

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年1月20日提出
【計算期間】	第4期中(自 2021年4月21日至 2021年10月20日)
【ファンド名】	オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）
【発行者名】	新生インベストメント・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 平井 治子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号
【事務連絡者氏名】	伊藤 真澄
【連絡場所】	東京都中央区日本橋室町二丁目4番3号
【電話番号】	03-6880-6400
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

【オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）】

以下の運用状況は2021年10月29日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	ルクセンブルク	1,433,146,511	97.16
親投資信託受益証券	日本	109,626	0.01
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	41,756,866	2.83
合計(純資産総額)		1,475,013,003	100.00

（２）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末（2019年 4月22日）	1,185	1,203	1.0064	1.0214
第2計算期間末（2020年 4月20日）	1,275	1,294	1.0292	1.0442
第3計算期間末（2021年 4月20日）	1,403	1,422	1.0814	1.0964
2020年10月末日	1,441	—	1.1007	—
11月末日	1,466	—	1.1210	—
12月末日	1,479	—	1.1239	—
2021年 1月末日	1,457	—	1.1206	—
2月末日	1,438	—	1.1012	—
3月末日	1,399	—	1.0856	—
4月末日	1,422	—	1.0802	—
5月末日	1,437	—	1.0817	—
6月末日	1,455	—	1.0940	—
7月末日	1,482	—	1.1080	—
8月末日	1,482	—	1.1062	—
9月末日	1,474	—	1.0935	—
10月末日	1,475	—	1.0930	—

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
---	----	--------------

第1期	2018年 7月27日～2019年 4月22日	0.0150
第2期	2019年 4月23日～2020年 4月20日	0.0150
第3期	2020年 4月21日～2021年 4月20日	0.0150
当中間期	2021年 4月21日～2021年10月20日	—

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2018年 7月27日～2019年 4月22日	2.14
第2期	2019年 4月23日～2020年 4月20日	3.76
第3期	2020年 4月21日～2021年 4月20日	6.53
当中間期	2021年 4月21日～2021年10月20日	0.77

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（参考）

Shinseiショートターム・マザー・ファンド

以下の運用状況は2021年10月29日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	200,016	59.03
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	138,812	40.97
合計(純資産総額)		338,828	100.00

2 【設定及び解約の実績】

【オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2018年 7月27日～2019年 4月22日	1,191,516,594	13,200,000
第2期	2019年 4月23日～2020年 4月20日	117,263,793	55,898,251
第3期	2020年 4月21日～2021年 4月20日	145,110,815	87,061,414
当中間期	2021年 4月21日～2021年10月20日	70,613,876	21,163,534

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57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、中間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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期中間計算期間（令和3年4月21日から令和3年10月20日まで）の中間財務諸表について、有限責任監査法人ト・マツによる中間監査を受けております。

【オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）】

（１）【中間貸借対照表】

(単位：円)		
	第3期 (令和 3年 4月20日現在)	第4期中間計算期間 (令和 3年10月20日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	46,308,837	47,635,017
投資証券	1,382,516,557	1,428,446,982
親投資信託受益証券	109,659	109,626
流動資産合計	1,428,935,053	1,476,191,625
資産合計	1,428,935,053	1,476,191,625
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	19,465,973	-
未払解約金	-	1,990,361
未払受託者報酬	238,501	241,814
未払委託者報酬	4,769,980	4,836,213
未払利息	126	84
その他未払費用	1,063,668	1,073,706
流動負債合計	25,538,248	8,142,178
負債合計	25,538,248	8,142,178
純資産の部		
元本等		
元本	1,297,731,537	1,347,181,879
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	105,665,268	120,867,568
元本等合計	1,403,396,805	1,468,049,447
純資産合計	1,403,396,805	1,468,049,447
負債純資産合計	1,428,935,053	1,476,191,625

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期中間計算期間 （自令和 2年 4月21日 至令和 2年10月20日）	第4期中間計算期間 （自令和 3年 4月21日 至令和 3年10月20日）
営業収益		
受取配当金	6,763,079	10,945,528
有価証券売買等損益	94,191,173	5,930,392
営業収益合計	100,954,252	16,875,920
営業費用		
支払利息	11,377	12,026
受託者報酬	229,126	241,814
委託者報酬	4,582,405	4,836,213
その他費用	1,035,243	1,073,706
営業費用合計	5,858,151	6,163,759
営業利益又は営業損失（ ）	95,096,101	10,712,161
経常利益又は経常損失（ ）	95,096,101	10,712,161
中間純利益又は中間純損失（ ）	95,096,101	10,712,161
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	1,347,388	338,701
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	36,237,480	105,665,268
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,603,922	6,540,141
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,603,922	6,540,141
剰余金減少額又は欠損金増加額	639,065	1,711,301
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	639,065	1,711,301
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	135,951,050	120,867,568

（ 3 ）【中間注記表】
 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第4期中間計算期間 (自令和 3年 4月21日 至令和 3年10月20日)
1 . 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 (2) 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2 . 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。

（ 中間貸借対照表に関する注記 ）

項目	第3期 (令和 3年 4月20日現在)	第4期中間計算期間 (令和 3年10月20日現在)
1 . 投資信託財産に係る元本の状況		
	期首元本額 1,239,682,136円	期首元本額 1,297,731,537円
	期中追加設定元本額 145,110,815円	期中追加設定元本額 70,613,876円
	期中一部解約元本額 87,061,414円	期中一部解約元本額 21,163,534円
2 . 中間計算期間の末日における受益権総数	1,297,731,537口	1,347,181,879口
3 . 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 -円	元本の欠損 -円
4 . 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.0814円 (10,000口当たり純資産額) (10,814円)	1口当たり純資産額 1.0897円 (10,000口当たり純資産額) (10,897円)

（ 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

項目	第3期中間計算期間 (自令和2年4月21日 至令和 2年 10月20日)	第4期中間計算期間 (自令和 3年 4月21日 至令和 3年10月20日)
剰余金増加額又は欠損金減少額及び剰余金減少額又は欠損金増加額	中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。	中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。

（金融商品に関する注記）
 金融商品の時価等に関する事項

第3期 （令和 3年 4月20日現在）	第4期中間計算期間 （令和 3年10月20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。	1 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 中間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、中間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 投資証券、親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しており ます。	2 時価の算定方法 投資証券、親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しており ます。
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。	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。

（デリバティブ取引に関する注記）
 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

第4期中間計算期間 （自令和 3年 4月21日 至令和 3年10月20日）
該当事項はありません。

（参考）

本報告書の開示対象ファンド（オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり））（以下「当
 ファンド」という。）は、ルクセンブルグ籍の円建て外国投資法人である「Robeco Capital Growth Funds -
 Robeco Global Credits - IBH JPY」の投資証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上
 された「投資証券」は、同外国投資法人の投資証券であります。主要投資対象である同外国投資法人の計算期
 間末日（令和3年12月31日）時点で、現地の法律に基づいた同外国投資法人の財務諸表が作成され、委託会社が
 監査を受けた財務諸表を管理会社より入手する予定です。

また、当ファンドは、「Shinseiショートターム・マザー・ファンド」（以下「マザーファンド」とい
 う。）の受益証券を投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券
 は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。当ファンドの中間計算期間末日（以下「計算日」とい

う。) における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。

ただし、上記2点に関しては、監査意見の対象外であります。

S h i n s e i ショートターム・マザー・ファンド

貸借対照表

(単位：円)	
(令和 3年10月20日現在)	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	138,812
国債証券	200,024
流動資産合計	338,836
資産合計	338,836
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	340,000
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,164
元本等合計	338,836
純資産合計	338,836
負債純資産合計	338,836

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(自令和 3年 4月21日 至令和 3年10月20日)
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価格で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	令和 3年10月20日現在
1. 投資信託財産に係る元本の状況	期首元本額 340,000円 期中追加設定元本額 -円 期中一部解約元本額 -円 期末元本額 340,000円 元本の内訳* オリックス 世界国債ファンド（グローバル・ダイナミック・デュレーション）（為替ヘッジあり） 140,000円

	オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）	110,000円
	オリックス 先進国株式マーケット・プラス・ファンド	90,000円
2. 計算日における受益権総数		340,000口
3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	1,164円
4. 計算日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額	0.9966円
	(10,000口当たり純資産額)	(9,966円)

（注）＊は本マザーファンドを投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

（令和 3年10月20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	国債証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
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。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

（自令和 3年 4月21日 至令和 3年10月20日）	
該当事項はありません。	

< 参考情報 >

「Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits - IBH JPY」

組入れ資産の明細（2021年10月末現在）

銘柄名	種別	国 / 地域	利率	償還日	評価額	構成比
-----	----	--------	----	-----	-----	-----

NEXTERA ENERGY CAPITAL 01-JUN-2030	社債	米国	2.250	2030/6/1	33,214,085.96	1.4%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV (PERP)	社債	ドイツ	3.875	-	28,277,368.62	1.2%
CARNIVAL CORP 01-MAR-2026	社債	米国	7.625	2026/3/1	27,856,429.77	1.1%
CAR 2020-1FRV A 21-OCT-1900	証券化商品	フランス	-	-	25,938,253.65	1.1%
CELLNEX TELECOM SA 20-NOV-2031	社債	スペイン	0.750	2031/11/20	25,032,793.88	1.0%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ 02-APR-2040	社債	ベルギー	3.700	2040/4/2	23,908,067.72	1.0%
TSMC GLOBAL LTD 23-APR-2031	社債	台湾	2.250	2031/4/23	23,145,631.89	1.0%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (PERP)	社債	フランス	2.500	-	21,278,239.25	0.9%
RNBLF 1 A 27-OCT-1900	証券化商品	フランス	-	-	19,012,177.92	0.8%
NESTLE HOLDINGS INC 14-SEP-2024	社債	米国	0.606	2024/9/14	18,743,138.60	0.8%
RNBAG 8 A 15-SEP-1900	証券化商品	ドイツ	-	-	18,707,165.16	0.8%
FMG RESOURCES AUG 2006 01-APR-2031	社債	オーストラリア	4.375	2031/4/1	18,677,729.81	0.8%
ALLIANZ SE (PERP)	社債	ドイツ	3.200	-	18,644,655.39	0.8%
DEUTSCHE BANK AG 19-MAY-2031	社債	ドイツ	5.625	2031/5/19	18,354,725.82	0.8%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 15-JUL-2031	社債	スペイン	3.104	2031/7/15	18,209,951.95	0.7%
ORACLE CORP 25-MAR-2031	社債	米国	2.875	2031/3/25	18,195,313.37	0.7%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (PERP)	政府機関債	フランス	3.375	-	18,168,400.68	0.7%
VISA INC 15-APR-2030	社債	米国	2.050	2030/4/15	17,969,932.55	0.7%
DEUTSCHE BANK AG 16-DEC-2024	社債	ドイツ	2.625	2024/12/16	17,838,294.15	0.7%
AUTOSTRAD PER L'ITALIA 15-JAN-2030	社債	イタリア	2.000	2030/1/15	17,047,013.79	0.7%
LEASEPLAN CORPORATION NV 13-SEP-2023	社債	オランダ	0.125	2023/9/13	17,036,313.89	0.7%
HCA INC 15-JUN-2049	社債	米国	5.250	2049/6/15	16,437,573.89	0.7%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 01-APR-2028	社債	米国	5.500	2028/4/1	16,073,225.30	0.7%
DOW CHEMICAL CO/THE 15-MAR-2027	社債	米国	0.500	2027/3/15	16,041,064.75	0.7%
BHP BILLITON FINANCE LTD 29-APR-2030	社債	オーストラリア	1.500	2030/4/29	15,917,646.51	0.7%
RNBLG 3 A 15-SEP-1900	証券化商品	ルクセンブルグ	-	-	15,662,913.50	0.6%
COMCAST CORP 15-FEB-2031	社債	米国	1.500	2031/2/15	15,458,680.94	0.6%
AEROPORTI DI ROMA SPA 20-FEB-2023	証券化商品	イタリア	5.441	2023/2/20	15,365,543.90	0.6%
BANQUE FED CRED MUTUEL 16-JUL-2026	社債	フランス	1.000	2026/7/16	14,932,374.67	0.6%
AMERICAN EXPRESS CO 30-JUL-2024	社債	米国	2.500	2024/7/30	14,834,444.92	0.6%
APPLE INC 08-FEB-2028	社債	米国	1.200	2028/2/8	14,388,020.16	0.6%
MORGAN STANLEY 22-JAN-2025	社債	米国	0.791	2025/1/22	14,132,343.92	0.6%
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 15-NOV-2027	社債	米国	1.164	2027/11/15	14,099,648.22	0.6%
NVIDIA CORP 01-APR-2030	社債	米国	2.850	2030/4/1	14,072,423.11	0.6%
DBS GROUP HOLDINGS LTD 15-MAR-2027	社債	シンガポール	1.194	2027/3/15	13,778,032.00	0.6%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 27-JAN-2023	社債	米国	0.481	2023/1/27	13,402,895.15	0.6%
T-MOBILE USA INC 15-APR-2030	社債	米国	3.875	2030/4/15	13,277,578.25	0.5%
MPT OPER PARTNERSP/FINL 24-MAR-2026	社債	米国	2.500	2026/3/24	13,032,940.68	0.5%

VCL 34 A 21-SEP-1900	証券化商品	ルクセンブルグ	-	-	12,798,425.00	0.5%
DANSKE BANK A/S 21-JUN-2029	社債	デンマーク	2.500	2029/6/21	12,797,385.35	0.5%
CREDIT SUISSE GROUP AG 17-JUL-2025	社債	スイス	1.250	2025/7/17	12,761,787.73	0.5%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 11-MAY-2026	社債	メキシコ	1.875	2026/5/11	12,739,223.46	0.5%
BSKY 6 A 20-JUL-1900	証券化商品	ルクセンブルグ	-	-	12,715,652.39	0.5%
CITIGROUP INC 28-JAN-2027	社債	米国	1.122	2027/1/28	12,585,719.10	0.5%
BOC AVIATION LTD 11-SEP-2029	政府機関債	シンガポール	3.000	2029/9/11	12,464,751.20	0.5%
HSBC HOLDINGS PLC 17-AUG-2024	社債	英国	0.732	2024/8/17	12,452,230.76	0.5%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 24-JAN-2023	社債	英国	1.000	2023/1/24	12,423,302.04	0.5%
TWDC ENTERPRISES 18 CORP 01-DEC-2042	社債	米国	3.700	2042/12/1	12,347,968.31	0.5%
TSMC GLOBAL LTD 28-SEP-2027	社債	台湾	1.000	2027/9/28	12,262,523.91	0.5%
ZF NA CAPITAL 29-APR-2025	社債	ドイツ	4.750	2025/4/29	12,168,783.35	0.5%
WPP FINANCE 2017 19-MAY-2032	社債	英国	3.750	2032/5/19	11,987,058.69	0.5%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 01-SEP-2025	社債	米国	5.875	2025/9/1	11,905,939.06	0.5%
MARRIOTT INTERNATIONAL 15-OCT-2032	社債	米国	3.500	2032/10/15	11,795,914.98	0.5%
BANK OF AMERICA CORP 15-MAR-2025	社債	米国	3.458	2025/3/15	11,703,450.07	0.5%
APT PIPELINES LTD 22-MAR-2030	社債	オーストラリア	3.500	2030/3/22	11,680,308.41	0.5%
NGPL PIPECO LLC 15-JUL-2031	社債	米国	3.250	2031/7/15	11,541,396.92	0.5%
CVS HEALTH CORP 01-APR-2050	社債	米国	4.250	2050/4/1	11,519,749.89	0.5%
SPRINT CORP 15-JUN-2024	社債	米国	7.125	2024/6/15	11,392,763.80	0.5%
SUZANO AUSTRIA G 15-JAN-2032	社債	ブラジル	3.125	2032/1/15	11,265,170.15	0.5%
APPLE INC 20-AUG-2025	社債	米国	0.550	2025/8/20	11,244,541.58	0.5%
BANCO DE SABADELL SA (PERP)	社債	スペイン	5.750	-	10,884,506.87	0.4%
STANDARD CHARTERED PLC 15-MAR-2024	社債	英国	3.885	2024/3/15	10,853,276.18	0.4%
STELLANTIS FIN US INC 15-SEP-2031	社債	米国	2.691	2031/9/15	10,849,851.71	0.4%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 24-JUN-2025	社債	米国	0.950	2025/6/24	10,701,445.53	0.4%
JOHNSON & JOHNSON 01-SEP-2027	社債	米国	0.950	2027/9/1	10,632,074.57	0.4%
COMCAST CORP 14-SEP-2026	社債	米国	0.000	2026/9/14	10,554,644.28	0.4%
RAIFFEISEN BANK INTL (PERP)	社債	オーストリア	6.000	-	10,457,563.79	0.4%
INTEL CORP 25-MAR-2050	社債	米国	4.750	2050/3/25	10,153,710.53	0.4%
RELX CAPITAL INC 22-MAY-2030	社債	英国	3.000	2030/5/22	9,949,600.42	0.4%
WELLTOWER INC 01-JUN-2031	社債	米国	2.800	2031/6/1	9,927,697.21	0.4%
JPMORGAN CHASE & CO 22-SEP-2027	社債	米国	1.470	2027/9/22	9,779,023.27	0.4%
BANK OF AMERICA CORP 22-JUL-2027	社債	米国	1.734	2027/7/22	9,666,182.94	0.4%
AT&T INC 15-SEP-2053	社債	米国	3.500	2053/9/15	9,603,842.58	0.4%
MASTERCARD INC 15-MAR-2031	社債	米国	1.900	2031/3/15	9,569,264.11	0.4%
RAIFFEISEN BANK INTL 17-JUN-2033	社債	オーストリア	1.375	2033/6/17	9,526,927.36	0.4%
BNP PARIBAS 13-JAN-2027	社債	フランス	1.323	2027/1/13	9,508,080.68	0.4%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 21-AUG-2026	社債	英国	1.532	2026/8/21	9,490,969.80	0.4%

MET LIFE GLOB FUNDING I 07-JAN-2031	社債	米国	1.550	2031/1/7	9,438,262.09	0.4%
DANSKE BANK A/S 12-JAN-2023	社債	デンマーク	5.000	2023/1/12	9,395,741.40	0.4%
CCEP FINANCE IRELAND DAC 06-MAY-2033	社債	英国	0.875	2033/5/6	9,369,245.52	0.4%
LINDE INC/CT 10-AUG-2030	社債	米国	1.100	2030/8/10	9,332,945.24	0.4%
CAIXABANK SA 15-MAR-2027	社債	スペイン	3.375	2027/3/15	9,088,846.87	0.4%
AUTOSTRAD PER L'ITALIA 01-FEB-2027	社債	イタリア	1.750	2027/2/1	9,008,692.48	0.4%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 28-FEB-2025	社債	英国	0.391	2025/2/28	8,984,848.21	0.4%
ING GROEP NV 13-NOV-2030	社債	オランダ	1.000	2030/11/13	8,899,731.88	0.4%
SOCIETE GENERALE 28-MAR-2024	社債	フランス	3.875	2024/3/28	8,822,210.27	0.4%
WALMART INC 22-SEP-2031	社債	米国	1.800	2031/9/22	8,806,922.22	0.4%
LLOYDS BK CORP MKTS PLC 23-JUN-2023	社債	英国	1.500	2023/6/23	8,783,191.87	0.4%
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 11-MAR-2026	社債	ドイツ	1.200	2026/3/11	8,732,807.90	0.4%
CAIXABANK SA 19-JUN-2026	社債	スペイン	1.375	2026/6/19	8,730,347.59	0.4%
VERIZON COMMUNICATIONS 30-OCT-2030	社債	米国	1.680	2030/10/30	8,729,735.80	0.4%
BANCO DE SABADELL SA 15-APR-2031	社債	スペイン	2.500	2031/4/15	8,613,873.43	0.4%
VONOVIA FINANCE BV 15-JAN-2024	社債	ドイツ	0.750	2024/1/15	8,592,157.21	0.4%
WELLS FARGO & COMPANY 04-APR-2051	社債	米国	5.013	2051/4/4	8,544,297.12	0.4%
SILVA 13 A 15-MAR-1900	証券化商品	ルクセンブルグ	-	-	8,504,408.46	0.3%
DUKE ENERGY FLORIDA LLC 15-JUL-2028	社債	米国	3.800	2028/7/15	8,306,790.91	0.3%
TEMASEK FINANCIAL I LTD 01-MAR-2028	政府機関債	シンガポール	1.500	2028/3/1	8,263,388.54	0.3%
NIBC BANK NV 24-JAN-2028	証券化商品	オランダ	1.000	2028/1/24	8,239,732.53	0.3%
BPCE SA 28-APR-2025	社債	フランス	0.625	2025/4/28	8,159,082.95	0.3%
BRASKEM NETHERLANDS 31-JAN-2030	社債	ブラジル	4.500	2030/1/31	8,155,087.49	0.3%
MORGAN STANLEY 25-JAN-2024	社債	米国	0.529	2024/1/25	8,136,083.73	0.3%
AMERICAN INTL GROUP 26-APR-2023	社債	米国	5.000	2023/4/26	7,877,897.91	0.3%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 01-APR-2025	社債	米国	3.500	2025/4/1	7,826,544.41	0.3%
BANCO COMERC PORTUGUES 12-FEB-2027	社債	ポルトガル	1.125	2027/2/12	7,816,197.11	0.3%
BERKSHIRE HATHAWAY FIN 15-JAN-2051	社債	米国	2.500	2051/1/15	7,784,933.54	0.3%
LEASEPLAN CORPORATION NV (PERP)	社債	オランダ	7.375	-	7,784,018.46	0.3%
BANKINTER SA 06-OCT-2027	社債	スペイン	0.625	2027/10/6	7,763,575.47	0.3%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 19-SEP-2026	社債	米国	2.950	2026/9/19	7,720,505.40	0.3%
WELLS FARGO & COMPANY 14-AUG-2030	社債	米国	0.625	2030/8/14	7,689,589.80	0.3%
ALABAMA POWER CO 01-OCT-2049	社債	米国	3.450	2049/10/1	7,672,294.26	0.3%
COMCAST CORP 01-MAY-2028	社債	米国	3.550	2028/5/1	7,552,878.74	0.3%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 13-SEP-2029	社債	英国	0.603	2029/9/13	7,541,527.48	0.3%

VCL 33 A 21-APR-1900	証券化商品	ルクセンブルグ	-	-	7,500,262.99	0.3%
ABN AMRO BANK NV 28-MAY-2025	社債	オランダ	1.250	2025/5/28	7,499,330.06	0.3%
NIBC BANK NV 09-APR-2024	社債	オランダ	2.000	2024/4/9	7,486,770.74	0.3%
WESTLAKE CHEMICAL CORP 17-JUL-2029	社債	米国	1.625	2029/7/17	7,474,758.76	0.3%
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 01-APR-2025	社債	米国	4.250	2025/4/1	7,473,940.77	0.3%
SYNGENTA FINANCE NV 24-APR-2048	政府機関債	スイス	5.676	2048/4/24	7,459,701.74	0.3%
CISCO SYSTEMS INC 15-FEB-2039	社債	米国	5.900	2039/2/15	7,407,214.64	0.3%
AT&T INC 01-FEB-2061	社債	米国	3.500	2061/2/1	7,333,211.33	0.3%
SYNGENTA FINANCE NV 10-SEP-2027	政府機関債	スイス	1.250	2027/9/10	7,323,560.69	0.3%
BBVA BANCOMER SA TEXAS 18-JAN-2033	社債	メキシコ	5.125	2033/1/18	7,322,464.36	0.3%
SYNGENTA FINANCE NV 16-APR-2026	政府機関債	スイス	3.375	2026/4/16	7,320,309.02	0.3%
ZF EUROPE FINANCE BV 23-OCT-2027	社債	ドイツ	2.500	2027/10/23	7,284,452.05	0.3%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (PERP)	政府機関債	フランス	5.000	-	7,251,256.85	0.3%
BARCLAYS PLC 07-MAY-2025	社債	英国	3.932	2025/5/7	7,207,118.81	0.3%
CELLNEX TELECOM SA 23-OCT-2030	社債	スペイン	1.750	2030/10/23	7,137,966.64	0.3%
NORIA 2021-1 A 1900	証券化商品	フランス	-	-	7,089,210.68	0.3%
KROGER CO 15-JAN-2031	社債	米国	1.700	2031/1/15	7,075,619.82	0.3%
ORACLE CORP 01-APR-2060	社債	米国	3.850	2060/4/1	7,056,504.12	0.3%
SOCIETE GENERALE 16-OCT-2024	社債	フランス	2.625	2024/10/16	7,002,880.46	0.3%
JPMORGAN CHASE & CO 13-MAY-2031	社債	米国	2.956	2031/5/13	6,998,135.69	0.3%
INTERCONTINENTAL HOTELS 24-AUG-2026	社債	英国	2.125	2026/8/24	6,989,855.17	0.3%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY 21-NOV-2029	社債	ブラジル	4.500	2029/11/21	6,931,864.22	0.3%
FRESENIUS MEDICAL CARE A 29-NOV-2023	社債	ドイツ	0.250	2023/11/29	6,893,940.11	0.3%
FMG RESOURCES AUG 2006 15-MAY-2024	社債	オーストラリア	5.125	2024/5/15	6,877,301.39	0.3%
BOOKING HOLDINGS INC 13-APR-2030	社債	米国	4.625	2030/4/13	6,874,075.34	0.3%
VCL 32 A 21-JAN-1900	証券化商品	ルクセンブルグ	-	-	6,869,005.40	0.3%
BANK OF IRELAND GROUP 14-OCT-2029	社債	アイルランド	2.375	2029/10/14	6,834,727.61	0.3%
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 15-MAR-2023	社債	米国	0.000	2023/3/15	6,819,476.37	0.3%
GLDR 2021-A A 20-FEB-1900	証券化商品	オランダ	-	-	6,817,394.59	0.3%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 15-JUL-2044	社債	米国	4.500	2044/7/15	6,805,124.93	0.3%
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 01-FEB-2028	社債	米国	5.000	2028/2/1	6,729,221.48	0.3%
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 15-JAN-2024	社債	米国	4.200	2024/1/15	6,690,691.12	0.3%
JMH CO LTD 09-APR-2031	社債	香港	2.500	2031/4/9	6,581,695.73	0.3%
VODAFONE GROUP PLC 27-AUG-2080	社債	英国	3.000	2080/8/27	6,560,607.94	0.3%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (PERP)	政府機関債	フランス	6.000	-	6,545,267.84	0.3%
BANCO SANTANDER SA 05-JAN-2026	社債	スペイン	1.375	2026/1/5	6,408,596.00	0.3%
AMERICAN HONDA FINANCE 08-JUL-2025	社債	米国	1.200	2025/7/8	6,379,208.50	0.3%

BANQUE FED CRED MUTUEL 03-JUN-2030	社債	フランス	1.250	2030/6/3	6,333,452.12	0.3%
ZF FINANCE GMBH 21-SEP-2028	社債	ドイツ	3.750	2028/9/21	6,286,834.37	0.3%
APACHE CORP 01-JUL-2049	社債	米国	5.350	2049/7/1	6,239,365.32	0.3%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 18-OCT-2024	社債	米国	1.215	2024/10/18	6,219,822.62	0.3%
BARCLAYS PLC 07-FEB-2028	社債	英国	2.000	2028/2/7	6,217,620.56	0.3%
VERIZON COMMUNICATIONS 27-OCT-2026	社債	米国	1.375	2026/10/27	6,209,656.62	0.3%
HOLDING D'INFRASTRUCTURE 04-MAY-2027	社債	フランス	2.500	2027/5/4	6,106,916.17	0.3%
CAIXABANK SA 10-JUL-2026	社債	スペイン	0.750	2026/7/10	6,103,744.86	0.3%
BPCE SA 14-JAN-2025	社債	フランス	2.375	2025/1/14	6,078,869.00	0.2%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 30-JUN-2023	社債	スウェーデン	0.625	2023/6/30	6,067,738.50	0.2%
DANSKE BANK A/S 02-SEP-2030	社債	デンマーク	1.500	2030/9/2	6,049,816.86	0.2%
ENEL FINANCE INTL NV 10-SEP-2024	社債	イタリア	2.650	2024/9/10	6,010,098.59	0.2%
CREDIT SUISSE GROUP AG (PERP)	社債	スイス	7.500	-	6,003,976.24	0.2%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2030	社債	ブラジル	5.000	2030/1/15	5,999,786.85	0.2%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 15-APR-2046	社債	米国	4.400	2046/4/15	5,905,321.34	0.2%
PPG INDUSTRIES INC 15-MAR-2026	社債	米国	1.200	2026/3/15	5,856,153.46	0.2%
DP WORLD PLC 25-SEP-2026	政府機関債	アラブ首長国連邦	2.375	2026/9/25	5,839,828.94	0.2%
DUKE ENERGY CORP 01-JUN-2030	社債	米国	2.450	2030/6/1	5,805,924.35	0.2%
BERKSHIRE HATHAWAY FIN 15-OCT-2030	社債	米国	1.450	2030/10/15	5,744,781.93	0.2%
ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ) 29-SEP-2047	社債	スイス	3.375	2047/9/29	5,738,419.07	0.2%
AIB GROUP PLC 30-MAY-2031	社債	アイルランド	2.875	2031/5/30	5,651,399.17	0.2%
TESCO CORP TREASURY SERV 27-JUL-2029	社債	英国	0.375	2029/7/27	5,604,672.44	0.2%
CNP ASSURANCES 05-JUN-2045	社債	フランス	4.250	2045/6/5	5,602,368.05	0.2%
DEUTSCHE BANK AG 20-JAN-2027	社債	ドイツ	1.625	2027/1/20	5,481,004.02	0.2%
APACHE CORP 15-APR-2043	社債	米国	4.750	2043/4/15	5,435,415.76	0.2%
APACHE CORP 01-SEP-2040	社債	米国	5.100	2040/9/1	5,364,350.46	0.2%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 01-APR-2031	社債	米国	2.800	2031/4/1	5,332,143.26	0.2%
DELL INT LLC / EMC CORP 15-JUN-2026	社債	米国	6.020	2026/6/15	5,285,989.98	0.2%
ZF EUROPE FINANCE BV 23-OCT-2029	社債	ドイツ	3.000	2029/10/23	5,263,259.63	0.2%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 01-MAY-2025	社債	米国	1.250	2025/5/1	5,250,617.24	0.2%
BANQUE FED CRED MUTUEL 19-DEC-2024	社債	フランス	1.750	2024/12/19	5,240,579.15	0.2%
BANCO DE SABADELL SA 12-DEC-2028	社債	スペイン	5.375	2028/12/12	5,227,679.47	0.2%
MARRIOTT INTERNATIONAL 15-OCT-2033	社債	米国	2.750	2033/10/15	5,205,995.48	0.2%
BANCO SANTANDER SA (PERP)	社債	スペイン	7.500	-	5,127,148.42	0.2%
COMCAST CORP 01-FEB-2027	社債	米国	3.300	2027/2/1	5,022,605.27	0.2%

HSBC HOLDINGS PLC 22-NOV-2023	社債	英国	3.033	2023/11/22	4,965,158.60	0.2%
FMG RESOURCES AUG 2006 15-SEP-2027	社債	オーストラリア	4.500	2027/9/15	4,956,525.50	0.2%
VONOVIA SE 14-DEC-2029	社債	ドイツ	0.625	2029/12/14	4,908,571.74	0.2%
BARCLAYS PLC 15-FEB-2023	社債	英国	4.610	2023/2/15	4,890,015.30	0.2%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV (PERP)	社債	ドイツ	3.875	-	4,865,963.01	0.2%
NIBC BANK NV (PERP)	社債	オランダ	6.000	-	4,823,537.03	0.2%
CONTI-GUMMI FINANCE B.V. 25-SEP-2024	社債	ドイツ	1.125	2024/9/25	4,814,345.54	0.2%
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 20-MAR-2030	社債	米国	3.550	2030/3/20	4,735,418.35	0.2%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 23-OCT-2035	社債	米国	6.384	2035/10/23	4,719,436.19	0.2%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 01-MAR-2050	社債	米国	4.800	2050/3/1	4,639,462.72	0.2%
AIB GROUP PLC 19-NOV-2029	社債	アイルランド	1.875	2029/11/19	4,612,122.82	0.2%
STANDARD CHARTERED PLC 01-APR-2031	社債	英国	4.644	2031/4/1	4,548,212.18	0.2%
CITIGROUP INC 25-APR-2022	社債	米国	2.750	2022/4/25	4,536,801.40	0.2%
ASSTEAD CAPITAL INC 12-AUG-2031	社債	英国	2.450	2031/8/12	4,506,386.14	0.2%
HOLDING D'INFRASTRUCTURE 27-MAR-2023	社債	フランス	0.625	2023/3/27	4,452,776.70	0.2%
TOTALENERGIES CAP INTL 29-MAY-2050	社債	フランス	3.127	2050/5/29	4,438,684.22	0.2%
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 01-APR-2030	社債	米国	3.375	2030/4/1	4,423,477.49	0.2%
ABBVIE INC 06-NOV-2022	社債	米国	3.200	2022/11/6	4,420,857.49	0.2%
BANCO DE SABADELL SA 06-MAY-2026	社債	スペイン	5.625	2026/5/6	4,410,858.27	0.2%
CREDIT SUISSE GROUP AG 02-APR-2026	社債	スイス	3.250	2026/4/2	4,357,705.74	0.2%
BANCO SANTANDER MEXICO 17-APR-2025	社債	メキシコ	5.375	2025/4/17	4,353,297.38	0.2%
FRESENIUS MED CARE III 16-FEB-2031	社債	ドイツ	2.375	2031/2/16	4,331,493.52	0.2%
TEMASEK FINANCIAL I LTD 23-NOV-2039	政府機関債	シンガポール	5.375	2039/11/23	4,329,980.67	0.2%
ING GROEP NV 06-JAN-2026	社債	オランダ	4.625	2026/1/6	4,274,140.20	0.2%
HSBC HOLDINGS PLC 31-MAR-2030	社債	英国	4.950	2030/3/31	4,262,976.75	0.2%
AMERICAN INTL GROUP 30-JUN-2025	社債	米国	2.500	2025/6/30	4,247,085.04	0.2%
CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 01-APR-2024	社債	英国	0.000	2024/4/1	4,213,076.80	0.2%
CHENIERE CORP CHRISTI HD 31-MAR-2025	社債	米国	5.875	2025/3/31	4,197,380.09	0.2%
CAIXABANK SA 17-MAY-2024	社債	スペイン	1.125	2024/5/17	4,132,259.67	0.2%
WELLS FARGO & COMPANY 02-JUN-2024	社債	米国	1.654	2024/6/2	4,124,694.91	0.2%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 11-MAY-2023	社債	米国	2.600	2023/5/11	4,109,523.62	0.2%
CENTRICA PLC 19-SEP-2033	社債	英国	7.000	2033/9/19	4,065,428.37	0.2%
ERSTE GROUP BANK AG 08-SEP-2031	社債	オーストリア	1.625	2031/9/8	4,018,440.70	0.2%
T-MOBILE USA INC 15-NOV-2060	社債	米国	3.600	2060/11/15	3,956,056.26	0.2%

DELL INT LLC / EMC CORP 01-OCT-2026	社債	米国	4.900	2026/10/1	3,955,481.13	0.2%
LLOYDS BANKING GROUP PLC 15-JUN-2023	社債	英国	1.326	2023/6/15	3,828,257.49	0.2%
HCA INC 15-JUN-2047	社債	米国	5.500	2047/6/15	3,820,988.66	0.2%
SYNGENTA FINANCE NV 24-APR-2023	政府機関債	スイス	4.441	2023/4/24	3,814,233.54	0.2%
BANK OF IRELAND GROUP 19-SEP-2027	社債	アイルランド	4.125	2027/9/19	3,791,649.96	0.2%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 15-JUN-2039	社債	米国	4.125	2039/6/15	3,764,472.04	0.2%
AMERICAN HONDA FINANCE 26-AUG-2022	社債	米国	0.350	2022/8/26	3,763,197.70	0.2%
BAYER US FINANCE II LLC 15-APR-2045	社債	ドイツ	3.950	2045/4/15	3,752,286.09	0.2%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG (PERP)	社債	スペイン	6.500	-	3,746,618.02	0.2%
KROGER CO 01-AUG-2022	社債	米国	2.800	2022/8/1	3,640,413.03	0.1%
UNILEVER CAPITAL CORP 12-AUG-2024	社債	英国	0.626	2024/8/12	3,587,087.60	0.1%
BHARTI AIRTEL INTERNATIO 20-MAY-2024	社債	インド	5.350	2024/5/20	3,544,454.43	0.1%
BOC AVIATION USA CORP 29-APR-2024	政府機関債	シンガポール	1.625	2024/4/29	3,515,653.91	0.1%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 01-APR-2051	社債	米国	3.700	2051/4/1	3,483,314.92	0.1%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 14-SEP-2026	社債	英国	4.000	2026/9/14	3,465,268.80	0.1%
BARCLAYS PLC (PERP)	社債	英国	6.375	-	3,413,886.45	0.1%
OVERSEA-CHINESE BANKING 10-SEP-2030	社債	シンガポール	1.832	2030/9/10	3,329,091.98	0.1%
LLOYDS BANKING GROUP PLC 15-JAN-2024	社債	英国	0.625	2024/1/15	3,321,317.68	0.1%
LINCOLN FINANCING SARL 01-APR-2024	社債	オランダ	3.625	2024/4/1	3,293,619.81	0.1%
GEORGIA POWER CO 30-JUL-2023	社債	米国	2.100	2023/7/30	3,275,053.33	0.1%
BANCO SANTANDER MEXICO (PERP)	社債	メキシコ	8.500	-	3,234,344.45	0.1%
HSBC HOLDINGS PLC 16-AUG-2028	社債	英国	2.625	2028/8/16	3,231,833.67	0.1%
LLOYDS BANKING GROUP PLC (PERP)	社債	英国	5.125	-	3,210,804.57	0.1%
AUTOSTRAD PER L'ITALIA 04-DEC-2028	社債	イタリア	2.000	2028/12/4	3,160,455.21	0.1%
AIB GROUP PLC 12-OCT-2023	社債	アイルランド	4.750	2023/10/12	3,138,110.14	0.1%
ABN AMRO BANK NV 27-APR-2022	社債	オランダ	6.250	2022/4/27	3,136,782.46	0.1%
CAIXABANK SA 01-FEB-2024	社債	スペイン	2.375	2024/2/1	3,099,499.07	0.1%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 08-MAR-2027	社債	シンガポール	2.880	2027/3/8	3,004,826.37	0.1%
HSBC HOLDINGS PLC 12-SEP-2026	社債	英国	4.292	2026/9/12	2,999,599.45	0.1%
SAMPO OYJ 03-SEP-2052	社債	フィンランド	2.500	2052/9/3	2,961,234.32	0.1%
SUZANO AUSTRIA GMBH 16-MAR-2047	社債	ブラジル	7.000	2047/3/16	2,941,723.91	0.1%
TRANSURBAN FINANCE CO 16-MAR-2031	社債	オーストラリア	2.450	2031/3/16	2,940,737.29	0.1%
JPMORGAN CHASE & CO 16-FEB-2025	社債	米国	0.563	2025/2/16	2,917,419.92	0.1%
FRESENIUS US FINANCE II 15-JAN-2023	社債	ドイツ	4.500	2023/1/15	2,915,349.27	0.1%

LEASEPLAN CORPORATION NV 07-SEP-2026	社債	オランダ	0.250	2026/9/7	2,904,151.11	0.1%
BRASKEM AMERICA FINANCE 22-JUL-2041	社債	ブラジル	7.125	2041/7/22	2,900,882.48	0.1%
MONDELEZ INTERNATIONAL 04-MAY-2025	社債	米国	1.500	2025/5/4	2,900,830.83	0.1%
HEINEKEN NV 07-MAY-2040	社債	オランダ	1.750	2040/5/7	2,894,925.52	0.1%
GENERAL MOTORS FINL CO 26-FEB-2026	社債	米国	0.850	2026/2/26	2,821,448.51	0.1%
CARNIVAL CORP 01-MAR-2026	社債	米国	7.625	2026/3/1	2,725,667.21	0.1%
VERIZON COMMUNICATIONS 20-NOV-2040	社債	米国	2.650	2040/11/20	2,725,585.32	0.1%
SYNGENTA FINANCE NV 28-MAR-2042	政府機関債	スイス	4.375	2042/3/28	2,671,311.87	0.1%
CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 19-JAN-2026	社債	英国	1.875	2026/1/19	2,667,126.39	0.1%
NATWEST GROUP PLC 14-AUG-2030	社債	英国	3.622	2030/8/14	2,665,329.63	0.1%
BARCLAYS PLC 16-MAY-2024	社債	英国	4.338	2024/5/16	2,510,554.75	0.1%
RAIFFEISEN BANK INTL 18-JUN-2032	社債	オーストリア	2.875	2032/6/18	2,495,479.80	0.1%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (PERP)	政府機関債	フランス	4.000	-	2,237,501.42	0.1%
AT&T INC 05-SEP-2029	社債	米国	2.350	2029/9/5	2,229,918.65	0.1%
MORGAN STANLEY 01-APR-2031	社債	米国	3.622	2031/4/1	2,210,149.41	0.1%
ABBVIE INC 21-NOV-2029	社債	米国	3.200	2029/11/21	2,199,749.63	0.1%
BRASKEM NETHERLANDS 31-JAN-2050	社債	ブラジル	5.875	2050/1/31	2,144,356.23	0.1%
AT&T INC 15-MAR-2035	社債	米国	2.450	2035/3/15	2,141,432.13	0.1%
WOLTERS KLUWER NV 22-MAR-2027	社債	オランダ	1.500	2027/3/22	2,140,006.80	0.1%
AUTORIDAD CANAL DE PANAM 29-JUL-2035	政府機関債	パナマ	4.950	2035/7/29	2,092,086.71	0.1%
SUZANO AUSTRIA GMBH 16-MAR-2047	社債	ブラジル	7.000	2047/3/16	1,902,314.80	0.1%
SK HYNIX INC 19-JAN-2031	社債	韓国	2.375	2031/1/19	1,873,031.38	0.1%
US TREASURY N/B 28-FEB-2022	国債	米国	1.750	2022/2/28	1,804,743.53	0.1%
SOUTHERN CO GAS CAPITAL 30-SEP-2051	社債	米国	3.150	2051/9/30	1,706,622.35	0.1%
WILLIAMS COMPANIES INC 15-NOV-2023	社債	米国	4.500	2023/11/15	1,663,924.52	0.1%
LEASEPLAN CORPORATION NV 03-OCT-2022	社債	オランダ	0.750	2022/10/3	1,662,025.51	0.1%
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 01-JUN-2060	社債	ベルギー	4.600	2060/6/1	1,576,920.19	0.1%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 15-MAR-2048	社債	米国	4.200	2048/3/15	1,532,320.67	0.1%
ZF EUROPE FINANCE BV 23-FEB-2026	社債	ドイツ	2.000	2026/2/23	1,524,514.09	0.1%
CAS CAPITAL NO1 LTD (PERP)	社債	香港	4.000	-	1,500,930.23	0.1%
BANCOLOMBIA SA 29-JAN-2025	社債	コロンビア	3.000	2025/1/29	1,366,122.21	0.1%
BANCO SANTANDER CHILE 26-OCT-2031	社債	チリ	3.177	2031/10/26	1,345,790.61	0.1%
HPHT FINANCE 21 II LTD 17-SEP-2026	社債	香港	1.500	2026/9/17	1,325,994.04	0.1%
VERIZON COMMUNICATIONS 01-NOV-2034	社債	米国	4.400	2034/11/1	1,300,621.08	0.1%

RUMO LUXEMBOURG SARL 18-JAN-2032	社債	ブラジル	4.200	2032/1/18	1,278,999.33	0.1%
GALAXY PIPELINE ASSETS 30-SEP-2040	社債	アラブ首長国連邦	3.250	2040/9/30	1,250,965.86	0.1%
CISCO SYSTEMS INC 15-JAN-2040	社債	米国	5.500	2040/1/15	1,199,169.54	0.0%
VERIZON COMMUNICATIONS 15-MAR-2039	社債	米国	4.812	2039/3/15	1,194,163.90	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 10-JAN-2028	社債	ブラジル	4.500	2028/1/10	1,193,126.92	0.0%
BANGKOK BANK PCL/HK 25-SEP-2034	社債	タイ	3.733	2034/9/25	1,164,380.81	0.0%
TURK SISE VE CAM FABRIKA 14-MAR-2026	社債	トルコ	6.950	2026/3/14	1,151,200.17	0.0%
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20-NOV-2031	政府機関債	シンガポール	0.500	2031/11/20	1,144,851.75	0.0%
ULTRATECH CEMENT LTD 16-FEB-2031	社債	インド	2.800	2031/2/16	1,078,139.56	0.0%
BBVA BANCOMER SA TEXAS 18-JAN-2033	社債	メキシコ	5.125	2033/1/18	1,072,466.22	0.0%
OTP BANK NYRT 15-JUL-2029	社債	ハンガリー	2.875	2029/7/15	1,061,498.45	0.0%
OVERSEA-CHINESE BANKING 10-SEP-2030	社債	シンガポール	1.832	2030/9/10	1,056,207.52	0.0%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 14-OCT-2031	社債	シンガポール	2.000	2031/10/14	1,025,374.43	0.0%
BBVA BANCO CONTINENTAL 22-SEP-2029	社債	ペルー	5.250	2029/9/22	1,012,990.00	0.0%
COOPERATIEVE RABOBANK UA 24-SEP-2026	社債	オランダ	1.004	2026/9/24	943,870.37	0.0%
FIRST QUANTUM MINERALS L 15-OCT-2027	社債	ザンビア	6.875	2027/10/15	916,892.45	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2029	社債	ブラジル	6.000	2029/1/15	907,994.43	0.0%
CZECH GAS NETWORKS INV 31-MAR-2031	社債	ルクセンブルグ	0.875	2031/3/31	899,932.16	0.0%
NBK TIER 1 FINANCING 2 (PERP)	社債	クウェート	4.500	-	899,220.07	0.0%
KASIKORN BANK PCL HK 02-OCT-2031	社債	タイ	3.343	2031/10/2	880,544.18	0.0%
CRCC CHENGAN LTD (PERP)	政府機関債	中国	3.970	-	865,900.42	0.0%
SYNGENTA FINANCE NV 24-APR-2028	政府機関債	スイス	5.182	2028/4/24	861,676.64	0.0%
FMG RESOURCES AUG 2006 01-APR-2031	社債	オーストラリア	4.375	2031/4/1	851,400.11	0.0%
ENTEL CHILE SA 14-SEP-2032	社債	チリ	3.050	2032/9/14	851,132.36	0.0%
BANCO SANTANDER MEXICO 01-OCT-2028	社債	メキシコ	5.950	2028/10/1	837,803.92	0.0%
TSMC GLOBAL LTD 23-APR-2031	社債	台湾	2.250	2031/4/23	830,671.17	0.0%
FIRST ABU DHABI BANK PJS 07-SEP-2026	政府機関債	アラブ首長国連邦	1.125	2026/9/7	828,677.18	0.0%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 08-MAR-2027	社債	シンガポール	2.880	2027/3/8	825,921.42	0.0%
BANCO DE CREDITO DEL PER 01-JUL-2030	社債	ペルー	3.125	2030/7/1	821,169.45	0.0%
JUBILANT PHARMA LTD 05-MAR-2024	社債	インド	6.000	2024/3/5	818,239.04	0.0%
RAIZEN FUELS FINANCE 20-JAN-2027	社債	ブラジル	5.300	2027/1/20	807,989.58	0.0%
SYLVAMO CORP 01-SEP-2029	社債	米国	7.000	2029/9/1	804,660.62	0.0%
AIA GROUP LTD 09-SEP-2033	社債	香港	0.880	2033/9/9	799,707.36	0.0%

PT BANK TABUNGAN NEGARA 23-JAN-2025	政府機関債	インドネシア	4.200	2025/1/23	799,563.45	0.0%
DBS GROUP HOLDINGS LTD 11-APR-2028	社債	シンガポール	1.500	2028/4/11	794,072.70	0.0%
CHINA HONGQIAO GROUP LTD 08-JUN-2024	社債	中国	6.250	2024/6/8	790,349.50	0.0%
KOOKMIN BANK 04-NOV-2030	社債	韓国	2.500	2030/11/4	781,042.85	0.0%
CANPACK SA/CANPACK US 01-NOV-2027	社債	国際機関債	2.375	2027/11/1	778,856.69	0.0%
ATP TOW / AND TELECOM 27-APR-2026	社債	チリ	4.050	2026/4/27	778,560.42	0.0%
ADANI GREEN ENERGY LTD 08-SEP-2024	社債	インド	4.375	2024/9/8	771,765.70	0.0%
BANCO DO BRASIL (CAYMAN) 30-SEP-2026	政府機関債	ブラジル	3.250	2026/9/30	719,555.07	0.0%
CREDIT SUISSE AG 08-AUG-2023	社債	スイス	6.500	2023/8/8	716,061.41	0.0%
ENEL CHILE SA 12-JUN-2028	社債	チリ	4.875	2028/6/12	703,744.64	0.0%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 15-JAN-2048	社債	メキシコ	5.500	2048/1/15	695,663.77	0.0%
BANK OF EAST ASIA LTD (PERP)	社債	香港	5.825	-	695,446.38	0.0%
ST MARYS CEMENT INC 28-JAN-2027	社債	ブラジル	5.750	2027/1/28	683,514.90	0.0%
KIA CORP 16-OCT-2026	社債	韓国	1.750	2026/10/16	675,312.29	0.0%
PRUDENTIAL PLC 03-NOV-2033	社債	英国	2.950	2033/11/3	670,963.36	0.0%
TRANSELEC SA 12-JAN-2029	社債	チリ	3.875	2029/1/12	656,381.16	0.0%
ENEL GENERACION CHILE SA 15-APR-2024	社債	チリ	4.250	2024/4/15	644,516.13	0.0%
MAPFRE SA 31-MAR-2047	社債	スペイン	4.375	2047/3/31	639,426.32	0.0%
SACI FALABELLA 30-OCT-2027	社債	チリ	3.750	2027/10/30	635,738.92	0.0%
C&W SENIOR FINANCING DAC 15-SEP-2027	社債	パナマ	6.875	2027/9/15	630,226.05	0.0%
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 19-APR-2026	社債	インド	5.950	2026/4/19	618,716.22	0.0%
FED REPUBLIC OF BRAZIL 13-JAN-2028	政府機関債	ブラジル	4.625	2028/1/13	602,901.05	0.0%
AMERICA MOVIL SAB DE CV 10-MAR-2028	社債	メキシコ	2.125	2028/3/10	602,488.51	0.0%
DP WORLD PLC 25-SEP-2026	政府機関債	アラブ首長国連邦	2.375	2026/9/25	597,145.90	0.0%
VEON HOLDINGS BV 25-NOV-2027	社債	オランダ	3.375	2027/11/25	595,735.62	0.0%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY 15-APR-2031	社債	ブラジル	3.875	2031/4/15	595,257.94	0.0%
MILLICOM INTL CELLULAR 25-MAR-2029	社債	コロンビア	6.250	2029/3/25	585,788.27	0.0%
BANGKOK BANK PCL/HK (PERP)	社債	タイ	5.000	-	584,749.82	0.0%
WESTLAKE CHEMICAL CORP 15-AUG-2024	社債	米国	0.875	2024/8/15	579,824.97	0.0%
GRUPO BIMBO SAB DE CV (PERP)	社債	メキシコ	5.950	-	579,296.64	0.0%
CENTRICA PLC 16-OCT-2043	社債	英国	5.375	2043/10/16	571,399.69	0.0%
ENEL GENERACION CHILE SA 15-APR-2024	社債	チリ	4.250	2024/4/15	569,355.73	0.0%
BANK NEGARA INDONESIA 30-MAR-2026	政府機関債	インドネシア	3.750	2026/3/30	566,913.02	0.0%
ABJA INVESTMENT CO 31-JUL-2024	社債	インド	5.950	2024/7/31	562,003.99	0.0%

NBK TIER 2 LTD 24-NOV-2030	社債	クウェート	2.500	2030/11/24	561,637.19	0.0%
OJSC NOVO(STEEL FUNDING) 30-MAY-2026	社債	ロシア	4.700	2026/5/30	558,000.91	0.0%
NETWORK 121 LTD (PERP)	社債	インド	5.650	-	555,298.33	0.0%
HTA GROUP LTD 18-DEC-2025	社債	モーリシャス	7.000	2025/12/18	542,473.62	0.0%
SBERBANK (SB CAP SA) 29-OCT-2022	政府機関債	ロシア	5.125	2022/10/29	532,213.39	0.0%
HSBC HOLDINGS PLC (PERP)	社債	英国	6.375	-	526,948.04	0.0%
KASIKORNBANK PCL HK (PERP)	社債	タイ	5.275	-	513,513.77	0.0%
GRUPO TELEVISIA SAB 30-JAN-2026	社債	メキシコ	4.625	2026/1/30	501,196.80	0.0%
TRANSELEC SA 26-JUL-2023	社債	チリ	4.625	2023/7/26	499,475.14	0.0%
REPUBLIC OF PANAMA 23-JAN-2030	政府機関債	パナマ	3.160	2030/1/23	496,726.04	0.0%
FMG RESOURCES AUG 2006 15-SEP-2027	社債	オーストラリア	4.500	2027/9/15	494,891.66	0.0%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY (PERP)	社債	ブラジル	6.125	-	491,964.33	0.0%
QNB FINANCE LTD 12-FEB-2027	政府機関債	カタール	2.750	2027/2/12	488,996.83	0.0%
BANQUE FED CRED MUTUEL 05-DEC-2025	社債	フランス	1.250	2025/12/5	474,951.81	0.0%
ERSTE GROUP BANK AG 08-SEP-2031	社債	オーストリア	1.625	2031/9/8	466,555.20	0.0%
SK HYNIX INC 19-JAN-2031	社債	韓国	2.375	2031/1/19	461,920.20	0.0%
OJSC NOVO(STEEL FUNDING) 02-JUN-2026	社債	ロシア	1.450	2026/6/2	457,422.94	0.0%
GREENKO SOLAR MAURITIUS 29-JUL-2026	政府機関債	インド	5.950	2026/7/29	451,779.07	0.0%
AZURE POWER ENERGY LTD 19-AUG-2026	社債	インド	3.575	2026/8/19	451,568.98	0.0%
QNB FINANCE LTD 26-JAN-2026	政府機関債	カタール	1.375	2026/1/26	446,171.44	0.0%
NEXA RESOURCES SA 18-JAN-2028	社債	ブラジル	6.500	2028/1/18	441,375.31	0.0%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY 21-NOV-2029	社債	ブラジル	4.500	2029/11/21	440,334.56	0.0%
BRASKEM AMERICA FINANCE 22-JUL-2041	社債	ブラジル	7.125	2041/7/22	436,879.14	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 15-APR-2031	政府機関債	コロンビア	3.125	2031/4/15	433,825.08	0.0%
CEMEX SAB DE CV 19-NOV-2029	社債	メキシコ	5.450	2029/11/19	432,143.93	0.0%
CK HUTCHISON CAPITAL 17 (PERP)	社債	英国	4.000	-	429,134.98	0.0%
CIA BRASILEIRA DE ALUMIN 17-JUN-2024	社債	ブラジル	4.750	2024/6/17	428,504.46	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 09-SEP-2030	社債	英国	2.500	2030/9/9	427,369.54	0.0%
LENOVO GROUP LTD 24-APR-2025	社債	中国	5.875	2025/4/24	426,915.11	0.0%
BHARTI AIRTEL INTERNATIO 20-MAY-2024	社債	インド	5.350	2024/5/20	424,633.82	0.0%
CELULOSA ARAUCO CONSTITU 29-JAN-2030	社債	チリ	4.200	2030/1/29	418,788.92	0.0%
PTTEP TREASURY CENTER CO 06-DEC-2059	政府機関債	タイ	3.903	2059/12/6	415,124.75	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 25-APR-2027	政府機関債	コロンビア	3.875	2027/4/25	414,731.31	0.0%
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH 15-JUN-2032	社債	南アフリカ	7.500	2032/6/15	412,483.14	0.0%
REPUBLIC OF CHILE 31-JAN-2031	政府機関債	チリ	2.450	2031/1/31	410,501.05	0.0%

VERIZON COMMUNICATIONS 15-JAN-2036	社債	米国	4.272	2036/1/15	407,202.86	0.0%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 04-OCT-2027	社債	メキシコ	4.000	2027/10/4	406,360.70	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 10-JAN-2028	社債	ブラジル	4.500	2028/1/10	405,899.65	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 15-MAY-2051	政府機関債	コロンビア	4.125	2051/5/15	405,243.78	0.0%
INFRAESTRUCTURA ENERGETI 15-JAN-2051	社債	メキシコ	4.750	2051/1/15	403,886.21	0.0%
NEMAK SAB DE CV 20-JUL-2028	社債	メキシコ	2.250	2028/7/20	403,577.10	0.0%
MDGH GMTN RSC LTD 03-JUN-2031	政府機関債	アラブ首長国連邦	2.500	2031/6/3	398,204.56	0.0%
FED REPUBLIC OF BRAZIL 12-JUN-2030	政府機関債	ブラジル	3.875	2030/6/12	393,124.66	0.0%
SHINHAN FINANCIAL GROUP (PERP)	社債	韓国	2.875	-	391,756.66	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL (PERP)	社債	オーストリア	6.125	-	387,735.28	0.0%
GRUPO BIMBO SAB DE CV 10-NOV-2047	社債	メキシコ	4.700	2047/11/10	385,345.37	0.0%
DP WORLD PLC 25-SEP-2048	政府機関債	アラブ首長国連邦	5.625	2048/9/25	382,423.10	0.0%
FIBRIA OVERSEAS FINANCE 14-JAN-2025	社債	ブラジル	4.000	2025/1/14	382,279.53	0.0%
SHINHAN BANK 23-APR-2029	社債	韓国	4.000	2029/4/23	379,449.56	0.0%
HX CEMENT INTER FIN 19-NOV-2025	社債	中国	2.250	2025/11/19	377,554.66	0.0%
NBK SPC LTD 15-SEP-2027	社債	クウェート	1.625	2027/9/15	354,855.29	0.0%
BANCO MERCANTIL DE NORTE 04-OCT-2031	社債	メキシコ	5.750	2031/10/4	334,432.05	0.0%
VEON HOLDINGS BV 26-APR-2023	社債	オランダ	7.250	2023/4/26	333,286.48	0.0%
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 11-JAN-2031	社債	中国	3.450	2031/1/11	332,563.17	0.0%
NAKILAT INC 31-DEC-2033	政府機関債	カタール	6.267	2033/12/31	331,389.28	0.0%
CAIXABANK SA 15-FEB-2029	社債	スペイン	3.750	2029/2/15	328,371.61	0.0%
BANCO SANTANDER MEXICO (PERP)	社債	メキシコ	8.500	-	317,770.22	0.0%
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 13-JAN-2032	社債	中国	3.850	2032/1/13	316,074.26	0.0%
BANK OF EAST ASIA LTD 29-MAY-2030	社債	香港	4.000	2030/5/29	312,543.66	0.0%
MILLICOM INTL CELLULAR 15-JAN-2028	社債	コロンビア	5.125	2028/1/15	312,113.75	0.0%
PERUSAHAAN GAS NEGARA 16-MAY-2024	政府機関債	インドネシア	5.125	2024/5/16	305,502.92	0.0%
COUNTRY GARDEN HLDGS 22-OCT-2030	社債	中国	3.875	2030/10/22	304,819.65	0.0%
AT&T INC 15-SEP-2055	社債	米国	3.550	2055/9/15	302,445.12	0.0%
BANCO DO BRASIL (CAYMAN) (PERP)	政府機関債	ブラジル	9.000	-	296,931.32	0.0%
UNITED MEXICAN STATES 23-FEB-2031	政府機関債	メキシコ	3.375	2031/2/23	293,846.32	0.0%
REPUBLIC OF TURKEY 09-OCT-2026	政府機関債	トルコ	4.875	2026/10/9	289,525.20	0.0%
ING GROEP NV 01-FEB-2030	社債	オランダ	0.250	2030/2/1	288,694.47	0.0%
JMH CO LTD 09-APR-2031	社債	香港	2.500	2031/4/9	287,418.29	0.0%
MONDELEZ INTERNATIONAL 13-APR-2030	社債	米国	2.750	2030/4/13	284,642.34	0.0%
NAKILAT INC 31-DEC-2033	政府機関債	カタール	6.067	2033/12/31	284,535.72	0.0%

FIBRIA OVERSEAS FINANCE 14-JAN-2025	社債	ブラジル	4.000	2025/1/14	280,804.82	0.0%
REPUBLIC OF TURKEY 13-MAR-2030	政府機関債	トルコ	5.250	2030/3/13	257,731.36	0.0%
TOWER BERSAMA INFRASTRUC 21-JAN-2025	社債	インドネシア	4.250	2025/1/21	256,160.88	0.0%
NEXA RESOURCES SA 04-MAY-2027	社債	ブラジル	5.375	2027/5/4	255,284.58	0.0%
BANCO MERCANTIL DE NORTE (PERP)	社債	メキシコ	6.750	-	246,386.32	0.0%
TRANSELEC SA 26-JUL-2023	社債	チリ	4.625	2023/7/26	234,975.85	0.0%
ABJA INVESTMENT CO 24-JAN-2028	社債	インド	5.450	2028/1/24	227,784.03	0.0%
BHARTI AIRTEL LTD 03-JUN-2031	社債	インド	3.250	2031/6/3	220,959.52	0.0%
BANCO MERCANTIL DE NORTE (PERP)	社債	メキシコ	8.375	-	219,547.41	0.0%
REPUBLIC OF CHILE 27-JAN-2032	政府機関債	チリ	2.550	2032/1/27	215,661.24	0.0%
BANCO SANTANDER SA 09-MAY-2031	証券化商品	スペイン	0.875	2031/5/9	211,661.40	0.0%
JSW STEEL LTD 18-APR-2024	社債	インド	5.950	2024/4/18	207,519.60	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL (PERP)	社債	オーストリア	6.000	-	205,879.34	0.0%
BHARTI AIRTEL LTD 10-JUN-2025	社債	インド	4.375	2025/6/10	203,485.54	0.0%
FIRST QUANTUM MINERALS L 01-MAR-2024	社債	ザンビア	6.500	2024/3/1	200,656.51	0.0%
MILLICOM INTL CELLULAR 27-APR-2031	社債	コロンビア	4.500	2031/4/27	191,066.39	0.0%
BHARTI AIRTEL LTD 10-JUN-2025	社債	インド	4.375	2025/6/10	187,245.87	0.0%
SHINHAN BANK 05-NOV-2023	社債	韓国	3.875	2023/11/5	186,313.55	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 12-MAR-2030	社債	オーストリア	1.500	2030/3/12	184,685.39	0.0%
ABN AMRO BANK NV 27-MAR-2028	社債	オランダ	4.400	2028/3/27	180,534.09	0.0%
CARNIVAL CORP 01-AUG-2027	社債	米国	9.875	2027/8/1	174,923.35	0.0%
JMH CO LTD 09-APR-2036	社債	香港	2.875	2036/4/9	169,828.03	0.0%
FIRST QUANTUM MINERALS L 01-MAR-2024	社債	ザンビア	6.500	2024/3/1	160,525.21	0.0%
JSW STEEL LTD 05-APR-2032	社債	インド	5.050	2032/4/5	158,496.45	0.0%
PACTIV EVERGREEN GROUP 15-OCT-2028	社債	米国	4.375	2028/10/15	145,910.88	0.0%
MICROSOFT CORP 06-FEB-2027	社債	米国	3.300	2027/2/6	126,263.51	0.0%
SANTANDER UK PLC 10-JAN-2025	証券化商品	英国	0.500	2025/1/10	125,437.34	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 16-OCT-2023	社債	オーストリア	6.000	2023/10/16	111,559.03	0.0%
SOUTHERN CO 30-APR-2030	社債	米国	3.700	2030/4/30	95,506.95	0.0%
GRUPO BIMBO SAB DE CV 25-JAN-2022	社債	メキシコ	4.500	2022/1/25	88,102.18	0.0%
T-MOBILE USA INC 15-FEB-2031	社債	米国	2.550	2031/2/15	86,215.13	0.0%
GRUPO BIMBO SAB DE CV 25-JAN-2022	社債	メキシコ	4.500	2022/1/25	83,775.32	0.0%

4【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

2021年10月末現在の委託会社の資本金の額：	495,000,000円
委託会社が発行する株式総数：	39,600株
発行済株式総数：	9,900株
最近５年間における資本金の額の増減：	該当事項なし

（２）【事業の内容及び営業の状況】

「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として、証券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）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業務および第二種金融商品取引業に係る業務を行っています。

2021年10月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託の本数は合計197本（追加型投資信託62本、単位型投資信託135本）であり、純資産の総額は625,213百万円（百万円未満切捨）です。

（３）【その他】

（１）定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

（２）訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

5【委託会社等の経理状況】

（１） 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社である新生インベストメント・マネジメント株式会社（以下「当社」という）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則（昭和38年大蔵省令第59号）」（以下「財務諸表等規則」という）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成されております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則（昭和52年大蔵省令第38号）」（以下「中間財務諸表等規則」という）第38条および第57条の規定により、中間財務諸表等規則および「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成されております。

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

（２） 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第20期事業年度（自2020年4月1日 至2021年3月31日）の財務諸表については、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、第21期事業年度に係る中間会計期間（自2021年4月1日 至2021年9月30日）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

財務諸表

（１）【貸借対照表】

期別		第19期 （ 2020年3月31日現在 ）		第20期 （ 2021年3月31日現在 ）	
科目	注記 番号	金額（ 千円 ）		金額（ 千円 ）	
（ 資産の部 ）					
流動資産					
預金	2		901,427		928,035
前払費用			9,182		9,034
未収委託者報酬			294,974		304,947
未収運用受託報酬			9,404		7,802
未収収益			4,023		4,752
立替金			15,875		15,344
流動資産計			1,234,888		1,269,916
固定資産					
有形固定資産			24,824		22,685
建物	1	23,726		21,927	
器具備品	1	1,098		757	
投資その他の資産			58,661		62,976
差入保証金	2	43,052		42,243	
繰延税金資産		15,608		20,733	
固定資産計			83,485		85,661
資産合計			1,318,374		1,355,577

期別		第19期 (2020年3月31日現在)		第20期 (2021年3月31日現在)	
科目	注記 番号	金額 (千円)		金額 (千円)	
(負債の部)					
流動負債					
未払金			215,466		223,924
未払手数料	2	161,141		157,310	
その他未払金	2	54,325		66,614	
未払費用			10,444		13,284
未払法人税等			6,296		3,109
未払消費税等			8,783		5,743
賞与引当金			44,496		48,505
役員賞与引当金			6,591		6,950
預り金			12,054		12,043
損失補填引当金			-		18,202
流動負債計			304,132		331,764
固定負債					
資産除去債務			32,241		32,910
固定負債計			32,241		32,910
負債合計			336,373		364,674
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			495,000		495,000
利益剰余金					
その他利益剰余金					
繰越利益剰余金		487,000		495,903	
利益剰余金合計			487,000		495,903
株主資本合計			982,000		990,903
純資産合計			982,000		990,903
負債・純資産合計			1,318,374		1,355,577

(2) 【損益計算書】

期別		第19期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		第20期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
科目	注記 番号	金額（千円）		金額（千円）	
営業収益					
委託者報酬		1,419,246		1,388,709	
運用受託報酬		46,197		60,662	
その他営業収益		18,799		17,514	
営業収益計			1,484,243		1,466,886
営業費用					

支払手数料	1	759,224		701,924	
広告宣伝費		7,236		9,016	
公告費		600		-	
調査費					
図書費		335		317	
調査費		167,930		203,286	
委託計算費		44,682		59,023	
営業雑経費					
通信費		770		1,192	
印刷費		11,799		14,949	
協会費		2,428		2,276	
その他営業雑経費		14,318		12,441	
営業費用計			1,009,326		1,004,429
一般管理費					
給料					
役員報酬		28,680		28,890	
給料・手当		167,665		165,433	
賞与		3,352		-	
役員賞与		193		358	
賞与引当金繰入額		44,496		48,325	
役員賞与引当金繰入額		6,591		6,950	
退職給付費用		28,616		30,572	
交際費		99		33	
旅費交通費		5,051		2,577	
租税公課		17,095		25,978	
不動産賃借料		43,052		42,885	
固定資産減価償却費		2,588		2,139	
資産除去債務利息費用		655		669	
諸経費		70,553		73,132	
一般管理費計			418,691		427,945
営業利益			56,225		34,510
営業外収益					
受取利息		2		1	
為替差益		-		339	
雑収入		0		-	
営業外収益計			2		341
営業外費用					
為替差損		358		-	
損失補填引当金繰入額		-		18,202	
雑損失		0		-	
営業外費用計			358		18,202
経常利益			55,869		16,649
税引前当期純利益			55,869		16,649
法人税、住民税及び事業税	1	23,540		12,871	
法人税等調整額		3,926	19,613	5,124	7,746
当期純利益			36,256		8,902

（３）【株主資本等変動計算書】

第19期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本		
	利益剰余金		

	資本金	その他利益剰余金	利益剰余金合計	株主資本合計	純資産合計
		繰越利益剰余金			
当期首残高	495,000	450,744	450,744	945,744	945,744
当期変動額					
当期純利益		36,256	36,256	36,256	36,256
当期変動額合計	—	36,256	36,256	36,256	36,256
当期末残高	495,000	487,000	487,000	982,000	982,000

第20期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本				純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本合計	
		その他利益剰余金	利益剰余金合計		
		繰越利益剰余金			
当期首残高	495,000	487,000	487,000	982,000	982,000
当期変動額					
当期純利益		8,902	8,902	8,902	8,902
当期変動額合計	—	8,902	8,902	8,902	8,902
当期末残高	495,000	495,903	495,903	990,903	990,903

〔重要な会計方針〕

項 目	内 容
-----	-----

1. 固定資産の減価償却の方法	有形固定資産 定率法によっております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 <table border="0"> <tr> <td>建物</td><td>15～38年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>5～20年</td></tr> </table>	建物	15～38年	器具備品	5～20年
建物	15～38年				
器具備品	5～20年				
2. 引当金の計上基準	賞与引当金及び役員賞与引当金 従業員及び役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、事業年度末における支給見込額に基づき当事業年度負担額を計上しております。 損失補填引当金 将来において発生する可能性のある損失補填に備えるため、損失の見込額を計上しております。				
3. 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、当事業年度末日の直物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。				
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。 連結納税制度の適用 親会社である株式会社新生銀行を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用 当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産の額について、改正前の税法の規定に基づいております。				

〔未適用の会計基準等〕

2021年3月31日までに公表されている主な会計基準の新設または改訂について、適用していないものは以下のとおりであります。

（収益認識に関する会計基準等）

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日 企業会計基準委員会）

（1）概要

「収益認識に関する会計基準」等は、顧客との契約から生じる収益に関する会計処理及び開示について定めることを目的として公表されたものであります。これは、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」（2018年1月1日適用開始）の基本的な原則を取り入れつつ、これまでわが国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわない範囲で代替的な取扱いを追加して、定められたものであります。

（2）適用予定日

2022年3月期の期首から適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

〔注記事項〕

（貸借対照表関係）

第19期 (2020年3月31日現在)	第20期 (2021年3月31日現在)
1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物 24,650千円 器具備品 11,311千円 2. 関係会社に対する資産及び負債 預金 154,423千円 差入保証金 43,052千円 未払手数料 75,928千円 その他未払金(注) 17,816千円 (注) 当該金額は、連結法人税額の当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払う金額であります。	1. 有形固定資産の減価償却累計額 建物 26,449千円 器具備品 11,651千円 2. 関係会社に対する資産及び負債 預金 253,724千円 差入保証金 42,243千円 未払手数料 53,141千円 その他未払金 10,247千円

（損益計算書関係）

第19期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第20期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1. 関係会社との取引 支払手数料 348,428千円 法人税、住民税及び事業税(注) 17,816千円 (注) 当該金額は、連結法人税額のうち、当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払う金額であります。	1. 関係会社との取引 支払手数料 232,588千円 法人税、住民税及び事業税(注) 10,238千円 (注) 当該金額は、連結法人税額のうち、当社の個別帰属額であり、連結納税親会社へ支払う金額であります。

（株主資本等変動計算書関係）

第19期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)					第20期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)				
発行済株式に関する事項					発行済株式に関する事項				
株式の種類	当事業 年度期首	増加	減少	当事業 年度末	株式の種類	当事業 年度期首	増加	減少	当事業 年度末
普通株式(株)	9,900	—	—	9,900	普通株式(株)	9,900	—	—	9,900

(リース取引関係)

第19期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第20期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(金融商品関係)

第19期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 金融商品の状況に対する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託委託業務及び投資顧問業務などの金融サービス事業を行っております。これらの事業を行うため、親会社である株式会社新生銀行からの出資により資金調達をしております。また、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。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品に係るリスク管理体制

当社が保有する金融資産である預金及び差入保証金は、預入先の金融機関の信用リスクに晒されておりますが、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、当社が受託銀行に対して運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは僅少であると認識しております。なお、信託財産外より支払われる未収運用受託報酬については、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。

また、金融負債である未払手数料及びその他未払金は、1年以内に支払期日が到来するものであり、運転資金の状況を把握することにより流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額

2020年3月31日における貸借対照表計上額、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。

(単位：千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	901,427	901,427	-
未収委託者報酬	294,974	294,974	-
未収運用受託報酬	9,404	9,404	-
差入保証金	43,052	41,339	1,713
資産計	1,248,858	1,247,145	1,713
未払手数料	161,141	161,141	-
その他未払金	54,325	54,325	-
負債計	215,466	215,466	-

（２）時価の算定方法

資 産

預金

保有している満期のない預金については、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収委託者報酬

未収委託者報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収運用受託報酬

未収運用受託報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

差入保証金

差入保証金については、使用見込期間に基づいて算出した将来キャッシュ・フローを対応するリスクフリー・レートで割り引いた現在価値により算定しております。

負 債

未払手数料

未払手数料については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

その他未払金

その他未払金については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（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。また、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には、当該価額が異なる場合もあります。

（４）金銭債権の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	5年超
預金	901,427	-
未収委託者報酬	294,974	-
未収運用受託報酬	9,404	-
差入保証金	-	43,052
合計	1,205,806	43,052

第20期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 金融商品の状況に対する事項

（１）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託委託業務及び投資顧問業務などの金融サービス事業を行っております。これらの事業を行うため、親会社である株式会社新生銀行からの出資により資金調達をしております。

また、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。

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品に係るリスク管理体制

当社が保有する金融資産である預金及び差入保証金は、預入先の金融機関の信用リスクに晒されておりますが、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、当社が受託銀行に対して運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは僅少であると認識しております。なお、信託財産外より支払われる未収運用受託報酬については、外部格付機関による格付を定期的に確認することで信用リスクを管理しております。

また、金融負債である未払手数料及びその他未払金は、1年以内に支払期日が到来するものであり、運転資金の状況を把握することにより流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

（1）貸借対照表計上額、時価及びその差額

2021年3月31日における貸借対照表計上額、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。

（単位：千円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
預金	928,035	928,035	-
未収委託者報酬	304,947	304,947	-
未収運用受託報酬	7,802	7,802	-
差入保証金	42,243	40,642	1,600
資産計	1,283,027	1,281,427	1,600
未払手数料	157,310	157,310	-
その他未払金	66,614	66,614	-
負債計	223,924	223,924	-

（2）時価の算定方法

資 産

預金

保有している満期のない預金については、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収委託者報酬

未収委託者報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

未収運用受託報酬

未収運用受託報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

差入保証金

差入保証金については、使用見込期間に基づいて算出した将来キャッシュ・フローを対応するリスクフリー・レートで割り引いた現在価値により算定しております。

負 債

未払手数料

未払手数料については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

その他未払金

その他未払金については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（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。また、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には、当該価額が異なる場合もあります。

（4）金銭債権の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	5年超
預金	928,035	-

未収委託者報酬	304,947	-
未収運用受託報酬	7,802	-
差入保証金	-	42,243
合計	1,240,784	42,243

（有価証券関係）

第19期 （自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）	第20期 （自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

第19期 （自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）	第20期 （自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）
当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。	当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

（セグメント情報等）

第19期 （自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）	第20期 （自 2020年4月1日 至 2021年3月31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

資産運用業区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への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。
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100%であるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

	新生・UTI インドファンド	エマージング・ カレンシー・ 債券ファンド (毎月分配型)	アメリカン・ ドリーム・ ファンド
営業収益	283,972	101,757	94,830

(注)

当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示しております。

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

資産運用業区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への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。
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100%であるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

	新生・UTI インドファンド	アメリカン・ ドリーム・ ファンド	エマージング・ カレンシー・ 債券ファンド (毎月分配型)
営業収益	267,270	103,421	86,103

(注)

当社は、投資信託委託会社として、約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ております。そのため、投資信託からの営業収益については当該投資信託を顧客として開示しております。

(資産除去債務関係)

第19期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)				第20期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)			
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの				資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの			
1. 当該資産除去債務の概要				1. 当該資産除去債務の概要			
当社は、本社事務所の定期建物賃借契約に基づき、事務所退去時の原状回復義務に関し、資産除去債務を計上しております。				当社は、本社事務所の定期建物賃借契約に基づき、事務所退去時の原状回復義務に関し、資産除去債務を計上しております。			
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法				2. 当該資産除去債務の金額の算定方法			
使用見込期間を24.4年と見積り、割引率は2.056%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。				使用見込期間を24.4年と見積り、割引率は2.056%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。			
3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減 (単位：千円)				3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減 (単位：千円)			
期首残高	有形固定資産の取得に伴う増加額	時の経過による調整額	期末残高	期首残高	有形固定資産の取得に伴う増加額	時の経過による調整額	期末残高
31,585	—	655	32,241	32,241	—	669	32,910

(関連当事者情報)

第19期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 関連当事者との取引

当社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

種類	会社等の 名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	株式会社 新生銀行	東京都 中央区	512,204	銀行業	(被所有) 直接所有 100%	営業取引 役員の兼任	支払手数料	348,428	未払 手数料	75,928
							連結法人税額 のうち連結納 税親会社への 支出	17,816	その他 未払金	17,816

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

一般的取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社新生銀行（東京証券取引所に上場）

第20期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 関連当事者との取引

当社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

種類	会社等の 名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者 との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	株式会社 新生銀行	東京都 中央区	512,204	銀行業	(被所有) 直接所有 100%	営業取引 役員の兼任	支払手数料	232,588	未払 手数料	53,141
							連結法人税額 のうち連結納 税親会社への 支出	10,238	その他 未払金	10,238

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

一般的取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

株式会社新生銀行（東京証券取引所に上場）

(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的主要原因別の内訳

	第19期 (2020年3月31日)	第20期 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金(注2)	17,807千円	17,807千円
未払事業税	1,458千円	884千円
未払事業所税	261千円	259千円
賞与引当金等	15,658千円	17,059千円
資産除去債務	9,872千円	10,077千円
その他	3,575千円	7,677千円
繰延税金資産小計	48,633千円	53,765千円
税務上の繰越欠損金に係る		
評価性引当額	17,807千円	17,807千円
将来減算一時差異等の合計に係る		
評価性引当額	10,148千円	10,353千円
評価性引当額小計(注1)	27,955千円	28,160千円
繰延税金資産合計	20,677千円	25,604千円

繰延税金負債

建物（除去費用）	5,068千円	4,734千円
その他	- 千円	137千円
繰延税金負債合計	5,068千円	4,871千円
差引：繰延税金資産の純額	15,608千円	20,733千円

(注) 1. 評価性引当額が204千円増加しております。この増加の内容は、将来減算一時差異に関する評価性引当額を追加的に認識したことに伴うものであります。

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

第19期（2020年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金（a）	-	-	8,403	9,403	-	-	17,807
評価性引当額	-	-	8,403	9,403	-	-	17,807
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

第20期（2021年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金（b）	-	8,403	9,403	-	-	-	17,807
評価性引当額	-	8,403	9,403	-	-	-	17,807
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(b) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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な項目別の内訳

	第19期 (2020年3月31日)	第20期 (2021年3月31日)
法定実効税率	30.62%	30.62%
住民税均等割	0.52%	1.74%
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.66%	12.84%
評価性引当額の増減	0.36%	1.23%
その他	0.05%	0.09%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.11%	46.53%

（退職給付関係）

第19期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第20期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
親会社との出向者の取扱いに関する協定書に基づいて親会社に支払った金額を退職給付費用として計上しております。	親会社との出向者の取扱いに関する協定書に基づいて親会社に支払った金額を退職給付費用として計上しております。

（1株当たり情報）

第19期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第20期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
---------------------------------------	---------------------------------------

1株当たり純資産額	99,191円95銭	1株当たり純資産額	100,091円23銭
1株当たり当期純利益	3,662円23銭	1株当たり当期純利益	899円27銭
（注）		（注）	
1. なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。		1. なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。	
2. 当期純利益は全て普通株式に帰属するものです。また、期中平均株式数は議決権総数と同一であります。		2. 当期純利益は全て普通株式に帰属するものです。また、期中平均株式数は議決権総数と同一であります。	

（重要な後発事象）

第20期 （自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）	
該当事項はありません。	

中間財務諸表

（1）中間貸借対照表

期 別		当中間会計期間末 (2021年9月30日現在)	
科目	注記 番号	金額 (千円)	
(資産の部)			
流動資産			
預金			948,647
前払費用			8,554
未収委託者報酬			361,103
未収運用受託報酬			10,473
未収収益			4,621
立替金			17,013
流動資産計			1,350,413
固定資産			
有形固定資産			21,678
建物	1	21,039	
器具備品	1	639	
投資その他の資産			55,343
差入保証金		42,243	
繰延税金資産		13,100	
固定資産計			77,022
資産合計			1,427,436

期 別		当中間会計期間末 （2021年9月30日現在）	
科目	注記 番号	金額（千円）	

（負債の部）			
流動負債			
未払金			252,022
未払手数料	185,800		
その他未払金	66,222		
未払費用			19,515
未払法人税等			7,466
未払消費税等			12,182
賞与引当金			22,927
役員賞与引当金			3,356
預り金			13,137
損失補填引当金			16,863
流動負債計			347,472
固定負債			
資産除去債務			33,251
固定負債計			33,251
負債合計			380,724
（純資産の部）			
株主資本			
資本金			495,000
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金	551,711		
利益剰余金合計			551,711
株主資本合計			1,046,711
純資産合計			1,046,711
負債・純資産合計			1,427,436

（２）中間損益計算書

期 別		当中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）	
科目	注記 番号	金額（千円）	
営業収益			
委託者報酬		860,201	
運用受託報酬		34,986	
その他営業収益		9,502	
営業収益計			904,690
営業費用			
支払手数料		415,262	
広告宣伝費		3,754	
調査費			
図書費		153	
調査費		129,253	
委託計算費		39,928	

営業雑経費			
通信費		585	
印刷費		3,689	
協会費		1,097	
その他営業雑経費		11,905	
営業費用計			605,629
一般管理費			
給料			
役員報酬		14,520	
給料・手当		84,377	
賞与引当金繰入額		20,088	
役員賞与引当金繰入額		3,119	
退職給付費用		14,743	
交際費		3	
旅費交通費		1,258	
租税公課		17,538	
不動産賃借料		21,352	
固定資産減価償却費	1	1,006	
資産除去債務利息費用		341	
諸経費		37,351	
一般管理費計			215,701
営業利益			83,359
営業外収益			
受取利息		0	
営業外収益計			0
営業外費用			
為替差損		193	
損失補填引当金繰入額		1,346	
営業外費用計			1,540
経常利益			81,819
税引前中間純利益			81,819
法人税、住民税及び事業税		18,378	
法人税等調整額		7,632	26,011
中間純利益			55,808

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

(単位:千円)

	株主資本				純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本合計	
		その他利益剰余金	利益剰余金合計		
		繰越利益剰余金			
当期首残高	495,000	495,903	495,903	990,903	990,903
当中間期変動額					
中間純利益		55,808	55,808	55,808	55,808
当中間期変動額合計	—	55,808	55,808	55,808	55,808
当中間期末残高	495,000	551,711	551,711	1,046,711	1,046,711

〔重要な会計方針〕

項目	当中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
----	--

1. 固定資産の減価償却の方法	有形固定資産 定率法によっております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 <table border="0"> <tr> <td>建物</td><td>15～38年</td></tr> <tr> <td>器具備品</td><td>5～20年</td></tr> </table>	建物	15～38年	器具備品	5～20年
建物	15～38年				
器具備品	5～20年				
2. 引当金の計上基準	賞与引当金及び役員賞与引当金 従業員及び役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、事業年度末における支給見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。 損失補填引当金 将来において発生する可能性のある損失補填に備えるため、損失の見込額を計上しております。				
3. 収益及び費用の計上基準	顧客との契約から生じる収益に関する主要な収益における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。 (1)委託者報酬 投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っており、当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。 (2)運用受託報酬 顧客との投資一任契約に基づき運用業務等を行っており、当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。				
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、当中間会計期間末日の直物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. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	連結納税制度の適用 親会社である株式会社新生銀行を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用 当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産の額について、改正前の税法の規定に基づいております。				

〔会計方針の変更〕

（収益認識に関する会計基準等の適用）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当中間会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当中間会計期間の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

なお、中間財務諸表に与える影響はありません。

（時価の算定に関する会計基準等の適用）

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下、「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することといたしました。

なお、中間財務諸表に与える影響はありません。

〔注記事項〕

（中間貸借対照表関係）

当中間会計期間末 (2021年9月30日現在)	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	
建物	27,336 千円
器具備品	11,770 千円

（中間損益計算書関係）

当中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
1. 減価償却実施額	
有形固定資産	1,006 千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)				
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	9,900	—	—	9,900
2. 自己株式に関する事項	該当事項はありません。			
3. 新株予約権等に関する事項	該当事項はありません。			
4. 配当に関する事項	該当事項はありません。			

（リース取引関係）

当中間会計期間 (自 2021年4月 1 日 至 2021年9月30日)
該当事項はありません。

（金融商品関係）

預金、未収委託者報酬及び未払手数料については、短期間で決済されるため時価は帳簿価額と近似するものであることから、記載を省略しております。

（有価証券関係）

当中間会計期間末 (2021年9月30日現在)
該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間末 (2021年9月30日現在)
当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

当中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
 資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの
 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減

(単位：千円)

期首残高	有形固定資産の取得 に伴う増加額	時の経過による調整額	当中間会計期間末残高
32,910	—	341	33,251

（セグメント情報等）

当中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021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

資産運用業区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の100%であるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上知り得ないため、記載を省略しております。

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要

因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（1株当たり情報）

当中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）			
1株当たり純資産額	105,728	円	45 銭
1株当たり中間純利益	5,637	円	21 銭
（注）			
1. なお、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。			
2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。			
中間純利益	55,808	千円	
普通株主に帰属しない金額	—		
普通株式に係る中間利益	55,808	千円	
期中平均株式数	9,900	株	

（重要な後発事象）

当中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）	
該当事項はありません。	

独立監査人の監査報告書

2021年6月8日

新生インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人
トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 中島紀子 印
業務執行社員

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」に掲げられている新生インベストメント・マネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第20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、新生インベストメント・マネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

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

監査人は、監査役に対して、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。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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、当社が、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。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年12月8日

新生インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人
トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 百瀬和政 印
業務執行社員

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」に掲げられている新生インベストメント・マネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第21期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

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

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

監査役の責任は、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、分析の手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

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

監査人は、監査役に対して、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。

監査人は、監査役に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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、当社が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。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

令和3年12月9日

新生インベストメント・マネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 百瀬 和 政 印
業務執行社員

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、「ファンドの経理状況」に掲げられているオリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）の令和3年4月21日から令和3年10月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）の令和3年10月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（令和3年4月21日から令和3年10月20日まで）の損益の状況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、新生インベストメント・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、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。

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、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。

- ・ 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、経営者に対して、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

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

以 上

(注)1. 上記は、当社が、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。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。