3.ai, Inc**	15,429,829	0.11
	324,584	C3.ai, Inc**	1,772,229	0.01
	162,919	Databricks Inc**	7,820,112	0.06
	157,436	Farmer ' s Business Network Inc**	5,204,299	0.04
	4,185,730	Grand Rounds, Inc (Pref)**	17,035,921	0.12
	1,924,865	Grand Rounds, Inc (Pref)**	7,757,206	0.05
	10,375	Mount Sinai Genomics, Inc.**	6,366,871	0.04
	6,026	Neon Payments Ltd (Wts 8/4/2021)**	115,880	0.00
	3,269,720	Palantir Technologies, Inc (Pref)**	17,493,002	0.12
	134,315	SambaNova Systems Inc**	7,541,787	0.05
	3,059,237	Vertiv Pipe Lockup**	49,804,378	0.35
	337,227	Zero Mass Water, Inc.**	5,338,303	0.04
	337,227	Zero Mass Water, Inc. (Wts 8/11/2021)**	347,344	0.00
			142,027,161	0.99
		英国		
	22,688	The Hut Group, Inc. ' B ' **	26,197,023	0.18
	107,909	Lookout, Inc**	621,556	0.00
	1,919,121	Lookout, Inc Series F (Pref)**	22,319,377	0.16
	12,052	Neon Payments Ltd (Pref)**	3,998,492	0.03
	652,238	NMC Health Plc*,**	—	0.00
			53,136,448	0.37
普通／優先株式（証券）およびワラント合計			220,075,031	1.53
債券				
		オーストラリア		
USD	17,943,829	Quintis Australia Pty Ltd 1/10/2028 (Zero Coupon)**	17,943,829	0.12
USD	16,595,015	Quintis Australia Pty Ltd 7.5% 1/10/2026**	16,595,015	0.12
			34,538,844	0.24
		ケイマン諸島		
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery Holding Group Co Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)**	—	0.00
		インド		
USD	19,051,000	REI Agro Ltd (Defaulted) 5.5% 13/11/2014**	2	0.00
		米国		
USD	2,090,000	Calpine Escrow Corp 31/12/2049 (Zero Coupon)	—	0.00
債券合計			34,538,846	0.24
その他の譲渡性のある有価証券合計			254,613,877	1.77
ポートフォリオ合計			14,214,491,858	98.95
その他の純資産			150,291,294	1.05
純資産合計（米ドル）			14,364,783,152	100.00

*** 当該有価証券は貸付有価証券です。**
~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。
****当該有価証券は公正価値修正の対象です。**
†当該有価証券は、担保として差し入れられたものまたは保証が付与されたものです。

'A'、'B'、'C'、'H'：議決権や転売権等に特定の規定が設けられた株式です。※
(Pref) 優先株式（優先証券）です。※
(Defaulted) デフォルト銘柄です。※
(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。※
(FRN) 変動利付債です。※
(Perpetual) 永久債です。なお、記号の直前にある日付は発行体が債券を償還する可能性のある日を表します。※
'144A'：米国の適格機関投資家向け私募証券市場において発行された証券です。※

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

外国為替予約取引明細表
2020年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
AUD	19,193,008	JPY	1,441,856,108	HSBC Bank Plc	3/9/2020	544,737
EUR	11,827,651	USD	13,322,705	HSBC Bank Plc	3/9/2020	784,159
EUR	17,653,118	USD	19,744,190	JP Morgan	3/9/2020	1,310,721
INR	2,149,626,000	USD	29,366,475	Bank of America	3/9/2020	(163,541)
JPY	1,435,917,024	AUD	19,193,008	Morgan Stanley	3/9/2020	(600,730)
JPY	3,570,598,953	USD	32,924,170	JP Morgan	3/9/2020	738,954
USD	28,188,120	INR	2,149,626,000	Bank of America	3/9/2020	(1,014,815)
USD	13,220,148	JPY	1,437,466,263	HSBC Bank Plc	3/9/2020	(332,089)
EUR	17,820,115	USD	20,188,556	JP Morgan	4/9/2020	1,065,994
USD	19,925,885	JPY	2,181,292,621	Deutsche Bank	4/9/2020	(639,327)
AUD	57,476,573	JPY	4,302,149,077	Morgan Stanley	10/9/2020	1,776,843
AUD	38,447,688	JPY	2,934,154,149	JP Morgan	10/9/2020	657,493
EUR	17,602,308	USD	19,918,854	Morgan Stanley	10/9/2020	1,078,649
JPY	3,374,485,520	AUD	45,086,903	Morgan Stanley	10/9/2020	(1,396,568)
USD	20,017,696	JPY	2,185,504,056	Citibank	10/9/2020	(588,902)
USD	168,451	CNH	1,198,000	Goldman Sachs	11/9/2020	(6,341)
USD	61,294,404	CNH	436,008,000	HSBC Bank Plc	11/9/2020	(2,320,741)
USD	13,561,062	INR	1,033,258,000	BNP Paribas	11/9/2020	(472,164)
GBP	17,822,250	EUR	19,891,000	HSBC Bank Plc	17/9/2020	12,347
GBP	8,926,138	EUR	9,913,000	Morgan Stanley	17/9/2020	64,949
JPY	3,554,025,541	AUD	48,630,216	Morgan Stanley	17/9/2020	(2,311,745)
JPY	2,534,195,885	EUR	20,957,000	Bank of America	17/9/2020	(1,106,457)
NOK	187,720,000	USD	19,717,607	JP Morgan	18/9/2020	1,746,889
USD	3,963,077	NOK	38,227,764	HSBC Bank Plc	18/9/2020	(408,006)
USD	2,600,757	NOK	25,063,236	JP Morgan	18/9/2020	(265,052)
JPY	17,424,063,416	USD	163,295,883	JP Morgan	24/9/2020	1,022,758
USD	60,678,905	CNH	431,542,000	UBS	24/9/2020	(2,217,838)
USD	26,465,338	INR	2,042,039,000	BNP Paribas	24/9/2020	(1,256,757)
USD	33,240,105	JPY	3,549,528,038	JP Morgan	24/9/2020	(233,924)
EUR	19,546,631	USD	22,071,927	Citibank	25/9/2020	1,252,531
EUR	6,724,369	USD	7,593,010	Deutsche Bank	25/9/2020	430,995
JPY	4,309,149,718	EUR	35,786,000	JP Morgan	25/9/2020	(2,064,211)
CAD	24,566,000	USD	18,042,706	JP Morgan	1/10/2020	774,171
GBP	57,269,000	USD	70,863,458	JP Morgan	1/10/2020	5,440,631
USD	209,566	AUD	303,963	Citibank	1/10/2020	(14,371)
USD	36,943,572	AUD	53,568,037	Bank of America	1/10/2020	(2,521,207)
USD	32,867,034	ZAR	574,157,495	JP Morgan	1/10/2020	(1,111,983)
GBP	35,835,000	USD	45,012,584	JP Morgan	8/10/2020	2,734,795
JPY	7,002,967,000	USD	65,210,910	Goldman Sachs	8/10/2020	842,922
EUR	47,599,183	USD	54,514,226	HSBC Bank Plc	9/10/2020	2,301,684
USD	61,672,975	CNH	433,450,000	JP Morgan	14/10/2020	(1,417,572)
EUR	47,599,183	USD	54,510,927	Morgan Stanley	15/10/2020	2,312,244
GBP	86,097,000	USD	109,715,138	Barclays	22/10/2020	5,009,115
USD	55,842,724	AUD	78,742,000	HSBC Bank Plc	22/10/2020	(2,171,372)
USD	20,746,840	AUD	29,011,000	Bank of America	23/10/2020	(627,409)
EUR	17,695,767	AUD	29,118,243	Morgan Stanley	29/10/2020	(322,345)
JPY	10,185,150,000	USD	96,937,865	Morgan Stanley	29/10/2020	(844,583)
USD	2,118,034	JPY	224,126,000	JP Morgan	29/10/2020	3,485
JPY	7,258,848,822	EUR	58,635,000	Bank of America	30/10/2020	(1,534,435)
EUR	19,318,000	USD	22,985,862	JP Morgan	5/11/2020	85,955
JPY	10,593,975,000	USD	99,913,497	JP Morgan	5/11/2020	45,496
MXN	747,551,000	USD	32,389,558	Citibank	5/11/2020	1,522,955
USD	69,371,759	CNH	484,312,000	Citibank	5/11/2020	(1,030,516)
USD	570,885	CNH	3,986,000	Bank of America	5/11/2020	(8,542)
USD	66,893,714	HKD	518,540,000	HSBC Bank Plc	5/11/2020	14,389
CHF	29,636,000	USD	32,447,768	JP Morgan	6/11/2020	433,622
JPY	13,146,600,000	USD	123,628,218	UBS	6/11/2020	417,517
USD	67,798,578	HKD	525,500,000	HSBC Bank Plc	6/11/2020	21,906
EUR	17,882,969	USD	21,200,086	Barclays	12/11/2020	160,983
JPY	11,867,450,000	USD	112,062,054	JP Morgan	12/11/2020	(77,454)
EUR	69,779,000	USD	82,574,822	JP Morgan	13/11/2020	777,405
USD	38,414,609	ZAR	664,611,158	Bank of America	13/11/2020	(744,344)
BRL	31,062,245	USD	5,624,467	Citibank	16/11/2020	36,616

KRW	49,010,559,000	USD	41,412,241	Deutsche Bank	16/11/2020	(96,063)
RUB	3,359,453,000	USD	45,601,371	BNP Paribas	16/11/2020	(708,940)
USD	45,447,760	RUB	3,359,453,000	BNP Paribas	16/11/2020	555,330
MYR	160,466,000	USD	38,242,612	Barclays	17/11/2020	225,795
MXN	591,490,000	USD	26,351,689	JP Morgan	19/11/2020	437,826
USD	14,252,792	EUR	11,953,756	BNP Paribas	19/11/2020	(27,973)
EUR	18,202,676	USD	21,692,926	Citibank	4/12/2020	60,289
USD	29,074,538	INR	2,149,626,000	Bank of America	8/12/2020	99,739
未実現純利益						6,144,572

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
AUD Hedged Share Class						
AUD	264,421,038	USD	189,904,018	BNY Mellon	15/9/2020	4,888,387
USD	1,692,249	AUD	2,353,809	BNY Mellon	15/9/2020	(41,744)
未実現純利益						4,846,643
CHF Hedged Share Class						
CHF	28,232,035	USD	30,988,210	BNY Mellon	15/9/2020	287,261
USD	413,398	CHF	375,664	BNY Mellon	15/9/2020	(2,764)
未実現純利益						284,497
CNH Hedged Share Class						
CNY	26,210,678	USD	3,770,053	BNY Mellon	15/9/2020	52,988
USD	335,632	CNY	2,321,943	BNY Mellon	15/9/2020	(3,040)
未実現純利益						49,948
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,695,884,601	USD	2,000,923,537	BNY Mellon	15/9/2020	22,282,884
USD	31,171,130	EUR	26,255,833	BNY Mellon	15/9/2020	(152,382)
未実現純利益						22,130,502
GBP Hedged Share Class						
GBP	91,879,175	USD	120,293,808	BNY Mellon	15/9/2020	2,109,788
USD	2,619,586	GBP	1,987,572	BNY Mellon	15/9/2020	(28,306)
未実現純利益						2,081,482
HKD Hedged Share Class						
HKD	136,178,763	USD	17,573,007	BNY Mellon	15/9/2020	(3,471)
USD	1,113,873	HKD	8,633,145	BNY Mellon	15/9/2020	40
未実現純損失						(3,431)
JPY Hedged Share Class						
JPY	1,825,495,117	USD	17,205,640	BNY Mellon	15/9/2020	7,689
USD	287,893	JPY	30,589,105	BNY Mellon	15/9/2020	(544)
未実現純利益						7,145
PLN Hedged Share Class						
PLN	25,514,832	USD	6,835,873	BNY Mellon	15/9/2020	79,199
USD	42,251	PLN	156,467	BNY Mellon	15/9/2020	(155)
未実現純利益						79,044
SGD Hedged Share Class						
SGD	210,283,918	USD	153,372,668	BNY Mellon	15/9/2020	1,158,978
USD	1,290,814	SGD	1,765,858	BNY Mellon	15/9/2020	(6,864)
未実現純利益						1,152,114
未実現純利益合計（米ドル原資産エクスポージャー－5,769,278,172米ドル）						36,772,516

先物取引明細表
2020年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）
435	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2020	47,254,469	(474,773)
3,034	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2020	118,906,521	2,955,166
906	EUR	Euro-BTP	September 2020	158,216,269	4,189,275
692	EUR	Euro-OAT	September 2020	138,152,307	1,780,695
188	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2020	22,108,399	263,547
130	EUR	Dax Index	September 2020	50,363,434	2,810,181
(74)	EUR	Euro Bund	September 2020	15,487,520	(119,148)
(31)	GBP	FTSE 100 Index	September 2020	2,461,807	98,082
166	HKD	Hang Seng China Enterprises Index	September 2020	10,637,845	(360,914)
(61)	JPY	US Long Bond (CBT)	September 2020	6,642,312	(24,367)
1,338	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2020	104,638,290	670,092
726	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2020	39,831,990	3,268,890
(471)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2020	113,374,410	(9,399,425)
(3,132)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2020	548,100,000	(23,020,285)
2,028	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2020	322,515,375	495,623
1,786	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2020	248,449,344	285,726
263	USD	US Long Bond (CBT)	December 2020	46,025,000	(395,776)
(292)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2020	63,984,500	30,788
(742)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2020	93,480,406	(132,537)
合計				2,150,630,198	(17,079,160)

スワップ明細表
2020年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS USD	38,909,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.34.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2025	(71,629)	(616,659)
CDS EUR	(28,840,566)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.33.V1; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2025	2,267,142	2,654,121
CDS USD	(108,404,735)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.34.V8; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2025	4,237,944	6,039,263
CDS USD	(2,269,083)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2024	1,303	35,051
CDS EUR	(13,216,123)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.32.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2024	(766,356)	1,224,941
IRS USD	99,273,000	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 0.345%	Goldman Sachs	27/8/2025	(13,678)	(13,678)
IRS USD	16,041,067	Fund receives Fixed 1.076%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/8/2030	560,284	560,284
IRS USD	34,193,502	Fund receives Fixed 0.6305%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	21/8/2030	(299,999)	(299,999)
IRS USD	23,263,000	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 0.8815%	Goldman Sachs	2/7/2050	1,450,733	1,450,733
IRS USD	15,276,421	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 0.872%	Goldman Sachs	21/7/2050	992,811	992,811

IRS	USD	18,688,000	Fund receives Fixed 0.956%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	28/10/2050	(824,886)	(824,886)
TRS	USD	354	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 21 + 0bps; and pays Fixed 0%	BNP Paribas	17/12/2021	243,375	243,375
TRS	USD	282	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 20 + 0bps; and pays Fixed 0%	Goldman Sachs	18/12/2020	625,688	625,688
合計（米ドル原資産エクスポージャー－412,721,204米ドル）						8,402,732	12,071,045

CDS:クレジット・デフォルト・スワップ
IRS:金利スワップ
TRS:トータル・リターン・スワップ

買建スワップション明細表
2020年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	20,705,288	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed semi-annually from 15/12/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 15/9/2021	BNP Paribas	11/6/2021	17,868	1,268,467
USD	22,914,632	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.72% Fixed semi-annually from 21/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 21/1/2021	Citibank	19/10/2020	(362,488)	207,486
USD	52,551,488	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/2/2021; and pays 0.81% Fixed semi-annually from 23/5/2021	Citibank	19/11/2020	105,967	484,338
USD	36,289,175	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 10/5/2021; and pays 0.8875% Fixed semi-annually from 10/8/2021	Citibank	8/2/2021	2,102,546	3,813,151
USD	111,575,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 28/1/2021; and pays 1.145% Fixed semi-annually from 28/4/2021	Deutsche Bank	26/10/2020	1,876,105	3,739,407
USD	56,314,558	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.58% Fixed semi-annually from 29/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/1/2021	Goldman Sachs	27/10/2020	(713,437)	409,348
USD	56,314,558	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/1/2021; and pays 0.98% Fixed semi-annually from 29/4/2021	Goldman Sachs	27/10/2020	2,473,954	3,515,454
USD	75,262,976	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.85% Fixed semi-annually from 22/6/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/3/2021	Goldman Sachs	18/12/2020	(1,825,142)	2,284,121
USD	39,298,098	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 6/1/2020; and pays 0.75% Fixed semi annually from 6/4/2021	JP Morgan	2/10/2020	(517,888)	236,367
USD	63,496,217	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed semi-annually from 6/12/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 8/9/2021	JP Morgan	4/6/2021	(111,264)	3,847,725

USD	55,034,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.93% Fixed semi-annually from 23/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/1/2021	Morgan Stanley	21/10/2020	(2,106,563)	1,050,946
合計（米ドル原資産エクスポージャー－233,246,252米ドル）					939,658	20,856,810

売建スワップション明細表
2020年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
EUR	(105,850,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/10/2022; and pays -0.021% Fixed annually from 12/4/2023	Barclays	8/4/2022	(978,777)	(2,309,027)
EUR	(105,850,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives -0.021% Fixed annually from 12/4/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/10/2022	Barclays	8/4/2022	676,929	(653,320)
EUR	(27,931,744)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 21/10/2022; and pays -0.15% Fixed annually from 21/4/2023	Barclays	19/4/2022	(109,813)	(456,436)
EUR	(27,931,744)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives -0.15% Fixed annually from 21/4/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 21/10/2022	Barclays	19/4/2022	154,747	(191,875)
EUR	(69,770,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives -0.127% Fixed annually from 21/4/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 21/10/2022	Barclays	19/4/2022	412,394	(452,869)
EUR	(69,770,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 21/10/2022; and pays -0.127% Fixed annually from 21/4/2023	Barclays	19/4/2022	(87,435)	(952,698)
USD	(20,705,288)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 15/9/2021; and pays 0.5% Fixed semi-annually from 15/12/2021	BNP Paribas	11/6/2021	(214,606)	(711,533)
USD	(22,914,632)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.07% Fixed semi-annually from 21/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 21/1/2021	Citibank	19/10/2020	(492,801)	(970,900)
USD	(52,551,488)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/2/2021; and pays 0.51% Fixed semi-annually from 23/5/2021	Citibank	19/11/2020	31,831	(321,315)
USD	(328,343,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.485% Fixed semi-annually from 27/5/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 27/2/2021	Citibank	25/11/2020	142,107	(588,456)

USD	(199,590,465)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.385% Fixed semi-annually from 10/8/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 10/5/2021	Citibank	8/2/2021	(437,386)	(1,189,713)
USD	(54,433,763)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.2375% Fixed semi-annually from 10/8/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 10/5/2021	Citibank	8/2/2021	(1,293,801)	(2,266,037)
USD	(14,879,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.764% Fixed semi-annually from 29/3/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/12/2020	Deutsche Bank	25/9/2020	309,429	(64,033)
USD	(14,879,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/12/2020; and pays 0.764% Fixed semi-annually from 29/3/2021	Deutsche Bank	25/9/2020	259,287	(114,176)
USD	(111,575,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.405% Fixed semi-annually from 28/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 28/1/2021	Deutsche Bank	26/10/2020	(198,374)	(795,300)
USD	(285,048,995)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.37% Fixed semi-annually from 29/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/1/2021	Goldman Sachs	27/10/2020	(448,863)	(897,839)
USD	(285,048,995)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/1/2021; and pays 0.17% Fixed semi-annually from 29/4/2021	Goldman Sachs	27/10/2020	183,369	(370,886)
USD	(75,262,976)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.2% Fixed semi-annually from 22/6/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/3/2021	Goldman Sachs	18/12/2020	(923,573)	(3,018,131)
USD	(75,262,976)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/3/2021; and pays 0.6% Fixed semi-annually from 22/6/2021	Goldman Sachs	18/12/2020	851,834	(1,405,981)
USD	(18,599,000)	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.66% Fixed semi-annually from 25/3/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 25/12/2020	JP Morgan	23/9/2020	513,245	(64,254)
USD	(18,599,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 25/12/2020; and pays 0.66% Fixed semi-annually from 25/3/2021	JP Morgan	23/9/2020	388,142	(189,357)

USD	(63,496,217)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 8/9/2021; and pays 0.5% Fixed semi-annually from 8/12/2021	JP Morgan	4/6/2021	(618,327)	(2,142,237)
USD	(154,219,776)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed semi-annually from 15/8/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 15/5/2022	JP Morgan	11/2/2022	2,125,253	(858,899)
USD	(12,403,763)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.675% Fixed semi-annually from 14/3/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 14/12/2020	Morgan Stanley	10/9/2020	232,504	(86,893)
USD	(12,403,763)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 14/12/2020; and pays 0.675% Fixed semi-annually from 14/3/2021	Morgan Stanley	10/9/2020	293,811	(25,586)
USD	(55,034,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/1/2021; and pays 0.69% Fixed semi-annually from 23/4/2021	Morgan Stanley	21/10/2020	1,141,744	(482,515)
USD	(55,034,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.19% Fixed semi-annually from 23/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/1/2021	Morgan Stanley	21/10/2020	178,924	(1,385,478)
合計（米ドル原資産エクスポージャー－812,873,255米ドル）					2,091,794	(22,965,744)

買建オプション明細表
2020年8月31日現在

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
28,198,551	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.185	22/9/2020	(23,243)	371,564
21,666,397	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.25	8/10/2020	(163,471)	215,235
1,017,541	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 4.9	8/10/2020	(106,549)	82,307
21,760,505	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.2	13/10/2020	(184,171)	194,919
1,021,939	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 4.9	13/10/2020	(149,339)	96,948
6,399,713	プット	OTC NZD/USD	Bank of America	NZD 0.62	27/10/2020	(367,359)	119,733
86,387,868	コール	OTC USD/CAD	Bank of America	USD 1.36	3/11/2020	(532,806)	140,328
2,608,099	コール	OTC USD/CAD	Bank of America	USD 1.4	3/11/2020	(245,883)	39,182
7,568,192	プット	OTC AUD/JPY	Bank of America	AUD 1	12/11/2020	(783,989)	163,276
12,967,056	コール	OTC USD/RUB	BNP Paribas	USD 75	29/9/2020	12,826	182,953
66,414,000	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.215	27/1/2021	109,542	1,019,055
1,450,000	プット	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 1.2	4/9/2020	38,600	416,616
1,159,155	プット	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.1	4/9/2020	(384,840)	–
12,967,056	コール	OTC USD/MXN	Citibank	USD 23	29/9/2020	(115,738)	43,173
12,967,056	コール	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17.2	29/9/2020	(42,064)	130,722
64,790,901	コール	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.05	3/11/2020	(497,785)	171,829
7,568,192	プット	OTC AUD/JPY	Deutsche Bank	AUD 71	12/10/2020	(918,251)	68,483
28,242,000	プット	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.45	22/10/2020	191,131	783,733
14,121,000	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	22/10/2020	(72,901)	110,432
108,318,986	コール	OTC EUR/AUD	Goldman Sachs	EUR 1.65	13/10/2020	(793,157)	519,796
3,600,065	コール	OTC EUR/AUD	Goldman Sachs	EUR 1.7	13/10/2020	(382,176)	197,494
3,072,000	プット	OTC USD/JPY	HSBC Bank Plc	USD 100	18/2/2021	(133,958)	847,546
28,924,403	プット	OTC NZD/JPY	JP Morgan	NZD 68	10/9/2020	(329,604)	2,191
28,198,551	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.165	22/10/2020	527,927	915,526
66,504,000	プット	OTC USD/CAD	Morgan Stanley	USD 1.33	21/9/2020	1,020,682	1,330,524
12,967,056	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.4	29/9/2020	194,089	404,415
233,745,132	プット	OTC AUD/JPY	Morgan Stanley	AUD 72.5	12/10/2020	(2,315,293)	134,937
117,450,634	プット	OTC AUD/JPY	Morgan Stanley	AUD 73	13/10/2020	(1,136,435)	98,622
66,174,000	コール	OTC USD/NOK	Morgan Stanley	USD 10.7	19/11/2020	(682,857)	19,580
539,634	プット	OTC EUR/NOK	UBS	EUR 1	10/9/2020	(60,877)	2,908
27,235	コール	Moelis & Co	Barclays	EUR 390	18/9/2020	(130,091)	384,740
450,949	コール	SPDR Gold Trust	BNP Paribas	USD 200	18/12/2020	(1,818,890)	1,878,892
265,969	コール	SPDR Gold Trust	BNP Paribas	USD 190	18/12/2020	282,590	1,777,336

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
208,801	コール	Agilent Technologies Inc	Citibank	USD 100	18/9/2020	(107,791)	487,292
6,012	プット	Amazon.com Inc	Citibank	USD 2,881.581	20/11/2020	(895,098)	634,651
13,550	プット	ASML Holding NV	Credit Suisse	EUR 265	18/9/2020	(292,581)	7,130
130,997	プット	DR Horton Inc	Credit Suisse	USD 70	20/11/2020	179,996	648,192
8,192	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 3,400	17/12/2021	(20,096)	1,918,681
333,145	コール	SPDR Gold Trust	Goldman Sachs	USD 188	20/11/2020	241,556	2,087,179
125,945	プット	Tencent Holdings Ltd	JP Morgan	HKD 392.2237	29/9/2020	(347,630)	5,961
266,477	コール	SPDR Gold Trust	JP Morgan	USD 187	16/10/2020	(190,597)	1,168,436
60,258	プット	Lennar Corp	JP Morgan	USD 76	20/11/2020	85,539	438,651
10,138	プット	S&P 500 Index	JP Morgan	USD 2,900	18/12/2020	(274,685)	95,352
425,032	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 187	18/9/2020	(1,192,085)	1,018,081
703,623	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 188	30/9/2020	(1,673,942)	2,065,463
186,193	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 191.1	19/3/2021	(67,190)	173,408
353,900	コール	SPDR S&P 500 Trust	Morgan Stanley	USD 360	18/6/2021	6,164,682	7,633,367
209,516	コール	Boston Scientific Corp	Nomura	USD 41	20/11/2020	79,881	505,848
94,516	コール	Capital One Financial Corp	Nomura	USD 55	20/11/2020	859,445	1,634,476
266,752	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 186	16/10/2020	327,924	1,278,601
182,533	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 198.21	18/12/2020	(97,730)	164,150
266,551	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 190	15/1/2021	137,247	2,002,491
324	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 270	20/11/2020	472,181	1,112,130
1,180	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 210	19/2/2021	7,500,586	9,723,200
173	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,660	18/9/2020	(174,904)	732,655
89	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,415	20/11/2020	(332,884)	391,155
77	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,480	20/11/2020	(159,824)	473,550
94	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,620	18/12/2020	788,680	1,438,670
86	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,600	18/9/2020	(940,397)	528,685
45	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,300	15/1/2021	915,878	2,047,275
22	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 2,350	15/1/2021	1,995,122	2,512,125
491	プット	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 260	18/9/2020	(979,417)	126,432
503	プット	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 250	18/12/2020	(763,171)	596,055
2,764	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 420	18/9/2020	5,568,485	6,481,580
1,740	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 75	16/10/2020	8,410,905	9,278,550

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
1,228	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 490	18/12/2020	1,108,855	1,884,980
2,304	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 500	15/1/2021	928,952	3,490,560
583	コール	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 260	15/1/2021	(33,368)	1,043,570
5,222	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 24	18/9/2020	314,684	1,052,233
5,430	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 28	18/12/2020	(131,600)	673,320
3,559	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 27	18/12/2020	61,759	571,219
5,413	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 27	15/1/2021	44,735	977,047
1,078	プット	BJ’s Wholesale Club Holdings Inc	Exchange Traded	USD 30	20/11/2020	(225,020)	40,425
1,746	コール	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	USD 72.5	18/9/2020	(958,098)	355,311
1,074	プット	Carnival Corp	Exchange Traded	USD 12.5	18/9/2020	(146,003)	14,499
1,739	プット	Carnival Corp	Exchange Traded	USD 15	16/10/2020	(158,304)	247,808
250	プット	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 500	18/12/2020	(438,060)	197,500
432	プット	Chewy Inc	Exchange Traded	USD 45	16/10/2020	(188,342)	46,440
2,254	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 52.5	18/9/2020	(526,847)	289,639
2,820	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 52.5	18/12/2020	120,595	1,113,900
3,249	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 45	15/1/2021	164,933	922,716
239	コール	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	USD 315	16/10/2020	529,447	864,582
1,965	コール	DR Horton Inc	Exchange Traded	USD 80	15/1/2021	(255,764)	820,388
432	プット	Etsy Inc	Exchange Traded	USD 70	18/9/2020	(258,126)	2,160
4,262	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 70	18/9/2020	(549,771)	82,602
2,158	プット	Exxon Mobil Corp	Exchange Traded	USD 37.5	16/10/2020	(150,496)	244,933
1,122	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 265	18/9/2020	2,355,410	3,511,860
1,984	コール	Fortive Corp	Exchange Traded	USD 75	18/12/2020	(24,276)	813,440
811	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 185	20/11/2020	26,048	673,130
835	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 180	18/12/2020	298,733	1,068,800
1,110	コール	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 255	18/9/2020	2,164,790	3,249,525
1,702	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 95	18/9/2020	340,845	1,246,715
818	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 110	18/12/2020	(97,546)	351,740

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
427	コール	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 165	16/10/2020	376,939	770,735
783	コール	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 190	18/12/2020	(68,306)	579,420
1,175	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 335	15/1/2021	2,541,248	5,222,875
435	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 350	15/1/2021	768,977	1,529,025
681	コール	McDonald's Corp	Exchange Traded	USD 220	18/12/2020	163,620	583,958
753	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 165	18/12/2020	3,898,922	4,902,030
681	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 220	18/12/2020	802,058	1,641,210
2,626	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 55	16/10/2020	(320,999)	413,595
2,727	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 55	15/1/2021	27,991	879,458
33	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 11,450	18/9/2020	1,700,528	2,363,790
63	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 11,950	16/10/2020	1,645,528	3,701,880
260	プット	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 470	20/11/2020	(124,198)	744,900
644	コール	NXP Semiconductors NV	Exchange Traded	USD 110	18/9/2020	429,716	1,044,890
969	コール	PayPal Holdings Inc	Exchange Traded	USD 200	18/9/2020	88,917	789,735
1,192	コール	PPG Industries Inc	Exchange Traded	USD 125	15/1/2021	(98,025)	786,720
679	コール	Russell 2000 E-Mini Index	Exchange Traded	USD 1,550	18/9/2020	(91,785)	2,912,910
10,953	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 342	18/9/2020	6,744,466	12,256,407
3,056	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	18/9/2020	2,554,001	3,916,264
1,751	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 345	18/9/2020	1,030,097	1,554,888
730	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 333	18/9/2020	1,001,386	1,378,240
10,649	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/10/2020	4,648,448	9,589,425
3,044	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 333	16/10/2020	4,197,029	6,540,034
2,221	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	20/11/2020	2,231,766	3,224,892
3,474	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	18/12/2020	4,729,021	8,294,175
2,184	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	18/12/2020	1,272,757	2,559,648
1,398	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	18/12/2020	1,028,599	2,419,938
1,078	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	31/12/2020	1,247,528	1,949,563
1,581	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 305	17/12/2021	7,638,224	9,896,269
777	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	17/12/2021	1,053,300	2,060,992

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
846	コール	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 77.5	16/10/2020	218,066	719,100
1,802	コール	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 82.5	15/1/2021	651,899	1,414,570
786	コール	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 200	18/9/2020	(5,294)	207,111
740	コール	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 200	15/1/2021	127,846	895,400
435	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 280	18/9/2020	(810,351)	67,425
450	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 280	18/12/2020	(731,132)	484,875
1,144	コール	VMware Inc	Exchange Traded	USD 160	16/10/2020	(769,041)	491,920
3,303	プット	Walgreens Boots Alliance Inc	Exchange Traded	USD 42.5	15/1/2021	545,868	2,006,573
880	コール	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 140	18/9/2020	76,251	232,320
868	コール	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 135	18/9/2020	71,092	420,980
803	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 110	18/9/2020	1,386,860	1,935,230
1,091	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 140	15/1/2021	202,123	886,438
1,841	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 35	16/10/2020	(319,853)	11,966
合計（米ドル原資産エクスポージャー－2,264,772,973米ドル）						71,303,997	202,407,283

売建オプション明細表
2020年8月31日現在

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(28,198,551)	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.205	22/9/2020	68,214	(123,288)
(32,499,595)	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.05	8/10/2020	109,065	(118,074)
(32,640,757)	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5	13/10/2020	112,565	(110,306)
(66,414,000)	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.1	27/1/2021	147,283	(100,829)
(99,622,000)	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.335	27/1/2021	26,321	(142,150)
(14,121,000)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.65	22/10/2020	153,073	(280,484)
(108,318,986)	コール	OTC EUR/AUD	Goldman Sachs	EUR 1.71	13/10/2020	360,461	(91,433)
(3,072,000)	プット	OTC USD/JPY	HSBC Bank Plc	USD 100	19/11/2020	102,897	(516,111)
(36,155,503)	プット	OTC NZD/JPY	JP Morgan	NZD 65	10/9/2020	191,743	(133)
(28,198,551)	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.185	22/10/2020	(316,256)	(511,689)
(117,450,634)	プット	OTC AUD/JPY	Morgan Stanley	AUD 69.5	13/10/2020	480,903	(6,566)
(107,927)	コール	OTC EUR/NOK	UBS	EUR 1	10/9/2020	28,506	(37,671)
(18,152)	プット	Moelis & Co	Barclays	EUR 355	18/9/2020	277,847	(24,917)
(17,010)	プット	Roche Holding AG	Barclays	CHF 305	18/9/2020	48,815	(40,854)
(11,679)	プット	Roche Holding AG	Barclays	CHF 300	16/10/2020	(2,969)	(58,233)
(64,680)	コール	Sanofi	Barclays	EUR 98	16/10/2020	43,290	(6,031)
(64,680)	プット	Sanofi	Barclays	EUR 80	16/10/2020	(28,951)	(100,276)
(15,658)	プット	Roche Holding AG	Barclays	CHF 350	20/11/2020	5,678	(31,978)
(15,658)	コール	Roche Holding AG	Barclays	CHF 285	20/11/2020	(3,263)	(76,827)
(52,195)	プット	Sanofi	Barclays	EUR 76	20/11/2020	(13,508)	(84,771)
(52,195)	コール	Sanofi	Barclays	EUR 98	20/11/2020	25,546	(21,758)
(265,969)	コール	SPDR Gold Trust	BNP Paribas	USD 210	18/12/2020	(151,382)	(725,875)
(444,169)	コール	SPDR Gold Trust	BNP Paribas	USD 225	18/12/2020	55,273	(704,256)
(208,801)	コール	Agilent Technologies Inc	Citibank	USD 110	18/9/2020	26,908	(35,733)
(6,012)	プット	Amazon.com Inc	Citibank	USD 2,426.594	20/11/2020	380,293	(202,251)
(6,012)	コール	Amazon.com Inc	Citibank	USD 3,397.232	20/11/2020	(956,543)	(2,017,077)
(13,550)	プット	ASML Holding NV	Credit Suisse	EUR 235	18/9/2020	141,251	(1,226)
(13,550)	コール	ASML Holding NV	Credit Suisse	EUR 305	18/9/2020	(62,058)	(219,402)
(130,997)	プット	DR Horton Inc	Credit Suisse	USD 60	20/11/2020	(85,148)	(260,121)
(130,997)	コール	DR Horton Inc	Credit Suisse	USD 85	20/11/2020	137,435	(193,463)
(8,192)	プット	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 2,600	17/12/2021	193,399	(1,289,551)
(132,752)	プット	SPDR Gold Trust	Goldman Sachs	USD 170	20/11/2020	4,729	(281,219)
(333,145)	コール	SPDR Gold Trust	Goldman Sachs	USD 205	20/11/2020	(124,974)	(824,579)
(125,945)	コール	Tencent Holdings Ltd	JP Morgan	HKD 580	29/9/2020	105,090	(166,530)
(125,945)	プット	Tencent Holdings Ltd	JP Morgan	HKD 350.937	29/9/2020	158,902	(1,455)
(266,477)	コール	SPDR Gold Trust	JP Morgan	USD 197	16/10/2020	205,245	(493,191)
(266,477)	プット	SPDR Gold Trust	JP Morgan	USD 170	16/10/2020	191,321	(261,690)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(60,258)	コール	Lennar Corp	JP Morgan	USD 86	20/11/2020	79,033	(142,572)
(60,258)	プット	Lennar Corp	JP Morgan	USD 62	20/11/2020	(41,164)	(145,410)
(425,032)	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 202	18/9/2020	678,632	(143,805)
(398,281)	プット	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 165	30/9/2020	262,410	(120,736)
(584,141)	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 203	30/9/2020	819,066	(390,106)
(78,316)	コール	Autodesk Inc	Nomura	USD 260	20/11/2020	389,431	(953,688)
(104,758)	プット	Boston Scientific Corp	Nomura	USD 35	20/11/2020	11,987	(87,533)
(209,516)	コール	Boston Scientific Corp	Nomura	USD 45	20/11/2020	(51,223)	(174,838)
(94,516)	コール	Capital One Financial Corp	Nomura	USD 70	20/11/2020	(323,468)	(649,548)
(133,453)	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 196	16/10/2020	(61,499)	(267,951)
(266,551)	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 215	15/1/2021	(62,515)	(760,958)
(266,551)	プット	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 170	15/1/2021	386,909	(877,502)
(21,297)	コール	ASML Holding NV	UBS	EUR 370	20/11/2020	152,689	(64,696)
(727)	コール	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 110	20/11/2020	(361,494)	(505,265)
(724)	コール	AbbVie Inc	Exchange Traded	USD 100	18/9/2020	122,476	(27,512)
(756)	コール	Agilent Technologies Inc	Exchange Traded	USD 110	20/11/2020	(39,091)	(145,530)
(268)	コール	Air Products & Chemicals Inc	Exchange Traded	USD 270	18/9/2020	(579,349)	(726,280)
(1,180)	プット	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 190	19/2/2021	1,771,835	(480,850)
(1,194)	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 350	19/2/2021	179,540	(1,331,310)
(23)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,425	18/9/2020	(363,967)	(510,485)
(345)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,760	18/9/2020	557,225	(427,800)
(77)	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,280	20/11/2020	75,300	(155,155)
(77)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,740	20/11/2020	(285,052)	(644,105)
(89)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,660	20/11/2020	(514,501)	(1,066,220)
(89)	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,200	20/11/2020	143,996	(110,360)
(151)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,840	20/11/2020	(290,777)	(784,445)
(94)	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,300	18/12/2020	63,410	(288,580)
(94)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,800	18/12/2020	(509,982)	(709,700)
(12)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 2,485	18/9/2020	(981,602)	(1,143,210)
(173)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 4,000	18/9/2020	1,377,490	(217,115)
(44)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,440	16/10/2020	(552,121)	(942,480)
(70)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,850	20/11/2020	(183,354)	(1,157,975)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(103)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,500	20/11/2020	(1,373,914)	(3,007,342)
(22)	プット	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 1,850	15/1/2021	163,002	(33,550)
(44)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 2,900	15/1/2021	(2,761,378)	(3,088,360)
(45)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,750	15/1/2021	(626,349)	(1,158,413)
(45)	プット	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 2,695	15/1/2021	50,258	(483,188)
(368)	コール	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 300	18/9/2020	282,529	(23,920)
(368)	コール	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 310	18/9/2020	185,012	(5,520)
(491)	プット	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 230	18/9/2020	487,434	(22,095)
(503)	プット	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 210	18/12/2020	471,679	(201,200)
(503)	コール	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 290	18/12/2020	18,976	(784,680)
(260)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 325	18/9/2020	(1,123,348)	(1,219,400)
(5,524)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 445	18/9/2020	(8,769,865)	(9,749,860)
(5,892)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 555	18/9/2020	(508,539)	(1,475,946)
(3,476)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 330	16/10/2020	(15,144,471)	(15,972,220)
(1,228)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 560	18/12/2020	(696,250)	(1,003,890)
(1,228)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 390	18/12/2020	134,436	(303,930)
(2,304)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 400	15/1/2021	76,452	(817,920)
(4,608)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 600	15/1/2021	(1,171,897)	(3,052,800)
(1,357)	コール	Applied Materials Inc	Exchange Traded	USD 70	16/10/2020	186,256	(128,236)
(583)	コール	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 290	15/1/2021	(61,071)	(508,668)
(583)	プット	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 210	15/1/2021	45,320	(687,940)
(5,222)	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 30	18/9/2020	61,415	(28,721)
(5,430)	プット	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 22	18/12/2020	12,284	(480,555)
(5,430)	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 32	18/12/2020	61,159	(214,485)
(5,413)	プット	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 22	15/1/2021	6,830	(581,898)
(5,413)	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 31	15/1/2021	(20,229)	(359,965)
(1,078)	プット	BJ’s Wholesale Club Holdings Inc	Exchange Traded	USD 25	20/11/2020	56,874	(48,510)
(240)	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 600	18/9/2020	(324,130)	(610,800)
(127)	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 660	18/12/2020	(51,725)	(238,760)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(250)	プット	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 425	18/12/2020	187,560	(61,875)
(250)	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 600	18/12/2020	(830,568)	(1,200,000)
(432)	プット	Chewy Inc	Exchange Traded	USD 35	16/10/2020	74,779	(11,448)
(539)	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 60	18/9/2020	34,636	(5,659)
(2,820)	プット	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 42.5	18/12/2020	(13,365)	(458,250)
(2,820)	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 60	18/12/2020	(78,223)	(444,150)
(1,663)	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 47.5	16/10/2020	(28,662)	(96,454)
(3,649)	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 40	16/10/2020	(1,565,914)	(1,952,215)
(3,249)	プット	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 37.5	15/1/2021	64,205	(344,394)
(3,249)	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 52.5	15/1/2021	60,875)	(180,320)
(239)	コール	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	USD 345	16/10/2020	(251,487)	(348,940)
(239)	プット	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	USD 280	16/10/2020	125,415	(27,007)
(1,965)	コール	DR Horton Inc	Exchange Traded	USD 95	15/1/2021	31,260	(238,748)
(1,965)	プット	DR Horton Inc	Exchange Traded	USD 60	15/1/2021	(107,462)	(628,800)
(905)	プット	Edwards Lifesciences Corp	Exchange Traded	USD 70	20/11/2020	64,847	(110,863)
(905)	コール	Edwards Lifesciences Corp	Exchange Traded	USD 85	20/11/2020	(244,681)	(429,875)
(432)	プット	Etsy Inc	Exchange Traded	USD 60	18/9/2020	126,984	(1,296)
(8,524)	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 80	18/9/2020	295,947	(38,124)
(152)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 215	18/9/2020	(1,018,754)	(1,196,620)
(2,244)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 285	18/9/2020	(2,581,432)	(3,741,870)
(707)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 290	20/11/2020	(1,272,428)	(2,105,093)
(1,984)	プット	Fortive Corp	Exchange Traded	USD 65	18/12/2020	(59,007)	(570,400)
(1,984)	コール	Fortive Corp	Exchange Traded	USD 85	18/12/2020	(168,120)	(372,000)
(811)	プット	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 155	20/11/2020	66,493	(405,500)
(835)	プット	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 150	18/12/2020	110,846	(421,675)
(835)	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 200	18/12/2020	(189,747)	(421,675)
(758)	プット	Guardant Health Inc	Exchange Traded	USD 85	16/10/2020	50,034	(242,560)
(758)	コール	Guardant Health Inc	Exchange Traded	USD 105	16/10/2020	(70,606)	(310,780)
(618)	コール	HCA Healthcare Inc	Exchange Traded	USD 145	18/12/2020	(72,462)	(528,390)
(1,110)	プット	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 220	18/9/2020	518,093	(17,760)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(1,665)	コール	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 275	18/9/2020	(1,442,299)	(1,931,400)
(560)	コール	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 320	15/1/2021	(59,524)	(365,400)
(392)	コール	Intel Corp	Exchange Traded	USD 75	18/9/2020	37,146	(1,176)
(102)	プット	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	USD 600	20/11/2020	40,609	(119,340)
(102)	コール	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	USD 760	20/11/2020	(155,149)	(330,990)
(165)	コール	Johnson & Johnson	Exchange Traded	USD 165	18/9/2020	18,028	(2,640)
(3,411)	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 115	18/9/2020	448,628	(97,213)
(427)	コール	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 190	16/10/2020	(74,615)	(139,842)
(427)	プット	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 135	16/10/2020	160,233	(22,417)
(783)	コール	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 210	18/12/2020	4,118	(174,218)
(783)	プット	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 155	18/12/2020	17,816	(371,925)
(536)	コール	Lowe ' s Cos Inc	Exchange Traded	USD 175	16/10/2020	(109,740)	(188,940)
(1,131)	コール	Lowe ' s Cos Inc	Exchange Traded	USD 180	15/1/2021	(319,220)	(825,630)
(615)	コール	Marsh & McLennan Cos Inc	Exchange Traded	USD 120	16/10/2020	26,278	(72,262)
(466)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 345	16/10/2020	(773,291)	(1,203,445)
(435)	プット	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 280	15/1/2021	100,158	(231,638)
(435)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 400	15/1/2021	(415,314)	(592,688)
(587)	プット	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 300	15/1/2021	459,462	(484,275)
(1,175)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 365	15/1/2021	(1,891,469)	(3,216,563)
(692)	コール	McDonald ' s Corp	Exchange Traded	USD 210	18/9/2020	(297,637)	(467,100)
(358)	コール	McDonald ' s Corp	Exchange Traded	USD 220	16/10/2020	(81,151)	(158,415)
(681)	コール	McDonald ' s Corp	Exchange Traded	USD 240	18/12/2020	(72,008)	(179,444)
(681)	プット	McDonald ' s Corp	Exchange Traded	USD 180	18/12/2020	57,378	(203,279)
(855)	コール	Merck & Co Inc	Exchange Traded	USD 85	18/9/2020	(70,254)	(161,595)
(175)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 190	18/9/2020	(523,645)	(662,375)
(677)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 230	18/9/2020	(94,489)	(429,895)
(678)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 240	20/11/2020	(491,055)	(849,195)
(1,111)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 250	20/11/2020	(419,123)	(1,055,450)
(681)	プット	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 180	18/12/2020	136,370	(328,583)
(681)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 250	18/12/2020	(507,171)	(784,853)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(753)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 190	18/12/2020	(2,904,178)	(3,286,845)
(606)	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 50	18/9/2020	(142,859)	(186,345)
(3,939)	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 65	16/10/2020	150,706	(76,811)
(2,727)	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 62.5	15/1/2021	(30,646)	(313,605)
(2,727)	プット	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 44	15/1/2021	92,063	(466,317)
(19)	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 9,175	18/9/2020	(4,327,062)	(5,449,485)
(66)	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 11,800	18/9/2020	(2,237,817)	(2,998,710)
(229)	プット	Netflix Inc	Exchange Traded	USD 350	20/11/2020	85,930	(110,492)
(512)	コール	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	USD 280	18/9/2020	(80,717)	(401,920)
(288)	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 560	20/11/2020	(287,698)	(1,163,520)
(164)	コール	PayPal Holdings Inc	Exchange Traded	USD 180	18/9/2020	(353,952)	(392,780)
(1,938)	コール	PayPal Holdings Inc	Exchange Traded	USD 220	18/9/2020	144,964	(298,452)
(2,001)	コール	Pfizer Inc	Exchange Traded	USD 37	18/9/2020	(150,529)	(250,125)
(5,292)	コール	Pfizer Inc	Exchange Traded	USD 40	20/11/2020	(13,113)	(656,208)
(1,192)	コール	PPG Industries Inc	Exchange Traded	USD 140	15/1/2021	(35,450)	(247,340)
(1,192)	プット	PPG Industries Inc	Exchange Traded	USD 100	15/1/2021	24,146	(366,540)
(288)	プット	ResMed Inc	Exchange Traded	USD 160	15/1/2021	34,520	(200,160)
(288)	コール	ResMed Inc	Exchange Traded	USD 195	15/1/2021	(52,000)	(233,280)
(453)	コール	Russell 2000 E-Mini Index	Exchange Traded	USD 1,650	18/9/2020	457,041	(255,945)
(453)	プット	Russell 2000 E-Mini Index	Exchange Traded	USD 1,200	18/9/2020	881,576	(35,107)
(167)	コール	ServiceNow Inc	Exchange Traded	USD 490	20/11/2020	(339,158)	(698,060)
(1,330)	プット	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 165	16/10/2020	214,471	(65,835)
(560)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 282	18/9/2020	1,201,681	(15,960)
(875)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	18/9/2020	(107,832)	(138,250)
(615)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 253	30/9/2020	(4,378,054)	(5,980,260)
(615)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 253	30/9/2020	1,559,085	(18,757)
(1,857)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 230	30/9/2020	4,907,342	(30,640)
(1,857)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 230	30/9/2020	(18,204,995)	(22,309,069)
(739)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/10/2020	189,001	(206,181)
(1,491)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 295	16/10/2020	(5,554,393)	(8,368,983)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(1,491)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 295	16/10/2020	2,705,743	(275,835)
(2,078)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 375	16/10/2020	(130,004)	(231,697)
(2,717)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 300	16/10/2020	456,572	(574,646)
(2,953)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 300	20/11/2020	100,425	(1,485,359)
(1,078)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 250	31/12/2020	503,690	(303,457)
(389)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 270	17/12/2021	160,549	(576,109)
(1,692)	コール	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 87.5	16/10/2020	(2,105)	(422,154)
(1,802)	プット	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 67.5	15/1/2021	119,398	(321,657)
(1,802)	コール	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 92.5	15/1/2021	(365,335)	(617,185)
(508)	コール	STMicroelectronics NV	Exchange Traded	EUR 29	18/9/2020	23,967	(6,967)
(187)	コール	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 390	18/9/2020	(650,586)	(750,805)
(711)	コール	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 46	18/9/2020	71,284	(1,777)
(740)	コール	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 230	15/1/2021	(103,777)	(213,120)
(740)	プット	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 165	15/1/2021	40,886	(408,850)
(429)	コール	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 330	18/9/2020	284,448	(82,797)
(435)	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 230	18/9/2020	296,478	(14,790)
(657)	コール	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 320	18/9/2020	311,542	(358,065)
(450)	コール	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 320	18/12/2020	(199,023)	(882,000)
(450)	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 240	18/12/2020	380,354	(226,125)
(738)	コール	US Bancorp	Exchange Traded	USD 42.5	18/9/2020	28,236	(4,797)
(1,144)	コール	VMware Inc	Exchange Traded	USD 180	16/10/2020	414,987	(114,400)
(1,144)	プット	VMware Inc	Exchange Traded	USD 130	16/10/2020	443,584	(223,080)
(3,303)	プット	Walgreens Boots Alliance Inc	Exchange Traded	USD 37.5	15/1/2021	(319,533)	(979,340)
(3,303)	コール	Walgreens Boots Alliance Inc	Exchange Traded	USD 47.5	15/1/2021	316,297	(254,331)
(880)	プット	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 125	18/9/2020	24,025	(45,320)
(2,615)	コール	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 145	18/9/2020	(32,516)	(360,870)
(803)	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 125	18/9/2020	(555,273)	(788,947)
(583)	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 140	16/10/2020	(129,565)	(218,625)
(1,091)	プット	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 110	15/1/2021	87,014	(314,208)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(1,091)	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 155	15/1/2021	(125,729)	(409,125)
(280)	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 110	18/9/2020	8,332	(27,440)
(238)	プット	Zoetis Inc	Exchange Traded	USD 140	15/1/2021	26,835	(86,870)
(238)	コール	Zoetis Inc	Exchange Traded	USD 175	15/1/2021	(26,714)	(102,340)
合計（米ドル原資産エクスポージャー－1,144,357,326米ドル）						(64,673,044)	(172,078,487)

差金決済取引明細表
2020年8月31日現在

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／（損失）（米ドル）
	オーストラリア		
(13,939)	Ramsay Health Care Ltd NPV	JP Morgan	(28,541)
(156,143)	Scentre Group	JP Morgan	(34,224)
(67,152)	Sydney Airport	JP Morgan	(22,714)
(29,130)	Transurban Group	JP Morgan	(370)
			(85,849)
	バミューダ		
(22,000)	China Resources Gas Group Ltd	Citibank	4,256
(31,600)	China Gas Holdings Ltd	JP Morgan	5,093
			9,349
	ブラジル		
(28,660)	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	JP Morgan	(498)
(18,345)	Lojas Americanas SA (Pref)	JP Morgan	6,294
(12,651)	Magazine Luiza SA	JP Morgan	(20,577)
(43,608)	Suzano SA	JP Morgan	(13,904)
			(28,685)
	カナダ		
(5,673)	Canadian National Railway Co NPV	JP Morgan	(10,007)
			(10,007)
	ケイマン諸島		
(54,000)	China Conch Venture Holdings Ltd	Citibank	6,287
(71,000)	China Evergrande Group	Citibank	5,309
(55,600)	China Literature Ltd	Citibank	7,882
(42,000)	China Resources Land Ltd	Citibank	(4,134)
(100,000)	Longfor Group Holdings Ltd	Citibank	(8,085)
(7,400)	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	Citibank	(5,254)
(180,500)	Semiconductor Manufacturing International Corp	Citibank	20,996
(57,000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Citibank	11,391
(37,000)	Shimao Property Holdings Ltd	Citigroup	(3,279)
(277,000)	Sino Biopharmaceutical Ltd	Citigroup	15,270
(263,000)	Xiaomi Corp	Citigroup	(171,729)
(200,000)	China State Construction International Holdings Ltd	JP Morgan	(34,069)
(118,000)	Geely Automobile Holdings Ltd	JP Morgan	5,776
(26,589)	iQIYI Inc ADR	JP Morgan	(1,313)
(12,300)	Shenzhou International Group Holdings Ltd	JP Morgan	(33,712)
			(188,664)
	中国		
(256,000)	China Communications Services Corp Ltd	Citibank	(340)
(546,000)	China Eastern Airlines Corp Ltd	Citibank	(14,096)
(231,500)	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	Citibank	(3,354)
(180,000)	E.Sun Financial Holding Co Ltd	Citibank	(445)
(528,000)	China Molybdenum Co Ltd 'H'	Citigroup	2,717
(5,000)	Hotai Motor Co Ltd	Citigroup	6,382
(96,500)	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	Citigroup	(10,749)
(582,000)	Aluminum Corp of China Ltd	JP Morgan	16,348
(22,000)	BYD Co Ltd	JP Morgan	(3,771)
(862,000)	China Southern Airlines Co Ltd	JP Morgan	(56,740)
(76,000)	Mega Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	6,716
(22,000)	Tsingtao Brewery Co Ltd	JP Morgan	(11,276)
			(68,608)
	デンマーク		
(3,237)	Orsted A/S	Citibank	4,832
			4,832
	フィンランド		
(2,349)	Kone Oyj	Citibank	(4,540)
			(4,540)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／（損失）（米ドル）
	フランス		
(7,291)	Bouygues SA	Citibank	(2,959)
(452)	Hermes International	Citibank	(11,819)
(1,183)	L ' Oreal SA	Citibank	(1,894)
			(16,672)
	ドイツ		
(2,210)	Knorr-Bremse AG	JP Morgan	(18,294)
			(18,294)
	香港		
(11,000)	Galaxy Entertainment Group	Citigroup	(215)
(424,000)	China Jinmao Holdings Group Ltd	JP Morgan	15,308
(28,400)	Link REIT	JP Morgan	801
			15,894
	アイルランド		
(1,444)	Accenture Plc	JP Morgan	(6,609)
1,629,004	iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	JP Morgan	1,016,091
2,322,656	iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	JP Morgan	156,779
2,488,763	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	JP Morgan	307,985
(1,201)	Trane Technologies Plc	JP Morgan	(1,245)
			1,473,001
	イタリア		
(11,294)	Atlantia SpA	Citibank	6,646
5,427,487	Leonardo SpA	Citibank	(1,068,531)
			(1,061,885)
	日本		
(5,600)	ANA Holdings Inc	Citibank	(10,667)
(1,300)	Oriental Land Co Ltd/Japan	Citibank	(8,141)
(31,200)	Z Holdings Corp NPV	Citibank	(3,900)
(1,000)	Fast Retailing Co Ltd	JP Morgan	(20,330)
(2,200)	Kintetsu Group Holdings Co NPV	JP Morgan	(3,409)
(4,300)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	JP Morgan	(58,859)
(4,500)	SoftBank Group Corp	JP Morgan	(10,256)
			(115,562)
	オランダ		
(2,662)	Airbus SE	Citibank	8,113
			8,113
	ノルウェー		
(26,590)	Equinor ASA	Citibank	9,371
			9,371
	ポーランド		
(95,709)	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	Citigroup	3,833
			3,833
	南アフリカ		
(3,116)	Capitec Bank Holdings Ltd	JP Morgan	(2,278)
(20,290)	Shoprite Holdings Ltd	JP Morgan	6,850
(36,160)	Vodacom Group Ltd	JP Morgan	(2,800)
			1,772
	韓国		
(4,575)	Celltrion Healthcare Co Ltd	Citibank	15,770
(4,069)	Hyundai Heavy Industries Co Ltd	Citigroup	4,150
(635)	Amorepacific Group	JP Morgan	221
(2,279)	Samsung C&T Corp	JP Morgan	3,268
			23,409

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／（損失）（米ドル）
	スペイン		
(236,366)	CaixaBank SA	Citibank	14,266
(1,619)	Amadeus IT Group SA	Citibank	(4,906)
(1,479)	Aena SME SA	JP Morgan	(13,971)
(6,091)	Ferrovial SA	JP Morgan	4,445
			(166)
	スウェーデン		
(2,697)	Investor AB	Citibank	919
(12,494)	Svenska Handelsbanken AB	Citibank	(1,318)
(14,078)	Swedbank AB	Citibank	(6,866)
			(7,265)
	スイス		
(818)	Swisscom AG	JP Morgan	(5,603)
			(5,603)
	英国		
(17,889)	National Grid Plc	Citibank	7,102
(9,501)	Prudential Plc	JP Morgan	(1,043)
(147,425)	Tesco Plc	JP Morgan	7,738
			13,797
	米国		
(4,107)	Boeing Co/The	Citibank	19,303
(3,463)	Eversource Energy	Citibank	3,463
(1,497)	Honeywell International Inc	Citibank	(11,257)
(13,852)	Keurig Dr Pepper Inc	Citibank	(11,636)
(1,497)	Lululemon Athletica Inc	Citibank	150
(2,680)	Marriott International Inc/MD	Citibank	(16,375)
(4,142)	Progressive Corp/The	Citibank	(4,929)
(2,210)	Simon Property Group Inc	Citibank	(309)
(2,297)	AmerisourceBergen Corp	JP Morgan	10,313
(4,838)	Conagra Foods Inc	JP Morgan	(1,982)
(10,632)	Dominion Energy Inc	JP Morgan	11,336
(218,793)	Exxon Mobil Corp	JP Morgan	926,710
(15,487)	Fox Corp	JP Morgan	(51,513)
(14,826)	Fox Corp	JP Morgan	(49,464)
(7,222)	Hormel Foods Corp	JP Morgan	9,653
(9,727)	Marathon Petroleum Corp	JP Morgan	13,053
(2,036)	Roper Technologies Inc	JP Morgan	20,002
(8,579)	Ross Stores Inc	JP Morgan	(16,033)
(4,820)	Welltower Inc	JP Morgan	(8,554)
(7,256)	Xcel Energy Inc	JP Morgan	9,979
			851,910
合計（米ドル原資産エクスポージャー－122,405,947米ドル）			803,481

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ

2021年2月26日現在

Ⅰ　資産総額	**354,336,446円**
Ⅱ　負債総額	**8,785,326円**
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	**345,551,120円**
Ⅳ　発行済数量	**326,478,296口**
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	**1.0584円**

グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし

2021年2月26日現在

Ⅰ　資産総額	**3,968,260,348円**
Ⅱ　負債総額	**10,014,391円**
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	**3,958,245,957円**
Ⅳ　発行済数量	**3,711,021,365口**
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	**1.0666円**

（参考）

グローバルドライブ・マザーファンド

2021年2月26日現在

Ⅰ　資産総額	**6,414,247,133円**
Ⅱ　負債総額	**21,000,000円**
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	**6,393,247,133円**
Ⅳ　発行済数量	**3,654,638,323口**
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	**1.7494円**

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

(2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

(3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

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

(7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（1）資本金の額（2021年2月26日現在）

資本金の額	20億円
発行する株式総数※	100,000株 （普通株式 上限100,000株、Ａ種種類株式 上限30,000株）
発行済株式総数	40,000株 （普通株式24,490株、Ａ種種類株式15,510株）

※種類株式の発行が可能

直近５カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

（2）会社の機構（2021年2月26日現在）

① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後２年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

② 投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2021年2月26日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,570,560,416,431
追加型株式投資信託	851	15,220,981,170,031
単位型公社債投資信託	32	72,197,313,686
単位型株式投資信託	204	1,266,892,227,814
合計	1,113	18,130,631,127,962

３【委託会社等の経理状況】

１．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

２．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

３．委託会社は、第35期事業年度（自2019年4月1日至2020年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第36期中間会計期間（自2020年4月1日至2020年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：千円）

		第34期 （2019年3月31日現在）		第35期 （2020年3月31日現在）
（資産の部）				
流動資産				
現金・預金		41,087,475		32,932,013
金銭の信託		18,773,228		28,548,165
有価証券		153,518		996
未収委託者報酬		12,438,085		11,487,393
未収運用受託報酬		3,295,109		4,674,225
未収投資助言報酬		327,064		331,543
未収収益		56,925		11,674
前払費用		573,874		480,129
その他		491,914		2,815,351
流動資産計		77,197,195		81,281,494
固定資産				
有形固定資産		1,461,316		1,278,455
建物	※1	1,096,916	※1	1,006,793
器具備品	※1	364,399	※1	270,768
建設仮勘定		－		894
無形固定資産		2,411,540		3,524,781
ソフトウエア		885,545		3,299,065
ソフトウエア仮勘定		1,522,040		221,784
電話加入権		3,931		3,931
電信電話専用施設利用権		23		－
投資その他の資産		9,269,808		9,482,127
投資有価証券		1,611,931		261,361
関係会社株式		4,499,196		5,299,196
長期差入保証金		1,312,328		1,302,402
繰延税金資産		1,748,459		2,508,004
その他		97,892		111,162
固定資産計		13,142,665		14,285,364
資産合計		90,339,861		95,566,859

（単位：千円）

	第34期 （2019年3月31日現在）	第35期 （2020年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	2,183,889	3,702,906
未払金	5,697,942	4,803,140
未払収益分配金	1,053	966
未払償還金	48,968	9,999
未払手数料	4,883,723	4,582,140
その他未払金	764,196	210,034
未払費用	6,724,986	6,673,320
未払法人税等	3,341,238	4,090,268
未払消費税等	576,632	1,338,183
賞与引当金	1,344,466	1,373,328
役員賞与引当金	48,609	65,290
流動負債計	19,917,766	22,046,438
固定負債		
退職給付引当金	1,895,158	2,118,947
時効後支払損引当金	177,851	174,139
固定負債計	2,073,009	2,293,087
負債合計	21,990,776	24,339,526
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	19,552,957	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479	17,124,479
利益剰余金	45,949,372	49,674,383
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	45,826,079	49,551,090
別途積立金	31,680,000	31,680,000
繰越利益剰余金	14,146,079	17,871,090
株主資本計	67,502,329	71,227,341
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	846,755	△7
評価・換算差額等計	846,755	△7
純資産合計	68,349,085	71,227,333
負債・純資産合計	90,339,861	95,566,859

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	第34期 （自　2018年4月1日 至　2019年3月31日）		第35期 （自　2019年4月1日 至　2020年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	84,812,585		84,426,075	
運用受託報酬	16,483,356		16,912,305	
投資助言報酬	1,235,553		1,208,954	
その他営業収益	113,622		68,156	
営業収益計		102,645,117		102,615,492
営業費用				
支払手数料	36,100,556		34,980,736	
広告宣伝費	387,028		340,791	
公告費	375		375	
調査費	24,389,003		25,132,268	
調査費	9,956,757		10,586,542	
委託調査費	14,432,246		14,545,725	
委託計算費	936,075		698,723	
営業雑経費	1,254,114		990,002	
通信費	47,007		44,209	
印刷費	978,185		738,330	
協会費	63,558		71,386	
諸会費	22,877		22,790	
支払販売手数料	142,485		113,286	
営業費用計		63,067,153		62,142,897
一般管理費				
給料	10,859,354		10,817,861	
役員報酬	189,198		174,795	
給料・手当	9,098,957		9,087,800	
賞与	1,571,197		1,555,264	
交際費	60,115		40,436	
寄付金	7,255		8,906	
旅費交通費	361,479		320,037	
租税公課	588,172		651,265	
不動産賃借料	1,511,876		1,479,503	
退職給付費用	521,184		505,189	
固定資産減価償却費	590,667		882,526	
福利厚生費	45,292		44,352	
修繕費	16,247		1,843	
賞与引当金繰入額	1,344,466		1,373,328	
役員賞与引当金繰入額	48,609		65,290	
機器リース料	130		233	
事務委託費	3,302,806		3,625,424	
事務用消耗品費	131,074		104,627	
器具備品費	8,112		1,620	
諸経費	188,367		197,094	
一般管理費計		19,585,212		20,119,543
営業利益		19,992,752		20,353,050

（単位：千円）

	第34期 （自　2018年4月1日 至　2019年3月31日）		第35期 （自　2019年4月1日 至　2020年3月31日）	
営業外収益				
受取利息	1,749		4,440	
受取配当金	73,517		11,185	
時効成立分配金・償還金	8,582		49,164	
投資信託償還益	－		5,528	
受取負担金	177,066		297,886	
雑収入	24,919		7,394	
時効後支払損引当金戻入額	19,797		3,473	
営業外収益計		305,633		379,073
営業外費用				
為替差損	17,542		19,750	
投資信託償還損	－		1	
金銭の信託運用損	175,164		169,505	
システム解約料	－		31,680	
雑損失	5,659		104	
営業外費用計		198,365		221,042
経常利益		20,100,019		20,511,082
特別利益				
投資有価証券売却益	353,644		1,169,758	
特別利益計		353,644		1,169,758
特別損失				
固定資産除却損	※1　19,121		※1　16,085	
特別損失計		19,121		16,085
税引前当期純利益		20,434,543		21,664,754
法人税、住民税及び事業税		6,386,793		7,045,579
法人税等調整額		△71,767		△385,835
法人税等合計		6,315,026		6,659,743
当期純利益		14,119,516		15,005,011

（３）【株主資本等変動計算書】

第34期（自　2018年4月1日　至　2019年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			
						別途積立金	研究開発積立金	運用責任準備積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562
当期変動額									
剰余金の配当									△12,520,000
当期純利益									14,119,516
別途積立金の積立						7,100,000			
研究開発積立金の取崩							△300,000		
運用責任準備積立金の取崩								△200,000	
繰越利益剰余金の取崩									△6,600,000
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	7,100,000	△300,000	△200,000	△5,000,483
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	－	－	14,146,079

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計				
当期首残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815
当期変動額					
剰余金の配当	△12,520,000	△12,520,000			△12,520,000
当期純利益	14,119,516	14,119,516			14,119,516
別途積立金の積立	7,100,000	7,100,000			7,100,000
研究開発積立金の取崩	△300,000	△300,000			△300,000
運用責任準備積立金の取崩	△200,000	△200,000			△200,000
繰越利益剰余金の取崩	△6,600,000	△6,600,000			△6,600,000
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)		－	51,753	51,753	51,753
当期変動額合計	1,599,516	1,599,516	51,753	51,753	1,651,270
当期末残高	45,949,372	67,502,329	846,755	846,755	68,349,085

第35期（自　2019年4月1日　至　2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	14,146,079	45,949,372	67,502,329
当期変動額									
剰余金の配当							△11,280,000	△11,280,000	△11,280,000
当期純利益							15,005,011	15,005,011	15,005,011
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									―
当期変動額合計	―	―	―	―	―	―	3,725,011	3,725,011	3,725,011
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	17,871,090	49,674,383	71,227,341

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	846,755	846,755	68,349,085
当期変動額			
剰余金の配当			△11,280,000
当期純利益			15,005,011
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△846,763	△846,763	△846,763
当期変動額合計	△846,763	△846,763	2,878,247
当期末残高	△7	△7	71,227,333

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 (2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウエアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。
4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5．引当金の計上基準	(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 ①退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 (4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
6．消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

注記事項

（貸借対照表関係）

※1. 有形固定資産の減価償却累計額

（千円）

	第34期 （2019年3月31日現在）	第35期 （2020年3月31日現在）
建物	229,897	320,020
器具備品	927,688	949,984

（損益計算書関係）

※1. 固定資産除却損の内訳

（千円）

	第34期 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）
建物	1,550	-
器具備品	439	9,609
ソフトウエア	17,130	6,475

（株主資本等変動計算書関係）

第34期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	―	―	24,490
A種種類株式	15,510	―	―	15,510
合計	40,000	―	―	40,000

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
	A種種類株式				

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21日
	A種種類株式					

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首株式数（株）	当事業年度増加株式数（株）	当事業年度減少株式数（株）	当事業年度末株式数（株）
普通株式	24,490	－	－	24,490
A種種類株式	15,510	－	－	15,510
合計	40,000	－	－	40,000

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2019年6月20日定時株主総会	普通株式	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21日
	A種種類株式				

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

2020年6月17日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月17日定時株主総会	普通株式	利益剰余金	12,000,000	300,000	2020年3月31日	2020年6月18日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、１年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。
なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

第34期（2019年3月31日現在）

	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
（1）現金・預金	41,087,475	41,087,475	－
（2）金銭の信託	18,773,228	18,773,228	－
（3）未収委託者報酬	12,438,085	12,438,085	－
（4）未収運用受託報酬	3,295,109	3,295,109	－
（5）有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	1,488,684	1,488,684	－
資産計	77,082,582	77,082,582	－
（1）未払手数料	4,883,723	4,883,723	－
負債計	4,883,723	4,883,723	－

第35期（2020年3月31日現在）

	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
（1）現金・預金	32,932,013	32,932,013	－
（2）金銭の信託	28,548,165	28,548,165	－
（3）未収委託者報酬	11,487,393	11,487,393	－
（4）未収運用受託報酬	4,674,225	4,674,225	－
（5）有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	2,988	2,988	－
資産計	77,644,787	77,644,787	－
（1）未払手数料	4,582,140	4,582,140	－
負債計	4,582,140	4,582,140	－

（注1）金融商品の時価の算定方法

資　産

（1）現金・預金

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

（2）金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

（3）未収委託者報酬及び（4）未収運用受託報酬

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

（5）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負　債

（1）未払手数料

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（千円）

区分	第34期 （2019年3月31日現在）	第35期 （2020年3月31日現在）
①非上場株式	276,764	259,369
②関係会社株式	4,499,196	5,299,196

①非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

②関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第34期（2019年3月31日現在）

	1年以内 （千円）	1年超5年以内 （千円）	5年超10年以内 （千円）	10年超 （千円）
（1）現金・預金	41,087,475	―	―	―
（2）金銭の信託	18,773,228	―	―	―
（3）未収委託者報酬	12,438,085	―	―	―
（4）未収運用受託報酬	3,295,109	―	―	―
（5）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	153,518	1,995	996	―

第35期（2020年3月31日現在）

	1年以内 （千円）	1年超5年以内 （千円）	5年超10年以内 （千円）	10年超 （千円）
（1）現金・預金	32,932,013	―	―	―
（2）金銭の信託	28,548,165	―	―	―
（3）未収委託者報酬	11,487,393	―	―	―
（4）未収運用受託報酬	4,674,225	―	―	―
（5）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	996	994	997	―

（有価証券関係）

1．子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式（第34期の貸借対照表計上額4,499,196千円、第35期の貸借対照表計上額5,299,196千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2．その他有価証券

第34期（2019年3月31日現在）

（千円）

区分	貸借対照表日における貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
①株式	1,326,372	111,223	1,215,148
②投資信託	158,321	153,000	5,321
小計	1,484,694	264,223	1,220,470
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
①株式	―	―	―
②投資信託	3,990	4,000	△ 9
小計	3,990	4,000	△ 9
合計	1,488,684	268,223	1,220,460

（注）非上場株式（貸借対照表計上額276,764千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第35期（2020年3月31日現在）

（千円）

区分	貸借対照表日における貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
①株式	―	―	―
②投資信託	―	―	―
小計			
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
①株式	―	―	―
②投資信託	2,988	3,000	△ 11
小計	2,988	3,000	△ 11
合計	2,988	3,000	△ 11

（注）非上場株式（貸借対照表計上額259,369千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第34期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

区分	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	394,222	353,644	－
投資信託	－	－	－

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

区分	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	1,298,377	1,169,758	－
投資信託	159,526	5,528	1

（注）投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、償還によるものであります。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（千円）

	第34期 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,154,607	2,289,044
勤務費用	300,245	302,546
利息費用	1,918	2,087
数理計算上の差異の発生額	△10,147	18,448
退職給付の支払額	△158,018	△187,749
その他	438	△1,476
退職給付債務の期末残高	2,289,044	2,422,901

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（千円）

	第34期 （2019年3月31日現在）	第35期 （2020年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,289,044	2,422,901
未積立退職給付債務	2,289,044	2,422,901
未認識数理計算上の差異	△150,568	△130,155
未認識過去勤務費用	△243,317	△173,798
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,895,158	2,118,947
退職給付引当金	1,895,158	2,118,947
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,895,158	2,118,947

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（千円）

	第34期 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）
勤務費用	300,245	302,546
利息費用	1,918	2,087
数理計算上の差異の費用処理額	43,920	38,861
過去勤務費用の費用処理額	69,519	69,519
その他	△3,640	△11,303
確定給付制度に係る退職給付費用	411,963	401,711

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第34期 （2019年3月31日現在）	第35期 （2020年3月31日現在）
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00%～4.42%	1.00%～4.42%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度104,720千円、当事業年度103,477千円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
繰延税金資産	（千円）	（千円）
未払事業税	173,805	221,053
未払事業所税	10,915	10,778
賞与引当金	411,675	420,513
未払法定福利費	80,253	78,439
未払給与	7,961	10,410
受取負担金	138,994	47,781
運用受託報酬	102,490	331,395
資産除去債務	10,152	14,116
減価償却超過額（一括償却資産）	4,569	50,942
減価償却超過額	125,839	82,684
繰延資産償却超過額（税法上）	135,542	323,132
退職給付引当金	580,297	648,821
時効後支払損引当金	54,458	53,321
ゴルフ会員権評価損	7,360	7,360
関係会社株式評価損	166,740	166,740
投資有価証券評価損	28,976	28,976
その他	29,494	11,532
その他有価証券評価差額金	―	3
繰延税金資産小計	2,069,527	2,508,004
評価性引当額	―	―
繰延税金資産合計	2,069,527	2,508,004
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	△321,067	―
繰延税金負債合計	△321,067	―
繰延税金資産の純額	1,748,459	2,508,004

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

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

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

①MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、②TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、③DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM （存続会社）	MHAM （消滅会社）
合併比率（*）	1	0.0154

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率　50.00%
MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率　20.00%
MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率　70.00%
なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号　平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号　平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

（1）被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212,500千円
取得原価		144,212,500千円

（2）発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a.発生したのれんの金額	76,224,837千円
b.発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c.のれんの償却方法及び償却期間	20年間の均等償却

（3）企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a.資産の額	資産合計	40,451,657千円
	うち現金・預金	11,605,537千円
	うち金銭の信託	11,792,364千円
b.負債の額	負債合計	9,256,209千円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539,592千円

（注）顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

（4）のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a.無形固定資産に配分された金額	53,030,000千円
b.主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030,000千円
c.全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

（1）貸借対照表項目

	第34期 （2019年3月31日現在）	第35期 （2020年3月31日現在）
流動資産	－千円	－千円
固定資産	104,326,078千円	94,605,736千円
資産合計	104,326,078千円	94,605,736千円
流動負債	－千円	－千円
固定負債	10,571,428千円	8,278,713千円
負債合計	10,571,428千円	8,278,713千円
純資産	93,754,650千円	86,327,023千円

（注）固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん	66,696,733千円	62,885,491千円
顧客関連資産	39,959,586千円	34,810,031千円

（2）損益計算書項目

	第34期 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）
営業収益	－千円	－千円
営業利益	△9,043,138千円	△8,954,439千円
経常利益	△9,043,138千円	△8,954,439千円
税引前当期純利益	△9,091,728千円	△9,111,312千円
当期純利益	△7,489,721千円	△7,536,465千円
1株当たり当期純利益	△187,243円04銭	△188,411円64銭
（注）営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811,241千円	3,811,241千円
顧客関連資産の償却額	5,241,252千円	5,149,555千円

（資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第34期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）及び第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

①営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

第34期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当はありません。

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当はありません。

（2）子会社及び関連会社等

第34期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当はありません。

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当はありません。

（3）兄弟会社等

第34期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	6,048,352	未払手数料	915,980
								子会社株式の取得	1,270,000	―	―
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	10,215,017	未払手数料	1,670,194

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	5,793,912	未払手数料	1,112,061
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	10,294,840	未払手数料	1,231,431

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

（注2）子会社株式の取得は、独立した第三者機関により算定された価格を基礎として協議の上、合理的に決定しております。

（注3）上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ
（東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

（1株当たり情報）

	第34期 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）
1株当たり純資産額	1,708,727円13銭	1,780,683円32銭
1株当たり当期純利益金額	352,987円92銭	375,125円27銭

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

（注2）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第34期 （自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日）	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）
当期純利益金額	14,119,516千円	15,005,011千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	―	―
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	14,119,516千円	15,005,011千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)	(15,510株)

（注1）A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(1) 中間貸借対照表

（単位：千円）

		第36期中間会計期間末 （2020年9月30日現在）
（資産の部）		
流動資産		
現金・預金		27,281,363
金銭の信託		25,870,423
有価証券		996
未収委託者報酬		13,747,204
未収運用受託報酬		3,023,356
未収投資助言報酬		304,673
未収収益		24,940
前払費用		757,672
その他		2,912,168
流動資産計		73,922,799
固定資産		
有形固定資産		1,199,340
建物	※1	961,771
器具備品	※1	237,569
無形固定資産		3,660,076
ソフトウエア		3,099,921
ソフトウエア仮勘定		556,224
電話加入権		3,931
投資その他の資産		9,943,868
投資有価証券		261,361
関係会社株式		5,299,196
長期差入保証金		1,295,930
繰延税金資産		2,294,343
その他		793,037
固定資産計		14,803,286
資産合計		88,726,085

（単位：千円）

	第36期中間会計期間末 （2020年9月30日現在）
（負債の部）	
流動負債	
預り金	1,297,202
未払金	5,820,782
未払収益分配金	899
未払償還金	19,850
未払手数料	5,549,722
その他未払金	250,310
未払費用	7,902,650
未払法人税等	2,901,506
未払消費税等	824,900
前受収益	20,779
賞与引当金	1,126,713
役員賞与引当金	34,112
流動負債計	19,928,648
固定負債	
退職給付引当金	2,207,043
時効後支払損引当金	156,886
固定負債計	2,363,929
負債合計	22,292,578
（純資産の部）	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	19,552,957
資本準備金	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479
利益剰余金	44,880,558
利益準備金	123,293
その他利益剰余金	44,757,265
別途積立金	31,680,000
繰越利益剰余金	13,077,265
株主資本計	66,433,515
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	△8
評価・換算差額等計	△8
純資産合計	66,433,506
負債・純資産合計	88,726,085

(2) 中間損益計算書

（単位：千円）

	第36期中間会計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）	
営業収益		
委託者報酬	40,520,928	
運用受託報酬	6,813,891	
投資助言報酬	548,146	
その他営業収益	773,786	
営業収益計		48,656,752
営業費用		
支払手数料	16,685,574	
広告宣伝費	116,359	
調査費	12,452,140	
調査費	4,305,114	
委託調査費	8,147,025	
委託計算費	269,176	
営業雑経費	450,999	
通信費	24,247	
印刷費	314,201	
協会費	20,394	
諸会費	32,852	
支払販売手数料	59,302	
営業費用計		29,974,250
一般管理費		
給料	4,693,004	
役員報酬	75,939	
給料・手当	4,496,351	
賞与	120,714	
交際費	5,108	
寄付金	6,331	
旅費交通費	20,383	
租税公課	277,754	
不動産賃借料	734,008	
退職給付費用	267,068	
固定資産減価償却費	※1 534,020	
福利厚生費	17,379	
修繕費	511	
賞与引当金繰入額	1,126,713	
役員賞与引当金繰入額	34,112	
機器リース料	139	
事務委託費	1,899,643	
事務用消耗品費	35,787	
器具備品費	265	
諸経費	66,792	
一般管理費計		9,719,026
営業利益		8,963,474

（単位：千円）

	第36期中間会計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）	
営業外収益		
受取利息	17,653	
受取配当金	2,356	
時効成立分配金・償還金	176	
時効後支払損引当金戻入額	16,343	
為替差益	8,484	
金銭の信託運用損益	1,367,091	
雑収入	1,361	
営業外収益計		1,413,467
経常利益		10,376,942
特別損失		
固定資産除却損	0	
特別損失計		0
税引前中間純利益		10,376,942
法人税、住民税及び事業税		2,957,106
法人税等調整額		213,661
法人税等合計		3,170,767
中間純利益		7,206,174

(3) 中間株主資本等変動計算書

第36期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金	
						別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	17,871,090
当中間期変動額							
剰余金の配当							△12,000,000
中間純利益							7,206,174
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額合計	－	－	－	－	－	－	△4,793,825
当中間期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	13,077,265

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計				
当期首残高	49,674,383	71,227,341	△7	△7	71,227,333
当中間期変動額					
剰余金の配当	△12,000,000	△12,000,000			△12,000,000
中間純利益	7,206,174	7,206,174			7,206,174
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)		－	△0	△0	△0
当中間期変動額合計	△4,793,825	△4,793,825	△0	△0	△4,793,826
当中間期末残高	44,800,558	66,433,515	△8	△8	66,433,506

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物　…　6～18年 器具備品　…　2～20年 (2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウエアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。 (2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 ①退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 (4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第36期中間会計期間末 （2020年9月30日現在）
※1.有形固定資産の減価償却累計額	建物　…　365,042千円 器具備品　…　980,577千円

（中間損益計算書関係）

項目	第36期中間会計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）
※1.減価償却実施額	有形固定資産　…　79,115千円 無形固定資産　…　454,905千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第36期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首株式数（株）	当中間会計期間増加株式数（株）	当中間会計期間減少株式数（株）	当中間会計期間末株式数（株）
普通株式	24,490	－	－	24,490
A種種類株式	15,510	－	－	15,510
合計	40,000	－	－	40,000

2.配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月17日定時株主総会	普通株式	12,000,000	300,000	2020年3月31日	2020年6月18日
	A種種類株式				

（2）基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの

該当事項はありません。

（金融商品関係）

第36期中間会計期間末（2020年9月30日現在）

金融商品の時価等に関する事項

2020年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表計上額 （千円）	時価 （千円）	差額 （千円）
（1）現金・預金	27,281,363	27,281,363	－
（2）金銭の信託	25,870,423	25,870,423	－
（3）未収委託者報酬	13,747,204	13,747,204	－
（4）未収運用受託報酬	3,023,356	3,023,356	－
（5）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	2,987	2,987	－
資産計	69,925,335	69,925,335	－
（1）未払手数料	5,549,722	5,549,722	－
負債計	5,549,722	5,549,722	－

（注1）金融商品の時価の算定方法

資　産

（1）現金・預金

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

（2）金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

（3）未収委託者報酬及び（4）未収運用受託報酬

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

（5）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

負　債

(1) 未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	中間貸借対照表計上額 （千円）
①非上場株式	259,369
②関係会社株式	5,299,196

①非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券　その他有価証券」には含めておりません。

②関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(有価証券関係)

第36期中間会計期間末
(2020年9月30日現在)

1.子会社株式

関係会社株式（中間貸借対照表計上額5,299,196千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2.その他有価証券

区　分	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託	2,987	3,000	△12
小計	2,987	3,000	△12
合計	2,987	3,000	△12

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額259,369千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1.結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2.企業結合日

2016年10月1日

3.企業結合の方法

①MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、②TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、③DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4.結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5.企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6.合併比率

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM （存続会社）	MHAM （消滅会社）
合併比率（*）	1	0.0154

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7.交付した株式数

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないA種種類株式15,510株を交付しました。

8.経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率　50.00%
MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率　20.00%
MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率　70.00%
なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9.取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10.会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号　平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号　平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③の吸収合併については逆取得として処理しております。

11.被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2020年4月1日から2020年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	**MHAMの普通株式**	**144,212,500千円**
取得原価		**144,212,500千円**

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a.発生したのれんの金額	**76,224,837千円**
b.発生原因	**被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。**
c.のれんの償却方法及び償却期間	**20年間の均等償却**

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a.資産の額	**資産合計**	**40,451,657千円**
	うち現金・預金	**11,605,537千円**
	うち金銭の信託	**11,792,364千円**
b.負債の額	**負債合計**	**9,256,209千円**
	うち未払手数料及び未払費用	**4,539,592千円**

（注）顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a.無形固定資産に配分された金額	**53,030,000千円**
b.主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	**53,030,000千円**
c.全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	**16.9年**

12.被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

（1）貸借対照表項目

流動資産	－千円
固定資産	90,405,440千円
資産合計	90,405,440千円
流動負債	－千円
固定負債	7,722,834千円
負債合計	7,722,834千円
純資産	82,682,605千円

（注）固定資産及び資産合計には、のれんの金額60,979,870千円及び顧客関連資産の金額32,301,694千円が含まれております。

（2）損益計算書項目

営業収益	－千円
営業利益	△4,411,813千円
経常利益	△4,411,813千円
税引前中間純利益	△4,411,813千円
中間純利益	△3,644,417千円
1株当たり中間純利益	△91,110円42銭

（注）営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,508,336千円が含まれております。

（資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（セグメント情報等）

第36期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

（１）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（２）地域ごとの情報

①営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

②有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（1株当たり情報）

第36期中間会計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）	
1株当たり純資産額	1,660,837円67銭
1株当たり中間純利益金額	180,154円36銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第36期中間会計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）
中間純利益金額	7,206,174千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	―
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,206,174千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)

（注）A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

４【利害関係人との取引制限】

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

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

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

(3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

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

(5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

５【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）みずほ信託銀行株式会社（「受託者」）

ａ．資本金の額

2020年３月末日現在、247,369百万円

ｂ．事業の内容

日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名称	資本金の額 （単位：百万円）	事業の内容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
みずほ信託銀行株式会社（※）	247,369	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

（注）資本金の額は2020年３月末日現在

（※）新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

２【関係業務の概要】

「受託者」は以下の業務を行います。

（1）委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理

（2）投資信託財産の計算

（3）その他上記業務に付随する一切の業務

「販売会社」は以下の業務を行います。

（1）募集・販売の取り扱い

（2）受益者に対する一部解約事務

（3）受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い

（4）受益者に対する収益分配金の再投資

（5）受益権の取得申込者に対する目論見書の交付

（6）受益者に対する運用報告書の交付

（7）所得税および地方税の源泉徴収

（8）その他上記業務に付随する一切の業務

３【資本関係】

該当事項はありません。

※持株比率５％以上を記載します。

第３【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類を提出いたしました。

提出年月日	提出書類
2020年9月1日	臨時報告書
2020年11月18日	有価証券報告書
2020年11月18日	有価証券届出書
2020年12月3日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

２０２０年5月２７日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山野　浩	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長谷川　敬	印

監査意見
当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の２０１９年４月１日から２０２０年３月３１日までの第３５期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の２０２０年３月３１日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。
財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。
監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任
監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。
監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。
・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２１年3月２６日

アセットマネジメントOne株式会社

取 締 役 会　 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　長　谷　川　　敬　　印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジの２０２０年８月１９日から２０２１年２月１８日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジの２０２１年２月１８日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２１年3月２６日

アセットマネジメントOne株式会社

取 締 役 会　 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　　長　谷　川　　敬　　印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなしの２０２０年８月１９日から２０２１年2月１８日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなしの２０２１年2月１８日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

２０２０年１１月２６日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　京　事　務　所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	丘本　正彦　印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長谷川　敬　印

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の２０２０年４月１日から２０２１年３月３１日までの第３６期事業年度の中間会計期間（２０２０年４月１日から２０２０年９月３０日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の２０２０年９月３０日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（２０２０年４月１日から２０２０年９月３０日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

・　不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

・　中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
・　経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
・　中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以　上

（注１）上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
（注２）ＸＢＲＬデータは中間監査の対象には含まれておりません。