【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年5月18日提出
【計算期間】	第8期(自 2021年2月19日至 2022年2月18日)
【ファンド名】	グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長　　菅野　暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番２号
【事務連絡者氏名】	酒井　隆
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目８番２号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

ａ．ファンドの目的及び基本的性格

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

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

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

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

■商品分類表

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

（注）各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

■商品分類の定義

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

■属性区分表

＜限定為替ヘッジファンド＞

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

（注）ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

＜為替ヘッジなしファンド＞

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

（注）ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

■属性区分の定義

＜各ファンド共通＞

その他資産（投資信託証券（資産複合（株式　一般、債券　一般）））	投資信託証券への投資を通じて、実質的に複数資産（株式　一般、債券　一般）に投資を行います。
年１回	目論見書または投資信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル（含む日本）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（含む日本）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジあり（限定ヘッジ）（注）	目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
為替ヘッジなし（注）	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

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

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

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

b．ファンドの特色

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

●各ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。

※詳しくは後述「ファンドの仕組み」をご覧ください。

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

●補助的な位置付けとして、短期米ドル建債券などを主要投資対象とする上場投資信託証券（以下「短期米ドル債ETF」といいます。）にも、マザーファンドを通じた実質的な投資を行います。
ただし、アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

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

※各ファンドが実質的に投資するアロケーション・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえマザーファンドおよび各ファンドの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

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

ブラックロック

- 「ブラックロック」は、運用資産総額で世界最大級の独立系運用会社であるブラックロック・インクおよびグループ会社の総称です。
- 「ブラックロック」の運用資産総額は10.01兆米ドル（約1,153兆円※）にのぼります。
- 「ブラックロック」は世界各国の個人投資家および機関投資家のため、株式、債券およびオルタナティブ商品といったさまざまな資産クラスの運用を行っています。
- ブラックロック・ジャパン株式会社は、「ブラックロック」の日本拠点です。

上記は2021年12月末時点です。　※1米ドル＝115.155円で換算

2 為替ヘッジの有無に応じて以下のファンドからお選びいただけます。

(年1回決算型)限定為替ヘッジ　　**(年1回決算型)為替ヘッジなし**

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

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

<限定為替ヘッジによる為替変動リスク軽減のイメージ図>

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

限定為替ヘッジに関する注意事項

「限定為替ヘッジファンド」では、マザーファンド(およびマザーファンドが投資するアロケーション・ファンド、短期米ドル債ETF)を通じて実質的に投資しているすべての資産の発行通貨について対円での為替ヘッジを行うわけでなく、全資産を米ドルに換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り／円買いの為替取引を行うことを基本とします。
これにより、米ドル建資産については対円での為替変動リスクが軽減されますが、米ドル建て以外の資産については、その発行通貨が米ドルに対して下落した場合は基準価額の値下がり要因に、上昇した場合には値上がり要因になります。また、円の金利が米ドルの金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。
アロケーション・ファンドは、米ドルベースでの収益の獲得を目指します。アロケーション・ファンドの米ドル／円為替変動の影響を軽減することが限定為替ヘッジの主な目的です。

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

※「グローバルドライブ」構成ファンドは、アセットマネジメントOne株式会社を委託会社とする特定のファンドをグループ化したものであり、その構成ファンドの名称には「グローバルドライブ」の語句が付されています。なお、構成ファンドを総称して「グローバルドライブ」という場合があります。
※スイッチングのお取り扱いの有無などは、販売会社により異なります。また、販売会社によっては一部のファンドのみのお取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社でご確認ください。

▌分配方針

原則として、年1回(毎年2月18日。休業日の場合は翌営業日。)の決算時に、収益の分配を行います。

◆分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)などの全額とします。
◆分配金額は、基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。
◆留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

※運用状況により分配金額は変動します。
※上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

（２）【ファンドの沿革】

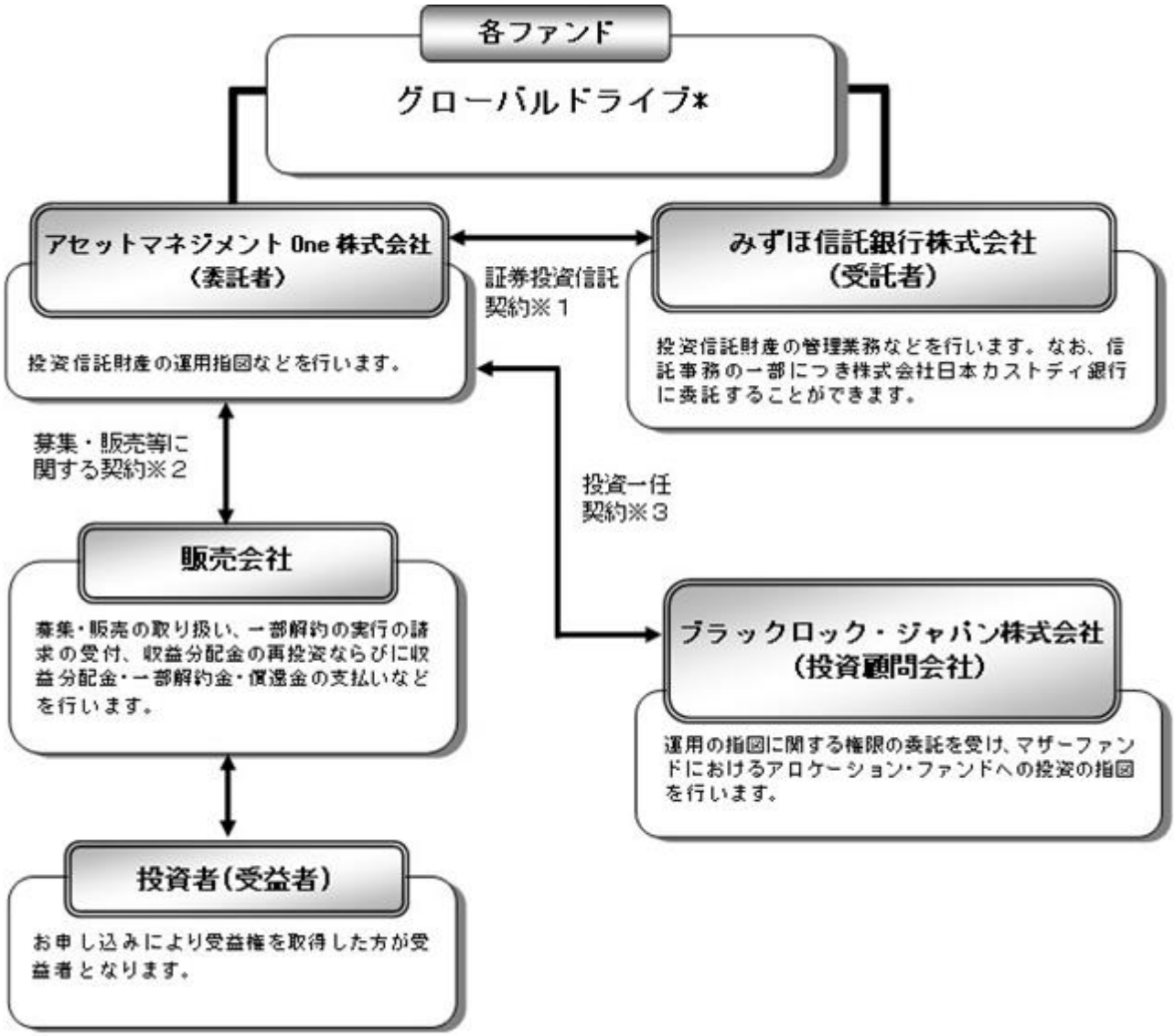
2014年２月24日	投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始
2016年10月１日	ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセットマネジメント0ne株式会社に承継

（３）【ファンドの仕組み】

ａ．ファンドの仕組み

図中の＊には次の表の各ファンドの名称をあてはめてご覧ください。

（年１回決算型）限定為替ヘッジ	（年１回決算型）為替ヘッジなし



※１　証券投資信託契約

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

※２　募集・販売等に関する契約

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

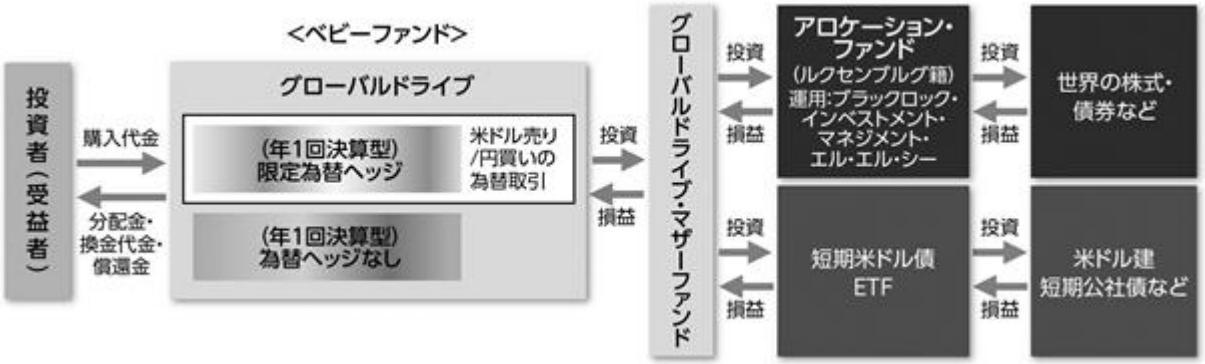
※３　投資一任契約

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

■各ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。

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

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



ｂ．委託会社の概況

名称：アセットマネジメント0ne株式会社
本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目８番２号

資本金の額
20億円（2022年2月28日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	ＤＩＡＭアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメント0ne株式会社に変更

大株主の状況

（2022年2月28日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率

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

※1：Ａ種種類株式（15,510株）を含みます。

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

2【投資方針】

（１）【投資方針】

ａ．基本方針

各ファンドは、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ｂ．運用の方法

（イ）主要投資対象

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

（ロ）投資態度

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

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

③ ＜限定為替ヘッジファンド＞

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

＜為替ヘッジなしファンド＞

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

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

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

マザーファンドの運用方針

グローバルドライブ・マザーファンド

１．基本方針

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

２．運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

●ルクセンブルグ籍外国投資法人　　アロケーション・ファンド米ドル建投資証券

●短期米ドル債ＥＴＦ

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

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

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

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

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

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

(3) 投資制限

① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

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

③ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

３．収益分配方針

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

（２）【投資対象】

ａ．投資の対象とする資産の種類

各ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

ロ．金銭債権

ハ．約束手形

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

ｂ．有価証券および金融商品の指図範囲等

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

１．コマーシャル・ペーパー

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

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

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

５．外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

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

１．預金

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

３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

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

各ファンドがマザーファンドを通じて実質的に投資する投資信託証券の概要

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

※上記投資信託証券については、資金流出入にともない発生する取引費用などによる当該投資信託証券の純資産への影響を軽減するため、純資産価格の調整が行われることがあります。純流入額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が上方へ調整され、逆に純流出額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が下方に調整されます。したがって、資金流出入の動向が純資産価格に影響を与えることになります。

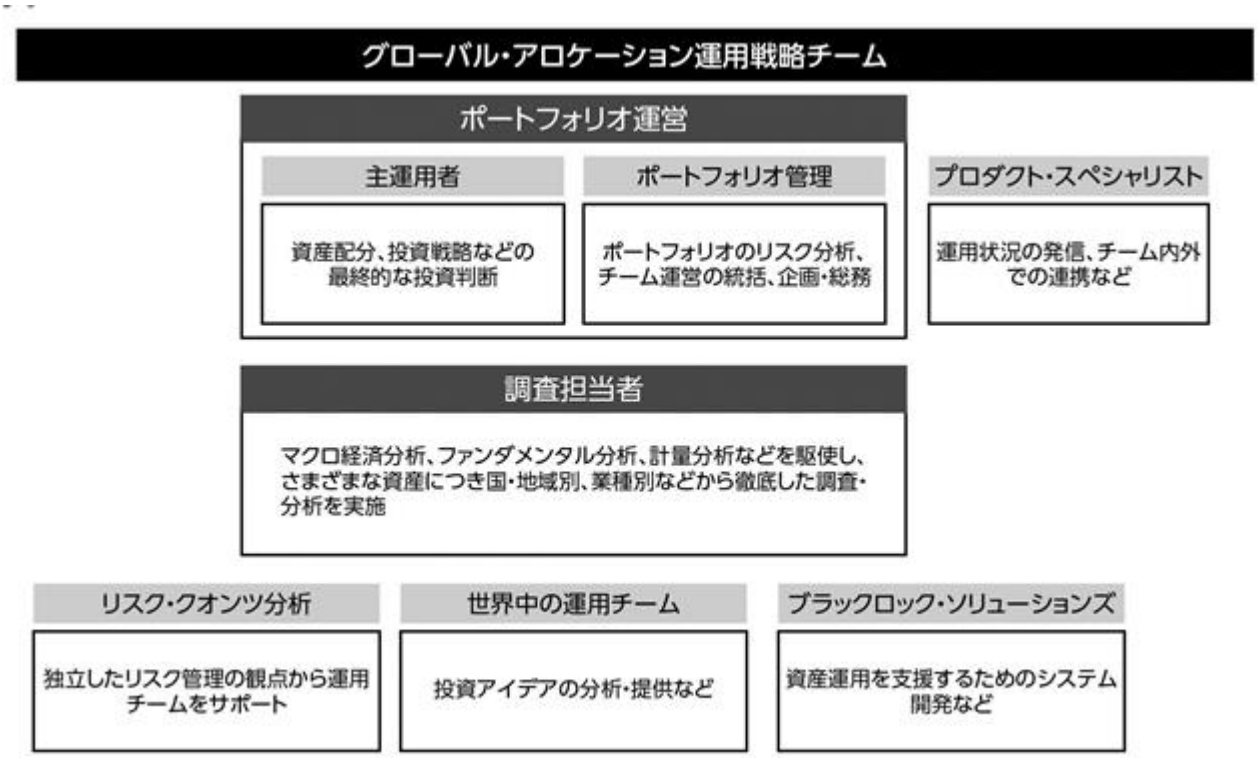
※上記の投資信託証券については、申込手数料はかかりません。

※上記の概要は、投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、概要は2022年5月18日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

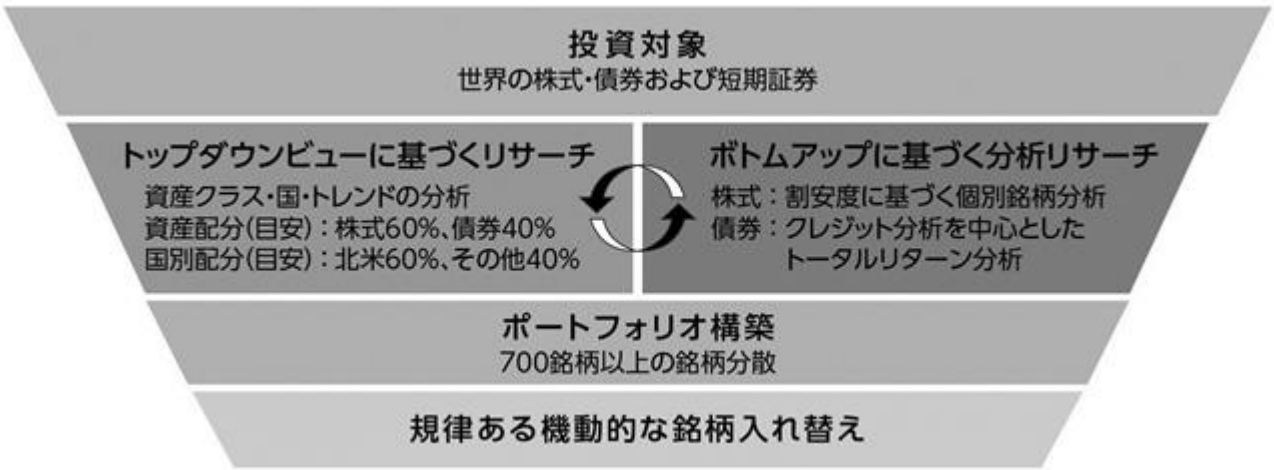
ご参考：アロケーション・ファンドの運用体制および運用プロセス

アロケーション・ファンドの運用体制

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



アロケーション・ファンドの運用プロセス

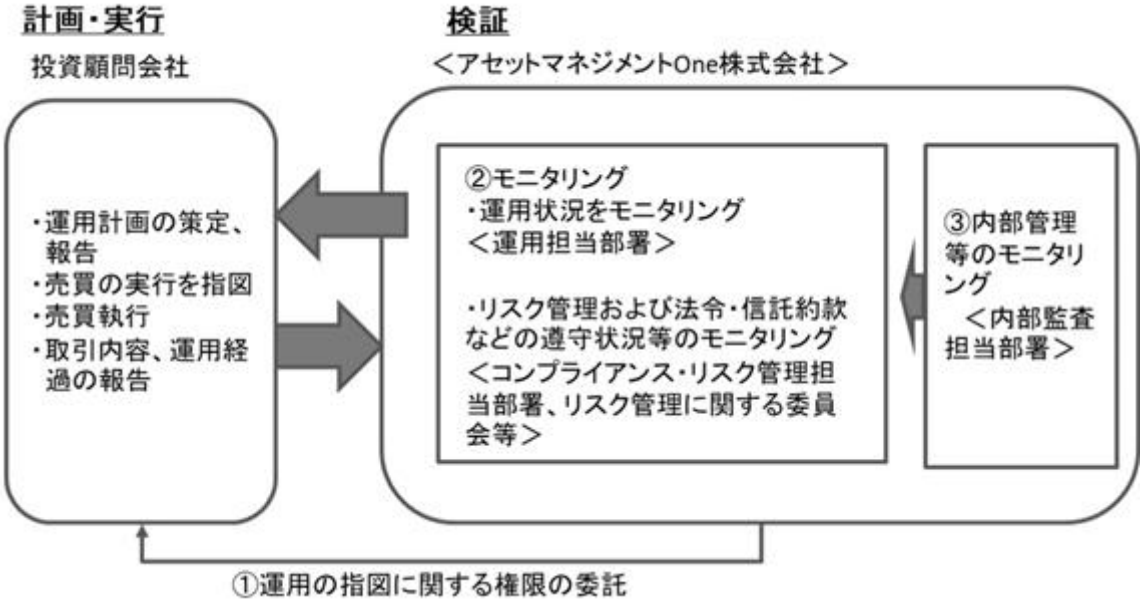


出所：ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOne作成
※資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

※将来の市場環境等の変動により、組入銘柄数は変更される場合があります。
※運用プロセスは2022年2月末現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

（３）【運用体制】

ａ．ファンドの運用体制



①運用の指図に関する権限の委託

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

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

②モニタリング

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

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

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

③内部管理等のモニタリング

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

ｂ．ファンドの関係法人に関する管理

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

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

ｃ．運用体制に関する社内規則

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

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

※運用体制等は2022年2月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

※上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

（４）【分配方針】

ａ．収益分配は年１回、原則として、２月18日（該当日が休業日の場合は翌営業日。）の決算時に以下の方針に基づき行います。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

（５）【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

ａ．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

ｂ．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ｃ．公社債の借り入れ

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

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

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

（ニ）借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

ｄ．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

ｅ．外国為替予約の指図

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

ｆ．資金の借り入れ

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

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

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

（ニ）借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

ｇ．利害関係人等との取引等

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

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

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

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

ｈ．デリバティブ取引等に係る投資制限

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

ｉ．信用リスク集中回避のための投資制限

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

ｊ．ファンドの投資制限

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

３【投資リスク】

（１）ファンドのもつリスク

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

ａ．株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

ｂ．為替変動リスク

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

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

●限定為替ヘッジファンド

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

ｃ．金利変動リスク

金利の上昇（公社債の価格の下落）は、基準価額の下落要因となります。

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

ｄ．信用リスク

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

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

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

ｅ．流動性リスク

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

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

ｆ．カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

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

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

ｇ．特定の投資信託証券に投資するリスク

組入れる投資信託証券の運用成果の影響を大きく受けます。

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

ｈ．他のベビーファンドの影響

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

ｉ．投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

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

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

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

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

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

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

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

分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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

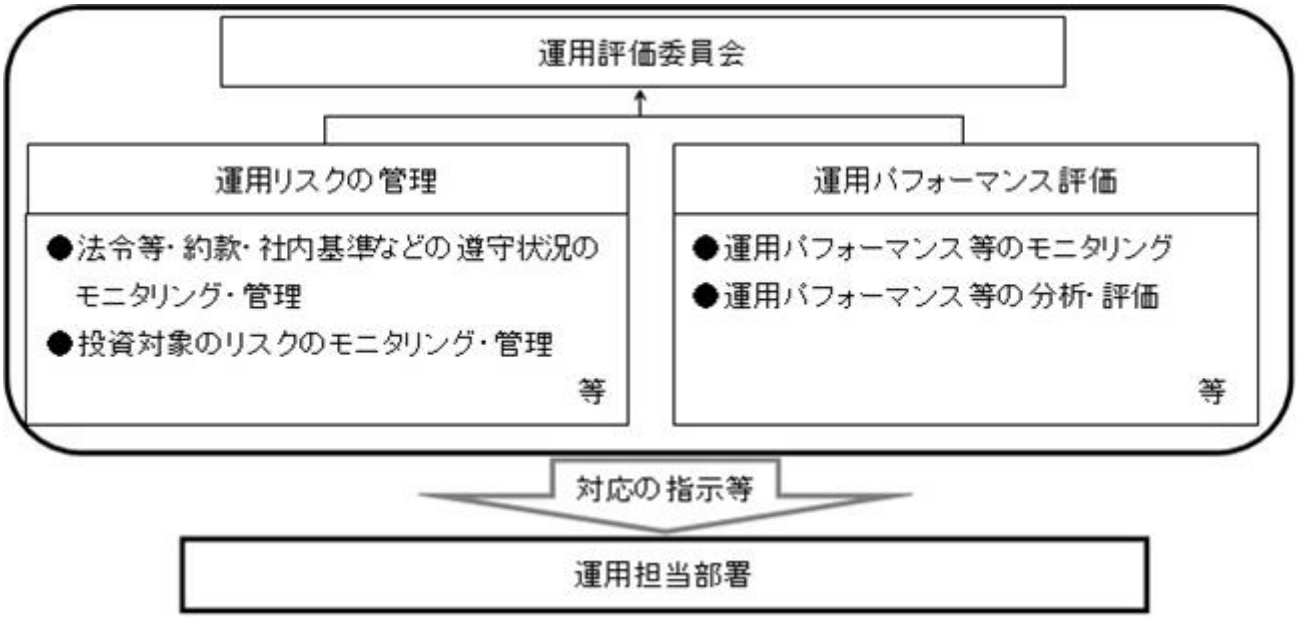
（２）リスク管理体制

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

・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。

・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。

・運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



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

※リスク管理体制は2022年2月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<参考情報>

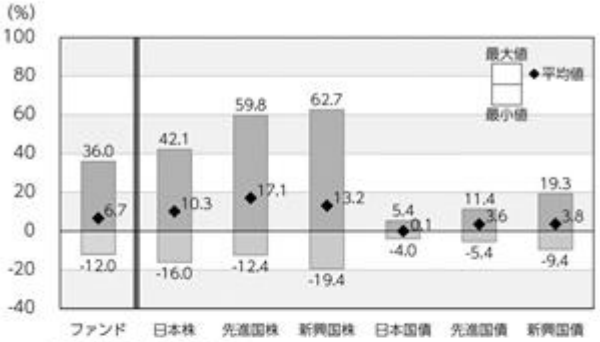
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(年1回決算型)限定為替ヘッジ

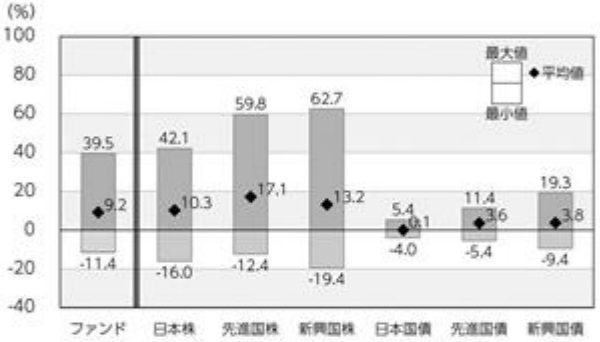
(年1回決算型)為替ヘッジなし

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

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



2017年3月～2022年2月



2017年3月～2022年2月

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

各資産クラスの指数

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

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

４【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

（イ）申込手数料

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

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

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

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

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

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

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

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

（ロ）スイッチング手数料

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

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

（２）【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

各ファンドの日々の純資産総額に対して年率2.068%（税抜1.88%）

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

※運用管理費用（信託報酬）は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに各ファンドから支払われます。

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

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

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

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

※投資顧問報酬は、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき支払われます。

（４）【その他の手数料等】

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

ｂ．投資信託財産にかかる監査報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の６ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに投資信託財産中から支払われます。

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

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

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

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

（５）【課税上の取扱い】

◇各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

○個人の受益者に対する課税

①収益分配時

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②解約時および償還時

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

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

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③損益通算について

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

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

ＮＩＳＡおよびジュニアＮＩＳＡは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご留意ください。

○法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

※上記は、2022年2月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

◇個別元本方式について

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

＜個別元本について＞

①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

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

③収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の＜収益分配金の課税について＞を参照。）

＜収益分配金の課税について＞

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

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

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

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

５【運用状況】

（１）【投資状況】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

2022年2月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券		259,900,532	98.02
	内　日本	259,900,532	98.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,250,114	1.98
純資産総額		265,150,646	100.00

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

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

2022年2月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券		2,156,448,605	98.64
	内　日本	2,156,448,605	98.64
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		29,644,265	1.36
純資産総額		2,186,092,870	100.00

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

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド

2022年2月28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		12,745,165	0.20
	内　アメリカ	12,745,165	0.20
投資証券		6,352,549,853	98.11
	内　ルクセンブルグ	6,352,549,853	98.11
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		109,667,698	1.69
純資産総額		6,474,962,716	100.00

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

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

2022年2月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	グローバルドライブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	139,889,409	1.8980 265,524,087	1.8579 259,900,532	－ －	98.02

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2022年2月28日現在

種類	投資比率（%）

親投資信託受益証券	98.02
合計	98.02

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

2022年2月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	グローバルドライブ・マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	1,160,691,429	1.8980 2,203,108,401	1.8579 2,156,448,605	－ －	98.64

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2022年2月28日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	98.64
合計	98.64

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド

2022年2月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスＸ ルクセンブルグ	投資証券	3,501,696.32	1,863.82 6,526,536,887	1,814.13 6,352,549,853	－ －	98.11
2	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF アメリカ	投資信託受益証券	1,000	12,744.00 12,744,009	12,745.16 12,745,165	－ －	0.20

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2022年2月28日現在

種類	投資比率（%）
投資信託受益証券	0.20
投資証券	98.11
合計	98.31

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

②【投資不動産物件】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ
該当事項はありません。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし
該当事項はありません。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド
該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ
該当事項はありません。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし
該当事項はありません。

（参考）
グローバルドライブ・マザーファンド
該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ
直近日（2022年2月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	１口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	１口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 (2015年 2月18日)	414	414	1.0235	1.0235
第2計算期間末 (2016年 2月18日)	605	605	0.9268	0.9268
第3計算期間末 (2017年 2月20日)	531	531	1.0214	1.0214
第4計算期間末 (2018年 2月19日)	421	421	1.0984	1.0984
第5計算期間末 (2019年 2月18日)	320	320	1.0219	1.0219
第6計算期間末 (2020年2月18日)	277	277	1.1219	1.1219
第7計算期間末 (2021年2月18日)	320	320	1.3337	1.3337
第8計算期間末 (2022年2月18日)	272	272	1.3019	1.3019
2021年2月末日	313	－	1.3254	－
3月末日	330	－	1.3068	－
4月末日	337	－	1.3620	－

5月末日	329	－	1.3675	－
6月末日	323	－	1.3683	－
7月末日	300	－	1.3681	－
8月末日	302	－	1.3755	－
9月末日	288	－	1.3404	－
10月末日	294	－	1.3669	－
11月末日	290	－	1.3452	－
12月末日	294	－	1.3612	－
2022年1月末日	275	－	1.2738	－
2月末日	265	－	1.2682	－

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし
直近日（2022年2月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	１口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	１口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 (2015年 2月18日)	2,311	2,311	1.1880	1.1880
第2計算期間末 (2016年 2月18日)	4,656	4,656	1.0313	1.0313
第3計算期間末 (2017年 2月20日)	4,205	4,205	1.1438	1.1438
第4計算期間末 (2018年 2月19日)	3,073	3,073	1.1831	1.1831
第5計算期間末 (2019年 2月18日)	2,459	2,459	1.1705	1.1705
第6計算期間末 (2020年2月18日)	2,198	2,198	1.3093	1.3093
第7計算期間末 (2021年2月18日)	1,984	1,984	1.5079	1.5079
第8計算期間末 (2022年2月18日)	2,236	2,236	1.5983	1.5983
2021年2月末日	1,912	－	1.5054	－
3月末日	1,942	－	1.5444	－
4月末日	1,937	－	1.5863	－
5月末日	1,978	－	1.6047	－
6月末日	2,007	－	1.6173	－
7月末日	2,056	－	1.6021	－
8月末日	2,125	－	1.6166	－
9月末日	2,136	－	1.6035	－
10月末日	2,306	－	1.6600	－
11月末日	2,316	－	1.6343	－
12月末日	2,343	－	1.6728	－
2022年1月末日	2,200	－	1.5701	－
2月末日	2,186	－	1.5641	－

②【分配の推移】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

	１口当たりの分配金（円）

第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000

③【収益率の推移】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

	収益率（%）
第1計算期間	2.4
第2計算期間	△9.4
第3計算期間	10.2
第4計算期間	7.5
第5計算期間	△7.0
第6計算期間	9.8
第7計算期間	18.9
第8計算期間	△2.4

（注）収益率は期間騰落率です。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

	収益率（%）
第1計算期間	18.8
第2計算期間	△13.2
第3計算期間	10.9
第4計算期間	3.4
第5計算期間	△1.1
第6計算期間	11.9
第7計算期間	15.2
第8計算期間	6.0

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

	設定口数	解約口数
第1計算期間	463,443,751	58,444,887
第2計算期間	314,897,151	66,710,225

第3計算期間	39,370,910	172,493,914
第4計算期間	62,572,092	198,697,659
第5計算期間	30,227,587	100,388,376
第6計算期間	17,893,183	83,967,947
第7計算期間	34,526,895	41,710,786
第8計算期間	24,513,679	55,962,359

（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。

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

	設定口数	解約口数
第1計算期間	2,550,538,146	605,233,472
第2計算期間	2,985,380,732	415,813,204
第3計算期間	132,050,493	970,484,844
第4計算期間	97,107,712	1,175,769,513
第5計算期間	69,202,319	565,501,591
第6計算期間	21,395,379	443,744,337
第7計算期間	91,469,027	454,486,316
第8計算期間	357,221,298	274,099,474

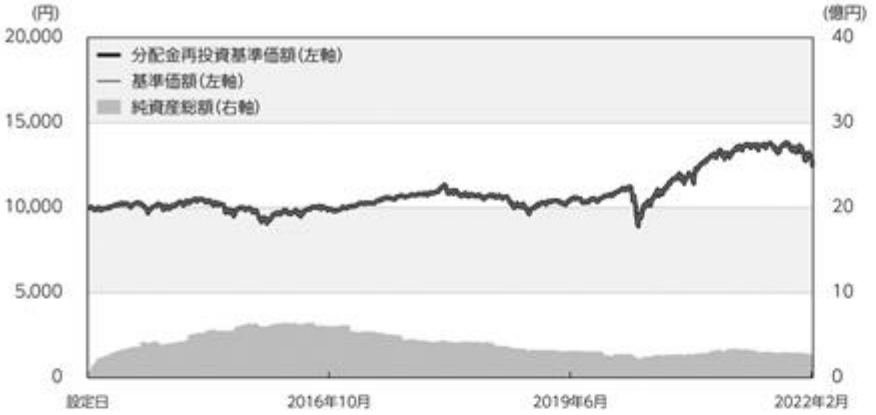
（注1）本邦外における設定及び解約はありません。
（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

≪参考情報≫

データの基準日:2022年2月28日

(年1回決算型)限定為替ヘッジ

基準価額・純資産の推移 (2014年2月24日～2022年2月28日)



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

分配の推移(税引前)

2018年 2月	0円
2019年 2月	0円
2020年 2月	0円
2021年 2月	0円
2022年 2月	0円
設定来累計	0円

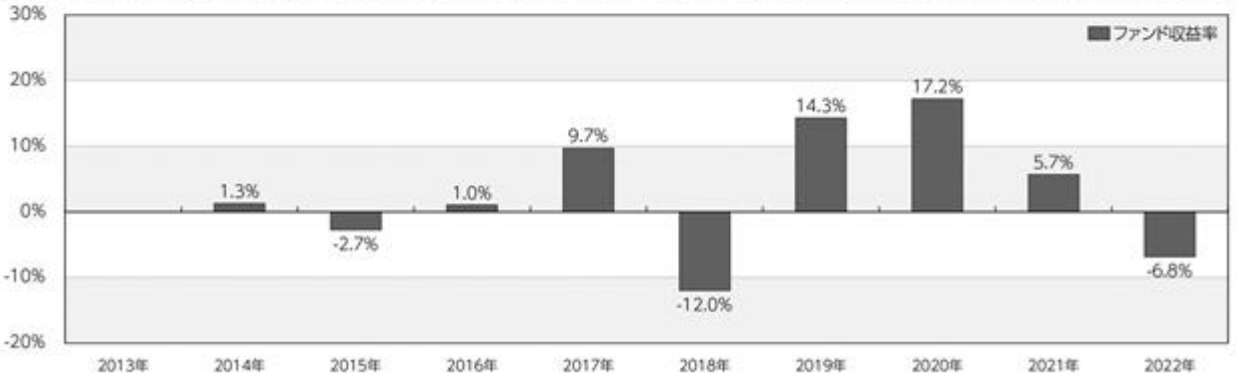
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄　※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	グローバルドライブ・マザーファンド	98.02

年間収益率の推移(暦年ベース)



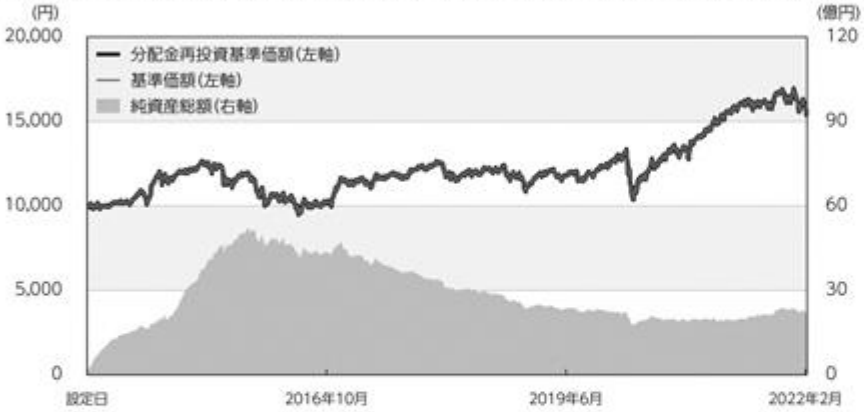
※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2014年は設定日から年末までの収益率、および2022年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

データの基準日:2022年2月28日

(年1回決算型)為替ヘッジなし

基準価額・純資産の推移 (2014年2月24日～2022年2月28日)



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

分配の推移(税引前)

2018年 2月	0円
2019年 2月	0円
2020年 2月	0円
2021年 2月	0円
2022年 2月	0円
設定来累計	0円

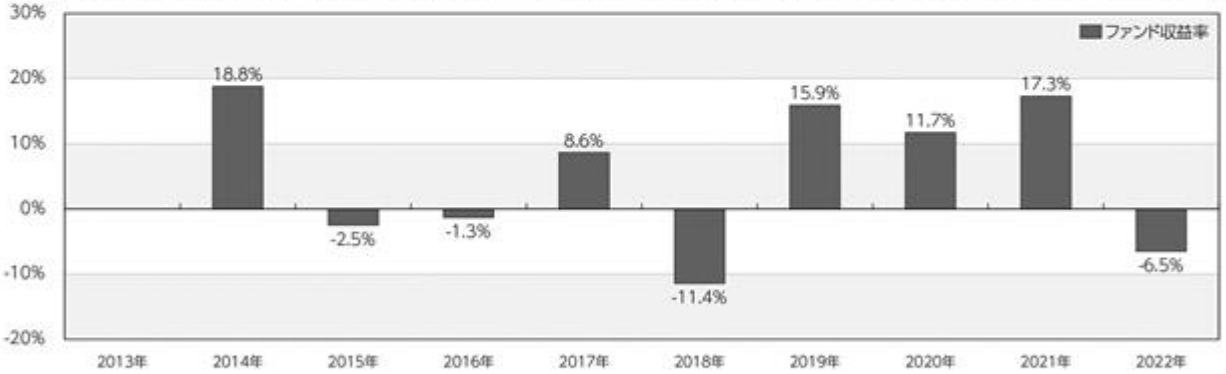
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄　※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	グローバルドライブ・マザーファンド	98.64

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。
※2014年は設定日から年末までの収益率、および2022年については年初から基準日までの収益率を表示しています。
※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

データの基準日:2022年2月28日

主要な資産の状況

■グローバルドライブ・マザーファンド

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

資産の状況

資産の種類		比率(%)
投資信託受益証券		0.20
	内　アメリカ	0.20
投資証券		98.11
	内　ルクセンブルグ	98.11
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1.69
合計(純資産総額)		100.00

組入銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンドークラスX	投資証券	ルクセンブルグ	98.11
2	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	投資信託受益証券	アメリカ	0.20

■ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド(2022年2月28日現在)

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

①資産配分

資産	比率(%)
株式等	59.2
債券	12.2
コモディティ	0.2
キャッシュその他	28.4

②通貨別比率

通貨	比率(%)
米ドル	63.0
ユーロ	13.4
日本円	8.5
英ポンド	4.1
その他	11.0

③株式等地域別比率

地域	比率(%)
北米	65.3
欧州	21.9
エマージング	9.3
日本	2.9
アジア・オセアニア(日本を除く)	0.6

④債券地域別比率

地域	比率(%)
北米	33.9
エマージング	27.0
欧州	26.3
アジア・オセアニア(日本を除く)	12.7
日本	0.1

⑤株式等業種別比率

業種	比率(%)
情報技術	20.2
一般消費財・サービス	15.7
ヘルスケア	12.9
資本財・サービス	11.3
金融	10.5
その他	29.4

⑥債券種別比率

債券種別	比率(%)
国債・政府機関債	49.7
社債	41.2
証券化商品	6.7
転換社債(株式オプション部分除く)	1.0
その他	1.3

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

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

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

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

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

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

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

・上記の＊には次の表の各ファンドの名称をあてはめてご覧ください。

（年１回決算型）限定為替ヘッジ	（年１回決算型）為替ヘッジなし

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

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

・ルクセンブルグの銀行の休業日
・12月24日

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

２【換金（解約）手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

・ルクセンブルグの銀行の休業日
・12月24日

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

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

３【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

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

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

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

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

＜主な投資対象の時価評価方法の原則＞

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

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

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

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

（４）【計算期間】

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

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

（５）【その他】

ａ．信託の終了（投資信託契約の解約）

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

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

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

１．アロケーション・ファンドの主要投資対象が変更となる場合

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

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

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

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

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

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

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

ｂ．投資信託約款の変更等

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

（ロ）委託者は、上記（イ）の事項（投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微な

ものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。）について、下記「ｃ．書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

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

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

ｃ．書面決議の手続き

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

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

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

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

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

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

ｄ．反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

ｅ．運用報告書

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

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

ｆ．公告

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

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

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

ｇ．委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

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

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

ｈ．信託事務処理の再信託

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

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

ｉ．信託業務の委託等

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

１．委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと

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

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

４．内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

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

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

１．投資信託財産の保存にかかる業務

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

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

４．受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

ｊ．他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

１．他の受益者の氏名または名称および住所

２．他の受益者が有する受益権の内容

ｋ．関係法人との契約の更改

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

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

４【受益者の権利等】

ａ．収益分配金請求権

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

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

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

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

ｂ．償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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

c．一部解約請求権

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

d．帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

第３【ファンドの経理状況】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ
グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

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

（２）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第8期計算期間（2021年2月19日から2022年2月18日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	13,956,309	21,545,568
親投資信託受益証券	314,400,129	265,524,087
派生商品評価勘定	―	1,651,776
未収入金	8,000,000	―
流動資産合計	336,356,438	288,721,431
資産合計	336,356,438	288,721,431
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,545,640	―
未払金	―	4,237,656
未払解約金	7,058,298	9,261,884
未払受託者報酬	47,322	48,431
未払委託者報酬	2,920,928	2,989,788
その他未払費用	4,147	4,226
流動負債合計	15,576,335	16,541,985
負債合計	15,576,335	16,541,985
純資産の部		
元本等		
元本	240,517,775	209,069,095
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	80,262,328	63,110,351
（分配準備積立金）	68,511,612	53,811,984
元本等合計	320,780,103	272,179,446
純資産合計	320,780,103	272,179,446
負債純資産合計	336,356,438	288,721,431

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第7期 自　2020年2月19日 至　2021年2月18日	第8期 自　2021年2月19日 至　2022年2月18日
営業収益		
受取利息	5	24
有価証券売買等損益	47,747,890	25,823,958
為替差損益	6,880,231	△25,105,829
営業収益合計	54,628,126	718,153
営業費用		
支払利息	2,741	1,952
受託者報酬	88,707	100,830
委託者報酬	5,475,917	6,224,930
その他費用	13,723	14,754
営業費用合計	5,581,088	6,342,466
営業利益又は営業損失（△）	49,047,038	△5,624,313
経常利益又は経常損失（△）	49,047,038	△5,624,313
当期純利益又は当期純損失（△）	49,047,038	△5,624,313
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	1,462,093	908,684
期首剰余金又は期首欠損金（△）	30,203,876	80,262,328
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,571,065	8,001,478
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,571,065	8,001,478
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,097,558	18,620,458
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,097,558	18,620,458
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	－	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	80,262,328	63,110,351

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第8期 自　2021年2月19日 至　2022年2月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
１．　期首元本額	247,701,666円	240,517,775円
期中追加設定元本額	34,526,895円	24,513,679円
期中一部解約元本額	41,710,786円	55,962,359円
２．　受益権の総数	240,517,775口	209,069,095口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第7期 自　2020年2月19日 至　2021年2月18日	第8期 自　2021年2月19日 至　2022年2月18日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,149,496円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（44,435,449円）、信託約款に規定される収益調整金（11,750,716円）及び分配準備積立金（20,926,667円）より分配対象収益は80,262,328円（1万口当たり3,337.06円）でありますが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（14,554,888円）及び分配準備積立金（53,811,984円）より分配対象収益は68,366,872円（1万口当たり3,270.06円）でありますが、分配を行っておりません。
２．　委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております 2,223,248円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 2,523,662円

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第7期 自　2020年2月19日 至　2021年2月18日	第8期 自　2021年2月19日 至　2022年2月18日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
３．　金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	46,680,398	20,319,024
合計	46,680,398	20,319,024

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第7期 2021年2月18日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	297,870,760	－	303,416,400	△5,545,640
アメリカ・ドル	297,870,760	－	303,416,400	△5,545,640
合計	297,870,760	－	303,416,400	△5,545,640

種類	第8期 2022年2月18日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち １年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	259,014,784	－	257,363,008	1,651,776
アメリカ・ドル	259,014,784	－	257,363,008	1,651,776
合計	259,014,784	－	257,363,008	1,651,776

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

２．　計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

３．　換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.3337円 (13,337円)	1.3019円 (13,019円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2022年2月18日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	グローバルドライブ・マザーファンド	139,889,409	265,524,087	
親投資信託受益証券　合計		139,889,409	265,524,087	
合計			265,524,087	

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

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

【グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	56,510,565	57,247,156
親投資信託受益証券	1,956,331,824	2,203,108,401
流動資産合計	2,012,842,389	2,260,355,557
資産合計	2,012,842,389	2,260,355,557
負債の部		
流動負債		
未払解約金	8,011,379	569,008
未払受託者報酬	322,894	372,539
未払委託者報酬	19,914,394	22,976,805
その他未払費用	28,747	33,064
流動負債合計	28,277,414	23,951,416
負債合計	28,277,414	23,951,416
純資産の部		
元本等		
元本	1,316,110,531	1,399,232,355
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	668,454,444	837,171,786
（分配準備積立金）	458,358,386	458,824,772
元本等合計	1,984,564,975	2,236,404,141
純資産合計	1,984,564,975	2,236,404,141
負債純資産合計	2,012,842,389	2,260,355,557

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第7期 自　2020年2月19日 至　2021年2月18日	第8期 自　2021年2月19日 至　2022年2月18日
営業収益		
受取利息	50	182
有価証券売買等損益	306,783,956	149,676,577
営業収益合計	306,784,006	149,676,759
営業費用		
支払利息	13,003	11,534
受託者報酬	643,629	695,549
委託者報酬	39,695,613	42,898,220
その他費用	57,629	61,724
営業費用合計	40,409,874	43,667,027
営業利益又は営業損失（△）	266,374,132	106,009,732
経常利益又は経常損失（△）	266,374,132	106,009,732
当期純利益又は当期純損失（△）	266,374,132	106,009,732
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	7,331,174	18,267,503
期首剰余金又は期首欠損金（△）	519,288,222	668,454,444
剰余金増加額又は欠損金減少額	30,563,955	222,543,607
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	－	－
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	30,563,955	222,543,607
剰余金減少額又は欠損金増加額	140,440,691	141,568,494
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	140,440,691	141,568,494
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	－	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	668,454,444	837,171,786

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第8期 自　2021年2月19日 至　2022年2月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
１．　期首元本額	1,679,127,820円	1,316,110,531円
期中追加設定元本額	91,469,027円	357,221,298円
期中一部解約元本額	454,486,316円	274,099,474円
２．　受益権の総数	1,316,110,531口	1,399,232,355口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第7期 自　2020年2月19日 至　2021年2月18日	第8期 自　2021年2月19日 至　2022年2月18日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（19,281,737円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（239,761,221円）、信託約款に規定される収益調整金（210,096,058円）及び分配準備積立金（199,315,428円）より分配対象収益は668,454,444円（1万口当たり5,079.01円）でありますが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（18,976,246円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（68,765,983円）、信託約款に規定される収益調整金（378,347,014円）及び分配準備積立金（371,082,543円）より分配対象収益は837,171,786円（1万口当たり5,983.07円）でありますが、分配を行っておりません。
２．　委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 16,114,976円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。 17,391,204円

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第7期 自　2020年2月19日 至　2021年2月18日	第8期 自　2021年2月19日 至　2022年2月18日

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

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	297,418,323	143,469,129
合計	297,418,323	143,469,129

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第7期 2021年2月18日現在	第8期 2022年2月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.5079円 (15,079円)	1.5983円 (15,983円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2022年2月18日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	グローバルドライブ・マザーファンド	1,160,691,429	2,203,108,401	
親投資信託受益証券　合計		1,160,691,429	2,203,108,401	
合計			2,203,108,401	

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

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

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

（参考）

「グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ」、「グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし」は、「グローバルドライブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

グローバルドライブ・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2022年2月18日現在
資産の部	
流動資産	
預金	75,403
コール・ローン	116,592,357
投資信託受益証券	12,677,836
投資証券	6,492,647,471
流動資産合計	6,621,993,067
資産合計	6,621,993,067
負債の部	
流動負債	
未払解約金	7,000,000
流動負債合計	7,000,000
負債合計	7,000,000
純資産の部	
元本等	
元本	3,485,103,431
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	3,129,889,636
元本等合計	6,614,993,067
純資産合計	6,614,993,067
負債純資産合計	6,621,993,067

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2月19日 至　2022年2月18日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
２．　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2022年2月18日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	3,701,094,219円
同期中追加設定元本額	245,835,986円
同期中一部解約元本額	461,826,774円
元本の内訳	
ファンド名	
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）限定為替ヘッジ	183,753,899円
グローバルドライブ（３ヵ月決算型）為替ヘッジなし	2,000,768,694円
グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ	139,889,409円
グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし	1,160,691,429円
計	3,485,103,431円
２．　受益権の総数	3,485,103,431口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2021年2月19日 至　2022年2月18日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。

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

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2022年2月18日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）
売買目的有価証券

種類	2022年2月18日現在 当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資信託受益証券	△26,439
投資証券	△110,085,463
合計	△110,111,902

（デリバティブ取引等に関する注記）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2022年2月18日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.8981円 (18,981円)

附属明細表
第１　有価証券明細表
（１）株式
該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2022年2月18日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	1,000.000	110,290.000	
	アメリカ・ドル　小計		1,000.000	110,290.000 (12,677,836)	
投資信託受益証券　合計			1,000	12,677,836 (12,677,836)	
投資証券	アメリカ・ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド－クラスX	3,501,696.320	56,482,361.640	
	アメリカ・ドル　小計		3,501,696.320	56,482,361.640 (6,492,647,471)	
投資証券　合計			3,501,696.320	6,492,647,471 (6,492,647,471)	
合計				6,505,325,307 (6,505,325,307)	

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

（注）
１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。
２．合計欄における（　）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券　1銘柄 投資証券　1銘柄	0.19 －	－ 98.15	100.00

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

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

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

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

「ブラックロック・グローバル・ファンズ－グローバル・アロケーション・ファンド」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。
なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

純資産計算書
2021年8月31日現在

区分	金額（米ドル）
資産	
有価証券ポートフォリオ（取得価額）	14,906,342,197
未実現利益	3,483,104,742
有価証券ポートフォリオ（市場価額）	18,389,446,939
銀行預金	319,856,744
ブローカーによる債権	74,561,545
未収利息及び未収配当金	37,747,394
投資売却による未収入金	401,829,347
ファンド投資証券発行による未収入金	30,810,594
外国為替予約取引にかかる未実現利益	821,298
TBA有価証券取引契約の市場価額	367,836,758
スワップの市場価額	12,990,966
買建オプション／スワップションの市場価額	103,289,719
その他の資産	469,751
資産合計	19,739,661,055
負債	
銀行への債務	10,175,897
ブローカーへの債務	37,959,568
未払収益分配金	10,066,290
投資購入による未払金	758,258,640
ファンド投資証券償還による未払金	27,678,290
先物取引にかかる未実現損失	58,276,848
差金決済取引にかかる未実現損失	2,503,138
売建オプション／スワップションの市場価額	37,699,356
その他の負債	28,581,832
負債合計	971,199,859
純資産合計	18,768,461,196

投資有価証券明細表
2021年8月31日現在
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
ファンド			
	アイルランド		
1,474,946	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF~	12,286,300	0.06
100,280	iShares USD Corp Bond UCITS ETF*~	13,019,353	0.07
153,626	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*~	16,055,453	0.09
		41,361,106	0.22
	ルクセンブルク		
44,961	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund~	5,495,133	0.03
	米国		
181,119	SPDR Gold Shares - ETF*	30,676,125	0.16
ファンド合計		77,532,364	0.41
普通／優先株式（証券）およびワラント			
	オーストラリア		
13,505	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	275,031	0.00
34,259	BHP Group Ltd*	1,142,609	0.01
5,071	Commonwealth Bank of Australia	371,259	0.00
5,095	CSL Ltd	1,162,192	0.01
32,654	Fortescue Metals Group Ltd	501,439	0.00
22,944	Goodman Group (Reit)	388,068	0.00
17,046	Rio Tinto Ltd	1,396,805	0.01
10,382	Westpac Banking Corp	196,020	0.00
37,100	Woodside Petroleum Ltd	528,748	0.00
		5,962,171	0.03
	ベルギー		
7,350	Anheuser-Busch InBev SA/NV	448,432	0.00
2,315	KBC Group NV	194,562	0.00
		642,994	0.00
	バミューダ		
420,000	HengTen Networks Group Ltd*	206,206	0.00
8,664	IHS Markit Ltd	1,049,037	0.01
81,100	Jardine Matheson Holdings Ltd	4,405,352	0.02
320,000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	437,604	0.00
		6,098,199	0.03
	ブラジル		
822,309	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2,218,898	0.01
142,074	Banco do Brasil SA	844,847	0.01
86,027	BB Seguridade Participacoes SA	324,051	0.00
50,755	Cia Siderurgica Nacional SA	350,623	0.00
9,811	CPFL Energia SA	55,349	0.00
97,856	Engie Brasil Energia SA	719,347	0.01
634,283	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	3,803,819	0.02
805,380	Magazine Luiza SA	2,939,867	0.02
169,408	Suzano SA	2,017,411	0.01
20,541	Vale SA	391,583	0.00
703,823	Vale SA ADR ‘B’*	13,414,866	0.07
47,752	WEG SA	336,743	0.00
		27,417,404	0.15
	イギリス領ヴァージン諸島		
269,726	Capri Holdings Ltd	15,050,711	0.08

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	カナダ		
11,623	Alimentation Couche-Tard Inc ‘B’	476,743	0.00
5,164	Bank of Montreal	519,510	0.00
8,779	Bank of Nova Scotia/The	546,811	0.00
4,712	Brookfield Asset Management Inc ‘A’	265,349	0.00
5,153	Brookfield Renewable Corp	228,097	0.00
11,455	Canadian Natural Resources Ltd	379,112	0.00
17,532	CGI Inc	1,574,466	0.01
3,727,176	Enbridge Inc*	145,969,485	0.78
3,389	George Weston Ltd	367,062	0.00
7,352	Imperial Oil Ltd*	192,594	0.00
72,901	Lions Gate Entertainment Corp*	935,320	0.01
8,992	Loblaw Cos Ltd	634,726	0.00
18,384	Nutrien Ltd	1,112,595	0.01
9,333	Restaurant Brands International Inc	598,839	0.00
7,327	Saputo Inc	206,798	0.00
7,725	Shopify Inc ‘A’	11,942,000	0.06
795	Shopify Inc ‘A’	1,226,760	0.01
125	Shopify Inc ‘A’	193,236	0.00
30,385	TC Energy Corp	1,430,437	0.01
6,302	Thomson Reuters Corp	741,525	0.01
17,045	Toronto-Dominion Bank/The	1,122,563	0.01
4,201	Waste Connections Inc	542,769	0.00
		171,206,797	0.91
	ケイマン諸島		
462,000	AAC Technologies Holdings Inc*	2,574,071	0.01
917,300	Alibaba Group Holding Ltd	19,511,866	0.10
252,220	Alibaba Group Holding Ltd ADR†	41,954,275	0.22
552,000	ANTA Sports Products Ltd*	11,351,375	0.06
21,646	Autohome Inc ADR	932,726	0.01
1,335,000	China Evergrande Group*	748,096	0.00
255,000	China Feihe Ltd	461,458	0.00
756,000	China Hongqiao Group Ltd*	1,127,118	0.01
584,000	China Resources Cement Holdings Ltd	572,699	0.00
368,500	Dali Foods Group Co Ltd	206,497	0.00
2,213,605	Diversey Holdings Ltd*	38,317,503	0.21
177,600	ENN Energy Holdings Ltd	3,512,942	0.02
522,000	Haidilao International Holding Ltd	2,126,763	0.01
3,048,000	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd*	8,324,599	0.05
507,852	Hedosophia European Growth*	5,836,645	0.03
169,284	Hedosophia European Growth (Wts 13/5/2027)*	200,159	0.00
65,500	Hengan International Group Co Ltd*	379,671	0.00
507,217	Highland Transcend Partners I Corp	5,021,448	0.03
41,945	Huazhu Group Ltd ADR	1,993,646	0.01
266,200	Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	2,063,074	0.01
244,244	ION Acquisition Corp 2 Ltd	2,430,228	0.01
743,150	JD Health International Inc*	6,905,644	0.04
1,443,950	JD Health International Inc*	13,417,755	0.07
1,418,000	Jinxin Fertility Group Ltd	2,252,600	0.01
4,238	KE Holdings Inc ADR	80,395	0.00
3,294,000	Kingdee International Software Group Co Ltd	11,981,176	0.06
766,600	Kingsoft Corp Ltd*	3,069,137	0.02
689,104	Li Auto Inc ADR*	20,624,883	0.11
71,900	Meituan ‘B’	2,301,005	0.01
1,754,000	Microport Cardioflow Medtech Corp*	1,803,470	0.01
659,000	Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd*	2,286,855	0.01
61,338	NetEase Inc ADR	5,751,664	0.03
4,448	NIO Inc ADR	170,092	0.00
26,594	Sea Ltd ADR*	8,859,525	0.05
1,050,600	Tencent Holdings Ltd	64,975,920	0.35
464,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp*	825,360	0.01
111,000	Topsports International Holdings Ltd	146,658	0.00
194,072	TPB Acquisition Corp I	1,940,720	0.01

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
54,008	Vipshop Holdings Ltd ADR	791,757	0.01
3,898,000	Want Want China Holdings Ltd*	2,650,251	0.01
574,297	Wuxi Biologics Cayman Inc	8,886,944	0.05
699,000	Yihai International Holding Ltd*	3,773,253	0.02
		313,141,923	1.67
	中国		
4,388,000	Agricultural Bank of China Ltd ‘H’	1,471,962	0.01
621,836	Aier Eye Hospital Group Co Ltd	4,065,160	0.02
211,785	Amoy Diagnostics Co Ltd	2,460,627	0.01
36,000	Anhui Conch Cement Co Ltd ‘H’	194,793	0.00
10,100	Anhui Gujing Distillery Co Ltd	123,307	0.00
92,930	Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd	5,038,783	0.03
177,190	Autobio Diagnostics Co Ltd	1,355,438	0.01
1,572,000	Bank of China Ltd ‘H’	551,575	0.00
516,500	BYD Co Ltd	22,163,553	0.12
411,000	China CITIC Bank Corp Ltd ‘H’	189,110	0.00
2,696,000	China Construction Bank Corp ‘H’	1,947,357	0.01
309,000	China Galaxy Securities Co Ltd ‘H’	173,552	0.00
251,000	China Life Insurance Co Ltd ‘H’	420,024	0.00
409,000	China Merchants Bank Co Ltd ‘H’*	3,377,426	0.02
1,776,000	China National Building Material Co Ltd ‘H’	2,428,701	0.01
147,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd ‘H’	416,014	0.00
3,822,000	China Petroleum & Chemical Corp ‘H’	1,851,917	0.01
2,452,000	China Tower Corp Ltd ‘H’	321,447	0.00
492,900	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	37,786,724	0.20
118,100	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	379,444	0.00
239,600	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd ‘H’	452,682	0.00
1,006,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd ‘H’	1,101,608	0.01
179,300	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	2,638,164	0.02
346,200	Ganfeng Lithium Co Ltd ‘H’*	7,973,601	0.04
339,592	Glodon Co Ltd	3,039,655	0.02
186,600	Guangdong Marubi Biotechnology Co Ltd	959,708	0.01
370,000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd ‘H’	372,351	0.00
3,267,000	Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	4,777,607	0.03
228,800	Haitong Securities Co Ltd ‘H’	211,434	0.00
413,294	Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	2,285,686	0.01
143,700	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd ‘H’*	2,548,738	0.01
21,400	Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd	383,596	0.00
636,000	Huaneng Power International Inc ‘H’	306,533	0.00
538,912	Hundsun Technologies Inc	4,137,504	0.02
4,992,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd ‘H’	2,784,542	0.02
102,300	Industrial Bank Co Ltd	293,182	0.00
33,800	Intco Medical Technology Co Ltd	534,970	0.00
109,000	Jafron Biomedical Co Ltd	827,055	0.01
514,200	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	3,600,475	0.02
2,200	Luzhou Laojiao Co Ltd	57,938	0.00
44,300	New China Life Insurance Co Ltd ‘H’	130,385	0.00
1,736,000	PetroChina Co Ltd ‘H’	760,840	0.00
27,400	Pharmaron Beijing Co Ltd ‘H’	607,828	0.00
802,000	PICC Property & Casualty Co Ltd ‘H’	724,635	0.00
320,900	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2,480,616	0.01
154,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd ‘H’	1,199,375	0.01
787,282	Shanghai International Airport Co Ltd	5,277,236	0.03
16,500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	838,392	0.01
120,100	TCL Technology Group Corp	132,654	0.00
18,000	Tsingtao Brewery Co Ltd ‘H’	147,367	0.00
818,500	Venus MedTech Hangzhou Inc ‘H’*	3,876,552	0.02
673,307	Venustech Group Inc	3,120,786	0.02
18,400	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	48,599	0.00
178,802	WuXi AppTec Co Ltd	3,678,407	0.02
353,092	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	2,835,582	0.02
1,019,760	Yonyou Network Technology Co Ltd	5,292,149	0.03

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
114,000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd ‘H’	108,571	0.00
		157,263,917	0.84
	キュラソー		
20,577	Schlumberger NV	578,214	0.00
	デンマーク		
1,112	AP Moller - Maersk A/S ‘A’	3,000,532	0.02
1,096	AP Moller - Maersk A/S ‘B’*	3,108,102	0.02
97,511	DSV PANALPINA A/S	24,939,416	0.13
20,663	Genmab A/S	9,876,293	0.05
92,280	Pandora A/S	11,116,271	0.06
		52,040,614	0.28
	フィンランド		
3,057	Kone Oyj ‘B’*	254,031	0.00
448,163	Neste Oyj*	27,226,382	0.15
9,061	Nokia Oyj	54,736	0.00
		27,535,149	0.15
	フランス		
1,535,448	Alstom SA*	66,519,720	0.36
412,015	Arkema SA	54,903,089	0.29
17,054	AXA SA	475,780	0.00
391,634	BNP Paribas SA	24,621,068	0.13
592,418	Cie de Saint-Gobain	42,966,685	0.23
3,519	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	570,449	0.00
32,765	Credit Agricole SA	468,843	0.00
752,937	Danone SA	54,884,733	0.29
64,548	Electricite de France SA	878,070	0.01
287,593	EssilorLuxottica SA	56,257,271	0.30
60	Faurecia SE	2,901	0.00
19,495	Kering SA	15,464,677	0.08
86,640	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	64,108,237	0.34
81,048	Orange SA	915,849	0.01
8,963	Pernod Ricard SA	1,879,509	0.01
652,580	Safran SA	81,481,218	0.43
519,720	Sanofi	53,800,389	0.29
246	Sartorius Stedim Biotech	151,309	0.00
16,918	Schneider Electric SE	3,029,350	0.02
216,716	Societe Generale SA	6,754,547	0.04
11,249	TotalEnergies SE*	493,854	0.00
		530,627,548	2.83
	ドイツ		
251,319	adidas AG	88,983,498	0.48
364,585	Allianz SE	84,715,989	0.45
739,856	Autol Group SE	32,323,730	0.17
4,195	BASF SE	324,044	0.00
6,906	Bayer AG	384,639	0.00
4,055	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	336,100	0.00
26,904	Bayerische Motoren Werke AG	2,546,785	0.01
3,041	Continental AG*	411,341	0.00
1,210,421	Daimler AG	101,370,952	0.54
12,349	Deutsche Boerse AG	2,131,790	0.01
4,561,165	Deutsche Telekom AG*	97,096,734	0.52
6,872	Evonik Industries AG*	233,361	0.00
2,967	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA*	228,591	0.00
507,545	Infineon Technologies AG	21,583,131	0.12
84,501	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	8,538,559	0.05
342,013	Puma SE*	41,268,193	0.22
493	Sartorius AG (Pref)	327,599	0.00
795,517	Siemens AG*	131,685,311	0.70
1,688,535	Vantage Towers AG	59,795,256	0.32
186,072	Volkswagen AG (Pref)	43,883,037	0.24
		718,168,640	3.83
	ガーンジー		

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
293,547	Genius Sports Ltd	6,008,907	0.03
	香港		
6,267,800	AIA Group Ltd	74,877,950	0.40
58,000	China Resources Power Holdings Co Ltd	142,530	0.00
297,500	CLP Holdings Ltd*	2,972,876	0.02
2,096,000	Hang Lung Properties Ltd	5,032,196	0.03
457,000	Hysan Development Co Ltd	1,629,929	0.01
640,000	Lenovo Group Ltd*	709,050	0.00
1,943,000	SJM Holdings Ltd*	1,690,639	0.01
528,000	Sun Art Retail Group Ltd	319,627	0.00
		87,374,797	0.47
	インド		
141,942	HCL Technologies Ltd	2,298,642	0.01
477,552	Indian Oil Corp Ltd	725,085	0.01
94,236	InterGlobe Aviation Ltd	2,457,823	0.01
446,267	Petronet LNG Ltd	1,391,233	0.01
199,449	Reliance Industries Ltd	4,418,299	0.02
1,093,778	Reliance Industries Ltd	33,830,986	0.18
13,747	Tata Consultancy Services Ltd	712,973	0.00
		45,835,041	0.24
	インドネシア		
2,100,800	Bank Central Asia Tbk PT	4,823,923	0.03
	アイルランド		
2,932	Accenture Plc ‘A’	985,768	0.01
1,279	Aon Plc ‘A’	363,274	0.00
15,748	Eaton Corp Plc	2,657,160	0.01
234,686	Johnson Controls International plc	17,549,819	0.09
3,298	Linde Plc	1,037,980	0.01
13,721	Medtronic Plc	1,847,807	0.01
88,105	Trane Technologies Plc	17,517,917	0.09
9,216	Willis Towers Watson Plc	2,005,402	0.01
		43,965,127	0.23
	イスラエル		
123,903	SimilarWeb Ltd	2,382,655	0.01
	イタリア		
500,557	Assicurazioni Generali SpA	10,170,982	0.05
11,230,228	Enel SpA	102,257,585	0.55
35,318	Eni SpA	435,469	0.00
35,668,664	Intesa Sanpaolo SpA	100,690,861	0.54
		213,554,897	1.14

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	日本		
41,100	Aisin Corp	1,575,438	0.01
31,900	Asahi Kasei Corp	330,341	0.00
129,400	Astellas Pharma Inc	2,190,482	0.01
11,400	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	447,686	0.00
72,800	Daifuku Co Ltd*	6,450,466	0.04
2,700	Daiichi Sankyo Co Ltd	64,350	0.00
34,500	Disco Corp	10,079,537	0.06
67,200	FANUC Corp	14,695,791	0.08
300	Fast Retailing Co Ltd*	198,323	0.00
1,600	Fujitsu Ltd*	296,080	0.00
64,000	GMO Payment Gateway Inc*	8,441,934	0.05
12,200	Honda Motor Co Ltd	371,672	0.00
498,591	Hoya Corp	80,810,843	0.43
36,200	Kao Corp*	2,193,120	0.01
47,300	Keyence Corp	28,513,669	0.15
97,300	Kirin Holdings Co Ltd	1,768,607	0.01
137,800	Kose Corp*	16,706,840	0.09
9,500	Kubota Corp	196,971	0.00
29,200	Marubeni Corp	233,068	0.00
13,200	Mitsubishi Electric Corp	181,154	0.00
377,800	Mitsubishi Estate Co Ltd	5,927,018	0.03
72,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	390,126	0.00
60,500	Mizuho Financial Group Inc	850,971	0.01
44,000	NEC Corp	2,318,323	0.01
8,800	Nidec Corp*	1,012,361	0.01
2,300	Nintendo Co Ltd*	1,109,116	0.01
23,400	Nippon Paint Holdings Co Ltd	292,020	0.00
17,160	Nippon Telegraph & Telephone Corp	459,269	0.00
88,800	Nissan Motor Co Ltd*	468,284	0.00
366,100	Nomura Holdings Inc	1,780,775	0.01
1,900	Obic Co Ltd*	362,853	0.00
19,900	Olympus Corp*	419,315	0.00
40,300	Ono Pharmaceutical Co Ltd	971,315	0.01
25,300	Oracle Corp Japan	2,084,886	0.01
97,100	Oriental Land Co Ltd/Japan*	14,746,456	0.08
46,000	Panasonic Corp*	550,155	0.00
468,900	Recruit Holdings Co Ltd	27,783,505	0.15
11,700	Seven & i Holdings Co Ltd	513,541	0.00
348,894	Shin-Etsu Chemical Co Ltd*	57,899,875	0.31
4,400	Shiseido Co Ltd	292,518	0.00
29,600	SoftBank Corp	397,590	0.00
10,600	SoftBank Group Corp	597,253	0.00
168,800	Sony Group Corp*	17,480,112	0.09
12,700	Sumitomo Corp*	179,965	0.00
21,500	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc*	705,169	0.01
3,800	Suntory Beverage & Food Ltd	152,589	0.00
18,200	Suzuki Motor Corp	789,054	0.01
15,400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	516,469	0.00
4,100	Tokio Marine Holdings Inc	200,964	0.00
1,500	Tokyo Electron Ltd	645,944	0.00
5,400	Toshiba Corp*	235,050	0.00
11,500	Toyota Motor Corp*	1,005,542	0.01
796,800	Z Holdings Corp	5,207,891	0.03
		324,092,646	1.73
	ジャージー		
279,791	Aptiv Plc	42,631,755	0.23
81,781	Aptiv Plc (Pref)	14,265,878	0.08
7,740	Experian Plc	340,511	0.00
81,980	Ferguson Plc	11,790,395	0.06
		69,028,539	0.37

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	ルクセンブルク		
327,231	ArcelorMittal SA*	10,926,447	0.06
429,131	InPost SA*	8,310,183	0.04
		19,236,630	0.10
	メキシコ		
231,311	Grupo Bimbo SAB de CV	574,956	0.00
	オランダ		
21,326	Adyen NV	68,889,008	0.37
421,731	Akzo Nobel NV	52,083,937	0.28
143,792	ASML Holding NV	119,658,573	0.64
88,148	Ferrari NV	19,067,981	0.10
8,583	Heineken Holding NV	791,578	0.00
7,941,894	ING Groep NV	109,041,281	0.58
46,107	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,559,167	0.01
20,893	Koninklijke Philips NV	966,776	0.00
2,696	LyondellBasell Industries NV ‘A’	272,943	0.00
332,880	NXP Semiconductors NV	70,886,796	0.38
15,078	Prosus NV	1,318,384	0.01
229,773	QIAGEN NV*	12,782,272	0.07
26,334	Stellantis NV	523,849	0.00
		457,842,545	2.44
	ニュージーランド		
1,853	Xero Ltd	205,716	0.00
	ノルウェー		
452,071	LINK Mobility Group Holding ASA	2,151,860	0.01
5,642	Telenor ASA	99,095	0.00
		2,250,955	0.01
	ポーランド		
4,078	KGHM Polska Miedz SA	189,499	0.00
24,243	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	469,735	0.00
		659,234	0.00
	ポルトガル		
169,111	Jeronimo Martins SGPS SA	3,576,190	0.02
	サウジアラビア		
4,423	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	216,510	0.00
	シンガポール		
234,600	DBS Group Holdings Ltd	5,232,834	0.03
267,300	United Overseas Bank Ltd	5,088,874	0.03
		10,321,708	0.06
	南アフリカ		
1,518	Anglo American Platinum Ltd*	170,412	0.00
59,667	Impala Platinum Holdings Ltd	910,889	0.01
20,061	Kumba Iron Ore Ltd*	897,665	0.00
		1,978,966	0.01

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	韓国		
179,313	Amorepacific Corp	35,183,670	0.19
20,654	Hana Financial Group Inc	802,504	0.01
254,360	Kakao Corp	34,003,880	0.18
18,808	KB Financial Group Inc	858,117	0.01
41,837	LG Chem Ltd	27,351,283	0.15
1,437	LG Electronics Inc	175,992	0.00
1,525	Lotte Chemical Corp	328,820	0.00
9,049	NCSoft Corp	5,151,011	0.03
13,300	POSCO	3,865,712	0.02
903	Samsung Biologics Co Ltd	751,559	0.00
16,511	Samsung Electronics Co Ltd	1,092,237	0.01
2,360	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	460,011	0.00
42,076	Samsung SDI Co Ltd	28,777,668	0.15
4,190	SK Hynix Inc	384,868	0.00
3,481	SK Inc	791,102	0.00
		139,978,434	0.75
	スペイン		
1,198,137	Cellnex Telecom SA	81,316,412	0.43
32,181	Endesa SA	771,662	0.01
53,240	Iberdrola SA*	658,460	0.00
10,007	Industria de Diseno Textil SA*	338,518	0.00
		83,085,052	0.44
	スウェーデン		
128,390	Atlas Copco AB	8,850,881	0.05
6,054	Atlas Copco AB	351,069	0.00
369,593	Epiroc AB*	8,137,512	0.04
6,152	EQT AB	316,470	0.00
82,229	H & M Hennes & Mauritz AB	1,643,510	0.01
1,282,368	Hexagon AB	22,190,125	0.12
2,807,937	Sandvik AB	71,750,097	0.38
68,642	Svenska Handelsbanken AB	773,792	0.01
368,746	Swedbank AB	7,127,819	0.04
16,954	Volvo AB	390,310	0.00
5,175,563	Volvo AB*	117,119,468	0.62
		238,651,053	1.27
	スイス		
449,418	ABB Ltd	16,698,220	0.09
103,651	Alcon Inc	8,562,609	0.05
105,691	Cie Financiere Richemont SA	11,694,034	0.06
2,828	Cie Financiere Richemont SA (Wts 22/11/2023)	1,457	0.00
5,712	Holcim Ltd	327,298	0.00
6,015	Kuehne + Nagel International AG	2,220,382	0.01
20,687	Lonza Group AG	17,585,524	0.09
121,802	Nestle SA	15,440,367	0.08
9,262	Novartis AG	865,506	0.01
493	Partners Group Holding AG	873,729	0.01
1,079	Roche Holding AG	438,689	0.00
228	SGS SA	718,694	0.00
67,017	Sika AG*	24,275,962	0.13
8,578	Straumann Holding AG	16,669,201	0.09
413,068	TE Connectivity Ltd	62,203,910	0.33
		178,575,582	0.95

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	台湾		
63,000	ASE Technology Holding Co Ltd	292,114	0.00
44,000	Asustek Computer Inc	514,407	0.00
1,788,000	Cathay Financial Holding Co Ltd	3,845,234	0.02
115,000	China Steel Corp	158,307	0.00
919,000	Chunghwa Telecom Co Ltd	3,714,005	0.02
758,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp	2,300,245	0.01
673,000	Formosa Plastics Corp	2,489,132	0.01
1,945,000	Fubon Financial Holding Co Ltd	5,965,509	0.03
1,035,600	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	4,147,859	0.02
65,000	MediaTek Inc	2,113,232	0.01
919,000	Nan Ya Plastics Corp	2,971,204	0.02
112,000	Nanya Technology Corp	268,346	0.00
95,000	Novatek Microelectronics Corp	1,539,143	0.01
7,445,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	164,946,101	0.88
1,326,000	Uni-President Enterprises Corp	3,459,321	0.02
308,000	United Microelectronics Corp	701,276	0.01
309,000	Yageo Corp	5,346,334	0.03
		204,771,769	1.09
	タイ		
1,692,600	Intouch Holdings PCL	4,489,794	0.02
	英国		
1,745,066	Alphawave IP Group Plc	7,783,746	0.04
338,938	Anglo American Plc	14,280,509	0.08
808,950	AstraZeneca Plc	94,992,491	0.51
2,100	AstraZeneca Plc ADR	123,165	0.00
44,381	Atlassian Corp Plc ‘A’	16,291,821	0.09
831,267	Auto Trader Group Plc	7,188,715	0.04
276,721	Barclays Plc	699,928	0.00
163,944	Berkeley Group Holdings Plc	10,833,452	0.06
523,344	BHP Group Plc	16,315,780	0.09
86,126	BP Plc	353,261	0.00
890,273	BP Plc ADR	21,909,618	0.12
12,455	British American Tobacco Plc*	468,120	0.00
7,262	Coca-Cola Europacific Partners Plc	420,179	0.00
2,158,590	Compass Group Plc	44,254,265	0.24
66,171	Diageo Plc	3,167,838	0.02
91,934	GlaxoSmithKline Plc	1,850,698	0.01
376,179	Legal & General Group Plc	1,380,682	0.01
198,646,131	Lloyds Banking Group Plc	118,685,377	0.63
2,499	London Stock Exchange Group Plc*	274,575	0.00
44,434	National Grid Plc	576,034	0.00
170,586	Natwest Group Plc	503,371	0.00
5,665	Reckitt Benckiser Group Plc	431,771	0.00
26,801	RELX Plc	801,196	0.00
189,818	Rio Tinto Plc	13,991,259	0.07
45,195	Royal Dutch Shell Plc	894,111	0.01
26,983	Royal Dutch Shell Plc	532,328	0.00
52,531	Sensata Technologies Holding Plc	3,146,082	0.02
49,288	Spirax-Sarco Engineering Plc*	10,917,136	0.06
7,991,964	THG Plc*	67,907,009	0.36
727,682	Unilever Plc	40,392,914	0.22
982,128	Unilever Plc	54,503,545	0.29
19,169,331	Vodafone Group Plc	32,269,547	0.17
		588,140,523	3.14
	米国		
20,940	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	25,130,513	0.13
1,073,846	Abbott Laboratories	136,292,534	0.73
1,006,690	AbbVie Inc	121,759,156	0.65
5,166	Adobe Inc	3,425,781	0.02
54,326	Advance Auto Parts Inc*	10,939,627	0.06
12,004	Advanced Micro Devices Inc*	1,316,719	0.01
15,193	Agilent Technologies Inc	2,676,703	0.01

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
309,646	Air Products and Chemicals Inc	84,198,940	0.45
80,421	Airbnb Inc ‘A’	12,424,240	0.07
5,512	Airbnb Inc ‘A’	851,549	0.00
91,815	Albemarle Corp	21,343,315	0.11
612	Align Technology Inc	431,025	0.00
86,890	Alnylam Pharmaceuticals Inc	17,811,147	0.10
121,136	Alphabet Inc ‘A’	351,996,989	1.88
2,738	Alphabet Inc ‘A’	7,907,454	0.04
2,636	Alphabet Inc ‘C’	7,659,689	0.04
210,502	Altair Engineering Inc ‘A’*	15,558,203	0.08
530,181	AltC Acquisition Corp ‘A’	5,211,679	0.03
64,984	Amazon.com Inc†	221,965,199	1.18
1,297	Amazon.com Inc†	4,430,150	0.02
3,630	American Express Co	595,864	0.00
469,639	American Tower Corp (Reit)	136,641,467	0.73
64,580	American Water Works Co Inc	11,832,348	0.06
1,112	Ameriprise Financial Inc	302,742	0.00
2,708	Analog Devices Inc	437,667	0.00
176,566	Anthem Inc	66,116,904	0.35
82,830	Apellis Pharmaceuticals Inc*	5,442,759	0.03
2,206,971	Apple Inc†	334,466,455	1.78
530,882	Applied Materials Inc	71,037,320	0.38
44,524	Aramark	1,532,071	0.01
461,453	Astra Space Inc	4,296,127	0.02
190,711	Autodesk Inc	59,692,543	0.32
6,633	Autodesk Inc	2,076,129	0.01
243	AutoZone Inc	376,988	0.00
3,567,104	Bank of America Corp	148,070,487	0.79
15,091	Bank of New York Mellon Corp/The*	829,703	0.00
204,865	Bath & Body Works Inc	13,867,312	0.07
79,149	Bath & Body Works Inc	5,357,596	0.03
93,880	Baxter International Inc	7,127,370	0.04
5,845	Becton Dickinson and Co	1,472,355	0.01
309,680	Becton Dickinson and Co (Pref)	16,979,754	0.09
60,592	Berkshire Hathaway Inc ‘B’	17,285,686	0.09
125,443	Best Buy Co Inc	14,880,049	0.08
1,120	Biogen Inc	385,560	0.00
2,962	Blackstone Inc	365,540	0.00
662,781	Blend Labs Inc*	10,611,124	0.06
104	Booking Holdings Inc	238,888	0.00
2,995,508	Boston Scientific Corp	135,007,546	0.72
54,071	Boston Scientific Corp (Pref)	6,496,090	0.03
19,019	Bright Horizons Family Solutions Inc*	2,747,865	0.02
1,234,379	Bristol-Myers Squibb Co	83,314,411	0.44
2,037	Broadcom Inc	1,005,382	0.01
10,614	Brown-Forman Corp ‘B’	747,544	0.00
54,330	Cadence Design Systems Inc	8,893,278	0.05
19,382	Cadence Design Systems Inc	3,172,640	0.02
306,835	California Resources Corp*	10,352,613	0.06
100,904	Cano Health Inc (Wts 3/6/2026)	389,489	0.00
77,170	Cano Health Inc (Wts 3/6/2026)	297,876	0.00
772,552	Capital One Financial Corp	126,814,411	0.68
94,789	Carrier Global Corp	5,451,315	0.03
6,578	Centene Corp	420,597	0.00
9,455	Cerner Corp	724,253	0.00
7,312	Cerner Corp	560,099	0.00
1,524,007	Charles Schwab Corp/The	110,170,466	0.59
13,767	Charles Schwab Corp/The	995,216	0.01
106,727	Charter Communications Inc*	87,245,053	0.47
17,476	Cigna Corp	3,675,902	0.02
387,410	Citigroup Capital XIII (Pref)	10,828,109	0.06
4,055	Citigroup Inc	290,135	0.00
1,815	Clorox Co/The	304,503	0.00
56,552	CME Group Inc	11,353,945	0.06

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
8,562	Cognizant Technology Solutions Corp	655,164	0.00
82,598	Coinbase Global Inc ‘A’*	21,530,821	0.12
3,734	Colgate-Palmolive Co	291,289	0.00
2,412,131	Comcast Corp ‘A’	144,317,798	0.77
2,160,444	ConocoPhillips	120,099,082	0.64
6,565	Consolidated Edison Inc*	498,021	0.00
25,875	Constellation Brands Inc ‘A’	5,483,689	0.03
30,419	Corteva Inc	1,325,356	0.01
198,368	Costco Wholesale Corp	90,344,722	0.48
41,007	Costco Wholesale Corp	18,676,228	0.10
147,817	Crowdstrike Holdings Inc	41,807,082	0.22
14,904	Crown Castle International Corp (Reit)	2,874,982	0.02
1,028	Danaher Corp	335,128	0.00
542	Danaher Corp	176,692	0.00
95,573	Danimer Scientific Inc*	1,808,815	0.01
51,071	Datadog Inc ‘A’	6,990,088	0.04
48,156	Deere & Co	18,163,480	0.10
508,081	Dell Technologies Inc	49,669,999	0.27
264,532	Delta Air Lines Inc	10,586,571	0.06
209,207	Devon Energy Corp	6,194,619	0.03
2,840	Dexcom Inc	1,481,202	0.01
21,323	Diamondback Energy Inc	1,610,100	0.01
3,010	DocuSign Inc ‘A’	888,853	0.01
82	DocuSign Inc ‘A’	24,215	0.00
4,962	Dollar Tree Inc	454,817	0.00
4,746	Dominion Energy Inc	371,280	0.00
11,302	Dow Inc	712,930	0.00
847,639	DR Horton Inc	81,492,013	0.43
2,284	Duke Energy Corp	240,277	0.00
179,962	Dynatrace Inc	12,244,614	0.07
4,717	Dynatrace Inc	320,945	0.00
1,279	Ecolab Inc	287,903	0.00
8,780	Edison International	505,026	0.00
464,817	Edwards Lifesciences Corp	54,922,777	0.29
4,924	Electronic Arts Inc	716,048	0.00
1,102	Eli Lilly & Co	290,256	0.00
29,398	Emerson Electric Co*	3,088,554	0.02
3,015	EOG Resources Inc	201,945	0.00
9,881	EPAM Systems Inc	6,282,142	0.03
3,556,255	EQT Corp*	64,083,715	0.34
472	Equinix Inc (Reit)	396,419	0.00
9,365	Equity Residential (Reit)	786,285	0.00
21,075	Estee Lauder Cos Inc/The ‘A’	7,215,869	0.04
219,710	EVgo Inc ‘A’	2,001,558	0.01
92,280	EVgo Inc (Wts 15/9/2025)	189,174	0.00
43,270	Expedia Group Inc	6,218,764	0.03
26,648	Exxon Mobil Corp	1,462,442	0.01
225,649	Facebook Inc ‘A’	85,842,521	0.46
1,940	Facebook Inc ‘A’	738,025	0.00
22,980	FedEx Corp	6,093,607	0.03
11,222	Fidelity National Information Services Inc	1,435,182	0.01
2,182	Fiserv Inc	255,752	0.00
1,198,176	Ford Motor Co	15,558,315	0.08
2,472	Fortinet Inc	778,680	0.00
70,443	Fortinet Inc	22,189,545	0.12
1,483,937	Fortive Corp	109,470,032	0.58
99,576	Fortune Brands Home & Security Inc	9,791,308	0.05
2,970,243	Freeport-McMoRan Inc	105,710,948	0.56
13,250	Frontier Communications Parent Inc	381,202	0.00
319,067	Frontier Communications Parent Inc	9,179,558	0.05
17,155	Generac Holdings Inc*	7,524,698	0.04
5,211	General Motors Co	254,609	0.00
6,112	Gilead Sciences Inc	442,814	0.00
390,893	Global Payments Inc	63,336,393	0.34

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
30,931	GMAC Capital Trust I (Pref)	816,578	0.00
182,670	Green Plains Inc*	6,199,820	0.03
8,924	HCA Healthcare Inc	2,286,775	0.01
520,433	Healthcare Merger Corp (Lock Up)	1,394,760	0.01
178,775	Hilton Worldwide Holdings Inc	22,429,111	0.12
79,631	Hippo Holdings Inc (Wts 31/12/2027)	69,884	0.00
304,652	Home Depot Inc/The	99,410,994	0.53
1,039	Honeywell International Inc	240,378	0.00
7,519	Hormel Foods Corp	340,987	0.00
42,541	HP Inc	1,283,462	0.01
2,596	Humana Inc	1,061,478	0.01
89,070	Hyzon Motors Inc	845,274	0.00
3,005	IDEXX Laboratories Inc	2,060,799	0.01
9,089	Illinois Tool Works Inc	2,115,192	0.01
7,462	Illumina Inc	3,391,255	0.02
9,747	Insulet Corp*	2,892,812	0.02
169,748	Intel Corp	9,118,863	0.05
5,754	Intercontinental Exchange Inc*	687,545	0.00
329,010	International Flavors & Fragrances Inc	49,752,892	0.27
32,128	International Paper Co	1,917,078	0.01
1,497	Intuit Inc	845,371	0.00
42,962	Intuitive Surgical Inc†	45,550,460	0.24
11,894	Intuitive Surgical Inc†	12,610,613	0.07
971	IQVIA Holdings Inc	254,014	0.00
11,537	IQVIA Holdings Inc	3,018,079	0.02
1,126,150	Johnson & Johnson	196,287,945	1.05
246,139	JPMorgan Chase & Co*	39,320,705	0.21
10,519	Keurig Dr Pepper Inc	370,321	0.00
498,306	Khosla Ventures Acquisition Co	4,913,297	0.03
1,031	KLA Corp	347,045	0.00
13,368	Kroger Co/The	618,136	0.00
3,545	Lam Research Corp	2,118,953	0.01
583,736	Las Vegas Sands Corp*	25,555,962	0.14
23,301	Latch Inc (Wts 31/12/2026)	75,728	0.00
193,611	Latch Inc (Wts 31/12/2026)	629,236	0.00
4,160	Liberty Broadband Corp	793,936	0.00
2,043	Liberty Broadband Corp	380,999	0.00
1,021,318	Liberty Media Acquisition Corp	10,611,494	0.06
625,496	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	31,024,602	0.17
867,859	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM*	42,924,306	0.23
178,087	Lightning eMotors Inc (Wts 15/12/2025)	1,001,397	0.01
112,793	Live Nation Entertainment Inc*	9,723,885	0.05
403,074	Lowe's Cos Inc	82,908,291	0.44
996,300	Lucid Group Inc Lockup	20,259,761	0.11
3,753	Lululemon Athletica Inc	1,516,325	0.01
48,443	ManpowerGroup Inc	5,970,600	0.03
92,811	Markforged Holdings Corp	765,691	0.00
264,583	Marqeta Inc	7,297,199	0.04
636,775	Marsh & McLennan Cos Inc	99,610,713	0.53
976,777	Masco Corp	60,159,695	0.32
46,065	Masimo Corp	12,699,660	0.07
377,637	Mastercard Inc	133,317,190	0.71
311,144	Matterport Inc 'A'	4,981,415	0.03
386,247	McDonald's Corp	91,185,192	0.49
691,079	Medallia Inc*	23,372,292	0.12
42,213	MercadoLibre Inc	79,575,304	0.42
6,985	MercadoLibre Inc	13,167,354	0.07
19,960	Merck & Co Inc	1,534,724	0.01
1,032,204	Micron Technology Inc	75,701,841	0.40
1,463,490	Microsoft Corp†	442,998,423	2.36
44,394	Moderna Inc	16,769,833	0.09
5,726	Moderna Inc	2,162,997	0.01
29,762	MongoDB Inc 'A'	11,755,990	0.06
133,516	Monster Beverage Corp	13,027,156	0.07

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
867	Moody's Corp	330,292	0.00
895,194	Morgan Stanley	92,800,286	0.49
15,767	Morgan Stanley	1,634,486	0.01
237	Netflix Inc	133,474	0.00
2,352	Netflix Inc	1,324,599	0.01
99,374	New Relic Inc*	7,951,907	0.04
6,947	Newmont Corp	399,452	0.00
1,734,528	NextEra Energy Inc*	145,960,531	0.78
74,077	NIKE Inc 'B'	12,250,113	0.07
234,150	Northern Genesis Acquisition Corp II	2,385,988	0.01
20,774	Northern Trust Corp*	2,450,293	0.01
376,828	NVIDIA Corp	83,844,230	0.45
56,988	Okta Inc	15,035,144	0.08
6,915	Oracle Corp	614,190	0.00
14,151	O'Reilly Automotive Inc	8,418,571	0.05
4,506	Organon & Co	152,348	0.00
32,008	Otis Worldwide Corp	2,951,778	0.02
59,583	Ovintiv Inc	1,589,079	0.01
45,260	Palo Alto Networks Inc	20,782,034	0.11
223,207	Parker-Hannifin Corp	66,834,872	0.36
316,229	PayPal Holdings Inc	90,577,472	0.48
428,370	Peloton Interactive Inc*	43,231,100	0.23
15,036	Peloton Interactive Inc*	1,517,433	0.01
143,635	Penn National Gaming Inc*	11,694,762	0.06
77,380	PepsiCo Inc	12,041,876	0.06
6,399	Pfizer Inc	300,113	0.00
4,172	Philip Morris International Inc	430,091	0.00
18,492	Pinterest Inc 'A'	1,034,073	0.01
1,912,199	Playtika Holding Corp	51,113,079	0.27
2,082	PNC Financial Services Group Inc/The	396,038	0.00
394,722	PPG Industries Inc	63,822,600	0.34
2,862	Procter & Gamble Co/The	408,522	0.00
5,988	Progressive Corp/The	578,441	0.00
18,186	Prologis Inc (Reit)	2,421,284	0.01
32,527	Proofpoint Inc	5,721,499	0.03
196,689	PTC Inc*	25,943,279	0.14
1,039	Public Storage (Reit)	331,607	0.00
112,142	PubMatic Inc 'A'	3,054,748	0.02
129,179	PVH Corp	13,499,206	0.07
77,182	QUALCOMM Inc	11,165,920	0.06
91,339	Quest Diagnostics Inc*	13,918,237	0.07
6,350	Raytheon Technologies Corp	538,162	0.00
31,675	Regeneron Pharmaceuticals Inc	21,539,000	0.12
20,809	RingCentral Inc 'A'	5,264,677	0.03
64,296	Robert Half International Inc	6,702,215	0.04
5,193	Rockwell Automation Inc*	1,684,921	0.01
606	Roku Inc	214,566	0.00
1,297	Ross Stores Inc	153,059	0.00
167,667	Rotor Acquisition Corp (Wts 15/6/2027)	167,667	0.00
224,134	Rotor Acquisition Corp (Wts 15/6/2027)	224,134	0.00
852	S&P Global Inc*	379,225	0.00
105	S&P Global Inc*	46,735	0.00
418,277	salesforce.com Inc	110,851,771	0.59
110,992	salesforce.com Inc	29,415,100	0.16
6,716	SBA Communications Corp (Reit) 'A'	2,404,395	0.01
107,186	Seagen Inc	18,247,345	0.10
574,384	Sema4 Holdings Corp	5,020,116	0.03
759,038	Sempra Energy	100,428,318	0.54
147,531	ServiceNow Inc	95,024,717	0.51
1,047	Sherwin-Williams Co/The	318,948	0.00
610,299	SmartRent Inc	7,506,678	0.04
4,614	Snap Inc	345,312	0.00
557,991	Sonos Inc*	21,878,827	0.12
7,335	Southern Co/The (Unit)	482,423	0.00

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
66,937	Splunk Inc*	10,228,643	0.05
759	Square Inc*	203,670	0.00
6,524	Stanley Black & Decker Inc	1,263,373	0.01
7,915	Starbucks Corp	922,177	0.01
323,188	Starwood Property Trust Inc (Reit)*	8,305,932	0.04
5,268	State Street Corp	488,133	0.00
32,785	Stryker Corp*	9,028,989	0.05
573	Synopsys Inc	191,308	0.00
10,180	Sysco Corp	807,987	0.00
3,853	Target Corp	957,625	0.01
5,369	Tesla Inc	3,913,894	0.02
202,231	Thermo Fisher Scientific Inc	112,080,465	0.60
1,227,260	TJX Cos Inc/The	88,853,624	0.47
6,931	T-Mobile US Inc	953,013	0.01
228,461	Toll Brothers Inc*	14,607,796	0.08
41,240	TPG Pace Beneficial Finance Corp (Wts 9/10/2027)	71,758	0.00
49,288	Twilio Inc ‘A’	17,688,970	0.09
5,414	Twitter Inc	348,012	0.00
39,286	Uber Technologies Inc	1,559,261	0.01
7,956	Uber Technologies Inc	315,774	0.00
16,409	Ulta Beauty Inc	6,267,089	0.03
84,510	Union Pacific Corp	18,445,153	0.10
674,882	United Parcel Service Inc ‘B’	130,684,150	0.70
39,777	United Rentals Inc*	14,067,534	0.08
241,164	United States Steel Corp*	6,378,788	0.03
455,773	UnitedHealth Group Inc	190,827,597	1.02
170,178	US Bancorp	9,708,655	0.05
118,769	Uwm Pipe Lockup	868,795	0.00
4,384	Vail Resorts Inc	1,340,057	0.01
887,033	Valero Energy Corp*	58,136,143	0.31
65,557	VeriSign Inc	14,204,235	0.08
62,373	Verisk Analytics Inc ‘A’	12,558,180	0.07
88,297	Verizon Communications Inc	4,844,415	0.03
6,032	Vertex Pharmaceuticals Inc	1,207,848	0.01
3,059,237	Vertiv Pipe Lockup	86,545,815	0.46
36,648	VF Corp	2,804,305	0.02
42,553	Victoria’s Secret & Co*	2,798,711	0.02
82,863	Victoria’s Secret & Co*	5,449,900	0.03
8,272	Visa Inc ‘A’*	1,909,922	0.01
513,935	VMware Inc ‘A’*	76,000,708	0.41
95,050	Volta Inc (Wts 14/6/2027)	156,832	0.00
474,609	Vulcan Materials Co*	88,880,027	0.47
332,929	Walmart Inc	49,206,906	0.26
780,544	Walt Disney Co/The	139,779,820	0.75
220,645	Wells Fargo & Co	10,646,121	0.06
3,520	Wells Fargo & Co (Pref)	5,245,680	0.03
2,041	Welltower Inc (Reit)	175,159	0.00
234,681	Western Digital Corp	14,716,846	0.08
296,419	Weyerhaeuser Co (Reit)	10,638,478	0.06
47,807	Williams-Sonoma Inc*	8,791,707	0.05
9,487	Workday Inc ‘A’	2,589,477	0.01
36,081	Workday Inc ‘A’	9,848,309	0.05
221,338	Wynn Resorts Ltd*	22,253,323	0.12
53,613	Xilinx Inc	8,219,945	0.04
107,149	Yum China Holdings Inc*	6,592,878	0.04
5,670	Yum! Brands Inc	745,095	0.00
49,749	Zimmer Biomet Holdings Inc	7,496,677	0.04
61,422	Zoetis Inc	12,628,363	0.07
5,149	Zoom Video Communications Inc ‘A’	1,498,822	0.01
79,335	Zscaler Inc	21,939,301	0.12
		8,254,012,691	43.98
普通／優先株式（証券）およびワラント合計		13,011,369,121	69.33

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
債券				
		アルゼンチン		
USD	8,207,086	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 0.5% 9/7/2030	3,208,971	0.02
USD	13,678,279	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 0.5% 9/7/2030	5,348,207	0.03
USD	716,746	Argentine Republic Government International Bond 1%9/7/2029	293,149	0.00
USD	1,574,444	Argentine Republic Government International Bond 1%9/7/2029	643,947	0.00
USD	1,933,040	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 1.125% 9/7/2035	676,564	0.00
USD	25,059,639	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 1.125% 9/7/2035	8,770,874	0.05
USD	8,980,835	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 2% 9/1/2038	3,700,104	0.02
USD	3,558,000	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 2.5% 9/7/2041	1,396,515	0.01
USD	1,846,000	Genneia SA (Restricted) ‘144A’ 8.75% 20/1/2022	1,798,858	0.01
			25,837,189	0.14
		オーストリア		
USD	1,016,000	Klabin Austria GmbH ‘144A’ 3.2% 12/1/2031	999,490	0.01
EUR	16,105,000	Republic of Austria Government Bond ‘144A’ 2.1% 20/9/2117	33,608,104	0.18
USD	792,000	Suzano Austria GmbH 3.125% 15/1/2032	787,050	0.00
USD	628,000	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/1/2031	659,653	0.00
			36,054,297	0.19
		バハマ		
USD	1,525,000	Intercorp Peru Ltd ‘144A’ 3.875% 15/8/2029	1,471,625	0.01
		バーレーン		
USD	755,000	Bahrain Government International Bond ‘144A’ 5.25% 25/1/2033	729,518	0.00
USD	2,320,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	2,519,990	0.01
USD	790,000	BBK BSC 5.5% 9/7/2024	830,687	0.01
USD	742,000	Oil and Gas Holding Co BSCC/ The 7.625% 7/11/2024	823,277	0.01
			4,903,472	0.03
		バミューダ		
USD	499,000	Geopark Ltd ‘144A’ 5.5% 17/1/2027	499,998	0.00
USD	1,134,000	Hopson Development Holdings Ltd 6.8% 28/12/2023	1,132,583	0.01
USD	275,000	Hopson Development Holdings Ltd 7% 18/5/2024	275,344	0.00
USD	1,602,000	Inkia Energy Ltd 5.875% 9/11/2027	1,646,884	0.01
USD	453,000	Investment Energy Resources Ltd ‘144A’ 6.25% 26/4/2029	495,469	0.00
USD	1,280,000	Li & Fung Ltd 4.375% 4/10/2024	1,320,320	0.01
USD	510,000	Li & Fung Ltd 4.5% 18/8/2025	528,097	0.00
USD	1,800,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	1,997,959	0.01
USD	1,502,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak ‘144A’ 4.85% 14/10/2038	1,667,186	0.01
			9,563,840	0.05
		ブラジル		
BRL	4,043,570	Brazil Letras do Tesouro Nacional 1/7/2024 (Zero Coupon)	61,032,011	0.32
USD	1,170,000	Oi SA 10% 27/7/2025	1,144,055	0.01
			62,176,066	0.33

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		イギリス領ヴァージン諸島		
USD	1,095,000	Central American Bottling Corp 5.75% 31/1/2027	1,145,545	0.01
USD	956,000	Champion Path Holdings Ltd 4.5% 27/1/2026	996,630	0.01
USD	956,000	Champion Path Holdings Ltd 4.85% 27/1/2028	992,407	0.01
USD	578,000	Easy Tactic Ltd 5.875% 13/2/2023	437,835	0.00
USD	378,000	Easy Tactic Ltd 8.125% 27/2/2023	289,497	0.00
USD	1,010,000	Easy Tactic Ltd 8.625% 5/3/2024	737,699	0.00
USD	378,000	Easy Tactic Ltd 9.125% 28/7/2022	330,470	0.00
USD	360,000	Easy Tactic Ltd 11.625% 3/9/2024	265,500	0.00
USD	1,878,000	Easy Tactic Ltd 11.75% 2/8/2023	1,469,535	0.01
USD	378,000	Easy Tactic Ltd 12.375% 18/11/2022	329,493	0.00
USD	407,000	Fortune Star BVI Ltd 5% 18/5/2026	413,614	0.00
USD	1,701,000	Fortune Star BVI Ltd 5.05% 27/1/2027	1,717,661	0.01
USD	2,079,000	Fortune Star BVI Ltd 5.95% 19/10/2025	2,178,038	0.01
USD	514,000	Fortune Star BVI Ltd 6.85% 2/7/2024	548,053	0.00
USD	2,320,000	Fuqing Investment Management Ltd 3.25% 23/6/2025	2,289,962	0.01
USD	1,080,000	Greenland Global Investment Ltd 5.6% 13/11/2022	990,900	0.01
USD	200,000	Greenland Global Investment Ltd 5.9% 12/2/2023	177,026	0.00
USD	600,000	Greenland Global Investment Ltd 6.125% 22/4/2023	524,840	0.00
USD	300,000	Greenland Global Investment Ltd 6.75% 25/6/2022	283,026	0.00
USD	740,000	Greenland Global Investment Ltd 6.75% 26/9/2023	613,856	0.00
USD	310,000	Haimen Zhongnan Investment Development International Co Ltd 10.875% 18/6/2022	276,153	0.00
USD	1,100,000	Haimen Zhongnan Investment Development International Co Ltd 12% 8/6/2022	996,900	0.01
USD	1,478,000	Nan Fung Treasury III Ltd 5% 10/9/2023 (Perpetual)	1,512,094	0.01
USD	510,000	Nan Fung Treasury Ltd 3.625% 27/8/2030	530,142	0.00
USD	1,890,000	New Metro Global Ltd 4.5% 2/5/2026	1,845,112	0.01
USD	521,000	New Metro Global Ltd 4.8% 15/12/2024	523,227	0.00
USD	2,502,000	NWD Finance BVI Ltd FRN 10/3/2028 (Perpetual)	2,533,400	0.01
USD	2,604,000	NWD MTN Ltd 4.125% 18/7/2029	2,725,958	0.02
USD	200,000	Radiance Capital Investments Ltd 8.8% 17/9/2023	205,652	0.00
USD	945,000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 5.9% 5/3/2025	961,538	0.01
USD	1,512,000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 6% 4/9/2025	1,544,130	0.01
USD	200,000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 6.7% 30/9/2024	208,726	0.00
USD	756,000	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.125% 26/7/2026	738,045	0.01
USD	785,000	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.2% 12/1/2026	775,187	0.01
USD	1,350,000	RongXingDa Development BVI Ltd 8% 24/4/2022	816,750	0.01
USD	460,000	RongXingDa Development BVI Ltd 8.95% 18/1/2022	280,241	0.00
USD	945,000	Scenery Journey Ltd 11.5% 24/10/2022	330,396	0.00
USD	1,134,000	Scenery Journey Ltd 12% 24/10/2023	385,843	0.00
USD	1,815,000	Scenery Journey Ltd 13% 6/11/2022	662,475	0.00
USD	454,000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd FRN 21/9/2022 (Perpetual)	399,520	0.00
USD	1,500,000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 3.25% 5/5/2026	1,459,781	0.01
USD	2,150,000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 4.75% 5/8/2029	2,136,858	0.01
USD	285,517	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/4/2033	329,212	0.00
USD	1,606,000	Studio City Finance Ltd 5% 15/1/2029	1,578,096	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	200,000	TCL Technology Investments Ltd 1.875% 14/7/2025	199,309	0.00
USD	2,500,000	Vertex Capital Investment Ltd 2.85% 28/7/2026	2,500,000	0.01
USD	378,000	Wanda Properties International Co Ltd 7.25% 29/1/2024	380,230	0.00
USD	378,000	Wanda Properties Overseas Ltd 6.875% 23/7/2023	378,000	0.00
			43,944,562	0.23
		カナダ		
USD	2,273,000	Bausch Health Cos Inc ‘144A’4.875% 1/6/2028	2,335,007	0.01
USD	1,401,000	Bombardier Inc ‘144A’ 7.125% 15/6/2026	1,476,521	0.01
USD	1,278,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC ‘144A’ 5% 15/6/2029	1,298,838	0.01
USD	206,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC ‘144A’ 6.25% 15/9/2027	217,330	0.00
USD	2,130,000	CNOOC Petroleum North America ULC 7.4% 1/5/2028	2,753,691	0.01
USD	2,666,000	First Quantum Minerals Ltd ‘144A’ 6.875% 15/10/2027	2,878,453	0.02
USD	170,000	Masonite International Corp ‘144A’ 5.375% 1/2/2028	180,867	0.00
USD	2,927,000	Mattamy Group Corp ‘144A’ 4.625% 1/3/2030	3,004,668	0.02
			14,145,375	0.08
		ケイマン諸島		
USD	756,000	21Vianet Group Inc 7.875% 15/10/2021	755,645	0.00
USD	2,610,000	AAC Technologies Holdings Inc 3.75% 2/6/2031	2,718,404	0.02
USD	2,265,000	Agile Group Holdings Ltd 5.5% 21/4/2025	2,265,000	0.01
USD	280,000	Anton Oilfield Services Group/ Hong Kong 7.5% 2/12/2022	279,377	0.00
USD	1,561,000	Arabian Centres Sukuk II Ltd ‘144A’ 5.625% 7/10/2026	1,625,391	0.01
USD	2,770,000	Baidu Inc 3.425% 7/4/2030	3,008,178	0.02
USD	540,251	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 5/6/2034 (Zero Coupon)	413,461	0.00
USD	756,000	Bright Scholar Education Holdings Ltd 7.45% 31/7/2022	759,302	0.00
USD	200,000	Central China Real Estate Ltd 7.25% 16/7/2024	155,626	0.00
USD	1,182,000	Central China Real Estate Ltd 7.65% 27/8/2023	992,880	0.01
USD	2,111,000	Central China Real Estate Ltd 7.75% 24/5/2024	1,638,738	0.01
USD	1,030,000	Central China Real Estate Ltd 7.9% 7/11/2023	865,200	0.01
USD	1,410,000	China Aoyuan Group Ltd 5.98% 18/8/2025	1,223,175	0.01
USD	2,079,000	China Aoyuan Group Ltd 6.2% 24/3/2026	1,797,036	0.01
USD	600,000	China Aoyuan Group Ltd 6.35% 8/2/2024	562,500	0.00
USD	1,579,000	China Aoyuan Group Ltd 7.95% 19/2/2023	1,559,563	0.01
USD	975,000	China Aoyuan Group Ltd 7.95% 21/6/2024	931,874	0.01
USD	1,516,000	China Evergrande Group 8.25% 23/3/2022	685,990	0.00
USD	1,516,000	China Evergrande Group 9.5% 11/4/2022	655,670	0.00
USD	756,000	China Evergrande Group 10% 11/4/2023	289,174	0.00
USD	1,512,000	China Evergrande Group 11.5% 22/1/2023	604,800	0.00
USD	15,900,000	China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	23,850	0.00
USD	756,000	China SCE Group Holdings Ltd 5.95% 29/9/2024	753,165	0.00
USD	756,000	China SCE Group Holdings Ltd 7% 2/5/2025	767,340	0.00
USD	756,000	China SCE Group Holdings Ltd 7.25% 19/4/2023	776,382	0.00
USD	756,000	China SCE Group Holdings Ltd 7.375% 9/4/2024	779,750	0.00
USD	945,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 4.45% 17/8/2026	936,731	0.01
USD	378,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.95% 20/10/2025	396,846	0.00
USD	378,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 6% 16/7/2025	396,164	0.00
USD	756,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.45% 7/11/2024	795,992	0.00
USD	2,060,000	Country Garden Holdings Co Ltd 5.125% 14/1/2027	2,199,998	0.01
USD	1,540,000	Country Garden Holdings Co Ltd 5.4% 27/5/2025	1,630,960	0.01
USD	1,540,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 8/4/2026	1,698,501	0.01
USD	1,010,000	DaFa Properties Group Ltd 9.95% 18/1/2022	941,825	0.01
USD	300,000	DaFa Properties Group Ltd 12.375% 30/7/2022	280,500	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	731,000	Dexin China Holdings Co Ltd 9.95% 3/12/2022	702,224	0.00
USD	689,000	Dexin China Holdings Co Ltd 11.875% 23/4/2022	671,904	0.00
USD	1,266,000	Energuate Trust ‘144A’ 5.875% 3/5/2027	1,322,008	0.01
USD	350,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 7.95% 5/7/2022	241,176	0.00
USD	399,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 9.25% 28/7/2023	253,365	0.00
USD	319,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 9.875% 19/10/2023	196,982	0.00
USD	2,102,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 10.875% 9/1/2023	1,602,788	0.01
USD	2,470,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.75% 17/4/2022	1,926,600	0.01
USD	956,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.875% 1/6/2023	652,934	0.00
USD	1,661,000	Grupo Aval Ltd ‘144A’ 4.375% 4/2/2030	1,651,740	0.01
USD	2,410,000	Haidilao International Holding Ltd 2.15% 14/1/2026	2,340,423	0.01
USD	756,000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd 5.625% 24/10/2024	777,735	0.00
USD	1,410,000	Hilong Holding Ltd 9.75% 18/11/2024	1,254,900	0.01
USD	2,320,000	JD.com Inc 3.375% 14/1/2030	2,497,004	0.01
USD	1,220,000	Jiayuan International Group Ltd 13.75% 18/2/2023	1,254,447	0.01
USD	1,290,000	Jingrui Holdings Ltd 12% 25/7/2022	1,212,600	0.01
USD	2,116,000	Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/6/2024	1,948,418	0.01
USD	956,000	Kaisa Group Holdings Ltd 9.75% 28/9/2023	910,306	0.01
USD	340,000	Kaisa Group Holdings Ltd 9.95% 23/7/2025	307,788	0.00
USD	1,054,000	Kaisa Group Holdings Ltd 10.875% 23/7/2023	1,026,174	0.01
USD	1,200,000	Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 16/4/2025	1,137,000	0.01
USD	1,172,000	Kaisa Group Holdings Ltd 11.5% 30/1/2023	1,161,748	0.01
USD	1,522,000	Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 12/11/2023	1,501,164	0.01
USD	2,268,000	KWG Group Holdings Ltd 7.4% 5/3/2024	2,348,406	0.01
USD	1,647,000	Logan Group Co Ltd 4.5% 13/1/2028	1,581,120	0.01
USD	1,000,000	Logan Group Co Ltd 4.7% 6/7/2026	991,250	0.01
USD	445,000	Logan Group Co Ltd 5.75% 14/1/2025	457,630	0.00
USD	1,950,000	Longfor Group Holdings Ltd 3.95% 16/9/2029	2,089,644	0.01
USD	1,960,000	Longfor Group Holdings Ltd 4.5% 16/1/2028	2,161,243	0.01
USD	1,477,000	MAF Sukuk Ltd 4.638% 14/5/2029	1,677,001	0.01
USD	828,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.25% 26/4/2026	852,832	0.01
USD	1,508,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 4/12/2029	1,565,112	0.01
USD	200,000	MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/6/2025	206,128	0.00
USD	1,500,000	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/5/2024	1,538,722	0.01
USD	247,000	MGM China Holdings Ltd ‘144A’ 5.375% 15/5/2024	253,376	0.00
USD	250,000	MGM China Holdings Ltd ‘144A’ 5.875% 15/5/2026	262,691	0.00
USD	378,000	MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/5/2026	397,188	0.00
USD	1,460,000	Modern Land China Co Ltd 9.8% 11/4/2023	1,321,300	0.01
USD	378,000	Modern Land China Co Ltd 11.5% 13/11/2022	356,227	0.00
USD	378,000	Modern Land China Co Ltd 11.95% 4/3/2024	325,080	0.00
USD	772,000	Oryx Funding Ltd ‘144A’ 5.8% 3/2/2031	820,250	0.00
USD	756,000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd 6.25% 10/8/2024	776,990	0.00
USD	200,000	Redco Properties Group Ltd 9.9% 17/2/2024	180,245	0.00
USD	956,000	Redsun Properties Group Ltd 7.3% 13/1/2025	860,400	0.01
USD	1,134,000	Redsun Properties Group Ltd 9.7% 16/4/2023	1,139,670	0.01
USD	578,000	Redsun Properties Group Ltd 10.5% 3/10/2022	589,456	0.00
USD	1,350,000	Ronshine China Holdings Ltd 6.75% 5/8/2024	1,167,882	0.01
USD	2,336,000	Ronshine China Holdings Ltd 7.1% 25/1/2025*	2,020,844	0.01
USD	302,000	Ronshine China Holdings Ltd 7.35% 15/12/2023	272,461	0.00
USD	1,512,000	Ronshine China Holdings Ltd 8.1% 9/6/2023	1,402,531	0.01
USD	1,191,000	Sable International Finance Ltd 5.75% 7/9/2027	1,252,599	0.01
USD	1,040,000	Sands China Ltd 4.375% 18/6/2030	1,135,784	0.01
USD	1,868,000	Seazen Group Ltd 6% 12/8/2024	1,921,705	0.01
USD	347,000	Shelf Drilling Holdings Ltd ‘144A’ 8.875% 15/11/2024	355,675	0.00
USD	1,266,000	Shimao Group Holdings Ltd 3.45% 11/1/2031*	1,190,040	0.01
USD	2,060,000	Shimao Group Holdings Ltd 5.6% 15/7/2026*	2,151,567	0.01
USD	1,408,000	Shui On Development Holding Ltd 5.5% 3/3/2025	1,425,600	0.01
USD	756,000	Shui On Development Holding Ltd 6.15% 24/8/2024	781,515	0.00
USD	330,000	Sinic Holdings Group Co Ltd 8.5% 24/1/2022	270,970	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	1,050,000	Sinic Holdings Group Co Ltd 10.5% 18/6/2022	821,625	0.01
USD	956,000	Sunac China Holdings Ltd 6.5% 10/1/2025	938,328	0.01
USD	1,171,000	Sunac China Holdings Ltd 6.65% 3/8/2024	1,158,233	0.01
USD	1,275,000	Sunac China Holdings Ltd 7% 9/7/2025	1,259,062	0.01
USD	1,177,000	Sunac China Holdings Ltd 7.5% 1/2/2024	1,194,987	0.01
USD	756,000	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	773,294	0.00
USD	1,997,000	Times China Holdings Ltd 5.75% 14/1/2027	1,917,120	0.01
USD	1,994,000	Times China Holdings Ltd 6.75% 8/7/2025	1,983,377	0.01
USD	318,609	Tryon Park CLO Ltd FRN 15/4/2029	318,713	0.00
USD	942,000	Vale Overseas Ltd 3.75% 8/7/2030	1,002,406	0.01
USD	677,000	Vale Overseas Ltd 6.25% 10/8/2026	814,128	0.00
USD	2,500,000	Weibo Corp 3.375% 8/7/2030	2,552,537	0.01
USD	202,000	Wynn Macau Ltd ‘144A’ 4.875% 1/10/2024	203,718	0.00
USD	956,000	Wynn Macau Ltd 4.875% 1/10/2024	964,128	0.01
USD	1,406,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 15/1/2026	1,437,203	0.01
USD	338,000	XP Inc ‘144A’ 3.25% 1/7/2026	331,240	0.00
USD	945,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.375% 13/1/2026	770,175	0.00
USD	945,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.7% 20/2/2025	805,631	0.00
USD	945,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.3% 27/5/2025	810,191	0.00
USD	1,267,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.375% 30/10/2024	1,115,312	0.01
USD	1,300,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 4/2/2023	1,235,000	0.01
USD	2,822,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 26/2/2024	2,568,020	0.01
USD	578,000	Zhenro Properties Group Ltd 6.63% 7/1/2026	538,551	0.00
USD	1,512,000	Zhenro Properties Group Ltd 7.35% 5/2/2025	1,457,015	0.01
USD	588,000	Zhenro Properties Group Ltd 7.875% 14/4/2024	581,836	0.00
USD	756,000	Zhenro Properties Group Ltd 8.35% 10/3/2024	770,678	0.00
USD	378,000	Zhenro Properties Group Ltd 9.15% 6/5/2023	389,931	0.00
USD	360,000	Zhongliang Holdings Group Co Ltd 8.5% 19/5/2022	318,150	0.00
USD	1,070,000	Zhongliang Holdings Group Co Ltd 8.875% 22/11/2021	1,054,218	0.01
			130,902,357	0.70
		チリ		
USD	1,031,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	1,192,890	0.01
USD	756,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	874,709	0.00
USD	1,105,000	VTR Comunicaciones SpA ‘144A’ 4.375% 15/4/2029	1,115,277	0.01
			3,182,876	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		中国		
USD	1,547,000	Bank of Communications Co Ltd FRN 18/11/2025 (Perpetual)	1,612,428	0.01
USD	1,200,000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd FRN 28/9/2030	1,225,344	0.01
CNY	1,091,110,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	165,246,745	0.88
CNY	490,400,000	China Government Bond 3.02% 27/5/2031	77,020,359	0.41
CNY	1,002,550,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	159,744,562	0.85
USD	1,300,000	China Grand Automotive Services Ltd 8.625% 8/4/2022	1,228,887	0.01
USD	2,500,000	Guoren Property & Casualty Insurance Co Ltd 3.35% 1/6/2026	2,557,925	0.01
USD	2,360,000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.5% 8/3/2026	2,369,546	0.01
			411,005,796	2.19
		コロンビア		
USD	441,000	Banco Davivienda SA ‘144A’ FRN 22/4/2031 (Perpetual)	466,357	0.00
USD	612,000	Banco GNB Sudameris SA ‘144A’ FRN 16/4/2031	629,115	0.00
USD	3,339,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	3,281,169	0.02
USD	1,022,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	1,086,994	0.01
USD	270,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	253,728	0.00
USD	1,059,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,152,602	0.01
USD	1,651,000	Empresas Publicas de Medellin ESP ‘144A’ 4.25% 18/7/2029	1,645,535	0.01
			8,515,500	0.05
		キプロス		
USD	761,000	MHP SE ‘144A’ 7.75% 10/5/2024	827,047	0.00
		ドミニカ共和国		
USD	1,594,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA ‘144A’ 6.75% 30/3/2029	1,651,527	0.01
USD	1,923,000	Dominican Republic International Bond ‘144A’ 4.5% 30/1/2030	1,996,295	0.01
USD	1,899,000	Dominican Republic International Bond ‘144A’ 4.875% 23/9/2032	1,992,056	0.01
USD	2,602,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	2,927,250	0.02
USD	765,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	839,588	0.00
			9,406,716	0.05
		エジプト		
USD	1,559,000	Egypt Government International Bond ‘144A’ 5.75% 29/5/2024	1,658,932	0.01
USD	2,033,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/6/2025	2,174,415	0.01
USD	256,000	Egypt Government International Bond ‘144A’ 5.875% 16/2/2031	252,480	0.00
USD	989,000	Egypt Government International Bond ‘144A’ 7.5% 16/2/2061	942,023	0.01
USD	1,667,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	1,831,770	0.01
USD	2,182,000	Egypt Government International Bond ‘144A’ 8.5% 31/1/2047	2,293,855	0.01
			9,153,475	0.05
		フランス		
EUR	2,509,000	Societe Generale SA ‘144A’ FRN 18/11/2030 (Perpetual)	2,712,856	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		ドイツ		
EUR	7,400,000	Adler Pelzer Holding GmbH 4.125% 1/4/2024	8,184,570	0.04
EUR	9,111,000	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15/1/2027	10,945,204	0.06
USD	1,999,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 14/1/2032	2,068,269	0.01
EUR	10,555,00	Douglas GmbH 6% 8/4/2026*	12,584,246	0.07
EUR	5,259,000	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% 1/10/2026*	6,153,103	0.03
EUR	7,507,000	KME SE 6.75% 1/2/2023*	8,543,149	0.05
			48,478,541	0.26
		ガーナ		
USD	1,349,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	1,317,386	0.01
USD	1,186,000	Ghana Government International Bond ‘144A’ 7.75% 7/4/2029	1,197,860	0.00
USD	1,211,000	Ghana Government International Bond ‘144A’ 8.625% 7/4/2034	1,227,651	0.01
			3,742,897	0.02
		ギリシャ		
EUR	27,049,000	Hellenic Republic Government Bond ‘144A’ 2% 22/4/2027	35,598,650	0.19
		グアテマラ		
USD	786,000	Banco Industrial SA/Guatemala ‘144A’ FRN 29/1/2031	813,471	0.00
		ガーンジー		
CHF	3,200,000	Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd 3% 12/11/2021	3,946,563	0.02
		香港		
USD	2,500,000	AIA Group Ltd FRN 7/4/2026 (Perpetual)	2,545,625	0.01
USD	1,590,000	Bank of China Hong Kong Ltd FRN 14/9/2023 (Perpetual)	1,714,815	0.01
USD	3,800,000	Bank of Communications Hong Kong Ltd FRN 8/7/2031	3,794,908	0.02
USD	1,195,000	Bank of East Asia Ltd/The FRN 19/9/2024 (Perpetual)	1,277,799	0.01
USD	945,000	Bank of East Asia Ltd/The FRN 21/10/2025 (Perpetual)	1,020,009	0.01
USD	2,000,000	Bank of East Asia Ltd/The FRN 29/5/2030	2,114,540	0.01
USD	423,000	Blossom Joy Ltd FRN 21/7/2025 (Perpetual)	434,368	0.00
USD	1,610,000	China CITIC Bank International Ltd FRN 28/2/2029	1,708,641	0.01
USD	1,390,000	China South City Holdings Ltd 10.875% 26/6/2022	1,157,390	0.01
USD	400,000	CITIC Ltd 2.85% 25/2/2030	413,100	0.00
USD	1,940,000	CMB International Leasing Management Ltd 2.75% 12/8/2030	1,907,533	0.01
USD	980,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3% 22/9/2030	994,090	0.01
USD	860,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19/6/2029	933,500	0.00
USD	1,720,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/7/2027	1,881,039	0.01
USD	1,750,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/3/2028	2,017,724	0.01
USD	2,500,000	GLP China Holdings Ltd 2.95% 29/3/2026	2,529,588	0.01
USD	1,470,000	Lenovo Group Ltd 3.421% 2/11/2030	1,551,861	0.01
USD	956,000	Nanyang Commercial Bank Ltd FRN 2/6/2022 (Perpetual)	971,535	0.00
USD	1,640,000	Nanyang Commercial Bank Ltd FRN 20/11/2029	1,714,997	0.01
USD	2,700,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% 9/11/2027	2,906,881	0.02
USD	1,340,000	Wanda Group Overseas Ltd 8.875% 21/3/2023	1,279,144	0.01
USD	1,590,000	Westwood Group Holdings Ltd 2.8% 20/1/2026	1,614,756	0.01
USD	945,000	Yango Justice International Ltd 7.875% 4/9/2024	826,875	0.00
USD	1,512,000	Yango Justice International Ltd 9.25% 15/4/2023	1,430,095	0.01
USD	684,000	Yango Justice International Ltd 10% 12/2/2023	697,969	0.00
USD	756,000	Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/5/2026	778,638	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
			40,217,420	0.21
		インド		
USD	510,000	Bharat Petroleum Corp Ltd 4% 8/5/2025	544,257	0.00
USD	2,010,000	Export-Import Bank of India 3.25% 15/1/2030	2,069,199	0.01
USD	930,000	Export-Import Bank of India 3.875% 1/2/2028	1,014,993	0.01
USD	662,000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	639,873	0.00
USD	956,000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 5.375% 10/4/2024	985,741	0.01
USD	2,600,000	HDFC Bank Ltd FRN 25/8/2026 (Perpetual)	2,603,900	0.01
USD	2,150,000	Hindustan Petroleum Corp Ltd 4% 12/7/2027	2,300,457	0.01
USD	378,000	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026	394,065	0.00
USD	2,550,000	ICICI Bank Ltd/Dubai 3.8% 14/12/2027	2,775,471	0.02
USD	510,000	Indian Railway Finance Corp Ltd 2.8% 10/2/2031	501,965	0.00
USD	2,170,000	Indian Railway Finance Corp Ltd 3.249% 13/2/2030	2,228,991	0.01
USD	956,000	JSW Steel Ltd 5.375% 4/4/2025	1,023,752	0.01
USD	1,172,000	Manappuram Finance Ltd 5.9% 13/1/2023	1,212,909	0.01
USD	1,274,000	Muthoot Finance Ltd ‘144A’ 6.125% 31/10/2022	1,320,182	0.01
USD	2,550,000	NTPC Ltd 4.25% 26/2/2026	2,769,427	0.01
USD	1,800,000	Oil India Ltd 5.125% 4/2/2029	2,046,379	0.01
USD	1,890,000	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18/6/2029	2,037,869	0.01
USD	510,000	Power Finance Corp Ltd 6.15% 6/12/2028	609,059	0.00
USD	1,400,000	REC Ltd 2.75% 13/1/2027	1,398,376	0.01
USD	1,155,000	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 5/3/2027	1,228,504	0.01
USD	378,000	ReNew Power Synthetic 6.67% 12/3/2024	397,542	0.00
USD	1,134,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 4.4% 13/3/2024	1,143,920	0.01
USD	444,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.1% 16/7/2023	453,990	0.00
USD	756,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022	776,310	0.00
USD	1,965,000	Summit Digitel Infrastructure Pvt Ltd 2.875% 12/8/2031	1,928,598	0.01
			34,405,729	0.18
		インドネシア		
USD	200,000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/3/2026	206,500	0.00
USD	200,000	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4.2% 23/1/2025	205,250	0.00
USD	2,928,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	3,328,550	0.02
USD	2,500,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	3,509,775	0.02
USD	1,300,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/1/2038	1,998,509	0.01
USD	1,000,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	1,605,625	0.01
USD	1,540,000	Pelabuhan Indonesia II PT 5.375% 5/5/2045	1,858,580	0.01
USD	1,538,000	Pertamina Persero PT 3.65% 30/7/2029	1,670,167	0.01
USD	2,400,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/5/2043	2,915,220	0.02
USD	1,400,000	Pertamina Persero PT 6% 3/5/2042	1,761,704	0.01
USD	1,170,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/5/2044	1,560,827	0.01
USD	1,280,000	Pertamina Persero PT 6.5% 27/5/2041	1,694,147	0.01
USD	2,000,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.8% 23/6/2030	2,085,455	0.01
USD	600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.55% 9/6/2051	617,250	0.00
USD	4,000,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.45% 20/2/2029	4,656,860	0.02
USD	1,500,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.25% 24/10/2042	1,722,094	0.01
USD	800,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.25% 15/5/2047	918,416	0.00
USD	1,800,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/1/2029	2,121,750	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	1,000,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.45% 21/5/2028	1,180,365	0.01
			35,617,044	0.19
		アイルランド		
EUR	275,000	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15/7/2032	325,810	0.00
EUR	116,000	Avoca CLO XV DAC FRN 15/4/2031	136,434	0.00
EUR	249,000	Avoca CLO XVII DAC FRN 15/10/2032	294,973	0.00
EUR	250,000	Avoca CLO XVII DAC FRN 15/10/2032	296,343	0.00
EUR	280,000	Cairn CLO XII DAC FRN 15/4/2033	332,291	0.00
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII DAC FRN 15/10/2030	475,539	0.01
EUR	281,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity Co ‘Series 2016-5X B1’ FRN 21/2/2030	331,945	0.00
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI DAC FRN 20/1/2032	329,601	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032	557,871	0.01
USD	1,270,000	Prodigy Finance CM2021-1 DAC ‘Series 2021-1A B’ ‘144A’ FRN 25/7/2051	1,278,712	0.01
USD	740,000	Prodigy Finance CM2021-1 DAC ‘Series 2021-1A C’ ‘144A’ FRN 25/7/2051	745,508	0.00
USD	490,000	Prodigy Finance CM2021-1 DAC ‘Series 2021-1A D’ ‘144A’ FRN 25/7/2051	492,114	0.00
EUR	280,000	Sound Point Euro CLO II Funding DAC FRN 26/10/2032	331,509	0.00
			5,928,650	0.03
		マン島		
USD	531,000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 1/10/2030	557,550	0.01
USD	2,170,000	Gohl Capital Ltd 4.25% 24/1/2027	2,303,227	0.01
			2,860,777	0.02
		イスラエル		
USD	1,205,000	Bank Leumi Le-Israel BM ‘144A’ FRN 29/1/2031	1,233,242	0.01
USD	643,919	Energean Israel Finance Ltd ‘144A’ 4.875% 30/3/2026	659,938	0.00
USD	602,040	Leviathan Bond Ltd ‘144A’ 5.75% 30/6/2023	629,312	0.00
			2,522,492	0.01
		イタリア		
EUR	13,500,000	Forno d’Asolo SpA FRN 30/4/2027	15,682,892	0.08
USD	2,357,000	Intesa Sanpaolo SpA ‘144A’ FRN 17/9/2025 (Perpetual)	2,690,987	0.01
EUR	68,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	83,618,470	0.45
EUR	83,875,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 1/4/2030	106,191,149	0.57
EUR	6,765,000	Marcolin SpA 6.125% 15/11/2026	8,250,295	0.04
			216,433,793	1.15
		日本		
JPY	8,182,750,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/9/2049	70,748,725	0.38
USD	1,217,000	Nissan Motor Co Ltd ‘144A’ 3.522% 17/9/2025	1,302,354	0.00
			72,051,079	0.38

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		ジャージー		
GBP	2,761,000	Wheel Bidco Ltd ‘144A’ 6.75% 15/7/2026	3,876,775	0.02
		ルクセンブルグ		
USD	385,000	Atento Luxco 1 SA ‘144A’ 8% 10/2/2026	424,463	0.00
USD	786,742	FEL Energy VI Sarl 5.75% 1/12/2040	839,060	0.00
EUR	3,031,000	Garfunkelux Holdco 3 SA ‘144A’ 6.75% 1/11/2025	3,758,259	0.02
GBP	5,154,000	Garfunkelux Holdco 3 SA ‘144A’ 7.75% 1/11/2025	7,459,315	0.04
USD	1,016,000	Gol Finance SA ‘144A’ 7% 31/1/2025	966,165	0.00
USD	575,000	Gol Finance SA ‘144A’ 8% 30/6/2026	575,776	0.00
EUR	7,733,000	Herens Midco Sarl ‘144A’ 5.25% 15/5/2029	8,869,238	0.05
USD	13,594,000	Intelsat Jackson Holdings SA (Defaulted) ‘144A’ 8% 15/2/2024	14,132,934	0.08
USD	470,000	Kenbourne Invest SA ‘144A’ 4.7% 22/1/2028	475,875	0.00
USD	1,718,000	Kenbourne Invest SA ‘144A’ 6.875% 26/11/2024	1,823,227	0.01
USD	1,220,000	MC Brazil Downstream Trading SARL ‘144A’ 7.25% 30/6/2031	1,266,970	0.01
USD	200,000	Millicom International Cellular SA ‘144A’ 4.5% 27/4/2031	209,393	0.00
USD	1,424,700	Millicom International Cellular SA 5.125% 15/1/2028	1,491,583	0.01
EUR	5,570,000	Picard Bondco SA 5.375% 1/7/2027	6,703,786	0.04
USD	484,000	Puma International Financing SA ‘144A’ 5% 24/1/2026	484,329	0.00
USD	1,151,000	Puma International Financing SA ‘144A’ 5.125% 6/10/2024	1,159,633	0.01
USD	1,554,000	Rumo Luxembourg Sarl ‘144A’ 5.875% 18/1/2025	1,620,822	0.01
EUR	5,376,000	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.625% 15/12/2026	6,401,233	0.03
USD	953,000	Simpar Europe SA ‘144A’ 5.2% 26/1/2031	980,113	0.01
			59,642,174	0.32
		マレーシア		
USD	3,460,000	Dua Capital Ltd 2.78% 11/5/2031	3,491,451	0.02
USD	3,090,000	TNB Global Ventures Capital Bhd 4.851% 1/11/2028	3,646,478	0.02
			7,137,929	0.04
		モーリシャス		
USD	475,000	Azure Power Energy Ltd ‘144A’ 3.575% 19/8/2026	481,531	0.00
USD	2,315,000	HTA Group Ltd/Mauritius ‘144A’ 7% 18/12/2025	2,452,274	0.01
USD	530,000	India Cleantech Energy ‘144A’ 4.7% 10/8/2026	536,434	0.00
USD	950,000	India Green Energy Holdings ‘144A’ 5.375% 29/4/2024	1,001,063	0.01
USD	939,000	India Green Energy Holdings 5.375% 29/4/2024	989,471	0.01
USD	912,000	India Green Power Holdings 4% 22/2/2027	918,564	0.01
USD	2,109,000	Network i2i Ltd FRN 15/1/2025 (Perpetual)	2,256,551	0.01
USD	643,000	UPL Corp Ltd FRN 27/2/2025 (Perpetual)	659,726	0.00
USD	1,990,000	UPL Corp Ltd 4.5% 8/3/2028	2,144,111	0.01
USD	1,990,000	UPL Corp Ltd 4.625% 16/6/2030	2,149,991	0.01
			13,589,716	0.07

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		メキシコ		
USD	746,000	Alfa SAB de CV ‘144A’ 6.875% 25/3/2044	1,018,756	0.01
USD	1,163,000	Banco Mercantil del Norte SA/ Grand Cayman ‘144A’ FRN 27/9/2024 (Perpetual)	1,253,278	0.01
USD	1,174,000	BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/1/2033	1,222,780	0.01
USD	798,000	Cemex SAB de CV ‘144A’ FRN 8/6/2026 (Perpetual)	833,718	0.00
USD	308,000	Cemex SAB de CV ‘144A’ 3.875% 11/7/2031	317,625	0.00
USD	911,000	Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	1,001,235	0.01
USD	1,061,000	Controladora Mabe SA de CV ‘144A’ 5.6% 23/10/2028	1,254,526	0.01
USD	784,000	Cydsa SAB de CV ‘144A’ 6.25% 4/10/2027	825,866	0.00
USD	828,000	Grupo Axo SAPI de CV ‘144A’ 5.75% 8/6/2026	841,138	0.01
USD	1,170,000	Grupo Bimbo SAB de CV ‘144A’ FRN 17/4/2023 (Perpetual)	1,231,671	0.01
USD	804,000	Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047	837,927	0.00
USD	1,913,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,906,716	0.01
USD	1,811,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	2,008,154	0.01
USD	1,617,000	Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER ‘144A’ 8.25% 11/2/2025	1,639,517	0.01
USD	793,000	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/2/2048	674,050	0.00
USD	2,305,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	2,443,530	0.01
USD	581,000	Trust Fibra Uno ‘144A’ 5.25% 30/1/2026	653,044	0.00
			19,963,531	0.11
		モンゴル		
USD	750,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	740,625	0.00
USD	257,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	270,974	0.00
USD	1,778,000	Mongolian Mining Corp/Energy Resources LLC 9.25% 15/4/2024	1,633,449	0.01
			2,645,048	0.01
		モロッコ		
USD	1,298,000	Morocco Government International Bond ‘144A’ 3% 15/12/2032	1,260,683	0.01
USD	449,000	Morocco Government International Bond ‘144A’ 4% 15/12/2050	418,692	0.00
USD	660,000	OCP SA ‘144A’ 3.75% 23/6/2031	669,075	0.00
			2,348,450	0.01
		オランダ		
USD	2,821,000	Braskem Netherlands Finance BV ‘144A’ FRN 23/1/2081	3,266,626	0.02
USD	852,000	Embraer Netherlands Finance BV ‘144A’ 6.95% 17/1/2028	971,706	0.00
USD	744,000	Equate Petrochemical BV ‘144A’ 2.625% 28/4/2028	757,020	0.00
USD	2,828,000	Greenko Dutch BV 3.85% 29/3/2026	2,895,518	0.02
USD	1,290,000	Minejesa Capital BV 4.625% 10/8/2030	1,364,175	0.01
USD	1,600,000	Minejesa Capital BV 5.625% 10/8/2037	1,742,932	0.01
USD	1,869,000	Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 7/5/2029	1,879,588	0.01
USD	656,000	Petrobras Global Finance BV 5.299% 27/1/2025	738,471	0.00
USD	955,000	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/1/2028	1,102,571	0.01
EUR	4,181,000	Titan Holdings II BV 5.125% 15/7/2029	5,059,662	0.03
USD	786,000	VEON Holdings BV ‘144A’ 4% 9/4/2025	829,859	0.00
USD	1,197,000	Vivo Energy Investments BV ‘144A’ 5.125% 24/9/2027	1,271,813	0.01
EUR	25,365,000	Ziggo BV 2.875% 15/1/2030	30,303,918	0.16
			52,183,859	0.28
		オマーン		
USD	837,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	841,131	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	812,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	832,539	0.00
USD	824,000	OQ SAOC ‘144A’ 5.125% 6/5/2028	838,420	0.00
			2,512,090	0.01
		パキスタン		
USD	862,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	870,620	0.00
USD	861,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	876,067	0.00
USD	956,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	954,805	0.01
			2,701,492	0.01
		パナマ		
USD	770,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA ‘144A’ 5.125% 11/8/2061	812,831	0.01
USD	665,000	Banistmo SA 3.65% 19/9/2022*	678,099	0.00
USD	458,000	Carnival Corp ‘144A’ 11.5% 1/4/2023	516,821	0.00
USD	3,019,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	3,219,937	0.02
USD	1,274,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	1,460,839	0.01
			6,688,527	0.04
		パラグアイ		
USD	625,000	Frigorifico Concepcion SA ‘144A’ 7.7% 21/7/2028	659,267	0.00
USD	740,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027	838,816	0.00
USD	840,000	Paraguay Government International Bond ‘144A’ 4.95% 28/4/2031	971,340	0.01
			2,469,423	0.01
		ペルー		
USD	570,000	InRetail Consumer ‘144A’ 3.25% 22/3/2028	565,013	0.00
USD	1,574,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	1,487,973	0.01
USD	1,000,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	1,024,962	0.01
			3,077,948	0.02
		フィリピン		
USD	2,100,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/1/2032	2,917,803	0.02
USD	1,920,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	2,740,507	0.02
USD	756,000	Rizal Commercial Banking Corp FRN 27/8/2025 (Perpetual)	802,976	0.00
			6,461,286	0.04
		カタール		
USD	239,000	Qatar Government International Bond ‘144A’ 4% 14/3/2029	275,746	0.00
USD	434,000	Qatar Government International Bond ‘144A’ 4.4% 16/4/2050	538,974	0.00
			814,720	0.00
		ルーマニア		
USD	1,192,000	Romanian Government International Bond ‘144A’ 6.125% 22/1/2044	1,638,654	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		ロシア連邦		
USD	2,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/6/2027	2,247,000	0.01
USD	200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/5/2026	227,047	0.00
			2,474,047	0.01
		サウジアラビア		
USD	1,696,000	Saudi Arabian Oil Co ‘144A’ 2.25% 24/11/2030	1,686,803	0.01
USD	1,499,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,781,828	0.01
USD	605,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	726,064	0.00
			4,194,695	0.02
		シンガポール		
USD	1,876,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/1/2028	2,062,418	0.01
USD	1,700,000	BOC Aviation Ltd 3.5% 18/9/2027	1,814,721	0.01
USD	1,990,000	BPRL International Singapore Pte Ltd 4.375% 18/1/2027	2,135,250	0.01
USD	662,000	Continuum Energy Levanter Pte Ltd 4.5% 9/2/2027	687,315	0.00
USD	637,185	Continuum Energy Levanter Pte Ltd ‘144A’ 4.5% 9/2/2027	661,551	0.00
USD	1,578,000	DBS Group Holdings Ltd FRN 27/2/2025 (Perpetual)	1,624,149	0.01
USD	756,000	Global Prime Capital Pte Ltd 5.95% 23/1/2025	785,754	0.00
USD	851,000	GLP Pte Ltd FRN 17/5/2026 (Perpetual)	846,524	0.01
USD	1,470,588	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 4/2/2039	1,731,500	0.01
USD	756,000	LMIRT Capital Pte Ltd 7.5% 9/2/2026	786,387	0.00
USD	956,000	Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14/5/2026	1,030,090	0.01
USD	956,000	Medco Platinum Road Pte Ltd 6.75% 30/1/2025	1,001,804	0.01
USD	510,000	Oil India International Pte Ltd 4% 21/4/2027	541,103	0.00
USD	2,600,000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 27/7/2026	2,771,135	0.02
USD	956,000	Theta Capital Pte Ltd 8.125% 22/1/2025	1,009,065	0.01
USD	756,000	TML Holdings Pte Ltd 4.35% 9/6/2026	761,670	0.00
			20,250,436	0.11
		韓国		
USD	1,540,000	Kookmin Bank FRN 2/7/2024 (Perpetual)	1,630,279	0.01
USD	1,800,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	1,815,446	0.01
USD	1,730,000	LG Chem Ltd 2.375% 7/7/2031	1,739,499	0.01
USD	1,030,000	Shinhan Financial Group Co Ltd FRN 12/5/2026 (Perpetual)	1,022,872	0.01
USD	2,100,000	SK Hynix Inc 2.375% 19/1/2031	2,082,024	0.01
USD	937,000	Woori Bank FRN 4/10/2024 (Perpetual)	977,169	0.00
			9,267,289	0.05
		スペイン		
USD	600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/11/2027 (Perpetual)	655,500	0.00
EUR	32,149,000	Spain Government Bond ‘144A’ 0.5% 31/10/2031	38,688,440	0.21
EUR	52,759,000	Spain Government Bond ‘144A’ 3.45% 30/7/2066	98,853,143	0.53
			138,197,083	0.74
		スイス		
USD	4,516,000	Credit Suisse Group AG ‘144A’ FRN 21/8/2026 (Perpetual)	4,992,980	0.03
USD	388,000	Credit Suisse Group AG ‘144A’ FRN 24/1/2030 (Perpetual)	399,795	0.00
USD	2,557,000	Credit Suisse Group AG ‘144A’ FRN 14/5/2032	2,673,713	0.01
USD	2,457,000	UBS Group AG ‘144A’ FRN 31/1/2024 (Perpetual)	2,695,464	0.02
			10,761,952	0.06
		タイ		
USD	2,000,000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 23/9/2025 (Perpetual)	2,097,410	0.01
USD	572,000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 25/9/2034	594,214	0.00
USD	550,000	GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/3/2031	565,422	0.00
USD	550,000	GC Treasury Center Co Ltd 4.3% 18/3/2051	617,508	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	2,000,000	Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 14/10/2025 (Perpetual)	2,115,450	0.01
USD	564,000	Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 2/10/2031	574,952	0.00
USD	662,000	Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands FRN 25/3/2026 (Perpetual)	669,454	0.01
USD	1,900,000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 5.375% 20/11/2048	2,215,761	0.01
USD	956,000	TMBThanachart Bank PCL FRN 2/12/2024 (Perpetual)	972,137	0.01
			10,422,308	0.06
		トルコ		
USD	430,000	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS ‘144A’ 3.375% 29/6/2028	443,975	0.00
		ウクライナ		
USD	2,390,000	Ukraine Government International Bond ‘144A’ 7.253% 15/3/2033	2,535,958	0.01
USD	690,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2023	745,200	0.01
USD	2,235,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2024	2,493,701	0.01
			5,774,859	0.03
		アラブ首長国連邦		
USD	920,000	DP World Ltd/United Arab Emirates 6.85% 2/7/2037	1,250,662	0.01
USD	1,221,000	NBK Tier 1 Financing Ltd ‘144A’ FRN 24/8/2026 (Perpetual)	1,224,815	0.00
			2,475,477	0.01
		英国		
USD	2,612,000	Barclays Plc FRN 15/3/2022 (Perpetual)	2,699,176	0.01
GBP	2,384,000	Constellation Automotive Financing Plc 4.875% 15/7/2027	3,300,468	0.02
GBP	9,581,000	Deuce Finco Plc 5.5% 15/6/2027	13,348,156	0.07
EUR	8,904,000	Ellaktor Value Plc ‘144A’ 6.375% 15/12/2024	10,543,770	0.06
GBP	4,843,000	Inspired Entertainment Financing Plc 7.875% 1/6/2026	6,882,219	0.04
USD	398,000	International Game Technology Plc ‘144A’ 6.5% 15/2/2025	443,873	0.00
USD	1,039,000	Liquid Telecommunications Financing Plc ‘144A’ 5.5% 4/9/2026	1,077,547	0.01
EUR	17,760,000	Modulaire Global Finance Plc 6.5% 15/2/2023	21,618,259	0.11
USD	1,173,000	Vedanta Resources Finance II Plc 8% 23/4/2023	1,172,798	0.01
USD	1,154,000	Vedanta Resources Finance II Plc 8.95% 11/3/2025	1,175,637	0.01
USD	997,000	Vedanta Resources Finance II Plc ‘144A’ 8.95% 11/3/2025	1,015,694	0.00
USD	956,000	Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/1/2024	1,053,383	0.01
USD	2,664,000	Vodafone Group Plc FRN 4/6/2081	2,704,160	0.01
			67,035,140	0.36

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
		米国		
USD	2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 ‘ Series 2015-1211 D’ ‘144A’ FRN 10/8/2035	2,791,851	0.02
USD	400,000	Acadia Healthcare Co Inc ‘144A’ 5% 15/4/2029	419,016	0.00
USD	557,000	Acadia Healthcare Co Inc ‘144A’ 5.5% 1/7/2028	589,724	0.00
USD	1,766,587	AccessLex Institute ‘Series 2007-A A3’ FRN 25/5/2036	1,736,018	0.01
USD	1,558,000	Affinity Gaming ‘144A’ 6.875% 15/12/2027	1,645,637	0.01
USD	828,928	AGL CLO 5 Ltd ‘Series 2020-5A A2R’ ‘144A’ FRN 20/7/2034	829,043	0.01
USD	1,153,674	AGL CLO 5 Ltd ‘Series 2020-5A BR’ ‘144A’ FRN 20/7/2034	1,154,682	0.01
USD	940,000	AGL CLO 7 Ltd ‘Series 2020-7A AR’ ‘144A’ FRN 15/7/2034	940,022	0.01
USD	725,000	AIMCO CLO Series 2017-A ‘Series 2017-AA AR’ ‘144A’ FRN 20/4/2034	725,437	0.00
USD	278,501	AIMCO CLO Series 2018-A ‘Series 2018-AA B’ ‘144A’ FRN 17/4/2031	276,045	0.00
USD	2,943,000	Air Lease Corp 3.125% 1/12/2030	3,025,531	0.02
USD	7,714,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC ‘144A’ 3.5% 15/3/2029	7,788,594	0.04
USD	11,736,000	Allegiant Travel Co ‘144A’ 8.5% 5/2/2024	12,719,242	0.07
USD	250,000	Allegro CLO XI Ltd ‘Series 2019-2A A2A’ ‘144A’ FRN 19/1/2033	250,998	0.00
USD	2,578,000	Ally Financial Inc FRN 15/5/2026 (Perpetual)	2,721,401	0.02
USD	259,000	AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025	265,841	0.00
USD	129,000	AMC Networks Inc 5% 1/4/2024	130,795	0.00
USD	5,545,000	American Express Co FRN 15/9/2021 (Perpetual)	5,545,075	0.03
USD	2,681,000	American Express Co FRN 15/9/2026 (Perpetual)	2,732,274	0.02
USD	522,000	AMN Healthcare Inc ‘144A’ 4% 15/4/2029	538,420	0.00
USD	1,085,000	Apidos CLO XV ‘Series 2013- 15A A1RR’ ‘144A’ FRN 20/4/2031	1,085,481	0.01
USD	250,000	Apidos CLO XXXI ‘Series 2019- 31A BR’ ‘144A’ FRN 15/4/2031	250,149	0.00
USD	385,000	Aramark Services Inc ‘144A’ 5% 1/2/2028	401,397	0.00
USD	973,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co ‘144A’ 4.625% 1/8/2029	974,387	0.01
USD	283,864	ASSURANT CLO I Ltd ‘Series 2017-1A C’ ‘144A’ FRN 20/10/2029	284,129	0.00
USD	250,000	ASSURANT CLO Ltd ‘Series 2018-2A A’ ‘144A’ FRN 20/4/2031	250,095	0.00
USD	418,056	Atrium XII ‘144A’ FRN 22/4/2027	414,629	0.00
USD	400,000	Atrium XIII ‘144A’ FRN 21/11/2030	397,807	0.00
USD	1,474,000	Avantor Funding Inc ‘144A’ 4.625% 15/7/2028	1,556,452	0.01
USD	3,810,000	Avaya Inc ‘144A’ 6.125% 15/9/2028	4,022,655	0.02
USD	322,000	Azul Investments LLP 5.875% 26/10/2024*	309,652	0.00
USD	585,000	Azul Investments LLP ‘144A’ 7.25% 15/6/2026	566,880	0.00
USD	460,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2015-200P ‘Series 2015-200P D’ ‘144A’ FRN 14/4/2033	486,112	0.00
USD	951,190	BANK 2017-BNK8 ‘Series 2017-BNK8 B’ FRN 15/11/2050	1,050,219	0.01
USD	1,210,000	BANK 2017-BNK9 ‘Series 2017-BNK9 A4’ 3.538% 15/11/2054	1,353,714	0.01
USD	2,544,000	Bank of America Corp FRN 20/6/2024 (Perpetual)	2,718,709	0.02
USD	3,053,000	Bank of America Corp FRN 22/4/2032	3,183,494	0.02
USD	251,960	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 ‘Series 2005-3A M6’ ‘144A’ FRN 25/11/2035	241,591	0.00
USD	325,949	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 ‘Series 2006-3A M1’ ‘144A’ FRN 25/10/2036	312,312	0.00
USD	1,063,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust ‘Series 2017-DELC E’ ‘144A’ FRN 15/8/2036	1,063,094	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust ‘Series 2018-TALL C’ ‘144A’ FRN 15/3/2037	2,889,248	0.02
USD	500,000	Beechwood Park CLO Ltd ‘Series 2019-1A B2A’ ‘144A’ FRN 17/1/2033	500,561	0.00
USD	250,000	Benefit Street Partners Clo XXII Ltd ‘Series 2020-22A B’ ‘144A’ FRN 20/1/2032	250,230	0.00
USD	610,912	BHMS 2018-ATLS ‘Series 2018-ATLS A’ ‘144A’ FRN 15/7/2035	612,690	0.00
USD	1,715,558	BHMS 2018-ATLS ‘Series 2018-ATLS C’ ‘144A’ FRN 15/7/2035	1,718,820	0.01
USD	611,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp ‘144A’ 7.625% 15/12/2025	664,346	0.00
USD	279,432	BlueMountain CLO 2014-2 Ltd ‘Series 2014-2A BR2’ ‘144A’ FRN 20/10/2030	279,576	0.00
USD	825,000	Boyd Gaming Corp ‘144A’ 8.625% 1/6/2025	896,156	0.01
USD	2,742,000	Bristow Group Inc ‘144A’ 6.875% 1/3/2028	2,883,076	0.02
USD	785,000	Broadcom Inc ‘144A’ 1.95% 15/2/2028	788,815	0.01
USD	3,544,000	Buckeye Partners LP ‘144A’ 4.125% 1/3/2025	3,668,589	0.02
USD	718,000	Buckeye Partners LP 4.35% 15/10/2024	754,573	0.00
USD	2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust ‘Series 2013-1515 D’ ‘144A’ 3.633% 10/3/2033	2,400,293	0.01
USD	419,000	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA ‘Series 2018- BIOA B’ ‘144A’ FRN 15/3/2037	419,669	0.00
USD	1,734,067	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA ‘Series 2018- BIOA D’ ‘144A’ FRN 15/3/2037	1,738,656	0.01
USD	5,509,499	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA ‘Series 2018- BIOA E’ ‘144A’ FRN 15/3/2037	5,526,124	0.03
USD	4,720,128	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA ‘Series 2018- BIOA F’ ‘144A’ FRN 15/3/2037	4,736,104	0.03
USD	2,277,227	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND ‘Series 2018-IND G’ ‘144A’ FRN 15/11/2035	2,286,911	0.01
USD	9,084,000	Caesars Entertainment Inc ‘144A’ 6.25% 1/7/2025	9,621,137	0.05
USD	4,918,000	Caesars Entertainment Inc ‘144A’ 8.125% 1/7/2027	5,415,947	0.03
USD	1,840,000	Caesars Resort Collection LLC CRC Finco Inc ‘144A’ 5.75% 1/7/2025	1,934,567	0.01
USD	1,424,687	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE ‘Series 2019-LIFE E’ ‘144A’ FRN 15/12/2037	1,430,628	0.01
USD	250,000	Canyon CLO 2020-3 Ltd ‘Series 2020-3A B’ ‘144A’ FRN 15/1/2034	250,128	0.00
USD	2,626,000	Capital One Financial Corp FRN 1/9/2026 (Perpetual)	2,721,192	0.02
USD	250,000	CARLYLE US CLO 2018-1 Ltd ‘Series 2018-1A A2’ ‘144A’ FRN 20/4/2031	249,621	0.00
USD	2,641,000	Carrier Global Corp 3.577% 5/4/2050	2,893,640	0.02
USD	1,055,000	Carrols Restaurant Group Inc ‘144A’ 5.875% 1/7/2029	1,006,333	0.01
USD	541,794	Catskill Park CLO Ltd ‘Series 2017-1A A1B’ ‘144A’ FRN 20/4/2029	542,423	0.00
USD	527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust ‘Series 2017-CD6 B’ FRN 13/11/2050	582,279	0.00
USD	166,000	Cedar Fair LP 5.25% 15/7/2029	169,921	0.00
USD	169,000	Cedar Fair LP / Canada’s Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	173,436	0.00
USD	5,995,000	Centene Corp 2.45% 15/7/2028	6,084,925	0.03
USD	4,091,000	Centene Corp 2.625% 1/8/2031	4,147,435	0.02
USD	825,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	872,767	0.01
USD	350,000	Centennial Resource Production LLC ‘144A’ 5.375% 15/1/2026	330,320	0.00
USD	741,368	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN ‘Series 2018- TAN E’ ‘144A’ FRN 15/2/2033	764,424	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	666,649	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN ‘Series 2018- TAN C’ ‘144A’ 5.295% 15/2/2033	690,696	0.00
USD	2,581,000	Charles Schwab Corp/The FRN 1/6/2026 (Perpetual)	2,715,212	0.02
USD	5,090,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	5,229,605	0.03
USD	3,632,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	3,800,131	0.02
USD	692,352	Chenango Park CLO Ltd ‘Series 2018-1A A2’ ‘144A’ FRN 15/4/2030	691,317	0.00
USD	1,534,000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	1,620,287	0.01
USD	369,000	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 1/10/2026	381,096	0.00
USD	3,080,000	Chesapeake Energy Corp ‘144A’ 5.5% 1/2/2026	3,219,177	0.02
USD	562,000	Chesapeake Energy Corp ‘144A’ 5.875% 1/2/2029	600,649	0.00
USD	201,000	Churchill Downs Inc ‘144A’ 5.5% 1/4/2027	209,296	0.00
USD	387,293	CIFC Funding 2017-III Ltd ‘Series 2017-3A A2’ ‘144A’ FRN 20/7/2030	387,587	0.00
USD	250,000	CIFC Funding 2018-I Ltd ‘Series 2018-1A A’ ‘144A’ FRN 18/4/2031	250,001	0.00
USD	250,000	CIFC Funding 2018-II Ltd ‘Series 2018-2A A1’ ‘144A’ FRN 20/4/2031	250,001	0.00
USD	728,994	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 ‘Series 2014-GC19 D’ ‘144A’ FRN 10/3/2047	777,873	0.01
USD	3,402,740	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 ‘Series 2014-GC23 AS’ 3.863% 10/7/2047	3,655,216	0.02
USD	1,223,900	Citigroup COmmercial Mortgage Trust 2018-C6 ‘Series 2018- C6 A4’ 4.412% 10/11/2051	1,440,984	0.01
USD	2,609,000	Citigroup Inc FRN 30/1/2025 (Perpetual)	2,714,991	0.02
USD	4,244,000	Citigroup Inc FRN 31/3/2031	4,979,732	0.03
USD	2,268,000	Citigroup Inc FRN 1/5/2032	2,340,267	0.01
USD	177,000	Clean Harbors Inc ‘144A’ 4.875% 15/7/2027	185,573	0.00
USD	287,000	Clear Creek CLO ‘Series 2015- 1A AR’ ‘144A’ FRN 20/10/2030	287,456	0.00
USD	1,213,453	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust ‘Series 2014-CR17 C’ FRN 10/5/2047	1,286,100	0.01
USD	2,402,878	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust ‘Series 2014-CR21 A3’ 3.528% 10/12/2047	2,565,827	0.01
USD	2,205,000	CommScope Technologies LLC ‘144A’ 6% 15/6/2025	2,246,344	0.01
USD	832,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC ‘144A’ 6.75% 1/10/2026	862,160	0.01
USD	692,561	Cook Park CLO Ltd ‘Series 2018-1A B’ ‘144A’ FRN 17/4/2030	691,543	0.00
USD	381,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc ‘144A’ 5.625% 15/10/2025	392,986	0.00
USD	802,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust ‘Series 2016- C5 C’ FRN 15/11/2048	867,029	0.01
USD	2,013,000	CSC Holdings LLC ‘144A’ 3.375% 15/2/2031	1,918,178	0.01
USD	5,785,000	CSC Holdings LLC ‘144A’ 4.125% 1/12/2030	5,801,748	0.03
USD	11,186,000	CSC Holdings LLC ‘144A’ 4.625% 1/12/2030	11,004,227	0.06
USD	1,610,000	DAE Funding LLC ‘144A’ 3.375% 20/3/2028	1,672,388	0.01
USD	169,000	Darling Ingredients Inc ‘144A’ 5.25% 15/4/2027	176,210	0.00
USD	9,623,000	DaVita Inc ‘144A’ 3.75% 15/2/2031	9,505,984	0.05
USD	5,753,000	DaVita Inc ‘144A’ 4.625% 1/6/2030	6,018,098	0.03
USD	301,645	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust ‘Series 2018-BIOD B’ ‘144A’ FRN 15/5/2035	302,617	0.00
USD	1,219,859	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust ‘Series 2018-BIOD D’ ‘144A’ FRN 15/5/2035	1,223,625	0.01
USD	1,341,475	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust ‘Series 2018-GLKS B’ ‘144A’ FRN 19/12/2030	1,343,538	0.01

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	1,010,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust ‘Series 2018-GLKS C’ ‘144A’ FRN 19/12/2030	1,010,896	0.01
USD	545,000	DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co Inc ‘144A’ 5.875% 15/8/2027	569,525	0.00
USD	2,667,000	Edison International FRN 15/3/2026 (Perpetual)	2,717,006	0.02
USD	228,000	Emergent BioSolutions Inc ‘144A’ 3.875% 15/8/2028	222,639	0.00
USD	163,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc ‘144A’ 5.5% 30/1/2026	168,972	0.00
USD	334,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc ‘144A’ 5.75% 30/1/2028	351,206	0.00
USD	1,383,000	Equinix Inc 2.5% 15/5/2031	1,421,800	0.01
USD	1,335,000	Fannie Mae-Aces ‘Series 2018- M13 A2’ FRN 25/9/2030	1,581,513	0.01
USD	562,587	Flatiron CLO 18 Ltd ‘Series 2018-1A A’ ‘144A’ FRN 17/4/2031	560,216	0.00
USD	1,189,000	Forestar Group Inc ‘144A’ 3.85% 15/5/2026	1,199,404	0.01
USD	7,436,000	Forestar Group Inc ‘144A’ 5% 1/3/2028	7,724,145	0.04
USD	35,820,767	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/5/2029	1,900,471	0.01
USD	9,692,506	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030	1,148,929	0.01
USD	8,424,462	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030	1,062,293	0.01
USD	4,896,813	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/7/2030	532,198	0.00
USD	31,694,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/10/2030	2,586,770	0.01
USD	22,638,723	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/3/2053	2,555,599	0.01
USD	1,358,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/8/2033	1,506,374	0.01
USD	1,502,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/8/2033	1,554,232	0.01
USD	1,993,000	Fresh Market Inc/The ‘144A’ 9.75% 1/5/2023	2,052,790	0.01
USD	3,311,000	Frontier Communications Holdings LLC ‘144A’ 5% 1/5/2028	3,468,273	0.02
USD	1,365,000	Frontier Communications Holdings LLC ‘144A’ 5.875% 15/10/2027	1,457,138	0.01
USD	725,541	Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 1/11/2029	738,238	0.00
USD	5,306,000	Frontier Communications Holdings LLC ‘144A’ 6.75% 1/5/2029	5,671,636	0.03
USD	3,810,000	Frontier North Inc 6.73% 15/2/2028	4,143,261	0.02
USD	519,000	Full House Resorts Inc ‘144A’ 8.25% 15/2/2028	558,574	0.00
USD	650,335	Galaxy XXII CLO Ltd ‘Series 2016-22A ARR’ ‘144A’ FRN 16/4/2034	652,968	0.00
USD	823,000	GCI LLC ‘144A’ 4.75% 15/10/2028	863,158	0.01
USD	2,365,000	General Motors Financial Co Inc FRN 30/9/2030 (Perpetual)	2,719,750	0.02
USD	5,238,000	General Motors Financial Co Inc 2.7% 20/8/2027	5,476,730	0.03
USD	709,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/1/2027	704,347	0.00
USD	250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd ‘Series 2017- 1A A1R2’ ‘144A’ FRN 20/4/2034	248,412	0.00
USD	250,000	Goldentree Loan Management US Clo 2 Ltd ‘Series 2017-2A B’ ‘144A’ FRN 28/11/2030	248,513	0.00
USD	400,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 Ltd ‘Series 2018-3A AJ’ ‘144A’ FRN 20/4/2030	400,028	0.00
USD	2,658,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2026 (Perpetual)	2,721,128	0.02
USD	6,472,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 22/4/2032	6,677,732	0.04

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	10,129,007	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 ‘Series 2021-3CS A’ ‘144A’ 2.1% 20/5/2048	10,179,914	0.06
USD	700,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp ‘144A’ 12% 1/9/2025	687,459	0.00
USD	8,815,000	Hilton Domestic Operating Co Inc ‘144A’ 3.625% 15/2/2032	8,807,375	0.05
USD	201,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 1/4/2027	208,569	0.00
USD	4,941,000	Hologic Inc ‘144A’ 3.25% 15/2/2029	5,078,409	0.03
USD	2,221,000	Howard Hughes Corp/The ‘144A’ 4.125% 1/2/2029	2,235,325	0.01
USD	2,443,000	Howard Hughes Corp/The ‘144A’ 4.375% 1/2/2031	2,458,818	0.01
USD	4,423,000	Howard Hughes Corp/The ‘144A’ 5.375% 1/8/2028	4,709,610	0.03
USD	546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust ‘Series 2016- 10HY E’ ‘144A’ FRN 10/8/2038	557,405	0.00
USD	249,390	ICG US CLO 2014-3 Ltd ‘Series 2014-3A A1RR’ ‘144A’ FRN 25/4/2031	249,400	0.00
USD	232,000	iHeartCommunications Inc ‘144A’ 5.25% 15/8/2027	241,570	0.00
USD	284,933	iHeartCommunications Inc 6.375% 1/5/2026	301,718	0.00
USD	370,000	IQVIA Inc ‘144A’ 5% 15/5/2027	386,289	0.00
USD	5,968,000	Iron Mountain Inc ‘144A’ 4.5% 15/2/2031	6,148,383	0.03
USD	3,844,000	Iron Mountain Inc ‘144A’ 5.25% 15/7/2030	4,108,275	0.02
USD	488,000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP ‘144A’ 5% 15/6/2028	526,430	0.00
USD	341,000	JBS USA Food Co ‘144A’ 7% 15/1/2026	359,844	0.00
USD	321,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc (Restricted) ‘144A’ 6.75% 15/2/2028	352,765	0.00
USD	502,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc ‘144A’ 6.5% 15/4/2029	569,303	0.00
USD	388,000	Joseph T Ryerson & Son Inc ‘144A’ 8.5% 1/8/2028	429,225	0.00
USD	772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT ‘Series 2018-WPT DFL’ ‘144A’ FRN 5/7/2033	774,548	0.01
USD	1,333,108	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT ‘Series 2018-WPT DFX’ ‘144A’ 5.35% 5/7/2033	1,402,150	0.01
USD	2,616,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/2/2025 (Perpetual)	2,724,695	0.02
USD	278,000	Lamb Weston Holdings Inc ‘144A’ 4.875% 1/11/2026	286,034	0.00
USD	272,000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc ‘144A’ 5% 1/2/2026	279,830	0.00
USD	6,235,000	Level 3 Financing Inc ‘144A’ 3.625% 15/1/2029	6,049,633	0.03
USD	10,871,000	Level 3 Financing Inc ‘144A’ 4.25% 1/7/2028	11,017,541	0.06
USD	2,048,000	Lightning eMotors Inc ‘144A’ 7.5% 15/5/2024	1,582,076	0.01
USD	463,000	Lions Gate Capital Holdings LLC ‘144A’ 5.5% 15/4/2029	468,313	0.00
USD	595,000	LogMeIn Inc ‘144A’ 5.5% 1/9/2027	619,603	0.00
USD	283,000	Lumen Technologies Inc ‘144A’ 4% 15/2/2027	290,873	0.00
USD	4,525,000	Lumen Technologies Inc ‘144A’ 5.125% 15/12/2026	4,679,981	0.03
USD	4,373,000	Lumen Technologies Inc ‘144A’ 5.375% 15/6/2029	4,476,859	0.02
USD	450,000	Madison Park Funding XIII Ltd ‘Series 2014-13A BR2’ ‘144A’ FRN 19/4/2030	448,196	0.00
USD	280,587	Madison Park Funding XXVI Ltd ‘Series 2017-26A AR’ ‘144A’ FRN 29/7/2030	281,138	0.00
USD	4,592,000	Marriott Ownership Resorts Inc ‘144A’ 6.125% 15/9/2025	4,839,440	0.03
USD	87,000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6.5% 15/9/2026	90,049	0.00
USD	44,000	Meritor Inc ‘144A’ 4.5% 15/12/2028	44,830	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	1,955,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc ‘144A’ 3.875% 15/2/2029	2,072,476	0.01
USD	363,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 1/5/2024	395,316	0.00
USD	3,033,000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp ‘144A’ 4.875% 1/5/2029	3,074,871	0.02
USD	766,000	Molina Healthcare Inc ‘144A’ 3.875% 15/11/2030	815,043	0.01
USD	6,379,000	Morgan Stanley FRN 15/10/2021 (Perpetual)	6,405,060	0.04
USD	395,094	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 ‘Series 2015-C24 C’ FRN 15/5/2048	418,212	0.00
USD	2,057,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 ‘Series 2016-C32 A4’ 3.72% 15/12/2049	2,292,757	0.01
USD	1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP ‘Series 2018-MP A’ ‘144A’ FRN 11/7/2040	1,478,006	0.01
USD	6,302,108	Mosaic Solar Loan Trust 2021- 2 ‘Series 2021-2A A’ ‘144A’ 1.64% 22/4/2047	6,326,806	0.03
USD	2,518,851	Mosaic Solar Loan Trust 2021- 2 ‘Series 2021-2A B’ ‘144A’ 2.09% 22/4/2047	2,527,253	0.01
USD	899,242	Mosaic Solar Loans 2017-2 LLC ‘Series 2017-2A A’ ‘144A’ 3.82% 22/6/2043	959,720	0.01
USD	470,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	499,680	0.00
USD	693,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc ‘144A’ 5.125% 15/12/2030	708,683	0.00
USD	1,204,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc ‘144A’ 5.5% 15/8/2028	1,250,655	0.01
USD	250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd ‘Series 2018-29A A2’ ‘144A’ FRN 19/10/2031	250,359	0.00
USD	292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 Ltd ‘Series 2020-37A BR’ ‘144A’ FRN 20/7/2031	290,787	0.00
USD	1,584,000	New Home Co Inc/The ‘144A’ 7.25% 15/10/2025	1,681,733	0.01
USD	1,862,000	Nexstar Media Inc ‘144A’ 4.75% 1/11/2028	1,934,152	0.01
USD	249,000	NRG Energy Inc ‘144A’ 5.25% 15/6/2029	269,282	0.00
USD	278,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2028	298,106	0.00
USD	5,056,000	NuStar Logistics LP 5.75% 1/10/2025	5,447,410	0.03
USD	500,000	Ocean Trails CLO VI ‘Series 2016-6A CRR’ ‘144A’ FRN 15/7/2028	500,403	0.00
USD	250,000	OCP CLO 2015-10 Ltd ‘Series 2015-10A BR’ ‘144A’ FRN 26/10/2027	250,293	0.00
USD	689,061	OCP CLO 2017-13 Ltd ‘Series 2017-13A A2A’ ‘144A’ FRN 15/7/2030	689,095	0.00
USD	250,000	OCP CLO 2020-18 Ltd ‘Series 2020-18A AR’ ‘144A’ FRN 20/7/2032	250,609	0.00
USD	275,000	OCP CLO 2020-19 Ltd ‘Series 2020-19A B’ ‘144A’ FRN 20/7/2031	275,014	0.00
USD	350,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 ‘Series 2021-1A C’ ‘144A’ 2.22% 16/6/2036	354,585	0.00
USD	750,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 ‘Series 2021-1A D’ ‘144A’ 2.47% 16/6/2036	758,532	0.00
USD	5,974,000	ONEOK Partners LP 4.9% 15/3/2025	6,664,110	0.04
USD	3,267,000	Oracle Corp 3.95% 25/3/2051	3,641,805	0.02
USD	289,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp ‘144A’ 5% 15/8/2027	296,947	0.00
USD	3,220,000	Pacific Gas and Electric Co 2.1% 1/8/2027	3,117,181	0.02
USD	2,302,500	Pacific Gas and Electric Co 4.5% 1/7/2040	2,332,789	0.01
USD	250,000	Palmer Square CLO 2018-1 Ltd ‘Series 2018-1A A1’ ‘144A’ FRN 18/4/2031	250,001	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 2016-1 ‘Series 2016-1A A2R’ ‘144A’ FRN 23/8/2031	371,154	0.00
USD	4,307,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer ‘144A’ 4.875% 15/5/2029	4,420,231	0.02
USD	696,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer ‘144A’ 5.875% 1/10/2028	742,110	0.00
USD	236,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp ‘144A’ 5.625% 15/10/2027	254,340	0.00
USD	1,210,000	Party City Holdings Inc ‘144A’ 8.75% 15/2/2026	1,259,912	0.01
USD	1,583,000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In ‘144A’ 8.5% 15/11/2027	1,687,874	0.01
USD	756,000	Periama Holdings LLC/DE 5.95% 19/4/2026	823,316	0.01
USD	6,429,000	PG&E Corp 5% 1/7/2028	6,389,430	0.03
USD	624,000	PG&E Corp 5.25% 1/7/2030	615,451	0.00
USD	653,058	Pikes Peak CLO 1 ‘Series 2018-1A A’ ‘144A’ FRN 24/7/2031	653,263	0.00
USD	400,000	Pikes Peak CLO 8 ‘Series 2021-8A A’ ‘144A’ FRN 20/7/2034	399,765	0.00
USD	289,000	Pilgrim’s Pride Corp ‘144A’ 5.875% 30/9/2027	308,955	0.00
USD	4,202,000	Pitney Bowes Inc ‘144A’ 6.875% 15/3/2027	4,481,286	0.02
USD	3,585,000	Pitney Bowes Inc ‘144A’ 7.25% 15/3/2029	3,841,238	0.02
USD	1,500,000	PPM CLO 4 Ltd ‘Series 2020- 4A B’ ‘144A’ FRN 18/10/2031	1,503,011	0.01
USD	4,860,000	Prudential Financial Inc FRN 15/9/2042	5,100,054	0.03
USD	3,415,000	Prudential Financial Inc FRN 15/6/2043	3,648,182	0.02
USD	7,189,000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc ‘144A’ 3.625% 1/3/2029	7,334,146	0.04
USD	5,893,000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc ‘144A’ 3.875% 1/3/2031	6,038,483	0.03
USD	1,698,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc ‘144A’ 4.5% 15/9/2026	1,746,851	0.01
USD	1,125,000	Rattler Midstream LP ‘144A’ 5.625% 15/7/2025	1,177,324	0.01
USD	657,000	Renewable Energy Group Inc ‘144A’ 5.875% 1/6/2028	680,915	0.00
USD	330,000	Rocket Mortgage LLC ‘144A’ 5.25% 15/1/2028	347,836	0.00
USD	250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 Ltd ‘Series 2018-1A A’ ‘144A’ FRN 20/5/2031	250,160	0.00
USD	825,000	RR 1 LLC ‘Series 2017-1A A1AB’ ‘144A’ FRN 15/7/2035	826,142	0.01
USD	603,498	RR 3 Ltd ‘Series 2018-3A A1R2’ ‘144A’ FRN 15/1/2030	603,329	0.00
USD	2,250,000	Sabre GLBL Inc ‘144A’ 9.25% 15/4/2025	2,587,500	0.01
USD	735,000	Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/9/2026	762,563	0.00
USD	782,000	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/3/2031	824,033	0.01
USD	731,000	Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/9/2028	825,116	0.01
USD	12,199,000	Select Medical Corp ‘144A’ 6.25% 15/8/2026	12,932,770	0.07
USD	5,285,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	5,411,338	0.03
USD	7,251,000	Service Properties Trust 5% 15/8/2022	7,323,510	0.04
USD	783,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	884,170	0.01
USD	4,593,000	Sirius XM Radio Inc ‘144A’ 4.125% 1/7/2030	4,702,176	0.03
USD	505,000	Sirius XM Radio Inc ‘144A’ 5% 1/8/2027	529,992	0.00
USD	424,000	Sirius XM Radio Inc ‘144A’ 5.5% 1/7/2029	464,280	0.00
USD	328,000	Six Flags Entertainment Corp ‘144A’ 4.875% 31/7/2024	333,232	0.00
USD	2,060,000	SK Battery America Inc 2.125% 26/1/2026	2,053,264	0.01
USD	10,002,096	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B ‘Series 2005-B A4’ FRN 15/6/2039	9,826,067	0.05

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	4,089,354	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A ‘Series 2006-A A5’ FRN 15/6/2039	4,014,257	0.02
USD	3,603,237	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A ‘Series 2007-A A4A’ FRN 16/12/2041	3,524,440	0.02
USD	9,742,000	SLM Private Education Loan Trust 2010-C ‘Series 2010-C A5’ ‘144A’ FRN 15/10/2041	10,884,519	0.06
USD	3,452,000	SM Energy Co ‘144A’ 10% 15/1/2025	3,841,195	0.02
USD	2,320,000	SMB Private Education Loan Trust ‘Series 2020-B B’ ‘144A’ 2.76% 15/7/2053	2,366,474	0.01
USD	2,898,892	SMB Private Education Loan Trust 2019-A ‘Series 2019-A A2A’ ‘144A’ 3.44% 15/7/2036	3,040,000	0.02
USD	3,620,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A ‘Series 2021-A B’ ‘144A’ 2.31% 15/1/2053	3,663,990	0.02
USD	8,880,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A ‘Series 2021-A C’ ‘144A’ 2.99% 15/1/2053	9,025,029	0.05
USD	4,770,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A ‘Series 2021-A D1’ ‘144A’ 3.86% 15/1/2053	4,785,742	0.03
USD	2,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A ‘Series 2021-A D2’ ‘144A’ 3.86% 15/1/2053	2,638,746	0.01
USD	597,486	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust ‘Series 2018-B A2FX’ ‘144A’ 3.34% 25/8/2047	613,382	0.00
USD	706,000	SRS Distribution Inc ‘144A’ 4.625% 1/7/2028	725,443	0.00
USD	156,000	Standard Industries Inc/NJ ‘144A’ 5% 15/2/2027	161,916	0.00
USD	382,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp ‘144A’ 5.25% 15/1/2029	404,519	0.00
USD	716,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.5% 15/5/2029	726,729	0.00
USD	201,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/4/2027	210,667	0.00
USD	4,815,000	Talen Energy Supply LLC ‘144A’ 7.625% 1/6/2028	4,202,676	0.02
USD	6,488,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp ‘144A’ 4% 15/1/2032	6,782,750	0.04
USD	169,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 1/2/2027	174,943	0.00
USD	337,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/4/2026	353,008	0.00
USD	272,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/7/2027	294,881	0.00
USD	275,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/1/2029	309,635	0.00
USD	1,195,000	TEGNA Inc ‘144A’ 4.75% 15/3/2026	1,268,391	0.01
USD	166,000	Teleflex Inc 4.625% 15/11/2027	173,911	0.00
USD	10,933,000	Tenet Healthcare Corp ‘144A’ 4.25% 1/6/2029	11,175,822	0.06
USD	198,000	Tenet Healthcare Corp ‘144A’ 4.625% 1/9/2024	203,544	0.00
USD	532,000	Tenet Healthcare Corp ‘144A’ 4.625% 15/6/2028	552,626	0.00
USD	683,000	Tenet Healthcare Corp ‘144A’ 4.875% 1/1/2026	708,705	0.00
USD	510,000	Tenet Healthcare Corp ‘144A’ 6.25% 1/2/2027	532,313	0.00
USD	1,365,000	Travel + Leisure Co ‘144A’ 6.625% 31/7/2026	1,537,536	0.01
USD	219,000	Tri Pointe Homes Inc 5.7% 15/6/2028	242,499	0.00
USD	1,075,805	Trinitas CLO XIV Ltd ‘Series 2020-14A B’ ‘144A’ FRN 25/1/2034	1,079,421	0.01
USD	627,088	Trinitas CLO XIV Ltd ‘Series 2020-14A C’ ‘144A’ FRN 25/1/2034	631,219	0.00
USD	1,075,152	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C3 ‘Series 2012-C3 D’ ‘144A’ FRN 10/8/2049	1,099,073	0.01
USD	11,915,271	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	13,318,698	0.07
USD	547,000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/1/2028	580,504	0.00
USD	343,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/5/2027	362,325	0.00
USD	125,000,000	United States Cash Management Bill 9/11/2021 (Zero Coupon)	124,987,847	0.67

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	150,000,000	United States Cash Management Bill 7/12/2021 (Zero Coupon)	149,986,525	0.80
USD	210,000,000	United States Treasury Bill 2/9/2021 (Zero Coupon)	209,999,737	1.12
USD	186,000,000	United States Treasury Bill 7/9/2021 (Zero Coupon)	185,999,180	0.99
USD	224,000,000	United States Treasury Bill 9/9/2021 (Zero Coupon)	223,998,600	1.19
USD	190,000,000	United States Treasury Bill 21/9/2021 (Zero Coupon)	189,996,675	1.01
USD	100,000,000	United States Treasury Bill 28/9/2021 (Zero Coupon)	99,997,667	0.53
USD	325,000,000	United States Treasury Bill 30/9/2021 (Zero Coupon)	324,991,875	1.73
USD	100,000,000	United States Treasury Bill 12/10/2021 (Zero Coupon)	99,995,625	0.53
USD	225,000,000	United States Treasury Bill 4/11/2021 (Zero Coupon)†	224,980,704	1.20
USD	75,000,000	United States Treasury Bill 2/12/2021 (Zero Coupon)	74,989,751	0.40
USD	250,000,000	United States Treasury Bill 9/12/2021 (Zero Coupon)†	249,970,485	1.33
USD	260,000,000	United States Treasury Bill 16/12/2021 (Zero Coupon)	259,967,157	1.39
USD	6,691,000	United Wholesale Mortgage LLC ‘144A’ 5.5% 15/11/2025	6,867,776	0.04
USD	1,442,000	UnitedHealth Group Inc 3.25% 15/5/2051	1,587,818	0.01
USD	572,976	Upstart Pass-Through Trust Series ‘Series 2021-ST5 A’ ‘144A’ 2% 20/7/2027	573,130	0.00
USD	1,117,650	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST4 ‘Series 2021-ST4 A’ ‘144A’ 2% 20/7/2027	1,118,373	0.01
USD	489,000	US Concrete Inc ‘144A’ 5.125% 1/3/2029	537,773	0.00
USD	2,381,000	USB Capital IX FRN 4/10/2021 (Perpetual)	2,374,053	0.01
USD	2,020,000	Verizon Communications Inc 3.55% 22/3/2051	2,213,948	0.01
USD	2,038,000	Verizon Communications Inc 3.7% 22/3/2061	2,254,938	0.01
USD	2,253,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc ‘144A’ 3.5% 15/2/2025	2,312,457	0.01
USD	2,170,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc ‘144A’ 3.75% 15/2/2027	2,262,529	0.01
USD	2,585,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc ‘144A’ 4.125% 15/8/2030	2,758,583	0.02
USD	436,000	Vistra Operations Co LLC ‘144A’ 5% 31/7/2027	452,350	0.00
USD	7,437,000	Vistra Operations Co LLC ‘144A’ 5.625% 15/2/2027	7,743,776	0.04
USD	1,350,000	VNDO Trust 2016-350P ‘Series 2016-350P D’ ‘144A’ FRN 10/1/2035	1,397,612	0.01
USD	249,139	Voya CLO 2013-3 Ltd ‘Series 2013-3A A1RR’ ‘144A’ FRN 18/10/2031	249,382	0.00
USD	1,845,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp ‘144A’ 4.875% 15/9/2028	1,912,352	0.01
USD	2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 ‘Series 2015-C28 AS’ FRN 15/5/2048	2,167,660	0.01
USD	796,545	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 ‘Series 2017-C38 C’ FRN 15/7/2050	857,664	0.01
USD	1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 ‘Series 2018-1745 A’ ‘144A’ FRN 15/6/2036	1,476,107	0.01
USD	170,000	William Carter Co/The ‘144A’ 5.625% 15/3/2027	177,891	0.00
USD	586,000	Wyndham Hotels & Resorts Inc ‘144A’ 4.375% 15/8/2028	607,333	0.00
USD	1,442,000	Xerox Holdings Corp ‘144A’ 5% 15/8/2025	1,522,662	0.01
USD	659,000	XHR LP ‘144A’ 4.875% 1/6/2029	679,729	0.00
USD	4,848,000	XHR LP ‘144A’ 6.375% 15/8/2025	5,151,000	0.03

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
USD	278,501	York CLO 1 Ltd ‘Series 2014-1A BRR’ ‘144A’ FRN 22/10/2029	278,998	0.00
USD	1,715,000	Zayo Group Holdings Inc ‘144A’ 4% 1/3/2027	1,695,706	0.01
			3,113,436,108	16.59
		ウルグアイ		
USD	608,354	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	817,222	0.00
債券合計Total Bonds			4,849,722,368	25.84
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			17,938,623,853	95.58

その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
普通／優先株式（証券）およびワラント			
	オーストラリア		
9,488,465	Quintis Pty Ltd**	9,991,281	0.05
	バミューダ		
160,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd**	61,769	0.00
	ケイマン諸島		
609	Marco Polo Investment Holdings Ltd Npv**	—	0.00
	インド		
3,482	Think & Learn Pvt Ltd,**	13,587,329	0.07
2,463	Think & Learn Pvt Ltd,**	9,611,025	0.05
		23,198,354	0.12
	英国		
413,408	10X Future Technologies Holdings Ltd**	14,808,571	0.08
107,909	Lookout, Inc**	1,208,581	0.01
1,919,121	Lookout, Inc Series F (Pref)**	21,494,155	0.11
18,078	Neon Payments Ltd (Pref)**	6,894,045	0.04
652,238	NMC Health Plc**	—	0.00
		44,405,352	0.24
	米国		
2,670,961	Arrival S.r.l.**	30,742,761	0.16
168,530	Berkshire Grey Inc PIPE**	1,451,347	0.01
21,376	Breeze Aviation Group Inc**	11,545,391	0.06
190,437	ByteDance Ltd**	32,015,485	0.17
26,463	Caresyntax Inc**	4,556,135	0.02
162,919	Databricks Inc**	35,408,816	0.19
45,650	Databricks Inc**	9,921,571	0.05
1,209,710	Deep Instinct Ltd**	8,346,999	0.04
24,969	Epic Games, Inc.**	22,510,802	0.12
941,683	eXo Imaging**	5,518,262	0.03
919	Exscientia Ltd**	3,132,549	0.02
3,678	Exscientia Ltd**	12,537,015	0.07
157,436	Farmer's Business Network Inc**	10,227,043	0.06
235,953	GM Cruise Holdings LLC**	5,962,532	0.03
1,924,865	Grand Rounds, Inc (Pref)**	5,312,627	0.03
4,185,730	Grand Rounds, Inc (Pref)**	11,636,330	0.06
459,380	Joby Aviation Inc Pipe**	5,501,259	0.03
3,924,026	JumpCloud Inc**	15,068,260	0.08
760,471	Loadsmart Inc**	9,589,539	0.05
561,098	Mythic Inc**	4,096,015	0.02
4,980	NCB Warrant Holding**	—	0.00
6,025	Neon Payments Ltd (Wts 8/10/2021)**	152,553	0.00
750,669	Noodle Inc**	6,695,968	0.04
247,791	Pixel Group Holdings Inc**	8,702,420	0.05
129,448	Psiquantum Corp**	3,394,127	0.02
261,161	Relativity Space Inc**	6,004,091	0.03
352,227	Rocket Lab Inc Pipe**	3,345,945	0.02
46,362	SambaNova Systems Inc**	4,731,706	0.03
134,315	SambaNova Systems Inc**	13,708,189	0.07
1,284,736	Sema4 Holdings Corp Lockup**	10,791,782	0.06
167,805	Snorkel AI Inc**	2,520,431	0.01
46,853	Snorkel AI Inc**	703,732	0.00
607,300	Sun Country Airlines Lockup**	19,409,308	0.10
524,687	Volta Inc PIPE**	4,572,647	0.02
337,227	Zero Mass Water, Inc.**	5,668,786	0.03
337,227	Zero Mass Water, Inc. (Wts 8/11/2021)**	350,716	0.00
		335,833,139	1.78
普通／優先株式（証券）およびワラント合計		413,489,895	2.19

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
債券				
		オーストラリア		
USD	17,943,829	Quintis Australia Pty Ltd 1/10/2028 (Zero Coupon)**	17,943,829	0.09
USD	17,949,167	Quintis Australia Pty Ltd 7.5% 1/10/2026**	17,949,167	0.10
			35,892,996	0.19
		ケイマン諸島		
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery Holding Group Co Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)**	—	0.00
		インド		
USD	19,051,000	REI Agro Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.5% 13/11/2014**	2	0.00
		アイルランド		
EUR	250,000	Invesco Euro CLO II DAC FRN 15/8/2034**	295,596	0.00
EUR	250,000	Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035**	295,597	0.01
			591,193	0.01
		米国		
USD	849,000	Avianca Holdings SA 9% 27/8/2026**	849,000	0.00
USD	2,090,000	Calpine Escrow Corp 31/12/2049 (Zero Coupon)**	—	0.00
			849,000	0.00
債券合計			37,333,191	0.20
その他の譲渡性のある有価証券合計			450,823,086	2.39
ポートフォリオ合計			18,389,446,939	97.97
その他の純資産			379,014,257	2.03
純資産合計（米ドル）			18,768,461,196	100.00

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

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

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

外国為替予約取引明細表
2021年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
AUD	37,406,747	USD	28,699,085	JP Morgan	2/9/2021	(1,345,599)
JPY	8,497,095,009	USD	77,676,496	JP Morgan	9/9/2021	(213,866)
USD	35,969,297	BRL	183,929,000	Citibank	9/9/2021	274,074
USD	32,889,012	CNH	211,206,000	HSBC Bank Plc	9/9/2021	193,666
USD	1,475,229	CNH	9,473,862	Citibank	9/9/2021	8,646
BRL	45,106,414	USD	8,804,000	Goldman Sachs	10/9/2021	(51,437)
USD	8,804,000	BRL	44,741,928	Citibank	10/9/2021	122,162
BRL	31,956,126	USD	6,089,781	Deutsche Bank	15/9/2021	106,575
BRL	120,562,242	USD	23,069,698	Citibank	15/9/2021	307,557
EUR	47,443,578	USD	55,524,026	Morgan Stanley	15/9/2021	587,199
EUR	30,037,014	USD	35,206,534	Deutsche Bank	15/9/2021	318,056
RUB	1,694,700,015	USD	23,069,698	Bank of America	15/9/2021	5,263
USD	27,906,472	EUR	23,763,092	Citibank	15/9/2021	(197,989)
USD	37,149,048	EUR	31,625,497	Bank of America	15/9/2021	(254,231)
EUR	1,140,000	USD	1,382,518	BNP Paribas	16/9/2021	(34,220)
USD	1,392,264	EUR	1,140,000	UBS	16/9/2021	43,966
USD	10,862,916	INR	800,108,109	BNP Paribas	17/9/2021	(85,005)
CAD	4,407,285	USD	3,581,632	Bank of America	23/9/2021	(90,556)
CAD	36,035,715	USD	29,286,600	Deutsche Bank	23/9/2021	(742,169)
USD	11,006,881	CNH	71,750,685	UBS	23/9/2021	(84,505)
USD	63,070,027	CNH	411,058,901	JP Morgan	23/9/2021	(472,403)
GBP	26,404,887	EUR	30,822,000	BNP Paribas	24/9/2021	(64,665)
GBP	715,379	EUR	835,000	Morgan Stanley	24/9/2021	(1,693)
JPY	160,027,741	EUR	1,207,000	JP Morgan	24/9/2021	31,308
JPY	2,787,814,436	EUR	21,028,000	Citibank	24/9/2021	544,143
USD	90,370,206	CNH	587,523,817	HSBC Bank Plc	24/9/2021	(441,310)
USD	1,835,485	EUR	1,544,641	UBS	24/9/2021	8,320
USD	45,123,648	CNH	293,437,726	Deutsche Bank	30/9/2021	(204,232)
EUR	60,487,000	USD	71,511,488	Citibank	7/10/2021	56,970
JPY	670,954,000	USD	6,067,327	JP Morgan	7/10/2021	50,868
JPY	14,281,679,000	USD	129,142,360	BNP Paribas	7/10/2021	1,087,283
USD	2,350,443	CNH	15,329,000	Deutsche Bank	8/10/2021	(16,075)
USD	67,716,410	CNH	441,576,000	HSBC Bank Plc	8/10/2021	(454,875)
BRL	28,643,464	USD	5,569,971	Citibank	14/10/2021	(39,775)
INR	1,310,566,000	USD	17,379,437	Citibank	14/10/2021	509,151
INR	72,910,000	USD	966,486	UBS	14/10/2021	28,700
JPY	380,354,548	EUR	2,915,411	Morgan Stanley	14/10/2021	18,524
JPY	4,688,886,333	EUR	35,932,000	State Street	14/10/2021	238,097
JPY	16,089,211,452	USD	146,204,142	JP Morgan	14/10/2021	515,233
USD	3,384,050	BRL	17,989,000	Citibank	14/10/2021	(89,088)
USD	37,086,885	EUR	31,181,260	JP Morgan	14/10/2021	188,310
JPY	427,956,997	USD	3,872,641	JP Morgan	15/10/2021	29,977
JPY	7,098,211,000	USD	64,240,227	Barclays	15/10/2021	489,648
USD	64,070,092	CNH	418,416,145	HSBC Bank Plc	15/10/2021	(497,143)
GBP	46,205,000	USD	63,647,420	Goldman Sachs	21/10/2021	41,629
JPY	4,866,408,000	USD	44,407,493	JP Morgan	21/10/2021	(27,897)
JPY	225,380,880	USD	2,056,632	Morgan Stanley	21/10/2021	(1,253)
MXN	51,908,277	USD	2,569,058	Morgan Stanley	21/10/2021	(4,948)
MXN	771,327,000	USD	38,167,230	UBS	21/10/2021	(66,046)
JPY	6,313,756,825	USD	57,609,551	JP Morgan	22/10/2021	(30,325)
USD	1,272,237	NOK	11,481,000	Bank of America	22/10/2021	(48,651)
USD	39,798,991	NOK	359,100,000	JP Morgan	22/10/2021	(1,515,425)
EUR	1,913,455	USD	2,261,651	Bank of America	28/10/2021	3,238
EUR	43,523,545	USD	51,444,560	Citibank	28/10/2021	72,706
JPY	380,898,705	EUR	2,927,000	Citibank	28/10/2021	9,228
JPY	7,919,848,524	EUR	60,856,000	Deutsche Bank	28/10/2021	196,295
JPY	393,153,000	USD	3,574,180	Citibank	28/10/2021	11,393
JPY	10,088,955,000	USD	91,714,271	Morgan Stanley	28/10/2021	297,446
USD	94,413,799	EUR	79,782,448	Citibank	28/10/2021	(21,837)
USD	27,927,462	EUR	23,545,693	JP Morgan	29/10/2021	56,749

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
IDR	262,316,379,000	USD	18,108,269	HSBC Bank Plc	3/11/2021	214,933
GBP	2,168,000	USD	3,015,019	Bank of America	4/11/2021	(26,598)
GBP	36,501,000	USD	50,756,374	JP Morgan	4/11/2021	(442,556)
JPY	5,778,711,000	USD	52,689,025	BNP Paribas	4/11/2021	15,859
JPY	319,277,000	USD	2,918,398	JP Morgan	4/11/2021	(6,424)
JPY	5,127,334,000	USD	46,867,127	UBS	4/11/2021	(103,144)
USD	30,593,447	CNH	198,888,000	HSBC Bank Plc	4/11/2021	(57,980)
USD	49,088,394	CNH	319,724,000	Deutsche Bank	4/11/2021	(185,554)
USD	2,202,530	CNH	14,345,921	UBS	4/11/2021	(8,378)
USD	27,791,559	EUR	23,385,499	JP Morgan	4/11/2021	140,837
USD	70,022,565	HKD	544,604,000	Citibank	4/11/2021	16,369
USD	2,674,236	HKD	20,799,128	BNP Paribas	4/11/2021	609
NOK	415,016,000	CHF	43,216,990	Morgan Stanley	10/11/2021	292,805
JPY	6,933,337,000	USD	62,745,773	JP Morgan	12/11/2021	493,878
JPY	244,291,000	USD	2,210,763	Morgan Stanley	12/11/2021	17,440
USD	72,561,280	HKD	564,521,000	Citibank	12/11/2021	(6,374)
NOK	248,864,000	CHF	25,895,011	Morgan Stanley	16/11/2021	192,015
AUD	1,851,018	USD	1,343,042	Bank of America	18/11/2021	11,037
AUD	56,756,532	USD	41,180,321	JP Morgan	18/11/2021	338,889
JPY	6,309,623,938	USD	57,496,131	JP Morgan	18/11/2021	57,283
AUD	1,022,516	USD	740,884	UBS	19/11/2021	7,121
AUD	47,610,569	USD	34,499,552	Deutsche Bank	19/11/2021	329,228
KRW	41,596,407,712	USD	35,534,263	Citibank	24/11/2021	353,077
KRW	40,153,450,000	USD	34,088,580	UBS	24/11/2021	553,846
KRW	1,504,460,000	USD	1,277,228	HSBC Bank Plc	24/11/2021	20,746
KRW	43,615,605,000	USD	37,435,074	Citibank	1/12/2021	190,450
AUD	10,333,133	USD	7,498,147	HSBC Bank Plc	2/12/2021	61,289
JPY	3,883,779,000	USD	35,430,638	UBS	2/12/2021	(497)
JPY	197,437,174	USD	1,801,150	Morgan Stanley	2/12/2021	(10)
USD	50,339,619	SEK	437,521,847	JP Morgan	2/12/2021	(488,256)
KRW	43,644,947,000	USD	37,335,284	UBS	8/12/2021	312,898
未実現純利益						1,650,000

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）
AUD Hedged Share Class						
AUD	354,075,260	USD	261,441,803	BNY Mellon	15/9/2021	(2,503,361)
USD	4,219,224	AUD	5,860,521	BNY Mellon	15/9/2021	(66,618)
未実現純損失						(2,569,979)
CHF Hedged Share Class						
CHF	34,092,403	USD	37,552,412	BNY Mellon	15/9/2021	(173,387)
USD	684,309	CHF	626,912	BNY Mellon	15/9/2021	(3,038)
未実現純損失						(176,425)
CNH Hedged Share Class						
CNY	165,027,336	USD	25,448,884	BNY Mellon	15/9/2021	82,353
USD	992,636	CNY	6,451,320	BNY Mellon	15/9/2021	(5,445)
未実現純利益						76,908
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,347,479,640	USD	2,772,916,892	BNY Mellon	15/9/2021	3,431,821
USD	47,192,539	EUR	40,343,136	BNY Mellon	15/9/2021	(520,903)
未実現純利益						2,910,918
GBP Hedged Share Class						
GBP	130,394,553	USD	181,330,773	BNY Mellon	15/9/2021	(1,607,640)
USD	4,105,384	GBP	3,000,634	BNY Mellon	15/9/2021	(30,393)
未実現純損失						(1,638,033)
HKD Hedged Share Class						
HKD	394,958,270	USD	50,788,384	BNY Mellon	15/9/2021	(24,347)
USD	10,781,510	HKD	83,898,519	BNY Mellon	15/9/2021	(1,977)
未実現純損失						(26,324)
JPY Hedged Share Class						
JPY	5,570,887,517	USD	50,738,527	BNY Mellon	15/9/2021	50,552
USD	678,655	JPY	74,510,848	BNY Mellon	15/9/2021	(651)
未実現純利益						49,901
PLN Hedged Share Class						
PLN	62,680,917	USD	16,231,255	BNY Mellon	15/9/2021	137,356
USD	365,799	PLN	1,428,308	BNY Mellon	15/9/2021	(7,191)
未実現純利益						130,165
SGD Hedged Share Class						
SGD	101,342,931	USD	74,990,517	BNY Mellon	15/9/2021	433,160
USD	1,389,092	SGD	1,891,971	BNY Mellon	15/9/2021	(18,993)
未実現純利益						414,167
未実現純利益合計 （米ドル原資産エクスポージャー－6,745,573,111米ドル）						821,298

先物取引明細表
2021年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）
2,585	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2021	275,173,258	7,168,579
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2021	17,030,636	565,115
2,108	EUR	Euro Bund	September 2021	437,927,483	3,132,132
1,224	EUR	Euro-BTP	September 2021	222,296,419	3,336,319
203	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2021	31,095,195	458,879
(426)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2021	21,039,427	(751,224)
(434)	EUR	Euro BUXL	September 2021	109,476,739	1,881,368
95	GBP	FTSE 100 Index	September 2021	9,273,383	179,655
145	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2021	201,070,225	542,480
(34)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2021	4,342,207	129,398
1,583	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2021	178,736,530	(5,735,756)
291	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2021	18,871,350	(1,080,870)
(1,481)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2021	459,857,905	(45,144,880)
(9,817)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2021	2,215,942,325	(22,260,014)
(844)	GBP	Long Gilt	December 2021	149,674,477	(215,200)
584	USD	US Long Bond (CBT)	December 2021	95,593,500	720,895
546	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2021	108,517,500	1,137,346
47	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2021	6,278,906	26,806
(2,656)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2021	394,125,500	(2,367,876)
合計				4,956,322,965	(58,276,848)

スワップ明細表
2021年8月31日現在

種類	額面価額		銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
CDS	USD	(7,930,000)	Fund provides default protection on Bombardier Inc; and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2021	499,939	99,034
CDS	USD	5,283,878	Fund receives default protection on Bombardier Inc; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2023	(842,884)	(305,658)
CDS	USD	(2,269,083)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1 ; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2024	10,303	44,051
CDS	USD	38,909,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.34.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(350,214)	(781,825)
CDS	USD	(148,796,424)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.34.V9; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2025	9,383,525	13,872,851
CDS	EUR	(43,271,641)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.34.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2025	2,476,659	6,418,748
CDS	EUR	(34,550,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.35.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(114,997)	5,010,464
IRS	MXN	396,900,000	Fund receives Fixed 6.4775%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Goldman Sachs	12/8/2026	53,505	53,505
IRS	MXN	547,970,000	Fund receives Fixed 6.4275%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Goldman Sachs	13/8/2026	14,697	14,697
IRS	MXN	545,000,000	Fund receives Fixed 6.465%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Goldman Sachs	13/8/2026	58,482	58,482

IRS	MXN	444,300,000	Fund receives Fixed 6.415%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Goldman Sachs	14/8/2026	(331)	(331)
IRS	MXN	269,500,000	Fund receives Fixed 6.44%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Goldman Sachs	14/8/2026	14,266	14,266
IRS	MXN	400,305,000	Fund receives Fixed 6.42%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Goldman Sachs	17/8/2026	3,190	3,190
IRS	USD	43,106,909	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 0.93%	Goldman Sachs	14/10/2026	(109,515)	(109,515)
IRS	USD	61,797,854	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.5445%	Goldman Sachs	27/5/2031	(1,627,196)	(1,627,196)
IRS	USD	10,973,193	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.517%	Goldman Sachs	28/5/2031	(261,150)	(261,150)
IRS	USD	190,950,605	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.14%	Goldman Sachs	17/6/2031	(3,715,700)	(3,715,700)
IRS	USD	96,190,000	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.1205%	Goldman Sachs	18/6/2031	(1,783,227)	(1,783,227)
IRS	USD	39,718,000	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.95%	Goldman Sachs	2/7/2031	(414,666)	(414,666)
IRS	USD	92,676,401	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.953%	Goldman Sachs	2/7/2031	(980,532)	(980,532)
IRS	EUR	69,409,269	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.02%	Goldman Sachs	26/8/2031	(524,488)	(524,488)
IRS	USD	55,301,312	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.378%	Goldman Sachs	12/10/2031	(419,817)	(419,817)
IRS	USD	82,542,211	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.36%	Goldman Sachs	14/10/2031	(478,404)	(478,404)
IRS	USD	29,795,372	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.421%	Goldman Sachs	26/11/2031	(285,377)	(285,377)
IRS	USD	20,620,948	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.39%	Goldman Sachs	30/11/2031	(132,885)	(132,885)
IRS	USD	15,987,761	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.675%	Goldman Sachs	26/11/2041	(237,053)	(237,053)
IRS	USD	34,474,128	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.613%	Goldman Sachs	25/1/2051	(29,968)	(29,968)
IRS	USD	60,413,537	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.467%	Goldman Sachs	28/1/2051	2,108,919	2,108,919
IRS	USD	35,570,896	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.562%	Goldman Sachs	1/2/2051	414,918	414,918
IRS	USD	19,869,022	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.646%	Goldman Sachs	4/2/2051	(177,487)	(177,487)
IRS	USD	8,105,586	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.885%	Goldman Sachs	22/2/2051	(547,978)	(547,978)
IRS	USD	31,964,407	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.98%	Goldman Sachs	27/5/2051	(2,935,474)	(2,935,474)

IRS	USD	5,267,133	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.945%	Goldman Sachs	28/5/2051	(439,116)	(439,116)
IRS	USD	10,024,005	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.005%	Goldman Sachs	7/6/2051	(983,537)	(983,537)
IRS	USD	20,648,401	Fund receives Fixed 1.795%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	22/6/2051	954,906	954,906
IRS	USD	7,982,710	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.602%	Goldman Sachs	23/8/2051	12,015	12,015
IRS	USD	7,551,333	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.68%	Goldman Sachs	30/11/2051	(108,739)	(108,739)
IRS	BRL	198,073,301	Fund receives Fixed 9.385%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	131,264	131,264
IRS	BRL	216,083,102	Fund receives Fixed 9.42%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	182,065	182,065
IRS	BRL	215,286,626	Fund receives Fixed 9.54%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	337,103	337,103
TRS	USD	10,883,000	Fund receives USD LIBOR 3 Month BBA + 0bps; and pays IBOXX US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2021	(87,046)	(86,612)
TRS	USD	354	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 21 + 0bps; and pays Fixed 0%	BNP Paribas	17/12/2021	991,200	991,200
TRS	USD	10,840,000	Fund receives USD LIBOR 3 Month BBA + 0bps; and pays Markit IBOXX US Dollar Liquid High Yield + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2021	(183,560)	(183,182)
TRS	USD	43,792,000	Fund receives USD LIBOR 3 Month BBA + 0bps; and pays IBOXX US Dollar Liquid Investment + 0bps	Goldman Sachs	20/9/2021	(182,377)	(180,795)
合計（米ドル原資産エクスポージャー－1,695,140,329米ドル）						(306,762)	12,990,966

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

買建オプション明細表
2021年8月31日現在

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
22,500,795	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.2	9/9/2021	(96,791)	346,340
118,885,300	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.16	24/2/2022	(152,953)	902,918
184,727,638	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.165	15/10/2021	(812,124)	476,863
22,836,678	プット	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.2	3/11/2021	(146,771)	130,580
125,233,486	プット	OTC AUD/JPY	HSBC Bank Plc	AUD 80.5	28/9/2021	249,510	678,974
43,864,660	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.6	27/10/2021	(183,662)	87,478
375,297,403	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.17	23/9/2021	(1,823,907)	741,328
159,050,800	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.1625	24/11/2021	(350,594)	682,715
27,688	コール	Alliance Data Systems Corp	Barclays	EUR 330	17/9/2021	(325,281)	3,232
18,901	コール	Moelis & Co	Barclays	EUR 710	15/10/2021	(409,421)	36,887
77,322	コール	Paypal Holdings Inc	BNP Paribas	USD 292.5	15/10/2021	170,983	621,677
5,667,656	コール	Vodafone Group Plc	BNP Paribas	GBP 1.25	15/10/2021	31,560	188,548
177,375	コール	D.R. Horton Inc	Citibank	USD 102.5	19/11/2021	(247,476)	559,580
6,696	コール	Amazon.com Inc	Citibank	USD 4,150	17/6/2022	(236,032)	688,016
6,279	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 4,150	17/9/2021	129,594	532,448
29,800	コール	United Rentals Inc	Credit Suisse	USD 360	17/9/2021	(268,380)	207,779
90,004	コール	Banco Santander SA	Credit Suisse	EUR 90	15/10/2021	(65,012)	97,510
284,056	コール	Unilever Plc	Credit Suisse	EUR 49.7717	15/10/2021	(169,408)	64,751
6,279	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 4,200	19/11/2021	161,781	731,735
17,579	コール	Generac Holdings Inc	Credit Suisse	USD 450	19/11/2021	62,723	466,161
13,329	プット	ASML Holding NV	Goldman Sachs	EUR 620	15/10/2021	(116,171)	119,134
5,668,848	コール	Vodafone Group Plc	Goldman Sachs	GBP 1.25	19/11/2021	33,329	317,778
21,544	プット	S&P 500 Index	Morgan Stanley	USD 4,339.43	15/10/2021	260,382	886,757
355	コール	Advance Auto Parts Inc	Exchange Traded	USD 210	17/9/2021	(241,280)	38,163
73	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 2,800	17/9/2021	533,832	861,765
428	プット	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	USD 18	17/9/2021	(7,804)	11,556
313	プット	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	USD 16	15/10/2021	(6,959)	8,764
261	プット	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	USD 15	17/12/2021	(7,368)	14,225
2,640	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 150	17/9/2021	280,545	1,009,800
1,251	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 155	15/10/2021	15,359	434,723
4,317	コール	Barclays Plc	Exchange Traded	GBP 1.9	15/10/2021	(30,792)	237,996

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
703	コール	Best Buy Co Inc	Exchange Traded	USD 120	15/10/2021	(56,317)	253,080
858	コール	Best Buy Co Inc	Exchange Traded	USD 125	19/11/2021	(132,254)	311,025
535	コール	Caesars Entertainment Corp Inc	Exchange Traded	USD 100	21/1/2022	(151,664)	696,837
2,214	コール	Carrier Global Corp	Exchange Traded	USD 47	17/9/2021	1,854,710	2,368,980
374	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 780	17/9/2021	898,634	1,559,580
254	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 760	17/9/2021	1,236,412	1,544,320
4,781	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 60	17/9/2021	(242,563)	384,870
791	コール	Constellation Brands Inc	Exchange Traded	USD 245	15/10/2021	(199,122)	21,753
472	コール	Constellation Brands Inc	Exchange Traded	USD 225	15/10/2021	(84,389)	102,660
389	コール	Crowdstrike Holdings Inc	Exchange Traded	USD 260	15/10/2021	801,055	1,245,773
120	コール	Deere & Co	Exchange Traded	USD 380	17/9/2021	(129,868)	72,600
214	コール	Deere & Co	Exchange Traded	USD 380	15/10/2021	109,009	239,145
3,302	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 28	21/1/2022	(96,859)	1,304,290
2,677	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 35	21/1/2022	(147,325)	394,857
1,545	コール	Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 115	17/12/2021	(733,465)	119,737
925	コール	Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 90	17/12/2021	(917,580)	314,500
1,145	コール	DR Horton Inc	Exchange Traded	USD 95	17/9/2021	89,593	327,470
1,748	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,900	17/9/2021	(1,392,561)	191,180
1,043	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 375	17/9/2021	46,054	1,048,215
972	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 390	15/10/2021	(434,712)	806,760
400	コール	FedEx Corp	Exchange Traded	USD 310	17/9/2021	(331,894)	3,000
1,503	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 40	17/9/2021	(302,797)	24,048
705	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 42	17/9/2021	(54,449)	4,935
813	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 200	19/11/2021	(798,557)	56,910
1,588	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 155	17/9/2021	230,681	932,950
590	コール	Lions Gate Entertainment Corp	Exchange Traded	USD 25	17/9/2021	(6,348)	44,250
937	プット	Lowe ’s Cos Inc	Exchange Traded	USD 190	15/10/2021	(466,775)	142,893
1,236	コール	Masco Corp	Exchange Traded	USD 60	15/10/2021	85,255	364,620
593	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 365	17/9/2021	(64,479)	117,710

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
458	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 365	15/10/2021	(155,570)	283,960
640	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 375	19/11/2021	(268,949)	508,800
1,203	コール	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 75	15/10/2021	(48,852)	355,486
725	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 305	15/10/2021	117,913	471,250
1,184	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 310	19/11/2021	(112,309)	1,000,480
777	コール	Nucor Corp	Exchange Traded	USD 110	15/10/2021	358,150	815,850
533	コール	Parker-Hannifin Corp	Exchange Traded	USD 340	19/11/2021	(238,779)	121,258
951	プット	PG&E Corp	Exchange Traded	USD 8	17/9/2021	(22,138)	6,181
441	プット	PG&E Corp	Exchange Traded	USD 7	17/12/2021	(8,261)	10,804
1,488	コール	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 260	15/10/2021	1,062,371	1,841,400
515	コール	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 280	19/11/2021	(56,475)	356,638
316	プット	Seagate Technology Plc	Exchange Traded	USD 80	17/9/2021	(4,814)	13,904
4,441	コール	Societe Generale SA	Exchange Traded	EUR 28	17/9/2021	(209,651)	94,518
7,542	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 452	10/9/2021	214,698	1,817,622
19,778	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	17/9/2021	5,395,414	9,176,992
5,288	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 451	17/9/2021	566,092	2,115,200
24,718	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	15/10/2021	5,807,420	20,256,401
3,062	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 453	15/10/2021	429,035	1,944,370
777	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	17/12/2021	6,188,881	7,196,574
8,006	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 465	31/12/2021	921,075	6,204,650
428	コール	TE Connectivity Ltd	Exchange Traded	USD 145	15/10/2021	142,366	348,820
159	コール	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 560	15/10/2021	43,202	225,780
172	コール	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 580	17/12/2021	14,466	302,720
2,108	コール	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	USD 75	15/10/2021	(100,010)	261,392
261	コール	Twilio Inc	Exchange Traded	USD 390	15/10/2021	(107,593)	211,410
502	プット	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 25	17/12/2021	(12,358)	12,299
343	コール	United Parcel Service Inc	Exchange Traded	USD 200	15/10/2021	(25,290)	88,323
1,238	コール	Vinci SA	Exchange Traded	EUR 100	17/9/2021	(299,378)	2,927
4,133	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 45	17/9/2021	576,164	1,446,550
4,279	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 50	15/10/2021	(247,040)	554,131
696	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 65	17/9/2021	17,947	101,616

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
696	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 70	15/10/2021	50,454	108,228
695	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 75	15/10/2021	(22,857)	62,898
1,010	コール	Williams-Sonoma Inc	Exchange Traded	USD 170	19/11/2021	1,224,893	2,206,850
2,243	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 160	17/9/2021	(671,295)	649,348
524	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 170	17/9/2021	(74,879)	63,404
505	コール	Zscaler Inc	Exchange Traded	USD 250	19/11/2021	1,121,235	1,945,513
合計（米ドル原資産エクスポージャー－2,422,972,632米ドル）						16,404,115	90,369,676

売建オプション明細表
2021年8月31日現在

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(33,751,192)	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5	9/9/2021	198,067	(37,212)
(187,648,701)	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.145	23/9/2021	177,412	(14,644)
(138,545,728)	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.145	15/10/2021	215,999	(70,039)
(22,836,678)	プット	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 4.85	3/11/2021	16,334	(114,520)
(13,128,507)	プット	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.45	27/10/2021	(3,280)	(51,608)
(65,796,989)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.75	27/10/2021	116,301	(31,881)
(93,824,351)	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.145	23/9/2021	131,095	(7,322)
(27,688)	プット	Alliance Data Systems Corp	Barclays	EUR 295	17/9/2021	36,059	(135,109)
(27,688)	コール	Alliance Data Systems Corp	Barclays	EUR 360	17/9/2021	83,276	(180)
(18,901)	プット	Moelis & Co	Barclays	EUR 640	15/10/2021	(435,669)	(660,306)
(18,901)	コール	Moelis & Co	Barclays	EUR 750	15/10/2021	147,909	(11,135)
(77,322)	コール	Paypal Holdings Inc	BNP Paribas	USD 315	15/10/2021	(59,429)	(197,835)
(77,322)	プット	Paypal Holdings Inc	BNP Paribas	USD 255	15/10/2021	270,367	(169,595)
(162,705)	プット	D.R. Horton Inc	Citibank	USD 87.5	19/11/2021	16,562	(427,623)
(177,375)	コール	D.R. Horton Inc	Citibank	USD 110	19/11/2021	145,724	(244,501)
(79,987)	プット	Global Payments Inc	Citibank	USD 150	17/12/2021	(253,031)	(461,604)
(3,348)	プット	Amazon.com Inc	Citibank	USD 2,800	17/6/2022	148,704	(338,062)
(6,308)	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 4,300	17/9/2021	88,233	(49,632)
(29,800)	プット	United Rentals Inc	Credit Suisse	USD 280	17/9/2021	233,751	(4,649)
(25,687)	プット	Alliance Data Systems Corp	Credit Suisse	EUR 280	15/10/2021	(18,363)	(128,119)
(90,004)	プット	Banco Santander SA	Credit Suisse	EUR 80	15/10/2021	45,985	(38,484)
(284,056)	プット	Unilever Plc	Credit Suisse	EUR 43.4899	15/10/2021	25,222	(87,831)
(6,308)	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 4,350	19/11/2021	81,274	(252,044)
(17,579)	プット	Generac Holdings Inc	Credit Suisse	USD 360	19/11/2021	84,702	(101,635)
(11,309)	プット	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 3,500	17/12/2021	297,595	(425,750)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(7,886)	コール	Jupai Holdings Ltd	Goldman Sachs	JPY 27,807.04	10/9/2021	15,692	(72)
(21,023)	コール	Jupai Holdings Ltd	Goldman Sachs	JPY 13,105.73	10/9/2021	18,754	(74)
(21,225)	コール	Jupai Holdings Ltd	Goldman Sachs	JPY 12,659.75	10/9/2021	12,852	(537)
(13,329)	コール	ASML Holding NV	Goldman Sachs	EUR 700	15/10/2021	(175,251)	(434,823)
5,668,848)	コール	Vodafone Group Plc	Goldman Sachs	GBP 1.4	19/11/2021	12,441	(69,962)
(30,639)	コール	Jupai Holdings Ltd	JP Morgan	JPY 17,001.1034	10/9/2021	(218,927)	(239,865)
(39,995)	コール	Jupai Holdings Ltd	JP Morgan	JPY 6,437.0504	10/9/2021	(48,567)	(65,539)
(46,940)	コール	Jupai Holdings Ltd	JP Morgan	JPY 20,471.642	10/9/2021	38,128	(498)
(3,363)	コール	Jupai Holdings Ltd	Morgan Stanley	JPY 70,019.5563	10/9/2021	8,083	(3,649)
(39,657)	コール	Jupai Holdings Ltd	Morgan Stanley	JPY 6,310.5266	10/9/2021	(78,680)	(94,267)
(47,391)	コール	Jupai Holdings Ltd	Morgan Stanley	JPY 19,909.6314	10/9/2021	21,057	(2,836)
(13,372)	プット	Moelis & Co	UBS	EUR 600	17/12/2021	(70,452)	(381,274)
(355)	プット	Advance Auto Parts Inc	Exchange Traded	USD 180	17/9/2021	63,994	(11,538)
(489)	コール	Albemarle Corp	Exchange Traded	USD 210	17/9/2021	(852,744)	(1,151,595)
(73)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 3,000	17/9/2021	21,736	(74,095)
(1,751)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 125	17/9/2021	79,262	(23,638)
(1,780)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 160	17/9/2021	2,255	(105,910)
(1,251)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 130	15/10/2021	164,480	(80,690)
(864)	コール	Applied Materials Inc	Exchange Traded	USD 150	15/10/2021	36,515	(95,040)
(864)	プット	Applied Materials Inc	Exchange Traded	USD 110	15/10/2021	98,168	(56,592)
(581)	プット	Aptiv Plc	Exchange Traded	USD 145	17/9/2021	36,467	(75,530)
(546)	プット	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 290	15/10/2021	(68,793)	(227,955)
(546)	コール	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 380	15/10/2021	166,342	(23,205)
(4,317)	プット	Barclays Plc	Exchange Traded	GBP 1.65	15/10/2021	45,315	(111,561)
(858)	コール	Best Buy Co Inc	Exchange Traded	USD 145	19/11/2021	25,111	(42,471)
(2,158)	プット	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	USD 38	19/11/2021	83,626	(111,137)
(535)	コール	Caesars Entertainment Corp Inc	Exchange Traded	USD 130	21/1/2022	97,109	(196,612)
(2,027)	プット	Carrier Global Corp	Exchange Traded	USD 43	17/9/2021	439,008	(18,243)
(4,781)	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 65	17/9/2021	111,231	(16,733)
(1,263)	プット	Constellation Brands Inc	Exchange Traded	USD 200	15/10/2021	(58,422)	(366,270)
(389)	プット	Crowdstrike Holdings Inc	Exchange Traded	USD 200	15/10/2021	159,009	(31,898)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(389)	コール	Crowdstrike Holdings Inc	Exchange Traded	USD 290	15/10/2021	(432,465)	(617,538)
(120)	プット	Deere & Co	Exchange Traded	USD 320	17/9/2021	146,731	(6,600)
(214)	プット	Deere & Co	Exchange Traded	USD 330	15/10/2021	54,992	(41,516)
(2,316)	プット	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	USD 33	17/9/2021	85,290	(19,686)
(2,677)	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 40	21/1/2022	88,043	(186,051)
(3,302)	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 38	21/1/2022	107,960	(312,039)
(925)	コール	Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 130	17/12/2021	240,635	(37,000)
(1,545)	コール	Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 135	17/12/2021	332,583	(50,213)
(817)	プット	Edwards Lifesciences Corp	Exchange Traded	USD 100	19/11/2021	12,474	(161,357)
(5,629)	プット	EQT Corp	Exchange Traded	USD 17	17/9/2021	259,643	(225,160)
(1,748)	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,600	17/9/2021	584,454	(71,305)
(1,043)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 405	17/9/2021	239,466	(112,122)
(648)	プット	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 330	15/10/2021	319,634	(113,076)
(972)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 415	15/10/2021	339,969	(243,972)
(400)	プット	FedEx Corp	Exchange Traded	USD 270	17/9/2021	(121,895)	(325,000)
(705)	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 50	17/9/2021	4,771	(2,115)
(1,503)	プット	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 32	17/9/2021	152,494	(33,066)
(813)	プット	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 175	19/11/2021	(871,729)	(1,341,450)
(813)	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 220	19/11/2021	380,291	(24,390)
(730)	プット	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	USD 110	17/9/2021	65,894	(23,725)
(91)	プット	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	USD 925	15/10/2021	85,137	(45,272)
(937)	コール	Lowe ’s Cos Inc	Exchange Traded	USD 220	15/10/2021	79,396	(141,955)
(937)	プット	Lowe ’s Cos Inc	Exchange Traded	USD 175	15/10/2021	209,724	(48,724)
(1,236)	プット	Masco Corp	Exchange Traded	USD 55	15/10/2021	75,006	(40,170)
(593)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 375	17/9/2021	31,883	(37,359)
(458)	プット	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 325	15/10/2021	29,323	(169,460)
(917)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 395	15/10/2021	102,113	(95,368)
(640)	プット	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 330	19/11/2021	(79,832)	(542,400)
(959)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 405	19/11/2021	171,915	(224,885)
(1,219)	プット	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 70	17/9/2021	53,270	(80,454)
(1,219)	プット	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 67.5	15/10/2021	10,555	(176,146)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(1,654)	コール	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 80	15/10/2021	28,559	(237,349)
(725)	プット	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 255	15/10/2021	163,042	(65,612)
(592)	プット	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 280	19/11/2021	4,596	(297,480)
(1,775)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 335	19/11/2021	65,364	(374,525)
(1,826)	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 110	15/10/2021	49,321	(249,249)
(777)	プット	Nucor Corp	Exchange Traded	USD 92.5	15/10/2021	375,903	(52,447)
(386)	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 230	17/9/2021	18,856	(124,485)
(421)	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 250	15/10/2021	3,909	(106,723)
(421)	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 262.5	19/11/2021	(12,937)	(168,400)
(533)	プット	Parker-Hannifin Corp	Exchange Traded	USD 250	19/11/2021	132,291	(118,593)
(1,488)	コール	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 280	15/10/2021	(294,903)	(580,320)
(515)	プット	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 230	19/11/2021	128,632	(148,320)
(14,272)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 454	17/9/2021	(1,440,046)	(3,339,648)
(1,784)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 455	17/12/2021	(1,302,826)	(2,130,096)
(8,006)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 480	31/12/2021	(223,839)	(2,305,728)
(428)	プット	TE Connectivity Ltd	Exchange Traded	USD 125	15/10/2021	125,608	(18,190)
(159)	プット	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 490	15/10/2021	72,052	(38,160)
(171)	プット	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 500	15/10/2021	54,307	(53,865)
(172)	プット	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 500	17/12/2021	19,117	(165,980)
(1,251)	コール	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	USD 80	15/10/2021	55,207	(36,905)
(3,359)	プット	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	USD 65	15/10/2021	113,229	(161,232)
(261)	プット	Twilio Inc	Exchange Traded	USD 300	15/10/2021	78,891	(67,990)
(261)	コール	Twilio Inc	Exchange Traded	USD 430	15/10/2021	52,791	(65,381)
(343)	プット	United Parcel Service Inc	Exchange Traded	USD 180	15/10/2021	10,553	(47,677)
(227)	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 350	17/12/2021	26,732	(86,260)
(1,238)	プット	Vinci SA	Exchange Traded	EUR 85	17/9/2021	173,248	(64,407)
(524)	プット	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 160	17/9/2021	70,093	(10,480)
(4,133)	プット	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 40	17/9/2021	424,151	(26,865)
(4,133)	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 52.5	17/9/2021	112,394	(43,397)
(4,279)	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 57.5	15/10/2021	56,769	(53,488)
(696)	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 72.5	17/9/2021	(22,447)	(38,280)

契約数量	コール／プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
(695)	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 90	15/10/2021	(4,438)	(22,588)
(696)	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 80	15/10/2021	(28,368)	(40,368)
(589)	プット	Williams-Sonoma Inc	Exchange Traded	USD 140	17/9/2021	169,494	(11,780)
(1,010)	プット	Williams-Sonoma Inc	Exchange Traded	USD 140	19/11/2021	540,614	(194,425)
(524)	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 185	17/9/2021	32,215	(26,724)
(661)	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 175	17/9/2021	(20,841)	(71,388)
(1,582)	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 180	17/9/2021	262,046	(88,592)
(505)	プット	Zscaler Inc	Exchange Traded	USD 200	19/11/2021	230,161	(99,485)
(505)	コール	Zscaler Inc	Exchange Traded	USD 270	19/11/2021	(836,905)	(1,328,150)
合計（米ドル原資産エクスポージャー－651,016,874米ドル）						4,195,918	(26,886,035)

差金決済取引明細表
2021年8月31日現在

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／（損失）（米ドル）
	オーストラリア		
(6,253)	Afterpay Ltd	JP Morgan	(15,949)
(8,147)	Macquarie Group Ltd	JP Morgan	(44,678)
(128,416)	Sydney Airport	JP Morgan	(27,708)
(34,108)	Transurban Group	JP Morgan	(5,340)
			(93,675)
	ベルギー		
(2,448)	UCB SA	Citibank	3,938
			3,938
	バミューダ		
(56,000)	China Resources Gas Group Ltd	Citibank	8,198
(260,000)	Kunlun Energy Co Ltd	JP Morgan	(51,740)
			(43,542)
	ブラジル		
(94,415)	Banco BTG Pactual SA	Citibank	(41,031)
(23,217)	Americanas SA	JP Morgan	7,200
(319,536)	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	JP Morgan	(66,768)
(194,369)	Raia Drogasil SA	JP Morgan	5,798
			(94,801)
	カナダ		
(6,123)	Agnico Eagle Mines Ltd	JP Morgan	8,307
			8,307
	ケイマン諸島		
(420)	BeiGene Ltd ADR	Citibank	(12,335)
(18,079)	Bilibili Inc ADR	Citibank	(117,694)
(286,000)	China Conch Venture Holdings Ltd	Citibank	(30,836)
(12,905)	Kingsoft Cloud Holdings Ltd	Citibank	(56,752)
(194,000)	Longfor Group Holdings Ltd	Citibank	53,721
(149,500)	Microport Scientific Corp	Citibank	(73,117)
(33,700)	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	Citibank	(65,827)
(110,000)	Xinyi Solar Holdings Ltd	Citibank	(41,309)
(215,500)	CK Asset Holdings Ltd	JP Morgan	36,781
(1,254,000)	Country Garden Holdings Co Ltd	JP Morgan	(59,281)
(9,349)	GDS Holdings Ltd	JP Morgan	23,185
(298,000)	Geely Automobile Holdings Ltd	JP Morgan	(39,984)
(49,500)	Innovent Biologics Inc	JP Morgan	73,892
(200,950)	iQIYI Inc ADR	JP Morgan	255,880
(60,800)	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	JP Morgan	111,850
(13,900)	Shenzhou International Group Holdings Ltd	JP Morgan	10,429
(8,616)	Tencent Music Entertainment Group ADR	JP Morgan	16,801
(1,049)	Weibo Corp ADR	JP Morgan	1,981
(128,400)	Xiaomi Corp	JP Morgan	27,246
(11,206)	ZTO Express Cayman Inc	JP Morgan	(6,449)
			108,182
	中国		
(414,000)	China Longyuan Power Group Corp Ltd	Citibank	(65,886)
(208,800)	China Vanke Co Ltd	Citibank	39,489
(375,000)	China Molybdenum Co Ltd ‘H’	Citigroup	(37,937)
(150,500)	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	Citigroup	82,811
(5,200)	CanSino Biologics Inc	JP Morgan	41,886
(834,000)	China Southern Airlines Co Ltd	JP Morgan	(53,494)
(65,200)	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	JP Morgan	38,302
(269,500)	Great Wall Motor Co Ltd ‘H’	JP Morgan	(59,476)
(515,750)	Shandong Gold Mining Co Ltd	JP Morgan	48,654
			34,349
	中国（台湾）		
(191,000)	E.Sun Financial Holding Co Ltd	Citibank	(10,292)
(71,000)	Taiwan Cement Corp	JP Morgan	1,048
			(9,244)
	デンマーク		

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／（損失）（米ドル）
(35,086)	Vestas Wind Systems A/S	Citibank	(5,232)
			(5,232)
	フィンランド		
(41,144)	Sampo Oyj	Citibank	(5,786)
			(5,786)
	フランス		
(2,315)	Air Liquide SA	Citibank	(3,087)
			(3,087)
	ドイツ		
(3,943)	Hannover Rueck SE	JP Morgan	(36,329)
			(36,329)
	香港		
(76,000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	JP Morgan	(16,989)
(13,216)	Link REIT	JP Morgan	3,169
			(13,820)
	アイルランド		
1,241,004	iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	JP Morgan	186,151
238,932	iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	JP Morgan	22,698
2,488,763	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	JP Morgan	292,430
			501,279
	イタリア		
897,169	Leonardo SpA	Citibank	163,179
(6,753)	Atlantia SpA	JP Morgan	(2,547)
			160,632
	日本		
(10,700)	Central Japan Railway Co	JP Morgan	(25,057)
(2,800)	Eisai Co Ltd	JP Morgan	90
(2,100)	FUJIFILM Holdings Corp	JP Morgan	(3,736)
(40,600)	Japan Post Holdings Co Ltd	JP Morgan	(2,208)
(54,400)	Mitsui Fudosan Co Ltd	JP Morgan	(11,683)
(1,700)	Secom Co Ltd	JP Morgan	796
(4,700)	Sekisui House Ltd	JP Morgan	(1,930)
(2,700)	Shimano Inc	JP Morgan	(42,273)
(12,500)	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	JP Morgan	1,582
(4,100)	Unicharm Corp	JP Morgan	(4,118)
			(88,537)
	大韓民国（韓国）		
(13,140)	Celltrion Healthcare Co Ltd	Citibank	(62,979)
(1,632)	Hyundai Motor Co	Citibank	(15,463)
(4,940)	Hyundai Heavy Industries Co Ltd	Citigroup	(18,777)
(11,328)	POSCO Chemical Co Ltd	JP Morgan	35,254
(1,423)	Samsung C&T Corp	JP Morgan	13,975
(1,622)	Samsung Life Insurance Co Ltd	JP Morgan	4,782
			(43,208)
	メキシコ		
(128,978)	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	JP Morgan	(20,480)
			(20,480)
	南アフリカ		
(8,122)	Capitec Bank Holdings Ltd	JP Morgan	(107,534)
			(107,534)
	スペイン		
(23,293)	Ferrovial SA	Citibank	7,498
(5,054)	Grifols SA	Citibank	(48)
(7,033)	Aena SME SA	JP Morgan	(461)
			6,989

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／（損失）（米ドル）
	スウェーデン		
(1,847)	Evolution AB	Citibank	1,380
(25,619)	Investor AB	Citibank	(1,816)
(65,251)	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Citibank	(3,388)
			(3,824)
	スイス		
(16,863)	UBS Group AG	Citibank	1,524
(121)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	JP Morgan	(98,035)
(369,942)	Credit Suisse Group AG	JP Morgan	(18,386)
(2,851)	Schindler Holding AG	JP Morgan	(2,241)
			(117,138)
	英国		
(158,288)	BT Group Plc	Citibank	(2,018)
(110,057)	HSBC Holdings Plc	Citibank	15,971
(34,691)	SSE Plc	Citibank	2,375
(297,850)	Tesco Plc	Citibank	(17,072)
(168,549)	Aviva Plc	JP Morgan	(924)
(15,299)	Prudential Plc	JP Morgan	(2,928)
			(4,596)
	米国		
(6,319)	Amphenol Corp ‘A’	Citibank	(6,951)
(79,425)	Appian Corp ‘A’	Citibank	(525,794)
(3,303)	Boeing Co/The	Citibank	4,426
(67,560)	DoorDash Inc	Citibank	(697,219)
(10,366)	eBay Inc	Citibank	(17,590)
(3,441)	General Electric Co	Citibank	(12,938)
(5,785)	Aflac Inc	JP Morgan	(880)
(57)	Chipotle Mexican Grill Inc	JP Morgan	350
(1,352)	Dollar General Corp	JP Morgan	15,372
(32,726)	Hershey Co/The	JP Morgan	26,835
(31,343)	J M Smucker Co/The	JP Morgan	186,177
(7,713)	Kimberly-Clark Corp	JP Morgan	(10,336)
(24,899)	Kraft Heinz Co/The	JP Morgan	39,264
(4,009)	PACCAR Inc	JP Morgan	(648)
(13,750)	Paychex Inc	JP Morgan	14,596
(9,965)	PPL Corp	JP Morgan	(684)
(3,968)	Roper Technologies Inc	JP Morgan	12,928
(36,018)	Snowflake Inc	JP Morgan	(669,575)
(470,765)	Walgreens Boots Alliance Inc	JP Morgan	(993,314)
			(2,635,981)
合計（米ドル原資産エクスポージャー－176,261,164米ドル）			(2,503,138)

買建スワップション明細表
2021年8月31日現在

額面価額		銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	167,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Bank of America	15/9/2021	(754,145)	82,855
USD	133,660,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Barclays	15/9/2021	(745,184)	54,103
USD	144,971,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Barclays	17/11/2021	-	742,976
USD	92,110,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	BNP Paribas	15/9/2021	(603,325)	45,590
USD	177,552,511	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 10/2/2022; and pays 1.15% Fixed semi-annually from 10/5/2022	Citibank	8/11/2021	(613,937)	287,142
USD	8,935,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Credit Suisse	15/9/2021	(27,348)	6,605
USD	8,920,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	15/9/2021	(23,466)	6,594
USD	8,935,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	15/9/2021	(28,637)	4,422
USD	130,965,898	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.1% Fixed semi-annually from 1/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 1/1/2022	Goldman Sachs	29/9/2021	(270,362)	249,284
EUR	61,778,512	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 26/5/2022; and pays 0.49% Fixed annually from 26/11/2022	Goldman Sachs	24/11/2021	(2,620,392)	636,817

額面価額		銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	71,882,881	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap.If exercised Fund receives 1.26% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	176,263	759,319
USD	65,404,476	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap.If exercised Fund receives 1.3% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	245,653	807,225
USD	34,882,387	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap.If exercised Fund receives 1.56% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	200,297	762,490
USD	26,139,229	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap.If exercised Fund receives 1.56% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	144,815	706,455
EUR	57,660,054	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap.If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi -annually from 13/6/2022; and pays 0.52% Fixed annually from 13/12/2022	Goldman Sachs	9/12/2021	(2,282,075)	607,159
EUR	69,409,269	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.07% Fixed annually from 28/12/2022; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 28/6/2022	Goldman Sachs	24/12/2021	476,569	1,125,310
USD	86,761,586	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 31/3/2022; and pays 1.79% Fixed semi-annually from 30/6/2022	Goldman Sachs	29/12/2021	(702,106)	330,357
USD	33,138,471	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.6% Fixed semi-annually from 22/10/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/7/2022	Goldman Sachs	20/4/2022	629,984	1,653,403
USD	33,138,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.6% Fixed semi-annually from 22/10/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/7/2022	Goldman Sachs	20/4/2022	626,713	1,653,380

額面価額		銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	7,690,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	JP Morgan	15/9/2021	(37,610)	5,685
EUR	62,351,980	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 18/5/2022; and pays 0.48% Fixed annually from 18/11/2022	JP Morgan	16/11/2021	(1,892,139)	609,284
USD	55,153,268	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.34% Fixed semi-annually from 23/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 23/2/2022	Morgan Stanley	19/11/2021	(72,747)	556,001
USD	70,259,767	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.3% Fixed semi-annually from 25/10/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 25/7/2022	Morgan Stanley	21/4/2022	389,623	1,227,587
合計（米ドル原資産エクスポージャー－473,525,161米ドル）					(7,783,556)	12,920,043

売建スワップション明細表
2021年8月31日現在

額面価額		銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	(167,400,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Bank of America	15/9/2021	336,223	(52,145)
USD	(133,660,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Barclays	15/9/2021	367,554	(33,426)
USD	(144,971,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Barclays	17/11/2021	-	(391,422)
USD	(143,570,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.04% Fixed semi-annually from 17/12/2026; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 17/9/2026	Barclays	15/6/2026	772,890	(1,631,907)
USD	(143,570,605)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.04% Fixed semi-annually from 17/12/2026; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 17/9/2026	Barclays	15/6/2026	769,304	(1,631,914)
USD	(92,110,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	BNP Paribas	15/9/2021	293,693	(28,692)
USD	(350,700,273)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.18% Fixed semi-annually from 14/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 14/1/2022	Citibank	12/10/2021	464,022	(202,309)
USD	(254,257,698)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.59% Fixed semi-annually from 14/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 14/1/2022	Citibank	12/10/2021	1,009,732	(493,896)
USD	(8,935,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Credit Suisse	15/9/2021	5,258	(2,783)
USD	(248,855,903)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.66% Fixed semi-annually from 14/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 14/1/2022	Deutsche Bank	12/10/2021	548,304	(322,691)

額面価額		銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
USD	(8,935,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Goldman Sachs	15/9/2021	4,661	(2,487)
USD	(8,920,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Goldman Sachs	15/9/2021	3,019	(2,779)
USD	(130,965,898)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.6% Fixed semi-annually from 1/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 1/1/2022	Goldman Sachs	29/9/2021	430,521	(125,505)
USD	(204,497,937)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.63% Fixed semi-annually from 14/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 14/1/2022	Goldman Sachs	12/10/2021	650,635	(315,618)
EUR	(61,778,512)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.792% Fixed annually from 26/11/2022; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 26/5/2022	Goldman Sachs	24/11/2021	1,329,937	(90,876)
USD	(26,139,229)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.01% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	134,880	(188,597)
USD	(71,882,881)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.71% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	154,454	(227,481)
USD	(65,404,476)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.7% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	189,872	(215,185)
USD	(34,882,387)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.96% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	174,304	(199,215)
USD	(119,333,787)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.85% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays 1.3% Fixed semi-annually from 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	1,408,800	(218,759)

額面価額		銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
EUR	(57,660,054)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.82% Fixed annually from 13/12/2022; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 13/6/2022	Goldman Sachs	9/12/2021	1,133,398	(101,904)
USD	(80,775,852)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.76% Fixed semi-annually from 28/7/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 28/4/2022	Goldman Sachs	26/1/2022	201,205	(455,099)
USD	(161,551,706)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.76% Fixed semi-annually from 28/7/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 28/4/2022	Goldman Sachs	26/1/2022	434,720	(910,198)
USD	(7,690,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	JP Morgan	15/9/2021	10,985	(2,395)
EUR	(62,351,980)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.78% Fixed annually from 18/11/2022; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 18/5/2022	JP Morgan	16/11/2021	714,747	(81,653)
USD	(68,766,050)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4% Fixed semi-annually from 22/3/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/12/2021	Morgan Stanley	20/9/2021	268,691	(189,302)
USD	(34,383,025)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/12/2021; and pays 0.55% Fixed semi-annually from 22/3/2022	Morgan Stanley	20/9/2021	443,150	(25)
USD	(174,223,797)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.62% Fixed semi-annually from 19/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 19/2/2022	Morgan Stanley	17/11/2021	183,911	(683,724)
USD	(55,153,268)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.94% Fixed semi-annually from 23/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 23/2/2022	Morgan Stanley	19/11/2021	122,617	(495,099)
USD	(132,394,401)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.04% Fixed semi-annually from 2/1/2027; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 2/10/2026	Morgan Stanley	30/6/2026	271,089	(1,516,235)

額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／（損失）（米ドル）	時価（米ドル）
合計（米ドル原資産エクスポージャー－626,446,230米ドル）				12,832,576	(10,813,321)

TBA有価証券取引契約明細表
2021年8月31日現在

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
TBA			
	米国		
USD 354,610,000	Fannie Mae or Freddie Mac ‘2.5 10/21’ 2.5% TBA	367,836,758	1.96
TBA合計（米ドル原資産エクスポージャー－367,836,758米ドル）		367,836,758	1.96

TBA取引契約は、主として当該パススルーエージェンシー債の発行体の設立国別に分類されている。

特別買収目的会社パイプ（PIPE）コミットメント明細表
2021年8月31日現在

数量	銘柄	コミットメント金額（米ドル）	未実現利益/(損失)（米ドル）
	米国		
304,400	Altus Power	3,044,000	－
1,755,970	Mirion	17,559,700	－
522,935	MoneyLion	5,229,350	－
470,584	Offerpad	4,705,840	－
179,871	Sonder	1,798,710	－
合計		32,337,600	－

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジ

2022年2月28日現在

Ⅰ　資産総額	265,302,371円
Ⅱ　負債総額	151,725円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	265,150,646円
Ⅳ　発行済数量	209,081,141口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2682円

グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなし

2022年2月28日現在

Ⅰ　資産総額	2,189,828,410円
Ⅱ　負債総額	3,735,540円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	2,186,092,870円
Ⅳ　発行済数量	1,397,692,668口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.5641円

（参考）

グローバルドライブ・マザーファンド

2022年2月28日現在

Ⅰ　資産総額	6,474,962,716円
Ⅱ　負債総額	0円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	6,474,962,716円
Ⅳ　発行済数量	3,485,103,431口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.8579円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

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

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

(5)受益権の譲渡の対抗要件

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

(6)受益権の再分割

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

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（1）資本金の額（2022年2月28日現在）

資本金の額　　20億円

発行する株式総数※　　100,000株
（普通株式 上限100,000株、Ａ種種類株式 上限30,000株）

発行済株式総数　　40,000株
（普通株式24,490株、Ａ種種類株式15,510株）

※種類株式の発行が可能

直近５カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

（2）会社の機構（2022年2月28日現在）

①　会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

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

②　投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

2022年2月28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	1,457,224,919,605
追加型株式投資信託	816	14,809,317,410,845
単位型公社債投資信託	28	57,065,906,952
単位型株式投資信託	224	1,299,846,341,843
合計	1,094	17,623,454,579,245

３【委託会社等の経理状況】

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

２．委託者の財務諸表及び中間財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、従来、千円単位で記載しておりましたが、第37期事業年度の中間会計期間より百万円単位で記載することに変更いたしました。その結果、第36期事業年度の財務諸表の金額については千円未満の端数を、第37期事業年度の中間財務諸表の金額については百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。

３．委託会社は、第36期事業年度（自2020年4月1日至2021年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第37期中間会計期間（自2021年4月1日至2021年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：千円）

		第35期 （2020年3月31日現在）		第36期 （2021年3月31日現在）
（資産の部）				
流動資産				
現金・預金		32,932,013		36,734,502
金銭の信託		28,548,165		25,670,526
有価証券		996		―
未収委託者報酬		11,487,393		16,804,456
未収運用受託報酬		4,674,225		5,814,654
未収投資助言報酬		331,543		317,567
未収収益		11,674		7,412
前払費用		480,129		724,591
その他		2,815,351		2,419,487
流動資産計		81,281,494		88,493,198
固定資産				
有形固定資産		1,278,455		1,119,327
建物	※1	1,006,793	※1	915,815
器具備品	※1	270,768	※1	202,902
建設仮勘定		894		609
無形固定資産		3,524,781		3,991,834
ソフトウエア		3,299,065		2,878,179
ソフトウエア仮勘定		221,784		1,109,723
電話加入権		3,931		3,931
投資その他の資産		9,482,127		11,153,554
投資有価証券		261,361		261,360
関係会社株式		5,299,196		5,299,196
長期差入保証金		1,302,402		1,324,203
繰延税金資産		2,508,004		3,676,823
その他		111,162		591,970
固定資産計		14,285,364		16,264,717
資産合計		95,566,859		104,757,915

（単位：千円）

	第35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	3,702,906	3,730,283
未払金	4,803,140	7,337,541
未払収益分配金	966	846
未払償還金	9,999	9,999
未払手数料	4,582,140	6,889,193
その他未払金	210,034	437,502
未払費用	6,673,320	9,713,972
未払法人税等	4,090,268	4,199,922
未払消費税等	1,338,183	2,106,617
賞与引当金	1,373,328	1,789,597
役員賞与引当金	65,290	76,410
流動負債計	22,046,438	28,954,345
固定負債		
退職給付引当金	2,118,947	2,292,486
時効後支払損引当金	174,139	157,945
固定負債計	2,293,087	2,450,431
負債合計	24,339,526	31,404,777
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	19,552,957	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479	17,124,479
利益剰余金	49,674,383	51,800,187
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	49,551,090	51,676,893
別途積立金	31,680,000	31,680,000
繰越利益剰余金	17,871,090	19,996,893
株主資本計	71,227,341	73,353,144
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△7	△6
評価・換算差額等計	△7	△6
純資産合計	71,227,333	73,353,137
負債・純資産合計	95,566,859	104,757,915

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

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

（単位：千円）

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

（３）【株主資本等変動計算書】

第35期（自　2019年4月1日　至　2020年3月31日）

（単位：千円）

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

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

第36期（自　2020年4月1日　至　2021年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	17,871,090	49,674,383	71,227,341
当期変動額									
剰余金の配当							△12,000,000	△12,000,000	△12,000,000
当期純利益							14,125,803	14,125,803	14,125,803
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,125,803	2,125,803	2,125,803
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	19,996,893	51,800,187	73,353,144

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	△ 7	△ 7	71,227,333
当期変動額			
剰余金の配当			△12,000,000
当期純利益			14,125,803
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1	1	1
当期変動額合計	1	1	2,125,804
当期末残高	△ 6	△ 6	73,353,137

重要な会計方針

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

（未適用の会計基準等）

1. 収益認識に関する会計基準等

・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）
・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）
・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）

（1）概要

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

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

（2）適用予定日

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

（3）当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響はありません。

2. 時価の算定に関する会計基準等

・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号　2019年７月４日　企業会計基準委員会）
・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号　2019年７月４日　企業会計基準委員会）
・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号　2019年７月４日　企業会計基準委員会）
・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号　2020年３月31日　企業会計基準委員会）

（1）概要

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

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

（2）適用予定日

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

（3）当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

※1．有形固定資産の減価償却累計額

（千円）

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

（損益計算書関係）

※1．固定資産除却損の内訳

（千円）

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

（株主資本等変動計算書関係）

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2．配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

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

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

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

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

2021年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2021年6月16日定時株主総会	普通株式	利益剰余金	11,280,000	282,000	2021年3月31日	2021年6月17日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、１年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

第35期（2020 年3月31日現在）

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

第36期（2021年3月31日現在）

	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
（1）現金・預金	36,734,502	36,734,502	－
（2）金銭の信託	25,670,526	25,670,526	－
（3）未収委託者報酬	16,804,456	16,804,456	－
（4）未収運用受託報酬	5,814,654	5,814,654	－
（5）投資有価証券			
その他有価証券	1,990	1,990	－
資産計	85,026,130	85,026,130	－
（1）未払手数料	6,889,193	6,889,193	－
負債計	6,889,193	6,889,193	－

（注1）金融商品の時価の算定方法

資　産

（1）現金・預金

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

（2）金銭の信託

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

（3）未収委託者報酬及び（4）未収運用受託報酬

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

（5）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

負　債

（1）未払手数料

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（千円）

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

①非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。
②関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第35期（2020年3月31日現在）

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

第36期（2021年3月31日現在）

	1年以内 （千円）	1年超5年以内 （千円）	5年超10年以内 （千円）	10年超 （千円）
（1）現金・預金	36,734,502	－	－	－
（2）金銭の信託	25,670,526	－	－	－
（3）未収委託者報酬	16,804,456	－	－	－
（4）未収運用受託報酬	5,814,654	－	－	－
（5）投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	－	1,990	－	－

（有価証券関係）

1．子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式（第35期の貸借対照表計上額5,299,196千円、第36期の貸借対照表計上額5,299,196千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2．その他有価証券

第35期（2020年3月31日現在）

（千円）

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

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

第36期（2021年3月31日現在）

（千円）

区分	貸借対照表日における貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
①株式	―	―	―
②投資信託	―	―	―
小計			
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
①株式	―	―	―
②投資信託	1,990	2,000	△ 9
小計	1,990	2,000	△ 9
合計	1,990	2,000	△ 9

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

3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

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

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

区分	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
投資信託	996	―	3

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

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（千円）

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

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（千円）

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

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（千円）

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

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

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第35期 （2020年3月31日現在）	第36期 （2021年3月31日現在）
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00%～4.42%	1.00%～3.76%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度103,477千円、当事業年度100,806千円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第35期 (2020年3月31日現在)	第36期 (2021年3月31日現在)
繰延税金資産	（千円）	（千円）
未払事業税	221,053	260,377
未払事業所税	10,778	10,711
賞与引当金	420,513	547,974
未払法定福利費	78,439	92,748
未払給与	10,410	8,535
受取負担金	47,781	―
運用受託報酬	331,395	1,410,516
資産除去債務	14,116	18,079
減価償却超過額（一括償却資産）	50,942	25,808
減価償却超過額	82,684	51,986
繰延資産償却超過額（税法上）	323,132	301,965
退職給付引当金	648,821	701,959
時効後支払損引当金	53,321	48,362
ゴルフ会員権評価損	7,360	7,360
関係会社株式評価損	166,740	166,740
投資有価証券評価損	28,976	28,976
その他	11,532	△5,283
その他有価証券評価差額金	3	2
繰延税金資産小計	2,508,004	3,676,823
評価性引当額	―	―
繰延税金資産合計	2,508,004	3,676,823
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	―	―
繰延税金負債合計	―	―
繰延税金資産の純額	2,508,004	3,676,823

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

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

（企業結合等関係）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

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

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

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

（1）被取得企業の取得原価及びその内訳

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

（2）発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

（3）企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

（1）貸借対照表項目

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

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

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

（2）損益計算書項目

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

（注）営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。

のれんの償却額	3,811,241千円	3,811,241千円
顧客関連資産の償却額	5,149,555千円	5,016,672千円

（資産除去債務関係）

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

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

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

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

（1）サービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

①営業収益

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

②有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当はありません。

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当はありません。

（2）子会社及び関連会社等

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当はありません。

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

該当はありません。

（3）兄弟会社等

第35期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

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

第36期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	14,040億円	銀行業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	6,435,839	未払手数料	1,457,765
	みずほ証券株式会社	東京都千代田区	1,251億円	証券業	―	―	当社設定投資信託の販売	投資信託の販売代行手数料	12,767,199	未払手数料	2,524,882

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

（注2）上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

（1）親会社情報

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

（2）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

（1株当たり情報）

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

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

（注2）1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期 （自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日）	第36期 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）
当期純利益金額	15,005,011千円	14,125,803千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	―	―
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	15,005,011千円	14,125,803千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
（うち普通株式）	(24,490株)	(24,490株)
（うちA種種類株式）	(15,510株)	(15,510株)

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

(1) 中間貸借対照表

（単位：百万円）

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

（単位：百万円）

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

(2) 中間損益計算書

（単位：百万円）

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

（単位：百万円）

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

(3) 中間株主資本等変動計算書

第37期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金	
						別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	19,996
当中間期変動額							
剰余金の配当							△ 11,280
中間純利益							8,741
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額合計	―	―	―	―	―	―	△ 2,538
当中間期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	17,458

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金合計	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	51,800	73,353	△0	△0	73,353
当中間期変動額					
剰余金の配当	△ 11,280	△ 11,280			△ 11,280
中間純利益	8,741	8,741			8,741
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)		―	△0	△0	△0
当中間期変動額合計	△ 2,538	△ 2,538	△0	△0	△ 2,538
当中間期末残高	49,261	70,814	△0	△0	70,814

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの: 移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 … 8～18年 器具備品 … 2～20年 (2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウエアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。 (2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 ①退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 (4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

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

会計上の見積りの変更

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

（会計方針の変更）

1．収益認識に関する会計基準等の適用

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

2．時価の算定に関する会計基準等の適用

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

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

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第37期中間会計期間末 （2021年9月30日現在）
※1.有形固定資産の減価償却累計額	建物 … 520百万円 器具備品 … 1,004百万円

（中間損益計算書関係）

項目	第37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）
※1.減価償却実施額	有形固定資産 … 156百万円 無形固定資産 … 514百万円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第37期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2021年6月16日定時株主総会	普通株式	11,280	282,000	2021年3月31日	2021年6月17日
	A種種類株式				

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

該当事項はありません。

（金融商品関係）

第37期中間会計期間末（2021年9月30日現在）

1.金融商品の時価等に関する事項

2021年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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

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

2.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

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

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

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。
これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に従い、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

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

（有価証券関係）

第37期中間会計期間末
（2021年9月30日現在）

1.子会社株式
関係会社株式（中間貸借対照表計上額5,299百万円）で市場価格のあるものはありません。

2.その他有価証券

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

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

（企業結合等関係）

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

1.結合当事企業

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

2.企業結合日

2016年10月1日

3.企業結合の方法

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

4.結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5.企業結合の主な目的

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

6.合併比率

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

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

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7.交付した株式数

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

8.経済的持分比率（議決権比率）

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

9.取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10.会計処理

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

11.被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

（1）中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2021年4月1日から2021年9月30日まで

（2）被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

（3）発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a.発生したのれんの金額	76,224百万円
b.発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c.のれんの償却方法及び償却期間	20年間の均等償却

（4）企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

a.無形固定資産に配分された金額	53,030百万円
b.主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030百万円
c.全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12.被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

（1）貸借対照表項目

流動資産	－百万円
固定資産	80,759百万円
資産合計	80,759百万円
流動負債	－百万円
固定負債	5,228百万円
負債合計	5,228百万円
純資産	75,530百万円

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

（2）損益計算書項目

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

（注）営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額2,309百万円が含まれております。

（資産除去債務関係）

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

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

（収益認識関係）

1．収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

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

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

2．収益を理解するための基礎となる情報

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

（セグメント情報等）

第37期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

（１）サービスごとの情報

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

（２）地域ごとの情報

①営業収益

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

②有形固定資産

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

（３）主要な顧客ごとの情報

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

（1株当たり情報）

第37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）	
1株当たり純資産額	1,770,364円46銭
1株当たり中間純利益金額	218,536円02銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期中間会計期間 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）
中間純利益金額	8,741百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	―
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	8,741百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数 （うち普通株式） （うちA種種類株式）	40,000株 (24,490株) (15,510株)

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

4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2021年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名称	資本金の額 （単位：百万円）	事業の内容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
みずほ証券株式会社（※）	125,167	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

（注）資本金の額は2021年３月末日現在

（※）新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

(3) 投資顧問会社

名称	ブラックロック・ジャパン株式会社
資本金の額	3,120百万円（2021年3月末日現在）
事業の内容	金融商品取引法に基づき投資運用業等を営んでいます。

２【関係業務の概要】

「受託会社」は以下の業務を行います。

(1) 委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理

(2) 投資信託財産の計算

(3) その他上記業務に付随する一切の業務

「販売会社」は以下の業務を行います。

(1) 募集・販売の取り扱い

(2) 受益者に対する一部解約事務

(3) 受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い

(4) 受益者に対する収益分配金の再投資

(5) 受益権の取得申込者に対する目論見書の交付

(6) 受益者に対する運用報告書の交付

(7) 所得税および地方税の源泉徴収

(8) その他上記業務に付随する一切の業務

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

投資一任契約に基づく運用指図

３【資本関係】

該当事項はありません。

※持株比率５％以上を記載します。

第３【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類を提出いたしました。

提出年月日	提出書類
2021年5月18日	有価証券報告書
2021年5月18日	有価証券届出書
2021年11月18日	半期報告書
2021年11月18日	有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

２０２１年5月２６日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　　丘本　正彦　　印

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　　長谷川　敬　　印

監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の２０２１年３月３１日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

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

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

利害関係

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

以　上

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

（注２）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２２年3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　　長　谷　川　　敬

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジの２０２１年2月１９日から２０２２年2月１８日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバルドライブ（年１回決算型）限定為替ヘッジの２０２２年2月１８日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

アセットマネジメント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）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

２０２２年3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　　長　谷　川　　敬

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなしの２０２１年2月１９日から２０２２年2月１８日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバルドライブ（年１回決算型）為替ヘッジなしの２０２２年2月１８日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

アセットマネジメント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）ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

２０２１年１１月２５日

アセットマネジメントOne株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東　　京　　事　　務　　所

指定有限責任社員 業 務 執 行 社 員	公認会計士	丘本　正彦　印
指定有限責任社員 業 務 執 行 社 員	公認会計士	長谷川　敬　印

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の２０２１年４月１日から２０２２年３月３１日までの第３７期事業年度の中間会計期間（２０２１年４月１日から２０２１年９月３０日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

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

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

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

利害関係

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

以　　上

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