

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 2022年5月23日提出

【計算期間】 第9期中(自 2021年8月24日 至 2022年2月23日)

【ファンド名】 USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型

【発行者名】 アセットマネジメントOne株式会社

【代表者の役職氏名】 取締役社長 菅野 暁

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

【事務連絡者氏名】 酒井 隆

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

【電話番号】 03-6774-5100

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

(1)【投資状況】

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	363,569,827	95.58
内 ケイマン諸島	363,569,827	95.58
親投資信託受益証券	2,396,765	0.63
内 日本	2,396,765	0.63
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	14,408,366	3.79
純資産総額	380,374,958	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）

国内マネー・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（％）
国債証券	215,279,274	55.84
内 日本	215,279,274	55.84
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	170,224,223	44.16
純資産総額	385,503,497	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（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 (2014年8月25日)	1,260	1,260	1.0475	1.0475
第2計算期間末 (2015年8月24日)	1,492	1,492	1.1700	1.1700
第3計算期間末 (2016年8月23日)	1,205	1,205	1.0004	1.0004
第4計算期間末 (2017年8月23日)	1,012	1,012	1.0802	1.0802
第5計算期間末 (2018年8月23日)	803	803	1.0856	1.0856
第6計算期間末 (2019年8月23日)	752	752	1.1813	1.1813
第7計算期間末 (2020年8月24日)	508	508	1.2782	1.2782
第8計算期間末 (2021年8月23日)	431	431	1.3179	1.3179
2021年2月末日	435	-	1.2660	-
3月末日	443	-	1.2934	-
4月末日	431	-	1.2830	-

5月末日	432	-	1.2960	-
6月末日	433	-	1.3148	-
7月末日	428	-	1.3111	-
8月末日	431	-	1.3205	-
9月末日	431	-	1.3249	-
10月末日	416	-	1.3380	-
11月末日	407	-	1.3363	-
12月末日	407	-	1.3360	-
2022年1月末日	397	-	1.3071	-
2月末日	380	-	1.2843	-

【分配の推移】

	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
2021年8月24日～2022年2月23日	-

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	4.8
第2計算期間	11.7
第3計算期間	14.5
第4計算期間	8.0
第5計算期間	0.5
第6計算期間	8.8
第7計算期間	8.2
第8計算期間	3.1
2021年8月24日～2022年2月23日	2.3

（注）収益率は期間騰落率です。

2【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	1,340,794,784	136,982,938
第2計算期間	533,637,153	461,877,742
第3計算期間	111,830,016	182,841,932
第4計算期間	71,596,496	338,759,467
第5計算期間	19,037,295	216,188,583
第6計算期間	82,122,196	185,479,667
第7計算期間	5,817,539	244,634,651
第8計算期間	4,565,225	75,600,372
2021年8月24日～ 2022年2月23日	615,952	30,853,494

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
- なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9期中間計算期間(2021年8月24日から2022年2月23日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型】

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第8期 2021年8月23日現在	第9期中間計算期間末 2022年2月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	16,916,411	14,945,247
投資信託受益証券	413,863,551	368,026,226
親投資信託受益証券	2,398,722	2,396,765
派生商品評価勘定	-	1,996,160
未収入金	1,442,650	-
流動資産合計	434,621,334	387,364,398
資産合計	434,621,334	387,364,398
負債の部		
流動負債		
未払金	1,483,560	1,841,020
未払解約金	-	1,220,102
未払受託者報酬	94,163	91,815
未払委託者報酬	2,025,417	1,974,982
未払利息	-	5
その他未払費用	6,188	6,011
流動負債合計	3,609,328	5,133,935
負債合計	3,609,328	5,133,935
純資産の部		
元本等		
元本	327,035,352	296,797,810
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	103,976,654	85,432,653
(分配準備積立金)	75,694,135	68,559,522
元本等合計	431,012,006	382,230,463
純資産合計	431,012,006	382,230,463
負債純資産合計	434,621,334	387,364,398

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第8期中間計算期間 自 2020年8月25日 至 2021年2月24日	第9期中間計算期間 自 2021年8月24日 至 2022年2月23日
営業収益		
有価証券売買等損益	227,139	17,385,454
為替差損益	1,470,378	11,061,128
営業収益合計	1,697,517	6,324,326
営業費用		
支払利息	2,919	1,306
受託者報酬	103,325	91,815
委託者報酬	2,222,381	1,974,982
その他費用	164,790	186,024
営業費用合計	2,493,415	2,254,127
営業利益又は営業損失()	4,190,932	8,578,453
経常利益又は経常損失()	4,190,932	8,578,453
中間純利益又は中間純損失()	4,190,932	8,578,453
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	477,112	354,894
期首剰余金又は期首欠損金()	110,730,709	103,976,654
剰余金増加額又は欠損金減少額	433,116	199,245
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	433,116	199,245
剰余金減少額又は欠損金増加額	15,435,818	9,809,899
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	15,435,818	9,809,899
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	92,014,187	85,432,653

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第9期中間計算期間	
	自 2021年8月24日	至 2022年2月23日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>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。</p>	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>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。</p>	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第8期	第9期中間計算期間末
	2021年8月23日現在	2022年2月23日現在
1. 期首元本額	398,070,499円	327,035,352円
期中追加設定元本額	4,565,225円	615,952円
期中一部解約元本額	75,600,372円	30,853,494円
2. 受益権の総数	327,035,352口	296,797,810口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第8期	第9期中間計算期間末
	2021年8月23日現在	2022年2月23日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。

2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載していません。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載していません。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載してあります。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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。</p>	<p>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。</p>

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

第8期

2021年8月23日現在

該当事項はありません。

種類	第9期中間計算期間末 2022年2月23日現在			
	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	369,131,200	-	367,135,040	1,996,160
アメリカ・ドル	369,131,200	-	367,135,040	1,996,160
合計	369,131,200	-	367,135,040	1,996,160

(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。

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。

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

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場の

うち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第8期 2021年8月23日現在	第9期中間計算期間末 2022年2月23日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3179円 (13,179円)	1.2878円 (12,878円)

(参考)

当ファンドは、「国内マネー・マザーファンド」受益証券及び「DIAMケイマン・ファンド - Janus USコアプラス・ボンド・ファンド 米ドル建てアルファ年1回決算クラス」投資信託証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」及び「投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内マネー・マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

2022年2月23日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	170,157,348
国債証券	215,285,164
未収利息	18,122
前払費用	46,108
流動資産合計	385,506,742
資産合計	385,506,742
負債の部	
流動負債	
未払利息	58
流動負債合計	58
負債合計	58
純資産の部	
元本等	
元本	382,066,191
剰余金	
剰余金又は欠損金()	3,440,493
元本等合計	385,506,684
純資産合計	385,506,684
負債純資産合計	385,506,742

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8月24日 至 2022年2月23日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2022年2月23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	309,355,418円
同期中追加設定元本額	72,710,773円
同期中一部解約元本額	- 円
元本の内訳	
ファンド名	
世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジなしコース	4,951,966円
世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジありコース	4,951,966円
世界高配当株セレクト（目標払出し型）年2回決算・為替ヘッジなしコース	990,394円
世界高配当株セレクト（目標払出し型）年2回決算・為替ヘッジありコース	990,394円
グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）	19,702,509円
グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）	267,875,131円
グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）	4,947,950円
グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）	4,945,108円
USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型	5,939,952円
USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型	2,375,387円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド（毎月決算型）	44,446,526円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド（年2回決算型）	19,753,462円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	97,723円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（年2回決算型）	97,723円
計	382,066,191円
2. 受益権の総数	382,066,191口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2022年2月23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	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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。</p>

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2022年2月23日現在
1口当たり純資産額	1.0090円
(1万口当たり純資産額)	(10,090円)

Janus USコアプラス・ボンド・ファンド

「DIAMケイマン・ファンド - Janus USコアプラス・ボンド・ファンド 米ドル建てアルファ年1回決算クラス」は、「Janus USコアプラス・ボンド・ファンド」を構成する個別クラスとなっております。

「Janus USコアプラス・ボンド・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和訳版の提供を受け、その一部を抜粋したものであります。

資産負債計算書
2020年12月31日現在

日本円

資産の部

投資有価証券の公正価値(取得原価: 109,307,299,277円)	111,015,766,685
現金および現金等価物	868,198,467
未収利息	598,158,558
為替先渡契約による未実現利益	300,209,024
資産合計	112,782,332,734

負債の部

未払償還金	132,003,300
為替先渡契約による未実現損失	98,219,871
未払監査報酬	4,514,244
未払管理事務報酬	22,369,646
未払保管報酬	4,245,557
未払投資運用報酬	88,513,280
未払受託報酬	2,833,216
その他未払費用	81,988
負債合計	352,781,102

2020年12月31日現在純資産合計

112,429,551,632

純資産内訳

払込資本	109,892,203,020
デリバティブおよび投資有価証券による累積実現純利益	2,155,825,249
デリバティブおよび投資有価証券による累積未実現純増分	1,898,904,115
累計投資純損失	(1,517,380,752)

2020年12月31日現在純資産合計

112,429,551,632

発行済受益権口数

クラス AUNHDUSD	31,236.80
クラス MJPHDJPY	197,151.05
クラス MUNHDJPY	1,247,798.46
クラス MUNHDUSD	168,794.73
クラス NJPHDJPY	100,000.00
クラス NUNHDJPY	1,017,848.69
クラス SJPHDJPY	4,986,618.04
クラス SUNHDJPY	2,583,364.44
クラス YJPHDJPY	24,893.66
クラス YUNHDJPY	94,320.30

資産負債計算書(続き)
2020年12月31日現在

一口当たり純資産価額(日本円)

クラス AUNHDUSD	13,719
クラス MJPHDJPY	8,801
クラス MUNHDJPY	7,266
クラス MUNHDUSD	9,199
クラス NJPHDJPY	11,234
クラス NUNHDJPY	10,998
クラス SJPHDJPY	11,053
クラス SUNHDJPY	11,873
クラス YJPHDJPY	11,781
クラス YUNHDJPY	13,204

投資有価証券明細表
2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資 産%
政府系発行体						
米国						
FHLMC他	FHLMC POOL# ZA3583 3.500% 07/01/42	USD	446,146	48,764,833	50,062,364	0.04%
	FHLMC POOL# ZA3585 3.500% 08/01/42	USD	484,836	52,993,773	54,403,976	0.05%
	FHLMC POOL# ZM9344 3.000% 06/01/43	USD	554,953	60,184,118	59,341,597	0.05%
	FHLMC POOL# ZN0443 3.500% 08/01/42	USD	579,061	63,292,797	65,324,541	0.06%
	FHLMC POOL# ZT1145 4.500% 05/01/44	USD	369,896	49,144,931	42,752,086	0.04%
FNMA 他	FNMA POOL# AT2957 3.000% 05/01/43	USD	237,317	24,511,488	26,608,131	0.02%
	FNMA POOL# BF0167 3.000% 02/01/57	USD	7,221,616	766,869,562	811,062,777	0.72%
	FNMA POOL# BF0189 3.000% 06/01/57	USD	133,220	14,523,926	14,957,996	0.01%
	FNMA POOL# BF0217 3.000% 09/01/57	USD	24,440	2,664,523	2,744,136	0.00%
	FNMA POOL# BF0262 3.000% 05/01/58	USD	167,701	18,283,177	18,829,534	0.02%
	FNMA POOL# MA1363 3.000% 02/01/43	USD	59,305	6,125,402	6,646,242	0.01%
FNMA SF 15年物	FN B04725 2.500% 11/01/34	USD	740,435	81,512,148	81,567,548	0.07%
	FR QN0951 2.500% 11/01/34	USD	621,620	68,432,166	68,516,674	0.06%
	FR SB0040 2.500% 12/01/33	USD	724,687	78,368,631	78,216,073	0.07%
	FR ZK8962 3.000% 09/01/32	USD	781,352	86,193,189	86,624,867	0.08%
	FR ZK9009 3.000% 10/01/32	USD	1,071,792	118,376,548	116,247,410	0.10%
	FR ZK9163 3.000% 01/01/33	USD	405,272	44,710,157	44,928,407	0.04%
	FR ZS7403 3.000% 05/01/31	USD	1,773,323	197,734,552	194,091,928	0.17%
FNMA SF 30年物	FN AB7563 3.000% 01/01/43	USD	55,361	6,189,801	6,095,230	0.01%
	FN AB8561 3.000% 02/01/43	USD	624,429	69,803,202	68,751,034	0.06%
	FN AL5310 3.5%04/01/44	USD	682,949	71,172,100	77,898,289	0.07%
	FN AL5887 4.5% 10/01/44	USD	410,464	54,975,044	48,015,342	0.04%
	FN AL6542 4.5% 03/01/45	USD	626,916	83,984,324	73,349,776	0.07%
	FN BJ8459 3.000% 08/01/49	USD	523,897	57,187,606	58,737,088	0.05%
	FN BM4896 3.000% 02/01/47	USD	9,899,309	1,111,388,398	1,086,981,120	0.97%
	FN B04113 3.000% 08/01/49	USD	193,928	21,165,679	21,742,376	0.02%
	FN FM0029 3.000% 09/01/46	USD	589,988	65,860,819	64,890,002	0.06%
	FN FM1036 3.000% 05/01/43	USD	724,993	79,921,064	79,286,318	0.07%
	FN FM1743 3.000% 01/01/47	USD	3,815,900	425,212,329	418,791,265	0.37%
	FN FM2915 3.000% 11/01/48	USD	8,963,485	1,036,056,023	968,648,145	0.86%
	FNMA POOL# AL6620 4.500% 08/01/42	USD	1,590,239	196,478,869	186,003,669	0.17%
	FNMA POOL# AL7848 3.500% 12/01/45	USD	408,445	48,770,175	46,590,375	0.04%
	FNMA POOL# AS7587 3.500% 07/01/46	USD	1,283,162	144,066,226	144,880,033	0.13%
	FNMA POOL# AY6525 3.500% 03/01/45	USD	1,189,367	127,405,197	130,772,929	0.12%
	FNMA POOL# AZ2323 4.000% 07/01/45	USD	1,238,466	143,406,348	138,737,830	0.12%
	FNMA POOL# BD2440 3.500% 01/01/47	USD	719,475	76,780,622	79,080,892	0.07%
	FNMA POOL# BJ1662 3.500% 12/01/47	USD	1,515,556	165,430,967	165,982,797	0.15%
	FNMA POOL# BJ4558 3.500% 01/01/48	USD	564,083	59,920,910	62,895,933	0.06%
	FNMA POOL# BJ9181 5.000% 05/01/48	USD	4,269,340	497,772,974	489,442,159	0.44%
	FNMA POOL# BK3211 4.500% 03/01/48	USD	710,984	81,569,313	80,099,416	0.07%
	FNMA POOL# BN0012 4.500% 08/01/48	USD	422,987	48,529,919	47,397,144	0.04%
	FNMA POOL# BN3940 4.000% 01/01/49	USD	2,078,636	237,003,817	229,311,145	0.20%
	FNMA POOL# BN4541 4.000% 02/01/49	USD	510,416	57,738,667	56,304,915	0.05%
	FR QA0743 3.000% 04/01/47	USD	1,658,951	191,741,205	179,301,052	0.16%
	FR QA1818 3.000% 08/01/49	USD	462,922	50,235,688	51,243,993	0.05%
	FR QA2159 3.000% 08/01/49	USD	146,003	15,890,867	16,225,004	0.01%
	FR QA3225 3.000% 10/01/49	USD	316,979	34,673,385	34,379,654	0.03%
	FR QA4841 3.000% 11/01/49	USD	321,708	35,492,614	34,876,404	0.03%
	FR QA4865 3.000% 11/01/49	USD	1,188,928	131,736,349	128,965,160	0.11%
	FR QA4936 3.000% 12/01/49	USD	595,455	65,978,098	64,582,092	0.06%
	FR SD7525 2.500% 10/01/50	USD	15,127,119	1,683,606,474	1,678,286,219	1.49%
	FR ZM0029 3.000% 08/01/45	USD	582,818	65,073,152	64,429,373	0.06%
	FR ZM1474 3.000% 08/01/46	USD	1,328,616	153,602,157	144,452,060	0.13%
	FR ZM5865 4.500% 03/01/48	USD	568,566	65,277,349	63,696,505	0.06%
	FR ZM7926 5.000% 09/01/48	USD	100,525	11,937,237	11,492,627	0.01%
	FR ZS3695 6.000% 04/01/40	USD	380,286	39,924,649	46,568,621	0.04%
	FR ZS4036 3.500% 04/01/44	USD	5,665,274	673,235,772	646,185,310	0.57%

投資有価証券明細表(続き)

2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	FAIR VALUES (in JPY)	対純資 産%	
政府系発行体(続き)							
米国(続き)							
FNMA SF 30年物(続き)	FR ZS9775 3.500% 07/01/46	USD	159,308	17,912,958	18,074,251	0.02%	
	FR ZT0529 3.000% 10/01/46	USD	3,840,960	429,317,879	429,318,109	0.38%	
	FR ZT0531 3.500% 04/01/47	USD	4,314,002	504,150,595	486,796,273	0.43%	
	FR ZT0534 3.500% 12/01/47	USD	8,011,401	923,626,477	904,018,703	0.80%	
GNMA SF 30年物	GNMA POOL# BD7109 4.000% 11/15/47	USD	392,118	46,360,191	44,076,289	0.04%	
	GNMA POOL# BD7135 4.000% 12/15/47	USD	483,204	57,130,046	53,582,806	0.05%	
GNMA2 SF 30年物	GNMA2 POOL# BB9814 4.000% 08/20/47	USD	51,134	5,953,395	5,848,115	0.01%	
	GNMA2 POOL# BB9817 4.000% 08/20/47	USD	238,302	27,745,026	26,676,721	0.02%	
	GNMA2 POOL# BB9835 4.000% 08/20/47	USD	75,810	8,826,342	8,533,986	0.01%	
	GNMA2 POOL# BD4045 4.000% 04/20/48	USD	1,425,080	162,362,259	163,327,213	0.15%	
	GNMA2 POOL# BF3082 4.000% 07/20/48	USD	3,240,747	369,230,141	366,707,662	0.33%	
	GNMA2 POOL# BF4922 4.500% 03/20/48	USD	2,006,883	223,388,375	225,145,295	0.20%	
	GNMA2 POOL# BG1732 4.000% 05/20/48	USD	212,224	24,179,172	23,552,043	0.02%	
	GNMA2 POOL# BG3815 4.500% 06/20/48	USD	1,871,578	215,855,429	209,145,986	0.19%	
	GNMA2 POOL# BG5109 4.500% 08/20/48	USD	2,648,017	306,719,522	295,221,225	0.26%	
	GNMA2 POOL# BG5457 4.000% 04/20/48	USD	578,835	65,947,913	65,489,981	0.06%	
	GNMA2 POOL# BG7510 4.000% 04/20/48	USD	683,042	77,820,347	77,276,748	0.07%	
	GNMA2 POOL# BH0883 4.000% 07/20/48	USD	528,801	60,248,255	59,839,370	0.05%	
	GNMA2 POOL# BH7902 4.000% 06/20/48	USD	416,274	47,427,349	47,342,420	0.04%	
	GNMA2 POOL# BH8528 4.000% 07/20/48	USD	184,397	21,009,000	20,510,161	0.02%	
	GNMA2 POOL# BH8972 4.000% 06/20/48	USD	507,494	57,820,331	58,203,400	0.05%	
	GNMA2 POOL# BH9347 4.000% 07/20/48	USD	1,644,034	187,310,747	185,043,054	0.16%	
	GNMA2 POOL# MA5192 4.000% 05/20/48	USD	3,084,679	350,381,006	342,679,764	0.30%	
	GNMA2 POOL# MA5264 4.000% 06/20/48	USD	348,406	39,522,145	38,658,868	0.03%	
	GNMA2 POOL# MA5400 5.000% 08/20/48	USD	1,587,562	186,881,926	179,330,200	0.16%	
	GNMA2 POOL# MA5876 4.000% 04/20/49	USD	4,256,224	486,393,843	470,131,803	0.43%	
					14,872,401,979	14,622,826,029	13.01%
	政府機関系発行体 合計						
				14,872,401,979	14,622,826,029	13.01%	
CMO(不動産抵当証券担保債券)・CMBS(商業用不動産担保証券)							
米国							
CMBS他	BANK 2018-BN12 A4 FLOAT 05/15/61	USD	466,362	56,313,681	57,467,108	0.05%	
	BANK 2019-BN17 A4 3.714% 04/15/52	USD	1,025,745	119,833,198	124,060,649	0.11%	
	BANK 2019-BN18 A4 3.584% 05/15/62	USD	1,778,802	207,358,129	213,755,430	0.19%	
	BANK 2019-BN20 A3 3.011% 09/15/62	USD	839,363	93,054,636	97,423,209	0.09%	
	BANK 2019-BN23 A3 2.920% 12/15/52	USD	1,509,963	167,021,993	174,436,857	0.16%	
	BANK 2019-BN24 A3 2.960% 11/15/62	USD	425,200	47,586,467	49,278,769	0.04%	
	BBCMS 2015-SRCH A2 4.197% 08/10/35	USD	2,140,000	264,245,569	249,366,575	0.22%	
	BBCMS 2017-DELC A FLOAT 08/15/36	USD	825,000	82,349,313	84,416,408	0.08%	
	BMARK 2020-B16 A5 2.732% 12/15/57	USD	1,023,000	115,263,773	116,758,493	0.10%	
	BX 2019-OC11 A 3.202% 12/09/41	USD	2,581,000	288,565,858	293,563,896	0.26%	
	BX 2019-XL A FLOAT 10/15/36	USD	2,274,518	244,249,068	235,799,136	0.21%	
	BX 2020-FOX A 1.15% 11/15/32	USD	3,132,000	327,904,740	324,852,428	0.29%	
	BXP 2017-GM A 3.379% 06/13/39	USD	1,041,000	117,666,464	120,605,091	0.11%	
	CHT 2017-CSMO A FLOAT 11/15/36	USD	1,025,877	103,276,955	104,990,006	0.09%	
	COLD 2020-ICE5 A FLOAT 11/15/23	USD	3,015,000	315,987,075	313,270,287	0.28%	
	CSMC 2019-ICE4 A FLOAT 05/15/36	USD	2,752,000	288,130,653	285,080,372	0.25%	
	CSMC 2020-UNFI 3.8122% 12/15/23	USD	768,000	79,933,440	79,601,558	0.07%	
	GSMS 2018-GS10 A5 FLOAT 07/10/51	USD	666,231	79,658,030	81,030,129	0.07%	
	GSMS 2018-GS9 A4 FLOAT 03/10/51	USD	1,108,793	131,313,729	134,646,064	0.12%	
	GSMS 2020-GC45 A5 2.911% 02/13/53	USD	1,041,000	117,415,573	120,323,713	0.11%	
	GSMS 2020-GC47 A5 2.377% 05/12/53	USD	1,235,000	135,505,392	137,544,461	0.12%	
	GWT 2019-WOLF A FLOAT 12/15/29	USD	526,000	57,046,702	53,232,571	0.05%	
MSC 2015-UBS8 A4 3.809% 12/15/48	USD	832,000	97,998,210	96,361,066	0.09%		
MSC 2016-UB11 A4 2.782% 08/15/49	USD	1,105,000	123,142,269	123,243,044	0.11%		
MSC 2018-H3 A5 4.177% 07/15/51	USD	1,057,938	130,151,306	130,867,807	0.12%		
MSC 2018-H4 A4 4.310% 12/15/51	USD	1,583,952	197,336,113	196,510,674	0.17%		

投資有価証券明細表(続き)

2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純 資 産%
CMO(不動産抵当証券担保債券)・CMBS(商業用不動産担保証券)(続き)						
米国(続き)						
CMBS他(続き)	MSC 2019-H6 A4 3.417% 06/15/52	USD	591,451	67,836,936	69,451,487	0.06%
	PRK 2017-280P A FLOAT 09/15/34	USD	1,098,726	114,780,576	113,686,962	0.10%
	WFRBS 2014-C25 A5 3.631% 11/15/47	USD	933,000	106,455,935	106,504,980	0.09%
CMBS劣後債	BBCMS 2018-TALL E FLOAT 03/15/37	USD	2,948,000	309,614,433	290,153,573	0.26%
	BX 2019-OC11 E 4.075% 12/09/41	USD	1,087,000	114,542,902	114,462,883	0.10%
	BX 2019-XL B FLOAT 10/15/36	USD	373,074	40,062,556	38,606,582	0.03%
	BX 2020-FOX B 1.5% 11/15/32	USD	545,000	57,058,775	56,575,076	0.05%
	BX 2020-FOX C 1.7% 11/15/32	USD	545,000	57,058,775	56,600,340	0.05%
	COLD 2020-ICE5 B FLOAT 11/15/23	USD	1,340,000	140,438,700	139,119,592	0.12%
	COLD 2020-ICE5 C FLOAT 11/15/23	USD	1,345,000	140,962,725	139,395,126	0.12%
	CSMC 2019-ICE4 C FLOAT 05/15/36	USD	1,423,000	148,816,593	147,076,747	0.13%
	GWT 2019-WOLF B FLOAT 12/15/29	USD	589,000	63,879,086	57,392,554	0.05%
	GWT 2019-WOLF C FLOAT 12/15/29	USD	657,000	71,410,642	63,458,838	0.06%
抵当銀行	LAKEVIEW 2020 CRT-1 2% 10/07/32	USD	920,000	95,123,400	94,985,400	0.08%
WL担保付CMOメザニン	CAS 2014-C04 1M2 FLOAT 11/25/24	USD	160,645	17,895,147	17,082,405	0.02%
	CAS 2015-C03 1M2 FLOAT 07/25/25	USD	969,407	102,445,721	103,302,484	0.09%
	CAS 2015-C04 1M2 FLOAT 04/25/28	USD	568,728	60,640,818	62,925,390	0.06%
	CAS 2016-C03 2M2 FLOAT 10/25/28	USD	260,184	27,838,409	28,329,588	0.03%
	CAS 2016-C04 1M2 FLOAT 01/25/29	USD	642,981	66,322,364	69,364,892	0.06%
	CAS 2016-C06 1M2 FLOAT 04/25/29	USD	691,272	75,901,298	75,023,211	0.07%
	CAS 2017-C01 1M2 FLOAT 07/25/29	USD	1,115,832	117,493,661	119,015,959	0.11%
	CAS 2018-C06 1M2 FLOAT 03/25/31	USD	141,247	13,416,083	14,546,187	0.01%
	CAS 2019-R02 1M2 FLOAT 08/25/31	USD	646,100	63,703,798	66,882,322	0.06%
	CAS 2019-R04 2M2 FLOAT 06/25/39	USD	1,633,221	166,171,406	168,853,128	0.15%
	CAS 2019-R05 1M2 FLOAT 07/25/39	USD	1,646,074	178,501,755	170,390,755	0.15%
	CAS 2019-R06 2M2 FLOAT 09/25/39	USD	1,182,316	121,957,887	122,337,174	0.11%
	CAS 2019-R07 1M2 FLOAT 10/25/39	USD	2,184,345	233,791,374	225,486,164	0.20%
	CAS 2020-R01 1M1 FLOAT 01/25/40	USD	257,762	26,357,574	26,667,230	0.02%
	CAS 2020-R01 1M2 FLOAT 01/25/40	USD	1,229,197	126,504,529	126,902,860	0.11%
	CAS 2020-R02 2M2 FLOAT 01/25/40	USD	2,708,861	275,774,748	279,219,363	0.25%
	STACR 2016-DNA1 M3 FLOAT 07/25/28	USD	670,226	74,310,507	72,501,128	0.06%
	STACR 2020-DNA1 M2 FLOAT 01/25/50	USD	1,818,000	199,816,380	187,161,839	0.17%
	STACR 2020-DNA3 M2 FLOAT 06/25/50	USD	827,286	89,086,890	86,191,940	0.08%
	STACR 2020-DNA6 M2 FLOAT 12/25/50	USD	1,541,000	160,387,280	159,885,070	0.14%
	STACR 2020-HQA5 M2 FLOAT 11/25/50	USD	2,512,000	262,742,640	262,563,508	0.24%
WL担保付CMOその他	AOMT 2019-5 A1 FLOAT 10/25/49	USD	836,440	90,613,100	87,589,421	0.08%
	AOMT 2019-6 A1 FLOAT 11/25/59	USD	772,004	83,710,874	80,992,557	0.07%
	ARRW 2018-1 A1 FLOAT 04/25/48	USD	464,846	50,725,290	48,792,330	0.04%
	CHASE 2019-ATR2 A11 FLOAT 07/25/49	USD	205,648	22,235,288	21,260,159	0.02%
	JPMMT 2019-LTV2 A11 FLOAT 12/25/49	USD	503,854	54,313,753	52,092,940	0.05%
	NRZT 2018-2A A1 FLOAT 03/25/36	USD	639,814	71,525,273	71,817,178	0.06%
	PRPM 2020-5 A1 3.104% 11/25/25	USD	673,404	70,500,814	70,004,218	0.06%
	SEMT 2013-5 A1 FLOAT 05/25/43	USD	376,959	41,556,972	40,017,667	0.04%
	STACR 2019-DNA4 M2 FLOAT 10/25/49	USD	392,387	40,583,571	40,622,082	0.04%
	STACR 2020-HQA4 M2 FLOAT 09/25/50	USD	873,000	91,285,245	91,432,781	0.08%
	TPHT 2019-HE1 A1 FLOAT 04/25/48	USD	899,349	96,704,314	92,823,835	0.08%
WL CMOシークエンシャル	AOMT 2018-2 A1 FLOAT 07/27/48	USD	202,744	22,300,686	21,255,120	0.02%
	AOMT 2020-2 A1A FLOAT 01/26/65	USD	1,295,767	139,856,513	137,665,125	0.13%
	AOMT 2020-3 A2 FLOAT 04/25/65	USD	1,215,005	130,411,207	127,159,739	0.11%
	COLT 2020-2 A1 FLOAT 03/25/65	USD	690,396	75,766,714	72,283,109	0.06%
	COLT 2020-3 A1 FLOAT 04/27/65	USD	699,446	75,005,847	72,911,589	0.06%
	PRPM 2020-2 A1 08/25/25	USD	725,889	77,596,300	75,770,928	0.07%
	PRPM 2020-3 A1 09/25/25	USD	2,079,146	219,408,616	216,731,433	0.19%
	SHMLT 2020-SH1 A1 FLOAT 01/28/50	USD	281,416	30,959,664	29,470,106	0.03%
	SHMLT 2020-SH1 A2 FLOAT 01/28/50	USD	557,975	61,384,680	58,377,849	0.05%
	SHMLT 2020-SH2 A1 FLOAT 06/25/55	USD	2,056,209	220,391,870	215,020,415	0.19%
	STAR 2020-2 A1 FLOAT 04/25/60	USD	627,297	67,580,543	66,095,708	0.06%

投資有価証券明細表(続き)

2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純 資産%
CMO(不動産抵当証券担保債券)・CMBS(商業用不動産担保証券)(続き)						
米国(続き)						
WL担保付CMO劣後債	CAS 2018-C05 1M2 FLOAT 01/25/31	USD	1,125,587	106,558,764	116,869,116	0.10%
	CAS 2018-R07 1M2 FLOAT 04/25/31	USD	569,037	59,961,198	58,937,384	0.05%
	CAS 2019-R03 1M2 FLOAT 09/25/31	USD	1,405,809	150,522,086	145,527,055	0.14%
WL担保サポート債	JPMMT 2015-4 AM FLOAT 06/25/45	USD	751,676	81,909,897	78,933,246	0.07%
				10,210,779,718	10,121,041,628	9.00%
CMO(不動産抵当証券担保債券)・CMBS(商業用不動産担保証券)合計						
				10,210,779,718	10,121,041,628	9.00%
社債						
オーストラリア						
商業銀行(米国外)	WESTPAC BANKING 2.963% 11/16/40	USD	722,000	76,312,393	79,499,023	0.07%
	WESTPAC BANKING FXtoVA 11/15/35	USD	2,438,000	257,688,326	259,617,562	0.23%
				334,000,719	339,116,585	0.30%
バミューダ						
商業サービス - 金融	IHS MARKIT LTD 4.000% 03/01/26 144A	USD	1,557,000	172,171,461	184,530,166	0.16%
	IHS MARKIT LTD 4.750% 02/15/25 144A	USD	1,873,000	213,969,096	222,162,183	0.20%
	IHS MARKIT LTD 5.000% 11/01/22 144A	USD	1,215,000	138,931,920	134,324,644	0.12%
半導体部品 - 内蔵部品	MARVELL TECHNOLO 4.200% 06/22/23	USD	955,000	105,027,213	106,748,476	0.09%
	MARVELL TECHNOLO 4.875% 06/22/28	USD	3,181,000	363,384,734	388,421,823	0.35%
				993,484,424	1,036,187,292	0.92%
カナダ						
農薬	NUTRIEN LTD 5.000% 04/01/49	USD	555,000	60,782,206	79,380,187	0.07%
パイプライン	TRANSCANADA PL 4.100% 04/15/30	USD	1,464,000	157,831,557	178,991,728	0.16%
小売 - レストラン	1011778 BC ULC / 4.000% 10/15/30 144A	USD	4,721,000	496,200,705	494,574,965	0.44%
				714,814,468	752,946,880	0.67%
フランス						
総合型銀行	BNP PARIBAS FXtoFL 01/10/25 144A	USD	1,499,000	173,889,246	172,156,352	0.15%
	BNP PARIBAS FXtoFL 01/13/31 144A	USD	2,792,000	302,415,480	314,931,877	0.28%
	BNP PARIBAS FXtoFL 11/19/25 144A	USD	1,018,000	112,229,210	112,073,448	0.10%
	BNP PARIBAS FXtoVA 08/12/35 144A	USD	4,143,000	437,355,795	438,036,412	0.40%
	CRED AGRICOLE SA 3.250% 01/14/30 144A	USD	3,002,000	324,300,648	340,474,136	0.30%
	CRED AGRICOLE SA 4.375% 03/17/25 144A	USD	1,004,000	116,971,441	116,495,710	0.10%
	CREDIT AGRICOLE FXtoFL 06/16/26 144A	USD	486,000	52,349,490	52,099,554	0.05%
	SOCIETE GENERALE 2.625% 01/22/25 144A	USD	3,126,000	343,696,979	342,012,002	0.30%
				1,863,208,289	1,888,279,491	1.68%
イギリス						
航空宇宙産業・防衛	BAE SYSTEMS PLC 1.900% 02/15/31 144A	USD	1,425,000	149,841,487	149,069,400	0.13%
	BAE SYSTEMS PLC 3.400% 04/15/30 144A	USD	908,000	98,311,841	106,370,265	0.09%
商業サービス - 金融	EXPERIAN FINANCE 2.750% 03/08/30 144A	USD	5,139,000	552,649,392	576,994,562	0.52%
総合型銀行	HSBC HOLDINGS FXtoFL 04/18/26	USD	1,734,000	184,671,904	183,215,342	0.16%
	HSBC HOLDINGS FXtoFL 05/24/27	USD	5,936,000	618,620,240	623,551,252	0.56%
	HSBC HOLDINGS FXtoFL 08/18/31	USD	1,313,000	140,055,168	140,311,003	0.12%
	NATWEST GROUP FXtoVA 11/28/35	USD	2,523,000	268,825,650	269,724,009	0.24%
電力 - 総合	PPL WEM HLDG 5.375% 05/01/21 144A	USD	2,595,000	268,567,594	268,890,112	0.24%
医療 - パイオ・遺伝子	ROYALTY PHARMA 1.750% 09/02/27 144A	USD	932,000	97,398,898	99,133,009	0.09%
	ROYALTY PHARMA 2.200% 09/02/30 144A	USD	180,000	18,640,369	19,116,795	0.02%
	ROYALTY PHARMA 3.300% 09/02/40 144A	USD	1,803,000	185,252,008	196,289,993	0.17%
	ROYALTY PHARMA 3.550% 09/02/50 144A	USD	1,799,000	182,905,959	198,627,027	0.18%
				2,765,740,510	2,831,292,769	2.52%
メキシコ						
飲料 - ソフトドリンク	COCA-COLA FEMSA 2.750% 01/22/30	USD	1,239,000	133,327,310	137,823,525	0.12%
	FEMSA 3.500% 01/16/50	USD	1,806,000	194,693,018	207,771,969	0.19%
				328,020,328	345,595,494	0.31%
オランダ						
金属 - アルミニウム	CONSTELLUM NV 5.750% 05/15/24 144A	USD	1,507,000	169,589,163	159,334,494	0.14%
				169,589,163	159,334,494	0.14%

投資有価証券明細表 (続き)

2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純 資 産%
社債 (続き)						
スペイン						
総合型銀行	BANCO SANTANDER 2.749% 12/03/30	USD	2,400,000	251,180,601	255,623,057	0.23%
				251,180,601	255,623,057	0.23%
スイス						
総合型銀行	UBS GROUP FXtoVA 01/30/27 144A	USD	3,305,000	348,253,073	345,298,266	0.31%
				348,253,073	345,298,266	0.31%
米国						
航空宇宙産業・防衛	BOEING CO 2.250% 06/15/26	USD	948,000	100,031,292	100,250,836	0.09%
	BOEING CO 2.750% 02/01/26	USD	889,000	93,001,558	96,583,865	0.09%
	BOEING CO 3.250% 02/01/28	USD	948,000	99,229,454	105,136,917	0.09%
	BOEING CO 3.600% 05/01/34	USD	2,341,000	259,987,907	255,158,559	0.23%
	BOEING CO 4.508% 05/01/23	USD	2,567,000	274,502,145	286,576,052	0.25%
	BOEING CO 4.875% 05/01/25	USD	1,928,000	206,170,680	227,082,102	0.20%
	BOEING CO 5.705% 05/01/40	USD	893,000	95,492,955	119,871,319	0.11%
	BOEING CO 5.930% 05/01/60	USD	535,000	57,210,225	78,502,835	0.07%
	NORTHROP GRUMMAN 4.400% 05/01/30	USD	1,134,000	125,462,904	145,493,114	0.13%
自動車・小型トラック	FORD MOTOR CRED 3.375% 11/13/25	USD	3,545,000	374,207,759	376,474,886	0.33%
	FORD MOTOR CRED 4.000% 11/13/30	USD	3,245,000	343,731,684	352,200,314	0.31%
	GEN MOTORS FIN 4.300% 07/13/25	USD	450,000	50,585,055	52,118,876	0.05%
	GEN MOTORS FIN 4.350% 01/17/27	USD	1,343,000	147,586,568	158,050,886	0.14%
	GEN MOTORS FIN 4.350% 04/09/25	USD	1,467,000	165,264,806	169,280,945	0.15%
	GENERAL MOTORS C 4.200% 10/01/27	USD	783,000	86,860,824	91,656,773	0.08%
	GENERAL MOTORS C 5.000% 10/01/28	USD	4,296,000	480,737,910	528,095,311	0.47%
	GENERAL MOTORS C 5.400% 04/01/48	USD	834,000	91,462,849	108,604,622	0.10%
自動車ローンABS (資産担保証券) 他	CAALT 2018-2A B 3.940% 07/15/27	USD	859,000	94,748,467	90,302,897	0.08%
	DRIVE 2017-1 E 5.170% 09/16/24	USD	3,893,000	444,228,546	410,797,815	0.37%
	DRIVE 2017-2 E 5.270% 11/15/24	USD	3,200,000	365,179,498	340,066,894	0.30%
	DRIVE 2017-3 D 3.530% 12/15/23	USD	188,943	20,421,932	19,803,004	0.02%
	DRIVE 2017-AA D 4.160% 05/15/24	USD	450,986	49,740,455	47,212,540	0.04%
	EART 2018-1A C 3.030% 01/17/23	USD	336,969	36,661,157	34,926,237	0.03%
	EART 2018-2A D 4.040% 03/15/24	USD	6,060,000	649,253,638	645,648,431	0.57%
	EART 2018-4A D 4.350% 09/16/24	USD	3,816,000	429,834,073	412,213,298	0.37%
	SDART 2016-3 E 4.290% 02/15/24	USD	1,898,000	215,639,067	196,832,007	0.18%
	SDART 2017-2 E 4.990% 09/16/24	USD	3,660,000	401,031,896	387,721,522	0.34%
	SDART 2018-2 E 5.020% 09/15/25	USD	7,782,000	831,683,672	837,191,171	0.74%
	WLAKE 2018-1A F 5.600% 07/15/24	USD	1,186,000	134,777,705	123,962,034	0.11%
	WLAKE 2018-2A F 6.040% 01/15/25	USD	3,694,000	421,201,976	391,222,239	0.35%
建築資材 - セメント・骨材	EAGLE MATERIALS 4.500% 08/01/26	USD	5,100,000	578,981,587	547,064,922	0.49%
	VULCAN MATERIALS 3.500% 06/01/30	USD	1,129,000	119,994,794	133,992,661	0.12%
建築 - 住宅・事業用	MDC HOLDINGS IN 5.50% 01/15/24	USD	1,464,000	152,034,983	166,060,939	0.15%
ビール	ANHEUSER-BUSCH 4.350% 06/01/40	USD	1,325,000	141,840,038	168,301,569	0.15%
	ANHEUSER-BUSCH 4.900% 02/01/46 *	USD	2,146,000	282,840,499	288,984,961	0.26%
CATV・衛星放送	CCO HOLDINGS LLC 4.250% 02/01/31 144A	USD	2,956,000	322,880,923	322,011,363	0.29%
	CCO HOLDINGS LLC 4.500% 05/01/32 144A	USD	4,472,000	491,677,153	493,555,892	0.44%
	CHARTER COMM OPT 3.700% 04/01/51	USD	1,054,000	112,135,764	113,417,014	0.10%
	CHARTER COMM OPT 4.800% 03/01/50	USD	2,458,000	271,262,185	303,616,081	0.27%
	CHARTER COMM OPT 5.375% 05/01/47 WI	USD	416,000	46,806,065	53,687,615	0.05%
	CHARTER COMM OPT 5.750% 04/01/48	USD	1,810,000	213,529,532	245,074,252	0.22%
	CHARTER COMM OPT 6.484% 10/23/45	USD	520,000	65,570,458	76,099,903	0.07%
	COMCAST CORP 3.750% 04/01/40	USD	330,000	36,594,858	41,273,802	0.04%
	CSC HOLDINGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	USD	1,874,000	198,822,030	190,095,210	0.17%
	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	USD	2,464,000	267,961,630	266,250,519	0.24%
	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 12/01/30 144a	USD	2,438,000	266,913,662	263,072,300	0.23%
	GCI LLC 4.750% 10/15/28 144A	USD	4,299,000	453,430,877	474,220,709	0.42%
	SIRIUS XM RADIO 4.125% 07/01/30 144A	USD	3,408,000	370,430,541	374,949,704	0.33%
カジノホテル	MGM RESORTS 7.750% 03/15/22	USD	424,000	46,348,294	46,703,392	0.04%

投資有価証券明細表(続き)

2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純 資 産%
社債(続き)						
米国(続き)						
携帯電話通信	T-MOBILE USA INC 1.500% 02/15/26 144A	USD	524,000	55,861,748	55,493,194	0.05%
	T-MOBILE USA INC 2.050% 02/15/28 144A	USD	1,136,000	121,048,545	122,143,147	0.11%
	T-MOBILE USA INC 2.550% 02/15/31 144A	USD	1,850,000	197,132,976	200,805,537	0.18%
	T-MOBILE USA INC 3.000% 02/15/41 144A	USD	1,357,000	141,700,414	145,510,758	0.13%
	T-MOBILE USA INC 3.300% 02/15/51 144A	USD	1,178,000	123,417,488	125,357,032	0.11%
	T-MOBILE USA INC 3.750% 04/15/27 144A	USD	3,337,000	360,171,679	392,693,658	0.35%
	T-MOBILE USA INC 3.875% 04/15/30 144A	USD	641,000	68,741,865	76,732,453	0.07%
化学 - 総合型	NUTRITION & BIO 1.832% 10/15/27 144A	USD	1,834,000	195,173,042	195,279,163	0.17%
	NUTRITION & BIO 3.268% 11/15/40 144A	USD	672,000	71,385,679	74,664,600	0.07%
	NUTRITION & BIO 3.468% 12/01/50 144A	USD	1,006,000	106,862,841	113,038,403	0.10%
化学 - 特殊化学品	ELEMENT SOLN INC 3.875% 09/01/28 144A	USD	2,698,000	286,516,003	287,085,757	0.26%
コーティング剤・塗料	AXALTA COATING 3.375% 02/15/29	USD	3,399,000	357,965,213	351,587,748	0.31%
商業銀行 - 米国東部	CITIZENS FIN GRP 2.638% 09/30/32 144A	USD	1,532,000	142,801,891	167,054,717	0.15%
商業銀行 - 米国西部	SVB FINANCIAL GR 3.125% 06/05/30	USD	5,219,000	575,833,819	607,918,158	0.54%
商業サービス - 金融	EQUIFAX INC 2.600% 12/01/24	USD	3,492,000	379,200,889	386,573,094	0.34%
	EQUIFAX INC 2.600% 12/15/25	USD	1,898,000	205,372,120	211,904,783	0.19%
	EQUIFAX INC 3.100% 05/15/30	USD	1,731,000	186,671,754	199,114,077	0.18%
	GLOBAL PAY INC 2.900% 05/15/30	USD	1,774,000	188,461,818	199,594,938	0.18%
	GLOBAL PAY INC 3.200% 08/15/29	USD	664,000	70,037,537	75,942,681	0.07%
	PAYPAL HOLDING 2.300% 06/01/30	USD	1,066,000	114,495,060	118,049,136	0.10%
	PAYPAL HOLDING 2.650% 10/01/26	USD	3,502,000	378,089,839	397,638,676	0.35%
	TOTAL SYSTEM SVC 4.800% 04/01/26	USD	4,761,000	548,440,329	583,727,746	0.52%
商業サービス	COSTAR GROUP INC 2.800% 07/15/30 144A	USD	2,727,000	294,287,220	293,017,737	0.26%
コンピューターサービス	BOOZ ALLEN & HAM 3.875% 09/01/28 144A	USD	2,533,000	275,261,718	269,855,522	0.24%
	LEIDOS INC 2.300% 02/15/31 144A	USD	1,666,000	175,171,175	175,459,022	0.16%
	LEIDOS INC 2.950% 05/15/23 144A	USD	322,000	34,204,111	35,060,294	0.03%
	LEIDOS INC 3.625% 05/15/25 144A	USD	1,248,000	135,069,515	144,226,690	0.13%
	LEIDOS INC 4.375% 05/15/30 144A	USD	1,763,000	198,655,461	218,264,944	0.19%
コンサルティングサービス	GARTNER GROUP 3.750% 10/01/30 144A	USD	470,000	49,657,850	51,194,519	0.05%
	VERISK ANALYTIC 4.00% 06/15/25	USD	546,000	61,988,558	63,920,457	0.06%
	VERISK ANALYTIC 5.50% 06/15/45	USD	1,733,000	197,314,302	254,302,302	0.23%
	VERISK ANALYTICS 3.625% 05/15/50	USD	196,000	20,647,918	23,629,257	0.02%
容器 - 紙・プラスチック	BEMIS CO INC 2.630% 06/19/30	USD	2,966,000	319,406,847	332,032,673	0.30%
	GRAPHIC PACKAGE 4.750% 04/15/21	USD	2,066,000	228,838,165	213,565,468	0.19%
データ処理・管理	BROADRIDGE FINAN 2.900% 12/01/29	USD	2,400,000	263,174,956	271,840,533	0.24%
意思決定支援システム	MSCI INC 3.875% 02/15/31 144A	USD	3,237,000	347,718,540	353,838,554	0.31%
診断機器	AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	USD	1,804,000	194,447,606	197,196,401	0.18%
透析センター	DAVITA INC 3.750% 02/15/31 144A	USD	2,587,000	273,085,604	271,698,194	0.24%
	DAVITA INC 4.625% 06/01/30 144A	USD	2,016,000	216,911,520	221,020,701	0.20%
総合型銀行	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/23/27 MTN	USD	4,895,000	548,240,000	570,912,400	0.51%
	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/24/28	USD	4,786,000	543,295,103	562,867,097	0.50%
	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/29/31	USD	2,654,000	287,395,114	293,918,945	0.26%
	CITIGROUP INC 4.450% 09/29/27	USD	1,981,000	227,487,746	241,924,103	0.22%
	CITIGROUP INC FXtoFL 01/10/28	USD	950,000	108,292,648	112,471,588	0.10%
	CITIGROUP INC FXtoFL 11/05/30	USD	952,000	103,777,520	108,331,943	0.10%
	GOLDMAN SACHS G 4.250% 10/21/25	USD	1,823,000	207,433,322	215,988,358	0.19%
	GOLDMAN SACHS GP 3.500% 04/01/25	USD	2,863,000	313,329,444	328,654,590	0.29%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 01/29/27	USD	4,222,000	466,433,899	501,237,499	0.45%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 04/22/26	USD	3,042,000	326,756,430	331,972,725	0.30%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 05/13/31	USD	5,153,000	548,364,179	584,130,329	0.52%
	MORGAN STANLEY 3.950% 04/23/27	USD	2,488,000	274,019,661	297,236,359	0.26%
	MORGAN STANLEY FXtoFL 02/13/32 MTN	USD	2,456,000	259,138,826	255,618,056	0.23%
	MORGAN STANLEY FXtoFL 04/28/26	USD	3,026,000	325,980,684	330,263,202	0.29%
総合型金融サービス	GEN ELEC CAP CR 6.75% 03/15/32	USD	1,183,000	162,695,720	171,464,237	0.15%
	USAA CAP CORP 2.125% 05/01/30	USD	150,000	16,039,555	16,304,373	0.01%

投資有価証券明細表 (続き)
2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純 資 産%
社債 (続き)						
米国 (続き)						
eコマース・ネットサービス	BOOKING HLDS INC 4.100% 04/13/25	USD	4,768,000	528,573,089	558,825,387	0.50%
	BOOKING HLDS INC 4.500% 04/13/27	USD	1,439,000	156,169,588	176,942,923	0.16%
	BOOKING HLDS INC 4.625% 04/13/30	USD	1,004,000	109,008,905	128,950,216	0.11%
電力 - 総合	AMEREN CORP 3.500% 01/15/31	USD	3,174,000	343,391,188	378,721,152	0.34%
	BLACK HILLS CORP 2.500% 06/15/30	USD	4,096,075	440,597,812	445,073,563	0.40%
	CMS ENERGY FxtoVA 06/01/50	USD	2,328,000	251,499,289	271,186,056	0.24%
	DOMINION ENERGY 3.375% 04/01/30 C	USD	1,614,000	172,597,135	190,039,491	0.17%
	IPALCO ENTPRS IN 4.250% 05/01/30 144A	USD	4,325,000	472,725,490	517,472,009	0.46%
	NEXTERA ENERGY 2.750% 05/01/25	USD	1,073,000	114,793,364	119,967,697	0.11%
電力 - 送電	AEP TRANSMISSION 3.650% 04/01/50 M	USD	674,000	73,560,084	84,766,031	0.08%
電子部品 - 半導体	BROADCOM INC 3.150% 11/15/25	USD	2,599,000	276,706,136	293,334,679	0.26%
	BROADCOM INC 4.150% 11/15/30	USD	2,142,000	228,099,541	256,556,810	0.23%
	BROADCOM INC 4.300% 11/15/32	USD	1,714,000	182,494,419	210,278,553	0.19%
	BROADCOM INC 4.700% 04/15/25	USD	1,464,000	160,871,704	173,280,651	0.15%
	MICROCHIP TECH 2.670% 09/01/23 144A	USD	2,664,000	287,093,786	287,844,434	0.26%
	MICROCHIP TECH 3.922% 06/01/21	USD	3,910,000	425,525,624	409,461,495	0.36%
	MICROCHIP TECH 4.250% 09/01/25 144A	USD	2,087,000	224,550,765	228,030,688	0.20%
	QORVO INC 3.375% 04/01/31 144A	USD	2,650,000	279,514,539	282,833,225	0.25%
EDA (電子設計自動化支援)	CADENCE DESIGN SYS 4.375% 10/15/24	USD	5,126,000	568,790,482	595,035,105	0.53%
電子測定機器	KEYSIGHT TECHNOL 3.000% 10/30/29	USD	2,461,000	263,802,919	280,851,867	0.25%
	TRIMBLE INC 4.900% 06/15/28	USD	4,800,000	527,774,112	593,550,880	0.53%
	TRIMBLE NAVIG 4.75% 12/01/24	USD	4,725,000	545,878,114	558,051,741	0.50%
金融 - 投資銀行・	RAYMOND JAMES 4.950% 07/15/46	USD	2,197,000	253,736,206	311,865,288	0.28%
金融 - 住宅ローン・銀行	QUICKEN LOANS 3.625% 03/01/29 144A	USD	1,990,000	211,407,650	209,951,934	0.19%
	QUICKEN LOANS 3.875% 03/01/31 144A	USD	2,909,000	308,971,253	312,353,293	0.28%
金融 - その他サービス	INTERCONTINENT 1.850% 09/15/32	USD	1,004,000	106,037,239	104,570,170	0.09%
	INTERCONTINENT 2.100% 06/15/30	USD	1,883,000	206,279,401	203,397,925	0.18%
食品-ケータリング	ARAMARK SERV INC 6.375% 05/01/25 144A	USD	3,528,000	381,132,599	389,745,745	0.35%
食品 - 肉製品	JBS USA LUX/FIN 6.750% 02/15/28 144A	USD	1,491,000	175,905,118	173,145,176	0.15%
	JBS USA/FOOD/FIN 5.500% 01/15/30 144A	USD	2,407,000	278,293,982	285,851,935	0.25%
	JBS USA/FOOD/FIN 6.500% 04/15/29 144A	USD	1,964,000	233,093,468	236,555,192	0.21%
食品 - 卸売り・流通	SYSCO CORP 5.950% 04/01/30	USD	2,030,000	227,666,974	275,809,407	0.25%
	SYSCO CORP 6.600% 04/01/40	USD	729,000	80,189,679	110,364,741	0.10%
	SYSCO CORP 6.600% 04/01/50	USD	694,000	74,837,603	110,530,421	0.10%
葬儀サービス・関連事業	SERVICE CORP 3.375% 08/15/30	USD	969,000	102,806,055	104,254,774	0.09%
ガス - 販売	EAST OHIO GAS CO 2.000% 06/15/30 144A	USD	277,000	29,990,434	29,703,239	0.03%
ホテル・モーテル	CHOICE HOTELS 3.700% 01/15/31	USD	571,000	60,960,322	65,402,047	0.06%
	CHOICE HOTELS 3.700% 12/01/29	USD	2,110,000	228,187,385	238,277,726	0.21%
	MARRIOTT INTL 5.750% 05/01/25 EE	USD	2,487,000	272,694,483	300,517,044	0.27%
独立系発電事業	NRG ENERGY INC 3.375% 02/15/29 144A	USD	2,112,000	220,839,811	223,651,962	0.20%
	NRG ENERGY INC 3.625% 02/15/31 144A	USD	2,384,000	248,885,694	253,686,304	0.23%
	NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	USD	3,200,000	371,421,711	349,381,080	0.31%
	NRG ENERGY INC 7.250% 05/15/26	USD	5,837,000	684,272,557	636,690,285	0.57%
制御機器	SENSATA TECHNOLO 3.750% 02/15/31 144A	USD	2,499,000	265,240,078	267,769,745	0.24%
保険会社	BROWN & BROWN 2.375% 03/15/31	USD	249,000	26,046,010	26,966,026	0.02%
	BROWN & BROWN 4.500% 03/15/29	USD	1,385,000	156,703,411	169,498,323	0.15%
インターネットコンテンツ・エンタテインメント	NETFLIX INC 3.625% 06/15/25 144A	USD	5,039,000	543,714,943	558,029,622	0.50%
投資運用・顧問サービス	RAYMOND JAMES 4.650% 04/01/30	USD	331,000	36,122,949	41,983,047	0.04%
生命保険・健康保険	PRUDENTIAL FIN FxtoVA 10/01/50	USD	3,549,000	376,487,862	388,046,071	0.35%
工作機械・関連製品	FLOWSERVE CORP 3.50% 09/15/22	USD	2,464,000	256,608,396	264,055,847	0.23%
機械 - 一般	WABTEC 3.450% 11/15/26	USD	1,474,000	154,999,148	167,233,737	0.15%
	WABTEC 4.150% 03/15/24	USD	1,979,000	222,049,819	223,834,388	0.20%
	WABTEC 4.700% 09/15/28	USD	4,476,000	511,887,934	548,973,086	0.49%
	WESTINGHOUSE AIR 3.200% 06/15/25	USD	2,193,000	236,661,076	244,521,210	0.22%
医療機器	BOSTON SCIENTIFC 4.000% 03/01/29	USD	1,108,000	125,057,292	134,909,311	0.12%
医療製品	BAXTER INTL 3.950% 04/01/30 144A	USD	907,000	102,126,825	112,043,919	0.10%
医療 - 医薬品	UPJOHN INC 1.650% 06/22/25 144A	USD	415,000	44,418,546	44,362,890	0.04%

投資有価証券明細表(続き)
2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
社債(続き)						
米国(続き)						
医療 - HMO	CENTENE CORP 3.000% 10/15/30	USD	2,997,000	315,602,955	328,346,620	0.29%
	CENTENE CORP 3.375% 02/15/30 WI	USD	1,649,000	180,985,995	179,385,823	0.16%
	CENTENE CORP 4.250% 12/15/27 WI	USD	2,682,000	288,716,289	294,158,306	0.26%
	CENTENE CORP 4.625% 12/15/29 WI	USD	4,030,000	437,991,648	462,472,055	0.41%
	HUMANA INC 3.950% 08/15/49	USD	606,000	64,136,569	76,693,854	0.07%
	MOLINA HEALTHCAR 4.375% 06/15/28 144A	USD	5,093,000	550,309,575	553,958,518	0.49%
医療 - 病院	HCA INC 5.375% 02/01/25	USD	1,039,000	124,200,215	120,789,380	0.11%
事務用品・ラベル	VERY DENNISON 2.650% 04/30/30	USD	2,501,000	267,500,614	277,181,175	0.25%
石油 - 探索・生産	CONTINENTAL RESO 5.750% 01/15/31 144A	USD	2,437,000	258,379,839	279,751,685	0.25%
その他ABS(資産担保証券)	ARBYS 2020-1A A2 3.237% 07/30/50	USD	2,694,248	288,288,510	286,165,457	0.25%
	BELL 2018-1A A2I 4.318% 11/25/48	USD	1,021,160	107,128,351	107,462,032	0.10%
	BELL 2018-1A A2II 4.940% 11/25/48	USD	884,940	101,623,662	101,134,718	0.09%
	DIN 2019-1A A2I 4.194% 06/07/49	USD	2,041,883	223,681,534	209,088,645	0.19%
	DNKN 2019-1A A23 4.352% 05/20/49	USD	746,550	83,188,065	83,666,067	0.07%
	DNKN 2019-1A A2I 3.787% 05/20/49	USD	934,175	104,095,120	99,401,874	0.09%
	DNKN 2019-1A A2II 4.021% 05/20/49	USD	377,225	42,034,180	41,229,528	0.04%
	DPABS 2017-1A A23 4.118% 07/25/47	USD	647,960	73,449,724	71,917,299	0.06%
	DPABS 2017-1A A2II 3.082% 07/25/47	USD	391,880	42,276,439	40,874,402	0.04%
	DPABS 2018-1A A2I 4.116% 07/25/48	USD	1,842,588	202,962,793	200,550,746	0.18%
	DPABS 2018-1A A2II 4.328% 07/25/48	USD	995,095	113,316,576	112,050,295	0.10%
	DPABS 2019-1A A2 3.668% 10/25/49	USD	3,560,040	388,239,142	391,700,370	0.35%
	JACK 2019-1A A23 4.970% 08/25/49	USD	3,979,925	428,797,119	443,790,218	0.39%
	JACK 2019-1A A2I 3.982% 08/25/49	USD	2,012,790	216,857,994	214,014,271	0.19%
	JACK 2019-1A A2II 4.476% 08/25/49	USD	4,029,550	434,143,717	439,531,643	0.39%
	NZES 2020-PLS1 A 3.844% 12/25/25	USD	710,000	73,896,616	73,303,767	0.07%
	OAKIG 2020-1A A1 1.850% 10/20/50	USD	1,317,083	136,055,919	137,479,824	0.12%
	OAKIG 2020-1A A5 3.390% 10/20/50	USD	1,844,000	190,416,919	193,610,024	0.17%
	PLNT 2018-1A A2I 4.262% 09/05/48	USD	995,095	105,048,740	102,960,910	0.09%
	PLNT 2019-1A A2 3.858% 12/05/49	USD	1,696,860	184,429,813	165,876,109	0.15%
	PRPM 2019-3A A1 07/25/24	USD	681,568	73,395,014	70,621,397	0.06%
	PRPM 2019-4A A1 11/25/24	USD	1,130,298	121,716,413	117,300,873	0.10%
	PRPM 2020-4 A1 10/25/25	USD	1,241,782	131,049,267	128,889,372	0.11%
	VCAT 2020-NPL1 A1 08/25/50	USD	755,574	80,048,182	79,042,859	0.07%
	VDC 2020-1A A2 1.645% 09/15/45	USD	2,540,000	267,660,170	264,800,474	0.24%
	VDC 2020-2A A2 1.992% 09/15/45	USD	1,109,000	116,761,065	115,746,168	0.10%
	WEN 2018-1A A2I 3.573% 03/15/48	USD	633,410	69,876,770	67,494,986	0.06%
	WEN 2018-1A A2II 3.884% 03/15/48	USD	178,480	19,374,693	19,575,917	0.02%
	WEN 2019-1A A2I 3.783% 06/15/49	USD	1,376,090	152,681,840	151,356,986	0.13%
	WEN 2019-1A A2II 4.080% 06/15/49	USD	841,480	94,775,616	94,237,915	0.08%
	WSTOP 2020-1A A2 2.841% 12/05/50	USD	1,580,000	167,045,918	167,509,999	0.15%
紙・紙関連製品	GEORGIA-PACIFIC 3.16% 11/15/21 144A	USD	1,537,000	174,782,502	161,700,566	0.14%
薬局サービス	CIGNA CORP 2.400% 03/15/30	USD	956,000	102,409,062	105,323,362	0.09%
	CIGNA CORP 3.200% 03/15/40	USD	435,000	46,604,483	49,388,361	0.04%
	CIGNA CORP 3.400% 03/15/50	USD	656,000	70,252,636	76,356,140	0.07%
	CIGNA CORP 3.400% 09/17/21	USD	386,000	42,805,471	40,714,980	0.04%
	CVS HEALTH CORP 2.700% 08/21/40	USD	887,000	94,777,272	92,922,044	0.08%
	CVS HEALTH CORP 4.125% 04/01/40	USD	613,000	66,003,426	76,130,624	0.07%
	CVS HEALTH CORP 4.250% 04/01/50	USD	303,000	33,165,351	39,202,023	0.03%
	CVS HEALTH CORP 4.300% 03/25/28	USD	1,404,000	155,796,634	172,597,926	0.15%
パイプライン	CHENIERE CORP CH 3.700% 11/15/29 WI	USD	2,540,000	276,756,119	292,475,428	0.26%
	CHENIERE ENERGY 4.625% 10/15/28 144A	USD	4,773,000	504,956,314	518,043,790	0.46%
	ENERGY TRANSFER 4.950% 06/15/28 10Y	USD	273,000	29,936,572	32,507,429	0.03%
	ENERGY TRANSFER 5.500% 06/01/27	USD	147,000	16,678,606	17,887,099	0.02%
	ENERGY TRANSFER 5.875% 01/15/24	USD	591,000	69,780,179	68,633,731	0.06%
	HESS MIDSTREAM P 5.125% 06/15/28 144A	USD	3,519,000	386,531,833	380,122,666	0.34%
	KINDER MORGAN 4.300% 03/01/28	USD	595,000	65,692,778	72,131,463	0.06%
	NGPL PIPECO LLC 4.375% 08/15/22 144A	USD	4,251,000	456,141,179	457,503,183	0.41%

投資有価証券明細表(続き)
2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
社債(続き)						
米国(続き)						
パイプライン(続き)	ONEOK INC 5.850% 01/15/26	USD	641,000	68,503,676	79,398,715	0.07%
	ONEOK INC 6.350% 01/15/31	USD	1,371,000	146,127,058	181,828,898	0.16%
	ONEOK INC 7.150% 01/15/51	USD	358,000	38,139,121	51,195,295	0.05%
	TRANSCONT GAS PL 3.250% 05/15/30	USD	1,983,000	209,873,099	229,881,596	0.20%
	TRANSCONT GAS PL 3.950% 05/15/50	USD	1,238,000	130,541,961	145,220,915	0.13%
私募	REXFORD INDUS RE 2.125% 12/01/30	USD	2,380,000	248,434,223	246,473,538	0.22%
レース場	GLP CAP/FIN II 5.375% 04/15/26	USD	1,361,000	160,086,682	161,529,977	0.14%
不動産管理・サービス	JONES LANG LASA 4.400% 11/15/22	USD	3,263,000	333,953,868	357,166,761	0.31%
リート - 総合型	CROWN CASTLE INT 3.100% 11/15/29	USD	2,326,000	251,217,771	265,131,173	0.24%
	CROWN CASTLE INT 3.650% 09/01/27	USD	1,080,000	119,379,276	126,068,885	0.11%
	CROWN CASTLE INT 4.000% 11/15/49	USD	1,433,000	154,510,049	175,506,232	0.16%
	CROWN CASTLE INT 4.300% 02/15/29	USD	1,306,000	145,436,506	160,251,961	0.14%
	EQUINIX INC 1.800% 07/15/27	USD	2,595,000	281,025,793	276,209,976	0.25%
	EQUINIX INC 2.900% 11/18/26	USD	964,000	104,969,669	108,994,703	0.10%
	EQUINIX INC 3.200% 11/18/29	USD	2,170,000	236,365,885	246,412,209	0.22%
	GLP CAP/FIN II 3.350% 09/01/24	USD	391,000	41,471,440	42,504,102	0.04%
	GLP CAP/FIN II 4.000% 01/15/30	USD	2,634,000	279,422,578	295,915,408	0.25%
	GLP CAP/FIN II 4.000% 01/15/31	USD	616,000	65,318,238	69,519,661	0.06%
	GLP CAP/FIN II 5.250% 06/01/25	USD	721,000	82,482,961	83,936,655	0.07%
	GLP CAP/FIN II 5.300% 01/15/29	USD	162,000	19,980,931	19,399,375	0.02%
	LEXINGTON REALTY 2.700% 09/15/30	USD	4,597,000	491,168,682	495,097,475	0.44%
	WP CAREY INC 2.400% 02/01/31	USD	1,838,000	192,742,619	197,510,869	0.18%
リート - ヘルスケア	MPT OP PTNR/FINL 3.500% 03/15/31	USD	6,796,000	706,738,950	725,772,343	0.64%
	MPT OP PTNR/FINL 4.625% 08/01/29	USD	659,000	72,784,827	72,833,125	0.06%
	MPT OP PTNR/FINL 5.000% 10/15/27	USD	694,000	76,827,974	76,347,029	0.07%
リート - オフィス	ALEXANDRIA REAL 4.900% 12/15/30	USD	1,029,000	114,644,319	135,468,245	0.12%
リート - 商業施設	AGREE LP 2.900% 10/01/30	USD	3,273,000	354,713,942	359,717,458	0.31%
リート - シングルテナント	REALTY INCOME 3.250% 01/15/31	USD	2,046,000	215,904,412	239,872,119	0.21%
レンタル・車両/建設機器・設備	UNITED RENTAL NA 3.875% 02/15/31	USD	742,000	78,451,660	80,509,042	0.07%
小売 - アパレル・靴	ROSS STORES INC 1.875% 04/15/31	USD	870,000	91,426,007	90,344,124	0.08%
小売 - 自動車部品	AUTOZONE INC 1.650% 01/15/31	USD	1,091,000	115,342,406	111,925,142	0.10%
	AUTOZONE INC 3.750% 04/18/29	USD	913,000	101,624,196	108,859,545	0.10%
	O'REILLY AUTOMOT 3.600% 09/01/27	USD	50,000	5,475,744	5,886,137	0.01%
	O'REILLY AUTOMOT 3.900% 06/01/29	USD	2,265,000	248,145,379	275,393,598	0.23%
	O'REILLY AUTOMOT 4.350% 06/01/28	USD	385,000	43,998,799	47,340,770	0.04%
小売 - 建築資材	LOWE'S COS INC 4.500% 04/15/30	USD	1,206,000	134,456,454	155,108,795	0.14%
	LOWE'S COS INC 5.000% 04/15/40	USD	855,000	96,420,475	119,831,717	0.11%
小売 - 家電	BEST BUY CO INC 1.950% 10/01/30	USD	2,936,000	309,129,003	305,239,814	0.26%
小売 - 大手デパート	NORDSTROM INC 4.375% 04/01/30	USD	2,524,000	275,150,852	257,310,068	0.23%
造船	HUNT INGALLS IND 3.844% 05/01/25 144A	USD	1,033,000	113,756,688	118,626,448	0.11%
	HUNT INGALLS IND 4.200% 05/01/30 144A	USD	2,287,000	254,079,872	280,210,595	0.24%
ソフトウェアツール	VMWARE INC 4.500% 05/15/25	USD	1,322,000	142,679,467	156,363,500	0.14%
	VMWARE INC 4.650% 05/15/27	USD	1,484,000	160,163,239	179,531,735	0.16%
鉄鋼 - 生産	RELIANCE ST & AL 4.50% 04/15/23	USD	1,134,000	119,240,068	126,356,416	0.11%
電話 - 総合	AT&T INC 1.650% 02/01/28	USD	1,437,000	150,912,798	151,571,268	0.13%
	AT&T INC 3.500% 09/15/53 144A	USD	741,000	61,861,086	76,912,314	0.07%
	AT&T INC 3.550% 09/15/55 144A	USD	1,063,000	107,495,700	109,594,140	0.10%
	CENTURYLINK INC 5.800% 03/15/22 T	USD	844,000	95,024,737	91,005,563	0.08%
	CENTURYLINK INC 6.450% 06/15/21 S	USD	1,922,000	215,203,057	202,645,736	0.18%
	LEVEL 3 FIN INC 3.875% 11/15/29 144A	USD	3,720,000	413,007,510	427,408,096	0.37%
	VERIZON COMM INC 3.000% 03/22/27	USD	839,000	90,055,506	96,236,966	0.09%
	VERIZON COMM INC 4.862% 08/21/46	USD	784,000	89,999,641	109,568,821	0.10%
玩具	HASBRO INC 3.550% 11/19/26	USD	1,593,000	172,776,022	183,804,294	0.16%
	HASBRO INC 3.900% 11/19/29	USD	4,291,000	465,226,049	502,661,567	0.44%
	HASBRO INC 5.100% 05/15/44	USD	2,069,000	226,136,406	245,213,810	0.22%

投資有価証券明細表(続き)

2020年12月31日現在

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資 産%
社債(続き)						
米国(続き)						
運輸 - トラック	XPO LOGISTICS 6.500% 06/15/22 144A	USD	2,468,000	273,767,650	256,114,554	0.23%
動物用医療製品	ELANCO ANIMAL 4.272% 08/28/23 WI	USD	1,907,000	213,827,995	215,469,540	0.19%
				59,038,450,967	61,048,759,389	54.29%
社債合計				66,806,742,542	69,002,433,717	61.37%
ソブリン債						
米国						
ソブリン債	TSY INFL IX N/B 0.125% 10/15/25	USD	30,053,417	3,364,443,909	3,375,219,013	3.00%
	US TREASURY N/B 0.375% 11/30/25	USD	20,453,000	2,133,784,235	2,114,803,703	1.88%
	US TREASURY N/B 0.875% 11/15/30	USD	12,492,000	1,298,909,320	1,285,605,514	1.14%
	US TREASURY N/B 1.125% 02/28/22	USD	22,759,600	2,383,518,234	2,377,718,954	2.11%
	US TREASURY N/B 1.125% 05/15/40	USD	4,653,000	482,167,265	456,304,094	0.41%
	US TREASURY N/B 1.250% 05/15/50	USD	33,424,300	3,359,020,762	3,131,415,188	2.79%
	US TREASURY N/B 1.375% 08/15/50	USD	21,090,600	2,051,362,614	2,039,874,528	1.81%
	US TREASURY N/B 1.375% 11/15/40	USD	3,283,000	337,069,897	335,246,202	0.30%
	US TREASURY N/B 2.75% 08/15/42	USD	16,818,300	2,007,098,802	2,153,278,115	1.92%
				17,417,375,038	17,269,465,311	15.36%
ソブリン債合計				17,417,375,038	17,269,465,311	15.36%
投資金額合計				109,307,299,277	111,015,766,685	98.74%

4【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)【事業の内容及び営業の状況】

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

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) 【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

5【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
- 2．委託者の財務諸表及び中間財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、従来、千円単位で記載しておりましたが、第37期事業年度の中間会計期間より百万円単位で記載することに変更いたしました。その結果、第36期事業年度の財務諸表の金額については千円未満の端数を、第37期事業年度の中間財務諸表の金額については百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第36期事業年度（自2020年4月1日至2021年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第37期中間会計期間（自2021年4月1日至2021年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

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

(単位:千円)

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

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

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

(単位:千円)

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

(3) 【株主資本等変動計算書】

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

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

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

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

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

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

重要な会計方針

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

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

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

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

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

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響はありません。

2. 時価の算定に関する会計基準等

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

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

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

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用による影響は、評価中であります。

注記事項

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額

(千円)

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

(損益計算書関係)

1. 固定資産除却損の内訳

(千円)

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

(株主資本等変動計算書関係)

第35期(自2019年4月1日至2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第36期(自2020年4月1日至2021年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2021年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

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

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おります。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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

第35期(2020年3月31日現在)

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

第36期(2021年3月31日現在)

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

負 債

(1) 未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

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

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

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

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第35期(2020年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	32,932,013	-	-	-
(2) 金銭の信託	28,548,165	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	11,487,393	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,674,225	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 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			
株式	-	-	-
投資信託	-	-	-
小計			
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	2,988	3,000	11
小計	2,988	3,000	11
合計	2,988	3,000	11

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

第36期(2021年3月31日現在)

(千円)

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

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

3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第35期(自2019年4月1日至2020年3月31日)

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

第36期(自2020年4月1日至2021年3月31日)

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

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

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

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

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(千円)

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

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

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

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

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

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳

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

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳
 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

（企業結合等関係）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

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

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

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

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

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

(2) 損益計算書項目

	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)	第36期 (自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日)
営業収益	- 千円	- 千円
営業利益	8,954,439千円	8,823,626千円
経常利益	8,954,439千円	8,823,626千円
税引前当期純利益	9,111,312千円	8,823,626千円
当期純利益	7,536,465千円	7,288,834千円
1株当たり当期純利益	188,411円64銭	182,220円85銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811,241千円	3,811,241千円
顧客関連資産の償却額	5,149,555千円	5,016,672千円

(資産除去債務関係)

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

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

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

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

(1) サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当はありません。

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当はありません。

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

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

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

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

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

(単位:百万円)

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

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

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

(単位:百万円)

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

(3) 中間株主資本等変動計算書

第37期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

(単位:百万円)

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

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

重要な会計方針

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

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

会計上の見積りの変更

第37期中間会計期間

(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

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

(会計方針の変更)

1. 収益認識に関する会計基準等の適用

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

2. 時価の算定に関する会計基準等の適用

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

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

注記事項

(中間貸借対照表関係)

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

(中間損益計算書関係)

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

(中間株主資本等変動計算書関係)

第37期中間会計期間(自2021年4月1日至2021年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの
該当事項はありません。

（金融商品関係）

第37期中間会計期間末（2021年9月30日現在）

1.金融商品の時価等に関する事項

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

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

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

2.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

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

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

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

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

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

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

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

(有価証券関係)

第37期中間会計期間末 (2021年9月30日現在)			
1. 子会社株式 関係会社株式(中間貸借対照表計上額5,299百万円)で市場価格のあるものはありません。			
2. その他有価証券			
区 分	中間貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0
(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額259百万円)については、市場価格がないことから、上 表に含めておりません。			

（企業結合等関係）

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2021年4月1日から2021年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

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

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

(2) 損益計算書項目

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

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

(資産除去債務関係)

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

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

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第37期中間会計期間
 （自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

委託者報酬	54,819百万円
運用受託報酬	7,193百万円
投資助言報酬	569百万円
成功報酬（注）	175百万円
その他営業収益	6百万円
合計	62,765百万円

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

（セグメント情報等）

第37期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

（1）サービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

（1株当たり情報）

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

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

独立監査人の監査報告書

2021年5月26日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 丘本 正彦 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長谷川 敬 印

監査意見

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

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

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

利害関係

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

以上

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

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年11月25日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

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

中間監査意見

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

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

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

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

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

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

利害関係

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

以上

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

(注2) X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年4月1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

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているUSストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型の2021年8月24日から2022年2月23日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型の2022年2月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2021年8月24日から2022年2月23日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注1) 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。