

## 【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年3月25日提出
【計算期間】	第7期中(自 2021年6月26日至 2021年12月25日)
【ファンド名】	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 菅野 暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	酒井 隆
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【ファンドの運用状況】

### (1)【投資状況】

2021年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	2,346,214,357	98.12
内 パミュウダ	2,346,214,357	98.12
親投資信託受益証券	996,517	0.04
内 日本	996,517	0.04
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	43,979,108	1.84
純資産総額	2,391,189,982	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）

D I A Mマネーマザーファンド

2021年12月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	911,182,100	76.37
内 日本	911,182,100	76.37
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	281,860,598	23.63
純資産総額	1,193,042,698	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)【運用実績】

#### 【純資産の推移】

直近日（2021年12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 (2016年 6月27日)	492	498	1.0002	1.0132
第2計算期間末 (2017年 6月26日)	299	318	1.0000	1.0615
第3計算期間末 (2018年 6月25日)	3,705	3,705	0.9852	0.9852
第4計算期間末 (2019年 6月25日)	3,518	3,583	1.0002	1.0187
第5計算期間末 (2020年6月25日)	3,592	3,592	0.9792	0.9792
第6計算期間末 (2021年6月25日)	2,382	2,492	1.0000	1.0460
2020年12月末日	2,952	-	1.0368	-
2021年1月末日	2,769	-	1.0394	-
2月末日	2,725	-	1.0339	-
3月末日	2,585	-	1.0293	-
4月末日	2,578	-	1.0402	-
5月末日	2,547	-	1.0436	-
6月末日	2,668	-	1.0014	-

7月末日	2,641	-	1.0051	-
8月末日	2,632	-	1.0063	-
9月末日	2,506	-	1.0048	-
10月末日	2,468	-	1.0031	-
11月末日	2,423	-	0.9936	-
12月末日	2,391	-	1.0013	-

## 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0130
第2計算期間	0.0615
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0185
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0460
2021年6月26日～2021年12月25日	-

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	1.3
第2計算期間	6.1
第3計算期間	1.5
第4計算期間	3.4
第5計算期間	2.1
第6計算期間	6.8
2021年6月26日～2021年12月25日	0.0

(注) 収益率は期間騰落率です。

## 2【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	672,001,416	179,620,000
第2計算期間	699,861	193,218,116
第3計算期間	3,826,813,600	365,321,401
第4計算期間	2,094,658,008	2,338,337,099
第5計算期間	912,398,212	760,827,492
第6計算期間	110,462,916	1,397,006,049
2021年6月26日～ 2021年12月25日	292,436,755	279,608,782

(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。

### 3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
- なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期中間計算期間(2021年6月26日から2021年12月25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

## 【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第6期 2021年6月25日現在	第7期中間計算期間末 2021年12月25日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	214,009,916	80,927,146
投資信託受益証券	2,315,130,347	2,342,220,121
親投資信託受益証券	997,912	996,517
流動資産合計	2,530,138,175	2,424,143,784
資産合計	2,530,138,175	2,424,143,784
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	109,604,377	-
未払解約金	14,618,112	6,803,654
未払受託者報酬	442,133	420,493
未払委託者報酬	22,845,710	21,728,117
未払利息	-	53
その他未払費用	39,270	37,338
流動負債合計	147,549,602	28,989,655
負債合計	147,549,602	28,989,655
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,382,703,856	2,395,531,829
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	115,283	377,700
(分配準備積立金)	10,981,984	9,834,137
元本等合計	2,382,588,573	2,395,154,129
純資産合計	2,382,588,573	2,395,154,129
負債純資産合計	2,530,138,175	2,424,143,784

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第6期中間計算期間 自 2020年6月26日 至 2020年12月25日	第7期中間計算期間 自 2021年6月26日 至 2021年12月25日
<b>営業収益</b>		
受取配当金	25,702,586	18,980,021
受取利息	25	124
有価証券売買等損益	184,618,890	4,089,497
<b>営業収益合計</b>	<b>210,321,501</b>	<b>23,069,642</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	22,602	10,882
受託者報酬	544,762	420,493
委託者報酬	28,147,830	21,728,117
その他費用	48,790	37,338
<b>営業費用合計</b>	<b>28,763,984</b>	<b>22,196,830</b>
営業利益又は営業損失( )	181,557,517	872,812
経常利益又は経常損失( )	181,557,517	872,812
中間純利益又は中間純損失( )	181,557,517	872,812
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( )	18,925,348	1,147,280
期首剰余金又は期首欠損金( )	76,296,444	115,283
<b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>	<b>18,721,422</b>	<b>12,051</b>
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	18,721,422	12,051
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
<b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>	<b>2,297,629</b>	<b>-</b>
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,297,629	-
<b>分配金</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
中間剰余金又は中間欠損金( )	102,759,518	377,700

## (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7期中間計算期間	
	自 2021年6月26日	至 2021年12月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>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。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>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。</p>	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第6期	第7期中間計算期間末
	2021年6月25日現在	2021年12月25日現在
1. 期首元本額	3,669,246,989円	2,382,703,856円
期中追加設定元本額	110,462,916円	292,436,755円
期中一部解約元本額	1,397,006,049円	279,608,782円
2. 受益権の総数	2,382,703,856口	2,395,531,829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115,283円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は377,700円であります。

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第6期中間計算期間	第7期中間計算期間
	自 2020年6月26日 至 2020年12月25日	自 2021年6月26日 至 2021年12月25日
1. 委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 10,895,943円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 8,410,897円

(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6期	第7期中間計算期間末
	2021年6月25日現在	2021年12月25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	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載していません。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(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。</p>	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(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)

	第6期 2021年6月25日現在	第7期中間計算期間末 2021年12月25日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,000円 (10,000円)	0,999円 (9,998円)

(参考)

当ファンドは、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)」投資信託証券及び「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「投資信託受益証券」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。

同投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。



## DIAMマネーマザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

2021年12月25日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	281,656,348
国債証券	911,264,700
未収利息	135,439
前払費用	57,259
流動資産合計	1,193,113,746
資産合計	1,193,113,746
負債の部	
流動負債	
未払利息	184
流動負債合計	184
負債合計	184
純資産の部	
元本等	
元本	1,184,299,773
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	8,813,789
元本等合計	1,193,113,562
純資産合計	1,193,113,562
負債純資産合計	1,193,113,746

## 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6月26日 至 2021年12月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、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12月25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	1,036,082,445円
同期中追加設定元本額	148,321,314円
同期中一部解約元本額	103,986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
D I A M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
D I A M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
D I A M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
D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>	10,530,000円
D I A M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
D I A M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)ブラジルリアルコース	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
ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド	99,255,584円
計	1,184,299,773円
2. 受益権の総数	1,184,299,773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12月25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12月25日現在
1口当たり純資産額	1.0074円
(1万口当たり純資産額)	(10,074円)

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」を構成する個別クラスであり、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)」に投資しております。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」及び「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)」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。

#### 資産・負債計算書

(単位:受益証券数を除き、千米ドル)

	2020年10月31日現在
資産:	
投資 - 評価額	
有価証券投資	659,926
関連当事者に係る投資	11,889,885
金融デリバティブ商品	
店頭	105,624
現金	5
売却済投資に係る未収金	8
関連当事者に係る売却済投資に係る未収金	20,759
売却済ファンド受益証券に係る未収金	8,167
	12,684,374
負債:	
金融デリバティブ商品	
店頭	18,438
関連当事者に係る購入済投資に係る未払金	2,432
未払利息	1
取引相手方からの預託金	79,049
償還済ファンド受益証券に係る未払金	26,592
運用手数料未払金	591
助言手数料未払金	12
管理手数料未払金	4
販売手数料未払金	26
	127,145
純資産	12,557,229
有価証券投資の取得原価	659,925
関連当事者に係る投資の取得原価	10,795,103

0となっている金額は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

投資有価証券明細表  
 ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA  
 2020年10月31日現在

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 5.2%		
短期金融商品 5.2%		
預金 4.9%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0.010% due 11/02/2020	USD 108,274	108,274
Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020	6,852	6,852
BNP Paribas Bank 0.010% due 11/02/2020	113,545	113,545
Brown Brothers Harriman & Co. 0.010% due 11/02/2020	40	40
Citibank N.A. 0.010% due 11/02/2020	59,135	59,135
DBS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020	157,790	157,790
JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020	118,343	118,343
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.010% due 11/02/2020	6,598	6,598
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020	38,452	38,452
		<u>609,029</u>
米国短期国債(a) 0.3%		
0.095% due 11/17/2020	39,000	38,999
0.100% due 11/27/2020	2,400	2,400
0.100% due 01/28/2021	9,500	9,498
		<u>50,897</u>
短期金融商品合計 (取得原価 659,925千米ドル)		<u>659,926</u>
有価証券投資合計 (取得原価 659,925千米ドル)		<u>659,926</u>
	受益証券口数 (単位:千)	
関連当事者に係る投資 94.7%		
投資信託 94.7%		
PIMCO Bermuda Income Fund (M) (取得原価 10,795,103千米ドル)	819,992	11,889,885
関連当事者に係る投資合計 (取得原価 10,795,103千米ドル)		<u>11,889,885</u>
投資合計 99.9%		12,549,811
(取得原価 11,455,028千米ドル)		
金融デリバティブ商品(b) 0.7%		87,186
(取得原価またはプレミアム(純額) 0千米ドル)		
その他の資産および負債(純額)(0.6%)		<u>(79,768)</u>
純資産 100.0%		<u>12,557,229</u>

\* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

(a) 利率は満期までの利回りです。

(b)金融デリバティブ商品：店頭  
為替予約契約：

取引相手方	決済月	外貨引渡額(千通貨)	外貨受取額(千通貨)	未実現利益(損失)	
				資産(千米ドル)	負債(千米ドル)
BPS	11/2020	JPY 208,083	USD 1,970	0	(21)
BPS	11/2020	5,827	56	0	0
BPS	11/2020	USD 560	JPY 59,097	5	0
BPS	11/2020	2,015	210,661	0	0
BPS	11/2020	283	29,570	0	0
HUS	11/2020	745	77,752	0	(2)
HUS	11/2020	4,457	465,031	0	(9)
MYI	11/2020	JPY 4,792	USD 46	0	0
MYI	11/2020	USD 5,374	JPY 562,629	8	0
MYI	11/2020	1,127	117,958	2	0
				15	(32)

クラスF(JPY)、クラスJ(JPY)、クラスN(JPY)、クラスP(JPY)、クラスQ(JPY)、  
クラスR(JPY)、クラスS(JPY)、クラスT(JPY)、クラスX(JPY)、クラスY(JPY)

## およびクラスZ(JPY)為替予約契約：

取引相手方	決済月	外貨引渡額(千通貨)	外貨受取額(千通貨)	未実現利益(損失)	
				資産(千米ドル)	負債(千米ドル)
BOA	11/2020	JPY 142,706,315	USD 1,366,474	1,368	0
BOA	12/2020	USD 1,366,917	JPY 142,706,315	0	(1,371)
BPS	11/2020	JPY 16,557,891	USD 158,113	17	(294)
BPS	11/2020	USD 1,893,865	JPY 200,044,715	19,731	0
BPS	12/2020	122,920	12,845,732	0	0
BRC	11/2020	JPY 901,810	USD 8,539	0	(88)
BRC	11/2020	USD 1,996,327	JPY 210,894,415	21,055	0
CBK	11/2020	JPY 198,902,432	USD 1,909,107	6,511	(73)
CBK	12/2020	USD 1,879,656	JPY 195,755,154	0	(6,489)
GLM	11/2020	508,511	53,731,850	5,479	0
HUS	11/2020	JPY 96,238,232	USD 922,584	1,985	0
HUS	12/2020	USD 922,863	JPY 96,238,232	0	(1,966)
MYI	11/2020	JPY 168,375,966	USD 1,614,424	3,993	(227)
MYI	11/2020	1,079,342	10,309	0	(15)
MYI	11/2020	USD 10,335	JPY 1,079,342	0	(10)
MYI	11/2020	1,039,665	109,581,195	8,571	0
MYI	12/2020	JPY 1,079,342	USD 10,338	10	0
MYI	12/2020	USD 1,583,713	JPY 165,090,722	0	(3,972)
RBC	11/2020	JPY 95,814,507	USD 917,159	613	0
RBC	12/2020	USD 917,442	JPY 95,814,507	0	(600)
SCX	11/2020	JPY 819,571	USD 7,833	0	(7)
SCX	11/2020	USD 6,137	JPY 650,152	83	0
SSB	11/2020	1,161,535	122,287,520	8,248	0
TOR	11/2020	JPY 182,332,105	USD 1,747,464	3,304	0
TOR	11/2020	USD 714,001	JPY 75,327,573	6,571	0
TOR	12/2020	1,748,016	182,332,105	0	(3,294)
UAG	11/2020	JPY 328,883	USD 3,158	12	0
UAG	11/2020	USD 1,762,161	JPY 186,101,688	18,058	0
				105,609	(18,406)
為替予約契約合計				105,624	(18,438)

## 金融デリバティブ商品：店頭概要

以下は、2020年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品の時価及び担保の相手方別の概要です。

取引相手方	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭金融デリバティブ商品の時価 (千米ドル)	店頭担保差入/受入 (千米ドル)	純額エクスポージャー (1) (千米ドル)
	為替予約 契約 (千米ドル)	買建オプション (千米ドル)	スワップ 契約 (千米ドル)	店頭 合計 (千米ドル)	為替予約 契約 (千米ドル)	売建オプション (千米ドル)	スワップ 契約 (千米ドル)	店頭 合計 (千米ドル)			
BOA	1,368	0	0	1,368	(1,371)	0	0	(1,371)	(3)	0	(3)
BPS	19,753	0	0	19,753	(315)	0	0	(315)	19,438	(17,600)	1,838
BRC	21,055	0	0	21,055	(88)	0	0	(88)	20,967	(19,490)	1,477
CBK	6,511	0	0	6,511	(6,562)	0	0	(6,562)	(51)	0	(51)
GLM	5,479	0	0	5,479	0	0	0	0	5,479	(4,880)	599
HUS	1,985	0	0	1,985	(1,977)	0	0	(1,977)	8	0	8
MYI	12,584	0	0	12,584	(4,224)	0	0	(4,224)	8,360	(7,392)	968
RBC	613	0	0	613	(600)	0	0	(600)	13	0	13
SCX	83	0	0	83	(7)	0	0	(7)	76	0	76
SSB	8,248	0	0	8,248	0	0	0	0	8,248	(7,314)	934
TOR	9,875	0	0	9,875	(3,294)	0	0	(3,294)	6,581	(5,720)	861
UAG	18,070	0	0	18,070	0	0	0	0	18,070	(16,653)	1,417
店頭 合計	105,624	0	0	105,624	(18,438)	0	0	(18,438)			

(1) 純額エクスポージャーは、デフォルトが発生した場合に支払期限となる、取引相手方に対する正味受取債権/(支払債務)を表します。店頭金融デリバティブ商品からのエクスポージャーは、同一の法人との同一の基本契約に基づいて管理される取引間でのみネットティングが可能です。



投資有価証券明細表 - ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)  
2020年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資	131.6%		
バンクローン債務証券	6.4%		
Advanz Pharma Corp.			
6.500% due 09/06/2024	USD	41,828	40,713
Al Convoy (Luxembourg) Sarl			
3.750% due 01/17/2027	EUR	1,000	1,145
4.500% due 01/17/2027	USD	644	634
Alphabet Holding Co., Inc.			
3.648% due 09/26/2024		485	471
Altica France S.A.			
4.237% due 08/14/2026		5,292	5,150
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			
2.148% due 01/15/2027		1,485	1,444
Ancestry.com Operations, Inc.			
4.400% due 08/27/2026		2,046	2,045
4.750% due 10/19/2023		396	396
APi Group DE, Inc.			
2.648% due 10/01/2026		4,566	4,478
Aramark Intermediate HoldCo Corp.			
1.898% due 03/11/2025		933	894
Avantor Funding, Inc.			
3.250% due 11/21/2024		215	214
Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC			
2.250% due 02/12/2027		7,127	6,831
AWAS Leasing 2011-I Ltd.			
4.870% due 10/02/2021		510	514
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV			
1.970% due 06/01/2024		400	389
Azalea TopCo, Inc.			
3.648-3.714% due 07/24/2026		2,292	2,214
Banijay Entertainment SAS			
3.890% due 03/01/2025		384	373
Bausch Health Cos., Inc.			
2.899% due 11/27/2025		1,408	1,376
3.149% due 06/02/2025		834	816
Beacon Roofing Supply, Inc.			
2.398% due 01/02/2025		1,082	1,050
Boeing Co.			
1.500% due 02/07/2022		7,000	6,851
Bway Holdings Co.			
3.480% due 04/03/2024		377	354
Caesars Resort Collection LLC			
2.898% due 12/23/2024		12,218	11,490
4.648-4.651% due 07/21/2025		7,412	7,188
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.			
3.148% due 10/30/2026		199	194
Carnival Corp.			
7.500% due 06/30/2025	EUR	10,574	11,998
8.500% due 06/30/2025	USD	21,845	22,009
Castlelake Aircraft Structured Trust			
0.148% due 07/12/2024		2,310	2,147
CenturyLink, Inc.			
2.398% due 03/15/2027		2,377	2,292
Charter Communications Operating LLC			
1.900% due 02/01/2027		5,498	5,366
CityCenter Holdings LLC			
3.000% due 04/18/2024		290	274
Commscope, Inc.			
3.398% due 04/06/2026		3,960	3,828
Core & Main LP			
3.750% due 08/01/2024		310	303
CSC Holdings LLC			
2.648% due 04/15/2027		2,842	2,758

Dell International LLC			
2.750% due 09/19/2025		2,666	2,643
Delta Air Lines, Inc.			
5.750% due 04/29/2023		4,188	4,182
Diamond Resorts International, Inc.			
4.750% due 09/02/2023		5,426	4,884
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Elanco Animal Health, Inc.			
1.899% due 08/01/2027	USD	2,878	2,820
Envision Healthcare Corp.			
3.898% due 10/10/2025		15,080	10,854
EyeCare Partners LLC			
3.750-3.898% due 02/18/2027		1,308	1,239
Forest City Enterprises LP			
3.648% due 12/08/2025		2,162	2,101
Froneri International Ltd.			
2.398% due 01/31/2027		2,456	2,374
2.648% due 01/31/2027	EUR	2,800	3,186
Frontier Communications Corp.			
6.000% due 06/15/2024	USD	17,129	16,855
Genesee & Wyoming, Inc.			
2.220% due 12/30/2026		1,519	1,489
Golden Nugget, Inc.			
3.250% due 10/04/2023		27	24
Gray Television, Inc.			
2.649% due 01/02/2026		1,444	1,416
GreenSky Holdings LLC			
3.438% due 03/31/2025		4,778	4,551
HCA, Inc.			
1.898% due 03/13/2025		2,917	2,908
1.898% due 03/18/2026		810	808
Hilton Worldwide Finance LLC			
1.899% due 06/22/2026		9,745	9,263
iHeartCommunications, Inc.			
3.148% due 05/01/2026		148,702	139,935
Ingersoll-Rand Services Co.			
1.898% due 03/01/2027		2,263	2,192
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
3.600-6.500% due 07/13/2022		6,122	6,174
8.000% due 11/27/2023		14,449	14,573
8.625% due 01/02/2024		10,100	10,222
Iqvia, Inc.			
1.898% due 01/17/2025		9,894	9,752
IRB Holding Corp.			
3.750% due 02/05/2025		682	651
Jefferies Finance LLC			
3.188% due 06/03/2026		925	900
KFC Holding Co.			
1.897% due 04/03/2025		1,056	1,038
Lealand Finance Co. BV			
3.148% due 06/30/2024		261	216
4.148% due 06/30/2025		559	367
Marriott Ownership Resorts, Inc.			
1.898% due 08/29/2025		1,281	1,223
Meredith Corp.			
2.648% due 01/31/2025		637	618
Messer Industries GmbH			
2.720% due 03/01/2026		1,359	1,327
MH Sub I LLC			
3.648% due 09/13/2024		980	950
NASCAR Holdings LLC			
2.902% due 10/19/2026		2,965	2,894
Nexstar Broadcasting, Inc.			
2.402% due 01/17/2024		243	237
Nielsen Finance LLC			
2.147% due 10/04/2023		386	378

NMG Holding Co., Inc. 13.000% due 09/25/2025		11,958	12,481
Nouryon Finance BV 3.145% due 10/01/2025		4,180	4,062
Pacific Gas & Electric Co. 2.188% due 06/30/2021		2,800	2,796
2.438% due 01/03/2022		2,800	2,784
Pactiv Evergreen, Inc. 2.898% due 02/05/2023		68	67
Parexel International Corp. 2.898% due 09/27/2024		352	339
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
PetSmart, Inc. 4.500% due 03/11/2022	USD	5,215	5,179
Playtika Holding Corp. 7.000% due 12/10/2024		25,572	25,641
Ply Gem Midco, Inc. 3.895% due 04/12/2025		4,801	4,725
Prestige Brands, Inc. 2.148% due 01/26/2024		41	41
Pug LLC 3.648% due 02/12/2027		804	706
Refinitiv U.S. Holdings, Inc. 3.250% due 10/01/2025	EUR	15,879	18,248
3.398% due 10/01/2025	USD	13,136	12,967
Regionalcare Hospital Partners Holdings, Inc. 3.898% due 11/16/2025		1,200	1,167
Reynolds Consumer Products LLC 1.898% due 02/04/2027		1,241	1,220
RPI Intermediate Finance Trust 1.898% due 02/11/2027		1,725	1,719
SBA Senior Finance II LLC 1.900% due 04/11/2025		489	475
Sequa Mezzanine Holdings LLC 1.000% due 07/23/2025		19,198	18,286
5.000% due 04/28/2024		678	542
7.750% due 11/28/2023		12,817	12,229
Serta Simmons Bedding LLC 4.500% due 11/08/2023		193	101
Sigma Holdco BV 3.500% due 07/02/2025	EUR	3,670	4,148
Sinclair Television Group, Inc. 2.650% due 09/30/2026	USD	1,183	1,150
Sotera Health Holdings LLC 5.500% due 12/11/2026		3,204	3,201
SS&C Technologies Holdings, Inc. 1.898% due 04/16/2025		4,400	4,284
State of Rio De Janeiro 6.024% due 12/20/2020		6,716	6,745
Sunshine Luxembourg VII SARL 3.750% due 10/01/2026	EUR	1,630	1,861
5.250% due 10/01/2026	USD	4,092	4,056
Syniverse Holdings, Inc. 6.000% due 03/09/2023		35,855	28,116
U.S. Renal Care, Inc. 5.188% due 06/26/2026		2,195	2,112
Univision Communications, Inc. 3.750% due 03/15/2024		46,631	45,257
Valaris PLC 8.000% due 08/17/2021		652	649
VFH Parent LLC 3.145% due 03/01/2026		329	326
VICI Properties 1 LLC 1.896% due 12/20/2024		3,627	3,496
Westmoreland Coal Co. 15.000% due 03/15/2029		651	326

Westmoreland Mining Holdings LLC			
9.250% due 03/15/2022		128	119
Whatabrands LLC			
2.897% due 07/31/2026		477	466
WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL			
2.565% due 02/09/2021		45,000	44,579
3.890% due 08/01/2021		79,000	79,067
Windstream Services II LLC			
7.250% due 09/21/2027		1,127	1,068
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.			
1.898% due 05/30/2025		2,450	2,339
Zayo Group Holdings, Inc.			
3.148% due 03/09/2027		10,348	10,000
バンクローン債務証書合計			<u>782,583</u>
(取得原価 790,753千米ドル)			

額面  
(千通貨)

時価  
(千米ドル)

社債 36.7%			
銀行および金融 18.7%			
AerCap Ireland Capital DAC			
3.500% due 05/26/2022	USD	150	152
AGFC Capital Trust I			
1.987% due 01/15/2067		2,200	831
AIB Group PLC			
2.875% due 05/30/2031	EUR	6,600	7,746
4.263% due 04/10/2025	USD	12,800	13,796
6.250% due 06/23/2025 (b)(c)	EUR	2,461	2,892
Ally Financial, Inc.			
3.875% due 05/21/2024	USD	3,074	3,309
4.250% due 04/15/2021		4,660	4,733
8.000% due 11/01/2031		2,889	3,993
Alpha Bank AE			
2.500% due 02/05/2023	EUR	3,450	4,205
Altarea S.C.A.			
1.875% due 01/17/2028		7,400	8,315
Ambac LSNI LLC			
6.000% due 02/12/2023	USD	10,706	10,666
Annington Funding PLC			
2.646% due 07/12/2025	GBP	1,300	1,799
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			
0.548% due 06/15/2050	USD	8,100	6,262
Aroundtown S.A.			
0.375% due 09/23/2022	EUR	2,000	2,341
1.500% due 05/28/2026		6,200	7,497
5.375% due 03/21/2029	USD	11,300	13,177
Assurant, Inc.			
4.200% due 09/27/2023		574	622
Atrium European Real Estate Ltd.			
3.000% due 09/11/2025	EUR	3,800	4,335
3.625% due 10/17/2022		350	414
Avolon Holdings Funding Ltd.			
2.875% due 02/15/2025	USD	3,894	3,677
3.250% due 02/15/2027		1,020	934
5.500% due 01/15/2023		3,146	3,217
Banca Carige SpA			
0.913% due 02/25/2021	EUR	22,800	26,593
1.189% due 10/25/2021		44,700	52,379
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
0.875% due 10/08/2026		3,900	4,753
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
8.875% due 04/14/2021 (b)(c)		11,400	13,615
Banco Bradesco S.A.			
2.850% due 01/27/2023	USD	4,714	4,788
3.200% due 01/27/2025		3,400	3,443
Banco BTG Pactual S.A.			
4.500% due 01/10/2025		4,400	4,477
Banco de Credito del Peru			

4.650% due 09/17/2024	PEN	16,400	4,801
Banco Espirito Santo S.A.			
2.625% due 05/08/2049 (d)	EUR	3,100	560
Banco Santander S.A.			
1.344% due 04/12/2023	USD	800	804
3.848% due 04/12/2023		1,200	1,284
4.750% due 03/19/2025 (b)(c)	EUR	4,200	4,317
6.250% due 09/11/2021 (b)(c)		17,400	19,926
Bank of China Ltd.			
0.000% due 04/17/2021		3,020	3,519
Bank of Ireland Group PLC			
7.500% due 05/19/2025 (b)(c)		15,057	18,526
Bank of Nova Scotia			
4.900% due 06/04/2025 (b)(c)	USD	1,681	1,759
Barclays Bank PLC			
7.625% due 11/21/2022 (b)		21,655	23,860
Barclays PLC			
1.375% due 01/24/2026	EUR	800	953
1.660% due 05/16/2024	USD	8,400	8,451
1.710% due 02/15/2023		8,100	8,142
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
1.849% due 01/10/2023	USD	1,000	1,008
2.375% due 10/06/2023	GBP	7,350	9,710
3.125% due 01/17/2024		27,000	36,726
3.250% due 02/12/2027		17,530	24,432
3.250% due 01/17/2033		2,900	4,092
3.375% due 04/02/2025	EUR	700	887
3.684% due 01/10/2023	USD	1,300	1,344
4.337% due 01/10/2028		700	789
4.338% due 05/16/2024		5,400	5,810
4.375% due 01/12/2026		5,123	5,811
4.610% due 02/15/2023		6,400	6,705
4.972% due 05/16/2029		2,600	3,047
5.875% due 09/15/2024 (b)(c)	GBP	4,000	5,020
6.125% due 12/15/2025 (b)(c)	USD	7,700	7,853
6.375% due 12/15/2025 (b)(c)	GBP	2,150	2,792
7.125% due 06/15/2025 (b)(c)		5,200	7,068
7.250% due 03/15/2023 (b)(c)		16,760	22,346
7.750% due 09/15/2023 (b)(c)	USD	13,070	13,481
7.875% due 03/15/2022 (b)(c)		1,200	1,241
7.875% due 09/15/2022 (b)(c)	GBP	8,053	10,693
8.000% due 12/15/2020 (b)(c)	EUR	10,560	12,395
8.000% due 06/15/2024 (b)(c)	USD	9,800	10,515
Bevco Lux Sarl			
1.750% due 02/09/2023	EUR	5,100	6,125
BGC Partners, Inc.			
3.750% due 10/01/2024	USD	1,464	1,484
4.375% due 12/15/2025		1,700	1,748
5.125% due 05/27/2021		400	406
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl			
0.500% due 09/12/2023	EUR	2,200	2,568
1.400% due 07/06/2022		2,900	3,433
1.750% due 03/12/2029		2,200	2,593
BNP Paribas S.A.			
4.400% due 08/14/2028	USD	1,200	1,405
7.625% due 03/30/2021 (b)(c)		600	608
BOC Aviation Ltd.			
1.264% due 05/02/2021		3,380	3,371
1.358% due 09/26/2023		1,900	1,867
2.375% due 09/15/2021		570	574
Brighthouse Financial, Inc.			
3.700% due 06/22/2027		1,288	1,359
Brookfield Finance, Inc.			
4.700% due 09/20/2047		3,038	3,535
CA Immobilien Anlagen AG			
1.000% due 10/27/2025	EUR	3,800	4,428

Cantor Fitzgerald LP			
4.875% due 05/01/2024	USD	501	548
CBL & Associates LP			
4.600% due 10/15/2024		77	28
5.950% due 12/15/2026		2,416	912
China Construction Bank Corp.			
0.092% due 09/24/2021	EUR	2,000	2,332
CIT Bank N.A.			
2.969% due 09/27/2025	USD	2,800	2,896
CIT Group, Inc.			
4.125% due 03/09/2021		914	922
5.000% due 08/15/2022		8,665	9,165
5.000% due 08/01/2023		3,896	4,205
Cooperatieve Rabobank UA			
6.625% due 06/29/2021 (b)(c)	EUR	12,800	15,354
Corestate Capital Holding S.A.			
3.500% due 04/15/2023		39,300	34,792
CPI Property Group S.A.			
1.625% due 04/23/2027		5,700	6,484
2.750% due 05/12/2026		4,800	5,817
2.750% due 01/22/2028	GBP	800	1,021
4.750% due 03/08/2023	USD	15,100	16,071
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Credit Agricole S.A.			
7.875% due 01/23/2024 (b)(c)	USD	296	327
Credit Suisse AG			
6.500% due 08/08/2023 (b)		10,885	12,300
Credit Suisse Group AG			
1.489% due 06/12/2024		2,250	2,272
2.593% due 09/11/2025		6,100	6,397
2.997% due 12/14/2023		2,600	2,711
3.869% due 01/12/2029		31,650	35,271
4.207% due 06/12/2024		3,000	3,245
4.282% due 01/09/2028		6,700	7,592
7.250% due 09/12/2025 (b)(c)		1,100	1,193
7.500% due 07/17/2023 (b)(c)		5,300	5,631
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.			
3.750% due 03/26/2025		1,500	1,662
CTR Partnership LP			
5.250% due 06/01/2025		504	521
CyrusOne LP			
1.450% due 01/22/2027	EUR	1,500	1,752
Deutsche Bank AG			
0.375% due 01/18/2021		74,100	86,399
1.031% due 01/22/2021	USD	12,700	12,700
1.375% due 09/03/2026	EUR	9,100	10,647
1.470% due 11/16/2022	USD	200	199
1.481% due 02/27/2023		2,100	2,076
1.539% due 02/04/2021		5,310	5,316
1.625% due 02/12/2021	EUR	12,800	14,980
1.625% due 01/20/2027		13,900	16,403
1.875% due 02/14/2022		9,500	11,276
2.625% due 12/16/2024	GBP	5,600	7,431
3.150% due 01/22/2021	USD	10,000	10,049
3.300% due 11/16/2022		100	104
3.547% due 09/18/2031		7,400	7,537
3.950% due 02/27/2023		1,920	2,023
3.961% due 11/26/2025		13,460	14,406
4.250% due 10/14/2021		17,440	17,940
EPR Properties			
4.500% due 06/01/2027		3,650	3,268
4.750% due 12/15/2026		256	233
4.950% due 04/15/2028		1,132	1,019
Equinix, Inc.			
2.875% due 02/01/2026	EUR	7,675	9,098
Equitable Holdings, Inc.			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.000% due 04/20/2048 Eurobank S.A.	USD	184	220
2.750% due 11/02/2020 Fairfax Financial Holdings Ltd.	EUR	1,000	1,165
4.625% due 04/29/2030 4.850% due 04/17/2028 Fastighets AB Balder	USD	1,456	1,560
1.125% due 03/14/2022 1.875% due 03/14/2025 1.875% due 01/23/2026 First Abu Dhabi Bank PJSC	EUR	1,887	2,224
1.180% due 04/16/2022 GE Capital Funding LLC	USD	1,100	1,332
4.400% due 05/15/2030 GE Capital International Funding Company Unlimited Co.		1,470	1,783
4.418% due 11/15/2035 GE Capital UK Funding Unlimited Co.		11,184	11,221
4.125% due 09/13/2023 Globalworth Real Estate Investments Ltd.	GBP	16,400	17,947
2.875% due 06/20/2022 3.000% due 03/29/2025 GLP Capital LP	EUR	1,800	1,949
5.250% due 06/01/2025 5.300% due 01/15/2029 Goodman U.S. Finance Three LLC	USD	200	278
3.700% due 03/15/2028		400	469
		650	712
		3,142	3,517
		2,324	2,511
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Grainger PLC			
3.000% due 07/03/2030 3.375% due 04/24/2028 Growthpoint Properties International Pty Ltd.	GBP	2,800	3,821
5.872% due 05/02/2023 Horse Gallop Finance Ltd.		1,300	1,819
3.250% due 05/30/2022 Host Hotels & Resorts LP	USD	1,600	1,670
4.000% due 06/15/2025 Howard Hughes Corp.		10,200	10,485
5.375% due 03/15/2025 HSBC Holdings PLC		200	208
1.270% due 05/18/2024 1.480% due 03/11/2025 2.633% due 11/07/2025 2.848% due 06/04/2031		2,932	2,943
3.000% due 05/29/2030 3.973% due 05/22/2030 4.041% due 03/13/2028 4.300% due 03/08/2026		2,000	2,003
4.750% due 07/04/2029 (b)(c) 5.875% due 09/28/2026 (b)(c) 6.000% due 09/29/2023 (b)(c) 6.000% due 05/22/2027 (b)(c) 6.500% due 03/23/2028 (b)(c) Hudson Pacific Properties LP		18,600	18,629
3.950% due 11/01/2027 Hunt Cos., Inc.		28,173	29,538
6.250% due 02/15/2026 IMMOFINANZ AG		3,300	3,429
2.500% due 10/15/2027 2.625% due 01/27/2023 InCaps Funding I Ltd.	GBP	3,900	5,451
2.241% due 06/01/2033 2.246% due 06/01/2033 Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	USD	14,100	15,826
0.993% due 11/08/2020 ING Groep NV		700	782
5.750% due 11/16/2026 (b)(c)		500	569
	EUR	2,800	3,290
	GBP	6,800	9,106
	EUR	6,600	8,162
	USD	700	726
		10,070	10,788
		363	391
		462	445
	EUR	26,000	29,850
		9,600	11,356
	USD	11,447	10,417
		3,113	2,833
		2,000	2,000
		5,400	5,631

International Lease Finance Corp.			
8.625% due 01/15/2022		3,201	3,432
Intesa Sanpaolo SpA			
7.000% due 01/19/2021 (b)(c)	EUR	2,600	3,041
KBC Group NV (b)			
4.250% due 10/24/2025 (c)		600	674
4.750% due 09/05/2169		1,000	1,196
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
3.250% due 11/12/2025		1,400	1,604
3.950% due 06/30/2022	GBP	800	1,042
Kennedy-Wilson, Inc.			
5.875% due 04/01/2024	USD	1,395	1,348
Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
4.250% due 02/01/2027		803	696
LeasePlan Corp. NV			
0.125% due 09/13/2023	EUR	6,600	7,595
Legal & General Group PLC			
5.625% due 03/24/2031 (b)(c)	GBP	1,910	2,530
Life Storage LP			
3.875% due 12/15/2027	USD	611	682
LifeStorage LP			
3.500% due 07/01/2026		1,200	1,350
Lloyds Banking Group PLC			
2.250% due 10/16/2024	GBP	600	807
3.500% due 04/01/2026	EUR	7,450	9,781
3.574% due 11/07/2028	USD	5,600	6,155
4.000% due 03/07/2025	AUD	3,500	2,692
4.375% due 03/22/2028	USD	2,200	2,554
4.550% due 08/16/2028		4,600	5,437
4.947% due 06/27/2025 (b)(c)	EUR	2,011	2,337
5.125% due 12/27/2024 (b)(c)	GBP	1,400	1,790
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
7.500% due 06/27/2024 (b)(c)	USD	2,700	2,854
7.500% due 09/27/2025 (b)(c)		7,700	8,303
7.625% due 06/27/2023 (b)(c)	GBP	10,711	14,499
7.875% due 06/27/2029 (b)(c)		4,600	6,874
Logicor Financing Sarl			
0.750% due 07/15/2024	EUR	800	943
1.500% due 11/14/2022		3,240	3,870
1.625% due 07/15/2027		800	967
2.250% due 05/13/2025		2,400	2,986
2.750% due 01/15/2030	GBP	500	663
3.250% due 11/13/2028	EUR	586	788
MDGH-GMTN BV			
3.950% due 05/21/2050	USD	3,500	4,025
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
2.652% due 09/19/2022		1,100	1,135
MPT Operating Partnership LP			
2.550% due 12/05/2023	GBP	2,400	3,110
3.692% due 06/05/2028		2,400	3,157
Nationwide Building Society			
3.622% due 04/26/2023	USD	3,020	3,140
3.766% due 03/08/2024		5,200	5,521
3.960% due 07/18/2030		5,600	6,309
4.302% due 03/08/2029		12,500	14,157
5.750% due 06/20/2027 (b)(c)	GBP	6,850	9,134
5.875% due 12/20/2024 (b)(c)		1,600	2,135
Natwest Group PLC			
1.750% due 05/15/2023	USD	3,674	3,699
1.775% due 06/25/2024		1,400	1,412
2.000% due 03/08/2023	EUR	4,000	4,768
2.000% due 03/04/2025		23,650	28,825
2.500% due 03/22/2023		27,000	33,133
3.125% due 03/28/2027	GBP	3,200	4,444
3.498% due 05/15/2023	USD	5,114	5,315
3.875% due 09/12/2023		8,100	8,748



4.269% due 03/22/2025		11,500	12,602
4.445% due 05/08/2030		17,600	20,320
4.519% due 06/25/2024		400	434
4.800% due 04/05/2026		2,300	2,673
5.076% due 01/27/2030		16,500	19,751
6.000% due 12/29/2025 (b)(c)		17,700	18,358
8.000% due 08/10/2025 (b)(c)		12,660	14,199
8.625% due 08/15/2021 (b)(c)		13,400	13,860
NatWest Markets PLC			
0.625% due 03/02/2022	EUR	300	352
3.625% due 09/29/2022	USD	18,100	19,062
Navient Corp.			
5.625% due 08/01/2033		1,468	1,261
5.875% due 03/25/2021		14,903	15,094
6.500% due 06/15/2022		4,990	5,102
6.625% due 07/26/2021		3,990	4,077
7.250% due 01/25/2022		6,298	6,514
NE Property BV			
1.875% due 10/09/2026	EUR	7,600	8,186
2.625% due 05/22/2023		3,100	3,665
Newmark Group, Inc.			
6.125% due 11/15/2023	USD	2,334	2,472
Omega Healthcare Investors, Inc.			
3.625% due 10/01/2029		1,682	1,699
OneMain Finance Corp.			
5.625% due 03/15/2023		29,772	31,093
6.125% due 05/15/2022		15,903	16,599
6.125% due 03/15/2024		2,832	2,981
6.875% due 03/15/2025		3,141	3,461
7.750% due 10/01/2021		2,948	3,095
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			
3.125% due 03/20/2022		696	714
Park Aerospace Holdings Ltd.			
3.625% due 03/15/2021		18,709	18,727
4.500% due 03/15/2023		9,522	9,635
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.250% due 08/15/2022	USD	50,324	51,846
5.500% due 02/15/2024		2,055	2,126
Physicians Realty LP			
3.950% due 01/15/2028		918	964
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			
0.617% due 09/23/2035		165	158
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
0.550% due 03/22/2037		1,218	1,053
0.630% due 03/22/2037		4,830	3,574
Preferred Term Securities XXV Ltd.			
0.540% due 06/22/2037		28,198	22,700
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
0.550% due 09/22/2037		29,889	26,452
QNB Finance Ltd.			
1.311% due 02/12/2022		66,400	66,521
3.500% due 03/28/2024		7,200	7,668
Regency Centers LP			
3.700% due 06/15/2030		1,720	1,882
Sabra Health Care LP			
3.900% due 10/15/2029		410	414
4.800% due 06/01/2024		564	595
Sagax AB			
1.125% due 01/30/2027	EUR	3,600	4,199
2.000% due 01/17/2024		1,600	1,933
2.250% due 03/13/2025		6,800	8,359
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB			
1.000% due 08/12/2027		2,500	2,881
1.125% due 09/04/2026		2,410	2,845
Santander Holdings USA, Inc.			
3.400% due 01/18/2023	USD	14,048	14,753

3.500% due 06/07/2024		2,000	2,155
4.400% due 07/13/2027		1,284	1,434
4.500% due 07/17/2025		3,000	3,331
Santander UK Group Holdings PLC			
0.357% due 03/27/2024	EUR	1,500	1,735
2.920% due 05/08/2026	GBP	720	986
3.373% due 01/05/2024	USD	33,908	35,522
3.625% due 01/14/2026	GBP	1,900	2,698
3.823% due 11/03/2028	USD	3,400	3,764
6.750% due 06/24/2024 (b)(c)	GBP	16,610	22,617
7.375% due 06/24/2022 (b)(c)		7,500	10,072
SBA Communications Corp.			
3.875% due 02/15/2027	USD	1,855	1,887
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5.717% due 06/16/2021		900	924
6.125% due 02/07/2022		10,400	10,952
SELP Finance Sarl			
1.500% due 11/20/2025	EUR	700	855
SL Green Operating Partnership LP			
3.250% due 10/15/2022	USD	234	239
SL Green Realty Corp.			
4.500% due 12/01/2022		1,420	1,485
SMBC Trust Account			
1.430% due 04/09/2021		5,000	4,998
Societe Generale S.A. (b)(c)			
6.750% due 04/06/2028		1,511	1,590
7.375% due 10/04/2023		8,200	8,449
Society of Lloyd's			
4.750% due 10/30/2024	GBP	500	707
Standard Chartered PLC			
1.368% due 01/20/2023	USD	2,470	2,478
1.450% due 09/10/2022		8,100	8,127
4.247% due 01/20/2023		4,700	4,877
Starwood Property Trust, Inc.			
3.625% due 02/01/2021		8,000	8,005
4.750% due 03/15/2025		691	672
5.000% due 12/15/2021		500	499
STORE Capital Corp.			
4.500% due 03/15/2028		830	894
4.625% due 03/15/2029		187	203
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Summit Properties Ltd.			
2.000% due 01/31/2025	EUR	1,100	1,217
Svenska Handelsbanken AB (b)(c)			
4.375% due 03/01/2027	USD	4,200	4,260
4.750% due 03/01/2031		6,600	6,827
Tesco Property Finance 2 PLC			
6.052% due 10/13/2039	GBP	4,646	7,963
Tesco Property Finance 3 PLC			
5.744% due 04/13/2040		164	281
Tesco Property Finance 4 PLC			
5.801% due 10/13/2040		399	692
Tesco Property Finance 6 PLC			
5.411% due 07/13/2044		2,571	4,327
TP ICAP PLC			
5.250% due 01/26/2024		2,100	2,919
5.250% due 05/29/2026		3,300	4,766
U.S. Capital Funding VI Ltd.			
0.504% due 07/10/2043	USD	26,609	23,017
UBS AG (b)			
4.750% due 02/12/2026	EUR	6,800	8,004
5.125% due 05/15/2024	USD	900	991
7.625% due 08/17/2022		6,000	6,685
UBS Group AG			
4.125% due 09/24/2025		2,670	3,038
4.125% due 04/15/2026		1,000	1,148

4.253% due 03/23/2028		1,400	1,620
5.750% due 02/19/2022 (b)(c)	EUR	3,200	3,863
7.000% due 02/19/2025 (b)(c)	USD	200	224
UniCredit SpA			
7.830% due 12/04/2023		72,590	85,162
Unique Pub Finance Co. PLC			
5.659% due 06/30/2027	GBP	1,823	2,453
7.395% due 03/28/2024		1,886	2,518
Uniti Group LP			
6.000% due 04/15/2023	USD	2,500	2,537
7.875% due 02/15/2025		19,582	20,806
VICI Properties LP			
3.500% due 02/15/2025		4,784	4,811
3.750% due 02/15/2027		4,866	4,887
4.125% due 08/15/2030		5,684	5,762
4.250% due 12/01/2026		3,600	3,666
4.625% due 12/01/2029		3,600	3,747
Voyager Aviation Holdings LLC			
9.000% due 08/15/2021		3,693	1,819
Welltower, Inc.			
4.250% due 04/15/2028		429	488
WP Carey, Inc.			
3.850% due 07/15/2029		282	312
WPC Eurobond BV			
1.350% due 04/15/2028	EUR	6,800	8,113
2.125% due 04/15/2027		2,100	2,626
2.250% due 04/09/2026		3,400	4,293
Yorkshire Building Society			
3.000% due 04/18/2025	GBP	600	817
			<u>2,294,981</u>
工業 13.2%			
AA Bond Co. Ltd.			
2.875% due 01/31/2022		745	956
5.500% due 07/31/2027		855	1,133
Airbus SE			
2.375% due 06/09/2040	EUR	2,500	3,043
Aker BP ASA			
3.000% due 01/15/2025	USD	700	701
3.750% due 01/15/2030		1,300	1,251
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust			
4.800% due 08/15/2027		3,275	3,454
Albertsons Cos., Inc.			
4.625% due 01/15/2027		214	221
4.875% due 02/15/2030		423	450
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Altice Financing S.A.			
2.250% due 01/15/2025	EUR	3,500	3,812
3.000% due 01/15/2028		4,700	4,996
5.000% due 01/15/2028	USD	6,200	6,022
7.500% due 05/15/2026		4,100	4,284
Altice France S.A.			
5.500% due 01/15/2028		2,400	2,434
7.375% due 05/01/2026		13,900	14,522
8.125% due 02/01/2027		2,500	2,722
Amdocs Ltd.			
2.538% due 06/15/2030		5,300	5,404
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.350% due 10/15/2029		415	388
ArcelorMittal S.A.			
1.000% due 05/19/2023	EUR	8,200	9,531
Arconic Corp.			
6.000% due 05/15/2025	USD	1,017	1,079
Avon International Capital PLC			
6.500% due 08/15/2022		464	473
Axiata SPV2 Bhd			
3.466% due 11/19/2020		7,800	7,813

Bacardi Ltd.			
4.450% due 05/15/2025		2,000	2,244
Baidu, Inc.			
3.875% due 09/29/2023		2,100	2,259
Banner Health			
2.338% due 01/01/2030		1,722	1,772
3.181% due 01/01/2050		1,197	1,249
Boeing Co.			
4.875% due 05/01/2025		2,987	3,251
5.040% due 05/01/2027		6,299	6,931
5.150% due 05/01/2030		9,444	10,456
5.705% due 05/01/2040		15,535	18,075
5.805% due 05/01/2050		12,129	14,317
5.930% due 05/01/2060		18,015	21,432
Bombardier, Inc.			
5.750% due 03/15/2022		268	255
6.000% due 10/15/2022		1,846	1,646
6.125% due 01/15/2023		1,027	887
7.500% due 03/15/2025		274	200
7.875% due 04/15/2027		6,056	4,421
Broadcom Corp.			
3.875% due 01/15/2027		9,406	10,391
Broadcom, Inc.			
3.150% due 11/15/2025		2,300	2,482
4.110% due 09/15/2028		17,245	19,238
4.150% due 11/15/2030		12,100	13,583
4.300% due 11/15/2032		11,188	12,785
5.000% due 04/15/2030		204	240
Caesars Entertainment, Inc.			
6.250% due 07/01/2025		13,500	13,846
Camelot Finance S.A.			
4.500% due 11/01/2026		182	190
CCO Holdings LLC			
4.500% due 08/15/2030		3,718	3,869
4.750% due 03/01/2030		4,180	4,402
Centene Corp.			
3.375% due 02/15/2030		2,240	2,330
4.250% due 12/15/2027		1,462	1,542
4.625% due 12/15/2029		1,880	2,049
4.750% due 01/15/2025		4,172	4,292
Chanel Ceres PLC			
1.000% due 07/31/2031	EUR	3,700	4,438
Charter Communications Operating LLC			
1.864% due 02/01/2024	USD	9,232	9,468
4.800% due 03/01/2050		3,818	4,364
Citrix Systems, Inc.			
3.300% due 03/01/2030		1,586	1,677
Clear Channel International BV			
6.625% due 08/01/2025		4,250	4,330
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			
9.250% due 02/15/2024	USD	3,472	3,014
CNH Industrial Capital LLC			
4.375% due 11/06/2020		300	300
Community Health Systems, Inc.			
6.250% due 03/31/2023		59,720	59,272
6.625% due 02/15/2025		28,447	27,810
8.000% due 03/15/2026		11,418	11,475
8.625% due 01/15/2024		42,256	42,969
Connect Finco SARL			
6.750% due 10/01/2026		1,330	1,342
Constellation Oil Services Holding S.A.			
10.000% due 11/09/2024 (e)		905	244
Corning, Inc.			
5.450% due 11/15/2079		1,291	1,632
CoStar Group, Inc.			

2.800% due 07/15/2030 CSC Holdings LLC		2,000	2,058
4.125% due 12/01/2030		800	814
4.625% due 12/01/2030		300	300
6.500% due 02/01/2029 CSCEC Finance Cayman I Ltd.		1,000	1,111
2.950% due 11/19/2020 CVS Pass-Through Trust		400	400
5.773% due 01/10/2033		158	180
7.507% due 01/10/2032 CVS Pass-Through Trust Series 2009		641	792
8.353% due 07/10/2031 DAE Funding LLC		641	842
4.500% due 08/01/2022		11,295	11,380
5.000% due 08/01/2024		6,465	6,544
5.250% due 11/15/2021		13,386	13,622
5.750% due 11/15/2023 Dell Bank International DAC		6,316	6,403
0.625% due 10/17/2022	EUR	2,300	2,693
Delta Air Lines, Inc.			
3.625% due 03/15/2022	USD	920	902
7.000% due 05/01/2025 Diamond Resorts International, Inc.		15,278	16,689
7.750% due 09/01/2023		11,084	10,441
10.750% due 09/01/2024 eBay, Inc.		180	164
2.700% due 03/11/2030 Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.		2,400	2,518
3.650% due 05/07/2030		1,100	1,207
4.700% due 05/07/2050 Energy Transfer Operating LP		2,800	3,390
3.750% due 05/15/2030		1,832	1,800
5.000% due 05/15/2050 Energy Transfer Partners LP		1,669	1,564
5.875% due 03/01/2022 Eurofins Scientific SE		450	470
2.125% due 07/25/2024	EUR	800	988
Exela Intermediate LLC			
10.000% due 07/15/2023 Expedia Group, Inc.	USD	880	264
3.600% due 12/15/2023		3,500	3,602
4.625% due 08/01/2027		3,700	3,885
6.250% due 05/01/2025		6,692	7,366
7.000% due 05/01/2025 F-Brasile SpA		2,805	3,006
7.375% due 08/15/2026 Flex Ltd.		900	783
4.875% due 06/15/2029 Ford Foundation		277	318
2.415% due 06/01/2050		1,285	1,262
2.815% due 06/01/2070 Ford Motor Credit Co. LLC		2,070	2,041
1.515% due 02/15/2023		600	565
1.744% due 07/19/2024	EUR	2,800	3,085
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.087% due 01/09/2023	USD	7,600	7,538
3.360% due 01/07/2022		4,920	4,892
3.550% due 10/07/2022		8,355	8,328
5.875% due 08/02/2021 Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		400	409
6.500% due 10/01/2025		7,563	7,479
6.750% due 03/15/2022		12,084	12,020
Fresenius U.S. Finance II, Inc.			
4.250% due 02/01/2021		190	192
G4S International Finance PLC			
1.500% due 01/09/2023	EUR	1,400	1,647

Gap, Inc.			
8.375% due 05/15/2023	USD	2,697	3,014
8.625% due 05/15/2025		11,906	13,085
8.875% due 05/15/2027		6,075	6,954
GATX Corp.			
0.969% due 11/05/2021		1,955	1,954
General Electric Co.			
4.250% due 05/01/2040		821	867
4.350% due 05/01/2050		27,887	29,761
5.550% due 01/05/2026		6,390	7,524
6.150% due 08/07/2037		257	318
6.875% due 01/10/2039		87	115
General Motors Co.			
6.800% due 10/01/2027		1,138	1,399
Greene King Finance PLC			
1.859% due 12/15/2034	GBP	4,156	3,576
3.593% due 03/15/2035		2,186	2,767
4.064% due 03/15/2035		649	845
5.106% due 03/15/2034		150	208
H Lundbeck A/S			
0.875% due 10/14/2027	EUR	6,800	7,970
Hyatt Hotels Corp.			
3.246% due 09/01/2022	USD	11,800	11,944
iHeartCommunications, Inc.			
4.750% due 01/15/2028		69,940	66,911
6.375% due 05/01/2026		9,272	9,672
8.375% due 05/01/2027		8,364	8,130
IHO Verwaltungs GmbH (e)			
3.625% due 05/15/2025	EUR	2,700	3,146
3.875% due 05/15/2027		1,500	1,748
6.000% due 05/15/2027	USD	3,520	3,680
6.375% due 05/15/2029		3,777	4,008
IMCD NV			
2.500% due 03/26/2025	EUR	1,500	1,804
Imperial Brands Finance PLC			
3.500% due 07/26/2026	USD	2,400	2,601
Indian Railway Finance Corp. Ltd.			
3.249% due 02/13/2030		2,600	2,637
3.950% due 02/13/2050		1,000	933
Informa PLC			
2.125% due 10/06/2025	EUR	18,000	21,071
Intelsat Connect Finance S.A.			
9.500% due 02/15/2023 (d)	USD	3,960	1,161
Intelsat Jackson Holdings S.A. (d)			
5.500% due 08/01/2023		12,486	7,351
8.000% due 02/15/2024		5,341	5,430
8.500% due 10/15/2024		57,550	35,681
9.750% due 07/15/2025		29,732	18,630
Intelsat Luxembourg S.A.			
7.750% due 06/01/2021 (d)		20,642	980
InterContinental Hotels Group PLC			
1.625% due 10/08/2024	EUR	9,600	11,160
3.375% due 10/08/2028	GBP	5,500	7,150
IQVIA, Inc.			
2.875% due 09/15/2025	EUR	400	468
3.250% due 03/15/2025		500	586
JetBlue 2020-1 Class A Pass Through Trust			
4.000% due 11/15/2032	USD	7,300	7,554
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Kinder Morgan, Inc.			
7.750% due 01/15/2032	USD	2,500	3,424
Kraft Heinz Foods Co.			
3.000% due 06/01/2026		4,722	4,802
3.875% due 05/15/2027		5,592	5,924
3.950% due 07/15/2025		1,000	1,082
4.250% due 03/01/2031		4,862	5,285

5.500% due 06/01/2050		2,388	2,733
6.500% due 02/09/2040		300	382
7.125% due 08/01/2039		4,200	5,680
L Brands, Inc.			
6.875% due 07/01/2025		1,100	1,181
Level 3 Financing, Inc.			
3.400% due 03/01/2027		506	542
3.875% due 11/15/2029		2,218	2,401
Marriott International, Inc.			
4.625% due 06/15/2030		516	551
Marriott Ownership Resorts, Inc.			
6.125% due 09/15/2025		1,300	1,358
Melco Resorts Finance Ltd.			
5.375% due 12/04/2029		3,700	3,572
5.625% due 07/17/2027		300	305
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center			
2.955% due 01/01/2050		1,700	1,750
MGM China Holdings Ltd.			
5.250% due 06/18/2025		4,500	4,544
Micron Technology, Inc.			
4.663% due 02/15/2030		3,365	3,941
5.327% due 02/06/2029		2,532	3,035
Mitchells & Butlers Finance PLC			
0.700% due 12/15/2030		552	465
6.013% due 12/15/2028	GBP	965	1,271
NCL Corp. Ltd.			
3.625% due 12/15/2024	USD	240	166
NetApp, Inc.			
2.700% due 06/22/2030		5,400	5,536
Netflix, Inc.			
3.625% due 05/15/2027	EUR	3,900	4,924
3.625% due 06/15/2030		18,776	23,914
3.875% due 11/15/2029		8,217	10,649
4.625% due 05/15/2029		7,600	10,313
4.875% due 06/15/2030	USD	3,100	3,544
5.375% due 11/15/2029		980	1,149
New Red Finance, Inc.			
4.250% due 05/15/2024		4,823	4,927
4.375% due 01/15/2028		387	392
Nissan Motor Acceptance Corp.			
1.114% due 01/13/2022		200	198
1.900% due 09/14/2021		371	373
3.875% due 09/21/2023		2,000	2,090
Nissan Motor Co. Ltd.			
2.652% due 03/17/2026	EUR	13,100	15,462
3.522% due 09/17/2025	USD	8,300	8,369
4.345% due 09/17/2027		8,300	8,338
Noble Holding International Ltd.			
7.875% due 02/01/2026 (d)		10,687	2,603
Nokia OYJ			
2.375% due 05/15/2025	EUR	1,300	1,574
3.125% due 05/15/2028		2,500	3,143
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust			
4.875% due 05/10/2028	USD	417	379
NVR, Inc.			
3.000% due 05/15/2030		1,161	1,246
NXP BV			
3.400% due 05/01/2030		466	513
4.300% due 06/18/2029		2,200	2,556
Occidental Petroleum Corp.			
1.730% due 08/15/2022		5,260	4,841
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Oracle Corp.			
3.850% due 04/01/2060	USD	1,835	2,091
4.000% due 07/15/2046		514	596
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.			

7.250% due 02/01/2028		1,556	1,629
7.375% due 06/01/2025		638	674
Pacific Drilling S.A.			
8.375% due 10/01/2023		8,217	1,012
Par Pharmaceutical, Inc.			
7.500% due 04/01/2027		2,332	2,475
PayPal Holdings, Inc.			
3.250% due 06/01/2050		1,107	1,199
PeaceHealth Obligated Group			
3.218% due 11/15/2050		3,100	3,077
Pelabuhan Indonesia III Persero PT			
4.500% due 05/02/2023		1,600	1,693
Petroleos de Venezuela S.A. (d)			
5.375% due 04/12/2027		11,932	465
5.500% due 04/12/2037		10,372	405
6.000% due 05/16/2024		8,283	340
6.000% due 11/15/2026		13,183	514
9.000% due 11/17/2021		400	16
9.750% due 05/17/2035		4,730	184
Petroleos Mexicanos			
5.350% due 02/12/2028		880	753
5.950% due 01/28/2031		13,650	11,442
6.490% due 01/23/2027		6,170	5,757
6.500% due 03/13/2027		9,282	8,633
6.500% due 01/23/2029		21,284	19,010
6.750% due 09/21/2047		390	303
6.840% due 01/23/2030		31,536	28,272
6.950% due 01/28/2060		7,790	6,102
7.690% due 01/23/2050		2,430	2,023
PetSmart, Inc.			
5.875% due 06/01/2025		563	577
Post Holdings, Inc.			
4.625% due 04/15/2030		1,377	1,417
QVC, Inc.			
4.450% due 02/15/2025		1,910	1,958
4.850% due 04/01/2024		2,121	2,219
5.950% due 03/15/2043		5,338	5,151
Radiology Partners, Inc.			
9.250% due 02/01/2028		979	1,046
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.			
4.500% due 05/15/2026	EUR	14,530	17,726
RELX Capital, Inc.			
3.000% due 05/22/2030	USD	312	337
Rite Aid Corp.			
7.500% due 07/01/2025		1,815	1,818
8.000% due 11/15/2026		1,540	1,546
Roadster Finance DAC			
1.625% due 12/09/2024	EUR	200	232
2.375% due 12/08/2027		1,000	1,157
Rolls-Royce PLC			
4.625% due 02/16/2026		6,600	7,707
5.750% due 10/15/2027	GBP	5,200	6,746
Royal Caribbean Cruises Ltd.			
9.125% due 06/15/2023	USD	2,500	2,606
10.875% due 06/01/2023		7,622	8,326
11.500% due 06/01/2025		11,766	13,487
Russian Railways Via RZD Capital PLC			
3.374% due 05/20/2021	EUR	7,700	9,122
7.487% due 03/25/2031	GBP	6,300	11,024
SABIC Capital I BV			
3.000% due 09/14/2050	USD	5,300	5,179
Sands China Ltd.			
3.800% due 01/08/2026		2,800	2,875
4.375% due 06/18/2030		2,700	2,776
4.600% due 08/08/2023		3,100	3,308
5.125% due 08/08/2025		4,500	4,856



	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
--	-------------	--------------

5.400% due 08/08/2028	USD	5,200	5,666
Six Flags Theme Parks, Inc.			
7.000% due 07/01/2025		921	977
SMBC Aviation Capital Finance DAC			
2.650% due 07/15/2021		400	403
3.550% due 04/15/2024		1,000	1,056
4.125% due 07/15/2023		200	212
Southwest Airlines Co.			
4.750% due 05/04/2023		1,339	1,435
5.125% due 06/15/2027		3,210	3,574
5.250% due 05/04/2025		1,134	1,259
Spanish Broadcasting System, Inc.			
12.500% due 04/15/2049 (d)		818	756
Sprint Spectrum Co. LLC			
3.360% due 09/20/2021		1,250	1,264
4.738% due 03/20/2025		5,200	5,672
5.152% due 03/20/2028		18,240	21,299
Staples, Inc.			
7.500% due 04/15/2026		255	239
Syngenta Finance NV			
3.375% due 04/16/2026	EUR	25,000	31,358
3.933% due 04/23/2021	USD	1,600	1,621
4.441% due 04/24/2023		5,300	5,607
4.892% due 04/24/2025		800	868
5.182% due 04/24/2028		1,800	1,971
TEGNA, Inc.			
4.625% due 03/15/2028		1,603	1,585
Tenet Healthcare Corp.			
4.625% due 07/15/2024		167	170
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV			
3.650% due 11/10/2021		900	893
Teva Pharmaceutical Finance IV BV			
3.650% due 11/10/2021		418	415
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			
1.250% due 03/31/2023	EUR	1,800	1,956
3.250% due 04/15/2022		12,900	15,081
6.000% due 01/31/2025		2,700	3,275
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
2.200% due 07/21/2021	USD	6,579	6,489
Textron, Inc.			
0.793% due 11/10/2020		3,770	3,773
Times Square Hotel Trust			
8.528% due 08/01/2026		1,504	1,638
Topaz Solar Farms LLC			
4.875% due 09/30/2039		6,136	6,677
5.750% due 09/30/2039		8,598	9,775
TransDigm, Inc.			
5.500% due 11/15/2027		900	880
Transocean Guardian Ltd.			
5.875% due 01/15/2024		810	496
Transocean, Inc.			
7.250% due 11/01/2025		2,595	869
7.500% due 01/15/2026		1,783	383
8.000% due 02/01/2027		3,062	850
Triumph Group, Inc.			
5.250% due 06/01/2022		486	416
6.250% due 09/15/2024		1,541	1,334
U.S. Renal Care, Inc.			
10.625% due 07/15/2027		1,282	1,369
United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust			
5.875% due 10/15/2027		19,900	20,013
United Group BV			
3.125% due 02/15/2026	EUR	5,694	6,219
3.250% due 02/15/2026		1,900	2,083
3.625% due 02/15/2028		6,000	6,544

		565	660
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.875% due 07/01/2024			
Univision Communications, Inc.			
5.125% due 02/15/2025	USD	14,429	14,204
6.625% due 06/01/2027		2,048	2,075
9.500% due 05/01/2025		1,646	1,790
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Valaris PLC (d)			
5.750% due 10/01/2044	USD	4,598	224
7.750% due 02/01/2026		864	42
Vale Overseas Ltd.			
3.750% due 07/08/2030		2,200	2,319
6.250% due 08/10/2026		3,616	4,319
6.875% due 11/21/2036		1,207	1,624
6.875% due 11/10/2039		951	1,306
Vale S.A.			
3.750% due 01/10/2023	EUR	1,500	1,854
ViaSat, Inc.			
5.625% due 09/15/2025	USD	3,363	3,387
6.500% due 07/15/2028		3,300	3,412
VMware, Inc.			
3.900% due 08/21/2027		540	597
4.700% due 05/15/2030		1,228	1,452
Volkswagen Bank GmbH			
0.000% due 06/15/2021	EUR	900	1,049
Volkswagen Financial Services AG			
0.319% due 02/15/2021		7,300	8,516
0.625% due 04/01/2022		5,349	6,297
Volkswagen Financial Services NV			
1.125% due 09/18/2023	GBP	11,200	14,500
1.625% due 11/30/2022		3,300	4,326
1.875% due 09/07/2021		300	391
Volkswagen Leasing GmbH			
0.000% due 07/06/2021	EUR	1,000	1,165
0.250% due 02/16/2021		4,688	5,469
0.500% due 06/20/2022		875	1,028
Walt Disney Co.			
3.500% due 05/13/2040	USD	3,960	4,437
3.600% due 01/13/2051		7,014	7,840
3.800% due 05/13/2060		4,597	5,294
Western Digital Corp.			
4.750% due 02/15/2026		4,492	4,844
Western Midstream Operating LP			
2.074% due 01/13/2023		1,048	975
6.250% due 02/01/2050		786	723
Windstream Escrow LLC			
7.750% due 08/15/2028		11,607	11,230
Wyndham Destinations, Inc.			
3.900% due 03/01/2023		1,682	1,635
4.250% due 03/01/2022		115	116
4.625% due 03/01/2030		1,093	1,048
5.650% due 04/01/2024		5,058	5,188
6.000% due 04/01/2027		1,464	1,512
Wynn Macau Ltd.			
5.125% due 12/15/2029		2,000	1,855
5.500% due 01/15/2026		6,300	6,122
5.500% due 10/01/2027		400	376
5.625% due 08/26/2028		400	385
Zayo Group Holdings, Inc.			
4.000% due 03/01/2027		11,004	10,815
6.125% due 03/01/2028		1,762	1,780
Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
1.164% due 11/15/2027	EUR	900	1,076
			<u>1,609,370</u>
公益 4.8%			
AT&T, Inc.			
2.250% due 02/01/2032	USD	9,248	9,088

3.100% due 02/01/2043		12,371	11,870
3.300% due 02/01/2052		13,551	12,470
3.500% due 06/01/2041		14,544	14,784
3.500% due 02/01/2061		13,084	12,197
3.650% due 06/01/2051		13,724	13,442
3.850% due 06/01/2060		10,556	10,465
CenturyLink, Inc.			
4.000% due 02/15/2027		1,462	1,497
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
China Resources Gas Group Ltd.			
4.500% due 04/05/2022	USD	400	417
Edison International			
2.400% due 09/15/2022		3,161	3,211
2.950% due 03/15/2023		118	122
3.125% due 11/15/2022		1,688	1,743
3.550% due 11/15/2024		1,887	1,994
5.750% due 06/15/2027		1,380	1,569
El Paso Natural Gas Co. LLC			
8.625% due 01/15/2022		1,900	2,072
Enable Midstream Partners LP			
4.950% due 05/15/2028		424	407
FirstEnergy Corp.			
3.400% due 03/01/2050		300	277
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
4.375% due 09/19/2022		11,935	12,463
6.000% due 11/27/2023		28,785	32,012
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			
2.250% due 11/22/2024	EUR	100	118
2.949% due 01/24/2024		450	544
3.600% due 02/26/2021		3,624	4,272
4.950% due 03/23/2027	USD	1,200	1,337
4.950% due 02/06/2028		1,000	1,117
5.150% due 02/11/2026		5,700	6,357
5.999% due 01/23/2021		2,322	2,351
6.510% due 03/07/2022		6,638	7,055
7.288% due 08/16/2037		500	702
8.625% due 04/28/2034		2,372	3,549
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.			
6.350% due 12/01/2021		135	125
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.			
6.720% due 12/01/2022		220	200
Pacific Gas & Electric Co.			
2.100% due 08/01/2027		2,800	2,708
2.500% due 02/01/2031		2,600	2,464
2.950% due 03/01/2026 (d)		8,630	8,755
3.150% due 01/01/2026		25,440	26,055
3.250% due 06/15/2023 (d)		8,640	8,910
3.300% due 03/15/2027		3,838	3,890
3.300% due 12/01/2027 (d)		14,666	14,893
3.300% due 08/01/2040		1,642	1,500
3.400% due 08/15/2024 (d)		6,570	6,823
3.450% due 07/01/2025		12,102	12,620
3.500% due 06/15/2025		8,068	8,418
3.500% due 08/01/2050		7,200	6,536
3.750% due 02/15/2024 (d)		10,188	10,632
3.750% due 07/01/2028		13,613	14,061
3.750% due 08/15/2042		418	387
3.850% due 11/15/2023 (d)		1,830	1,924
3.950% due 12/01/2047		1,900	1,784
4.000% due 12/01/2046 (d)		3,144	2,957
4.250% due 08/01/2023		3,735	3,956
4.250% due 03/15/2046 (d)		5,219	5,038
4.300% due 03/15/2045 (d)		2,800	2,703
4.450% due 04/15/2042 (d)		4,333	4,344
4.500% due 07/01/2040		39,210	40,134
4.500% due 12/15/2041 (d)		743	733

4.550% due 07/01/2030		49,595	53,547
4.600% due 06/15/2043		1,794	1,810
4.650% due 08/01/2028		100	108
4.750% due 02/15/2044 (d)		2,707	2,765
4.950% due 07/01/2050		25,950	27,449
Pan American Energy LLC			
30.125% due 11/20/2020	ARS	265,660	1,792
Petrobras Global Finance BV			
5.093% due 01/15/2030	USD	27,941	29,296
6.250% due 12/14/2026	GBP	6,234	9,026
6.625% due 01/16/2034		2,900	4,191
6.850% due 06/05/2115	USD	216	233
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Plains All American Pipeline LP			
6.650% due 01/15/2037	USD	416	443
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9.250% due 07/06/2024		2,244	2,468
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9.750% due 01/06/2027		748	859
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			
8.200% due 04/06/2028		2,744	3,056
Sabine Pass Liquefaction LLC			
4.500% due 05/15/2030		6,588	7,381
San Diego Gas & Electric Co.			
3.750% due 06/01/2047		62	71
Southern California Edison Co.			
2.850% due 08/01/2029		294	310
3.650% due 03/01/2028		118	130
3.650% due 02/01/2050		783	820
4.125% due 03/01/2048		173	192
4.875% due 03/01/2049		346	412
5.750% due 04/01/2035		196	259
6.000% due 01/15/2034		54	72
6.650% due 04/01/2029		578	712
Southern California Gas Co.			
5.125% due 11/15/2040		32	41
Sprint Communications, Inc.			
6.000% due 11/15/2022		3,934	4,216
Sprint Corp.			
7.125% due 06/15/2024		2,998	3,452
7.250% due 09/15/2021		33,826	35,275
7.625% due 02/15/2025		1,000	1,182
7.625% due 03/01/2026		839	1,022
7.875% due 09/15/2023		21,349	24,378
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.			
2.750% due 05/04/2022		1,700	1,744
Talen Energy Supply LLC			
6.625% due 01/15/2028		580	556
Transocean Phoenix 2 Ltd.			
7.750% due 10/15/2024		1,260	1,153
Transocean Proteus Ltd.			
6.250% due 12/01/2024		35	31
Transocean Sentry Ltd.			
5.375% due 05/15/2023		1,200	774
YPF S.A.			
37.001% due 03/04/2021	ARS	131,960	886
37.505% due 07/24/2021		34,399	192
			584,356
社債合計			4,488,707
(取得原価 4,459,308千米ドル)			
転換社債 0.1%			
EnSCO Jersey Finance Ltd.			
3.000% due 01/31/2024 (b)(d)	USD	262	29
Multiplan Corp.			
6.000% due 10/15/2027 (b)		5,700	5,361
転換社債合計			5,390

(取得原価 5,747千米ドル)		
地方債 0.5%		
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
6.630% due 02/01/2035	655	722
6.725% due 04/01/2035	280	310
7.350% due 07/01/2035	545	618
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003		
5.100% due 06/01/2033	610	611
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
7.750% due 01/01/2042	130	139
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017		
7.045% due 01/01/2029	370	397
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001		
5.125% due 07/01/2031 (d)	17,360	11,761
	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006 (d)		
5.000% due 07/01/2031	USD 420	282
5.250% due 07/01/2023	500	343
5.250% due 07/01/2026	1,000	685
5.250% due 07/01/2049	610	420
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (d)		
5.000% due 07/01/2027	700	477
5.000% due 07/01/2028	75	51
5.250% due 07/01/2032	400	275
5.250% due 07/01/2034	400	275
5.250% due 07/01/2037	410	281
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (d)		
5.000% due 07/01/2023	300	201
5.125% due 07/01/2028	130	87
5.500% due 07/01/2032	10,780	7,317
5.700% due 07/01/2023	685	462
6.000% due 07/01/2038	4,070	2,824
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (d)		
5.750% due 07/01/2038	550	372
6.000% due 07/01/2039	215	146
6.500% due 07/01/2037	400	279
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 (d)		
5.375% due 07/01/2030	685	442
5.750% due 07/01/2041	1,900	1,226
6.500% due 07/01/2040	120	83
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (d)		
4.125% due 07/01/2022	500	282
5.000% due 07/01/2021	1,010	622
5.000% due 07/01/2041	3,660	2,201
5.125% due 07/01/2037	800	481
5.500% due 07/01/2026	1,900	1,185
5.500% due 07/01/2039	4,215	2,629
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014		
8.000% due 07/01/2035 (d)	13,450	8,070
Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (d)		
6.050% due 07/01/2032	800	558
6.125% due 07/01/2040	3,000	2,096
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
0.899% due 09/25/2056	884	879
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		

0.899% due 01/25/2057 Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		8,132	8,102
8.250% due 07/01/2024		500	502
地方債合計			58,693
(取得原価 184,752千米ドル)			
米国政府関係機関 32.9%			
Fannie Mae			
2.500% due 10/01/2022		110	115
3.000% due 09/01/2049		408	441
3.000% due 03/01/2050		36,923	39,103
3.500% due 08/01/2042		42	46
3.500% due 09/01/2047		505	535
3.500% due 03/01/2048		138	145
3.500% due 04/01/2048		243	258
4.000% due 07/01/2040		63	68
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.000% due 12/01/2041	USD	109	115
4.000% due 07/01/2042		213	224
4.000% due 08/01/2042		41	44
4.000% due 09/01/2042		278	293
4.000% due 11/01/2045		265	287
4.000% due 03/01/2047		114	123
4.000% due 04/01/2047		563	618
4.000% due 08/01/2047		11,786	12,663
4.000% due 10/01/2047		562	603
4.000% due 12/01/2047		134	143
4.000% due 01/01/2048		146	157
4.000% due 02/01/2048		1,556	1,669
4.000% due 07/01/2048		21,290	22,715
4.000% due 08/01/2048		13,914	14,846
4.000% due 09/01/2048		13,617	14,564
4.000% due 11/01/2048		44,579	47,575
4.000% due 12/01/2048		1,645	1,756
4.000% due 03/01/2049		16,998	18,141
4.000% due 08/01/2049		680	726
4.500% due 05/01/2033		17	18
4.500% due 07/01/2033		33	35
4.500% due 05/01/2035		7	7
4.500% due 02/01/2038		2	2
4.500% due 01/01/2041		371	395
4.750% due 06/01/2033		195	207
5.000% due 10/01/2035		71	74
5.000% due 12/01/2035		226	244
5.000% due 10/01/2036		6	7
5.000% due 05/01/2038		4	4
5.000% due 11/01/2039		7	8
5.000% due 10/01/2051		176	191
5.500% due 07/01/2033		30	34
5.500% due 06/01/2035		776	842
5.500% due 04/01/2036		2	2
5.500% due 11/01/2036		4	5
5.500% due 03/01/2037		15	16
5.500% due 09/01/2037		5	5
5.500% due 02/01/2038		4	4
5.500% due 04/01/2038		25	28
6.000% due 08/01/2031		27	28
6.000% due 06/01/2032		5	6
6.000% due 09/01/2039		401	438
6.000% due 10/01/2047		27	30
6.051% due 05/25/2048 (f)		4,158	804
6.500% due 01/01/2037		3	4
6.500% due 10/01/2037		6	6
7.000% due 09/01/2031		34	34
7.000% due 05/01/2037		1	1
7.500% due 09/01/2032		9	9

Fannie Mae, TBA (g)			
2.000% due 01/01/2051		11,900	12,224
2.500% due 01/01/2036		3,000	3,119
2.500% due 01/01/2051		436,100	453,220
3.000% due 11/01/2035		9,500	9,947
3.000% due 12/01/2050		26,600	27,807
3.500% due 11/01/2050		300,000	316,822
3.500% due 12/01/2050		447,200	472,503
4.000% due 11/01/2050		55,000	58,753
4.000% due 12/01/2050		16,700	17,853
Freddie Mac			
3.000% due 11/01/2046		144	152
3.000% due 12/01/2047		5,153	5,384
3.000% due 03/01/2048		297	310
3.500% due 10/01/2047		5,454	5,787
3.500% due 12/01/2047		1,829	1,937
3.500% due 03/01/2048		7,303	7,751
3.500% due 04/01/2048		3,239	3,440
3.500% due 10/01/2048		3,576	3,770
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.500% due 12/01/2048	USD	8,048	8,523
3.500% due 03/01/2049		5,338	5,630
4.000% due 09/01/2033		4	5
4.000% due 04/01/2047		884	951
4.000% due 05/01/2047		882	948
4.000% due 08/01/2047		1,460	1,566
4.000% due 08/01/2048		2,306	2,461
4.000% due 09/01/2048		955	1,019
4.000% due 10/01/2048		991	1,058
4.000% due 12/01/2048		29,027	31,263
4.000% due 01/01/2049		2,349	2,507
4.000% due 02/01/2049		12,190	13,126
4.000% due 03/01/2049		952	1,025
5.000% due 06/01/2034		191	208
5.000% due 08/01/2035		46	48
5.000% due 01/01/2037		4	4
5.000% due 01/01/2038		2	2
5.500% due 01/01/2035		1,207	1,342
5.500% due 05/01/2037		5	5
5.500% due 06/01/2037		209	224
5.500% due 07/01/2037		36	37
5.750% due 05/01/2037		410	470
6.000% due 07/01/2037		48	52
6.402% due 06/15/2042 (f)		59	12
Ginnie Mae			
4.000% due 04/20/2047		4,651	5,040
4.000% due 05/20/2047		85,069	91,941
4.000% due 06/20/2047		39,860	43,082
4.000% due 07/20/2047		36,319	39,463
4.000% due 02/20/2048		26,749	28,860
4.500% due 01/20/2040		180	194
4.500% due 03/20/2040		24	26
5.000% due 08/20/2030		435	476
5.000% due 05/20/2040		509	555
5.000% due 11/20/2040		20	21
5.000% due 04/20/2041		8	8
5.500% due 05/20/2038		8	9
5.500% due 06/20/2038		174	193
5.500% due 07/20/2038		80	86
5.500% due 08/20/2038		446	495
5.500% due 09/20/2038		80	88
5.500% due 10/20/2038		17	18
5.500% due 01/20/2039		11	12
5.500% due 02/20/2039		62	68
5.500% due 09/20/2039		142	157
5.500% due 10/20/2039		11	12

5.500% due 11/20/2039		411	453
5.500% due 12/20/2039		27	29
5.500% due 01/20/2040		206	223
5.500% due 06/20/2040		386	441
5.500% due 07/20/2040		516	560
Ginnie Mae, TBA (g)			
2.500% due 12/01/2050		203,775	212,961
2.500% due 01/01/2051		865,625	902,921
4.000% due 11/01/2050		217,384	231,268
4.000% due 12/01/2050		758,400	807,311
米国政府関係機関合計			<u>4,021,697</u>
(取得原価 4,004,134千米ドル)			
米国長期国債 6.9%			
Treasury Inflation Protected Securities (h)			
0.125% due 10/15/2024		43,461	45,840
0.125% due 07/15/2030		34,062	37,425
0.250% due 07/15/2029		158,118	175,095
0.250% due 02/15/2050		24,061	27,696
0.375% due 01/15/2027		4,997	5,458
0.375% due 07/15/2027		1,339	1,476
0.625% due 07/15/2021		81	81
		額面	時価
		(千通貨)	(千米ドル)
0.625% due 02/15/2043	USD	1,470	1,780
0.750% due 07/15/2028		97,018	110,733
0.750% due 02/15/2042		5,866	7,261
0.750% due 02/15/2045		4,857	6,072
0.875% due 01/15/2029		53,601	61,821
0.875% due 02/15/2047		15,936	20,774
1.000% due 02/15/2046		5,265	6,970
1.000% due 02/15/2048		19,816	26,750
1.000% due 02/15/2049		61,665	84,131
1.375% due 02/15/2044		669	937
2.125% due 02/15/2040		3,006	4,545
U.S. Treasury Bonds			
2.250% due 08/15/2046		100	115
2.375% due 05/15/2029		134,400	152,350
2.625% due 02/15/2029		5,000	5,758
2.750% due 08/15/2047		2,830	3,562
3.000% due 08/15/2048		155	205
3.000% due 02/15/2049		77	102
3.125% due 05/15/2048		180	242
U.S. Treasury Notes			
1.625% due 02/15/2026		2,200	2,338
2.000% due 02/15/2025		11,021	11,813
2.000% due 08/15/2025		1,400	1,509
2.000% due 11/15/2026		800	871
2.250% due 11/15/2024		12,300	13,268
2.250% due 02/15/2027		28,000	30,955
米国長期国債合計			<u>847,933</u>
(取得原価 778,623千米ドル)			
モーゲージバック証券 34.4%			
Accredited Mortgage Loan Trust			
1.094% due 07/25/2035		9,806	9,658
1.844% due 07/25/2035 (d)		715	665
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
0.304% due 08/25/2036		6,540	6,344
0.944% due 01/25/2035		1,058	1,041
0.974% due 02/25/2034		6,677	6,624
1.049% due 08/25/2035		5,023	4,908
Adjustable Rate Mortgage Trust			
1.099% due 08/25/2035		5,045	4,856
AFC Home Equity Loan Trust			
0.959% due 06/25/2029		2,062	1,696
Alternative Loan Trust			
0.319% due 01/25/2037 (d)		2,308	2,617
0.319% due 07/25/2046		2,591	3,013



0.329% due 07/25/2036		9,514	8,974
0.339% due 08/25/2046 (d)		13,003	12,483
0.341% due 09/20/2046		1,401	1,242
0.349% due 05/25/2036		17,628	15,093
0.361% due 03/20/2046		8,106	6,914
0.399% due 12/25/2046		21,968	20,573
0.419% due 07/25/2036		22,397	19,480
0.471% due 12/20/2035		7,845	7,303
0.749% due 01/25/2036		2,926	2,734
2.232% due 08/25/2035 (d)		548	494
2.737% due 09/25/2034		1,199	1,196
3.118% due 08/25/2035 (d)		636	608
5.500% due 06/25/2035		6,883	6,877
5.500% due 08/25/2035 (d)		82	81
5.500% due 02/25/2036 (d)		20	17
6.000% due 07/25/2037 (d)		30,770	22,087
7.000% due 10/25/2037		33,693	18,927
Ameriquest Mortgage Securities Trust			
0.489% due 04/25/2036		7,675	7,593
0.559% due 03/25/2036		27,500	26,360
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass- Through Certificates			
1.219% due 09/25/2032		360	364
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
1.904% due 10/25/2034	USD	9,000	8,932
Argent Mortgage Loan Trust			
0.629% due 05/25/2035		27,798	25,467
Argent Securities Trust			
0.329% due 04/25/2036		8,378	3,985
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
0.659% due 10/25/2035		36,400	34,210
2.849% due 09/25/2033		1,641	1,646
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
0.809% due 03/25/2035		9,929	9,595
0.884% due 06/25/2035		12,354	12,092
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
0.459% due 05/25/2036 (d)		37,652	36,891
Atrium Hotel Portfolio Trust			
1.578% due 06/15/2035		18,395	17,002
Banc of America Alternative Loan Trust (d)			
4.581% due 04/25/2022		101	97
6.000% due 07/25/2046		2,270	2,189
Banc of America Funding Trust			
2.751% due 11/20/2034		681	705
3.620% due 06/20/2036		6,169	5,987
3.882% due 02/20/2035		2,007	2,144
4.109% due 01/20/2047 (d)		151	148
Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust			
3.475% due 06/28/2034		2,615	2,625
BCAP LLC Trust			
0.556% due 07/26/2036		137	136
5.876% due 04/26/2037		3,968	3,077
6.000% due 04/26/2036		7,024	5,675
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3.117% due 11/25/2034		288	283
Bear Stearns Alternative-A Trust			
0.319% due 04/25/2037		9,090	8,204
0.569% due 11/25/2046		11,283	10,577
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
0.389% due 02/25/2037		6,174	7,393
0.509% due 04/25/2036		10,208	10,106
0.549% due 02/25/2036 (d)		6,606	6,576
0.549% due 05/25/2036 (d)		10,287	4,355
0.579% due 12/25/2035		5,666	5,672
0.649% due 12/25/2035		911	902
0.849% due 11/25/2035 (d)		4,224	4,002

0.869% due 12/25/2035		9,268	6,880
1.169% due 06/25/2034		7,031	7,016
1.199% due 08/25/2037		23,537	21,413
6.451% due 05/25/2036 (f)		10,287	627
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
0.409% due 10/25/2036		618	618
2.173% due 06/25/2035		3,368	3,368
5.500% due 11/25/2033		6,144	6,468
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
0.349% due 02/25/2037 (d)		7,851	7,231
Business Loan Express Business Loan Trust			
0.439% due 09/25/2038		1,848	1,534
0.699% due 09/25/2038		896	741
1.249% due 09/25/2038		65	53
Canada Square Funding PLC			
1.156% due 10/17/2051	GBP	40,128	51,798
Canterbury Finance No.1 PLC			
1.413% due 05/16/2056		26,220	33,812
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage			
6.040% due 01/25/2039 (d)	USD	1,262	967
Centex Home Equity Loan Trust			
0.794% due 03/25/2035		5,514	5,415
CGMS Commercial Mortgage Trust			
1.248% due 07/15/2030		9,749	9,342
Chase Mortgage Finance Trust			
3.770% due 12/25/2035 (d)		6,417	6,206
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
ChaseFlex Trust			
0.449% due 07/25/2037	USD	1,276	1,126
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
0.509% due 03/25/2035		551	552
CIT Mortgage Loan Trust			
1.499% due 10/25/2037		13,509	13,568
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
0.287% due 03/10/2047 (f)		25,400	259
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0.289% due 12/25/2036		4,657	4,528
0.409% due 01/25/2037		1,424	1,420
0.549% due 03/25/2037		13,335	13,258
0.969% due 09/25/2037		23,595	20,485
1.492% due 08/25/2036		15,972	7,458
3.404% due 07/25/2037 (d)		4,710	4,405
3.411% due 08/25/2036		7,010	6,324
3.763% due 11/25/2038		401	409
6.750% due 05/25/2036 (d)		11,652	8,341
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
0.729% due 07/25/2035		1,505	1,506
1.184% due 05/25/2035		6,300	6,036
Commercial Mortgage Trust			
0.169% due 04/10/2047 (f)		33,000	184
Conseco Finance Corp.			
6.870% due 04/01/2030		2,007	2,059
6.920% due 12/01/2030		2,126	2,255
7.500% due 03/01/2030		53,423	31,518
7.600% due 04/15/2026		5,343	2,430
7.700% due 09/15/2026		712	733
Countrywide Asset-Backed Certificates			
0.289% due 06/25/2035 (d)		2,198	2,023
0.289% due 06/25/2037		19,079	17,604
0.289% due 07/25/2037 (d)		2,067	1,975
0.299% due 04/25/2047 (d)		4,682	4,553
0.309% due 05/25/2037 (d)		9,658	9,595
0.319% due 06/25/2047		539	539
0.329% due 11/25/2047		10,341	10,095
0.369% due 08/25/2037		25,800	22,510
0.379% due 05/25/2037 (d)		12,783	11,256

0.379% due 10/25/2047		20,727	20,087
0.389% due 05/25/2036		9,982	7,958
0.399% due 02/25/2036		1,500	1,393
0.499% due 03/25/2036 (d)		1,723	1,601
0.549% due 06/25/2036		6,300	6,182
0.569% due 01/25/2045		4,569	4,540
0.589% due 04/25/2036		7,620	7,605
0.649% due 08/26/2033		313	303
0.879% due 06/25/2035		7,000	6,620
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
2.856% due 11/25/2034		12	11
3.099% due 10/20/2035 (d)		5,825	5,551
3.192% due 11/25/2037		6,368	6,165
3.556% due 06/25/2034		1	2
3.848% due 03/25/2037 (d)		7,897	7,874
5.500% due 11/25/2035 (d)		7,525	5,920
5.750% due 10/25/2022		351	342
6.000% due 07/25/2036		25,911	20,573
6.000% due 11/25/2037		5,992	4,785
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
2.598% due 01/25/2033		1,513	1,487
Credit Suisse Mortgage Capital			
0.318% due 11/27/2036		7,393	7,989
3.000% due 01/29/2036		1,473	1,487
3.000% due 06/27/2037		4,369	4,361
6.012% due 10/26/2036		246	239
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
0.000% due 01/25/2058		38	38
0.000% due 04/25/2058 (f)		1	1
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.898% due 07/15/2032	USD	5,200	5,033
1.148% due 07/15/2032		4,000	3,770
1.348% due 07/15/2032		2,400	2,196
3.370% due 06/25/2050		46,773	36,442
3.615% due 06/01/2050		86,927	88,322
3.625% due 01/25/2058		25,029	23,919
3.770% due 04/25/2058		54,263	55,246
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
6.980% due 03/25/2046		4,266	4,328
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			
0.299% due 07/25/2036		2,772	2,749
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
0.389% due 03/25/2037		33,000	30,684
0.389% due 03/25/2047 (d)		26,535	23,496
0.409% due 09/25/2046		5,600	5,135
0.869% due 05/25/2036 (d)		2,032	1,149
1.199% due 03/25/2035		5,500	5,488
1.274% due 12/25/2034		1,185	1,188
5.633% due 06/25/2035		8,644	8,885
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust			
0.398% due 03/15/2030		2,980	2,874
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
0.309% due 03/25/2037		12,047	6,586
0.479% due 08/25/2037 (d)		30,662	25,678
0.649% due 09/25/2047		19,953	18,254
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
3.137% due 10/25/2035 (d)		12,672	12,412
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			
0.650% due 11/27/2036		3,541	3,419
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
0.337% due 10/19/2036 (d)		10,741	9,316
0.447% due 10/19/2045 (d)		2,415	2,455
0.477% due 09/19/2045		6,698	5,064
Dragon Finance BV			
1.267% due 07/13/2023	GBP	136	171
Dutch Property Finance BV			

0.171% due 01/28/2048	EUR	15,324	17,850
Ellington Loan Acquisition Trust			
1.249% due 05/25/2037	USD	1,613	1,603
EMC Mortgage Loan Trust			
1.199% due 04/25/2042 (d)		10,016	9,414
Encore Credit Receivables Trust			
1.079% due 11/25/2035		6,510	6,298
European Residential Loan Securitisation DAC			
0.297% due 03/24/2063	EUR	21,140	24,639
Eurosail PLC			
0.230% due 09/10/2044	GBP	78	100
Eurosail-UK PLC			
0.830% due 09/13/2045		5,419	6,799
1.010% due 06/13/2045		12,000	15,433
FBR Securitization Trust			
0.824% due 10/25/2035	USD	20,968	16,695
0.829% due 10/25/2035		8,802	8,768
0.914% due 09/25/2035		7,500	7,168
Finsbury Square PLC			
0.710% due 09/12/2065	GBP	11,251	14,538
First Franklin Mortgage Loan Trust			
0.299% due 07/25/2036	USD	226	226
0.309% due 04/25/2036		4,953	4,795
0.459% due 11/25/2036		47,500	37,530
0.609% due 01/25/2036		10,000	8,838
0.854% due 05/25/2036		6,158	6,118
1.004% due 04/25/2035		5,000	4,888
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (d)			
0.649% due 05/25/2035		1,956	1,344
4.851% due 05/25/2035 (f)		1,955	315
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Fremont Home Loan Trust			
0.289% due 02/25/2037	USD	9,532	7,531
1.169% due 01/25/2035		6,493	6,119
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.			
5.456% due 03/10/2051		12,276	12,887
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
0.709% due 11/25/2045		60	46
Grifonas Finance No.1 PLC			
0.000% due 08/28/2039	EUR	868	967
GS Mortgage Securities Corporation			
3.419% due 10/10/2032	USD	3,300	3,374
4.591% due 10/10/2032		7,600	7,125
GSAA Home Equity Trust			
6.500% due 11/25/2037 (d)		22	13
GSAMP Trust			
0.289% due 03/25/2047		5,322	5,041
0.299% due 06/25/2036		789	788
0.309% due 01/25/2037		21,382	15,776
0.309% due 05/25/2046		750	744
0.409% due 06/25/2036		20,000	19,229
0.794% due 11/25/2035 (d)		7,655	6,884
GSMSC Resecuritization Trust			
0.328% due 09/26/2036		5,175	3,989
5.906% due 04/26/2037		42,208	15,739
GSR Mortgage Loan Trust			
0.449% due 03/25/2037		9,414	1,949
6.551% due 03/25/2037 (f)		9,414	2,714
HarborView Mortgage Loan Trust			
0.387% due 12/19/2036 (d)		1,251	1,158
0.707% due 02/19/2036		14,127	11,853
0.787% due 08/19/2045		10,908	9,797
Hawksmoor Mortgages			
1.112% due 05/25/2053	GBP	70,219	90,821
Home Equity Asset Trust			
0.389% due 10/25/2036	USD	23,475	14,632

		76	76
0.459% due 07/25/2036			
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
0.289% due 11/25/2036		18,087	16,513
0.329% due 06/25/2036		3,775	3,571
0.389% due 04/25/2037		16,009	11,836
1.139% due 08/25/2035		5,750	5,602
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
0.399% due 05/25/2037		7,197	6,825
Impac CMB Trust			
0.829% due 01/25/2035		15,185	15,025
Impac Secured Assets Corp.			
0.429% due 03/25/2036 (d)		16,199	13,996
Impac Secured Assets Trust			
0.339% due 01/25/2037		3,551	3,163
IMT Trust			
0.848% due 06/15/2034		2,169	2,161
1.098% due 06/15/2034		1,627	1,619
1.248% due 06/15/2034		994	990
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			
6.500% due 10/25/2037		9,950	7,879
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
3.220% due 06/25/2037 (d)		10,910	8,897
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
0.329% due 02/25/2037 (d)		31,950	30,765
0.339% due 10/25/2036		6,503	3,715
3.079% due 07/25/2037		25,048	23,842
3.284% due 03/25/2036 (d)		6,101	5,405
3.348% due 04/25/2037		19,322	17,904
3.456% due 04/25/2037 (d)		9,330	8,726
3.463% due 11/25/2036 (d)		16,927	14,173
IXIS Real Estate Capital Trust			
0.914% due 12/25/2035		5,539	5,562
Jefferies Resecuritization Trust			
5.595% due 06/25/2047 (d)		778	685
		額面	時価
		(千通貨)	(千米ドル)
JPMorgan Alternative Loan Trust			
0.429% due 04/25/2047	USD	3,165	2,987
3.705% due 03/25/2036 (d)		474	417
5.730% due 03/25/2036 (d)		206	206
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
0.998% due 10/15/2032		10,812	10,404
0.998% due 12/15/2036		3,700	3,581
1.248% due 10/15/2032		7,000	6,682
1.548% due 10/15/2032		7,200	6,742
2.288% due 10/15/2032		11,000	10,021
5.337% due 05/15/2047		250	226
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
0.329% due 03/25/2036		13,719	13,611
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
0.349% due 05/25/2036		1,681	1,683
0.399% due 07/25/2036		6,225	6,226
0.419% due 05/25/2036		12,851	12,440
0.419% due 08/25/2036		8,600	7,729
0.419% due 06/25/2037		34,606	31,485
0.429% due 06/25/2037 (d)		22,826	17,457
JPMorgan Mortgage Trust (d)			
0.449% due 10/25/2035		6,144	5,110
3.458% due 01/25/2037		766	697
JPMorgan Resecuritization Trust			
2.724% due 05/26/2037		9,824	9,000
3.826% due 02/26/2037		3,604	3,421
Kentmere No.2 PLC			
0.000% due 01/28/2042	GBP	11,939	11,180
0.865% due 01/28/2042		123,667	159,159
1.465% due 01/28/2042		5,693	7,268
1.815% due 01/28/2042		4,066	5,177

2.265% due 01/28/2042		2,439	3,088
3.065% due 01/28/2042		1,626	2,019
5.065% due 01/28/2042		3,252	3,648
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			
0.000% due 06/15/2045	EUR	4,832	5,272
Legacy Mortgage Asset Trust			
0.000% due 09/25/2059 (f)	USD	815,422	5,042
0.000% due 09/25/2059		36,942	14,685
1.902% due 01/28/2070		110,957	111,212
3.000% due 06/25/2059		273	274
3.000% due 09/25/2059		249,961	264,952
3.250% due 09/25/2059		30,968	32,811
3.438% due 05/25/2059		85	86
3.979% due 09/25/2059		111,258	104,790
Lehman XS Trust			
0.339% due 12/25/2036		11,456	8,978
0.349% due 02/25/2037 (d)		18,391	17,170
0.409% due 02/25/2047		25,287	23,870
0.529% due 09/25/2036		8,702	7,537
0.999% due 10/25/2037		27,279	25,168
6.500% due 06/25/2046		6,694	6,637
Liberty			
1.340% due 10/10/2049	AUD	5,757	4,040
Long Beach Mortgage Loan Trust			
0.339% due 02/25/2036	USD	6,572	5,572
0.339% due 03/25/2046		36,885	17,700
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			
3.399% due 03/25/2032		2,375	2,381
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
2.714% due 04/25/2034		2	1
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
0.369% due 11/25/2036		32	24
0.519% due 01/25/2036		7,500	6,852
1.299% due 08/25/2037		15,749	14,678
MASTR Specialized Loan Trust			
0.629% due 02/25/2036		5,305	4,396
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
1.149% due 10/25/2037		10,319	10,347
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
1.649% due 10/25/2037	USD	22,308	22,447
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
0.289% due 05/25/2037		23,041	15,009
0.529% due 08/25/2035		7	7
0.869% due 07/25/2034		5,309	4,934
0.944% due 09/25/2035		2,736	2,729
1.229% due 10/25/2035		1,629	1,615
2.714% due 02/25/2033		14	13
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
0.274% due 07/25/2036		7,295	6,474
0.299% due 07/25/2036		52,899	28,453
0.389% due 06/25/2036		27,360	24,248
0.399% due 07/25/2036		52,640	29,080
0.419% due 03/25/2036		7,148	7,002
0.854% due 07/25/2035		1,438	1,449
0.884% due 07/25/2035		6,912	6,768
1.149% due 03/25/2033		109	107
1.149% due 07/25/2037		856	842
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
0.806% due 11/15/2052 (f)		136,525	5,997
Morgan Stanley Capital I Trust			
2.508% due 04/05/2042		13,500	14,038
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			
0.509% due 02/25/2036 (d)		18,144	16,982
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust			
7.683% due 07/15/2033		2,188	2,210
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			

0.489% due 02/25/2036		13,790	12,466
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
0.379% due 07/25/2036		11,973	6,577
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3.088% due 11/25/2037		1,740	1,481
6.000% due 12/25/2035 (d)		679	468
Morgan Stanley Reremic Trust			
0.468% due 11/26/2036		8,793	7,882
Mortgage Loan Trust			
4.870% due 03/25/2034		3,310	3,379
Motel 6 Trust			
1.068% due 08/15/2034		2,129	2,095
1.338% due 08/15/2034		21,746	21,383
2.298% due 08/15/2034		2,247	2,198
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			
0.898% due 02/15/2033		9,300	8,819
1.248% due 02/15/2033		8,265	7,635
2.198% due 02/15/2033		3,600	3,128
3.790% due 11/15/2032		1,400	1,393
3.821% due 02/15/2039		2,900	3,139
New York Mortgage Trust			
0.689% due 04/25/2035		1,005	987
Newgate Funding PLC			
0.219% due 12/15/2050	GBP	22,200	26,718
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
5.034% due 05/25/2035 (d)	USD	3,916	2,644
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
0.659% due 05/25/2035		7,400	6,710
5.745% due 10/25/2036 (d)		23,966	9,859
Nomura Resecuritization Trust			
2.190% due 03/26/2037		7,797	6,522
NovaStar Mortgage Funding Trust			
0.309% due 10/25/2036		6,493	4,986
0.349% due 09/25/2037		32,056	30,744
0.469% due 05/25/2036		11,709	11,513
0.869% due 10/25/2035		2,500	2,438
Oncilla Mortgage Funding PLC			
1.460% due 12/12/2043	GBP	7,571	9,820
Option One Mortgage Loan Trust			
0.249% due 02/25/2037	USD	5,829	3,697
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.269% due 03/25/2037	USD	14,254	13,366
0.289% due 03/25/2037		44,263	40,282
Paragon Mortgages No.13 PLC			
0.286% due 01/15/2039	GBP	3,507	4,377
Paragon Mortgages No.26 PLC			
1.113% due 05/15/2045		14,411	18,688
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
0.639% due 09/25/2035	USD	4,713	4,621
0.669% due 09/25/2035 (d)		25,075	23,114
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
0.309% due 09/25/2036		27,954	8,436
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust (d)			
0.459% due 11/25/2036		14,710	11,358
3.915% due 07/25/2035		9,601	8,024
Precise Mortgage Funding PLC			
0.000% due 12/12/2055	GBP	0	1,658
0.710% due 12/12/2054		3,421	4,412
Quest Trust			
1.574% due 03/25/2035	USD	6,060	5,975
RAAC Trust			
0.619% due 02/25/2036 (d)		9,049	8,186
0.899% due 06/25/2047		21,161	16,067
RBSGC Mortgage Loan Trust			
6.000% due 01/25/2037 (d)		5	4

RBSSP Resecuritization Trust			
0.645% due 04/26/2037		82	81
Real Estate Asset Liquidity Trust			
2.419% due 06/12/2054	CAD	7,960	6,047
Renaissance Home Equity Loan Trust			
0.509% due 11/25/2034	USD	58	53
1.149% due 09/25/2037		46	41
5.612% due 04/25/2037		10,124	4,242
5.675% due 06/25/2037 (d)		3,910	1,459
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
0.299% due 01/25/2037		4,799	4,733
0.309% due 11/25/2036 (d)		2,912	2,917
0.369% due 02/25/2037		14,000	13,061
0.449% due 01/25/2037		35,751	25,130
0.479% due 04/25/2036		17,500	16,963
0.799% due 09/25/2035		7,400	7,291
1.724% due 04/25/2034		1,333	1,295
Residential Asset Mortgage Products Trust			
0.549% due 02/25/2036		5,490	5,418
0.649% due 09/25/2035		12,591	12,271
0.809% due 10/25/2035		1,599	1,596
0.824% due 11/25/2035		13,000	12,623
0.829% due 12/25/2035		14,277	12,844
Residential Asset Securitization Trust			
5.500% due 10/25/2035 (d)		3,353	3,134
Residential Mortgage Securities 29 PLC			
1.007% due 12/20/2046	GBP	7,118	9,212
Residential Mortgage Securities 30 PLC			
0.857% due 03/20/2050		9,179	11,859
RESIMAC Bastille Trust			
1.070% due 09/05/2057	USD	6,474	6,472
Ripon Mortgages PLC			
0.868% due 08/20/2056	GBP	16,610	21,450
Rochester Financing No.2 PLC			
1.352% due 06/18/2045		5,777	7,478
Saxon Asset Securities Trust			
0.944% due 03/25/2035 (d)	USD	1,181	1,157
1.899% due 12/25/2037		5,096	5,079
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
0.419% due 03/25/2036		7,167	6,736
0.699% due 10/25/2035		10,136	9,558
1.199% due 03/25/2035		9,450	8,334
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Sequoia Mortgage Trust			
0.351% due 05/20/2035	USD	2,108	2,093
0.671% due 06/20/2034		38	36
Sestante Finance Srl			
0.000% due 07/23/2046	EUR	11,448	12,075
SG Mortgage Securities Trust			
0.329% due 02/25/2036	USD	5,531	3,958
Shamrock Residential DAC			
4.947% due 11/24/2057	EUR	7,410	7,150
6.500% due 11/24/2057		6,290	6,676
12.000% due 11/24/2057	USD	18,970	4,172
Soundview Home Loan Trust			
0.389% due 07/25/2036		24,020	21,308
0.429% due 06/25/2036 (d)		4,074	3,791
0.459% due 06/25/2036 (d)		42,384	37,509
0.799% due 03/25/2036		8,102	6,869
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
1.124% due 12/25/2035		1,678	1,673
1.129% due 10/25/2035		2,854	2,788
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
0.469% due 10/25/2035		6,583	6,338
0.799% due 08/25/2035		14,372	13,610
2.282% due 05/25/2035 (d)		86	72



3.227% due 07/25/2035 (d)		2,807	1,894
3.585% due 06/25/2037		4,899	4,837
Structured Asset Investment Loan Trust			
0.299% due 06/25/2036		13,809	13,518
0.869% due 04/25/2035		4,440	4,444
0.949% due 02/25/2034		23,488	23,267
1.349% due 12/25/2034		7,110	7,103
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
0.359% due 09/25/2047 (d)		28,502	29,664
0.822% due 04/19/2035		2,719	2,691
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
0.807% due 09/19/2032		35	34
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
0.279% due 05/25/2036		10,775	9,960
0.399% due 05/25/2036		4,875	3,857
0.409% due 04/25/2036		601	594
0.459% due 07/25/2036		29,370	28,679
0.649% due 04/25/2031		8,945	8,771
1.079% due 11/25/2035		19,865	19,783
Sutherland Commercial Mortgage Loans			
3.192% due 05/25/2037		638	635
Taurus UK DAC			
1.166% due 06/22/2029	GBP	5,500	6,925
Terwin Mortgage Trust			
1.529% due 03/25/2035	USD	2,943	2,659
Trinidad Mortgage Securities PLC			
0.846% due 01/24/2059	GBP	14,578	18,793
Trinity Square PLC			
1.196% due 07/15/2051		403	522
Truman Capital Mortgage Loan Trust			
0.409% due 03/25/2036	USD	1,900	1,877
Twin Bridges PLC			
0.840% due 09/12/2044	GBP	12,308	15,871
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
0.869% due 01/25/2045	USD	97	95
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			
0.000% due 12/21/2049	GBP	1	1,824
0.982% due 12/21/2049		40,254	51,927
1.682% due 12/21/2049		4,921	6,336
2.182% due 12/21/2049		2,460	3,164
2.682% due 12/21/2049		1,406	1,800
3.182% due 12/21/2049		1,406	1,778
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust (d)			
1.732% due 10/25/2046	USD	14,493	11,518
5.500% due 11/25/2035		90	91
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
1.288% due 01/15/2035	USD	2,800	2,736
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
0.359% due 03/25/2037		1,614	1,503
0.419% due 07/25/2036		7,091	7,039
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
0.449% due 04/25/2034		5,232	5,051
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
2.772% due 10/25/2036 (d)		294	275
WFRBS Commercial Mortgage Trust			
0.416% due 03/15/2047 (f)		8,800	132
モーゲージバック証券合計 (取得原価 4,274,824千米ドル)			4,216,917
アセットバック証券 5.4%			
AASET Trust			
3.967% due 05/16/2042		210	192
Aircraft Certificate Owner Trust			
7.001% due 09/20/2022		104	103

ALESCO Preferred Funding XI Ltd. 2.378% due 12/23/2036		5,000	3,700
American Homes 4 Rent Trust 6.231% due 10/17/2036		1,150	1,297
BSPRT Issuer Ltd. 1.198% due 03/15/2028		10,667	10,616
2.698% due 03/15/2028		8,960	8,581
3.598% due 03/15/2028		4,050	3,803
Cairn CLO III BV 0.650% due 10/20/2028	EUR	7,912	9,164
Cairn CLO VI BV 0.790% due 07/25/2029		5,354	6,226
Capitalsource Real Estate Loan Trust 2.238% due 01/20/2037	USD	1,084	1,074
2.498% due 01/20/2037		13,400	12,895
2.598% due 01/20/2037		4,800	4,569
2.698% due 01/20/2037		2,700	2,572
Castlelake Aircraft Securitization Trust 4.125% due 06/15/2043		2,907	2,759
Catamaran CLO Ltd. 1.095% due 01/27/2028		5,720	5,658
Cavendish Square Funding PLC 0.072% due 02/11/2055	EUR	58	67
0.372% due 02/11/2055		1,500	1,727
Crown Point CLO 5 Ltd. 1.158% due 07/17/2028	USD	5,604	5,535
Denali Capital CLO X LLC 1.265% due 10/26/2027		9,336	9,297
FAB CBO BV 0.560% due 08/20/2080 (d)	EUR	253	221
FAB UK Ltd. 0.881% due 12/06/2045	GBP	587	757
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 5.000% due 03/12/2038	CAD	8,885	6,443
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2.580% due 07/17/2023	USD	7,902	7,984
Goodgreen 3.930% due 10/15/2053		7,402	7,903
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. 1.316% due 10/22/2025		632	631
Harley Marine Financing LLC 5.682% due 05/15/2043		5,440	4,528
Humboldt Americas LLC 0.000% due 07/31/2022	COP	62,570,000	15,299
7.078% due 11/30/2021	CLP	23,414,122	28,558
JMP Credit Advisors CLO IIIR Ltd. 1.068% due 01/17/2028	USD	24,387	24,228
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Jubilee CLO BV 0.334% due 07/12/2028	EUR	2,080	2,404
LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust 1.740% due 08/20/2024	USD	5,794	5,944
Mackay Shields Euro CLO-2 DAC 1.550% due 08/15/2033	EUR	8,150	9,566
Marlette Funding Trust 3.710% due 12/15/2028	USD	282	283
METAL LLC 4.581% due 10/15/2042		12,209	9,395
MMcapS Funding XVII Ltd. 0.596% due 12/01/2035		562	532
Monarch Grove CLO 1.095% due 01/25/2028		16,028	15,862
National Collegiate Student Loan Trust 0.552% due 10/25/2033		10,694	10,312
Navient Private Education Loan Trust 2.298% due 12/15/2045		5,186	5,293

Navient Private Education Refi Loan Trust			
1.048% due 11/15/2068		1,950	1,933
3.130% due 02/15/2068		1,920	1,974
Nelnet Student Loan Trust			
0.749% due 03/25/2030		4,557	4,526
0.949% due 09/25/2065		4,033	4,002
OCP CLO Ltd.			
1.035% due 10/26/2027		14,723	14,617
1.068% due 04/17/2027		3,435	3,433
Octagon Investment Partners XXIII Ltd.			
1.087% due 07/15/2027		21,697	21,546
Palmer Square European Loan DAC			
1.150% due 01/15/2030	EUR	13,400	15,615
Penta CLO 2 BV			
0.790% due 08/04/2028		12,183	14,197
Renoir CDO BV			
1.391% due 10/07/2095		3,090	3,606
5.184% due 10/07/2095		2,600	3,045
Rockford Tower Europe CLO DAC			
1.030% due 12/20/2031		12,800	14,862
Sapphire Aviation Finance			
4.250% due 03/15/2040	USD	25,182	23,258
Saranac CLO III Ltd.			
1.825% due 06/22/2030		26,979	26,811
SCF RC Funding II LLC			
4.100% due 06/25/2047		3,199	3,229
SMB Private Education Loan Trust			
0.449% due 09/15/2054		15,841	15,812
2.840% due 06/15/2037		4,960	5,210
SoFi Consumer Loan Program LLC			
2.770% due 05/25/2026		261	262
SoFi Professional Loan Program LLC			
2.650% due 09/25/2040		1,902	1,954
Sorrento Park CLO DAC			
0.469% due 11/16/2027	EUR	7,137	8,288
Springleaf Funding Trust			
2.680% due 07/15/2030	USD	17,043	17,072
St Paul's CLO VI DAC			
0.850% due 08/20/2030	EUR	3,600	4,198
Starwood Waypoint Homes Trust			
1.098% due 01/17/2035	USD	10,688	10,708
1.318% due 01/17/2035		1,400	1,397
1.548% due 01/17/2035		4,727	4,722
2.098% due 01/17/2035		8,600	8,608
Taberna Preferred Funding I Ltd.			
2.370% due 07/05/2035		3,542	3,046
2.807% due 07/05/2035		1,429	1,229
Telos CLO Ltd.			
1.168% due 04/17/2028		17,491	17,321
1.488% due 01/17/2027		4,046	4,039
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.			
4.212% due 05/17/2032		555	527
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
TICP CLO III-2 Ltd.			
1.058% due 04/20/2028	USD	32,250	31,957
Tikehau CLO BV			
0.600% due 08/04/2028	EUR	1,483	1,718
Tralee CLO V Ltd.			
1.328% due 10/20/2028	USD	5,250	5,199
Tropic CDO V Ltd.			
0.557% due 07/15/2036		11,704	10,592
TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
1.390% due 03/30/2039		22,002	20,242
1.797% due 09/20/2039		5,002	4,702
Vendome Funding CLO DAC			
1.860% due 07/20/2031	EUR	16,522	19,361

Venture XVII CLO Ltd. 1.117% due 04/15/2027	USD	33,864	33,530
Z Capital Credit Partners CLO Ltd. 1.180% due 07/16/2027		23,838	23,676
アセットバック証券合計 (取得原価 675,114千米ドル) ソブリン発行体 6.9%			658,002
Abu Dhabi Government International Bond 3.125% due 10/11/2027		2,700	3,007
3.875% due 04/16/2050		12,400	14,757
Argentina Bocon 29.722% due 10/04/2022	ARS	1,070	7
Argentina Government International Bond 0.125% due 07/09/2030	USD	62,915	23,043
0.125% due 07/09/2035		23,533	7,766
0.125% due 01/09/2038		25,740	9,620
0.125% due 07/09/2041		34,941	11,926
0.125% due 07/09/2046		1,035	340
1.000% due 07/09/2029		4,943	2,039
Argentina Treasury Bills 32.921% due 04/03/2022	ARS	853,764	5,088
Argentina Treasury Bond BONCER (h) 1.000% due 08/05/2021		95,075	743
2.500% due 07/22/2021		29,700	734
Argentine Bonos del Tesoro 15.500% due 10/17/2026		49,200	124
Australia Government Bond 1.750% due 06/21/2051	AUD	38,100	26,474
Autonomous City of Buenos Aires Argentina 33.891% due 02/22/2028	ARS	76,810	464
34.122% due 03/29/2024		208,213	1,273
36.420% due 01/23/2022		106,460	684
Autonomous Community of Catalonia 4.900% due 09/15/2021	EUR	1,350	1,638
6.350% due 11/30/2041		700	1,406
China Development Bank 2.890% due 06/22/2025	CNY	240,200	35,034
3.300% due 02/01/2024		34,400	5,128
3.430% due 01/14/2027		41,400	6,121
3.680% due 02/26/2026		174,500	26,277
3.740% due 09/10/2025		228,400	34,509
4.150% due 10/26/2025		170,400	26,234
Corp. Andina de Fomento 3.950% due 10/15/2021	MXN	788	38
Egypt Government International Bond 4.750% due 04/11/2025	EUR	2,130	2,447
Guatemala Government Bond 5.375% due 04/24/2032	USD	1,000	1,183
6.125% due 06/01/2050		1,600	1,983
Indonesia Government International Bond 4.200% due 10/15/2050		6,200	7,170
Israel Government International Bond 3.800% due 05/13/2060		17,000	19,569
4.500% due 04/03/2120		3,800	4,982
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Kuwait International Government Bond 3.500% due 03/20/2027	USD	5,300	6,003
Mexico Government International Bond 4.750% due 04/27/2032		5,000	5,732
5.000% due 04/27/2051		5,000	5,725
Paraguay Government International Bond 4.950% due 04/28/2031		2,052	2,401
Peru Government International Bond 5.350% due 08/12/2040	PEN	16,810	4,551
5.400% due 08/12/2034		10,774	3,141
5.940% due 02/12/2029		56,722	18,705

6.150% due 08/12/2032		98,515	31,429
6.350% due 08/12/2028		50,656	17,131
6.950% due 08/12/2031		28,967	9,898
8.200% due 08/12/2026		83,704	31,158
Provincia de Buenos Aires			
34.027% due 05/31/2022	ARS	169,088	968
34.850% due 04/12/2025		399,853	1,888
Qatar Government International Bond			
4.400% due 04/16/2050	USD	9,100	11,615
5.103% due 04/23/2048		2,400	3,316
Russia Government International Bond			
0.000% due 04/24/2024	RUB	5,057,901	62,696
7.150% due 11/12/2025		4,002,466	54,253
7.950% due 10/07/2026		1,564,954	22,086
Saudi Government International Bond			
3.250% due 10/26/2026	USD	6,200	6,768
3.625% due 03/04/2028		1,800	2,000
4.000% due 04/17/2025		55,000	61,112
4.500% due 10/26/2046		1,300	1,545
4.625% due 10/04/2047		2,100	2,545
5.000% due 04/17/2049		7,300	9,343
Serbia Government International Bond			
3.125% due 05/15/2027	EUR	4,434	5,628
South Africa Government International Bond			
4.850% due 09/30/2029	USD	8,200	8,155
5.750% due 09/30/2049		5,200	4,704
Turkey Government International Bond			
4.250% due 03/13/2025		34,200	31,290
4.625% due 03/31/2025	EUR	21,500	24,675
5.250% due 03/13/2030	USD	29,000	25,339
5.600% due 11/14/2024		24,900	23,983
5.625% due 03/30/2021		4,600	4,622
5.750% due 03/22/2024		2,000	1,950
6.350% due 08/10/2024		5,869	5,802
7.625% due 04/26/2029		43,400	43,851
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S			
8.250% due 01/24/2024		3,000	3,050
Ukraine Government International Bond			
7.750% due 09/01/2023		4,390	4,579
Venezuela Government International Bond (d)			
6.000% due 12/09/2020		3,367	325
7.000% due 03/31/2038		1,883	182
7.650% due 04/21/2025		5,349	516
7.750% due 04/13/2022		1,200	116
8.250% due 10/13/2024		5,991	578
9.000% due 05/07/2023		3,161	305
9.250% due 09/15/2027		4,274	412
9.250% due 05/07/2028		6,512	628
11.750% due 10/21/2026		680	66
11.950% due 08/05/2031		6,000	579
ソブリン発行体合計			849,152
(取得原価 936,792千米ドル)			

	証券数	時価 (千米ドル)
普通株式 0.1%		
Cairo Mezz PLC (g)	847,444	103
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. (g)	5,292,182	4,731
Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. (g)	10,169,333	3,401
iHeartMedia, Inc. Class A (g)	294,195	2,418
iHeartMedia, Inc. Class B (g)	3,948	29
Mcdermott International Ltd. (g)	246,680	419
National Bank of Greece S.A. (g)	102,570	108
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	151,112	12,571
Westmoreland Mining Holdings LLC	8,912	67
普通株式合計		23,847
(取得原価 48,283千米ドル)		
商業不動産証券 0.1%		

Uniti Group, Inc. (g)		109,504	966
VICI Properties, Inc. (g)		760,482	17,453
商業不動産証券合計 (取得原価 6,268千米ドル)			<u>18,419</u>
ワラント 0.2%			
iHeart Media, Inc.			
12/31/2049		1,916,029	14,175
Sequa Corp.			
12/31/2049		42,000	0
Stearns Holdings LLC			
11/05/2039		111,865	0
Windstream Services LLC			
03/24/2021		218,781	3,995
ワラント合計 (取得原価 41,207千米ドル)			<u>18,170</u>
優先証券 0.2%			
Nationwide Building Society			
10.250%		74,050	16,074
Sequa Corp.			
12.000%		1,074	974
Stichting AK Rabobank Certificaten			
6.500% (c)		28,040	4,061
優先証券合計 (取得原価 20,444千米ドル)			<u>21,109</u>

額面  
(千通貨)

短期金融商品 0.8%			
買戻契約 0.1%			
			<u>8,900</u>

短期ノート 0.0%			
Pan American Energy LLC			
33.604% due 02/26/2021 (i)	ARS	67,691	440
定期預金 0.4%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
(0.020%) due 11/02/2020	AUD	2,783	1,955
0.010% due 11/02/2020	USD	4,668	4,668
Bank of Nova Scotia			
0.010% due 11/02/2020	CAD	99	74
0.010% due 11/02/2020	USD	295	295
BNP Paribas Bank			
(0.700%) due 11/02/2020	EUR	665	775
(0.020%) due 11/02/2020	AUD	91	64
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.010% due 11/02/2020	USD	4,895	4,895
3.400% due 11/02/2020	ZAR	6,593	406
Brown Brothers Harriman & Co.			
(1.420%) due 11/02/2020	CHF	3	3
(0.700%) due 11/02/2020	EUR	10	11
(0.650%) due 11/02/2020	DKK	2	0
(0.270%) due 11/02/2020	JPY	578	6
(0.260%) due 11/02/2020	SEK	1	0
(0.100%) due 11/02/2020	NOK	2	0
(0.020%) due 11/02/2020	AUD	16	11
0.010% due 11/02/2020	CAD	4	3
0.010% due 11/02/2020	GBP	30	39
0.010% due 11/02/2020	USD	2	2
3.400% due 11/02/2020	ZAR	691	43
Citibank N.A.			
(0.700%) due 11/02/2020	EUR	6	7
0.010% due 11/02/2020	USD	2,549	2,549
Credit Suisse AG			
(1.420%) due 11/02/2020	CHF	8	9
DBS Bank Ltd.			
0.010% due 11/02/2020	USD	6,803	6,803
HSBC Bank PLC			
(0.700%) due 11/02/2020	EUR	321	374

JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020	USD	5,102	5,102
MUFG Bank Ltd. (0.270%) due 11/02/2020	JPY	829,044	7,930
National Australia Bank Ltd. (0.020%) due 11/02/2020	AUD	60	42
Royal Bank of Canada 0.010% due 11/02/2020	CAD	74	55
Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020	EUR	373	434
(0.270%) due 11/02/2020	JPY	516	5
0.010% due 11/02/2020	USD	284	284
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. (0.700%) due 11/02/2020	EUR	621	724
(0.270%) due 11/02/2020	JPY	139,376	1,333
0.010% due 11/02/2020	GBP	3,474	4,492
0.010% due 11/02/2020	USD	1,658	1,658
			<u>45,051</u>
アルゼンチン短期国債 0.3% (140.624%) due 12/04/2020 (h)(i)	ARS	1,556,976	11,788
0.767% due 04/17/2021 (h)(i)		99,134	737
29.978% due 11/30/2020 (i)		944,272	6,002
31.106% due 12/30/2020 (j)		4,114,008	25,812
34.392% due 01/29/2021 (i)		392,546	2,340
			<u>46,679</u>
短期金融商品合計			<u>101,070</u>
(取得原価 103,586千米ドル)			
有価証券投資合計(a) 131.6%			16,111,689
(取得原価 16,329,835千米ドル)			
金融デリバティブ商品 0.1%			13,909
(取得原価またはプレミアム(純額) (28,133)千米ドル)			
その他の資産および負債(純額) (31.7%)			<u>(3,878,516)</u>
純資産 100.0%			<u>12,247,082</u>

投資有価証券明細表に対する注記(単位:千米ドル\*):

- \* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。
- (a) 2020年10月31日現在の純資産に対する地域別投資割合は、米国90.5%、英国12.3%、その他28.7%です。
- (b) 偶発転換社債です。
- (c) 永久債の償還日は、コール日を記載しています。
- (d) 当該証券は、デフォルト状態にあります。
- (e) ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。
- (f) インタレスト・オンリー証券(IO証券)です。不動産担保証券のキャッシュフローを金利部分と元本部分に分離し、金利部分のキャッシュフローを証券化した商品をIO証券と言います。
- (g) 発行時決済証券です。
- (h) 当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。
- (i) 利率は満期までの利回りです。
- (j) 利率は満期までの利回り(加重平均)です。

#### 4【委託会社等の概況】

##### （1）【資本金の額】

（2021年12月30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）【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、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12月30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	1,506,807,208,638
追加型株式投資信託	825	15,911,064,690,034
単位型公社債投資信託	28	59,752,056,358
単位型株式投資信託	220	1,332,625,264,209
合計	1,099	18,810,249,219,239

##### （3）【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。



## 5【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		
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		
ソフトウェア	3,299,065	2,878,179
ソフトウェア仮勘定	221,784	1,109,723
電話加入権	3,931	3,931
投資その他の資産		
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								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			利益剰余金 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			
						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	<p>(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</p> <p>(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</p>
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	<p>(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。</p> <p>(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ェアについては、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。</p>
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	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>(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。</p>
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

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。

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。

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 其他有価証券	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 其他有価証券	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)
非上場株式	259,369	259,369
関係会社株式	5,299,196	5,299,196

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 其他有価証券」には含めておりません。

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 其他有価証券(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 其他有価証券(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			
株式	-	-	-
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			
株式	-	-	-
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			
株式	-	-	-
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			
株式	-	-	-
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	第36期
	(2020年3月31日現在)	(2021年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
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

MHAM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、TB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、DIAM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」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」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IA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」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」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、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	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

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。

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
ソフトウェア		3,475
ソフトウェア仮勘定		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	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	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	<p>(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</p> <p>(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</p>
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	<p>(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</p> <p>(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ェアについては、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。</p>
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	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。 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。 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、それぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(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。</p>

6. 重要な収益及び費用の計上基準	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
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 其他有価証券	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	-	-	-	-
其他有価証券	-	-	-	-
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

MHAM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、TB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、DIAM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」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」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IA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」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」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、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

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。

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	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

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



## 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) X B R L 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) X B R L 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

2022年2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

## 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」に掲げられている新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号の2021年6月26日から2021年12月25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、新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号の2021年12月25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6月26日から2021年12月25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、継続企業的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) 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。