【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年1月26日提出
【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
【電話番号】	03-6774-5100
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞ ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞ 3兆円を上限とします。 ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞ 3兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

ファンドの正式名称	略　　称
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞	＜為替ヘッジあり＞
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞	＜為替ヘッジなし＞

※なお、それぞれのファンドを「ファンド」あるいは「各ファンド」という場合があります。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

（イ）追加型株式投資信託（契約型）の受益権です。

（ロ）当初元本は１口当たり１円です。

（ハ）アセットマネジメントOne株式会社（以下「委託者」または「委託会社」といいます。）の依頼により信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付け、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。

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

（３）【発行（売出）価額の総額】

各3兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

（イ）発行価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。

なお、ファンドの基準価額については１万口当たりの価額を発表します。

※「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）をそのときの受益権口数で除した１口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより日々変動します。

（ロ）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時から午後５時までです。）

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。

（５）【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。商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。当該手数料には消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が含まれます。

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時から午後５時までです。）

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

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、＜為替ヘッジあり＞または＜為替ヘッジなし＞のいずれか一方の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他方のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

（６）【申込単位】

お申込単位は、販売会社またはお申込コースにより異なります。

お申込コースには、収益の分配時に分配金を受け取るコース（「分配金受取コース」）と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（「分配金再投資コース」）の２コースがあります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。また、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。また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。

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時から午後５時までです。）
インターネットホームページ
http://www.am-one.co.jp/

（７）【申込期間】

2022年1月27日から2022年7月25日までです。

※申込期間は上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

（８）【申込取扱場所】

申し込みの取扱場所（販売会社）については、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時から午後５時までです。）
インターネットホームページ
http://www.am-one.co.jp/

（９）【払込期日】

ファンドの受益権の取得申込者は、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。

各取得申込受付日ごとの申込金額の総額は、販売会社によって、当該追加信託が行われる日に、委託者の指定する口座を経由して、みずほ信託銀行株式会社（以下「受託者」または「受託会社」といいます。）の指定するファンドの口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

払い込みの取り扱いを行う場所は、販売会社となります。詳しくは販売会社でご確認ください。

（１１）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

（イ）申込証拠金

ありません。

（ロ）日本以外の地域における発行

ありません。

（ハ）振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)　振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)　振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

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、信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。

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 追加型	国　内 海　外 内　外	株　　式 債　　券 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

＜為替ヘッジあり＞

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、債券）） 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	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 （日本を含む） 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（フルヘッジ） なし

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

＜為替ヘッジなし＞

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、債券）） 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	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 （日本を含む） 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）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

■属性区分の定義

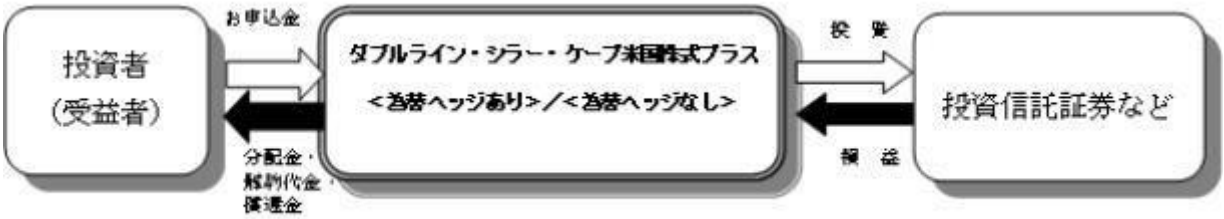
その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券）））	投資信託証券への投資を通じて、実質的に複数資産（株式、債券）に投資を行います。
年１回	目論見書または投資信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル（日本を含む）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（日本を含む）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第２条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジあり（フルヘッジ）（注）	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
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。

※各ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。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。

各ファンドは、投資対象である投資信託証券へ投資を行います。その投資成果は収益分配金、解約代金、償還金として、受益者に支払われます。



b．ファンドの特色

1 主として、シラー・バークレイズ・ケープ®米国セクターII ER USD指数を活用した米国株式戦略およびダブルラインの債券戦略を活用して、トータル・リターンの向上を目指します。

●主として、ルクセンブルク籍外国投資法人「ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスI」（以下、「ダブルライン・ファンド」という場合があります。）米ドル建投資証券と「DIAMマネーマザーファンド」受益証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。

※詳しくは後述の「ファンドの仕組み」をご覧ください。

●ダブルライン・ファンドでは、トータル・リターン・スワップを活用することでロバート・シラー氏の理論を基に開発されたシラー・バークレイズ・ケープ®米国セクターII ER USD指数に概ね連動する投資成果の獲得を図る一方、米ドル建ての債券をはじめグローバルの様々な債券への投資から得られる投資成果の確保を目指します。

●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、ダブルライン・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。

2 為替ヘッジの有無により、「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」の2つのファンドがあります。

●<為替ヘッジあり>
原則として対円での為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。ただし、為替リスクを完全に排除できるものではありません。

●<為替ヘッジなし>
原則として為替ヘッジを行いません。このため、基準価額は為替変動の影響を受けます。

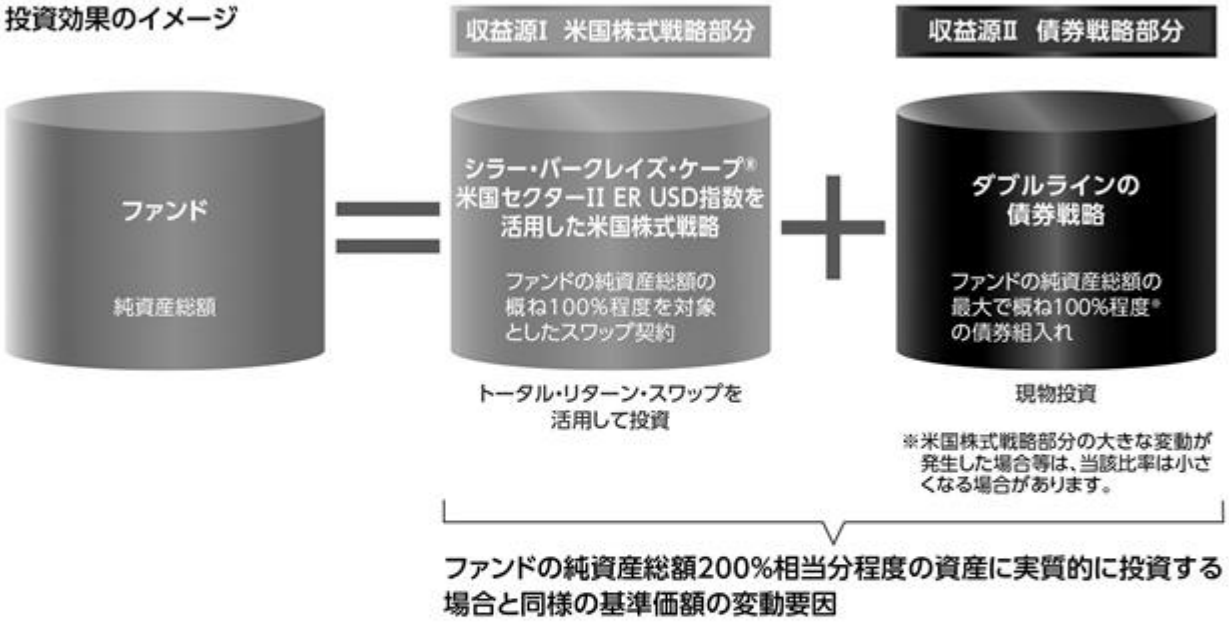
各ファンド間で、スイッチング（乗換え）を行うことができます。
※スイッチングのお取り扱いの有無などは、販売会社により異なります。また、販売会社によってはどちらか一方のみのお取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

ファンドのポイント～2つの収益源～

◆米国株式の割安と評価されたセクターへの投資効果に加えて、安定的なインカム収入を狙えるグローバル債券に対する投資を2つの収益源とします。

◆トータル・リターン・スワップ取引を活用することで、限られた資金で2つの戦略に同時に投資した場合と同様の値動きを享受することになります。

投資効果のイメージ



※上記の2つの収益源は、ダブルライン・ファンドへの投資を通じて各ファンドが獲得を目指す収益源です。

<ご参考>トータル・リターン・スワップとは?

一般的に、トータル・リターン・スワップとは指定された資産の生み出す損益(インカムと評価損益)と、市場金利等を交換する取引のことをいいます。
ダブルライン・ファンドにおいては、主にシラー・バークレイズ・ケープ®米国セクターII ER USD指数のリターンを享受するために用いられます。

※主に、上記指数によるトータル・リターン・スワップ取引から得られる損益は、交換する市場金利等やデリバティブ取引等に要する費用を控除したものになります。

米国株式戦略

ケープ・レシオについて

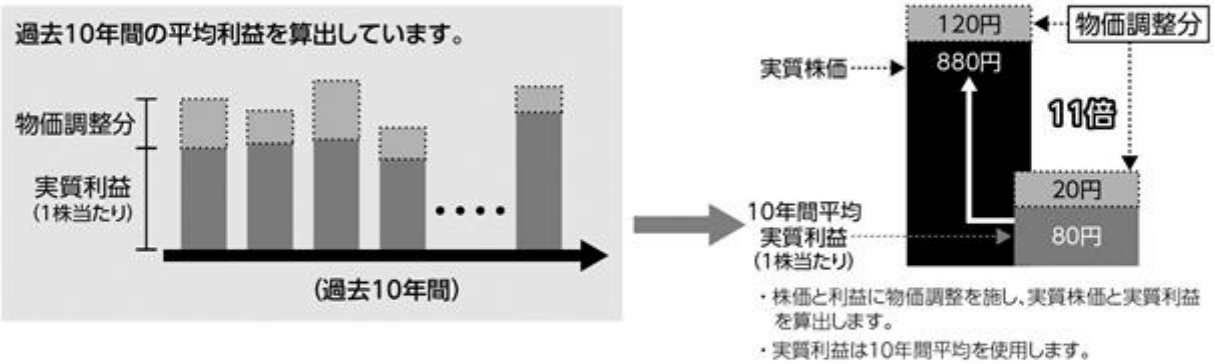
●**ケープ・レシオ**は、投資家行動が引き起こすミスプライスに左右されない、持続的で用心深い投資尺度を目指し、1988年にロバート・シラー教授が提唱しました。

※ケープ・レシオ(CAPE Ratio:Cyclically Adjusted Price Earnings Ratio=景気循環調整後PER)

※「ケープ」は、日本国内において商標登録されており、米国においても「CAPE®」として商標登録されています。

●一般的なPER(株価収益率)が単年度のデータによる指標であるのに対し、ケープ・レシオは、過去10年間の物価変動の影響や長期の利益水準を考慮した中長期的な投資尺度として開発されました。

$$\text{PER} = \frac{\text{名目株価}}{\text{単年度の利益(1株当たり)}} \quad \Rightarrow \quad \text{ケープ・レシオ} = \frac{\text{実質株価}}{\text{10年間平均実質利益(1株当たり)}}$$



※上記は、ケープ・レシオとPERについてご理解をいただくためにイメージを示したものであり、将来の動向や各ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

ロバート・シラー教授のご紹介

●米国の経済学者。米国イェール大学教授。専攻は金融経済学および行動経済学。

●「短期間での資産価格の予測は不可能だが、長期間にわたる価格の方向性を予測することはできる」と提唱し、それらに関する実証分析・研究が評価され、2013年に**ノーベル経済学賞**を受賞。

●米国住宅市場の価格動向を表すベンチマークとして広く認知される「S&Pケース・シラー住宅価格指数」の開発者の一人。

(2021年10月末現在)

シラー・バークレイズ・ケープ®米国セクターII ER USD指数について

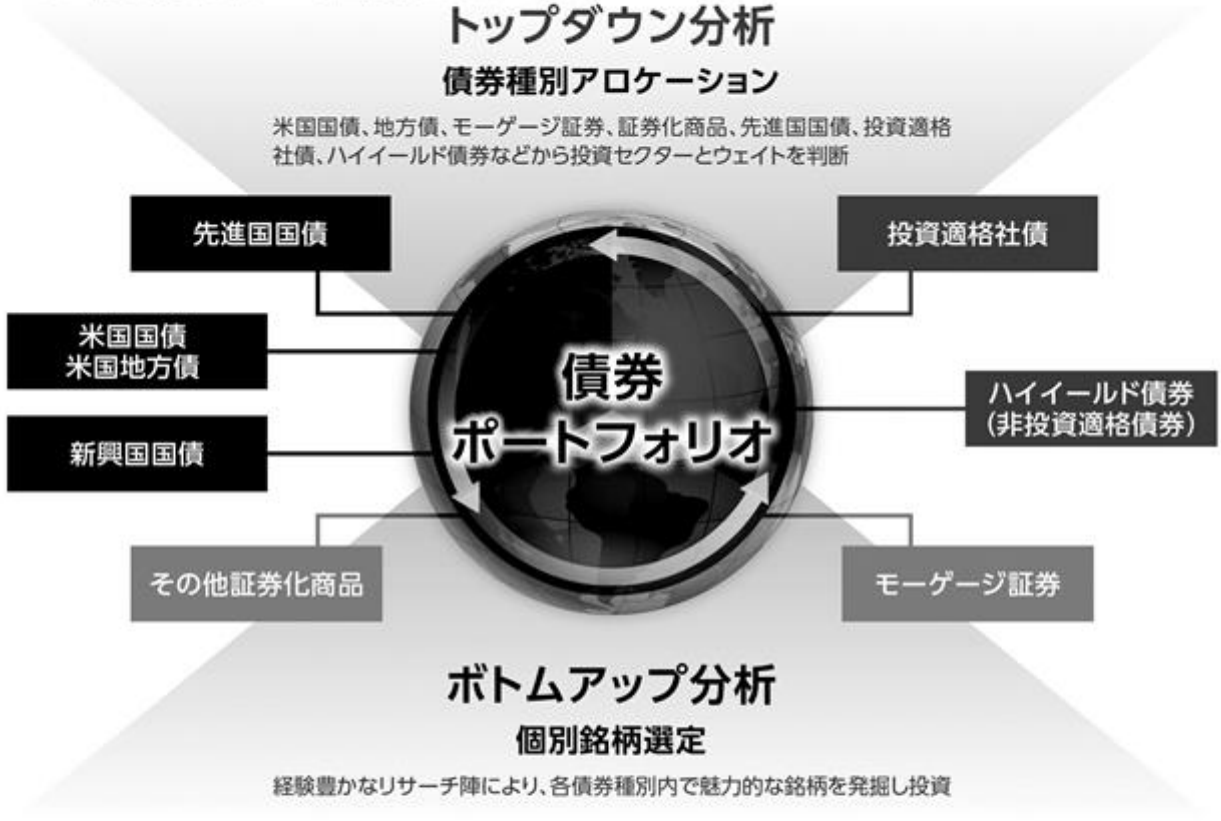
こうして選出された、長期的水準に照らし合わせて割安であり、過去1年間のパフォーマンスも相対的に良好な4つのセクターに、均等配分した場合の投資効果を示す指数です。

※指数算出の際は、各セクター別の株価指数(不動産セクターのみ不動産セクターの株価指数に連動する上場投資信託(ETF))を均等に組入れます。

債券戦略

ダブルラインの債券戦略について

●米ドル建て債券をはじめとした各種債券を投資対象とします。
●経済環境や市場動向の分析をもとにしたトップダウンアプローチと、個別銘柄のリサーチをもとに割安で魅力的な銘柄を発掘するボトムアップアプローチを組み合わせることで、債券種別のアロケーションを柔軟に組み替え、中長期的に安定した収益獲得を目指します。



※実際の運用においては、上記以外にも、リスクの高いディストレスト証券等への投資を行う場合があります。
※上記はイメージ図です。実際の運用とは異なる場合があります。

ダブルラインについて

●ジェフリー・ガンドラック氏が設立した資産運用会社グループ。
●債券運用に強みを持ち、幅広い債券セクターやストラテジーをカバーするダブルライン・キャピタル・エル・ピーが中核。その他、ダブルライン・オルタナティブズ・エル・ピーなど資産毎に関連会社を擁する。
運用拠点:米国 カリフォルニア州 ロサンゼルス
運用資産:1,375億ドル(約15.4兆円、1米ドル=111.92円換算)
従業員数:288名(うち111名の運用プロフェッショナル:平均経験年数15年)
※運用資産、従業員数はダブルライン各社の全体の数値(2021年9月30日現在)
※DoubleLine®はダブルライン・キャピタル・エル・ピーの登録商標です。
ダブルライン・キャピタル・エル・ピー 最高経営責任者(CEO)
ジェフリー・ガンドラック氏
●米国を代表する著名なファンドマネジャー
●米国の債券運用の世界において、長期にわたる高い運用実績と知名度を誇る。

▌分配方針

原則として、年1回（毎年4月25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配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

◆分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

◆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て運用を行います。

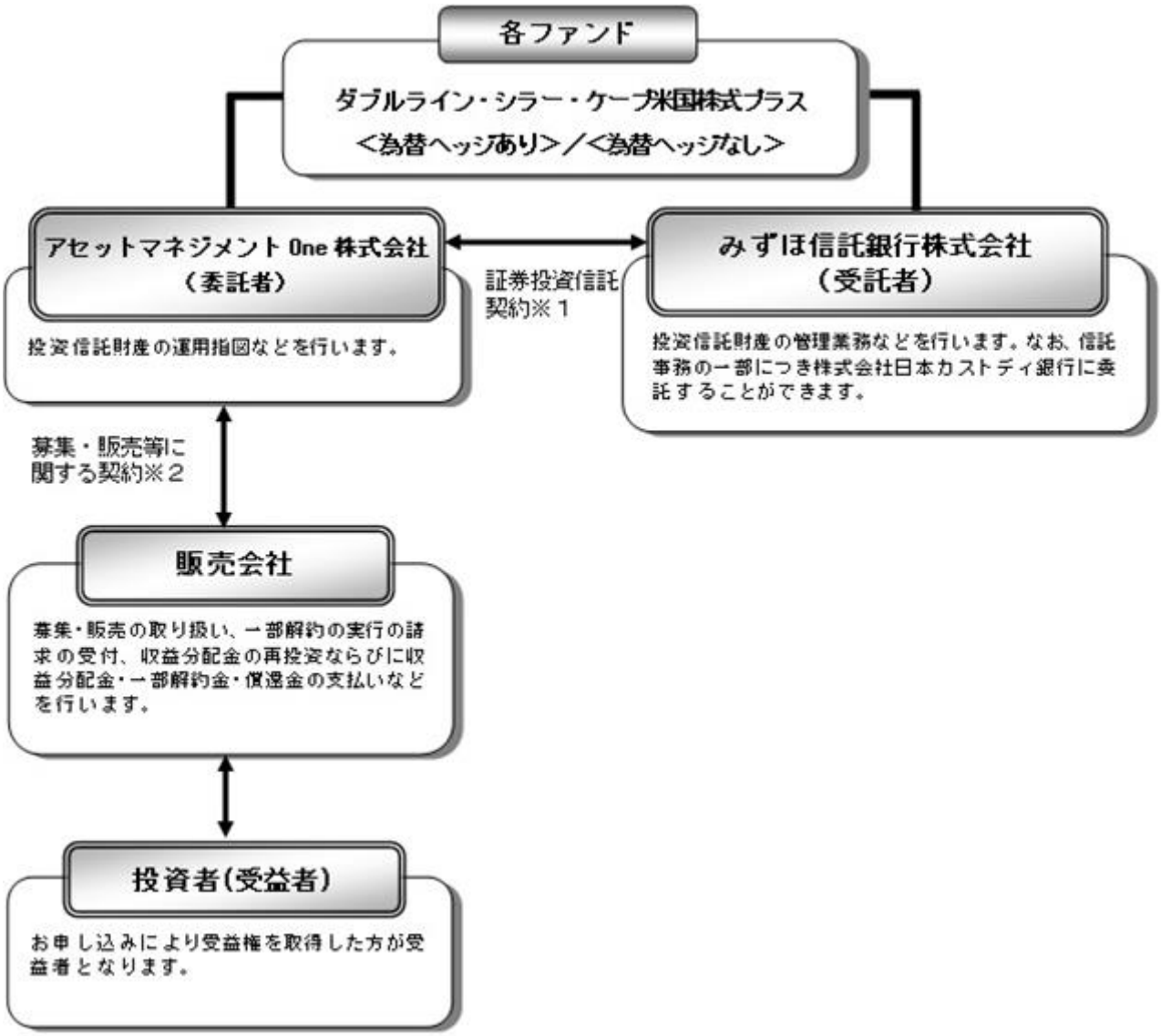
※運用状況により分配金額は変動します。
※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

（２）【ファンドの沿革】

2017年4月28日	投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始
2020年12月4日	主要投資対象とする外国投資信託証券の変更、投資態度（外国投資信託証券で行うトータル・リターン・スワップが参照する指数）の変更、取得申込・一部解約の実行の請求受付不可日の変更、取得申込受付の中止または取消しの事由を追加
2021年10月1日	ファンドの投資対象を「日本短期公社債マザーファンド」から「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」に変更

（３）【ファンドの仕組み】

ａ．ファンドの仕組み



※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。

※1 米国株式戦略を担当　※2 ダブルラインの債券戦略を担当

b．委託会社の概況

名称：アセットマネジメント0ne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10月29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0ne株式会社に変更

大株主の状況

（2021年10月29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、信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。

ｂ．運用の方法

（イ）投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

（ロ）投資態度

①主として、以下の投資信託証券に投資します。

ルクセンブルク籍外国投資法人　　ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ（以下、「ダブルライン・ファンド」といいます。）米ドル建投資証券

内国証券投資信託（親投資信託）　ＤＩＡＭマネーマザーファンド受益証券

②ダブルライン・ファンドは主としてトータル・リターン・スワップを活用することでロバート・シラー氏の理論を基に開発されたシラー・バークレイズ・ケープ®米国セクターII ER USD指数に概ね連動する投資成果の獲得を図る一方、米ドル建ての債券をはじめとするグローバルの様々な債券に投資し、経済環境や市場動向を勘案した債券種別アロケーションや個別銘柄選定等を実施することで得られる投資成果の確保を目指します。

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、ダブルライン・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＜為替ヘッジあり＞

組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。

＜為替ヘッジなし＞

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

⑤ファンドの資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（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．運用の指図範囲等

（イ）委託者は、信託金を、主としてルクセンブルク籍外国投資法人であるダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩの米ドル建投資証券（以下「外国投資証券」といいます。）および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ＤＩＡＭマネーマザーファンドの受益証券を含む次の有価証券(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・ペーパーおよび短期社債等

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の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

４．外国法人が発行する譲渡性預金証書

５．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、上記に掲げる外国投資証券および親投資信託の受益証券を以下「投資信託証券」といい、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の指図を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。

各ファンドが投資する投資信託証券の概要

ファンド名	ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク） ―ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ
形態	ルクセンブルク籍外国投資法人／米ドル建投資証券
運用方針	Ｓ＆Ｐ500種株価指数を上回る収益の獲得を目指します。
投資対象	国債や社債、証券化商品を含む様々な債券を主要投資対象とします。また実質的な株式への投資手段としてトータル・リターン・スワップを活用します。
投資態度	・トータル・リターン・スワップを活用することで、シラー・バークレイズ・ケープ®米国セクターII ER USD指数に連動した投資成果の享受を図ります。 ・上記に加えて、様々な債券（国債や社債、証券化商品等）に投資し、経済環境や市場動向を勘案した債券種別アロケーションや個別銘柄選定等を実施することで、追加的な収益の確保を目指します。
主な投資制限	・債券ポートフォリオの実質デュレーションは原則として１～３年の間とします。 ・同一発行体による有価証券の投資は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・純資産総額の10%を超える借り入れは行いません。 ・空売りされる有価証券の時価総額は、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
決算日	毎年５月31日
主要関係法人	管理会社：ファンドロック・マネジメント・カンパニー・エス・エー 投資顧問会社：ダブルライン・オルタナティブズ・エル・ピー 副投資顧問会社：ダブルライン・キャピタル・エル・ピー 管理事務代行会社兼保管銀行：ブラウン・ブラザーズ・ハリマン（ルクセンブルク）エス・シー・エー
信託報酬等	純資産総額に対して年率0.55%程度
その他の費用・手数料	信託財産に関する租税、組入資産の売買時の売買手数料、デリバティブ取引等に要する費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。また、ファンドの設立に係る費用はファンドが負担します。
収益分配方針	原則として、収益分配は行いません。
設定日	2016年９月30日

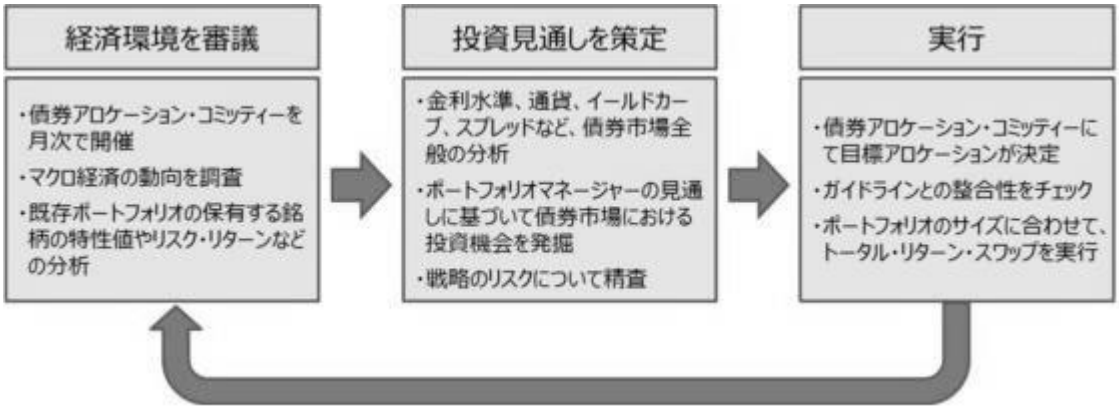
※1日の換金申込総額がファンドの純資産総額の10%を超える場合、換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。

※信用リスクの観点から政府発行または政府保証とみなされる有価証券（米国の連邦住宅抵当公庫（ファニーメイ）、連邦住宅抵当貸付公社（フレディ・マック）を含みます。）については、同一発行体であっても純資産総額の10%を超えて保有する場合があります。

※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2022年1月26日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

運用プロセス



出所：ダブルラインの資料を基にアセットマネジメントOne作成
※運用プロセスは2021年10月29日現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

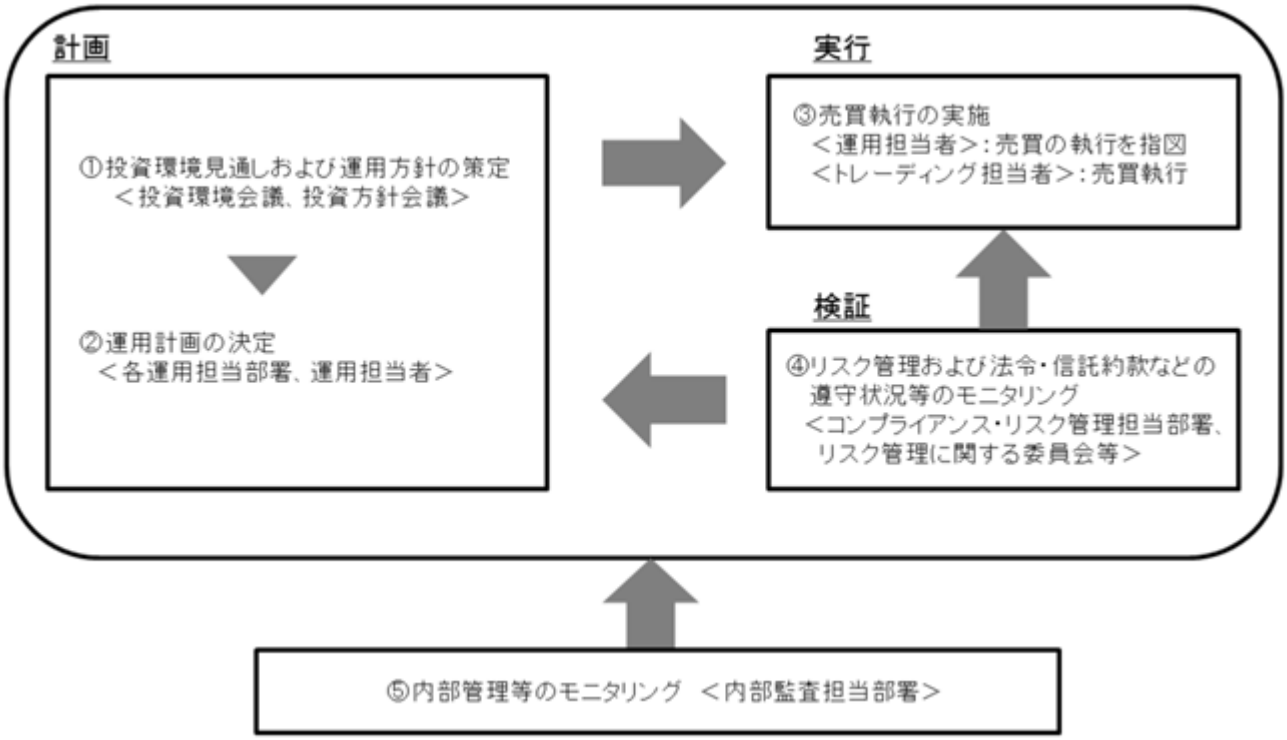
ファンド名	ＤＩＡＭマネーマザーファンド
形態	国内籍投資信託（親投資信託）／円建受益証券
基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにＣＤ、ＣＰ、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
投資態度	①国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関（＊）の長期発行体格付（複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付）がＡＡ－格相当以上の社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がａ-1格相当以上のＣＤ、ＣＰを主要投資対象とします。 （＊）主要格付機関とは、R&I、JCR、Moody’s、S&Pとします。 ②国債および政府保証債を除き、原則として、ファンドの元本総額に対する1発行体当たりの有価証券の額面総額の割合は5%以内とします。 ③ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。
運用プロセス	マクロ経済分析を主体としたファンダメンタルズ分析、投資家の需給動向等分析および信用リスク市場の分析等に基づき、短期金利の方向性見通し、セクター別のクレジットスプレッドの拡縮等を予測し、ファンドのデュレーションおよびセクター配分を決定します（トップダウンアプローチ）。

主な投資制限	①株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 ②同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ④新株引受権証券及び新株予約権証券への投資割合は、取得時において、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑤投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ⑥外貨建て資産への投資は行いません。 ⑦デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動および金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ⑧一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
運用会社 （委託会社）	アセットマネジメント0ne株式会社
申込手数料	ありません。
信託報酬	ありません。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

（３）【運用体制】

ａ．ファンドの運用体制



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。

③　売買執行の実施

運用担当者は、売買計画に基づいて売買の執行を指図します。トレーディング担当者は、最良執行をめざして売買の執行を行います。

④　モニタリング

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。

⑤　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

ファンドの関係法人である受託会社に対して、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。

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。

※運用体制は2021年10月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

ａ．収益分配は年１回、原則として、４月25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配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

２．分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

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て運用を行います。

ｂ．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．信託財産に属する配当等収益（配当金、利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額をいいます。）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填した後、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、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．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、投資を行いません。

ｂ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

ｃ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

ｄ．デリバティブ取引の利用

デリバティブ取引の直接利用は行いません。

ｅ．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。

ｆ．公社債の借入れの指図および範囲

（イ）委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借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、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

（ハ）信託財産の一部解約等の事由により、上記（ロ）の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借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）借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

ｇ．特別な場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券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。

ｈ．外国為替予約の指図

委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、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。

ｉ．資金の借入れ

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

（ロ）一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の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、借入れ指図を行う日の信託財産の純資産総額の10％以内における、当該有価証券等の売却代金または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

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

（ニ）借入金の利息は信託財産中より支弁します。

３【投資リスク】

（１）ファンドのもつリスク

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて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

<為替ヘッジあり>　為替ヘッジを行っても、円高による影響を完全には排除できません。 <為替ヘッジなし>　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。

なお、「為替ヘッジあり」のファンドでは原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではなく、円と投資対象通貨の為替変動の影響を受ける場合があります。為替ヘッジを行うにあたり、円金利が当該通貨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。

ｃ．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。

また、各ファンドはハイイールド債券などの格付けが低い債券などにも実質的に投資することから、投資適格の債券のみに投資する場合よりも相対的に信用リスクは高くなる場合があります。

ｄ．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。

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．トータル・リターン・スワップ取引に伴うリスク

トータル・リターン・スワップ取引の利用は、基準価額の変動を大きくすることや取引相手方の債務不履行による影響等を受ける場合があります。

各ファンドが投資対象とする外国投資証券では、トータル・リターン・スワップ取引を利用することで株式への実質的な投資を行います。その結果、当該外国投資証券では、株式および債券への実質的な投資額の合計がその純資産総額を超える状態となります。そのため、投資している市場に大きな価格変動があった場合には、純資産総額以上に投資を行わないファンドと比較して基準価額が大きく下落する可能性があります。また、当該外国投資証券で行われるトータル・リターン・スワップ取引では、取引相手から担保の差入を受けることで信用リスクの低減を図りますが、取引の相手方が債務不履行などに陥った場合には、本来期待される投資成果を完全に享受できないことなどにより損失を被る場合があります。当該外国投資証券は、トータル・リターン・スワップ取引の相手方が取引する資産について何ら権利を有しません。

ｇ．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。

ｈ．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、外国投資証券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。

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）各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

（ハ）有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。

（ニ）各ファンドが組入れるダブルライン・ファンドにおいては、１日の換金申込総額が当該ファンドの純資産総額の10%を超える場合、当該ファンドの換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。このため、ダブルライン・シラーケープ米国株式プラスの各ファンドにおいても当該影響を受けて換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。

（ホ）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。

（ヘ）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。

（ト）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。

（チ）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。

（リ）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。

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。

投資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い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。

シラー・バークレイズ・ケープ®米国セクターII ER USD指数について

バークレイズ・バンク・ピーエルシー及びその関連会社（以下「バークレイズ」と総称します。）は、ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞／＜為替ヘッジなし＞（以下「本ファンド」といいます。）の発行者又は作成者ではなく、バークレイズは、本ファンドの投資家に対して何ら責任又は義務を負いません。シラー・バークレイズ・ケープ®米国セクターII ER USD指数（以下「本指数」といいます。）はバークレイズ・バンク・ピーエルシーの所有する商標であり、本ファンドによる使用のためにライセンスが付与されています。本ファンドは本指数について又は本指数に関連してバークレイズと取引をする場合がありますが、本ファンドの投資家は本ファンドに対する利益のみ取得し、投資家は、本ファンドへの投資にあたって、本指数に対するいかなる利益も取得せず、また、バークレイズとの間でいかなる種類の関係も取得しません。本ファンドはバークレイズによって出資、承認又は販売促進されておらず、バークレイズは、本ファンドの推奨度又は本指数若しくは本指数に含まれるいかなる情報の使用に関して何らの表明も行いません。バークレイズは、本指数又は本指数に含まれるいかなる情報の使用又は正確性に関して、本ファンド、投資家の皆様又はその他の第三者に対して、何らの責任も負わないものとします。

シラー・バークレイズ指数は、その一部につき、RSBB-I，LLC（主たる研究者はロバート・J・シラー氏）により開発されています。RSBB-I，LLCは、投資助言業者ではなく、シラー・バークレイズ指数又はシラー・バークレイズ指数に含まれる若しくはシラー・バークレイズ指数が依拠するいかなる情報若しくは手法の正確性又は完全性についても保証しません。RSBB-I，LLC又はロバート・J・シラー氏並びにそのコンサルタントであるIndexVestLAB，LLC及びそのコンサルタントは、シラー・バークレイズ指数のいかなる誤り、欠落又は障害についても責任を負わないものとし、シラー・バークレイズ指数に含まれる又はシラー・バークレイズ指数が依拠する情報の使用によりいかなる当事者に生じた運用実績又は結果についても、明示又は黙示を問わず、何らの表明も行わず、それらについての全ての商品性又は特定の目的に適していることの保証を明示的に否認します。また、RSBB-I，LLC又は上記当事者のいずれも、当該情報の使用に関連するいかなる性質の請求又は損害（逸失利益、懲罰的損害又は間接的な損害を含みますが、それらに限られません。）について、仮に当該請求又は損害の可能性についてRSBB-I，LLC又は上記当事者が知っていた場合であっても、責任を負わないものとします。

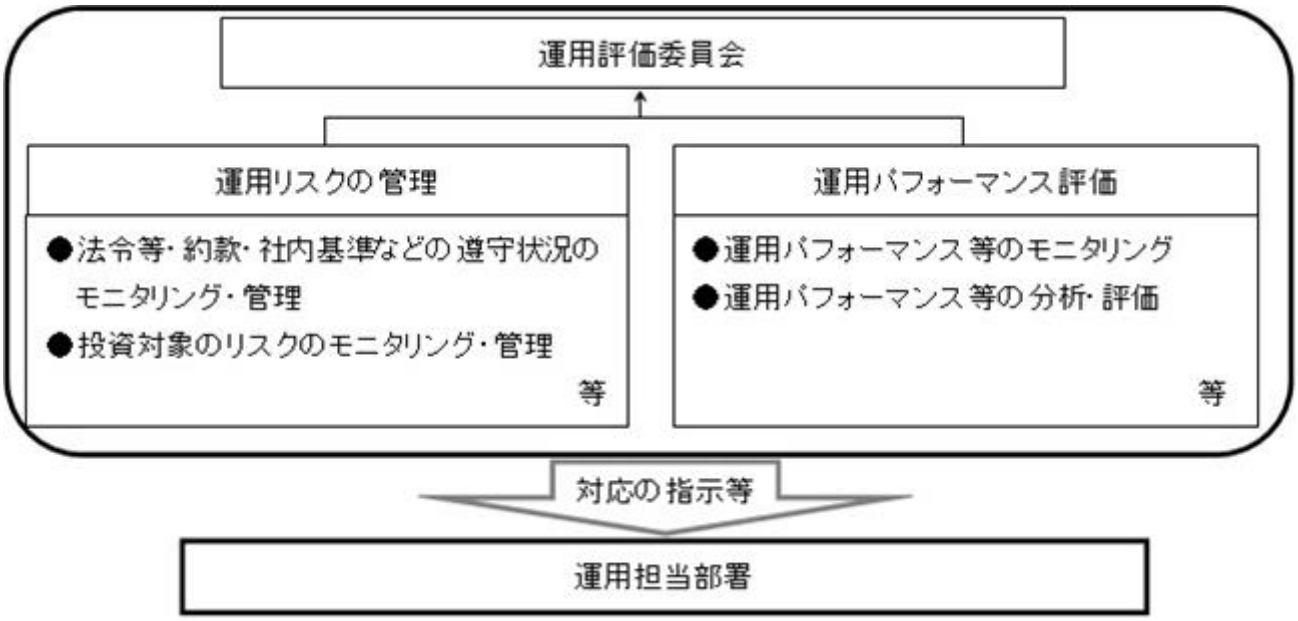
（２）リスク管理体制

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。

・運用評価委員会：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、運用評価委員会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10月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

流動性リスク管理体制

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

※流動性リスク管理体制は2022年１月１日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

＜ダブルライン・ファンドの信用リスク管理方法＞

ダブルライン・ファンドの管理会社および投資顧問会社は、ダブルライン・ファンドにおいて、欧州委員会が制定した指令（ＵＣＩＴＳ指令）に定めるリスク管理方法に基づき信用リスクを管理します。

※ 上記のリスク管理方法については、変更になることがあります。

<参考情報>

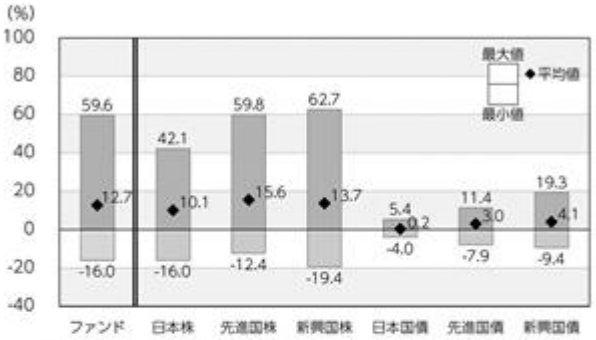
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

<為替ヘッジあり>

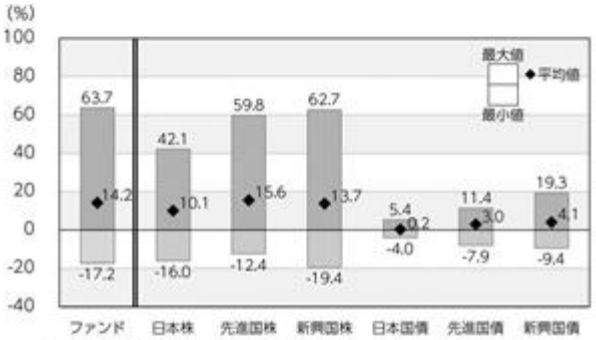
<為替ヘッジなし>

*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



ファンド:2018年4月～2021年10月
代表的な資産クラス:2016年11月～2021年10月



ファンド:2018年4月～2021年10月
代表的な資産クラス:2016年11月～2021年10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、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。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。

*東証株価指数(TOPIX)は、東証市場再編に伴い、2022年4月4日付で指数の算出要領が変更される予定です。

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。商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。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時から午後５時までです。）
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

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、＜為替ヘッジあり＞または＜為替ヘッジなし＞のいずれか一方の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他方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】

<table>
<tr><td>各ファンド</td><td>ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.243%（税抜1.13%）
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、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および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ファンドから支払われます。
<table>
<tr><th>支払先</th><th>内訳（税抜）</th><th>主な役務</th></tr>
<tr><td>委託会社</td><td>年率0.35%</td><td>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</td></tr>
<tr><td>販売会社</td><td>年率0.75%</td><td>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</td></tr>
<tr><td>受託会社</td><td>年率0.03%</td><td>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</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>投資対象とする外国投資証券</td><td>ダブルライン・ファンドの純資産総額に対して年率0.55%程度</td></tr>
<tr><td>実質的な負担</td><td>各ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.793%（税抜1.68%）程度
※上記は各ファンドが投資対象とするダブルライン・ファンドを高位に組入れた状態を想定しています。</td></tr>
</table>

（４）【その他の手数料等】

ａ．信託財産に関する租税、特定資産の価格等の調査に要する費用および当該費用にかかる消費税等に相当する金額、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産の財務諸表の監査に要する費用および当該費用にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

ｂ．信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額とともに信託財産中から支弁します。

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、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信託財産が負担します。

ｄ．各ファンドが主要投資対象とするダブルライン・ファンドにおいては、上記以外にもその他の費用・手数料等が別途かかる場合があります。

ｅ．「その他の手数料等」については、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

※上記手数料等の合計額、その上限額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ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。

○個人の受益者に対する課税

①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。

②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。

③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。

○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10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。

＜個別元本について＞
①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。
②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。
③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、下記の＜収益分配金の課税について＞を参照。）

＜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】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞

2021年10月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券		5,292,069,469	96.94
	内　ルクセンブルグ	5,292,069,469	96.94
親投資信託受益証券		797,409	0.01
	内　日本	797,409	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		166,237,521	3.05
純資産総額		5,459,104,399	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。

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞

2021年10月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券		6,226,316,452	94.08
	内　ルクセンブルグ	6,226,316,452	94.08
親投資信託受益証券		2,494,029	0.04
	内　日本	2,494,029	0.04
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		389,186,234	5.88
純資産総額		6,617,996,715	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）
ＤＩＡＭマネーマザーファンド

2021年10月29日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		810,972,400	74.17
	内　日本	810,972,400	74.17
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		282,373,311	25.83
純資産総額		1,093,345,711	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】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞

2021年10月29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	ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ ルクセンブルグ	投資証券	2,015,953.52	2,415.85 4,870,250,247	2,625.09 5,292,069,469	－ －	96.94

2	ＤＩＡＭマネーマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	791,316	1.0076 797,409	1.0077 797,409	－ －	0.01

（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10月29日現在

種類	投資比率（%）
投資証券	96.94
親投資信託受益証券	0.01
合計	96.95

（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。

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞

2021年10月29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	ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ ルクセンブルグ	投資証券	2,371,844.25	2,433.62 5,772,168,142	2,625.09 6,226,316,452	－ －	94.08
2	ＤＩＡＭマネーマザーファンド 日本	親投資信託受益証券	2,474,972	1.0076 2,494,029	1.0077 2,494,029	－ －	0.04

（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10月29日現在

種類	投資比率（%）
投資証券	94.08
親投資信託受益証券	0.04
合計	94.12

（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）
ＤＩＡＭマネーマザーファンド

2021年10月29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	４１３回　利付国庫債券（２年） 日本	国債証券	210,000,000	100.19 210,417,900	100.12 210,260,400	0.1 2022/6/1	19.23

2	４１６回　利付国庫債券 （２年） 日本	国債証券	200,000,000	100.18 200,378,000	100.17 200,358,000	0.1 2022/9/1	18.33
3	４１５回　利付国庫債券 （２年） 日本	国債証券	200,000,000	100.22 200,440,000	100.16 200,320,000	0.1 2022/8/1	18.32
4	４０７回　利付国庫債券 （２年） 日本	国債証券	200,000,000	100.12 200,254,000	100.01 200,034,000	0.1 2021/12/1	18.30

（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10月29日現在

種類	投資比率（%）
国債証券	74.17
合計	74.17

（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】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞
該当事項はありません。

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞
該当事項はありません。

（参考）
ＤＩＡＭマネーマザーファンド
該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞
該当事項はありません。

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞
該当事項はありません。

（参考）
ＤＩＡＭマネーマザーファンド
該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞
直近日（2021年10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計算期間末 (2018年 4月25日)	657	657	1.0389	1.0389
第2計算期間末 (2019年 4月25日)	785	785	1.1522	1.1522
第3計算期間末 (2020年4月27日)	174	174	0.9976	0.9976
第4計算期間末 (2021年4月26日)	3,953	3,953	1.5607	1.5607
2020年10月末日	110	－	1.2168	－
11月末日	117	－	1.3748	－
12月末日	719	－	1.3944	－
2021年1月末日	1,477	－	1.4009	－
2月末日	1,977	－	1.4484	－
3月末日	2,929	－	1.4860	－
4月末日	4,093	－	1.5849	－
5月末日	4,485	－	1.5870	－
6月末日	4,926	－	1.6064	－
7月末日	5,120	－	1.6456	－
8月末日	5,552	－	1.7008	－
9月末日	5,223	－	1.6267	－
10月末日	5,459	－	1.6904	－

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞

直近日（2021年10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計算期間末 (2018年 4月25日)	4,358	4,358	1.0377	1.0377
第2計算期間末 (2019年 4月25日)	2,863	2,863	1.2202	1.2202
第3計算期間末 (2020年4月27日)	1,155	1,155	1.0205	1.0205
第4計算期間末 (2021年4月26日)	3,028	3,028	1.6152	1.6152
2020年10月末日	1,073	－	1.2160	－
11月末日	1,106	－	1.3670	－
12月末日	1,211	－	1.3792	－
2021年1月末日	1,610	－	1.3995	－
2月末日	1,930	－	1.4698	－
3月末日	2,581	－	1.5719	－
4月末日	3,367	－	1.6549	－
5月末日	4,117	－	1.6723	－
6月末日	5,390	－	1.7073	－
7月末日	6,424	－	1.7312	－
8月末日	6,573	－	1.7959	－
9月末日	5,648	－	1.7505	－
10月末日	6,617	－	1.8453	－

②【分配の推移】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
2021年4月27日～2021年10月26日	－

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
2021年4月27日～2021年10月26日	－

③【収益率の推移】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞

	収益率（%）
第1計算期間	3.9
第2計算期間	10.9
第3計算期間	△13.4
第4計算期間	56.4
2021年4月27日～2021年10月26日	8.1

（注）収益率は期間騰落率です。

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞

	収益率（%）
第1計算期間	3.8
第2計算期間	17.6
第3計算期間	△16.4
第4計算期間	58.3
2021年4月27日～2021年10月26日	14.2

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞

	設定口数	解約口数
第1計算期間	898,444,215	265,459,229
第2計算期間	397,581,250	348,867,759
第3計算期間	3,398,656	510,445,633
第4計算期間	2,490,840,096	132,206,251
2021年4月27日～ 2021年10月26日	1,331,544,415	607,051,876

（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計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞

	設定口数	解約口数

第1計算期間	4,437,795,165	237,625,674
第2計算期間	353,005,610	2,206,584,859
第3計算期間	3,233,314	1,217,091,207
第4計算期間	1,491,033,577	748,577,631
2021年4月27日～ 2021年10月26日	2,553,464,593	957,686,436

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

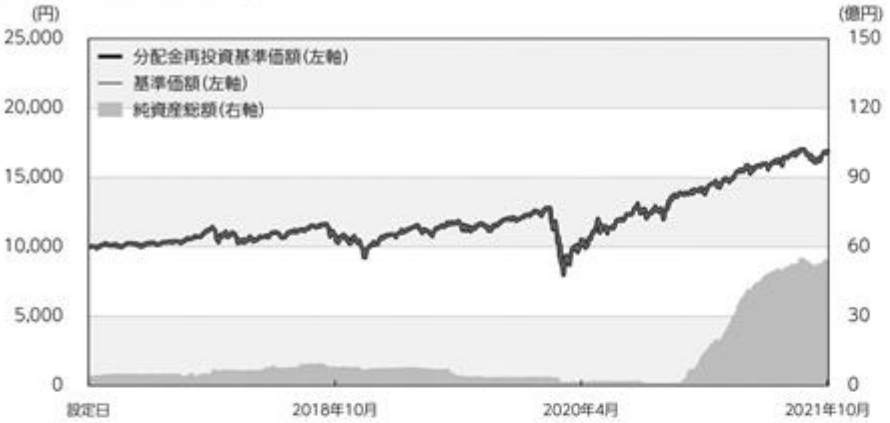
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

≪参考情報≫

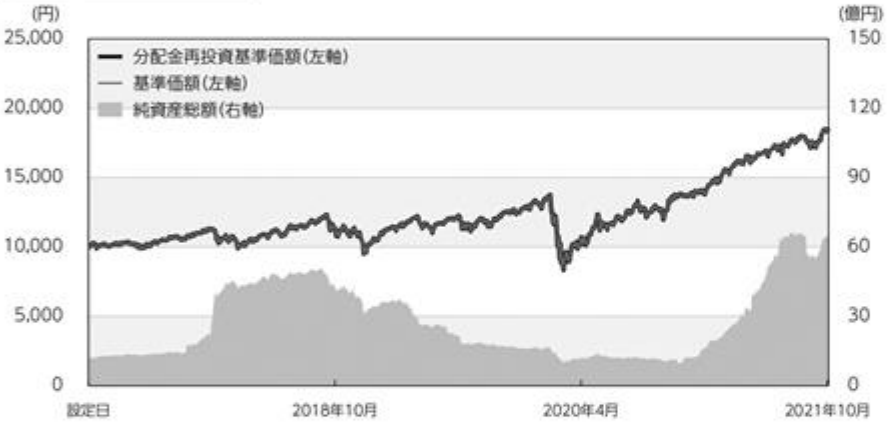
データの基準日:2021年10月29日

基準価額・純資産の推移 (2017年4月28日～2021年10月29日)

<為替ヘッジあり>



<為替ヘッジなし>



※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:2017年4月28日)

分配の推移(税引前)

<為替ヘッジあり>

2018年 4月	0円
2019年 4月	0円
2020年 4月	0円
2021年 4月	0円
設定来累計	0円

<為替ヘッジなし>

2018年 4月	0円
2019年 4月	0円
2020年 4月	0円
2021年 4月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス

※比率(%)は、各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。

<為替ヘッジあり>

■組入銘柄

順位	銘柄名	比率(%)
1	ダブルライン・ファンズ(ルクセンブルク)−ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスI	96.94
2	DIAMマネーマザーファンド	0.01

<為替ヘッジなし>

■組入銘柄

順位	銘柄名	比率(%)
1	ダブルライン・ファンズ(ルクセンブルク)−ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスI	94.08
2	DIAMマネーマザーファンド	0.04

○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10月29日

■ダブルライン・ファンズ(ルクセンブルク)−ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスI

※ダブルライン・ファンズ(ルクセンブルク)−ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスIの現地月末データを基に作成しています。
※比率(%)は、ダブルライン・ファンズ(ルクセンブルク)−ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスIの純資産総額を100%とした場合の割合で、小数第2位を四捨五入しています。

組入上位10銘柄(2021年10月末現在)

順位	発行体	利率(%)	償還日	比率(%)
1	TREASURY BILL	0.000	2022/1/6	18.5
2	Freddie Mac	1.500	2036/2/1	1.5
3	Deutsche Alt-A Securities INC	0.389	2047/9/25	1.4
4	Structured Adjustable Rate Mor	2.644	2035/9/25	1.1
5	WAMU Mortgage Pass-Through Cer	1.488	2047/5/25	1.1
6	Deutsche Alt-A Securities INC	0.469	2037/2/25	1.1
7	Fannie Mae	2.000	2036/10/1	1.0
8	National Collegiate Student Lo	0.439	2033/3/25	1.0
9	Fannie Mae	2.500	2041/8/1	1.0
10	Freddie Mac	2.000	2036/5/1	1.0

■DIAMマネーマザーファンド

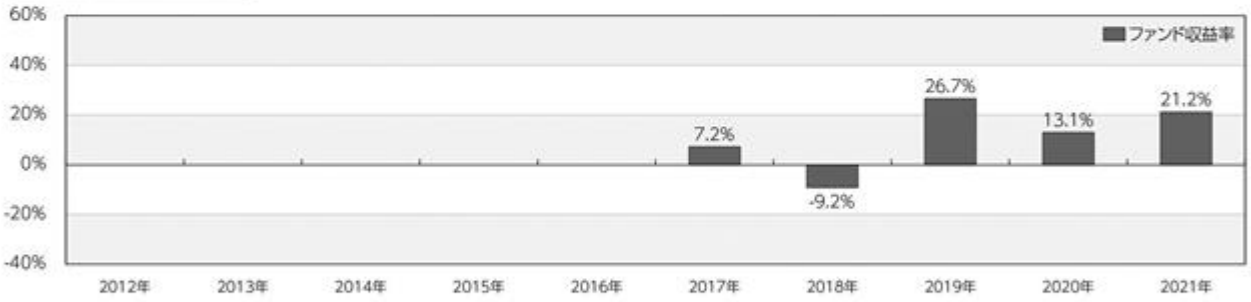
※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

組入銘柄

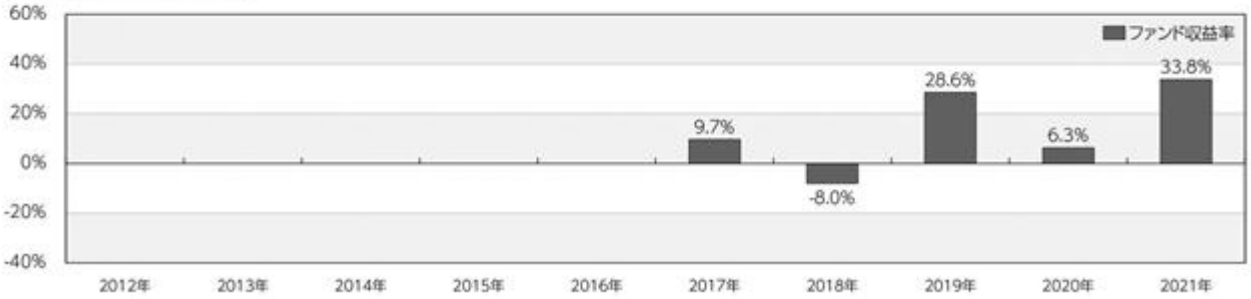
順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	413回　利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.1	2022/6/1	19.23
2	416回　利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.1	2022/9/1	18.33
3	415回　利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.1	2022/8/1	18.32
4	407回　利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.1	2021/12/1	18.30

年間収益率の推移(暦年ベース)

＜為替ヘッジあり＞



＜為替ヘッジなし＞



※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。
※2017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。
※各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。

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。

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もあります。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時から午後５時までです。）
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「自動けいぞく投資約款」（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。

（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。

・ニューヨーク証券取引所の休業日
・ルクセンブルクの銀行の休業日

（ニ）委託者は、投資を行う投資信託証券の取得申込みの停止、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、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すで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、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時から午後５時までです。）

※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。

（ヘ）委託者は、以下に該当する日には、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。

・ニューヨーク証券取引所の休業日
・ルクセンブルクの銀行の休業日

（ト）委託者は、投資を行った投資信託証券の換金停止、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、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、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時から午後５時までです。）
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
外国投資信託証券	計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）
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、信託契約締結日から2027年４月26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４月26日から翌年４月25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、該当日の翌営業日とし、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、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（信託契約の解約）

（イ）委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合、受益権口数が10億口を下回ることとなった場合、またはやむを得ない事情が発生した場合は、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、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、この信託が主要投資対象とする外国投資証券が存続しないこととなる場合、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には、この信託契約を解約し、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．当該外国投資証券の主要投資対象が変更となる場合

２．当該外国投資証券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、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

（ホ）委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、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された場合を除き、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．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、委託者は信託契約を解約し、信託を終了させます。

ｂ．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、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の投資信託との併合（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。なお、この信託約款は本条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。（ロ）委託者は、上記（イ）の事項（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およ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（信託契約の解約）」（イ）について、または「ｂ．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（信託契約の解約）」（ロ）の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、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。

（へ）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、信託契約の解約（上記「ａ．信託の終了（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．信託財産の保存にかかる業務

２．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。

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】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜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期計算期間（2020年4月28日から2021年4月26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】

【ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 2020年4月27日現在	第4期 2021年4月26日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,690,576	291,341,174
投資信託受益証券	167,713,903	―
投資証券	―	3,713,985,718
親投資信託受益証券	798,568	798,568
派生商品評価勘定	47,031	3,506,364
未収入金	3,013,372	32,864,385
流動資産合計	176,263,450	4,042,496,209
資産合計	176,263,450	4,042,496,209
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	―	121,320
未払金	2,620	79,838,600
未払受託者報酬	53,628	231,199
未払委託者報酬	1,968,082	8,479,158
その他未払費用	6,516	27,355
流動負債合計	2,030,846	88,697,632
負債合計	2,030,846	88,697,632
純資産の部		
元本等		
元本	174,651,500	2,533,285,345
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△418,896	1,420,513,232
（分配準備積立金）	42,295,043	297,183,402
元本等合計	174,232,604	3,953,798,577
純資産合計	174,232,604	3,953,798,577
負債純資産合計	176,263,450	4,042,496,209

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期 自　2019年4月26日 至　2020年4月27日	第4期 自　2020年4月28日 至　2021年4月26日
営業収益		
受取配当金	43,112,282	―
受取利息	―	14
有価証券売買等損益	△74,004,995	339,743,434
為替差損益	△8,404,015	△2,045,233
営業収益合計	△39,296,728	337,698,215
営業費用		
支払利息	13,927	10,529
受託者報酬	142,177	260,133
委託者報酬	5,215,311	9,541,812
その他費用	23,606	36,689
営業費用合計	5,395,021	9,849,163
営業利益又は営業損失（△）	△44,691,749	327,849,052
経常利益又は経常損失（△）	△44,691,749	327,849,052
当期純利益又は当期純損失（△）	△44,691,749	327,849,052
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（△）	△17,707,113	24,102,618
期首剰余金又は期首欠損金（△）	103,782,651	△418,896
剰余金増加額又は欠損金減少額	475,811	1,133,637,362
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	―	―
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	475,811	1,133,637,362
剰余金減少額又は欠損金増加額	77,692,722	16,451,668
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	77,692,722	16,451,668
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	―	―
分配金	―	―
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△418,896	1,420,513,232

（３）【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 自　2020年4月28日 至　2021年4月26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、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。 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。 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。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	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。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年4月25日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2020年4月27日、当計算期間末日を2021年4月26日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第3期 2020年4月27日現在	第4期 2021年4月26日現在
１．　期首元本額	681,698,477円	174,651,500円
期中追加設定元本額	3,398,656円	2,490,840,096円
期中一部解約元本額	510,445,633円	132,206,251円
２．　受益権の総数	174,651,500口	2,533,285,345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418,896円であります。	－

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第3期 自　2019年4月26日 至　2020年4月27日	第4期 自　2020年4月28日 至　2021年4月26日

１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（29,122,251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（5,603,422円）及び分配準備積立金（13,172,792円）より分配対象収益は47,898,465円（1万口当たり2,742.51円）でありますが、分配を行っておりません。	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（277,068,373円）、信託約款に規定される収益調整金（1,123,335,549円）及び分配準備積立金（20,115,029円）より分配対象収益は1,420,518,951円（1万口当たり5,607.41円）でありますが、分配を行っておりません。

（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	第3期 自　2019年4月26日 至　2020年4月27日	第4期 自　2020年4月28日 至　2021年4月26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	第3期 2020年4月27日現在	第4期 2021年4月26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	第3期 2020年4月27日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）	第4期 2021年4月26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	△53,193,352	－
投資証券	－	281,692,841
親投資信託受益証券	△239	－
合計	△53,193,591	281,692,841

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第3期 2020年4月27日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	164,260,611	－	164,213,580	47,031
アメリカ・ドル	164,260,611	－	164,213,580	47,031
合計	164,260,611	－	164,213,580	47,031

種類	第4期 2021年4月26日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	3,749,275,430	－	3,745,915,286	3,360,144
アメリカ・ドル	3,749,275,430	－	3,745,915,286	3,360,144
買建	130,520,320	－	130,545,220	24,900
アメリカ・ドル	130,520,320	－	130,545,220	24,900
合計	3,879,795,750	－	3,876,460,506	3,385,044

（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）

	第3期 2020年4月27日現在	第4期 2021年4月26日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9976円 (9,976円)	1.5607円 (15,607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4月26日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ	1,631,924.621	34,423,817.950	
	アメリカ・ドル　小計		1,631,924.621	34,423,817.950 (3,713,985,718)	
投資証券　合計			1,631,924.621	3,713,985,718 (3,713,985,718)	
親投資信託受益証券	日本円	日本短期公社債マザーファンド	795,387	798,568	
	日本円　小計		795,387	798,568	
親投資信託受益証券　合計			795,387	798,568	
合計				3,714,784,286 (3,713,985,718)	

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

（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	投資証券　1銘柄	93.93	99.98

（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
「（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。

【ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 2020年4月27日現在	第4期 2021年4月26日現在
資産の部		
流動資産		
預金	―	140,257,000
コール・ローン	35,098,462	228,655,093
投資信託受益証券	1,127,707,173	―
投資証券	―	2,895,277,356
親投資信託受益証券	2,495,526	2,495,526
派生商品評価勘定	―	195,185
流動資産合計	1,165,301,161	3,266,880,160
資産合計	1,165,301,161	3,266,880,160
負債の部		
流動負債		
未払解約金	―	227,684,840
未払受託者報酬	247,127	276,730
未払委託者報酬	9,062,542	10,148,333
その他未払費用	30,333	32,758
流動負債合計	9,340,002	238,142,661
負債合計	9,340,002	238,142,661
純資産の部		
元本等		
元本	1,132,732,349	1,875,188,295
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	23,228,810	1,153,549,204
（分配準備積立金）	358,954,717	455,086,450
元本等合計	1,155,961,159	3,028,737,499
純資産合計	1,155,961,159	3,028,737,499
負債純資産合計	1,165,301,161	3,266,880,160

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期 自　2019年4月26日 至　2020年4月27日	第4期 自　2020年4月28日 至　2021年4月26日
営業収益		
受取配当金	245,748,242	―
受取利息	―	34
有価証券売買等損益	△375,114,117	676,912,388
為替差損益	△102,340,081	17,399,716
営業収益合計	△231,705,956	694,312,138
営業費用		
支払利息	40,029	16,188
受託者報酬	602,055	476,032
委託者報酬	22,076,601	17,457,462
その他費用	81,159	62,542
営業費用合計	22,799,844	18,012,224
営業利益又は営業損失（△）	△254,505,800	676,299,914
経常利益又は経常損失（△）	△254,505,800	676,299,914
当期純利益又は当期純損失（△）	△254,505,800	676,299,914
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（△）	△28,366,567	189,050,723
期首剰余金又は期首欠損金（△）	516,713,044	23,228,810
剰余金増加額又は欠損金減少額	638,902	742,127,939
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	―	―
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	638,902	742,127,939
剰余金減少額又は欠損金増加額	267,983,903	99,056,736
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	267,983,903	99,056,736
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	―	―
分配金	―	―
期末剰余金又は期末欠損金（△）	23,228,810	1,153,549,204

（３）【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 自　2020年4月28日 至　2021年4月26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、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。 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。 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。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	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。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年4月25日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2020年4月27日、当計算期間末日を2021年4月26日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第3期 2020年4月27日現在	第4期 2021年4月26日現在
１．　期首元本額	2,346,590,242円	1,132,732,349円
期中追加設定元本額	3,233,314円	1,491,033,577円
期中一部解約元本額	1,217,091,207円	748,577,631円
２．　受益権の総数	1,132,732,349口	1,875,188,295口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第3期 自　2019年4月26日 至　2020年4月27日	第4期 自　2020年4月28日 至　2021年4月26日

１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（196,578,815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（13,046,537円）及び分配準備積立金（162,375,902円）より分配対象収益は372,001,254円（1万口当たり3,284.10円）でありますが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（939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（274,025,810円）、信託約款に規定される収益調整金（698,462,754円）及び分配準備積立金（181,059,701円）より分配対象収益は1,153,549,204円（1万口当たり6,151.64円）でありますが、分配を行っておりません。

（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	第3期 自　2019年4月26日 至　2020年4月27日	第4期 自　2020年4月28日 至　2021年4月26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	第3期 2020年4月27日現在	第4期 2021年4月26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。	(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。
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。	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。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第3期 2020年4月27日現在 当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	第4期 2021年4月26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	△370,812,850	―
投資証券	―	253,818,348
親投資信託受益証券	△746	―
合計	△370,813,596	253,818,348

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

第3期

2020年4月27日現在

該当事項はありません。

種類	第4期 2021年4月26日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	140,386,025	－	140,255,700	130,325
アメリカ・ドル	140,386,025	－	140,255,700	130,325
買建	50,642,500	－	50,707,360	64,860
アメリカ・ドル	50,642,500	－	50,707,360	64,860
合計	191,028,525	－	190,963,060	195,185

（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）

	第3期 2020年4月27日現在	第4期 2021年4月26日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0205円 (10,205円)	1.6152円 (16,152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4月26日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ	1,272,184.322	26,835,456.080	
	アメリカ・ドル　小計		1,272,184.322	26,835,456.080	

				(2,895,277,356)	
投資証券　合計			1,272,184.322	2,895,277,356 (2,895,277,356)	
親投資信託受益証券	日本円	日本短期公社債マザーファンド	2,485,584	2,495,526	
	日本円　小計		2,485,584	2,495,526	
親投資信託受益証券　合計			2,485,584	2,495,526	
合計				2,897,772,882 (2,895,277,356)	

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

（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	投資証券　1銘柄	95.59	99.91

（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
「（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。

（参考）
「ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞」、「ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞」は、「ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ」投資証券及び「日本短期公社債マザーファンド」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「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。
同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。

日本短期公社債マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2021年4月26日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	49,471,079
流動資産合計	49,471,079
資産合計	49,471,079
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	49,276,288
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	194,791
元本等合計	49,471,079
純資産合計	49,471,079
負債純資産合計	49,471,079

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2021年4月26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	49,276,288円
同期中追加設定元本額	－円
同期中一部解約元本額	－円
元本の内訳	
ファンド名	
短期ハイイールド債券ファンド（ヘッジあり）	995,620円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	15,905,959円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	13,922,043円
新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）	5,069,672円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし／年１回決算型）	1,093,509円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり／年１回決算型）	99,473円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド１０月号	3,976,144円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド１１月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド１２月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド１月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド２月号	49,702円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド３月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド４月号	12,417円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド５月号	99,404円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド６月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド７月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド８月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド９月号	497,018円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞	795,387円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞	2,485,584円
計	49,276,288円
２．　受益権の総数	49,276,288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4月28日 至　2021年4月26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、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。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4月26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 該当事項はありません。 (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）
該当事項はありません。

（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4月26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)

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券
該当事項はありません。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ

「ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ」は、「ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ」を構成する個別クラスとなっております。

ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープは、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。
なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳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。
※ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞、ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞は、2020年12月4日の約款変更により投資対象証券をダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩに変更しております。
以下に掲載する財務情報は当該ファンドが投資を開始する前の財務情報となっております。

純資産計算書
2020年5月31日現在

	（単位：米ドル）
資産	
投資有価証券時価評価額	221,832,183
投資有価証券取得原価	230,039,841
為替予約に係る未実現純利益	65,408
スワップ契約に係る先払いプレミアム	25
銀行およびブローカー預け金	25,979,447
投資有価証券売却未収金	47,838,750
受益証券発行未収金	259,601
未収利息	1,025,525
その他未収入金	321,400
資産合計	297,322,339
負債	
投資有価証券購入未払金	52,673,486
受益証券償還未払金	153,167
未払管理報酬	253,876
未払利息	593,423
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現純損失	5,459,696
未払預託機関報酬および保管会社報酬	15,665
未払管理会社報酬	35,925
未払監査報酬及び専門家報酬	85,152
未払取締役報酬	11,353
未払登録、名義書換事務代行会社報酬	41,644
未払事務管理代行会社報酬、法人代行機関報酬および所在地事務代行会社報酬	10,668
その他の未払金	39,797
負債合計	59,373,852
純資産合計	237,948,487

投資有価証券明細表
2020年5月31日現在

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
公認の取引所上場を認可された譲渡可能証券および短期金融商品				
債券				
バミューダ				
Geopark Ltd 6.5% 21/09/2024	USD	200,000	188,229	0.08
			188,229	**0.08**
ブラジル				
Banco Bradesco SA 5.9% 16/01/2021	USD	450,000	459,562	0.19
Banco BTG Pactual SA 7.75% VRN 15/02/2029	USD	200,000	188,550	0.08
Banco do Brasil SA 8.5% VRN Perpetual	USD	300,000	304,292	0.13
Itau Unibanco Holding SA 5.75% 22/01/2021	USD	300,000	305,333	0.13
			1,257,737	**0.53**
イギリス領ヴァージン諸島				
CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	USD	500,000	520,782	0.22
CNPC General Capital Ltd 3.95% 19/04/2022	USD	200,000	208,481	0.09
CNPC HK Overseas Capital Ltd 4.5% 28/04/2021	USD	250,000	256,039	0.11
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 2.25% 13/09/2020	USD	200,000	200,382	0.08
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.15% 13/05/2025	USD	300,000	306,322	0.13
			1,492,006	**0.63**
カナダ				
MEGlobal Canada ULC 5% 18/05/2025	USD	400,000	410,000	0.17
Nutrien Ltd 1.9% 13/05/2023	USD	95,000	96,721	0.04
			506,721	**0.21**
ケイマン諸島				
Alibaba Group Holding Ltd 2.8% 06/06/2023	USD	400,000	419,890	0.18
Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	710,000	632,317	0.26
Baidu Inc 3.075% 07/04/2025	USD	200,000	208,653	0.09
Baidu Inc 3.875% 29/09/2023	USD	200,000	213,419	0.09
HPHT Finance 19 Ltd 2.875% 05/11/2024	USD	400,000	407,808	0.17
Interoceanica IV Finance Ltd 0% 30/11/2025	USD	106,651	97,985	0.04
JD.com Inc 3.125% 29/04/2021	USD	200,000	201,914	0.08
Latam Finance Ltd 6.875% 11/04/2024	USD	200,000	39,700	0.02
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 0% 02/06/2025	USD	184,268	169,987	0.07
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 0% 05/12/2022	USD	380,473	358,510	0.15
Tecnoglass Inc 8.2% 31/01/2022	USD	200,000	188,097	0.08
Tencent Holdings Ltd 1.81% 26/01/2026	USD	400,000	402,505	0.17
			3,340,785	**1.40**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
チリ				
AES Gener SA 7.125% VRN 26/03/2079	USD	400,000	403,143	0.16
Colbun SA 4.5% 10/07/2024	USD	200,000	210,261	0.09
Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	USD	200,000	205,287	0.09
Empresa Electrica Angamos SA 4.875% 25/05/2029	USD	156,500	159,464	0.07
Empresa Electrica Guacolda SA 4.56% 30/04/2025	USD	200,000	154,729	0.07
Inversiones CMPC SA 4.5% 25/04/2022	USD	300,000	308,637	0.13
			1,441,521	**0.61**
コロンビア				
Grupo de Inversiones Suramericana SA 5.7% 18/05/2021	USD	300,000	310,838	0.13
Oleoducto Central SA 4% 07/05/2021	USD	350,000	353,018	0.15
			663,856	**0.28**
ドミニカ共和国				
Banco de Reservas de la Republica Dominicana 7% 01/02/2023	USD	350,000	344,316	0.15
Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	USD	233,333	238,758	0.10
			583,074	**0.25**
香港				
CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.5% 19/07/2022	USD	450,000	459,364	0.19
			459,364	**0.19**
インド				
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.95% 19/01/2022	USD	200,000	199,277	0.08
Reliance Industries Ltd 4.125% 28/01/2025	USD	400,000	424,672	0.18
			623,949	**0.26**
インドネシア				
Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	USD	200,000	210,225	0.09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.4% 29/03/2022	USD	400,000	409,626	0.17
			619,851	**0.26**
マレーシア				
Axiata SPV2 Bhd 3.466% 19/11/2020	USD	300,000	302,188	0.12
Malayan Banking Bhd 3.905% VRN 29/10/2026	USD	200,000	202,881	0.09
Wakala Global Sukuk Bhd 4.646% 06/07/2021	USD	250,000	258,236	0.11
			763,305	**0.32**
モーリシャス				
UPL Corp Ltd 3.25% 13/10/2021	USD	200,000	200,285	0.08
			200,285	**0.08**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
メキシコ				
Banco Mercantil del Norte SA 6.875% VRN Perpetual	USD	250,000	237,324	0.10
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/Cayman Islands 3.8% VRN 11/08/2026	USD	400,000	387,427	0.15
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 4.125% 09/11/2022	USD	150,000	156,019	0.07
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 5.375% 17/04/2025	USD	150,000	161,063	0.07
BBVA Bancomer SA 5.35% VRN 12/11/2029	USD	200,000	190,500	0.08
Cemex SAB de CV 6.125% 05/05/2025	USD	300,000	298,382	0.13
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 2.875% 10/05/2023	USD	150,000	153,945	0.06
Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 30/06/2020	USD	150,000	150,338	0.06
Grupo Bimbo SAB de CV 5.95% VRN Perpetual	USD	200,000	203,652	0.09
Mexico Government International Bond 3.9% 27/04/2025	USD	200,000	211,200	0.09
Nacional Financiera SNC 3.375% 05/11/2020	USD	200,000	198,722	0.08
Unifin Financiera SAB de CV 7% 15/01/2025	USD	400,000	322,749	0.14
			2,671,321	**1.12**
オランダ				
AES Andres BV / Dominican Power Partners / Empresa Generadora de Electricidad It 7.95% 11/05/2026	USD	200,000	187,500	0.08
Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	USD	200,000	204,155	0.09
VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	USD	400,000	410,284	0.17
			801,939	**0.34**
パナマ				
Banistmo SA 3.65% 19/09/2022	USD	500,000	499,263	0.21
			499,263	**0.21**
ペルー				
Banco BBVA Peru SA 5% 26/08/2022	USD	300,000	317,495	0.13
Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026	USD	150,000	155,400	0.07
			472,895	**0.20**
フィリピン				
Bank of the Philippine Islands 2.5% 10/09/2024	USD	200,000	199,626	0.08
BDO Unibank Inc EMTN 2.95% 06/03/2023	USD	200,000	203,425	0.09
			403,051	**0.17**
カタール				
Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	USD	400,000	404,914	0.17
			404,914	**0.17**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
サウジアラビア				
Saudi Arabian Oil Co 2.75% 16/04/2022	USD	300,000	306,188	0.12
Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	USD	200,000	202,258	0.09
Saudi Government International Bond 2.875% 04/03/2023	USD	250,000	257,286	0.11
			765,732	**0.32**
シンガポール				
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 2.875% 27/01/2022	USD	520,000	519,532	0.22
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.25% 19/06/2024	USD	200,000	216,420	0.09
SingTel Group Treasury Pte Ltd 2.375% 03/10/2026	USD	400,000	421,323	0.18
United Overseas Bank Ltd 3.5% VRN 16/09/2026	USD	400,000	407,838	0.17
			1,565,113	**0.66**
韓国				
Korea East-West Power Co Ltd 1.75% 06/05/2025	USD	200,000	206,437	0.09
LG Chem Ltd 3.25% 15/10/2024	USD	200,000	209,761	0.09
POSCO 2.375% 12/11/2022	USD	300,000	303,816	0.12
			720,014	**0.30**
タイ				
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4.8% 18/10/2020	USD	400,000	404,922	0.17
			404,922	**0.17**
アラブ首長国連邦				
Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 16/04/2025	USD	200,000	208,650	0.09
			208,650	**0.09**
イギリス				
AstraZeneca Plc 2.375% 12/06/2022	USD	185,000	191,085	0.08
AstraZeneca Plc 2.375% 16/11/2020	USD	140,000	141,196	0.06
AstraZeneca Plc 3.5% 17/08/2023	USD	260,000	281,788	0.12
			614,069	**0.26**
アメリカ合衆国				
AbbVie Inc 2.3% 21/11/2022	USD	315,000	325,428	0.14
Air Lease Corp 2.5% 01/03/2021	USD	365,000	355,591	0.15
American Express Co 3.7% 05/11/2021	USD	210,000	218,605	0.09
Analog Devices Inc 2.95% 12/01/2021	USD	740,000	750,126	0.32
Anthem Inc 2.5% 21/11/2020	USD	370,000	373,438	0.16
Anthem Inc 3.3% 15/01/2023	USD	100,000	106,220	0.04
AT&T Inc 2.8% 17/02/2021	USD	490,000	496,883	0.21
BB&T Corp 2.2% 16/03/2023	USD	250,000	258,460	0.11
Bristol-Myers Squibb Co 2.6% 16/05/2022	USD	735,000	765,895	0.32
Capital One Financial Corp 2.4% 30/10/2020	USD	320,000	321,697	0.14
Cardinal Health Inc 2.616% 15/06/2022	USD	505,000	518,578	0.22
Carrier Global Corp 1.923% 15/02/2023	USD	725,000	733,504	0.31
Cigna Corp 3.4% 17/09/2021	USD	305,000	315,734	0.13
Cintas Corp 2.9% 01/04/2022	USD	740,000	767,702	0.32
Citigroup Inc FRN 01/06/2024	USD	815,000	805,663	0.34

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Consolidated Edison Inc 2% 15/05/2021	USD	515,000	521,648	0.22
CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	USD	490,000	525,316	0.22
Daimler Finance North America LLC 2.3% 12/02/2021	USD	725,000	724,718	0.30
Daimler Finance North America LLC 3.4% 22/02/2022	USD	150,000	153,084	0.06
Delta Air Lines Inc 3.4% 19/04/2021	USD	480,000	462,201	0.19
DTE Energy Co 2.25% 01/11/2022	USD	355,000	366,592	0.15
DTE Energy Co 2.529% 01/10/2024	USD	300,000	310,429	0.13
DuPont de Nemours Inc 3.766% 15/11/2020	USD	165,000	167,363	0.07
DuPont de Nemours Inc 4.205% 15/11/2023	USD	20,000	21,773	0.01
eBay Inc 2.75% 30/01/2023	USD	730,000	762,652	0.32
Exxon Mobil Corp 1.571% 15/04/2023	USD	360,000	369,925	0.16
Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024	USD	50,000	51,005	0.02
Hyundai Capital America 2.85% 01/11/2022	USD	745,000	745,324	0.31
JPMorgan Chase & Co 3.207% VRN 01/04/2023	USD	200,000	207,883	0.09
Marsh & McLennan Cos Inc FRN 29/12/2021	USD	455,000	453,523	0.19
McDonald's Corp 2.625% 15/01/2022	USD	90,000	93,107	0.04
Microchip Technology Inc 3.922% 01/06/2021	USD	475,000	483,084	0.20
Micron Technology Inc 2.497% 24/04/2023	USD	140,000	143,546	0.06
Mondelez International Inc 3.625% 07/05/2023	USD	285,000	307,584	0.13
Morgan Stanley FRN 22/07/2022	USD	680,000	678,844	0.29
Northrop Grumman Corp 3.25% 01/08/2023	USD	180,000	195,095	0.08
Omnicom Group Inc 3.625% 01/05/2022	USD	725,000	762,861	0.32
Oracle Corp 2.5% 01/04/2025	USD	160,000	170,408	0.07
PayPal Holdings Inc 2.2% 26/09/2022	USD	585,000	604,983	0.25
Penske Truck Leasing Co LP 2.7% 01/11/2024	USD	510,000	517,175	0.22
PepsiCo Inc 0.75% 01/05/2023	USD	400,000	403,556	0.17
Prudential Financial Inc 3.5% 15/05/2024	USD	357,000	391,066	0.16
PSEG Power LLC 3.85% 01/06/2023	USD	690,000	744,628	0.31
Republic Services Inc 2.5% 15/08/2024	USD	715,000	757,580	0.32
Reynolds American Inc 4% 12/06/2022	USD	615,000	646,260	0.27
SBA Tower Trust 3.168% 11/04/2022	USD	250,000	252,611	0.11
Schlumberger Holdings Corp 3.75% 01/05/2024	USD	340,000	357,336	0.15
Simon Property Group LP 2% 13/09/2024	USD	410,000	397,326	0.17
Target Corp 2.9% 15/01/2022	USD	250,000	260,747	0.11
U.S. Treasury Note 0.125% 15/05/2023	USD	8,980,000	8,962,286	3.77
U.S. Treasury Note 1.375% 21/01/2022	USD	6,250,000	6,375,000	2.68
U.S. Treasury Note 1.5% 30/09/2021	USD	15,680,000	15,954,705	6.71
U.S. Treasury Note 2.25% 31/12/2023	USD	14,805,000	15,880,097	6.67
U.S. Treasury Note 2.625% 15/05/2021	USD	15,620,000	15,980,906	6.71
Union Pacific Corp 3.2% 08/06/2021	USD	740,000	759,396	0.32
Verizon Communications Inc FRN 15/05/2025	USD	520,000	519,388	0.22
Waste Management Inc 2.95% 15/06/2024	USD	480,000	513,247	0.22
Wells Fargo & Co 1.654% VRN 02/06/2024	USD	525,000	526,730	0.22
Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	USD	515,000	527,306	0.22
			87,123,818	**36.61**
債券合計			**108,796,384**	**45.72**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
公認の取引所上場を認可された譲渡可能証券および短期金融商品合計			**108,796,384**	**45.72**
他の統制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融商品				
資産担保証券				
バミューダ				
MAPS Ltd 4.212% 15/05/2043A A Series 2018-1A	USD	1,692,342	1,449,853	0.61
			1,449,853	**0.61**
ケイマン諸島				
Adams Mill CLO Ltd FRN 15/07/2026 A2R Series 2014-1A	USD	1,062,512	1,054,254	0.44
Allegro CLO VII Ltd FRN 13/06/2031 A Series 2018-1A	USD	500,000	482,904	0.20
Anchorage Capital CLO 6 Ltd FRN 15/07/2030 AR Series 2015-6A	USD	500,000	492,800	0.21
ASSURANT CLO III LTD FRN 20/10/2031 A Series 2018-2A	USD	500,000	483,398	0.20
Atlas Senior Loan Fund X Ltd FRN 15/01/2031 A Series 2018-10A	USD	496,310	486,389	0.20
BSPRT Issuer Ltd FRN 15/09/2035 D Series 2018-FL4	USD	1,000,000	756,928	0.32
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd FRN 14/01/2032 A1A2 Series 2012-3A	USD	1,996,658	1,953,058	0.82
CARLYLE US CLO Ltd FRN 20/04/2031 A1A Series 2017-1A	USD	819,465	800,285	0.34
Cathedral Lake CLO Ltd FRN 16/07/2029 A1R Series 2015-2A	USD	1,000,000	975,693	0.41
Cathedral Lake CLO Ltd FRN 16/07/2029 AR Series 2015-3A	USD	1,000,000	972,999	0.41
CLNC Ltd FRN 20/08/2035 D Series 2019-FL1	USD	648,000	510,098	0.21
CVP CLO Ltd FRN 20/01/2031 A Series 2017-2A	USD	1,000,000	974,299	0.41
Elevation CLO Ltd FRN 15/07/2030 A Series 2017-7A	USD	500,000	483,216	0.20
Gilbert Park CLO Ltd FRN 15/10/2030 A Series 2017-1A	USD	500,000	490,626	0.21
GREYWOLF CLO VII Ltd FRN 20/10/2031 A1 Series 2018-2A	USD	500,000	495,095	0.21
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd FRN 18/10/2027 A1R Series 2015-3A	USD	712,069	701,997	0.30
Hayfin Kingsland VIII Ltd FRN 20/04/2031 A Series 2018-8A	USD	500,000	482,540	0.20
Highbridge Loan Management FRN 18/07/2029 CR Series 3A-2014	USD	500,000	456,617	0.19
Hunt CRE Ltd FRN 15/08/2028 C Series 2018-FL2	USD	300,000	260,319	0.11
Hunt CRE Ltd FRN 15/08/2028 D Series 2018-FL2	USD	300,000	250,728	0.11
Jamestown CLO VI-R Ltd FRN 25/04/2030 A1 Series 2018-6RA	USD	500,000	483,292	0.20
LCM XVII LP FRN 15/10/2031 A2RR Series 17A	USD	500,000	481,030	0.20
LoanCore Issuer Ltd FRN 15/05/2028 C Series 2018-CRE1	USD	1,000,000	886,396	0.37

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
LoanCore Issuer Ltd FRN 15/05/2028 D Series 2018-CRE1	USD	1,000,000	830,733	0.35
Marble Point CLO XI Ltd FRN 18/12/2030A A Series 2017-2A	USD	500,000	489,250	0.21
MP CLO VIII Ltd FRN 28/10/2027 AR Series 2015-2A	USD	469,831	460,188	0.19
Nassau 2018-I Ltd FRN 15/07/2031 A Series 2018-IA	USD	500,000	467,407	0.20
Ocean Trails CLO V FRN 13/10/2031 ARR Series 2014-5A	USD	497,542	481,891	0.20
OFSI Fund IX Ltd FRN 15/07/2031A A Series 2018-1A	USD	500,000	489,706	0.21
OFSI Fund VII Ltd FRN 18/10/2026 AR Series 2014-7A	USD	97,429	97,117	0.04
Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd FRN 23/08/2031 A1R Series 2016-1A	USD	500,000	487,471	0.20
Prudential Plc FRN 15/07/2031A A Series 2018-1A	USD	500,000	488,220	0.21
Sound Point Clo XX Ltd FRN 26/07/2031 A Series 2018-2A	USD	5,000,000	4,853,904	2.04
Sound Point Clo XXI Ltd FRN 26/10/2031 A1A Series 2018-3A	USD	2,400,000	2,323,095	0.98
Sounds Point CLO IV-R LTD FRN 18/04/2031 A Series 2013-3RA	USD	500,000	478,281	0.20
Sprite Ltd 4.25% 15/12/2037 A Series 2017-1	USD	328,785	286,030	0.12
Steele Creek CLO Ltd FRN 21/04/2031 A Series 2014-1RA	USD	500,000	483,154	0.20
Steele Creek CLO Ltd FRN 15/06/2031 AR Series 2016-1A	USD	500,000	479,584	0.20
THL Credit Wind River CLO Ltd FRN 15/01/2031 AR Series 2014-2A	USD	1,000,000	972,796	0.41
Thunderbolt II Aircraft Lease Ltd 4.147% STEP 15/09/2038 A Series 2018-A	USD	888,039	756,038	0.32
Thunderbolt II Aircraft Lease Ltd 5.071% STEP 15/09/2038 B Series 2018-A	USD	446,429	275,394	0.12
Venture 34 CLO Ltd FRN 15/10/2031 A Series 2018-34A	USD	500,000	481,354	0.20
Venture XX CLO Ltd FRN 15/04/2027 AR Series 2015-20A	USD	681,937	670,672	0.28
Vibrant Clo X Ltd FRN 20/10/2031 A1 Series 2018-10A	USD	500,000	482,745	0.20
Wellfleet CLO Ltd FRN 20/10/2031 A1 Series 2018-2A	USD	500,000	485,462	0.20
			32,735,453	**13.75**
パナマ				
ENA Norte Trust 4.95% 25/04/2023	USD	252,517	249,994	0.11
			249,994	**0.11**
アメリカ合衆国				
AccessLex Institute FRN 25/10/2024 A3 Series 2004-2	USD	549,297	522,955	0.22

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
CLI Funding V LLC 3.38% 18/10/2029 A Series 2014-2A	USD	291,445	288,081	0.12
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust 3.47% 15/10/2025 A Series 2018-P2	USD	227,619	227,988	0.10
CSMC Trust 4.125% VRN 25/07/2058 A1 Series 2018-RPL8	USD	1,454,893	1,484,845	0.62
Earnest Student Loan Program Series LLC 2.65% 25/01/2041 A2 Series 2017-A	USD	137,003	138,269	0.06
Flagship Credit Auto Trust 3.89% 15/11/2022 D Series 2016-3	USD	830,000	841,293	0.35
Flagship Credit Auto Trust 2.71% 15/11/2022 C Series 2016-4	USD	165,658	166,188	0.07
Flagship Credit Auto Trust 3.22% 15/05/2023 C Series 2017-1	USD	334,765	336,835	0.14
Flagship Credit Auto Trust 2.66% 17/10/2022 B Series 2017-4	USD	700,000	703,257	0.30
Global SC Finance IV Ltd 4.29% 17/05/2038A A Series 2018-1A	USD	594,000	591,290	0.25
GLS Auto Receivables Trust 3.35% 15/08/2022A A Series 2018-3A	USD	129,558	130,002	0.05
Hardee's Funding Series A LLC 4.25% 20/06/2048A A2I Series 2018-1A	USD	492,500	483,517	0.20
Invitation Homes Series Trust FRN 17/03/2037 C Series 2018-SFR1	USD	330,000	319,247	0.13
Invitation Homes Series Trust FRN 17/03/2037 D Series 2018-SFR1	USD	220,000	209,159	0.09
Jimmy Johns Funding Series LLC 4.846% 30/07/2047 A2II Series 2017-1A	USD	486,250	440,535	0.19
Kestrel Aircraft Funding Ltd 4.25% 15/12/2038 A Series 2018-1A	USD	890,652	723,126	0.30
Laurel Road Prime Student Loan Trust 3.61% 25/08/2042 CFX Series 2017-B	USD	226,448	222,425	0.09
Laurel Road Prime Student Loan Trust 3.29% 25/11/2042 C Series 2017-C	USD	295,202	302,836	0.13
Long Beach Mortgage Loan Trust 0.278% 25/10/2036 Series 2006-9	USD	11,541,138	4,897,506	2.07
MFA LLC 3.352% STEP 25/11/2047 A1 Series 2017-NPL1	USD	374,679	374,120	0.16
Mosaic Solar Loans LLC 4.45% 20/06/2042 A Series 2017-1A	USD	171,115	173,193	0.07
OneMain Financial Issuance Trust 2.37% 14/09/2032 A1 Series 2017-1A	USD	513,335	514,687	0.22
SCF Equipment Leasing LLC 3.41% 20/12/2023 A Series 2017-2A	USD	281,850	281,840	0.12
Sofi Consumer Loan Program LLC 3.28% 26/01/2026 A Series 2017-1	USD	37,880	37,889	0.02
SoFi Consumer Loan Program Trust 3.54% 26/11/2027 A Series 2018-4	USD	346,561	349,662	0.15
SoFi Professional Loan Program LLC 3.61% 25/09/2040 BFX Series 2017-D	USD	500,000	506,926	0.21

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Springleaf Funding Trust 2.68% 15/07/2030 A Series 2017-AA	USD	250,000	248,929	0.10
Upgrade Receivables Trust 3.76% 15/11/2024 A Series 2018-1A	USD	10,027	10,013	0.00
			15,526,613	**6.53**
資産担保証券合計			**49,961,913**	**21.00**
モーゲージ証券				
バミューダ				
Bellemeade Re Ltd FRN 25/10/2028A M1B Series 2018-3A	USD	3,087,024	3,046,446	1.28
			3,046,446	**1.28**
ケイマン諸島				
BXMT Ltd FRN 15/06/2035 C Series 2017-FL1	USD	524,000	501,856	0.21
			501,856	**0.21**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
アメリカ合衆国				
Alternative Loan Trust 5.5% 25/07/2035 A1 Series 2005-23CB	USD	1,045,088	1,001,386	0.42
Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15/12/2036 E Series 2017-ATRM	USD	375,000	278,521	0.12
Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15/06/2035 E Series 2018-ATRM	USD	200,000	155,129	0.07
Bancorp Commercial Mortgage Trust FRN 15/09/2035 D Series 2018-CRE4	USD	380,000	327,359	0.14
BANK 0.834% VRN 15/07/2060 XA Series 2017-BNK6	USD	8,006,745	315,064	0.13
BANK 0.737% VRN 15/02/2061 XA Series 2018-BN10	USD	6,716,974	301,784	0.13
BANK 4.652% VRN 15/11/2061 C Series 2018-BN15	USD	540,000	455,264	0.19
BBCMS Mortgage Trust FRN 15/03/2037 E Series 2018-TALL	USD	105,000	88,846	0.04
BBCMS Mortgage Trust FRN 15/03/2037 F Series 2018-TALL	USD	1,281,000	1,038,500	0.44
BB-UBS Trust 0.144% VRN 05/11/2036 XB Series 2012-SHOW	USD	5,781,000	45,714	0.02
BB-UBS Trust 0.596% VRN 05/11/2036 XA Series 2012-SHOW	USD	10,501,000	264,147	0.11
Bear Stearns ALT-A Trust FRN 25/02/2036 11A1 Series 2006-1	USD	1,510,888	1,442,765	0.61
BHMS FRN 15/07/2035 C Series 2018-ATLS	USD	258,000	224,425	0.09
CD Mortgage Trust 0.957% VRN 13/11/2050 XA Series 2017-CD6	USD	7,019,438	323,489	0.14
CFCRE Commercial Mortgage Trust 1.633% VRN 15/02/2033 X Series 2018-TAN	USD	5,509,000	213,911	0.09
Citigroup Commercial Mortgage Trust 1.148% VRN 10/03/2047 XA Series 2014-GC19	USD	4,780,549	168,085	0.07
Citigroup Commercial Mortgage Trust 4.42% VRN 10/02/2048 D Series 2015-GC27	USD	98,000	60,536	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2.85% 10/02/2049 D Series 2016-GC36	USD	233,000	135,036	0.06
Citigroup Commercial Mortgage Trust FRN 15/12/2036 E Series 2018-TBR	USD	408,000	328,513	0.14
Citigroup Commercial Mortgage Trust FRN 15/12/2036 F Series 2018-TBR	USD	895,000	720,562	0.30
Citigroup Mortgage Loan Trust 4% VRN 25/01/2068 A1 Series 2018-A	USD	2,768,070	2,773,856	1.17
Citigroup Mortgage Loan Trust 4.125% STEP 25/03/2059 A1 Series 2018-C	USD	1,675,009	1,670,849	0.70
COMM Mortgage Trust FRN 15/10/2031 D Series 2014-FL5	USD	652,000	411,465	0.17
COMM Mortgage Trust 3.461% VRN 10/08/2029 F Series 2016-GCT	USD	402,000	361,067	0.15
COMM Mortgage Trust FRN 15/09/2033 D Series 2018-HCLV	USD	374,000	336,495	0.14

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust 5.642% VRN 15/01/2049 B Series 2007-C2	USD	409,000	409,005	0.17
CSAIL X10 Commercial Mortgage Trust 0.72% VRN 15/11/2050 XA Series 2017-CX10	USD	8,463,534	333,457	0.14
CSAIL Commercial Mortgage Trust 0.614% VRN 15/08/2051 XA Series 2018-CX12	USD	6,819,482	247,051	0.10
Eagle RE Ltd FRN 25/11/2028 M1 Series 2018-1	USD	585,019	575,034	0.24
Fannie Mae Pool 2% 01/03/2035	USD	4,935,692	5,098,166	2.14
Fannie Mae Pool FRN 01/12/2045	USD	2,316,178	2,405,877	1.01
Fannie Mae REMICS 2% 25/08/2040 AP Series 2012-101	USD	296,681	298,214	0.13
Fannie Mae REMICS FRN 25/03/2046 FA Series 2016-8	USD	592,291	592,636	0.25
Fannie Mae REMICS FRN 25/03/2048 JF Series 2018-15	USD	1,158,951	1,151,091	0.48
Fannie Mae REMICS FRN 25/12/2057 FA Series 2017-96	USD	1,339,043	1,333,753	0.56
Freddie Mac Pool 2.5% 01/09/2034	USD	2,877,794	3,015,433	1.26
Freddie Mac Pool 3% 01/10/2034	USD	1,437,978	1,518,049	0.64
Freddie Mac REMICS 3% 15/07/2042 A Series 4734	USD	237,700	240,128	0.10
Freddie Mac REMICS 3% 15/11/2043 LA Series 4738	USD	286,924	291,964	0.12
Freddie Mac REMICS FRN 15/01/2041 FG Series 3798	USD	2,540,136	2,552,383	1.07
Freddie Mac REMICS FRN 15/04/2048 FC Series 4818	USD	935,824	931,043	0.39
GS Mortgage Securities Corp II 0.976% VRN 10/11/2050 XA Series 2017-GS8	USD	6,358,536	323,123	0.14
GS Mortgage Securities Corp Trust FRN 15/11/2032 E Series 2018-LUAU	USD	402,000	341,012	0.14
GS Mortgage Securities Corp Trust FRN 15/07/2031 E Series 2018-TWR	USD	125,000	113,494	0.05
GS Mortgage Securities Corp Trust FRN 15/07/2031 F Series 2018-TWR	USD	125,000	111,374	0.05
GS Mortgage Securities Corp Trust FRN 15/07/2031 G Series 2018-TWR	USD	125,000	108,172	0.05
GS Mortgage Securities Trust 4.512% VRN 10/11/2047 D Series 2014-GC26	USD	649,000	286,320	0.12
GS Mortgage Securities Trust 0.564% VRN 10/11/2049 XA Series 2016-GS4	USD	9,749,623	229,431	0.10
GS Mortgage Securities Trust 4.336% VRN 10/11/2050 C Series 2017-GS8	USD	485,000	426,233	0.18
Hilton USA Trust 5.519% 05/11/2035 E Series 2016-SFP	USD	1,000,000	935,223	0.39
HPLY Trust FRN 15/11/2036 E Series 2019-HIT	USD	474,544	391,945	0.16
HPLY Trust FRN 15/11/2036 F Series 2019-HIT	USD	819,593	601,834	0.25
IMT Trust FRN 15/06/2034PTS EFL Series 2017-APTS	USD	848,620	729,640	0.31

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 5.444% VRN 15/08/2046 D Series 2011-C5	USD	452,000	411,784	0.17
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 5.542% 05/07/2033 EFX Series 2018-WPT	USD	260,000	253,165	0.11
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 5.542% 05/07/2033 FFX Series 2018-WPT	USD	450,000	426,978	0.18
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 3.973% VRN 15/09/2047 D Series 2014-C23	USD	759,000	570,958	0.24
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 3.807% VRN 15/02/2048 D Series 2015-C27	USD	530,000	386,075	0.16
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 3.653% VRN 15/09/2050 C Series 2017-JP7	USD	540,000	437,535	0.18
Madison Avenue Trust 4.034% VRN 12/10/2032 E Series 2013-650M	USD	452,000	451,999	0.19
MASTR Alternative Loan Trust 5.5% 25/06/2021 3A1 Series 2006-3	USD	129,722	139,771	0.06
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 1.412% VRN 15/05/2050 XA Series 2017-C33	USD	4,002,416	236,813	0.10
Morgan Stanley Capital I Trust 0% VRN 15/05/2019 XCP Series 2017-ASHF	USD	17,123,000	17	0.00
Morgan Stanley Capital I Trust FRN 15/11/2034 E Series 2017-ASHF	USD	286,000	201,619	0.08
Morgan Stanley Capital I Trust FRN 15/11/2034 F Series 2017-ASHF	USD	217,000	142,145	0.06
Morgan Stanley Capital I Trust FRN 15/07/2035 D Series 2018-SUN	USD	75,000	67,213	0.03
Morgan Stanley Capital I Trust FRN 15/07/2035 G Series 2018-SUN	USD	75,000	60,823	0.03
One Market Plaza Trust 4.142% 10/02/2032 E Series 2017-1MKT	USD	844,000	834,997	0.35
RCO Trust 3.197% VRN 25/11/2052 A Series 2017-INV1	USD	1,110,759	1,082,713	0.46
RCO Trust 3.903% VRN 25/11/2052 M1 Series 2017-INV1	USD	1,115,859	1,086,264	0.46
SLIDE 0.976% VRN 15/12/2020 XCP Series 2018-FUN	USD	17,922,537	95,300	0.04
Starwood Mortgage Residential Trust 3.977% VRN 25/03/2048 A3 Series 2018-IMC1	USD	766,128	772,902	0.32
Tharaldson Hotel Portfolio Trust FRN 11/11/2034 E Series 2018-THL	USD	321,602	248,981	0.10
Toorak Mortgage Corp Ltd 4.336% STEP 25/08/2021 A1 Series 2018-1	USD	3,000,000	2,662,344	1.12
UBS Commercial Mortgage Trust 4.449% VRN 15/12/2050 Series 2017-C6	USD	367,000	312,289	0.13
UBS Commercial Mortgage Trust 0.741% VRN 15/10/2051 XA Series 2018-C13	USD	6,079,455	286,273	0.12

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
UBS Commercial Mortgage Trust 4.703% VRN 15/02/2051 Series 2018-C8	USD	167,000	150,742	0.06
UBS Commercial Mortgage Trust FRN 15/02/2032 G Series 2018-NYCH	USD	1,000,000	726,944	0.31
Verus Securitization Trust 3.779% VRN 01/06/2058 A2 Series 2018-2	USD	247,514	250,657	0.11
Verus Securitization Trust 3.83% VRN 01/06/2058 A3 Series 2018-2	USD	288,766	292,252	0.12
VMC Finance LLC FRN 15/09/2036 D Series 2019-FL3	USD	1,158,061	830,238	0.35
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.693% VRN 15/10/2045 C Series 2012-LC5	USD	486,000	483,230	0.20

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.759% VRN 15/10/2045 D Series 2012-LC5	USD	557,000	520,608	0.22
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 0.667% VRN 15/07/2058 XA Series 2015-NXS2	USD	10,541,214	294,747	0.12
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 0.977% VRN 15/12/2048 XA Series 2015-P2	USD	3,061,617	107,514	0.05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3.123% 15/03/2059 Series 2016-C33	USD	1,409,000	885,005	0.37
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 41 4.509% VRN 15/11/2050 Series 2017-C41	USD	705,000	600,447	0.25
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 0.943% VRN 15/08/2051 XA Series 2018-C46	USD	5,061,884	238,747	0.10
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 6% 25/11/2037 Series 2007-15	USD	2,214,156	2,182,219	0.92
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 4.527% 25/10/2037 Series 2007-AR6	USD	1,233,132	1,175,823	0.49
WFRBS Commercial Mortgage Trust 3.996% VRN 15/10/2057 D Series 2014-C23	USD	758,000	583,600	0.25
			59,525,584	**25.02**
モーゲージ証券合計			**63,073,886**	**26.51**
他の統制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融商品合計			**113,035,799**	**47.51**
投資有価証券合計			**221,832,183**	**93.23**
銀行およびブローカー預け金純額			**25,979,447**	**10.92**
その他資産／（負債）			**(9,863,143)**	**(4.15)**
純資産合計			**237,948,487**	**100.00**

略語表：
FRN－変動利付債
STEP－ステップアップ債
VRN－変動金利ノート

為替予約取引明細表

買建通貨	買建金額	売建通貨	売建金額	満期日	契約相手	未実現利益／（損失）（米ドル）	純資産に対する比率（%）
EUR	2,678,678	USD	2,944,725	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	30,365	0.02
EUR	27,123	USD	29,957	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	168	0.00
CHF	7,511	USD	7,749	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	66	0.00
CHF	9,441	USD	9,775	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	48	0.00
EUR	1,209,677	USD	1,329,822	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	13,712	0.01
GBP	8,125	USD	9,958	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	77	0.00
EUR	13,370	USD	14,767	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	83	0.00
CHF	39,227	USD	40,470	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	346	0.00
EUR	60,161	USD	66,446	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	372	0.00
GBP	8,596	USD	10,573	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	44	0.00
CHF	1,976	USD	2,046	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	10	0.00
CHF	7,996	USD	8,260	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	60	0.00
CHF	355,420	USD	367,992	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	1,829	0.00
EUR	25,571	USD	28,112	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	289	0.00
EUR	29,513	USD	32,419	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	360	0.00
EUR	595,526	USD	654,674	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	6,751	0.00
CHF	41,546	USD	42,918	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	312	0.00
GBP	1,713	USD	2,106	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	9	0.00
CHF	1,845,372	USD	1,910,647	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	9,495	0.00
EUR	12,670	USD	13,929	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	143	0.00
EUR	57,101	USD	62,774	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	646	0.00
EUR	13,119	USD	14,411	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	160	0.00
GBP	1,610	USD	1,974	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	15	0.00
EUR	6,561	USD	7,207	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	80	0.00
為替予約に係る未実現利益合計						65,440	0.03
USD	674	GBP	546	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	(1)	(0.00)
GBP	387,031	USD	478,065	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	(23)	(0.00)
USD	3,376	GBP	2,736	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	(3)	(0.00)
GBP	77,196	USD	95,353	29/06/2020	Brown Brothers Harriman & Co.	(5)	(0.00)
為替予約に係る未実現損失合計						(32)	(0.00)
為替予約に係る未実現純利益						**65,408**	**0.03**

トータル・リターン・スワップ契約

契約相手	通貨	満期日	想定元本（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Barclays*	USD	10/06/2020	14,900,000	201,358	0.08
Barclays*	USD	10/06/2020	500,000	41	0.00
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現利益合計				201,399	0.08
Barclays*	USD	01/08/2020	89,400,000	(1,453,385)	(0.61)
BNP Paribas*	USD	29/10/2020	100,000,000	(2,740,446)	(1.14)
Barclays*	USD	05/03/2021	39,100,000	(1,467,264)	(0.62)
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現損失合計				(5,661,095)	(2.37)
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現純損失				**(5,459,696)**	**(2.29)**

*参照エンティティは、Shiller Barclays CAPE US Core Sector Gross ER USD Index NoCです。

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞

（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5期中間計算期間（2021年4月27日から2021年10月26日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第4期 2021年4月26日現在	第5期中間計算期間末 2021年10月26日現在
資産の部		
流動資産		
預金	―	32,896,870
コール・ローン	291,341,174	441,162,215
投資証券	3,713,985,718	5,288,733,127
親投資信託受益証券	798,568	797,409
派生商品評価勘定	3,506,364	21,604,242
未収入金	32,864,385	―
流動資産合計	4,042,496,209	5,785,193,863
資産合計	4,042,496,209	5,785,193,863
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	121,320	―
未払金	79,838,600	210,322,734
未払解約金	―	47,480,295
未払受託者報酬	231,199	820,375
未払委託者報酬	8,479,158	30,082,337
その他未払費用	27,355	97,262
流動負債合計	88,697,632	288,803,003
負債合計	88,697,632	288,803,003
純資産の部		
元本等		
元本	2,533,285,345	3,257,777,884
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	1,420,513,232	2,238,612,976
（分配準備積立金）	297,183,402	244,322,321
元本等合計	3,953,798,577	5,496,390,860
純資産合計	3,953,798,577	5,496,390,860
負債純資産合計	4,042,496,209	5,785,193,863

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期中間計算期間 自　2020年4月28日 至　2020年10月27日	第5期中間計算期間 自　2021年4月27日 至　2021年10月26日
営業収益		
受取利息	―	297
有価証券売買等損益	43,039,520	429,917,372
為替差損益	541,610	△15,962,611
営業収益合計	43,581,130	413,955,058
営業費用		
支払利息	1,860	24,413
受託者報酬	28,934	820,375
委託者報酬	1,062,654	30,082,337
その他費用	3,394	97,262
営業費用合計	1,096,842	31,024,387
営業利益又は営業損失（△）	42,484,288	382,930,671
経常利益又は経常損失（△）	42,484,288	382,930,671
中間純利益又は中間純損失（△）	42,484,288	382,930,671
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（△）	19,553,910	38,801,631
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△418,896	1,420,513,232
剰余金増加額又は欠損金減少額	201,624	820,572,000
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	201,624	―
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	―	820,572,000
剰余金減少額又は欠損金増加額	―	346,601,296
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	―	346,601,296
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（△）	22,713,106	2,238,612,976

（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5期中間計算期間 自　2021年4月27日 至　2021年10月26日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	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。 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。
３．　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。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年4月25日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2021年4月26日、当中間計算期間末日を2021年10月26日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第4期 2021年4月26日現在	第5期中間計算期間末 2021年10月26日現在
１．　期首元本額	174,651,500円	2,533,285,345円
期中追加設定元本額	2,490,840,096円	1,331,544,415円
期中一部解約元本額	132,206,251円	607,051,876円
２．　受益権の総数	2,533,285,345口	3,257,777,884口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第4期 2021年4月26日現在	第5期中間計算期間末 2021年10月26日現在
１．　中間貸借対照表計上額、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。	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	(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

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第4期 2021年4月26日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	3,749,275,430	－	3,745,915,286	3,360,144
アメリカ・ドル	3,749,275,430	－	3,745,915,286	3,360,144
買建	130,520,320	－	130,545,220	24,900
アメリカ・ドル	130,520,320	－	130,545,220	24,900
合計	3,879,795,750	－	3,876,460,506	3,385,044

種類	第5期中間計算期間末 2021年10月26日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	5,277,229,974	－	5,255,625,732	21,604,242
アメリカ・ドル	5,277,229,974	－	5,255,625,732	21,604,242

合計	5,277,229,974	－	5,255,625,732	21,604,242

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	第4期 2021年4月26日現在	第5期中間計算期間末 2021年10月26日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.5607円 (15,607円)	1.6872円 (16,872円)

【ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第4期 2021年4月26日現在	第5期中間計算期間末 2021年10月26日現在
資産の部		
流動資産		
預金	140,257,000	―
コール・ローン	228,655,093	227,929,511
投資証券	2,895,277,356	6,222,391,121
親投資信託受益証券	2,495,526	2,494,029
派生商品評価勘定	195,185	―
流動資産合計	3,266,880,160	6,452,814,661
資産合計	3,266,880,160	6,452,814,661
負債の部		
流動負債		
未払解約金	227,684,840	15,927,654
未払受託者報酬	276,730	893,027
未払委託者報酬	10,148,333	32,746,066
その他未払費用	32,758	105,889
流動負債合計	238,142,661	49,672,636
負債合計	238,142,661	49,672,636
純資産の部		
元本等		
元本	1,875,188,295	3,470,966,452
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	1,153,549,204	2,932,175,573
（分配準備積立金）	455,086,450	336,859,555
元本等合計	3,028,737,499	6,403,142,025
純資産合計	3,028,737,499	6,403,142,025
負債純資産合計	3,266,880,160	6,452,814,661

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期中間計算期間 自　2020年4月28日 至　2020年10月27日	第5期中間計算期間 自　2021年4月27日 至　2021年10月26日
営業収益		
受取利息	―	345
有価証券売買等損益	284,321,946	508,353,249
為替差損益	△23,882,011	236,570,431
営業収益合計	260,439,935	744,924,025
営業費用		
支払利息	8,261	28,898
受託者報酬	199,302	893,027
委託者報酬	7,309,129	32,746,066
その他費用	23,844	105,889
営業費用合計	7,540,536	33,773,880
営業利益又は営業損失（△）	252,899,399	711,150,145
経常利益又は経常損失（△）	252,899,399	711,150,145
中間純利益又は中間純損失（△）	252,899,399	711,150,145
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（△）	47,980,093	93,273,828
期首剰余金又は期首欠損金（△）	23,228,810	1,153,549,204
剰余金増加額又は欠損金減少額	―	1,779,858,218
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	―	1,779,858,218
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,122,304	619,108,166
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,122,304	619,108,166
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（△）	223,025,812	2,932,175,573

（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5期中間計算期間 自　2021年4月27日 至　2021年10月26日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	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。 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。
３．　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。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年4月25日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2021年4月26日、当中間計算期間末日を2021年10月26日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第4期 2021年4月26日現在	第5期中間計算期間末 2021年10月26日現在
１．　期首元本額	1,132,732,349円	1,875,188,295円
期中追加設定元本額	1,491,033,577円	2,553,464,593円
期中一部解約元本額	748,577,631円	957,686,436円
２．　受益権の総数	1,875,188,295口	3,470,966,452口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第4期 2021年4月26日現在	第5期中間計算期間末 2021年10月26日現在
１．　中間貸借対照表計上額、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。	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	(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。	(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。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。	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。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第4期 2021年4月26日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	140,386,025	－	140,255,700	130,325
アメリカ・ドル	140,386,025	－	140,255,700	130,325
買建	50,642,500	－	50,707,360	64,860
アメリカ・ドル	50,642,500	－	50,707,360	64,860
合計	191,028,525	－	190,963,060	195,185

（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。

第5期中間計算期間末
2021年10月26日現在
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第4期 2021年4月26日現在	第5期中間計算期間末 2021年10月26日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.6152円 (16,152円)	1.8448円 (18,448円)

（参考）
「ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞」、「ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞」は、「ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ」投資証券及び「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」受益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」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。
同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。

ＤＩＡＭマネーマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2021年10月26日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	282,045,462
国債証券	710,814,700
特殊債券	100,006,000
未収利息	460,676
前払費用	34,794
流動資産合計	1,093,361,632
資産合計	1,093,361,632
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	－
負債合計	－
純資産の部	
元本等	
元本	1,085,044,189
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	8,317,443
元本等合計	1,093,361,632
純資産合計	1,093,361,632
負債純資産合計	1,093,361,632

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2021年4月27日 至　2021年10月26日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券及び特殊債券 個別法に基づき、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、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2021年10月26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	1,056,034,563円
同期中追加設定元本額	49,065,730円
同期中一部解約元本額	20,056,104円
元本の内訳	
ファンド名	
短期ハイイールド債券ファンド（ヘッジあり）	990,775円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	15,843,407円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	13,867,169円
新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）	5,049,059円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし／年１回決算型）	1,088,285円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり／年１回決算型）	98,095円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド１０月号	3,959,763円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド１１月号	989,197円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド１２月号	494,102円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド１月号	494,102円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド２月号	48,517円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド３月号	395,083円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド４月号	11,377円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド５月号	98,027円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド６月号	989,197円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド７月号	395,083円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド８月号	494,102円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド９月号	494,102円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞	791,316円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞	2,474,972円
クルーズコントロール	990,000,991円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ＜円コース＞	870,000円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞	530,000円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ＜南アフリカランドコース＞	70,000円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞	10,530,000円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ＜中国元コース＞	149,716円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞	5,972円
ＵＳストラテジック・インカム・ファンド　Ａコース（為替ヘッジあり）	993,740円
ＵＳストラテジック・インカム・ファンド　Ｂコース（為替ヘッジなし）	1,987,479円

ＤＩＡＭ－ジャナス　グローバル債券コアプラス・ファンド＜ＤＣ年金＞	9,935円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）円コース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）米ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）豪ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）メキシコペソコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）トルコリラコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）ブラジルレアルコース	9,925円
ＵＳストラテジック・インカム・ファンド（年１回決算型）為替ヘッジあり	9,924円
ＵＳストラテジック・インカム・ファンド（年１回決算型）為替ヘッジなし	9,924円
マシューズ・アジア株式ファンド	29,641,137円
Ｏｎｅ世界分散セレクト（Ａコース）	99,040円
Ｏｎｅ世界分散セレクト（Ｂコース）	99,040円
Ｏｎｅ世界分散セレクト（Ｃコース）	99,040円
世界８資産リスク分散バランスファンド（目標払出し型）	99,109円
モルガン・スタンレーＵＳハイイールド債券ファンド（毎月決算型）（為替ヘッジあり）	188,380円
モルガン・スタンレーＵＳハイイールド債券ファンド（毎月決算型）（為替ヘッジなし）	109,063円
モルガン・スタンレーＵＳハイイールド債券ファンド（年１回決算型）（為替ヘッジあり）	297,442円
モルガン・スタンレーＵＳハイイールド債券ファンド（年１回決算型）（為替ヘッジなし）	118,977円
計	1,085,044,189円
２．　受益権の総数	1,085,044,189口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2021年10月26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。

（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。

（1口当たり情報に関する注記）

	2021年10月26日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0077円 (10,077円)

ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ

「ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ　クラスＩ」は、「ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープ」を構成する個別クラスとなっております。

ダブルライン・ファンズ（ルクセンブルク）－ダブルライン・シラー・エンハンスト・ケープは、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。
なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳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
2021年5月31日現在

	（単位：米ドル）
資産	
投資有価証券時価評価額	402,969,261
投資有価証券取得原価	404,277,528
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現純利益	34,873,905
銀行およびブローカー預け金	24,588,417
投資有価証券売却未収金	1,984,851
受益証券発行未収金	440,671
未収利息	1,087,097
その他未収入金	7,703
資産合計	465,951,905
負債	
投資有価証券購入未払金	2,239,895
受益証券償還未払金	1,125,230
未払管理報酬	249,937
未払利息	548,665
為替予約に係る未実現純損失	33,181
未払預託機関報酬および保管会社報酬	7,347
未払管理会社報酬	40,204
未払監査報酬及び専門家報酬	42,621
未払取締役報酬	12,061
未払登録、名義書換事務代行会社報酬	-
未払配当金	934,247
未払年次税	12,393
未払事務管理代行会社報酬、法人代行機関報酬および所在地事務代行会社報酬	14,447
その他の未払金	11,207
負債合計	5,271,435
純資産合計	460,680,470

投資有価証券明細表
2021年5月31日現在

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
公認の取引所上場を認可された譲渡可能証券および短期金融商品				
債券				
オーストラリア				
Macquarie Bank Ltd 2.1% 17/10/2022	USD	615,000	630,746	0.14
Macquarie Group Ltd 4.15% VRN 27/03/2024	USD	310,000	329,662	0.07
			960,408	**0.21**
バミューダ				
Geopark Ltd 6.5% 21/09/2024	USD	200,000	206,675	0.05
Inkia Energy Ltd 5.875% 09/11/2027	USD	200,000	203,300	0.04
			409,975	**0.09**
ブラジル				
Brazilian Government International Bond 2.875% 06/06/2025	USD	250,000	257,760	0.06
Itau Unibanco Holding SA 3.875% VRN 15/04/2031	USD	800,000	800,160	0.17
			1,057,920	**0.23**
カナダ				
Air Canada 2015-1 Class B Pass Through Trust 3.875% 15/03/2023	USD	1,757,158	1,778,003	0.39
Bank of Nova Scotia/The 0.55% 15/09/2023	USD	195,000	195,731	0.04
Canacol Energy Ltd 7.25% 03/05/2025	USD	400,000	421,304	0.09
Royal Bank of Canada FRN 20/01/2026	USD	875,000	877,560	0.19
			3,272,598	**0.71**
ケイマン諸島				
Alibaba Group Holding Ltd 2.8% 06/06/2023	USD	200,000	208,655	0.05
Avolon Holdings Funding Ltd 3.625% 01/05/2022	USD	900,000	922,281	0.19
Baidu Inc 3.875% 29/09/2023	USD	200,000	213,258	0.05
CK Hutchison International 21 Ltd 1.5% 15/04/2026	USD	900,000	907,515	0.19
ENN Energy Holdings Ltd 3.25% 24/07/2022	USD	200,000	204,568	0.04
Grupo Aval Ltd 4.75% 26/09/2022	USD	400,000	414,000	0.09
HPHT Finance 19 Ltd 2.875% 05/11/2024	USD	600,000	632,859	0.14
Interoceanica IV Finance Ltd 0% 30/11/2025	USD	83,278	79,010	0.02
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 0% 02/06/2025	USD	140,447	134,829	0.03
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 0% 05/12/2022	USD	134,426	132,588	0.03
Tencent Holdings Ltd 1.81% 26/01/2026	USD	400,000	407,826	0.09
			4,257,389	**0.92**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
チリ				
Chile Electricity PEC SpA 0% 25/01/2028	USD	900,000	739,351	0.16
Empresa Electrica Cochrane SpA 5.5% 14/05/2027	USD	340,720	349,936	0.08
Empresa Electrica Guacolda SA 4.56% 30/04/2025	USD	200,000	150,220	0.03
Enel Generacion Chile SA 4.25% 15/04/2024	USD	450,000	482,164	0.10
Falabella SA 3.75% 30/04/2023	USD	200,000	209,800	0.05
			1,931,471	**0.42**
コロンビア				
Bancolombia SA 4.625% VRN 18/12/2029	USD	600,000	608,325	0.13
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	150,000	162,566	0.04
			770,891	**0.17**
ドミニカ共和国				
Banco de Reservas de la Republica Dominicana 7% 01/02/2023	USD	350,000	367,365	0.08
Empresa Generadora de Electricidad Itabo SA 7.95% 11/05/2026	USD	54,000	55,840	0.01
			423,205	**0.09**
インド				
ONGC Videsh Ltd 3.75% 07/05/2023	USD	200,000	209,412	0.05
Reliance Industries Ltd 4.125% 28/01/2025	USD	400,000	437,238	0.09
			646,650	**0.14**
インドネシア				
Pertamina Persero PT 1.4% 09/02/2026	USD	400,000	393,822	0.09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.3% 23/06/2025	USD	450,000	467,009	0.10
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.3% 21/11/2022	USD	300,000	313,088	0.07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.4% 29/03/2022	USD	400,000	410,398	0.09
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.5% 22/11/2021	USD	200,000	205,085	0.04
			1,789,402	**0.39**
ジャージー				
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1.75% 30/09/2027	USD	700,000	707,636	0.15
			707,636	**0.15**
マレーシア				
Axiata SPV2 Bhd 4.357% 24/03/2026	USD	400,000	451,212	0.10
CIMB Bank Bhd 3.263% 15/03/2022	USD	200,000	204,039	0.04
Malayan Banking Bhd 3.905% VRN 29/10/2026	USD	200,000	202,760	0.04
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025	USD	500,000	538,982	0.12
Petronas Capital Ltd 3.125% 18/03/2022	USD	400,000	408,319	0.09
Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	USD	300,000	325,533	0.07
TNB Global Ventures Capital Bhd 3.244% 19/10/2026	USD	750,000	800,604	0.18
Wakala Global Sukuk Bhd 4.646% 06/07/2021	USD	250,000	251,013	0.05
			3,182,462	**0.69**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
メキシコ				
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 3.8% VRN 11/08/2026	USD	700,000	700,963	0.15
BBVA Bancomer SA 5.35% VRN 12/11/2029	USD	200,000	209,444	0.05
			910,407	**0.20**
オランダ				
Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	USD	300,000	312,900	0.07
Petrobras Global Finance BV 4.375% 20/05/2023	USD	600,000	636,900	0.14
			949,800	**0.21**
パナマ				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA 2.375% 14/09/2025	USD	400,000	409,500	0.09
Banistmo SA 3.65% 19/09/2022	USD	607,000	620,354	0.13
Global Bank Corp 4.5% 20/10/2021	USD	700,000	704,725	0.16
Multibank Inc 4.375% 09/11/2022	USD	650,000	665,600	0.14
Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	USD	200,000	217,802	0.05
Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	USD	200,000	217,652	0.05
			2,835,633	**0.62**
パラグアイ				
Banco Continental SAECA 2.75% 10/12/2025	USD	700,000	689,206	0.15
			689,206	**0.15**
ペルー				
Banco de Credito del Peru 3.125% VRN 01/07/2030	USD	250,000	247,190	0.05
Banco de Credito del Peru 3.25% VRN 30/09/2031	USD	300,000	294,900	0.06
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4% VRN 08/07/2030	USD	600,000	589,124	0.13
Corp. Financiera de Desarrollo SA 5.25% VRN 15/07/2029	USD	400,000	409,204	0.09
Fenix Power Peru SA 4.317% 20/09/2027	USD	517,059	524,492	0.11
Kallpa Generacion SA 4.875% 24/05/2026	USD	200,000	211,470	0.05
Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026	USD	450,000	464,351	0.10
Scotiabank Peru SAA 4.5% VRN 13/12/2027	USD	100,000	100,151	0.02
Transportadora de Gas del Peru SA 4.25% 30/04/2028	USD	500,000	536,750	0.12
			3,377,632	**0.73**
フィリピン				
Bank of the Philippine Islands 2.5% 10/09/2024	USD	200,000	207,850	0.04
BDO Unibank Inc 2.95% 06/03/2023	USD	200,000	207,520	0.05
			415,370	**0.09**
カタール				
Qatar Government International Bond 2.375% 02/06/2021	USD	400,000	400,374	0.09
			400,374	**0.09**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
サウジアラビア				
Saudi Arabian Oil Co 1.25% 24/11/2023	USD	200,000	202,629	0.04
Saudi Arabian Oil Co 2.75% 16/04/2022	USD	300,000	306,305	0.07
Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	USD	200,000	201,698	0.04
			710,632	**0.15**
シンガポール				
DBS Group Holdings Ltd 3.6% VRN Perpetual	USD	700,000	705,694	0.16
ONGC Videsh Vankomeft Pte Ltd 2.875% 27/01/2022	USD	520,000	526,866	0.11
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 1.832% VRN 10/09/2030	USD	300,000	300,930	0.07
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 1.832% VRN 10/09/2030	USD	200,000	200,620	0.04
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.25% 19/06/2024	USD	200,000	218,901	0.05
PSA Treasury Pte Ltd 2.5% 12/04/2026	USD	400,000	420,658	0.09
SingTel Group Treasury Pte Ltd 2.375% 03/10/2026	USD	616,000	650,289	0.14
United Overseas Bank Ltd 1.75% VRN 16/03/2031	USD	300,000	298,769	0.06
United Overseas Bank Ltd 3.5% VRN 16/09/2026	USD	400,000	402,348	0.09
			3,725,075	**0.81**
韓国				
Korea Development Bank/The 1% 09/09/2026	USD	200,000	199,356	0.04
Korea Development Bank/The 1.25% 03/06/2025	USD	400,000	404,940	0.09
Korea East-West Power Co Ltd 1.75% 06/05/2025	USD	200,000	204,424	0.04
Korea East-West Power Co Ltd 1.75% 06/05/2025	USD	200,000	204,424	0.04
Korea Electric Power Corp 1.125% 15/06/2025	USD	200,000	199,786	0.04
Korea Electric Power Corp 1.125% 15/06/2025	USD	200,000	199,786	0.04
Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 1.25% 27/04/2026	USD	400,000	399,060	0.09
Korea Southern Power Co Ltd 0.75% 27/01/2026	USD	600,000	586,688	0.13
KT Corp 1% 01/09/2025	USD	650,000	646,461	0.14
LG Chem Ltd 3.25% 15/10/2024	USD	600,000	647,807	0.15
NongHyup Bank 1.25% 20/07/2025	USD	400,000	401,333	0.09
NongHyup Bank 1.25% 20/07/2025	USD	400,000	401,333	0.09
POSCO 2.375% 12/11/2022	USD	300,000	306,748	0.07
POSCO 2.375% 17/01/2023	USD	200,000	205,028	0.04
			5,007,174	**1.09**
アラブ首長国連邦				
Abu Dhabi Government International Bond 0.75% 02/09/2023	USD	200,000	201,917	0.04
Abu Dhabi Government International Bond 2.5% 16/04/2025	USD	200,000	212,257	0.05
			414,174	**0.09**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
イギリス				
AstraZeneca Plc 2.375% 12/06/2022	USD	185,000	188,748	0.04
AstraZeneca Plc 3.5% 17/08/2023	USD	710,000	757,490	0.16
BAT International Finance Plc 1.668% 25/03/2026	USD	965,000	963,485	0.22
Royalty Pharma Plc 0.75% 02/09/2023	USD	420,000	420,328	0.09
			2,330,051	**0.51**
アメリカ合衆国				
AbbVie Inc 2.3% 21/11/2022	USD	895,000	921,090	0.20
American Express Co 2.5% 30/07/2024	USD	350,000	371,791	0.08
American Express Co 3.7% 05/11/2021	USD	595,000	602,248	0.13
Anthem Inc 3.3% 15/01/2023	USD	285,000	298,545	0.06
Anthem Inc 3.5% 15/08/2024	USD	595,000	645,269	0.14
AT&T Inc 4.45% 01/04/2024	USD	890,000	978,504	0.21
Athene Global Funding FRN 24/05/2024	USD	950,000	952,508	0.21
Atmos Energy Corp 0.625% 09/03/2023	USD	420,000	420,413	0.09
Bank of America Corp FRN 05/03/2024	USD	560,000	565,706	0.12
Bank of America Corp FRN 22/04/2025	USD	275,000	277,587	0.06
BB&T Corp 2.2% 16/03/2023	USD	360,000	371,950	0.08
Boeing Co 4.508% 01/05/2023	USD	850,000	908,225	0.20
Capital One Financial Corp 3.2% 30/01/2023	USD	305,000	318,800	0.07
Capital One Financial Corp 3.9% 29/01/2024	USD	600,000	650,437	0.14
Carrier Global Corp 2.242% 15/02/2025	USD	875,000	915,202	0.20
Citigroup Inc FRN 01/06/2024	USD	950,000	963,507	0.21
Conagra Brands Inc 4.3% 01/05/2024	USD	840,000	929,043	0.20
Continental Airlines 2007-1 Class A Pass Through Trust 5.983% 19/04/2022	USD	358,885	367,846	0.08
Dollar Tree Inc 3.7% 15/05/2023	USD	355,000	376,631	0.08
Dollar Tree Inc 4% 15/05/2025	USD	375,000	415,728	0.09
DTE Energy Co 1.05% 01/06/2025	USD	520,000	519,495	0.11
DTE Energy Co 2.25% 01/11/2022	USD	65,000	66,918	0.01
DTE Energy Co 2.529% 01/10/2024	USD	335,000	353,354	0.08
DuPont de Nemours Inc 4.493% 15/11/2025	USD	800,000	912,878	0.20
eBay Inc 2.75% 30/01/2023	USD	875,000	908,223	0.20
General Motors Financial Co Inc 5.25% 01/03/2026	USD	810,000	939,871	0.20
Glencore Funding LLC 4.125% 30/05/2023	USD	60,000	63,950	0.01
Goldman Sachs Group Inc 3.5% 01/04/2025	USD	895,000	976,253	0.21
HCA Inc 5% 15/03/2024	USD	820,000	914,745	0.20
Hyundai Capital America 2.85% 01/11/2022	USD	910,000	938,522	0.20
JPMorgan Chase & Co 3.207% VRN 01/04/2023	USD	750,000	768,302	0.17
JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	USD	190,000	211,543	0.05
Keurig Dr Pepper Inc 0.75% 15/03/2024	USD	920,000	921,803	0.20
Marsh & McLennan Cos Inc 3.875% 15/03/2024	USD	875,000	955,092	0.21
Microchip Technology Inc 0.972% 15/02/2024	USD	935,000	937,139	0.20
Morgan Stanley 0.529% VRN 25/01/2024	USD	970,000	972,286	0.21
NextEra Energy Capital Holdings Inc 0.65% 01/03/2023	USD	715,000	719,412	0.16
Pacific Gas & Electric Co 1.367% 10/03/2023	USD	70,000	70,061	0.02
Pacific Gas & Electric Co 1.75% 16/06/2022	USD	860,000	860,062	0.19
PayPal Holdings Inc 1.35% 01/06/2023	USD	390,000	397,987	0.09

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
PayPal Holdings Inc 2.2% 26/09/2022	USD	500,000	512,774	0.11
Penske Truck Leasing Co LP 2.7% 01/11/2024	USD	880,000	931,686	0.20
Pioneer Natural Resources Co 0.55% 15/05/2023	USD	930,000	933,292	0.20
Prudential Financial Inc 3.5% 15/05/2024	USD	877,000	956,249	0.21
PSEG Power LLC 3.85% 01/06/2023	USD	895,000	953,377	0.21
Republic Services Inc 2.5% 15/08/2024	USD	875,000	923,802	0.20
Schlumberger Holdings Corp 3.75% 01/05/2024	USD	855,000	924,439	0.20
Southern California Edison Co FRN 01/04/2024	USD	920,000	924,688	0.20
Southwest Airlines Co 4.75% 04/05/2023	USD	835,000	900,623	0.20
Truist Financial Corp 2.85% 26/10/2024	USD	550,000	591,842	0.13
U.S. Treasury Note 0.125% 30/11/2022	USD	10,000,000	10,003,516	2.17
U.S. Treasury Note 0.375% 31/03/2022	USD	14,110,000	14,146,413	3.06
U.S. Treasury Note 1.5% 30/09/2021	USD	11,770,000	11,827,270	2.56
Union Pacific Corp 3.15% 01/03/2024	USD	390,000	418,829	0.09
Union Pacific Corp 3.2% 08/06/2021	USD	530,000	530,286	0.12
UnitedHealth Group Inc 0.55% 15/05/2024	USD	555,000	555,631	0.12
Valero Energy Corp 1.2% 15/03/2024	USD	910,000	920,718	0.20
Verizon Communications Inc FRN 15/05/2025	USD	945,000	972,689	0.21
Wells Fargo & Co 1.654% VRN 02/06/2024	USD	940,000	963,772	0.21
Welltower Inc 3.625% 15/03/2024	USD	894,000	964,263	0.21
WP Carey Inc 4.25% 01/10/2026	USD	855,000	964,132	0.21
			76,479,217	**16.59**
債券合計			**117,654,752**	**25.54**
公認の取引所上場を認可された譲渡可能証券および短期金融商品合計			**117,654,752**	**25.54**
他の統制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融商品				
資産担保証券				
バミューダ				
MAPS Ltd 4.212% 15/05/2043 A Series 2018-1A	USD	1,525,600	1,532,444	0.33
			1,532,444	**0.33**
ケイマン諸島				
Adams Mill CLO Ltd FRN 15/07/2026 A2R Series 2014-1A	USD	286,642	287,050	0.06
Allegro CLO VII Ltd FRN 13/06/2031 A Series 2018-1A	USD	500,000	500,249	0.11
ASSURANT CLO LTD FRN 20/10/2031 A Series 2018-3A	USD	500,000	500,810	0.11
Atlas Senior Loan Fund X Ltd FRN 15/01/2031 A Series 2018-10A	USD	491,101	491,298	0.11
Atlas Senior Loan Fund XI Ltd FRN 26/07/2031 B Series 2018-11A	USD	2,000,000	2,006,039	0.43
BSPRT Issuer Ltd FRN 15/09/2035 D Series 2018-FL4	USD	1,000,000	995,000	0.22
Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-3 Ltd FRN 14/01/2032 A1A2 Series 2012-3A	USD	1,988,451	1,990,222	0.42
CARLYLE US CLO Ltd FRN 20/04/2031 A1A Series 2017-1A	USD	815,293	815,757	0.18

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Cathedral Lake CLO Ltd FRN 15/10/2029 A1RR Series 2013-1A	USD	4,125,000	4,130,144	0.89
CLNC Ltd FRN 20/08/2035 D Series 2019-FL1	USD	648,000	632,127	0.14
CVP CLO Ltd FRN 20/01/2031 A Series 2017-2A	USD	1,000,000	1,001,527	0.22
Elevation CLO Ltd FRN 15/07/2030 A Series 2017-7A	USD	1,250,000	1,250,999	0.27
Gilbert Park CLO Ltd FRN 15/10/2030 A Series 2017-1A	USD	500,000	500,178	0.11
GREYWOLF CLO VII Ltd FRN 20/10/2031 A1 Series 2018-2A	USD	500,000	500,249	0.11
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd FRN 18/10/2027 A1R Series 2015-3A	USD	305,605	305,477	0.07
Hayfin US XII Ltd FRN 20/04/2031 A Series 2018-8A	USD	500,000	500,407	0.11
Highbridge Loan Management FRN 18/07/2029 CR Series 3A-2014	USD	500,000	499,699	0.11
Hunt CRE Ltd FRN 15/08/2028 C Series 2018-FL2	USD	300,000	300,863	0.07
Hunt CRE Ltd FRN 15/08/2028 D Series 2018-FL2	USD	300,000	300,863	0.07
Jamestown CLO VI-R Ltd FRN 25/04/2030 A1 Series 2018-6RA	USD	500,000	499,987	0.11
Kestrel Aircraft Funding Ltd 4.25% 15/12/2038 A Series 2018-1A	USD	840,953	844,969	0.18
LCM XVII LP FRN 15/10/2031 A2RR Series 17A	USD	500,000	500,427	0.11
LoanCore Issuer Ltd FRN 15/05/2028 C Series 2018-CRE1	USD	1,000,000	999,375	0.22
LoanCore Issuer Ltd FRN 15/05/2028 D Series 2018-CRE1	USD	1,000,000	1,004,375	0.22
Marble Point CLO XI Ltd FRN 18/12/2030 A Series 2017-2A	USD	500,000	500,287	0.11
MP CLO VIII Ltd FRN 28/10/2027 AR Series 2015-2A	USD	326,624	326,929	0.07
Nassau Ltd FRN 15/07/2031 A Series 2018-IA	USD	500,000	498,378	0.11
Ocean Trails CLO V FRN 13/10/2031 ARR Series 2014-5A	USD	491,458	491,733	0.11
OFSI Fund IX Ltd FRN 15/07/2031 A Series 2018-1A	USD	500,000	500,755	0.11
Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd FRN 23/08/2031 A1R Series 2016-1A	USD	500,000	500,000	0.11
Prudential Plc FRN 15/07/2031 A Series 2018-1A	USD	500,000	500,600	0.11
Shenton Aircraft Investment I Ltd 4.75% 15/10/2042 A Series 2015-1A	USD	1,484,508	1,468,431	0.32
Sound Point CLO XVII FRN 20/10/2030 A2 Series 2017-3A	USD	3,102,000	3,102,259	0.66
Sound Point Clo XX Ltd FRN 26/07/2031 A Series 2018-2A	USD	5,000,000	5,006,731	1.08
Sound Point Clo XXI Ltd FRN 26/10/2031 A1A Series 2018-3A	USD	2,400,000	2,403,262	0.51

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Sounds Point CLO IV-R LTD FRN 18/04/2031 A Series 2013-3RA	USD	5,610,000	5,612,333	1.21
Sprite Ltd 4.25% 15/12/2037 A Series 2017-1	USD	317,984	320,655	0.07
Steele Creek CLO Ltd FRN 21/04/2031 A Series 2014-1RA	USD	500,000	500,130	0.11
Steele Creek CLO Ltd Series FRN 15/06/2031 AR Series 2016-1A	USD	500,000	498,894	0.11
THL Credit Wind River CLO Ltd FRN 15/01/2031 AR Series 2014-2A	USD	1,000,000	1,000,850	0.22
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd 4.212% STEP 17/05/2032 A Series 2017-A	USD	2,130,289	2,151,681	0.47
Thunderbolt II Aircraft Lease Ltd 4.147% STEP 15/09/2038 A Series 2018-A	USD	885,800	886,926	0.19
Thunderbolt II Aircraft Lease Ltd 5.071% STEP 15/09/2038 B Series 2018-A	USD	446,429	413,655	0.09
Venture 34 CLO Ltd FRN 15/10/2031 A Series 2018-34A	USD	500,000	500,659	0.11
Venture XX CLO Ltd FRN 15/04/2027 AR Series 2015-20A	USD	307,325	307,316	0.07
Vibrant Clo X Ltd FRN 20/10/2031 A1 Series 2018-10A	USD	500,000	500,584	0.11
Wellfleet CLO Ltd FRN 20/10/2031 A1 Series 2018-2A	USD	500,000	500,703	0.11
			49,851,842	**10.82**
アメリカ合衆国				
AccessLex Institute FRN 25/10/2024 A3 Series 2004-2	USD	387,611	383,154	0.08
Commonbond Student Loan Trust 4.25% 25/02/2046 B Series 2018-CGS	USD	865,411	891,166	0.19
Domino's Pizza Master Issuer LLC 4.474% 25/10/2045 A2II Series 2015-1A	USD	955,000	1,006,341	0.22
Earnest Student Loan Program Series LLC 2.65% 25/01/2041 A2 Series 2017-A	USD	60,991	61,286	0.01
First Franklin Mortgage Loan Trust FRN 25/11/2035 A6M Series 2005-FF10	USD	1,365,717	1,324,081	0.29
Flagship Credit Auto Trust 3.89% 15/11/2022 D Series 2016-3	USD	454,325	457,575	0.10
Invitation Homes Series Trust FRN 17/03/2037 C Series 2018-SFR1	USD	330,000	331,253	0.07
Invitation Homes Series Trust FRN 17/03/2037 D Series 2018-SFR1	USD	219,920	220,895	0.05
Jimmy Johns Funding Series LLC 4.846% 30/07/2047 A2II Series 2017-1A	USD	482,500	517,590	0.11
JP Morgan Mortgage Acquisition Trust FRN 25/07/2036 A3 Series 2006-WMC2	USD	1,818,322	1,055,050	0.23
Laurel Road Prime Student Loan Trust 3.61% 25/08/2042 CFX Series 2017-B	USD	226,448	230,833	0.05
Laurel Road Prime Student Loan Trust 3.29% 25/11/2042 C Series 2017-C	USD	295,202	304,199	0.07
Lehman ABS Mortgage Loan Trust FRN 25/06/2037 2A2 Series 2007-1	USD	1,294,097	1,029,731	0.22

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Long Beach Mortgage Loan Trust FRN 25/10/2036 2A2 Series 2006-9	USD	10,714,890	4,652,830	1.02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series FRN 25/07/2037 A2C Series 2006-HE4	USD	5,685,129	1,873,983	0.41
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series FRN 25/11/2037 A2C Series 2006-HE6	USD	6,508,454	3,235,962	0.70
Mosaic Solar Loans LLC 4.45% 20/06/2042 A Series 2017-1A	USD	131,241	144,118	0.03
OneMain Financial Issuance Trust 2.37% 14/09/2032 Al Series 2017-1A	USD	20,917	20,932	0.00
Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust FRN 25/01/2037 A2B Series 2007-NC2	USD	1,017,062	912,204	0.20
SoFi Professional Loan Program Series LLC 3.61% 25/09/2040 BFX Series 2017-D	USD	500,000	519,595	0.11
Soundview Home Loan Trust FRN 25/06/2037 2A2 Series 2007-OPT1	USD	2,717,384	2,208,755	0.48
Springleaf Funding Trust2.68% 15/07/2030 A Series 2017-AA	USD	82,391	82,615	0.02
Structured Asset Investment Loan Trust FRN 25/07/2036 Al Series 2006-4	USD	6,777,666	4,995,486	1.09
Taco Bell Funding LLC 4.318% 25/11/2048 A2I Series 2018-1A	USD	975,000	987,984	0.21
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series Trust FRN 25/07/2047 2A3 Series 2007-HE4	USD	4,148,037	3,127,902	0.68
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series Trust FRN 25/07/2047 2A4 Series 2007-HE4	USD	3,991,280	3,037,017	0.66
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series Trust 2.845% VRN 25/04/2035 A5 Series 2005-AR4	USD	3,589,321	3,627,974	0.79
Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series Trust FRN 25/05/2036 A3 Series 2006-HE2	USD	2,637,427	2,265,238	0.49
Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series Trust FRN 25/10/2036 2A2 Series 2006-HE5	USD	6,042,669	3,191,950	0.69
Wendy's Funding LLC 3.573% 15/03/2048 A2I Series 2018-1A	USD	725,625	746,238	0.16
			43,443,937	**9.43**
資産担保証券合計			**94,828,223**	**20.58**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
モーゲージ証券				
バミューダ				
Bellemeade Re Ltd FRN 25/10/2028 M1B Series 2018-3A	USD	2,455,746	2,463,563	0.53
			2,463,563	**0.53**
アメリカ合衆国				
Alternative Loan Trust 5.5% 25/07/2035 A1 Series 2005-23CB	USD	845,865	816,370	0.18
Alternative Loan Trust FRN 25/11/2036 1A2 Series 2006-OC8	USD	6,665,811	6,563,294	1.42
Alternative Loan Trust FRN 25/06/2047 1A1 Series 2007-OA8	USD	3,795,417	3,348,064	0.73
American Home Mortgage Investment Trust FRN 25/06/2046 1A3 Series 2006-2	USD	4,612,006	1,458,661	0.32
Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15/12/2036 E Series 2017-ATRM	USD	375,000	359,176	0.08
Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15/06/2035 E Series 2018-ATRM	USD	200,000	195,256	0.04
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 3.596% VRN 14/04/2033 F Series 2015-200P	USD	521,000	534,433	0.12
Bancorp Commercial Mortgage Trust FRN 15/09/2035 D Series 2018-CRE4	USD	380,000	377,182	0.08
BANK 0.814% VRN 15/07/2060 XA Series 2017-BNK6	USD	7,900,865	296,169	0.06
BANK 4.163% VRN 15/02/2061 C Series 2018-BN10	USD	656,000	705,882	0.15
BANK 4.656% VRN 15/11/2061 C Series 2018-BN15	USD	820,000	903,069	0.20
BBCMS Mortgage Trust FRN 15/03/2037 E Series 2018-TALL	USD	105,000	101,241	0.02
BBCMS Mortgage Trust FRN 15/03/2037 F Series 2018-TALL	USD	1,281,000	1,166,165	0.25
BB-UBS Trust 0.144% VRN 05/11/2036 XB Series 2012-SHOW	USD	5,781,000	35,618	0.01
BB-UBS Trust 0.596% VRN 05/11/2036 XA Series 2012-SHOW	USD	10,501,000	205,510	0.04
Bear Stearns ALT-A Trust FRN 25/02/2036 11A1 Series 2006-1	USD	1,209,177	1,219,363	0.26
Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust FRN 25/09/2035 1A1 Series 2005-AC6	USD	2,435,785	2,196,708	0.48
Benchmark Mortgage Trust 0.663% VRN 15/01/2052 XA Series 2018-B8	USD	18,541,381	749,285	0.16
BHMS FRN 15/07/2035 C Series 2018-ATLS	USD	236,000	235,988	0.05
CD Mortgage Trust 0.92% VRN 13/11/2050 XA Series 2017-CD6	USD	6,758,849	262,315	0.06
CD Mortgage Trust 3.911% VRN 13/11/2050 B Series 2017-CD6	USD	1,500,000	1,622,855	0.35
CFCRE Commercial Mortgage Trust 4.852% VRN 10/05/2058 C Series 2016-C4	USD	376,000	418,402	0.09
CFCRE Commercial Mortgage Trust 1.633% VRN 15/02/2033 X Series 2018-TAN	USD	5,509,000	125,024	0.03

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Chase Mortgage Finance Trust Series 6% 25/06/2037 A12 Series 2007-S4	USD	6,599,676	4,438,430	0.96
CHT Mortgage Trust FRN 15/11/2036 E Series 2017-CSMO	USD	400,000	402,222	0.09
Citigroup Commercial Mortgage Trust 1.134% VRN 10/03/2047 XA Series 2014-GC19	USD	4,589,698	119,149	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust 4.42% VRN 10/02/2048 C Series 2015-GC27	USD	1,228,000	1,314,860	0.29
Citigroup Commercial Mortgage Trust 4.42% VRN 10/02/2048 D Series 2015-GC27	USD	98,000	97,298	0.02
Citigroup Commercial Mortgage Trust 4.15% VRN 10/04/2048 C Series 2015-GC29	USD	500,000	533,711	0.12
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2.85% 10/02/2049 D Series 2016-GC36	USD	167,000	127,012	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust 4.096% VRN 12/10/2050 B Series 2017-C4	USD	216,000	237,528	0.05
Citigroup Commercial Mortgage Trust FRN 15/12/2036 E Series 2018-TBR	USD	408,000	403,487	0.09
Citigroup Commercial Mortgage Trust FRN 15/12/2036 F Series 2018-TBR	USD	895,000	874,735	0.19
Citigroup Mortgage Loan Trust 4% VRN 25/01/2068 A1 Series 2018-A	USD	2,463,196	2,470,728	0.54
CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 5.75% 25/04/2037 1A13 Series 2007-A4	USD	379,878	382,659	0.08
COMM Mortgage Trust 4.926% VRN 10/04/2047 C Series 2014-CR16	USD	1,000,000	1,062,553	0.23
COMM Mortgage Trust FRN 15/10/2031 D Series 2014-FL5	USD	652,000	628,202	0.14
COMM Mortgage Trust 0.888% VRN 10/03/2048 XA Series 2015-CR22	USD	27,331,188	685,996	0.15
COMM Mortgage Trust 4.479% VRN 10/10/2048 C Series 2015-CR26	USD	545,000	594,508	0.13
COMM Mortgage Trust 1.085% VRN 10/07/2048 XD Series 2015-LC21	USD	4,100,743	174,683	0.04
COMM Mortgage Trust FRN 15/09/2033 D Series 2018-HCLV	USD	374,000	368,001	0.08
Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 5.63% VRN 15/01/2049 B Series 2007-C2	USD	59,566	59,349	0.01
CSAIL Commercial Mortgage Trust 4.629% VRN 15/11/2048 C Series 2016-C5	USD	1,000,000	1,086,334	0.24
CSAIL Commercial Mortgage Trust 0.713% VRN 15/11/2050 XA Series 2017-CX10	USD	36,599,346	1,317,540	0.29
CSWF FRN 15/08/2035 D Series 2018-TOP	USD	880,000	881,437	0.19
DBGS Mortgage Trust FRN 15/06/2033 D Series 2018-5BP	USD	1,350,000	1,347,153	0.29
DBJPM Mortgage Trust 3.264% 10/08/2049 B Series 2016-C3	USD	1,177,000	1,219,137	0.26
DBUBS Mortgage Trust 3.53% VRN 10/10/2034 E Series 2017-BRBK	USD	521,000	538,740	0.12
DBUBS Mortgage Trust 3.53% VRN 10/10/2034 F Series 2017-BRBK	USD	1,000,000	1,015,238	0.22

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust Series FRN 25/02/2037 A6 Series 2006-AR6	USD	7,219,661	7,009,526	1.53
Eagle RE Ltd FRN 25/11/2028 M1 Series 2018-1	USD	585,019	585,910	0.13
Fannie Mae Pool FRN 01/12/2045	USD	1,257,790	1,310,935	0.28
Fannie Mae REMICS 2% 25/11/2047 HG Series 2021-21	USD	3,828,266	3,928,259	0.85
Fannie Mae REMICS FRN 25/03/2046 FA Series 2016-8	USD	421,791	426,796	0.09
Freddie Mac Pool 1.5% 01/02/2036	USD	9,647,795	9,776,677	2.13
Freddie Mac Pool 2% 01/03/2036	USD	3,179,624	3,303,495	0.72
Freddie Mac Pool 2% 01/05/2036	USD	5,954,214	6,175,683	1.34
Freddie Mac Pool 2% 01/11/2040	USD	1,697,388	1,741,247	0.38
Freddie Mac REMICS 2% 25/02/2037 NH Series 5105	USD	1,914,301	1,976,703	0.43
Freddie Mac REMICS 2.5% 25/02/2050 LB Series 4954	USD	3,669,208	3,846,290	0.83
Freddie Mac REMICS 3% 25/09/2049 MB Series 4911	USD	1,126,929	1,181,245	0.26
FREMF Mortgage Trust FRN 25/02/2022 B Series 2015-KF08	USD	200,077	200,234	0.04
FREMF Mortgage Trust FRN 25/05/2026 B Series 2016-KF18	USD	199,890	200,012	0.04
FREMF Mortgage Trust FRN 25/07/2023 B Series 2016-KF20	USD	200,022	204,176	0.04
FREMF Mortgage Trust FRN 25/12/2026 B Series 2017-KF27	USD	163,218	162,926	0.04
FREMF Mortgage Trust FRN 25/01/2024 B Series 2017-KF28	USD	200,001	200,201	0.04
FREMF Mortgage Trust FRN 25/02/2024 B Series 2017-KF29	USD	119,542	119,050	0.03
FREMF Mortgage Trust FRN 25/03/2027 B Series 2017-KF30	USD	199,954	199,727	0.04
FREMF Mortgage Trust FRN 25/06/2027 B Series 2017-KF33	USD	388,507	387,148	0.08
FREMF Mortgage Trust 4.057% VRN 25/05/2025 C Series 2018-K732	USD	1,007,000	1,087,794	0.24
FREMF Mortgage Trust FRN 25/02/2025 B Series 2018-KF44	USD	832,680	830,719	0.18
FREMF Mortgage Trust FRN 25/06/2025 B Series 2018-KF49	USD	560,186	551,692	0.12
GS Mortgage Securities Corp II 4.41% VRN 10/07/2051 C Series 2018-GS10	USD	100,000	110,843	0.02
GS Mortgage Securities Corp Trust 3.551% 10/04/2034 A Series 2012-ALOH	USD	1,262,000	1,280,002	0.28
GS Mortgage Securities Corp Trust FRN 15/11/2032 E Series 2018-LUAU	USD	402,000	399,916	0.09
GS Mortgage Securities Corp Trust FRN 15/07/2031 E Series 2018-TWR	USD	125,000	120,450	0.03
GS Mortgage Securities Corp Trust FRN 15/07/2031 F Series 2018-TWR	USD	125,000	118,089	0.03

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
GS Mortgage Securities Corp Trust FRN 15/07/2031 G Series 2018-TWR	USD	125,000	110,197	0.02
GS Mortgage Securities Trust 0.97% VRN 10/11/2050 XA Series 2017-GS8	USD	6,329,339	296,637	0.06
GS Mortgage Securities Trust 4.51% VRN 10/11/2047 D Series 2014-GC26	USD	576,000	387,058	0.08
GS Mortgage Securities Trust 0.501% VRN 10/11/2049 XA Series 2016-GS4	USD	8,408,422	197,507	0.04
GS Mortgage Securities Trust 4.336% VRN 10/11/2050 C Series 2017-GS8	USD	485,000	529,611	0.11
GS Mortgage Securities Trust 4.36% VRN 10/03/2051 C Series 2018-GS9	USD	750,000	823,929	0.18
HPLY Trust FRN 15/11/2036 E Series 2019-HIT	USD	471,037	469,260	0.10
HPLY Trust FRN 15/11/2036 F Series 2019-HIT	USD	813,535	784,962	0.17
IMT Trust FRN 15/06/2034 EFL Series 2017-APTS	USD	661,162	658,618	0.14
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 5.422% VRN 15/08/2046 D Series 2011-C5	USD	452,000	401,130	0.09
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 4.077% VRN 15/01/2046 B Series 2013-C13	USD	512,000	539,995	0.12
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 5.542% VRN 05/07/2033 EFX Series 2018-WPT	USD	260,000	268,383	0.06
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 5.542% VRN 05/07/2033 FFX Series 2018-WPT	USD	450,000	456,010	0.10
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 3.979% VRN 15/09/2047 D Series 2014-C23	USD	1,009,000	1,024,884	0.22
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 3.806% VRN 15/02/2048 D Series 2015-C27	USD	530,000	474,583	0.10
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 3.986% 15/10/2048 B Series 2015-C28	USD	174,000	181,834	0.04
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 3.649% VRN 15/09/2050 C Series 2017-JP7	USD	820,000	858,275	0.19
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 4.743% VRN 15/06/2051 C Series 2018-C8	USD	265,000	294,423	0.06
MASTR Alternative Loan Trust 5.5% 25/06/2021 3A1 Series 2006-3	USD	44,967	51,048	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 1.271% VRN 15/05/2050 XA Series 2017-C33	USD	3,386,144	195,707	0.04
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 0.879% VRN 15/11/2052 XE Series 2017-C34	USD	19,951,252	1,016,195	0.22
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 4.179% VRN 15/11/2052 C Series 2017-C34	USD	1,126,000	1,213,738	0.26
Morgan Stanley Capital Barclays Bank Trust 3.309% 13/09/2031 D Series 2016-MART	USD	491,000	487,602	0.11

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Morgan Stanley Capital I 4.223% VRN 15/12/2050 C Series 2017-HR2	USD	1,000,000	1,095,375	0.24
Morgan Stanley Capital I Trust 2007-TOP27 6.014% VRN 11/06/2042 C Series 2007-T27	USD	1,000,000	1,018,720	0.22
Morgan Stanley Capital I Trust 0% VRN 15/11/2034 XCP Series 2017-ASHF	USD	17,123,000	17	0.00
Morgan Stanley Capital I Trust FRN 15/11/2034 E Series 2017-ASHF	USD	286,000	279,941	0.06
Morgan Stanley Capital I Trust FRN 15/11/2034 F Series 2017-ASHF	USD	138,000	129,158	0.03
Morgan Stanley Capital I Trust FRN 15/07/2035 D Series 2018-SUN	USD	75,000	74,940	0.02
Morgan Stanley Capital I Trust FRN 15/07/2035 G Series 2018-SUN	USD	75,000	73,626	0.02
Motel 6 Trust FRN 15/08/2034 E Series 2017-MTL6	USD	1,559,959	1,566,804	0.34
MSCG Trust FRN 15/10/2037 F Series 2018-SELF	USD	500,000	501,893	0.11
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust FRN 15/07/2033 D Series 2018-850T	USD	168,000	162,120	0.04
NRPL Trust Series 4.25%STEP 25/07/2067 A1 Series 2018-2A	USD	2,034,065	2,043,809	0.44
One Market Plaza Trust 4.142% 10/02/2032 E Series 2017-1MKT	USD	844,000	856,995	0.19
Opteum Mortgage Acceptance Corp Trust FRN 25/04/2036 1AC2 Series 2006-1	USD	2,726,950	2,665,499	0.58
Residential Asset Securitization Trust 5.75% 25/02/2036 5A1 Series 2005-A15	USD	8,698,937	5,476,417	1.19
SLIDE 0% VRN 15/12/2021 XCP Series 2018-FUN	USD	17,547,617	175	0.00
Tharaldson Hotel Portfolio Trust FRN 11/11/2034 E Series 2018-THL	USD	321,602	314,694	0.07
Toorak Mortgage Corp. Ltd 4.336% STEP 25/08/2021 A1 Series 2018-1	USD	1,026,445	1,029,352	0.22
UBS Commercial Mortgage Trust 4.446% VRN 15/12/2050 C Series 2017-C6	USD	367,000	403,213	0.09
UBS Commercial Mortgage Trust 0.743% VRN 15/10/2051 XA Series 2018-C13	USD	5,685,789	247,178	0.05
UBS Commercial Mortgage Trust 4.701% VRN 15/02/2051 C Series 2018-C8	USD	167,000	186,842	0.04
UBS Commercial Mortgage Trust 4.882% VRN 15/03/2051 C Series 2018-C9	USD	523,000	576,241	0.13
UBS Commercial Mortgage Trust FRN 15/02/2032 G Series 2018-NYCH	USD	375,000	330,948	0.07
VMC Finance LLC FRN 15/09/2036 D Series 2019-FL3	USD	1,101,201	1,076,378	0.23
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series Trust 2.951% VRN 25/06/2037 2A1 Series 2007-HY6	USD	1,418,947	1,391,891	0.30
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.693% VRN 15/10/2045 C Series 2012-LC5	USD	486,000	504,956	0.11
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.758% VRN 15/10/2045 D Series 2012-LC5	USD	557,000	569,410	0.12

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3.719% 15/04/2050 B Series 2015-LC20	USD	174,000	185,814	0.04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 0.662% VRN 15/07/2058 XA Series 2015-NXS2	USD	10,340,413	241,341	0.05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.293% VRN 15/07/2058 C Series 2015-NXS2	USD	1,000,000	1,074,902	0.23
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 0.924% VRN 15/12/2048 XA Series 2015-P2	USD	2,504,480	90,485	0.02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3.123% 15/03/2059 D Series 2016-C33	USD	1,409,000	1,353,903	0.29
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.089% 15/06/2049 B Series 2016-C34	USD	1,000,000	1,048,601	0.23
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3.438% 15/07/2048 B Series 2016-C35	USD	1,390,000	1,474,483	0.32
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.484% VRN 15/12/2049 C Series 2016-C37	USD	1,218,000	1,311,426	0.28
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3.811% 15/11/2049 B Series 2016-NXS6	USD	750,000	811,608	0.18
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3.903% VRN 15/07/2050 C Series 2017-C38	USD	1,000,000	1,070,263	0.23
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 3.917% VRN 15/07/2050 B Series 2017-C38	USD	162,000	176,282	0.04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 4.507% VRN 15/11/2050 C Series 2017-C41	USD	705,000	724,453	0.16
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 1.488% VRN 15/01/2060 XA Series 2017-RC1	USD	17,789,033	1,047,340	0.23
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 0.944% VRN 15/01/2052 XA Series 2018-C48	USD	23,184,225	1,376,749	0.30
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 6% 25/11/2037 Al Series 2007-15	USD	1,453,564	1,445,711	0.31
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust 2.928% VRN 25/10/2037 Al Series 2007-AR6	USD	946,836	929,795	0.20
WFRBS Commercial Mortgage Trust 4.234% VRN 15/08/2047 C Series 2014-C21	USD	1,150,000	1,191,295	0.26
WFRBS Commercial Mortgage Trust 3.999% VRN 15/10/2057 D Series 2014-C23	USD	758,000	767,854	0.17
			144,332,948	**31.34**
モーゲージ証券合計			**146,796,511**	**31.87**

投資有価証券	通貨	額面	時価（米ドル）	純資産に対する比率（%）
短期有価証券				
財務省短期証券				
アメリカ合衆国				
United States Treasury Bill 0% 08/07/2021	USD	43,690,000	43,689,775	9.48
財務省短期証券合計			43,689,775	9.48
短期有価証券合計			43,689,775	9.48
他の統制市場で取引される譲渡可能証券および短期金融商品合計			285,314,509	61.93
投資有価証券合計			402,969,261	87.47
銀行およびブローカー預け金純額			24,588,417	5.34
その他資産／（負債）			33,122,792	7.19
純資産合計			460,680,470	100.00

略語表：
FRN－変動利付債
STEP－ステップアップ債
VRN－変動金利ノート

為替予約取引明細表

買建通貨	買建金額	売建通貨	売建金額	満期日	契約相手	未実現利益／（損失）（米ドル）	純資産に対する比率（%）
GBP	1,069	USD	1,511	29/06/2021	Brown Brothers Harriman & Co.	5	0.00
GBP	50,628	USD	71,701	29/06/2021	Standard Chartered Bank (THAI)	150	0.00
為替予約に係る未実現利益合計						155	0.00
EUR	633,917	USD	777,047	29/06/2021	Barclays Bank Plc Wholesale	(3,615)	(0.00)
EUR	837,646	USD	1,026,775	29/06/2021	Barclays Bank Plc Wholesale	(4,776)	(0.00)
EUR	1,765,820	USD	2,164,517	29/06/2021	Barclays Bank Plc Wholesale	(10,069)	(0.00)
EUR	9,323	USD	11,430	29/06/2021	Brown Brothers Harriman & Co.	(55)	(0.00)
CHF	6,321	USD	7,061	29/06/2021	Brown Brothers Harriman & Co.	(29)	(0.00)
EUR	12,328	USD	15,114	29/06/2021	Brown Brothers Harriman & Co.	(73)	(0.00)
CHF	55,035	USD	61,478	29/06/2021	Brown Brothers Harriman & Co.	(251)	(0.00)
EUR	26,024	USD	31,905	29/06/2021	Brown Brothers Harriman & Co.	(154)	(0.00)
CHF	280,181	USD	313,190	29/06/2021	Standard Chartered Bank (THAI)	(1,487)	(0.00)
CHF	2,417,342	USD	2,702,135	29/06/2021	Standard Chartered Bank (THAI)	(12,827)	(0.01)
為替予約に係る未実現損失合計						(33,336)	(0.01)
為替予約に係る未実現純損失						**(33,181)**	**(0.01)**

トータル・リターン・スワップ契約

契約相手	通貨	満期日	想定元本（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）	純資産に対する比率（%）
Barclays*	USD	10/09/2021	100,000,000	12,634,020	2.74
Barclays*	USD	05/11/2021	90,000,000	10,884,210	2.36
Barclays*	USD	05/11/2021	10,000,000	771,732	0.17
Barclays*	USD	07/06/2021	7,100,000	5,263	0.00
Barclays*	USD	13/01/2022	20,000,000	14,822	0.00
Barclays*	USD	07/06/2021	900,000	3,427	0.00
BNP Paribas*	USD	28/10/2021	50,000,000	7,404,073	1.61
BNP Paribas*	USD	08/12/2021	100,000,000	2,104,236	0.46
BNP Paribas*	USD	27/10/2021	50,000,000	1,052,122	0.23
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現利益合計				34,873,905	7.57
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現純利益				**34,873,905**	**7.57**

*参照エンティティは、Shiller Barclays CAPE US Sector II ER USD Indexです。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞

2021年10月29日現在

Ⅰ　資産総額	5,582,365,379円
Ⅱ　負債総額	123,260,980円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	5,459,104,399円
Ⅳ　発行済数量	3,229,439,728口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.6904円

ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞

2021年10月29日現在

Ⅰ　資産総額	6,645,605,039円
Ⅱ　負債総額	27,608,324円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	6,617,996,715円
Ⅳ　発行済数量	3,586,334,353口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.8453円

（参考）

ＤＩＡＭマネーマザーファンド

2021年10月29日現在

Ⅰ　資産総額	1,193,524,711円
Ⅱ　負債総額	100,179,000円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,093,345,711円
Ⅳ　発行済数量	1,085,044,189口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.0077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。

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（1）資本金の額（2021年10月29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10月29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10月29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	1,389,726,868,805
追加型株式投資信託	831	15,977,901,845,268
単位型公社債投資信託	28	60,426,385,134
単位型株式投資信託	220	1,327,861,039,257
合計	1,105	18,755,916,138,464

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．委託者の財務諸表及び中間財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、従来、千円単位で記載しておりましたが、第37期事業年度の中間会計期間より百万円単位で記載することに変更いたしました。その結果、第36期事業年度の財務諸表の金額については千円未満の端数を、第37期事業年度の中間財務諸表の金額については百万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36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、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第37期中間会計期間（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、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35期 （2020年3月31日現在）		第36期 （2021年3月31日現在）
（資産の部）				
流動資産				
現金・預金		32,932,013		36,734,502
金銭の信託		28,548,165		25,670,526
有価証券		996		―
未収委託者報酬		11,487,393		16,804,456
未収運用受託報酬		4,674,225		5,814,654
未収投資助言報酬		331,543		317,567
未収収益		11,674		7,412
前払費用		480,129		724,591
その他		2,815,351		2,419,487
流動資産計		81,281,494		88,493,198
固定資産				
有形固定資産		1,278,455		1,119,327
建物	※1	1,006,793	※1	915,815
器具備品	※1	270,768	※1	202,902
建設仮勘定		894		609
無形固定資産		3,524,781		3,991,834
ソフトウエア		3,299,065		2,878,179
ソフトウエア仮勘定		221,784		1,109,723
電話加入権		3,931		3,931
投資その他の資産		9,482,127		11,153,554
投資有価証券		261,361		261,360
関係会社株式		5,299,196		5,299,196
長期差入保証金		1,302,402		1,324,203
繰延税金資産		2,508,004		3,676,823
その他		111,162		591,970
固定資産計		14,285,364		16,264,717
資産合計		95,566,859		104,757,915

（単位：千円）

	第35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	3,702,906	3,730,283
未払金	4,803,140	7,337,541
未払収益分配金	966	846
未払償還金	9,999	9,999
未払手数料	4,582,140	6,889,193
その他未払金	210,034	437,502
未払費用	6,673,320	9,713,972
未払法人税等	4,090,268	4,199,922
未払消費税等	1,338,183	2,106,617
賞与引当金	1,373,328	1,789,597
役員賞与引当金	65,290	76,410
流動負債計	22,046,438	28,954,345
固定負債		
退職給付引当金	2,118,947	2,292,486
時効後支払損引当金	174,139	157,945
固定負債計	2,293,087	2,450,431
負債合計	24,339,526	31,404,777
（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	49,674,383	51,800,187
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	49,551,090	51,676,893
別途積立金	31,680,000	31,680,000
繰越利益剰余金	17,871,090	19,996,893
株主資本計	71,227,341	73,353,144
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△7	△6
評価・換算差額等計	△7	△6
純資産合計	71,227,333	73,353,137
負債・純資産合計	95,566,859	104,757,915

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	第35期 （自　2019年4月1日 至　2020年3月31日）		第36期 （自　2020年4月1日 至　2021年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	84,426,075		89,905,293	
運用受託報酬	16,912,305		17,640,234	
投資助言報酬	1,208,954		1,103,477	
その他営業収益	68,156		781,735	
営業収益計		102,615,492		109,430,741
営業費用				
支払手数料	34,980,736		37,003,102	
広告宣伝費	340,791		424,598	
公告費	375		400	
調査費	25,132,268		30,794,092	
調査費	10,586,542		11,302,420	
委託調査費	14,545,725		19,491,671	
委託計算費	698,723		543,135	
営業雑経費	990,002		938,891	
通信費	44,209		46,358	
印刷費	738,330		680,272	
協会費	71,386		71,361	
諸会費	22,790		23,936	
支払販売手数料	113,286		116,962	
営業費用計		62,142,897		69,704,220
一般管理費				
給料	10,817,861		10,586,117	
役員報酬	174,795		163,394	
給料・手当	9,087,800		9,030,562	
賞与	1,555,264		1,392,160	
交際費	40,436		8,168	
寄付金	8,906		7,757	
旅費交通費	320,037		50,081	
租税公課	651,265		912,570	
不動産賃借料	1,479,503		1,499,753	
退職給付費用	505,189		524,845	
固定資産減価償却費	882,526		1,078,185	
福利厚生費	44,352		44,004	
修繕費	1,843		777	
賞与引当金繰入額	1,373,328		1,789,597	
役員賞与引当金繰入額	65,290		76,410	
機器リース料	233		208	
事務委託費	3,625,424		3,793,883	
事務用消耗品費	104,627		68,534	
器具備品費	1,620		548	
諸経費	197,094		152,830	
一般管理費計		20,119,543		20,594,276
営業利益		20,353,050		19,132,244

（単位：千円）

	第35期 （自　2019年4月1日 至　2020年3月31日）		第36期 （自　2020年4月1日 至　2021年3月31日）	
営業外収益				
受取利息	4,440		27,079	
受取配当金	11,185		2,356	
時効成立分配金・償還金	49,164		362	
投資信託償還益	5,528		―	
為替差益	―		7,314	
金銭の信託運用益	―		1,229,697	
受取負担金	297,886		―	
雑収入	7,394		13,505	
時効後支払損引当金戻入額	3,473		13,011	
営業外収益計		379,073		1,293,326
営業外費用				
為替差損	19,750		―	
投資信託償還損	1		3	
金銭の信託運用損	169,505		―	
システム解約料	31,680		―	
早期割増退職金	―		48,755	
雑損失	104		5	
営業外費用計		221,042		48,764
経常利益		20,511,082		20,376,806
特別利益				
投資有価証券売却益	1,169,758		―	
特別利益計		1,169,758		―
特別損失				
固定資産除却損	※1　16,085		※1　1,511	
特別損失計		16,085		1,511
税引前当期純利益		21,664,754		20,375,294
法人税、住民税及び事業税		7,045,579		7,418,311
法人税等調整額		△385,835		△1,168,820
法人税等合計		6,659,743		6,249,491
当期純利益		15,005,011		14,125,803

（３）【株主資本等変動計算書】

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

第36期（自　2020年4月1日　至　2021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	17,871,090	49,674,383	71,227,341
当期変動額									
剰余金の配当							△12,000,000	△12,000,000	△12,000,000
当期純利益							14,125,803	14,125,803	14,125,803
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,125,803	2,125,803	2,125,803
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	19,996,893	51,800,187	73,353,144

	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	△ 7	△ 7	71,227,333
当期変動額			
剰余金の配当			△12,000,000
当期純利益			14,125,803
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1	1	1
当期変動額合計	1	1	2,125,804
当期末残高	△ 6	△ 6	73,353,137

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。

（未適用の会計基準等）

1. 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　2020年３月31日　企業会計基準委員会）
・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）

（1）概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年５月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic 606）を公表しており、IFRS第15号は2018年１月１日以後開始する事業年度から、Topic 606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の１つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我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せない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

（2）適用予定日

当社は、当該会計基準等を2021年４月１日に開始する会計年度の期首から適用する予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響はありません。

2. 時価の算定に関する会計基準等

・「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　企業会計基準委員会）
・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号　2019年７月４日　企業会計基準委員会）
・「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　企業会計基準委員会）
・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）

（1）概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス（国際財務報告基準（IFRS）においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」）を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされています。

（2）適用予定日

当社は、当該会計基準等を2021年４月１日に開始する会計年度の期首から適用する予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、評価中であります。

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35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
建物	320,020	407,133
器具備品	949,984	978,763

（損益計算書関係）

※1．固定資産除却損の内訳

（千円）

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
建物	-	944
器具備品	9,609	566
ソフトウエア	6,475	-

（株主資本等変動計算書関係）

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

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					

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2021年6月16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
2021年6月16日定時株主総会	普通株式	利益剰余金	11,280,000	282,000	2021年3月31日	2021年6月17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	―

第36期（2021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	36,734,502	36,734,502	―
（2）金銭の信託	25,670,526	25,670,526	―
（3）未収委託者報酬	16,804,456	16,804,456	―
（4）未収運用受託報酬	5,814,654	5,814,654	―
（5）投資有価証券			
その他有価証券	1,990	1,990	―
資産計	85,026,130	85,026,130	―
（1）未払手数料	6,889,193	6,889,193	―
負債計	6,889,193	6,889,193	―

（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

（千円）

区分	第35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
①非上場株式	259,369	259,369
②関係会社株式	5,299,196	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	－

第36期（2021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	36,734,502	－	－	－
（2）金銭の信託	25,670,526	－	－	－
（3）未収委託者報酬	16,804,456	－	－	－
（4）未収運用受託報酬	5,814,654	－	－	－
（5）投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	－	1,990	－	－

（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35期の貸借対照表計上額5,299,196千円、第36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。

第36期（2021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	1,990	2,000	△ 9
小計	1,990	2,000	△ 9
合計	1,990	2,000	△ 9

（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

第36期（自 2020年4月1日 至 2021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）
投資信託	996	―	3

（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35期（自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期（自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,289,044	2,422,901
勤務費用	302,546	303,999
利息費用	2,087	2,180
数理計算上の差異の発生額	18,448	△4,319
退職給付の支払額	△187,749	△245,143
過去勤務費用の発生額	―	△1,567
その他	△1,476	1,567
退職給付債務の期末残高	2,422,901	2,479,619

（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35期（2020年3月31日現在）	第36期（2021年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,422,901	2,479,619
未積立退職給付債務	2,422,901	2,479,619
未認識数理計算上の差異	△130,155	△84,264
未認識過去勤務費用	△173,798	△102,868
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,118,947	2,292,486
退職給付引当金	2,118,947	2,292,486
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,118,947	2,292,486

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（千円）

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
勤務費用	302,546	303,999
利息費用	2,087	2,180
数理計算上の差異の費用処理額	38,861	41,571
過去勤務費用の費用処理額	69,519	69,362
その他	△11,303	△7,720
確定給付制度に係る退職給付費用	401,711	409,394

（注）上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、当事業年度において48,755千円を営業外費用に計上しております。

（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35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021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%～3.76%

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103,477千円、当事業年度100,806千円であります。

（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35期 (2020年3月31日現在)	第36期 (2021年3月31日現在)
繰延税金資産	（千円）	（千円）
未払事業税	221,053	260,377
未払事業所税	10,778	10,711
賞与引当金	420,513	547,974
未払法定福利費	78,439	92,748
未払給与	10,410	8,535
受取負担金	47,781	―
運用受託報酬	331,395	1,410,516
資産除去債務	14,116	18,079
減価償却超過額（一括償却資産）	50,942	25,808
減価償却超過額	82,684	51,986
繰延資産償却超過額（税法上）	323,132	301,965
退職給付引当金	648,821	701,959
時効後支払損引当金	53,321	48,362
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	11,532	△5,283
その他有価証券評価差額金	3	2
繰延税金資産小計	2,508,004	3,676,823
評価性引当額	―	―
繰延税金資産合計	2,508,004	3,676,823
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	―	―
繰延税金負債合計	―	―
繰延税金資産の純額	2,508,004	3,676,823

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35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
流動資産	－千円	－千円
固定資産	94,605,736千円	84,609,003千円
資産合計	94,605,736千円	84,609,003千円
流動負債	－千円	－千円
固定負債	8,278,713千円	5,570,814千円
負債合計	8,278,713千円	5,570,814千円
純資産	86,327,023千円	79,038,188千円

（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	62,885,491千円	59,074,249千円
顧客関連資産	34,810,031千円	29,793,358千円

（2）損益計算書項目

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
営業収益	－千円	－千円
営業利益	△8,954,439千円	△8,823,626千円
経常利益	△8,954,439千円	△8,823,626千円
税引前当期純利益	△9,111,312千円	△8,823,626千円
当期純利益	△7,536,465千円	△7,288,834千円
1株当たり当期純利益	△188,411円64銭	△182,220円85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	5,149,555千円	5,016,672千円

（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35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）及び第36期（自 2020年4月1日 至 2021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35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当はありません。

第36期（自 2020年4月1日 至 2021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35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当はありません。

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当はありません。

（3）兄弟会社等

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

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	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	6,435,839	未払手数料	1,457,765
	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	12,767,199	未払手数料	2,524,882

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）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35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
1株当たり純資産額	1,780,683円32銭	1,833,828円44銭
1株当たり当期純利益金額	375,125円27銭	353,145円08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35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
当期純利益金額	15,005,011千円	14,125,803千円
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	15,005,011千円	14,125,803千円
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：百万円）

		第37期中間会計期間末 （2021年9月30日現在）
（資産の部）		
流動資産		
現金・預金		28,648
金銭の信託		25,866
未収委託者報酬		18,882
未収運用受託報酬		2,911
未収投資助言報酬		319
未収収益		15
前払費用		996
その他		2,470
流動資産計		80,112
固定資産		
有形固定資産		977
建物	※1	792
器具備品	※1	184
無形固定資産		4,193
ソフトウエア		3,475
ソフトウエア仮勘定		714
電話加入権		3
投資その他の資産		10,724
投資有価証券		261
関係会社株式		5,299
長期差入保証金		1,273
繰延税金資産		3,311
その他		578
固定資産計		15,895
資産合計		96,007

（単位：百万円）

	第37期中間会計期間末 （2021年9月30日現在）
（負債の部）	
流動負債	
預り金	1,845
未払金	7,922
未払収益分配金	0
未払償還金	9
未払手数料	7,759
その他未払金	153
未払費用	7,337
未払法人税等	3,423
未払消費税等	1,234
契約負債	20
賞与引当金	836
役員賞与引当金	33
流動負債計	22,653
固定負債	
退職給付引当金	2,391
時効後支払損引当金	147
固定負債計	2,538
負債合計	25,192
（純資産の部）	
株主資本	
資本金	2,000
資本剰余金	19,552
資本準備金	2,428
その他資本剰余金	17,124
利益剰余金	49,261
利益準備金	123
その他利益剰余金	49,138
別途積立金	31,680
繰越利益剰余金	17,458
株主資本計	70,814
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	△0
評価・換算差額等計	△0
純資産合計	70,814
負債・純資産合計	96,007

(2) 中間損益計算書

（単位：百万円）

	第37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）	
営業収益		
委託者報酬	54,995	
運用受託報酬	7,193	
投資助言報酬	569	
その他営業収益	6	
営業収益計		62,765
営業費用		
支払手数料	22,800	
広告宣伝費	126	
公告費	0	
調査費	17,656	
調査費	4,722	
委託調査費	12,934	
委託計算費	281	
営業雑経費	437	
通信費	17	
印刷費	315	
協会費	33	
諸会費	17	
支払販売手数料	52	
営業費用計		41,301
一般管理費		
給料	4,865	
役員報酬	82	
給料・手当	4,565	
賞与	217	
交際費	1	
寄付金	4	
旅費交通費	13	
租税公課	292	
不動産賃借料	892	
退職給付費用	248	
固定資産減価償却費	※1 670	
福利厚生費	16	
修繕費	0	
賞与引当金繰入額	836	
役員賞与引当金繰入額	33	
機器リース料	0	
事務委託費	1,971	
事務用消耗品費	26	
器具備品費	0	
諸経費	99	
一般管理費計		9,973
営業利益		11,490

（単位：百万円）

	第37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）	
営業外収益		
受取利息	7	
受取配当金	548	
時効成立分配金・償還金	0	
時効後支払損引当金戻入額	10	
為替差益	26	
金銭の信託運用益	288	
雑収入	2	
営業外収益計		884
経常利益		12,374
特別損失		
固定資産除却損	5	
ゴルフ会員権売却損	3	
オフィス再編費用	5	
特別損失計		13
税引前中間純利益		12,360
法人税、住民税及び事業税		3,254
法人税等調整額		364
法人税等合計		3,619
中間純利益		8,741

(3) 中間株主資本等変動計算書

第37期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		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	2,428	17,124	19,552	123	31,680	19,996
当中間期変動額							
剰余金の配当							△ 11,280
中間純利益							8,741
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額合計	―	―	―	―	―	―	△ 2,538
当中間期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	17,458

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金合計	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	
当期首残高	51,800	73,353	△0	△0	73,353
当中間期変動額					
剰余金の配当	△ 11,280	△ 11,280			△ 11,280
中間純利益	8,741	8,741			8,741
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	△ 2,538	△ 2,538	△0	△0	△ 2,538
当中間期末残高	49,261	70,814	△0	△0	70,814

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 … 8～18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. 重要な収益及び費用の計上基準	（1）委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年1回受取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 （2）運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回受取ります。当該報酬は顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 （3）投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回受取ります。当該報酬は顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 （4）成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
7. 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。

会計上の見積りの変更

第37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）
当社は、当中間会計期間において、新しい働き方を踏まえたオフィスレイアウトの見直しを決定しました。これに伴い、当中間会計期間において、本社オフィスに係る内部造作物等の有形固定資産の見積耐用年数の見直しを行い、将来にわたり変更しております。また、本社オフィスの不動産賃借契約に伴う原状回復義務として認識していた資産除去債務について、退去時に必要とされる原状回復費用及び使用見込期間の見積の変更を行っております。これにより、従来の方法と比べて、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ124百万円減少しております。

（会計方針の変更）

1．収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識基準に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。当該会計方針の変更による影響はありません。

2．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。当該会計方針の変更による影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第37期中間会計期間末 （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 … 520百万円 器具備品 … 1,004百万円

（中間損益計算書関係）

項目	第37期中間会計期間 （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 … 156百万円 無形固定資産 … 514百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第37期中間会計期間（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

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（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2021年6月16日定時株主総会	普通株式	11,280	282,000	2021年3月31日	2021年6月17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37期中間会計期間末（2021年9月30日現在）

1.金融商品の時価等に関する事項

2021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。

	中間貸借対照表計上額 （百万円）	時価 （百万円）	差額 （百万円）
（1）金銭の信託	25,866	25,866	－
（2）投資有価証券			
その他有価証券	1	1	－
資産計	25,868	25,868	－

（注）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

2.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価 ： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価 ： 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価 ： 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託	－	5,844	－	5,844
投資有価証券	－	－	－	－
その他有価証券	－	－	－	－
資産計	－	5,844	－	5,844

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号　2019年７月４日。以下、「時価算定適用指針」という）第26項に従い、経過措置を適用した投資信託は上表には含めておりません。中間貸借対照表における当該投資信託の金額は、金銭の信託20,021百万円、投資有価証券1百万円となります。

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、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。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と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）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。
これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に従い、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

区分	中間貸借対照表計上額 （百万円）
投資有価証券（その他有価証券）	
非上場株式	259
関係会社株式	
非上場株式	5,299

（有価証券関係）

第37期中間会計期間末
（2021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5,299百万円）で市場価格のあるものはありません。

2.その他有価証券

区　分	中間貸借対照表 計上額（百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 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	1	2	△0
小計	1	2	△0
合計	1	2	△0

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額259百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

（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

2021年4月1日から2021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	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

（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	76,224百万円
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	40,451百万円
	うち現金・預金	11,605百万円
	うち金銭の信託	11,792百万円
b.負債の額	負債合計	9,256百万円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539百万円

（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	53,030百万円
b.主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030百万円
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	－百万円
固定資産	80,759百万円
資産合計	80,759百万円
流動負債	－百万円
固定負債	5,228百万円
負債合計	5,228百万円
純資産	75,530百万円

（注）固定資産及び資産合計には、のれんの金額57,168百万円及び顧客関連資産の金額27,484百万円が含まれております。

（2）損益計算書項目

営業収益	－百万円
営業利益	△4,214百万円
経常利益	△4,214百万円
税引前中間純利益	△4,214百万円
中間純利益	△3,507百万円
1株当たり中間純利益	△87,690円34銭

（注）営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額2,309百万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。

（収益認識関係）

1．収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

	第37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）
委託者報酬	54,819百万円
運用受託報酬	7,193百万円
投資助言報酬	569百万円
成功報酬（注）	175百万円
その他営業収益	6百万円
合計	62,765百万円

（注）成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬に含めて表示しております。

2．収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6.重要な収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

第37期中間会計期間（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

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37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）
1株当たり純資産額	1,770,364円46銭
1株当たり中間純利益金額	218,536円02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37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）
中間純利益金額	8,741百万円
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	8,741百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数 （うち普通株式） （うちA種種類株式）	40,000株 (24,490株) (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) 受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2021年3月末日現在）
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
三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
岩井コスモ証券株式会社	13,500	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	10,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

（注）資本金の額は2021年3月末日現在

２【関係業務の概要】

「受託会社」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【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨

・委託会社の金融商品取引業者登録番号

・詳細情報の入手方法

①委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など

②請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨

・目論見書の使用開始日

・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。

①届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

②届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

・ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨

・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第１「ファンドの状況」５「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。

独立監査人の監査報告書

２０２１年5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

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。

監査人は、監査等委員会に対して、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6月4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」に掲げられているダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞の２０２０年４月２８日から２０２１年４月２６日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞の２０２１年４月２６日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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0ne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6月4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」に掲げられているダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞の２０２０年４月２８日から２０２１年４月２６日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞の２０２１年４月２６日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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0ne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

２０２１年１１月２５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２０２１年４月１日から２０２２年３月３１日までの第３７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、アセットマネジメントOne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。

監査人は、監査等委員会に対して、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。

独立監査人の中間監査報告書

２０２１年１２月３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

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」に掲げられているダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞の２０２１年４月２７日から２０２１年１０月２６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、ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞の２０２１年１０月２６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（２０２１年４月２７日から２０２１年１０月２６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、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、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

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

２０２１年１２月３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

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」に掲げられているダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞の２０２１年４月２７日から２０２１年１０月２６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、ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞の２０２１年１０月２６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（２０２１年４月２７日から２０２１年１０月２６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、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、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

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データは監査の対象には含まれておりません。