

## 【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6月15日提出
【計算期間】	第9期中(自 2021年9月16日至 2022年3月15日)
【ファンド名】	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) 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)
【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】

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）

2022年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	11,442,123,326	98.38
内 ルクセンブルグ	11,442,123,326	98.38
親投資信託受益証券	19,877,861	0.17
内 日本	19,877,861	0.17
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	168,249,898	1.45
純資産総額	11,630,251,085	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・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）

2022年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	1,846,152,541	101.33
内 ルクセンブルグ	1,846,152,541	101.33
親投資信託受益証券	4,991,986	0.27
内 日本	4,991,986	0.27
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	29,208,329	1.60
純資産総額	1,821,936,198	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3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	215,242,756	55.84
内 日本	215,242,756	55.84
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	170,242,231	44.16
純資産総額	385,484,987	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】

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）

直近日（2022年3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 9月16日）	10,664	10,664	1.1429	1.1429
第2計算期間末 （2015年 9月15日）	18,295	18,295	1.2245	1.2245
第3計算期間末 （2016年 9月15日）	16,624	16,624	1.0752	1.0752

第4計算期間末 (2017年 9月15日)	15,637	15,637	1.2750	1.2750
第5計算期間末 (2018年 9月18日)	13,241	13,241	1.3001	1.3001
第6計算期間末 (2019年9月17日)	12,356	12,356	1.2863	1.2863
第7計算期間末 (2020年9月15日)	10,633	10,633	1.4346	1.4346
第8計算期間末 (2021年9月15日)	10,979	10,979	1.7293	1.7293
2021年3月末日	10,819	-	1.6672	-
4月末日	11,030	-	1.7132	-
5月末日	11,100	-	1.7331	-
6月末日	11,114	-	1.7470	-
7月末日	10,970	-	1.7301	-
8月末日	11,106	-	1.7465	-
9月末日	11,059	-	1.7320	-
10月末日	11,490	-	1.7947	-
11月末日	11,196	-	1.7657	-
12月末日	11,634	-	1.8078	-
2022年1月末日	10,896	-	1.6943	-
2月末日	10,805	-	1.6884	-
3月末日	11,630	-	1.8147	-

## グローバル・アロケーション・オープンコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

直近日(2022年3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 9月16日)	1,173	1,173	1.0465	1.0465
第2計算期間末 (2015年 9月15日)	1,245	1,245	1.0022	1.0022
第3計算期間末 (2016年 9月15日)	1,567	1,567	1.0184	1.0184
第4計算期間末 (2017年 9月15日)	2,978	2,978	1.1066	1.1066
第5計算期間末 (2018年 9月18日)	3,391	3,391	1.0885	1.0885
第6計算期間末 (2019年9月17日)	3,272	3,272	1.0824	1.0824
第7計算期間末 (2020年9月15日)	2,313	2,313	1.2250	1.2250
第8計算期間末 (2021年9月15日)	1,887	1,887	1.4210	1.4210
2021年3月末日	1,987	-	1.3595	-
4月末日	2,053	-	1.4185	-
5月末日	2,028	-	1.4237	-
6月末日	1,967	-	1.4247	-

7月末日	1,976	-	1.4242	-
8月末日	1,954	-	1.4322	-
9月末日	1,807	-	1.3946	-
10月末日	1,795	-	1.4237	-
11月末日	1,784	-	1.4005	-
12月末日	1,926	-	1.4181	-
2022年1月末日	1,798	-	1.3246	-
2月末日	1,787	-	1.3189	-
3月末日	1,821	-	1.3410	-

## 【分配の推移】

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)

	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9月16日～2022年3月15日	-

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)

	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9月16日～2022年3月15日	-

## 【収益率の推移】

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)

	収益率(%)
第1計算期間	14.3
第2計算期間	7.1
第3計算期間	12.2
第4計算期間	18.6
第5計算期間	2.0
第6計算期間	1.1
第7計算期間	11.5
第8計算期間	20.5
2021年9月16日～2022年3月15日	3.1

(注) 収益率は期間騰落率です。

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)

	収益率(%)
第1計算期間	4.7
第2計算期間	4.2
第3計算期間	1.6
第4計算期間	8.7
第5計算期間	1.6
第6計算期間	0.6
第7計算期間	13.2
第8計算期間	16.0
2021年9月16日～2022年3月15日	10.0

(注) 収益率は期間騰落率です。

## 2【設定及び解約の実績】

### 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)

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,866,286,717	1,535,257,191
第2計算期間	8,837,459,094	3,227,416,172
第3計算期間	3,225,606,153	2,704,917,879
第4計算期間	1,845,081,822	5,042,741,254
第5計算期間	1,508,916,064	3,588,293,754
第6計算期間	1,437,982,874	2,016,401,167
第7計算期間	939,421,953	3,133,527,434
第8計算期間	915,898,048	1,978,948,535
2021年9月16日～ 2022年3月15日	451,860,146	391,835,301

(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・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)

	設定口数	解約口数
第1計算期間	1,502,228,133	381,057,663
第2計算期間	788,390,008	666,793,652
第3計算期間	553,873,594	257,399,977
第4計算期間	2,075,474,487	923,477,360
第5計算期間	1,173,320,238	749,202,751
第6計算期間	207,444,388	299,779,152
第7計算期間	177,076,632	1,311,648,812
第8計算期間	123,710,549	683,799,660
2021年9月16日～ 2022年3月15日	170,016,385	143,327,931

(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】

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)

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)

(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9月16日から2022年3月15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

## 【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)】

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第8期 2021年9月15日現在	第9期中間計算期間末 2022年3月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	28,424	30,653
コール・ローン	358,059,967	318,376,720
投資証券	10,750,600,889	10,536,223,327
親投資信託受益証券	19,881,801	19,879,831
流動資産合計	11,128,571,081	10,874,510,531
資産合計	11,128,571,081	10,874,510,531
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	34,322,028	23,832,128
未払受託者報酬	1,824,680	1,838,793
未払委託者報酬	112,524,035	113,394,878
その他未払費用	162,307	163,555
流動負債合計	148,833,050	139,229,354
負債合計	148,833,050	139,229,354
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,349,149,339	6,409,174,184
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	4,630,588,692	4,326,106,993
(分配準備積立金)	2,902,539,352	2,730,199,475
元本等合計	10,979,738,031	10,735,281,177
純資産合計	10,979,738,031	10,735,281,177
負債純資産合計	11,128,571,081	10,874,510,531

## (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9月16日 至 2021年3月15日	第9期中間計算期間 自 2021年9月16日 至 2022年3月15日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	1,352,784,065	1,077,666,146
為替差損益	270,755,653	849,659,053
営業収益合計	1,623,539,718	228,007,093
<b>営業費用</b>		
支払利息	29,128	19,329
受託者報酬	1,714,853	1,838,793
委託者報酬	105,751,620	113,394,878
その他費用	192,401	180,597
営業費用合計	107,688,002	115,433,597
営業利益又は営業損失( )	1,515,851,716	343,440,690
経常利益又は経常損失( )	1,515,851,716	343,440,690
中間純利益又は中間純損失( )	1,515,851,716	343,440,690
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( )	117,974,150	13,451,463
期首剰余金又は期首欠損金( )	3,221,501,846	4,630,588,692
剰余金増加額又は欠損金減少額	296,704,118	338,495,418
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	296,704,118	338,495,418
剰余金減少額又は欠損金増加額	621,265,859	286,084,964
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	621,265,859	286,084,964
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( )	4,294,817,671	4,326,106,993



## (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9月16日	至 2022年3月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</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. 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9月15日現在	2022年3月15日現在
1. 期首元本額	7,412,199,826円	6,349,149,339円
期中追加設定元本額	915,898,048円	451,860,146円
期中一部解約元本額	1,978,948,535円	391,835,301円
2. 受益権の総数	6,349,149,339口	6,409,174,184口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第8期中間計算期間	第9期中間計算期間
	自 2020年9月16日 至 2021年3月15日	自 2021年9月16日 至 2022年3月15日
1. 委託費用	<p>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 42,872,294円</p>	<p>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 45,970,913円</p>

(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9月15日現在	2022年3月15日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	<p>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。</p>	<p>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。</p>

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第8期 2021年9月15日現在	第9期中間計算期間末 2022年3月15日現在
1口当たり純資産額	1,7293円	1,6750円
(1万口当たり純資産額)	(17,293円)	(16,750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)】

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第8期 2021年9月15日現在	第9期中間計算期間末 2022年3月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	95,942	103,467
コール・ローン	59,857,714	48,038,497
投資証券	1,848,336,836	1,735,984,009
親投資信託受益証券	4,992,976	4,992,481
派生商品評価勘定	34,871	-
未収入金	47,163,720	-
流動資産合計	1,960,482,059	1,789,118,454
資産合計	1,960,482,059	1,789,118,454
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,478	37,665,292
未払金	-	255,295
未払解約金	52,131,942	25,630
未払受託者報酬	330,688	299,595
未払委託者報酬	20,395,200	18,477,719
その他未払費用	29,347	26,583
流動負債合計	72,889,655	56,750,114
負債合計	72,889,655	56,750,114
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,328,359,002	1,355,047,456
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	559,233,402	377,320,884
(分配準備積立金)	436,936,539	391,233,751
元本等合計	1,887,592,404	1,732,368,340
純資産合計	1,887,592,404	1,732,368,340
負債純資産合計	1,960,482,059	1,789,118,454

## (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9月16日 至 2021年3月15日	第9期中間計算期間 自 2021年9月16日 至 2022年3月15日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	281,829,793	176,907,956
為替差損益	16,872,303	4,397,240
営業収益合計	264,957,490	172,510,716
<b>営業費用</b>		
支払利息	5,621	4,058
受託者報酬	350,747	299,595
委託者報酬	21,631,558	18,477,719
その他費用	85,203	82,042
営業費用合計	22,073,129	18,863,414
営業利益又は営業損失( )	242,884,361	191,374,130
経常利益又は経常損失( )	242,884,361	191,374,130
中間純利益又は中間純損失( )	242,884,361	191,374,130
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( )	35,171,779	1,619,546
期首剰余金又は期首欠損金( )	424,936,531	559,233,402
剰余金増加額又は欠損金減少額	19,408,538	68,124,741
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	19,408,538	68,124,741
剰余金減少額又は欠損金増加額	112,391,024	60,282,675
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	112,391,024	60,282,675
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( )	539,666,627	377,320,884

## (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9月16日	至 2022年3月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</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9月15日現在	2022年3月15日現在
1. 期首元本額	1,888,448,113円	1,328,359,002円
期中追加設定元本額	123,710,549円	170,016,385円
期中一部解約元本額	683,799,660円	143,327,931円
2. 受益権の総数	1,328,359,002口	1,355,047,456口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第8期中間計算期間	第9期中間計算期間
	自 2020年9月16日 至 2021年3月15日	自 2021年9月16日 至 2022年3月15日
1. 委託費用	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 8,769,569円</p>	<p>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 7,490,985円</p>

(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9月15日現在	2022年3月15日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	<p>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。</p>	<p>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。</p>

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 「(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。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<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>	同左

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	第8期 2021年9月15日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	1,866,028,224	-		1,865,995,831	32,393
	1,866,028,224	-		1,865,995,831	32,393
合計	1,866,028,224	-		1,865,995,831	32,393

種類	第9期中間計算期間末 2022年3月15日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	1,679,895,885	-		1,717,561,177	37,665,292
	1,679,895,885	-		1,717,561,177	37,665,292
合計	1,679,895,885	-		1,717,561,177	37,665,292

## (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ではありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

	第8期 2021年9月15日現在	第9期中間計算期間末 2022年3月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4210円 (14,210円)	1.2785円 (12,785円)

## (参考)

「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)」、「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)」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」投資証券及び「国内マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内マネー・マザーファンド  
貸借対照表

(単位:円)

2022年3月15日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	170,196,657
国債証券	215,261,604
未収利息	20,682
前払費用	15,698
流動資産合計	385,494,641
資産合計	385,494,641
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	382,066,191
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	3,428,450
元本等合計	385,494,641
純資産合計	385,494,641
負債純資産合計	385,494,641



## 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9月16日 至 2022年3月15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3月15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3月15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3月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0090円 (10,090円)

## 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

「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)
<b>資産</b>	
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
<b>資産合計</b>	<b>19,739,661,055</b>
<b>負債</b>	
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
<b>負債合計</b>	<b>971,199,859</b>
<b>純資産合計</b>	<b>18,768,461,196</b>

## 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 %
<b>ファンド</b>			
	<b>アイルランド</b>		
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
		<u>41,361,106</u>	<u>0.22</u>
	<b>ルクセンブルク</b>		
44,961	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund~	5,495,133	0.03
	<b>米国</b>		
181,119	SPDR Gold Shares - ETF*	30,676,125	0.16
<b>ファンド合計</b>		<u>77,532,364</u>	<u>0.41</u>
<b>普通ノ優先株式(証券)およびワラント</b>			
	<b>オーストラリア</b>		
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
		<u>5,962,171</u>	<u>0.03</u>
	<b>ベルギー</b>		
7,350	Anheuser-Busch InBev SA/NV	448,432	0.00
2,315	KBC Group NV	194,562	0.00
		<u>642,994</u>	<u>0.00</u>
	<b>バミューダ</b>		
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
		<u>6,098,199</u>	<u>0.03</u>
	<b>ブラジル</b>		
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
		<u>27,417,404</u>	<u>0.15</u>
	<b>イギリス領ヴァージン諸島</b>		
269,726	Capri Holdings Ltd	15,050,711	0.08

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	<b>カナダ</b>		
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
		<u>171,206,797</u>	<u>0.91</u>
	<b>ケイマン諸島</b>		
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	Huntsun 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 Sangqi 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

114,000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd 'H'	108,571	0.00
		<hr/>	<hr/>
		157,263,917	0.84



数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	<b>キュラソー</b>		
20,577	Schlumberger NV	578,214	0.00
	<b>デンマーク</b>		
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
	<b>フィンランド</b>		
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
	<b>フランス</b>		
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
	<b>ドイツ</b>		
251,319	adidas AG	88,983,498	0.48
364,585	Allianz SE	84,715,989	0.45
739,856	Auto1 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
	<b>ガーンジー</b>		
293,547	Genius Sports Ltd	6,008,907	0.03
	<b>香港</b>		

6,267,800	AIA Group Ltd
58,000	China Resources Power Holdings Co Ltd

74,877,950	0.40
142,530	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
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
		<u>87,374,797</u>	<u>0.47</u>
	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
		<u>45,835,041</u>	<u>0.24</u>
	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
		<u>43,965,127</u>	<u>0.23</u>
	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
		<u>213,554,897</u>	<u>1.14</u>

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
		<hr/>	
		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
		<hr/>	
		69,028,539	0.37
	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



数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
231,311	メキシコ 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 %
	<b>韓国</b>		
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
		<u>139,978,434</u>	<u>0.75</u>
	<b>スペイン</b>		
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
		<u>83,085,052</u>	<u>0.44</u>
	<b>スウェーデン</b>		
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
		<u>238,651,053</u>	<u>1.27</u>
	<b>スイス</b>		
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
		<u>178,575,582</u>	<u>0.95</u>

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



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

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
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
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'
2,160,444	ConocoPhillips
6,565	Consolidated Edison Inc*

144,317,798	0.77
120,099,082	0.64
498,021	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
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
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

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
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
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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
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
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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
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 %
<b>債券</b>				
<b>アルゼンチン</b>				
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
			<u>25,837,189</u>	<u>0.14</u>
<b>オーストリア</b>				
USD	1,016,000	Klabn 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
			<u>36,054,297</u>	<u>0.19</u>
<b>バハマ</b>				
USD	1,525,000	Intercorp Peru Ltd '144A' 3.875% 15/8/2029	1,471,625	0.01
<b>バーレーン</b>				
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
			<u>4,903,472</u>	<u>0.03</u>
<b>バミューダ</b>				
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
			<u>9,563,840</u>	<u>0.05</u>
<b>ブラジル</b>				
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
			<u>62,176,066</u>	<u>0.33</u>

	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
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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
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



数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
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
	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
-----	-----------	--	-----------	------

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
			<u>9,406,716</u>	<u>0.05</u>
		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
			<u>9,153,475</u>	<u>0.05</u>
		フランス		
EUR	2,509,000	Societe Generale SA '144A' FRN 18/11/2030 (Perpetual)	2,712,856	0.02
		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
			<u>48,478,541</u>	<u>0.26</u>
		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
			<u>3,742,897</u>	<u>0.02</u>
		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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
		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 Digital 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

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
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
		<b>アイルランド</b>		
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
		<b>マン島</b>		
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
		<b>イスラエル</b>		
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
		<b>イタリア</b>		
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
		<b>日本</b>		
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
		<b>ジャージー</b>		

GBP	2,761,000 Wheel Bidco Ltd '144A' 6.75% 15/7/2026	<u>3,876,775</u>	<u>0.02</u>
	ルクセンブルグ		
USD	385,000 Atento Luxco 1 SA '144A' 8% 10/2/2026	424,463	0.00



数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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 %
		<b>メキシコ</b>		
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
			<u>19,963,531</u>	<u>0.11</u>
		<b>モンゴル</b>		
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
			<u>2,645,048</u>	<u>0.01</u>
		<b>モロッコ</b>		
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
			<u>2,348,450</u>	<u>0.01</u>
		<b>オランダ</b>		
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
			<u>52,183,859</u>	<u>0.28</u>
		<b>オマーン</b>		
USD	837,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	841,131	0.01
USD	812,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	832,539	0.00

USD 824,000 0Q SAOC '144A' 5.125% 6/5/2028

838,420	0.00
<u>2,512,090</u>	<u>0.01</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
	<b>パキスタン</b>		
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
		<u>2,701,492</u>	<u>0.01</u>
	<b>パナマ</b>		
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
		<u>6,688,527</u>	<u>0.04</u>
	<b>パラグアイ</b>		
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
		<u>2,469,423</u>	<u>0.01</u>
	<b>ペルー</b>		
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
		<u>3,077,948</u>	<u>0.02</u>
	<b>フィリピン</b>		
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
		<u>6,461,286</u>	<u>0.04</u>
	<b>カタール</b>		
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
		<u>814,720</u>	<u>0.00</u>
	<b>ルーマニア</b>		
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 %
		<b>ロシア連邦</b>		
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
			<u>2,474,047</u>	<u>0.01</u>
		<b>サウジアラビア</b>		
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
			<u>4,194,695</u>	<u>0.02</u>
		<b>シンガポール</b>		
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
			<u>20,250,436</u>	<u>0.11</u>
		<b>韓国</b>		
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
			<u>9,267,289</u>	<u>0.05</u>
		<b>スペイン</b>		
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
			<u>138,197,083</u>	<u>0.74</u>
		<b>スイス</b>		
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
			<u>10,761,952</u>	<u>0.06</u>
		<b>タイ</b>		
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
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

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	956,000	TMBThanachart Bank PCL FRN 2/12/2024 (Perpetual)	972,137	0.01
			10,422,308	0.06
		<b>トルコ</b>		
USD	430,000	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS '144A' ' 3.375% 29/6/2028	443,975	0.00
		<b>ウクライナ</b>		
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
		<b>アラブ首長国連邦</b>		
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
		<b>英国</b>		
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



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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
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

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
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

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
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

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
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
-----	-----------	---	-----------	------

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
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
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

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
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

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
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
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
			<u>3,113,436,108</u>	<u>16.59</u>
		<b>ウルグアイ</b>		
USD	608,354	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	817,222	0.00
			<u>4,849,722,368</u>	<u>25.84</u>
債券合計Total Bonds				
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			<u>17,938,623,853</u>	<u>95.58</u>



## 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			
9,488,465	オーストラリア 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 %
<b>債券</b>			
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
			<u>35,892,996 0.19</u>
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
			<u>591,193 0.01</u>
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
			<u>849,000 0.00</u>
<b>債券合計</b>		<u>37,333,191</u>	<u>0.20</u>
その他の譲渡性のある有価証券合計		<u>450,823,086</u>	<u>2.39</u>
<b>ポートフォリオ合計</b>		<u>18,389,446,939</u>	<u>97.97</u>
その他の純資産		<u>379,014,257</u>	<u>2.03</u>
<b>純資産合計(米ドル)</b>		<u>18,768,461,196</u>	<u>100.00</u>

\* 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						<u>1,650,000</u>

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						<u>(2,569,979)</u>
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						<u>(176,425)</u>
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						<u>76,908</u>
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						<u>2,910,918</u>
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						<u>(1,638,033)</u>
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						<u>(26,324)</u>
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						<u>49,901</u>
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						<u>130,165</u>
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						<u>414,167</u>
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)						<u>821,298</u>

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.X0.34.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.X0.35.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 MXIBTIE 1 Month	Goldman Sachs	14/8/2026	(331)	(331)
IRS	MXN	269,500,000	Fund receives Fixed 6.44%; and pays Floating MXN MXIBTIE 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 MXIBTIE 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 + Obps; and pays IBOXX US Dollar Liquid Investment + Obps	BNP Paribas	20/9/2021	(87,046)	(86,612)
TRS	USD	354	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 21 + Obps; 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 + Obps; and pays Markit IBOXX US Dollar Liquid High Yield + Obps	Goldman Sachs	20/9/2021	(183,560)	(183,182)
TRS	USD	43,792,000	Fund receives USD LIBOR 3 Month BBA + Obps; and pays IBOXX US Dollar Liquid Investment + Obps	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/ 銘柄 プット	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
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
--------	--------------------------------------	--------------------	---------	-----------	-----------	---------

契約数量	コール / 銘柄 プット	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)	
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
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

契約数量	コール / 銘柄 プット	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)	
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
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)
(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)
-------------	--------------------	----------------	--------------------	-----------	--------	---------



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)
(13,372)プット (355)プット		Moelis & Co	UBS	EUR 600	17/12/2021	(70,452)	(381,274)
(489)コール		Advance Auto Parts Inc	Exchange Traded	USD 180	17/9/2021	63,994	(11,538)
(73)コール		Albemarle Corp	Exchange Traded	USD 210	17/9/2021	(852,744)	(1,151,595)
(1,751)プット		Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 3,000	17/9/2021	21,736	(74,095)
(1,780)コール		Apple Inc	Exchange Traded	USD 125	17/9/2021	79,262	(23,638)
(1,251)プット		Apple Inc	Exchange Traded	USD 160	17/9/2021	2,255	(105,910)
(864)コール		Apple Inc	Exchange Traded	USD 130	15/10/2021	164,480	(80,690)
(864)プット		Applied Materials Inc	Exchange Traded	USD 150	15/10/2021	36,515	(95,040)
(581)プット		Applied Materials Inc	Exchange Traded	USD 110	15/10/2021	98,168	(56,592)
(546)プット		Aptiv Plc	Exchange Traded	USD 145	17/9/2021	36,467	(75,530)
(546)コール		Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 290	15/10/2021	(68,793)	(227,955)
(4,317)プット		Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 380	15/10/2021	166,342	(23,205)
(858)コール		Barclays Plc	Exchange Traded	GBP 1.65	15/10/2021	45,315	(111,561)
(2,158)プット		Best Buy Co Inc	Exchange Traded	USD 145	19/11/2021	25,111	(42,471)
(535)コール		Boston Scientific Corp	Exchange Traded	USD 38	19/11/2021	83,626	(111,137)
(2,027)プット		Caesars Entertainment Corp Inc	Exchange Traded	USD 130	21/1/2022	97,109	(196,612)
(4,781)コール		Carrier Global Corp	Exchange Traded	USD 43	17/9/2021	439,008	(18,243)
(1,263)プット		Comcast Corp	Exchange Traded	USD 65	17/9/2021	111,231	(16,733)
(389)プット		Constellation Brands Inc	Exchange Traded	USD 200	15/10/2021	(58,422)	(366,270)
(389)コール		CrowdStrike Holdings Inc	Exchange Traded	USD 200	15/10/2021	159,009	(31,898)
(120)プット		CrowdStrike Holdings Inc	Exchange Traded	USD 290	15/10/2021	(432,465)	(617,538)
(214)プット		Deere & Co	Exchange Traded	USD 320	17/9/2021	146,731	(6,600)
(2,316)プット		Deere & Co	Exchange Traded	USD 330	15/10/2021	54,992	(41,516)
(2,677)コール		Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	USD 33	17/9/2021	85,290	(19,686)
(3,302)コール		Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 40	21/1/2022	88,043	(186,051)
(925)コール		Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 38	21/1/2022	107,960	(312,039)
(1,545)コール		Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 130	17/12/2021	240,635	(37,000)
(817)プット		Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 135	17/12/2021	332,583	(50,213)
(5,629)プット		Edwards Lifesciences Corp	Exchange Traded	USD 100	19/11/2021	12,474	(161,357)
(1,748)プット		EQT Corp	Exchange Traded	USD 17	17/9/2021	259,643	(225,160)
(1,043)コール		EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,600	17/9/2021	584,454	(71,305)
		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)
-----------	--------------	--------------------	---------	------------	---------	-----------

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)
(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)
(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 Exchange Trust	Traded	USD 480	31/12/2021	(223,839)	(2,305,728)
------------	------------------------------------	--------	---------	------------	-----------	-------------

契約数量	コール/ 銘柄 プット	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)
(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)
(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)
			<u>(93,675)</u>
	ベルギー		
(2,448)	UCB SA	Citibank	3,938
			<u>3,938</u>
	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)
			<u>(43,542)</u>
	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
			<u>(94,801)</u>
	カナダ		
(6,123)	Agnico Eagle Mines Ltd	JP Morgan	8,307
			<u>8,307</u>
	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)
			<u>108,182</u>
	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
			<u>34,349</u>
	中国(台湾)		
(191,000)	E.Sun Financial Holding Co Ltd	Citibank	(10,292)
(71,000)	Taiwan Cement Corp	JP Morgan	1,048
			<u>(9,244)</u>
	デンマーク		
(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)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	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
	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  
(110,057) HSBC Holdings Plc

Citibank  
Citibank

(2,018)  
15,971

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(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)
			<u>(4,596)</u>
	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)
			<u>(2,635,981)</u>
			<u>(2,503,138)</u>

合計(米ドル原資産エクスポージャー - 176,261,164米ドル)

## 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

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
-----	------------	---	---------------	------------	---------	---------

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	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
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

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	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)
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	-

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(2022年3月31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3月31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	1,478,274,797,635
追加型株式投資信託	812	15,311,739,458,456
単位型公社債投資信託	27	53,798,310,639
単位型株式投資信託	223	1,265,390,314,377
合計	1,088	18,109,202,881,107

(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	3,524,781	3,991,834
ソフトウェア仮勘定	3,299,065	2,878,179
電話加入権	221,784	1,109,723
	3,931	3,931
投資その他の資産		
投資有価証券	9,482,127	11,153,554
関係会社株式	261,361	261,360
長期差入保証金	5,299,196	5,299,196
繰延税金資産	1,302,402	1,324,203
その他	2,508,004	3,676,823
	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います。

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

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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



## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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

第35期(2020年3月31日現在)

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

第36期(2021年3月31日現在)

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

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

## (1) 現金・預金

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

## (2) 金銭の信託

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

## (3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

負 債

## (1) 未払手数料

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

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

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

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 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の主な原因別の内訳

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

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

## （企業結合等関係）

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

## 1. 結合当事企業

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

## 2. 企業結合日

2016年10月1日

## 3. 企業結合の方法

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

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

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

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

（\*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

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

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

## 10. 会計処理

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

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

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

## (2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

## (3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

	第35期 (2020年3月31日現在)	第36期 (2021年3月31日現在)
流動資産	- 千円	- 千円
固定資産	94,605,736千円	84,609,003千円
資産合計	94,605,736千円	84,609,003千円
流動負債	- 千円	- 千円
固定負債	8,278,713千円	5,570,814千円
負債合計	8,278,713千円	5,570,814千円
純資産	86,327,023千円	79,038,188千円
(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。		
のれん	62,885,491千円	59,074,249千円
顧客関連資産	34,810,031千円	29,793,358千円



## (2) 損益計算書項目

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

(資産除去債務関係)

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

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

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

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

(1) サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

## ( 関連当事者情報 )

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当はありません。

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当はありません。

## (2) 子会社及び関連会社等

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当はありません。

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当はありません。

## (3) 兄弟会社等

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

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

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

## (1株当たり情報)

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

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

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

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

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

## (1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		第37期中間会計期間末 (2021年9月30日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		28,648
金銭の信託		25,866
未収委託者報酬		18,882
未収運用受託報酬		2,911
未収投資助言報酬		319
未収収益		15
前払費用		996
その他		2,470
	流動資産計	80,112
固定資産		
有形固定資産		
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 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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、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22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

長谷川 敬

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・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)の2021年9月16日から2022年3月15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、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)の2022年3月15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9月16日から2022年3月15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、継続企業的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。継続企業的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）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

2022年4月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

長谷川 敬

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)の2021年9月16日から2022年3月15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、グローバル・アロケーション・オープンコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)の2022年3月15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9月16日から2022年3月15日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

## 利害関係

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

以 上

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

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。