

**【表紙】**

|            |                                |
|------------|--------------------------------|
| 【提出書類】     | 半期報告書                          |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                        |
| 【提出日】      | 2023年4月25日提出                   |
| 【計算期間】     | 第8期中(自 2022年7月26日至 2023年1月25日) |
| 【ファンド名】    | 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号     |
| 【発行者名】     | アセットマネジメントOne株式会社              |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 杉原 規之                    |
| 【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】

2023年1月31日現在

| 資産の種類                 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|-----------------------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券              | 2,807,781,087 | 98.08   |
| 内 パミュダ                | 2,807,781,087 | 98.08   |
| 親投資信託受益証券             | 397,611       | 0.01    |
| 内 日本                  | 397,611       | 0.01    |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 54,637,945    | 1.91    |
| 純資産総額                 | 2,862,816,643 | 100.00  |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（参考）

D I A Mマネーマザーファンド

2023年1月31日現在

| 資産の種類                 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|-----------------------|---------------|---------|
| 国債証券                  | 900,597,000   | 75.31   |
| 内 日本                  | 900,597,000   | 75.31   |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 295,262,167   | 24.69   |
| 純資産総額                 | 1,195,859,167 | 100.00  |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

## (2)【運用実績】

## 【純資産の推移】

直近日（2023年1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<br>（分配落）<br>（百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）（円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）（円） |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第1計算期間末<br>(2016年 7月25日) | 160                     | 165                     | 1.0002                     | 1.0292                     |
| 第2計算期間末<br>(2017年 7月25日) | 174                     | 182                     | 1.0003                     | 1.0478                     |
| 第3計算期間末<br>(2018年 7月25日) | 5,258                   | 5,258                   | 0.9845                     | 0.9845                     |
| 第4計算期間末<br>(2019年 7月25日) | 4,220                   | 4,290                   | 1.0004                     | 1.0169                     |
| 第5計算期間末<br>(2020年7月27日)  | 4,202                   | 4,202                   | 0.9911                     | 0.9911                     |
| 第6計算期間末<br>(2021年7月26日)  | 2,997                   | 3,146                   | 1.0003                     | 1.0498                     |
| 第7計算期間末<br>(2022年7月25日)  | 2,654                   | 2,654                   | 0.8981                     | 0.8981                     |
| 2022年1月末日                | 3,026                   | -                       | 0.9856                     | -                          |
| 2月末日                     | 2,960                   | -                       | 0.9720                     | -                          |
| 3月末日                     | 2,851                   | -                       | 0.9443                     | -                          |
| 4月末日                     | 2,751                   | -                       | 0.9197                     | -                          |
| 5月末日                     | 2,743                   | -                       | 0.9201                     | -                          |

|           |       |   |        |   |
|-----------|-------|---|--------|---|
| 6月末日      | 2,626 | - | 0.8857 | - |
| 7月末日      | 3,013 | - | 0.9079 | - |
| 8月末日      | 2,982 | - | 0.9021 | - |
| 9月末日      | 2,855 | - | 0.8637 | - |
| 10月末日     | 2,863 | - | 0.8664 | - |
| 11月末日     | 2,903 | - | 0.8796 | - |
| 12月末日     | 2,828 | - | 0.8804 | - |
| 2023年1月末日 | 2,862 | - | 0.8973 | - |

## 【分配の推移】

|                       | 1口当たりの分配金(円) |
|-----------------------|--------------|
| 第1計算期間                | 0.0290       |
| 第2計算期間                | 0.0475       |
| 第3計算期間                | 0.0000       |
| 第4計算期間                | 0.0165       |
| 第5計算期間                | 0.0000       |
| 第6計算期間                | 0.0495       |
| 第7計算期間                | 0.0000       |
| 2022年7月26日～2023年1月25日 | -            |

## 【収益率の推移】

|                       | 収益率(%) |
|-----------------------|--------|
| 第1計算期間                | 2.9    |
| 第2計算期間                | 4.8    |
| 第3計算期間                | 1.6    |
| 第4計算期間                | 3.3    |
| 第5計算期間                | 0.9    |
| 第6計算期間                | 5.9    |
| 第7計算期間                | 10.2   |
| 2022年7月26日～2023年1月25日 | 0.2    |

(注) 収益率は期間騰落率です。

## 2【設定及び解約の実績】

|                           | 設定口数          | 解約口数          |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 第1計算期間                    | 190,476,526   | 29,840,000    |
| 第2計算期間                    | 204,387,387   | 190,793,909   |
| 第3計算期間                    | 5,996,201,461 | 829,127,497   |
| 第4計算期間                    | 1,047,032,557 | 2,169,497,014 |
| 第5計算期間                    | 1,470,126,546 | 1,448,467,299 |
| 第6計算期間                    | 55,385,542    | 1,299,097,854 |
| 第7計算期間                    | 448,849,128   | 489,359,908   |
| 2022年7月26日～<br>2023年1月25日 | 392,005,089   | 157,679,241   |

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

### 3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
- なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第8期中間計算期間(2022年7月26日から2023年1月25日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

## 【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 第7期<br>2022年7月25日現在 | 第8期中間計算期間末<br>2023年1月25日現在 |
|-----------------|---------------------|----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                     |                            |
| 流動資産            |                     |                            |
| コール・ローン         | 103,244,660         | 80,968,426                 |
| 投資信託受益証券        | 2,575,220,744       | 2,815,235,844              |
| 親投資信託受益証券       | 397,888             | 397,611                    |
| 流動資産合計          | 2,678,863,292       | 2,896,601,881              |
| 資産合計            | 2,678,863,292       | 2,896,601,881              |
| <b>負債の部</b>     |                     |                            |
| 流動負債            |                     |                            |
| 未払受託者報酬         | 454,036             | 483,487                    |
| 未払委託者報酬         | 23,460,889          | 24,982,152                 |
| その他未払費用         | 40,316              | 42,939                     |
| 流動負債合計          | 23,955,241          | 25,508,578                 |
| 負債合計            | 23,955,241          | 25,508,578                 |
| <b>純資産の部</b>    |                     |                            |
| 元本等             |                     |                            |
| 元本              | 2,956,275,666       | 3,190,601,514              |
| 剰余金             |                     |                            |
| 中間剰余金又は中間欠損金( ) | 301,367,615         | 319,508,211                |
| (分配準備積立金)       | 5,128,271           | 4,886,763                  |
| 元本等合計           | 2,654,908,051       | 2,871,093,303              |
| 純資産合計           | 2,654,908,051       | 2,871,093,303              |
| 負債純資産合計         | 2,678,863,292       | 2,896,601,881              |

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

|   | 第7期中間計算期間<br>自 2021年7月27日<br>至 2022年1月26日 | 第8期中間計算期間<br>自 2022年7月26日<br>至 2023年1月25日 |
|---|---|---|
| <b>営業収益</b>                               |   |   |
| 受取配当金                                     | 24,758,759                                | 24,450,880                                |
| 受取利息                                      | 271                                       | 304                                       |
| 有価証券売買等損益                                 | 37,323,219                                | 6,014,823                                 |
| <b>営業収益合計</b>                             | <b>12,564,189</b>                         | <b>30,466,007</b>                         |
| <b>営業費用</b>                               |   |   |
| 支払利息                                      | 13,891                                    | 23,916                                    |
| 受託者報酬                                     | 548,792                                   | 483,487                                   |
| 委託者報酬                                     | 28,356,566                                | 24,982,152                                |
| その他費用                                     | 48,755                                    | 42,939                                    |
| <b>営業費用合計</b>                             | <b>28,968,004</b>                         | <b>25,532,494</b>                         |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 41,532,193                                | 4,933,513                                 |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 41,532,193                                | 4,933,513                                 |
| 中間純利益又は中間純損失( )                           | 41,532,193                                | 4,933,513                                 |
| 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( ) | 1,317,197                                 | 797,652                                   |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 900,692                                   | 301,367,615                               |
| <b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>                     | <b>134,654</b>                            | <b>16,073,560</b>                         |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -   | 16,073,560                                |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 134,654                                   | -   |
| <b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>                     | <b>112,590</b>                            | <b>39,945,321</b>                         |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 112,590                                   | -   |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -   | 39,945,321                                |
| <b>分配金</b>                                | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                  |
| 中間剰余金又は中間欠損金( )                           | 39,292,240                                | 319,508,211                               |

## (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8期中間計算期間   |              |
|--------------------|---|--------------|
|                    | 自 2022年7月26日  | 至 2023年1月25日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資信託受益証券<br/>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券<br/>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> |              |
| 2. 収益及び費用の計上基準     | <p>受取配当金<br/>原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>   |              |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 第7期                                      | 第8期中間計算期間末                               |
|-----------|--|--|
|           | 2022年7月25日現在                             | 2023年1月25日現在                             |
| 1. 期首元本額  | 2,996,786,446円                           | 2,956,275,666円                           |
| 期中追加設定元本額 | 448,849,128円                             | 392,005,089円                             |
| 期中一部解約元本額 | 489,359,908円                             | 157,679,241円                             |
| 2. 受益権の総数 | 2,956,275,666口                           | 3,190,601,514口                           |
| 3. 元本の欠損  | 純資産額が元本総額を下回っており、その差額は301,367,615円であります。 | 純資産額が元本総額を下回っており、その差額は319,508,211円であります。 |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目      | 第7期中間計算期間  | 第8期中間計算期間   |
|---------|--|---|
|         | 自 2021年7月27日<br>至 2022年1月26日   | 自 2022年7月26日<br>至 2023年1月25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<br/>10,976,757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<br/>9,670,532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7期  | 第8期中間計算期間末   |
|------------------------|--|--|
|                        | 2022年7月25日現在   | 2023年1月25日現在   |
| 1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |

|                            |   |    |
|----------------------------|---|----|
| 2. 時価の算定方法                 | <p>(1)有価証券<br/>「(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<br/>該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品<br/>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る場合、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7期<br>2022年7月25日現在 | 第8期中間計算期間末<br>2023年1月25日現在 |
|---------------------------|---------------------|----------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 0.8981円<br>(8,981円) | 0.8999円<br>(8,999円)        |

(参考)

当ファンドは、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)」投資信託証券及び「DIAMマネーマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。



## DIAMマネーマザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

2023年1月25日現在

|             |               |
|-------------|---------------|
| 資産の部        |               |
| 流動資産        |               |
| コール・ローン     | 285,250,240   |
| 国債証券        | 900,559,000   |
| 未収利息        | 9,828         |
| 前払費用        | 2,176         |
| 流動資産合計      | 1,185,821,244 |
| 資産合計        | 1,185,821,244 |
| 負債の部        |               |
| 流動負債        |               |
| 流動負債合計      | -             |
| 負債合計        | -             |
| 純資産の部       |               |
| 元本等         |               |
| 元本          | 1,178,259,939 |
| 剰余金         |               |
| 剰余金又は欠損金( ) | 7,561,305     |
| 元本等合計       | 1,185,821,244 |
| 純資産合計       | 1,185,821,244 |
| 負債純資産合計     | 1,185,821,244 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                 | 自 2022年7月26日<br>至 2023年1月25日   |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券<br>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                                      | 2023年1月25日現在   |
|---|----------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額   | 1,184,299,773円 |
| 同期中追加設定元本額                              | - 円            |
| 同期中一部解約元本額                              | 6,039,834円     |
| 元本の内訳                                   |                |
| ファンド名                                   |                |
| バンクローン・ファンド（ヘッジなし）                      | 15,843,407円    |
| バンクローン・ファンド（ヘッジあり）                      | 13,867,169円    |
| バンクローン・ファンド（ヘッジなし/年1回決算型）               | 1,088,285円     |
| バンクローン・ファンド（ヘッジあり/年1回決算型）               | 98,095円        |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号             | 3,959,763円     |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号             | 989,197円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号             | 494,102円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号              | 494,102円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号              | 48,517円        |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号              | 395,083円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号              | 11,377円        |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号              | 98,027円        |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号              | 989,197円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号              | 395,083円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号              | 494,102円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号              | 494,102円       |
| ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>          | 791,316円       |
| ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>          | 2,474,972円     |
| クルーズコントロール                              | 990,000,991円   |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>        | 870,000円       |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>      | 530,000円       |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> | 70,000円        |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>  | 10,530,000円    |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>      | 149,716円       |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>      | 5,972円         |
| USストラテジック・インカム・ファンド Aコース（為替ヘッジあり）       | 993,740円       |
| USストラテジック・インカム・ファンド Bコース（為替ヘッジなし）       | 1,987,479円     |
| D I A M - ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>  | 9,935円         |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）円コース         | 9,925円         |

|   |                |
|---|----------------|
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)米ドルコース             | 9,925円         |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)豪ドルコース             | 9,925円         |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)メキシコペソコース          | 9,925円         |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)トルコリラコース           | 9,925円         |
| みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)ブラジルリアルコース         | 9,925円         |
| USストラテジック・インカム・ファンド(年1回決算型)為替ヘッジあり            | 9,924円         |
| USストラテジック・インカム・ファンド(年1回決算型)為替ヘッジなし            | 9,924円         |
| マシューズ・アジア株式ファンド                               | 29,641,137円    |
| One世界分散セレクト(Aコース)                             | 99,040円        |
| One世界分散セレクト(Bコース)                             | 99,040円        |
| One世界分散セレクト(Cコース)                             | 99,040円        |
| 世界8資産リスク分散バランスファンド(目標払出し型)                    | 99,109円        |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド(毎月決算型)<br>(為替ヘッジあり)  | 188,380円       |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド(毎月決算型)<br>(為替ヘッジなし)  | 109,063円       |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド(年1回決算型)<br>(為替ヘッジあり) | 297,442円       |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド(年1回決算型)<br>(為替ヘッジなし) | 118,977円       |
| ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド                      | 99,255,584円    |
| 計   | 1,178,259,939円 |
| 2. 受益権の総数                                     | 1,178,259,939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                         | 2023年1月25日現在  |
|----------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |
| 2. 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>「(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。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  |

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

|              | 2023年1月25日現在 |
|--------------|--------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.0064円      |
| (1万口当たり純資産額) | (10,064円)    |

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

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

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」及び「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

#### 資産・負債計算書

(単位：受益証券数を除き、千米ドル)

|                     | 2021年10月31日現在 |
|---------------------|---------------|
| 資産：                 |               |
| 投資 - 評価額            |               |
| 有価証券投資              | 550,035       |
| 関連当事者に係る投資          | 12,389,610    |
| 金融デリバティブ商品          |               |
| 店頭                  | 29,064        |
| 現金                  | 2             |
| 取引相手方への預託金          | 129,229       |
| 関連当事者に係る売却済投資に係る未収金 | 4,156         |
| 売却済ファンド受益証券に係る未収金   | 28,634        |
|                     | 13,130,730    |
| 負債：                 |               |
| 金融デリバティブ商品          |               |
| 店頭                  | 221,560       |
| 関連当事者に係る購入済投資に係る未払金 | 21,812        |
| 償還済ファンド受益証券に係る未払金   | 10,946        |
| 運用手数料未払金            | 698           |
| 助言手数料未払金            | 18            |
| 管理手数料未払金            | 6             |
| 代理店手数料未払金           | 5             |
| 販売手数料未払金            | 86            |
|                     | 255,131       |
| 純資産                 | 12,875,599    |
| 有価証券投資の取得原価         | 550,036       |
| 関連当事者に係る投資の取得原価     | 10,775,944    |

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

投資有価証券明細表  
 ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA  
 2021年10月31日現在

|   | 額面<br>(千通貨)      | 時価<br>(千米ドル)      |
|---|------------------|-------------------|
| 有価証券投資 4.3%   |                  |                   |
| 短期金融商品 4.3%   |                  |                   |
| 預金 4.0%   |                  |                   |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd.<br>0.005% due 11/01/2021 | USD 8,088        | 8,088             |
| Bank of Nova Scotia<br>0.005% due 11/01/2021                          | 708              | 708               |
| BNP Paribas Bank<br>0.005% due 11/01/2021                             | 55,641           | 55,641            |
| Brown Brothers Harriman & Co.<br>0.005% due 11/01/2021                | 33               | 33                |
| Citibank N.A.<br>0.005% due 11/01/2021                                | 54,147           | 54,147            |
| DBS Bank Ltd.<br>0.005% due 11/01/2021                                | 22,743           | 22,743            |
| DnB Bank ASA<br>0.005% due 11/01/2021                                 | 381              | 381               |
| JPMorgan Chase Bank N.A.<br>0.005% due 11/01/2021                     | 108,295          | 108,295           |
| National Australia Bank Ltd.<br>0.005% due 11/01/2021                 | 2,679            | 2,679             |
| Royal Bank of Canada<br>0.005% due 11/01/2021                         | 11,140           | 11,140            |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp.<br>0.005% due 11/01/2021                | 213,939          | 213,939           |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.<br>0.005% due 11/01/2021              | 37,946           | 37,946            |
|   |                  | <u>515,740</u>    |
| 米国短期国債(a)(c) 0.1%   |                  |                   |
| 0.050% due 02/24/2022   | 2,400            | 2,400             |
| 0.050% due 03/31/2022   | 7,200            | 7,198             |
|   |                  | <u>9,598</u>      |
| 米国資金管理国債 0.2%   |                  |                   |
| 0.045% due 01/04/2022 (a)(c)  | 24,700           | 24,697            |
| 短期金融商品合計<br>(取得原価 550,036千米ドル)  |                  | <u>550,035</u>    |
| 有価証券投資合計<br>(取得原価 550,036千米ドル)  |                  | <u>550,035</u>    |
|   | 受益証券口数<br>(単位:千) |                   |
| 関連当事者に係る投資 96.2%  |                  |                   |
| その他の投資会社 96.2%  |                  |                   |
| PIMCO Bermuda Income Fund (M)<br>(取得原価 10,775,944千米ドル)                | 793,189          | 12,389,610        |
| 関連当事者に係る投資合計<br>(取得原価 10,775,944)千米ドル)                                |                  | <u>12,389,610</u> |
| 投資合計 100.5%   |                  | 12,939,645        |
| (取得原価 11,325,980千米ドル)   |                  |                   |
| 金融デリバティブ商品(b) 1.5%  |                  | (192,496)         |
| (取得原価またはプレミアム(純額) 0千米ドル)  |                  |                   |
| その他の資産および負債(純額) 1.0%  |                  | 128,450           |
| 純資産 100.0%  |                  | <u>12,875,599</u> |

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

(a) 利率は満期までの利回りです。

(b)金融デリバティブ商品：店頭  
為替予約契約：

| 取引相手方 | 決済月     | 外貨引渡額(千通貨)  | 外貨受取額(千通貨) | 未実現利益(損失) |          |
|-------|---------|-------------|------------|-----------|----------|
|       |         |             |            | 資産(千米ドル)  | 負債(千米ドル) |
| BPS   | 11/2021 | JPY 430,587 | USD 3,786  | 10        | 0        |
| BPS   | 11/2021 | USD 73      | JPY 8,275  | 0         | 0        |
| HUS   | 11/2021 | JPY 933,733 | USD 8,234  | 45        | 0        |
| HUS   | 11/2021 | 9,528       | 84         | 0         | 0        |
| MYI   | 11/2021 | 706,818     | 6,199      | 0         | 0        |
| MYI   | 11/2021 | 93,691      | 822        | 0         | 0        |
|       |         |             |            | 55        | 0        |

クラスF(JPY)、クラスJ(JPY)、クラスM(JPY 助言)、クラスN(JPY)、クラスP(JPY)、  
クラスQ(JPY)、クラスR(JPY)、クラスS(JPY)、クラスT(JPY)、クラスX(JPY)、  
クラスY(JPY)およびクラスZ(JPY)為替予約契約：

| 取引相手方    | 決済月     | 外貨引渡額(千通貨)      | 外貨受取額(千通貨)      | 未実現利益(損失) |           |
|----------|---------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|
|          |         |                 |                 | 資産(千米ドル)  | 負債(千米ドル)  |
| BOA      | 11/2021 | JPY 449,279     | USD 3,951       | 11        | 0         |
| BOA      | 11/2021 | 353,932,864     | 3,121,607       | 17,613    | 0         |
| BOA      | 11/2021 | USD 2,724,984   | JPY 303,890,891 | 0         | (59,859)  |
| BOA      | 12/2021 | 3,100,468       | 351,519,862     | 0         | (16,998)  |
| BPS      | 11/2021 | JPY 126,334,000 | USD 1,107,953   | 3         | 0         |
| BPS      | 11/2021 | USD 1,617,513   | JPY 180,682,260 | 0         | (32,929)  |
| BPS      | 12/2021 | 1,108,197       | 126,334,335     | 0         | (14)      |
| CBK      | 11/2021 | JPY 56,264,468  | USD 493,293     | 0         | (147)     |
| CBK      | 12/2021 | USD 493,397     | JPY 56,264,468  | 145       | 0         |
| GLM      | 11/2021 | JPY 116,169,300 | USD 1,021,689   | 2,883     | 0         |
| GLM      | 11/2021 | USD 1,362,811   | JPY 152,450,224 | 0         | (25,822)  |
| GLM      | 12/2021 | 1,014,223       | 115,301,288     | 0         | (2,821)   |
| HUS      | 11/2021 | 3,962           | 449,279         | 0         | (22)      |
| JPM      | 11/2021 | JPY 16,452,997  | USD 144,562     | 269       | 0         |
| JPM      | 12/2021 | USD 144,592     | JPY 16,452,997  | 0         | (270)     |
| MYI      | 11/2021 | 1,021,621       | 113,758,660     | 0         | (23,957)  |
| RYL      | 11/2021 | 2,607           | 297,922         | 6         | 0         |
| SCX      | 11/2021 | JPY 66,200      | USD 581         | 0         | 0         |
| SCX      | 11/2021 | USD 90,162      | JPY 10,142,925  | 0         | (1,208)   |
| SCX      | 12/2021 | 581             | 66,200          | 0         | 0         |
| SSB      | 11/2021 | 1,126,745       | 126,093,070     | 0         | (20,908)  |
| TOR      | 11/2021 | JPY 238,236,267 | USD 2,094,569   | 5,235     | 0         |
| TOR      | 11/2021 | USD 1,121,204   | JPY 124,729,186 | 0         | (27,329)  |
| TOR      | 12/2021 | 2,094,996       | 238,236,267     | 0         | (5,230)   |
| UAG      | 11/2021 | JPY 79,824,569  | USD 702,906     | 2,844     | 0         |
| UAG      | 11/2021 | USD 53,821      | JPY 6,000,000   | 0         | (1,201)   |
| UAG      | 12/2021 | 703,052         | 79,824,569      | 0         | (2,845)   |
|          |         |                 |                 | 29,009    | (221,560) |
| 為替予約契約合計 |         |                 |                 | 29,064    | (221,560) |

## 金融デリバティブ商品：店頭概要

以下は、2021年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品の時価及び担保の相手方別の概要です。

(c) 2021年10月31日現在、国際スワップデリバティブ協会のマスター契約に準拠して、時価合計18,917ドルの証券及び129,229ドルの現金を金融デリバティブ商品の担保として差し入れています。

| 取引相手方    | 金融デリバティブ資産           |                   |                      |                    | 金融デリバティブ負債           |                   |                      |                    | 店頭金融デリバティブ商品の時価<br>(千米ドル) | 店頭金融デリバティブ担保差入 / (受入)<br>(千米ドル) | 純額エクスポージャー<br>(千米ドル) |
|----------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------------|----------------------|
|          | 為替予約<br>契約<br>(千米ドル) | 買建オプション<br>(千米ドル) | スワップ<br>契約<br>(千米ドル) | 店頭<br>合計<br>(千米ドル) | 為替予約<br>契約<br>(千米ドル) | 売建オプション<br>(千米ドル) | スワップ<br>契約<br>(千米ドル) | 店頭<br>合計<br>(千米ドル) |                           |                                 |                      |
| BOA      | 17,624               | 0                 | 0                    | 17,624             | (76,857)             | 0                 | 0                    | (76,857)           | (59,233)                  | 45,901                          | (13,332)             |
| BPS      | 13                   | 0                 | 0                    | 13                 | (32,943)             | 0                 | 0                    | (32,943)           | (32,930)                  | 24,582                          | (8,348)              |
| CBK      | 145                  | 0                 | 0                    | 145                | (147)                | 0                 | 0                    | (147)              | (2)                       | 0                               | (2)                  |
| GLM      | 2,883                | 0                 | 0                    | 2,883              | (28,643)             | 0                 | 0                    | (28,643)           | (25,760)                  | 19,034                          | (6,726)              |
| HUS      | 45                   | 0                 | 0                    | 45                 | (22)                 | 0                 | 0                    | (22)               | 23                        | 0                               | 23                   |
| JPM      | 269                  | 0                 | 0                    | 269                | (270)                | 0                 | 0                    | (270)              | (1)                       | 0                               | (1)                  |
| MYI      | 0                    | 0                 | 0                    | 0                  | (23,957)             | 0                 | 0                    | (23,957)           | (23,957)                  | 18,336                          | (5,621)              |
| RYL      | 6                    | 0                 | 0                    | 6                  | 0                    | 0                 | 0                    | 0                  | 6                         | 0                               | 6                    |
| SCX      | 0                    | 0                 | 0                    | 0                  | (1,208)              | 0                 | 0                    | (1,208)            | (1,208)                   | 711                             | (497)                |
| SSB      | 0                    | 0                 | 0                    | 0                  | (20,908)             | 0                 | 0                    | (20,908)           | (20,908)                  | 16,522                          | (4,386)              |
| TOR      | 5,235                | 0                 | 0                    | 5,235              | (32,559)             | 0                 | 0                    | (32,559)           | (27,324)                  | 21,809                          | (5,515)              |
| UAG      | 2,844                | 0                 | 0                    | 2,844              | (4,046)              | 0                 | 0                    | (4,046)            | (1,202)                   | 1,251                           | 49                   |
| 店頭<br>合計 | 29,064               | 0                 | 0                    | 29,064             | (221,560)            | 0                 | 0                    | (221,560)          |                           |                                 |                      |

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



投資有価証券明細表 - ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)  
2021年10月31日現在

|   |        | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|---|--------|-------------|--------------|
| 有価証券投資                                    | 118.5% |             |              |
| バンクローン債務証券                                | 4.8%   |             |              |
| AAdvantage Loyalty IP Ltd.                |        |             |              |
| 5.500% due 04/20/2028                     | USD    | 7,103       | 7,400        |
| Air Canada                                |        |             |              |
| 4.250% due 08/11/2028                     |        | 4,800       | 4,856        |
| Altica France S.A.                        |        |             |              |
| 4.125% due 08/14/2026                     |        | 4,669       | 4,660        |
| Aramark Intermediate HoldCo Corp.         |        |             |              |
| 1.837% due 03/11/2025                     |        | 933         | 911          |
| Avantor Funding, Inc.                     |        |             |              |
| 2.500% due 11/21/2024                     |        | 126         | 126          |
| Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC          |        |             |              |
| 2.250% due 02/12/2027                     |        | 7,056       | 7,004        |
| Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV |        |             |              |
| 1.882% due 06/01/2024                     |        | 396         | 395          |
| Azalea TopCo, Inc.                        |        |             |              |
| 3.587-3.629% due 07/24/2026               |        | 2,269       | 2,255        |
| Bausch Health Cos., Inc.                  |        |             |              |
| 2.837% due 11/27/2025                     |        | 1,164       | 1,163        |
| 3.087% due 06/02/2025                     |        | 673         | 672          |
| Boeing Co.                                |        |             |              |
| 1.366% due 02/07/2022                     |        | 2,315       | 2,315        |
| Caesars Resort Collection LLC             |        |             |              |
| 2.837% due 12/23/2024                     |        | 14,482      | 14,430       |
| 3.587% due 07/21/2025                     |        | 9,837       | 9,860        |
| Camelot U.S. Acquisition 1 Co.            |        |             |              |
| 3.087% due 10/30/2026                     |        | 197         | 196          |
| Carnival Corp.                            |        |             |              |
| 3.750% due 06/30/2025                     | EUR    | 10,966      | 12,685       |
| 3.750% due 06/30/2025                     | USD    | 22,626      | 22,605       |
| 4.000% due 10/18/2028                     |        | 8,009       | 8,010        |
| Cengage Learning, Inc.                    |        |             |              |
| 5.750% due 06/29/2026                     |        | 18,461      | 18,591       |
| Charter Communications Operating LLC      |        |             |              |
| 1.840% due 02/01/2027                     |        | 5,443       | 5,411        |
| Commscope, Inc.                           |        |             |              |
| 3.337% due 04/06/2026                     |        | 3,920       | 3,874        |
| Cornerstone Building Brands, Inc.         |        |             |              |
| 3.750% due 04/12/2028                     |        | 2,801       | 2,802        |
| Dell International LLC                    |        |             |              |
| 2.000% due 09/19/2025                     |        | 1,773       | 1,774        |
| DIRECTV Financing LLC                     |        |             |              |
| 5.750% due 07/22/2027                     |        | 7,500       | 7,514        |
| Envision Healthcare Corp.                 |        |             |              |
| 3.837% due 10/10/2025                     |        | 16,422      | 13,630       |
| Forest City Enterprises LP                |        |             |              |
| 3.587% due 12/08/2025                     |        | 1,460       | 1,444        |
| Golden Nugget, Inc.                       |        |             |              |
| 3.250% due 10/04/2023                     |        | 27          | 27           |
| GreenSky Holdings LLC                     |        |             |              |
| 3.375% due 03/31/2025                     |        | 4,729       | 4,717        |
| Hertz Corp.                               |        |             |              |
| 4.000% due 06/30/2028                     |        | 1,711       | 1,715        |
| Hilton Worldwide Finance LLC              |        |             |              |
| 1.839% due 06/22/2026                     |        | 9,745       | 9,682        |
| Icon PLC                                  |        |             |              |
| 3.000% due 07/03/2028                     |        | 9,377       | 9,387        |
| iHeartCommunications, Inc.                |        |             |              |
| 3.087% due 05/01/2026                     |        | 132,910     | 132,103      |
| Intelsat Jackson Holdings S.A.            |        |             |              |
| 3.600-5.750% due 10/13/2022 (b)           |        | 23,345      | 23,601       |
| 8.000% due 11/27/2023                     |        | 14,449      | 14,607       |

|  |     | 10,100      | 10,247       |
|--|-----|-------------|--------------|
|  |     | 3,641       | 3,642        |
|  |     | 576         | 272          |
|  |     | 261         | 157          |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| LifePoint Health, Inc.                 |     |             |              |
| 3.837% due 11/16/2025                  | USD | 1,038       | 1,037        |
| Lumen Technologies, Inc.               |     |             |              |
| 2.337% due 03/15/2027                  |     | 2,353       | 2,329        |
| Marriott Ownership Resorts,            |     |             |              |
| 1.837% due 08/29/2025                  |     | 1,133       | 1,114        |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co. |     |             |              |
| 3.337% due 04/03/2024                  |     | 373         | 364          |
| Nielsen Finance LLC                    |     |             |              |
| 2.086% due 10/04/2023                  |     | 275         | 275          |
| Nouryon Finance BV                     |     |             |              |
| 2.839% due 10/01/2025                  |     | 3,466       | 3,445        |
| Pacific Gas & Electric Co.             |     |             |              |
| 2.375% due 01/03/2022                  |     | 6,752       | 6,701        |
| Parexel International Corp.            |     |             |              |
| 2.837% due 09/27/2024                  |     | 1,943       | 1,942        |
| PetSmart LLC                           |     |             |              |
| 4.500% due 02/11/2028                  |     | 2,693       | 2,700        |
| Pug LLC                                |     |             |              |
| 3.587% due 02/12/2027                  |     | 796         | 782          |
| Scientific Games International,        |     |             |              |
| 2.837% due 08/14/2024                  |     | 3,690       | 3,680        |
| Sequa Mezzanine Holdings LLC           |     |             |              |
| 0.000-11.750% due 04/28/2024           |     | 678         | 678          |
| 7.750% due 11/28/2023                  |     | 12,268      | 12,391       |
| 10.000% due 07/23/2025                 |     | 18,867      | 19,668       |
| Serta Simmons Bedding LLC              |     |             |              |
| 4.500% due 11/08/2023                  |     | 190         | 128          |
| Sigma Holdco BV                        |     |             |              |
| 3.500% due 07/02/2025                  | EUR | 3,670       | 4,121        |
| Sinclair Television Group, Inc.        |     |             |              |
| 2.590% due 09/30/2026                  | USD | 1,171       | 1,157        |
| SkyMiles IP Ltd.                       |     |             |              |
| 4.750% due 10/20/2027                  |     | 700         | 746          |
| Sotera Health Holdings LLC             |     |             |              |
| 3.250% due 12/11/2026                  |     | 3,362       | 3,354        |
| SS&C Technologies Holdings, Inc.       |     |             |              |
| 1.837% due 04/16/2025                  |     | 3,397       | 3,366        |
| Sunshine Luxembourg VII Sarl           |     |             |              |
| 4.500% due 10/01/2026                  |     | 4,061       | 4,062        |
| Syniverse Holdings, Inc.               |     |             |              |
| 6.000% due 03/09/2023                  |     | 35,487      | 35,513       |
| TransDigm, Inc.                        |     |             |              |
| 2.337% due 08/22/2024                  |     | 299         | 297          |
| 2.337% due 05/30/2025                  |     | 2,294       | 2,270        |
| 2.337% due 12/09/2025                  |     | 10,130      | 10,016       |
| U.S. Renal Care, Inc.                  |     |             |              |
| 5.125% due 06/26/2026                  |     | 2,173       | 2,164        |
| Uber Technologies, Inc.                |     |             |              |
| 3.587% due 04/04/2025                  |     | 1,300       | 1,302        |
| 3.587% due 02/25/2027                  |     | 9,948       | 9,961        |
| United AirLines, Inc.                  |     |             |              |
| 4.500% due 04/21/2028                  |     | 7,264       | 7,372        |
| Univision Communications, Inc.         |     |             |              |
| 3.750% due 03/15/2024                  |     | 46,017      | 46,021       |
| Westmoreland Coal Co.                  |     |             |              |
| 15.000% due 03/15/2029                 |     | 756         | 227          |
| WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL   |     |             |              |
| 2.504% due 02/09/2022                  |     | 45,000      | 44,962       |

|                                |  |       |         |
|--------------------------------|--|-------|---------|
| Windstream Services II LLC     |  |       |         |
| 7.250% due 09/21/2027          |  | 1,116 | 1,122   |
| Wyndham Hotels & Resorts, Inc. |  |       |         |
| 1.837% due 05/30/2025          |  | 2,425 | 2,410   |
| Zayo Group Holdings, Inc.      |  |       |         |
| 3.087% due 03/09/2027          |  | 9,264 | 9,133   |
| バンクローン債務証書合計                   |  |       | 611,550 |
| (取得原価 603,943千米ドル)             |  |       |         |

額面  
(千通貨)                      時価  
(千米ドル)

|   |     |        |        |
|---|-----|--------|--------|
| 社債 27.1%                                      |     |        |        |
| 銀行および金融 10.7%                                 |     |        |        |
| AGFC Capital Trust I                          |     |        |        |
| 1.874% due 01/15/2067                         | USD | 2,200  | 1,299  |
| AIB Group PLC                                 |     |        |        |
| 2.875% due 05/30/2031                         | EUR | 6,600  | 8,063  |
| 4.263% due 04/10/2025                         | USD | 1,960  | 2,085  |
| 6.250% due 06/23/2025 (c)(d)                  | EUR | 2,461  | 3,183  |
| Ally Financial, Inc.                          |     |        |        |
| 8.000% due 11/01/2031                         | USD | 2,889  | 4,135  |
| Alpha Bank S.A.                               |     |        |        |
| 2.500% due 02/05/2023                         | EUR | 3,450  | 4,109  |
| Army Hawaii Family Housing Trust Certificates |     |        |        |
| 0.490% due 06/15/2050                         | USD | 8,100  | 5,939  |
| Aroundtown S.A.                               |     |        |        |
| 5.375% due 03/21/2029                         |     | 11,300 | 13,108 |
| Atrium European Real Estate Ltd.              |     |        |        |
| 3.000% due 09/11/2025                         | EUR | 3,300  | 3,948  |
| 3.625% due 10/17/2022                         |     | 350    | 414    |
| Avolon Holdings Funding Ltd.                  |     |        |        |
| 2.528% due 11/18/2027                         | USD | 47,992 | 47,146 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA           |     |        |        |
| 1.875% due 01/09/2026                         | EUR | 1,400  | 1,605  |
| 2.625% due 04/28/2025                         |     | 400    | 469    |
| 3.625% due 09/24/2024                         |     | 700    | 834    |
| 4.000% due 07/10/2022                         |     | 200    | 234    |
| Banco Bradesco S.A.                           |     |        |        |
| 2.850% due 01/27/2023                         | USD | 4,714  | 4,773  |
| Banco BTG Pactual S.A.                        |     |        |        |
| 4.500% due 01/10/2025                         |     | 4,400  | 4,477  |
| Banco de Credito del Peru                     |     |        |        |
| 4.650% due 09/17/2024                         | PEN | 16,400 | 4,032  |
| Banco Espirito Santo S.A.                     |     |        |        |
| 2.625% due 05/08/2049 (e)                     | EUR | 3,100  | 628    |
| Banco Santander S.A.                          |     |        |        |
| 4.750% due 03/19/2025 (c)(d)                  |     | 4,200  | 5,031  |
| Bank of Ireland Group PLC                     |     |        |        |
| 7.500% due 05/19/2025 (c)(d)                  |     | 15,057 | 20,326 |
| Bank of Nova Scotia                           |     |        |        |
| 4.900% due 06/04/2025 (c)(d)                  | USD | 1,681  | 1,798  |
| Barclays Bank PLC                             |     |        |        |
| 7.625% due 11/21/2022 (c)                     |     | 5,281  | 5,629  |
| Barclays PLC                                  |     |        |        |
| 3.250% due 02/12/2027                         | GBP | 13,583 | 19,710 |
| 4.375% due 03/15/2028 (c)(d)                  | USD | 3,400  | 3,353  |
| 4.972% due 05/16/2029                         |     | 2,600  | 3,006  |
| 5.875% due 09/15/2024 (c)(d)                  | GBP | 4,000  | 5,729  |
| 6.125% due 12/15/2025 (c)(d)                  | USD | 7,700  | 8,468  |
| 6.375% due 12/15/2025 (c)(d)                  | GBP | 2,150  | 3,199  |
| 7.125% due 06/15/2025 (c)(d)                  |     | 5,200  | 7,888  |
| 7.250% due 03/15/2023 (c)(d)                  |     | 16,760 | 24,237 |
| 7.750% due 09/15/2023 (c)(d)                  | USD | 14,570 | 15,860 |
| 7.875% due 03/15/2022 (c)(d)                  |     | 1,200  | 1,228  |
| 7.875% due 09/15/2022 (c)(d)                  | GBP | 8,053  | 11,611 |
| 8.000% due 06/15/2024 (c)(d)                  | USD | 9,800  | 10,933 |
| BGC Partners, Inc.                            |     |        |        |
| 3.750% due 10/01/2024                         |     | 1,464  | 1,545  |

|   |     |             |              |
|---|-----|-------------|--------------|
| 4.375% due 12/15/2025                                   |     | 1,700       | 1,826        |
| BOC Aviation Ltd.                                       |     |             |              |
| 1.257% due 09/26/2023                                   |     | 1,900       | 1,907        |
| CA Immobilien Anlagen AG                                |     |             |              |
| 1.000% due 10/27/2025                                   | EUR | 3,800       | 4,462        |
| CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan |     |             |              |
| European Core Fund                                      |     |             |              |
| 0.900% due 10/12/2029                                   |     | 13,300      | 15,125       |
| CIFI Holdings Group Co. Ltd.                            |     |             |              |
| 4.450% due 08/17/2026                                   | USD | 300         | 278          |
| CIT Bank N.A.   |     |             |              |
| 2.969% due 09/27/2025                                   |     | 2,800       | 2,888        |
|   |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| CIT Group, Inc.   |     |             |              |
| 5.000% due 08/15/2022                                   | USD | 8,006       | 8,266        |
| 5.000% due 08/01/2023                                   |     | 3,627       | 3,854        |
| Cooperatieve Rabobank UA                                |     |             |              |
| 3.250% due 12/29/2026 (c)(d)                            | EUR | 600         | 708          |
| Corestate Capital Holding S.A.                          |     |             |              |
| 3.500% due 04/15/2023                                   |     | 39,300      | 38,486       |
| Country Garden Holdings Co. Ltd.                        |     |             |              |
| 3.125% due 10/22/2025                                   | USD | 1,800       | 1,679        |
| 3.875% due 10/22/2030                                   |     | 1,000       | 920          |
| CPI Property Group S.A.                                 |     |             |              |
| 1.500% due 01/27/2031                                   | EUR | 7,900       | 8,770        |
| 2.750% due 05/12/2026                                   |     | 4,800       | 5,993        |
| 4.750% due 03/08/2023                                   | USD | 15,100      | 15,838       |
| Credit Agricole S.A.                                    |     |             |              |
| 7.875% due 01/23/2024 (c)(d)                            |     | 296         | 328          |
| Credit Suisse AG  |     |             |              |
| 6.500% due 08/08/2023 (c)                               |     | 10,885      | 11,873       |
| Credit Suisse Group AG                                  |     |             |              |
| 3.091% due 05/14/2032                                   |     | 250         | 255          |
| 3.869% due 01/12/2029                                   |     | 31,650      | 34,258       |
| 4.194% due 04/01/2031                                   |     | 250         | 277          |
| 4.282% due 01/09/2028                                   |     | 1,500       | 1,645        |
| 6.375% due 08/21/2026 (c)(d)                            |     | 546         | 596          |
| 7.250% due 09/12/2025 (c)(d)                            |     | 1,100       | 1,221        |
| 7.500% due 07/17/2023 (c)(d)                            |     | 6,700       | 7,139        |
| 7.500% due 12/11/2023 (c)(d)                            |     | 400         | 437          |
| Cromwell Ereit Lux Finco Sarl                           |     |             |              |
| 2.125% due 11/19/2025                                   | EUR | 7,366       | 8,788        |
| CTP NV  |     |             |              |
| 1.250% due 06/21/2029                                   |     | 7,500       | 8,592        |
| 1.500% due 09/27/2031                                   |     | 8,200       | 9,285        |
| CyrusOne LP   |     |             |              |
| 1.450% due 01/22/2027                                   |     | 1,500       | 1,746        |
| Deutsche Bank AG  |     |             |              |
| 0.750% due 02/17/2027                                   |     | 12,100      | 13,996       |
| 1.375% due 02/17/2032                                   |     | 20,300      | 23,469       |
| 1.750% due 11/19/2030                                   |     | 20,100      | 24,213       |
| 3.035% due 05/28/2032                                   | USD | 700         | 708          |
| 3.547% due 09/18/2031                                   |     | 7,400       | 7,836        |
| 3.961% due 11/26/2025                                   |     | 13,460      | 14,399       |
| EPR Properties  |     |             |              |
| 4.500% due 06/01/2027                                   |     | 3,650       | 3,928        |
| 4.750% due 12/15/2026                                   |     | 256         | 278          |
| 4.950% due 04/15/2028                                   |     | 1,132       | 1,240        |
| Fairfax Financial Holdings Ltd.                         |     |             |              |
| 4.250% due 12/06/2027                                   | CAD | 4,500       | 3,855        |
| 4.625% due 04/29/2030                                   | USD | 1,556       | 1,746        |
| 4.850% due 04/17/2028                                   |     | 1,456       | 1,651        |
| GE Capital Funding LLC                                  |     |             |              |
| 4.400% due 05/15/2030                                   |     | 16,400      | 19,179       |
| GLP Capital LP  |     |             |              |
| 5.250% due 06/01/2025                                   |     | 650         | 722          |

|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|--|-----|-------------|--------------|
| 5.300% due 01/15/2029<br>Goodman U.S. Finance Three LLC                |     | 3,142       | 3,599        |
| 3.700% due 03/15/2028<br>Growthpoint Properties International Pty Ltd. |     | 2,324       | 2,503        |
| 5.872% due 05/02/2023<br>Horse Gallop Finance Ltd.                     |     | 1,600       | 1,689        |
| 3.250% due 05/30/2022<br>Host Hotels & Resorts LP                      |     | 10,200      | 10,321       |
| 4.000% due 06/15/2025<br>HSBC Holdings PLC                             |     | 200         | 213          |
| 2.848% due 06/04/2031  |     | 3,300       | 3,355        |
| 3.000% due 05/29/2030  | GBP | 3,700       | 5,316        |
| 3.973% due 05/22/2030  | USD | 14,100      | 15,431       |
| 4.750% due 07/04/2029 (c)(d)   | EUR | 2,800       | 3,537        |
| 5.875% due 09/28/2026 (c)(d)   | GBP | 6,800       | 10,088       |
| 6.000% due 09/29/2023 (c)(d)   | EUR | 6,600       | 8,261        |
| 6.000% due 05/22/2027 (c)(d)   | USD | 700         | 762          |
|  |     |             |              |
| 6.500% due 03/23/2028 (c)(d)<br>Huarong Finance 2017 Co. Ltd.          | USD | 10,070      | 11,254       |
| 4.750% due 04/27/2027  |     | 600         | 586          |
| 4.950% due 11/07/2047<br>Huarong Finance 2019 Co. Ltd.                 |     | 700         | 606          |
| 3.375% due 02/24/2030  |     | 700         | 623          |
| 3.625% due 09/30/2030  |     | 500         | 444          |
| 3.875% due 11/13/2029<br>IMMOFINANZ AG                                 |     | 500         | 464          |
| 2.500% due 10/15/2027  | EUR | 28,500      | 34,501       |
| 2.625% due 01/27/2023<br>InCaps Funding I Ltd.                         |     | 9,600       | 11,376       |
| 2.120% due 06/01/2033<br>ING Groep NV                                  | USD | 11,315      | 10,636       |
| 5.750% due 11/16/2026 (c)(d)<br>International Lease Finance Corp.      |     | 7,600       | 8,257        |
| 8.625% due 01/15/2022<br>Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.        |     | 3,201       | 3,252        |
| 3.250% due 11/12/2025<br>Legal & General Group PLC                     | EUR | 1,400       | 1,724        |
| 5.625% due 03/24/2031 (c)(d)<br>Lloyds Banking Group PLC (c)(d)        | GBP | 1,910       | 2,877        |
| 4.947% due 06/27/2025  | EUR | 2,011       | 2,539        |
| 5.125% due 12/27/2024  | GBP | 1,400       | 1,996        |
| 7.500% due 06/27/2024  | USD | 2,700       | 2,990        |
| 7.500% due 09/27/2025  |     | 7,700       | 8,841        |
| 7.625% due 06/27/2023  | GBP | 10,711      | 15,728       |
| 7.875% due 06/27/2029<br>MDGH GMTN RSC Ltd.                            |     | 4,600       | 7,933        |
| 3.950% due 05/21/2050<br>MPT Operating Partnership LP                  | USD | 3,500       | 3,990        |
| 3.692% due 06/05/2028<br>Nationwide Building Society                   | GBP | 2,400       | 3,483        |
| 3.960% due 07/18/2030  | USD | 5,600       | 6,189        |
| 4.302% due 03/08/2029  |     | 12,500      | 13,954       |
| 5.750% due 06/20/2027 (c)(d)   | GBP | 6,850       | 10,254       |
| 5.875% due 12/20/2024 (c)(d)<br>NatWest Group PLC                      |     | 1,600       | 2,374        |
| 4.445% due 05/08/2030  | USD | 17,600      | 19,988       |
| 4.600% due 06/28/2031 (c)(d)   |     | 4,600       | 4,543        |
| 5.076% due 01/27/2030  |     | 16,500      | 19,327       |
| 6.000% due 12/29/2025 (c)(d)   |     | 17,700      | 19,610       |
| 8.000% due 08/10/2025 (c)(d)<br>Navient Corp.                          |     | 12,660      | 14,860       |
| 5.625% due 08/01/2033  |     | 1,468       | 1,395        |
| 6.500% due 06/15/2022<br>Newmark Group, Inc.                           |     | 4,990       | 5,140        |
| 6.125% due 11/15/2023  |     | 2,334       | 2,524        |

|  |     |             |              |
|--|-----|-------------|--------------|
| Omega Healthcare Investors, Inc.       |     |             |              |
| 3.625% due 10/01/2029                  |     | 1,682       | 1,760        |
| OneMain Finance Corp.                  |     |             |              |
| 5.625% due 03/15/2023                  |     | 29,772      | 31,349       |
| 6.125% due 05/15/2022                  |     | 15,903      | 16,281       |
| 6.125% due 03/15/2024                  |     | 2,832       | 3,016        |
| 6.875% due 03/15/2025                  |     | 3,019       | 3,374        |
| Park Aerospace Holdings Ltd.           |     |             |              |
| 4.500% due 03/15/2023                  |     | 9,522       | 9,921        |
| 5.500% due 02/15/2024                  |     | 575         | 623          |
| Preferred Term Securities XVIII Ltd.   |     |             |              |
| 0.496% due 09/23/2035                  |     | 145         | 141          |
| Preferred Term Securities XXIV Ltd.    |     |             |              |
| 0.416% due 03/22/2037                  |     | 917         | 825          |
| 0.496% due 03/22/2037                  |     | 4,830       | 4,154        |
| Preferred Term Securities XXV Ltd.     |     |             |              |
| 0.406% due 06/22/2037                  |     | 25,155      | 22,262       |
| Preferred Term Securities XXVI Ltd.    |     |             |              |
| 0.416% due 09/22/2037                  |     | 28,337      | 26,070       |
| QNB Finance Ltd.                       |     |             |              |
| 1.274% due 02/12/2022                  |     | 66,400      | 66,586       |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| Sabra Health Care LP                   |     |             |              |
| 3.900% due 10/15/2029                  | USD | 410         | 430          |
| Santander Holdings USA, Inc.           |     |             |              |
| 4.400% due 07/13/2027                  |     | 1,284       | 1,429        |
| 4.500% due 07/17/2025                  |     | 3,000       | 3,286        |
| Santander UK Group Holdings PLC        |     |             |              |
| 3.823% due 11/03/2028                  |     | 3,400       | 3,671        |
| 6.750% due 06/24/2024 (c)(d)           | GBP | 16,610      | 24,787       |
| 7.375% due 06/24/2022 (c)(d)           |     | 7,500       | 10,588       |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. |     |             |              |
| 6.125% due 02/07/2022                  | USD | 10,400      | 10,547       |
| Sitka Holdings LLC                     |     |             |              |
| 5.250% due 07/06/2026                  |     | 16,995      | 17,292       |
| SL Green Realty Corp.                  |     |             |              |
| 4.500% due 12/01/2022                  |     | 1,350       | 1,390        |
| Societe Generale S.A. (c)(d)           |     |             |              |
| 6.750% due 04/06/2028                  |     | 1,511       | 1,689        |
| 7.375% due 10/04/2023                  |     | 8,200       | 8,831        |
| Starwood Property Trust, Inc.          |     |             |              |
| 5.000% due 12/15/2021                  |     | 214         | 214          |
| Summit Properties Ltd.                 |     |             |              |
| 2.000% due 01/31/2025                  | EUR | 1,100       | 1,247        |
| Sunac China Holdings Ltd.              |     |             |              |
| 7.000% due 07/09/2025                  | USD | 800         | 575          |
| Svenska Handelsbanken AB (c)(d)        |     |             |              |
| 4.375% due 03/01/2027                  |     | 4,200       | 4,400        |
| 4.750% due 03/01/2031                  |     | 6,600       | 6,917        |
| Tesco Property Finance 2 PLC           |     |             |              |
| 6.052% due 10/13/2039                  | GBP | 4,511       | 8,067        |
| Tesco Property Finance 3 PLC           |     |             |              |
| 5.744% due 04/13/2040                  |     | 161         | 288          |
| Tesco Property Finance 4 PLC           |     |             |              |
| 5.801% due 10/13/2040                  |     | 392         | 706          |
| Tesco Property Finance 6 PLC           |     |             |              |
| 5.411% due 07/13/2044                  |     | 2,535       | 4,480        |
| TP ICAP Ltd.                           |     |             |              |
| 5.250% due 05/29/2026                  |     | 3,300       | 5,138        |
| U.S. Capital Funding VI Ltd.           |     |             |              |
| 0.401% due 07/10/2043                  | USD | 25,621      | 22,674       |
| UBS Group AG (c)(d)                    |     |             |              |
| 5.750% due 02/19/2022                  | EUR | 3,200       | 3,761        |
| 7.000% due 02/19/2025                  | USD | 200         | 225          |
| UniCredit SpA                          |     |             |              |
| 7.830% due 12/04/2023                  |     | 72,590      | 82,389       |

|  |     |                 |                  |
|--|-----|-----------------|------------------|
| 9.250% due 06/03/2022 (c)(d)<br>Unique Pub Finance Co. PLC           | EUR | 900             | 1,094            |
| 7.395% due 03/28/2024<br>Uniti Group LP                              | GBP | 1,599           | 2,319            |
| 6.500% due 02/15/2029<br>7.875% due 02/15/2025<br>VICI Properties LP | USD | 2,280<br>19,582 | 2,310<br>20,619  |
| 3.500% due 02/15/2025  |     | 4,784           | 4,874            |
| 3.750% due 02/15/2027  |     | 4,866           | 5,006            |
| 4.125% due 08/15/2030  |     | 5,684           | 5,975            |
| 4.250% due 12/01/2026  |     | 3,600           | 3,733            |
| 4.625% due 12/01/2029<br>Voyager Aviation Holdings LLC               |     | 3,600           | 3,845            |
| 8.500% due 05/09/2026  |     | 4,421           | 4,063            |
|  |     |                 | <u>1,359,246</u> |
| 工業 7.6%<br>AA Bond Co. Ltd.  |     |                 |                  |
| 2.875% due 01/31/2022  | GBP | 745             | 1,021            |
| 5.500% due 07/31/2027<br>Air Canada                                  |     | 855             | 1,325            |
| 3.875% due 08/15/2026  | USD | 2,500           | 2,534            |
| Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust                    |     |                 |                  |
| 4.800% due 08/15/2027  |     | 3,940           | 4,383            |
| Amdocs Ltd.  |     |                 |                  |
| 2.538% due 06/15/2030  |     | 5,300           | 5,296            |
|  |     | 額面<br>(千通貨)     | 時価<br>(千米ドル)     |
| American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust                 |     |                 |                  |
| 3.350% due 10/15/2029  | USD | 389             | 399              |
| American Airlines, Inc.  |     |                 |                  |
| 5.750% due 04/20/2029  |     | 2,712           | 2,922            |
| Arconic Corp.  |     |                 |                  |
| 6.000% due 05/15/2025  |     | 1,017           | 1,065            |
| Atlantia SpA   |     |                 |                  |
| 1.875% due 02/12/2028  | EUR | 10,200          | 12,236           |
| Boeing Co.   |     |                 |                  |
| 3.600% due 05/01/2034  | USD | 100             | 105              |
| 5.040% due 05/01/2027  |     | 6,299           | 7,155            |
| 5.150% due 05/01/2030  |     | 9,825           | 11,468           |
| 5.705% due 05/01/2040  |     | 15,535          | 19,971           |
| 5.805% due 05/01/2050  |     | 12,129          | 16,651           |
| 5.930% due 05/01/2060  |     | 18,015          | 25,389           |
| Bombardier, Inc.   |     |                 |                  |
| 7.500% due 12/01/2024  |     | 6,008           | 6,263            |
| 7.500% due 03/15/2025  |     | 274             | 282              |
| 7.875% due 04/15/2027  |     | 6,256           | 6,512            |
| British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust                   |     |                 |                  |
| 3.300% due 12/15/2032  |     | 95              | 98               |
| Broadcom, Inc.   |     |                 |                  |
| 2.450% due 02/15/2031  |     | 10,500          | 10,165           |
| 2.600% due 02/15/2033  |     | 300             | 289              |
| 3.137% due 11/15/2035  |     | 8,450           | 8,314            |
| 3.187% due 11/15/2036  |     | 1,183           | 1,164            |
| 3.419% due 04/15/2033  |     | 1,667           | 1,723            |
| 3.469% due 04/15/2034  |     | 8,092           | 8,355            |
| 4.110% due 09/15/2028  |     | 13,365          | 14,741           |
| 4.150% due 11/15/2030  |     | 12,521          | 13,773           |
| 4.300% due 11/15/2032  |     | 12,473          | 13,900           |
| Caesars Entertainment, Inc.  |     |                 |                  |
| 6.250% due 07/01/2025  |     | 17,006          | 17,909           |
| Caesars Resort Collection LLC  |     |                 |                  |
| 5.750% due 07/01/2025  |     | 2,700           | 2,840            |
| Carnival Corp.   |     |                 |                  |
| 4.000% due 08/01/2028  |     | 14,100          | 14,118           |
| Centene Corp.  |     |                 |                  |
| 4.250% due 12/15/2027  |     | 1,462           | 1,533            |
| 4.625% due 12/15/2029  |     | 1,880           | 2,030            |

|                                    |     |             |              |
|------------------------------------|-----|-------------|--------------|
| Citrix Systems, Inc.               |     |             |              |
| 3.300% due 03/01/2030              |     | 1,586       | 1,610        |
| Clear Channel International BV     |     |             |              |
| 6.625% due 08/01/2025              |     | 4,250       | 4,432        |
| Community Health Systems, Inc.     |     |             |              |
| 4.750% due 02/15/2031              |     | 30,600      | 30,640       |
| 5.625% due 03/15/2027              |     | 37,147      | 38,919       |
| 6.000% due 01/15/2029              |     | 5,830       | 6,143        |
| 6.625% due 02/15/2025              |     | 28,950      | 30,144       |
| 8.000% due 03/15/2026              |     | 11,418      | 12,060       |
| CoStar Group, Inc.                 |     |             |              |
| 2.800% due 07/15/2030              |     | 2,000       | 2,028        |
| CVS Pass-Through Trust             |     |             |              |
| 5.773% due 01/10/2033              |     | 148         | 177          |
| 7.507% due 01/10/2032              |     | 602         | 751          |
| CVS Pass-Through Trust Series 2009 |     |             |              |
| 8.353% due 07/10/2031              |     | 602         | 775          |
| Delta Air Lines, Inc.              |     |             |              |
| 3.625% due 03/15/2022              |     | 920         | 927          |
| 4.750% due 10/20/2028              |     | 100         | 111          |
| 7.000% due 05/01/2025              |     | 8,926       | 10,419       |
| Enable Midstream Partners LP       |     |             |              |
| 4.950% due 05/15/2028              | EUR | 424         | 474          |
| Energy Transfer LP                 |     |             |              |
| 5.875% due 03/01/2022              | USD | 450         | 452          |
| Exela Intermediate LLC             |     |             |              |
| 10.000% due 07/15/2023             |     | 880         | 738          |
| Expedia Group, Inc.                |     |             |              |
| 4.625% due 08/01/2027              |     | 3,700       | 4,144        |
| 6.250% due 05/01/2025              |     | 2,939       | 3,358        |
|                                    |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| Ford Foundation                    |     |             |              |
| 2.415% due 06/01/2050              | USD | 1,285       | 1,262        |
| 2.815% due 06/01/2070              |     | 2,070       | 2,113        |
| Ford Motor Credit Co. LLC          |     |             |              |
| 0.177% due 11/15/2023              | EUR | 200         | 230          |
| 1.198% due 08/03/2022              | USD | 200         | 200          |
| 1.360% due 02/15/2023              |     | 600         | 601          |
| 1.744% due 07/19/2024              | EUR | 10,300      | 12,128       |
| 2.330% due 11/25/2025              |     | 2,950       | 3,531        |
| 2.386% due 02/17/2026              |     | 1,000       | 1,200        |
| 2.700% due 08/10/2026              | USD | 1,600       | 1,600        |
| 2.979% due 08/03/2022              |     | 5,600       | 5,650        |
| 3.021% due 03/06/2024              | EUR | 9,400       | 11,372       |
| 3.087% due 01/09/2023              | USD | 11,400      | 11,610       |
| 3.096% due 05/04/2023              |     | 4,900       | 4,986        |
| 3.250% due 09/15/2025              | EUR | 29,099      | 35,994       |
| 3.264% due 01/07/2022              | USD | 4,920       | 4,932        |
| 3.339% due 03/28/2022              |     | 800         | 806          |
| 3.350% due 11/01/2022              |     | 12,100      | 12,299       |
| 3.370% due 11/17/2023              |     | 600         | 617          |
| 3.375% due 11/13/2025              |     | 4,100       | 4,218        |
| 3.550% due 10/07/2022              |     | 8,555       | 8,694        |
| 3.664% due 09/08/2024              |     | 1,500       | 1,554        |
| 3.810% due 01/09/2024              |     | 5,700       | 5,907        |
| 3.815% due 11/02/2027              |     | 2,600       | 2,701        |
| 4.063% due 11/01/2024              |     | 2,200       | 2,310        |
| 4.125% due 08/17/2027              |     | 700         | 744          |
| 4.140% due 02/15/2023              |     | 5,700       | 5,861        |
| 4.250% due 09/20/2022              |     | 4,200       | 4,301        |
| 4.389% due 01/08/2026              |     | 2,600       | 2,785        |
| 4.535% due 03/06/2025              | GBP | 18,765      | 27,140       |
| 4.542% due 08/01/2026              | USD | 1,400       | 1,509        |
| 4.687% due 06/09/2025              |     | 1,100       | 1,177        |
| 5.125% due 06/16/2025              |     | 4,100       | 4,454        |
| 5.584% due 03/18/2024              |     | 2,700       | 2,913        |



|  |     |             |              |
|--|-----|-------------|--------------|
| 5.596% due 01/07/2022                                  |     | 7,400       | 7,463        |
| Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC |     |             |              |
| 6.500% due 10/01/2025                                  |     | 7,563       | 7,792        |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide        |     |             |              |
| 1.875% due 03/31/2028                                  | EUR | 9,788       | 11,733       |
| General Electric Co.                                   |     |             |              |
| 6.875% due 01/10/2039                                  | USD | 12          | 18           |
| Greene King Finance PLC                                |     |             |              |
| 1.870% due 12/15/2034                                  | GBP | 4,156       | 4,813        |
| 3.593% due 03/15/2035                                  |     | 2,125       | 3,061        |
| 4.064% due 03/15/2035                                  |     | 611         | 907          |
| 5.106% due 03/15/2034                                  |     | 149         | 233          |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc.                    |     |             |              |
| 3.625% due 02/15/2032                                  | USD | 6,600       | 6,448        |
| 4.000% due 05/01/2031                                  |     | 1,100       | 1,107        |
| IHO Verwaltungs GmbH (f)                               |     |             |              |
| 3.625% due 05/15/2025                                  | EUR | 2,700       | 3,175        |
| 6.000% due 05/15/2027                                  | USD | 3,520       | 3,656        |
| 6.375% due 05/15/2029                                  |     | 2,159       | 2,337        |
| IMCD NV  |     |             |              |
| 2.500% due 03/26/2025                                  | EUR | 1,500       | 1,823        |
| Imperial Brands Finance PLC                            |     |             |              |
| 3.500% due 07/26/2026                                  | USD | 2,400       | 2,549        |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd.                      |     |             |              |
| 3.249% due 02/13/2030                                  |     | 1,900       | 1,921        |
| InterContinental Hotels Group PLC                      |     |             |              |
| 3.375% due 10/08/2028                                  | GBP | 5,500       | 7,953        |
| IQVIA, Inc.  |     |             |              |
| 2.875% due 09/15/2025                                  | EUR | 400         | 467          |
| JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust              |     |             |              |
| 4.000% due 11/15/2032                                  | USD | 7,061       | 7,773        |
| Kraft Heinz Foods Co.                                  |     |             |              |
| 3.875% due 05/15/2027                                  |     | 5,592       | 6,066        |
| 4.250% due 03/01/2031                                  |     | 4,862       | 5,495        |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| 5.500% due 06/01/2050                                  | USD | 2,100       | 2,817        |
| Marriott International, Inc.                           |     |             |              |
| 4.625% due 06/15/2030                                  |     | 516         | 588          |
| Marriott Ownership Resorts, Inc.                       |     |             |              |
| 6.125% due 09/15/2025                                  |     | 650         | 683          |
| Massachusetts Institute of Technology                  |     |             |              |
| 4.678% due 07/01/2114                                  |     | 65          | 98           |
| 5.600% due 07/01/2111                                  |     | 103         | 185          |
| Melco Resorts Finance Ltd.                             |     |             |              |
| 4.875% due 06/06/2025                                  |     | 400         | 396          |
| 5.375% due 12/04/2029                                  |     | 5,200       | 5,122        |
| Memorial Sloan-Kettering Cancer Center                 |     |             |              |
| 2.955% due 01/01/2050                                  |     | 1,700       | 1,756        |
| MGM China Holdings Ltd.                                |     |             |              |
| 5.250% due 06/18/2025                                  |     | 4,500       | 4,456        |
| Micron Technology, Inc.                                |     |             |              |
| 4.663% due 02/15/2030                                  |     | 3,365       | 3,845        |
| 5.327% due 02/06/2029                                  |     | 2,532       | 2,990        |
| Mitchells & Butlers Finance PLC                        |     |             |              |
| 0.566% due 12/15/2030                                  |     | 494         | 466          |
| 6.013% due 12/15/2028                                  | GBP | 923         | 1,376        |
| Nissan Motor Acceptance Co. LLC                        |     |             |              |
| 1.012% due 01/13/2022                                  | USD | 200         | 200          |
| Nissan Motor Co. Ltd.                                  |     |             |              |
| 2.652% due 03/17/2026                                  | EUR | 13,100      | 16,275       |
| 3.522% due 09/17/2025                                  | USD | 8,300       | 8,735        |
| 4.345% due 09/17/2027                                  |     | 8,700       | 9,440        |
| 4.810% due 09/17/2030                                  |     | 450         | 500          |
| NMG Holding Co., Inc.                                  |     |             |              |
| 7.125% due 04/01/2026                                  |     | 11,900      | 12,513       |
| Oracle Corp.   |     |             |              |

|   |     |             |              |
|---|-----|-------------|--------------|
| 3.850% due 04/01/2060                         |     | 1,835       | 1,920        |
| 4.000% due 07/15/2046                         |     | 514         | 556          |
| Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.              |     |             |              |
| 7.250% due 02/01/2028                         |     | 934         | 996          |
| 7.375% due 06/01/2025                         |     | 382         | 402          |
| PeaceHealth Obligated Group                   |     |             |              |
| 3.218% due 11/15/2050                         |     |             | 3,304        |
|   |     | 3,100       |              |
| PetSmart, Inc.                                |     |             |              |
| 4.750% due 02/15/2028                         |     | 2,800       | 2,881        |
| QVC, Inc.                                     |     |             |              |
| 5.950% due 03/15/2043                         |     | 5,293       | 5,511        |
| Roadster Finance DAC                          |     |             |              |
| 2.375% due 12/08/2027                         | EUR | 1,000       | 1,223        |
| Rolls-Royce PLC                               |     |             |              |
| 3.375% due 06/18/2026                         | GBP | 448         | 619          |
| 4.625% due 02/16/2026                         | EUR | 9,538       | 12,285       |
| 5.750% due 10/15/2027                         | GBP | 7,299       | 11,145       |
| 5.750% due 10/15/2027                         | USD | 1,168       | 1,294        |
| Royal Caribbean Cruises Ltd.                  |     |             |              |
| 9.125% due 06/15/2023                         |     | 2,800       | 3,044        |
| 10.875% due 06/01/2023                        |     | 7,622       | 8,537        |
| 11.500% due 06/01/2025                        |     | 7,300       | 8,317        |
| Russian Railways Via RZD Capital PLC          |     |             |              |
| 7.487% due 03/25/2031                         | GBP | 6,300       | 11,514       |
| Sabine Pass Liquefaction LLC                  |     |             |              |
| 4.500% due 05/15/2030                         | USD | 5,613       | 6,399        |
| Sands China Ltd.                              |     |             |              |
| 2.850% due 03/08/2029                         |     | 2,500       | 2,349        |
| 3.250% due 08/08/2031                         |     | 2,200       | 2,065        |
| 3.800% due 01/08/2026                         |     | 2,800       | 2,821        |
| 4.375% due 06/18/2030                         |     | 2,700       | 2,765        |
| 5.125% due 08/08/2025                         |     | 4,500       | 4,789        |
| 5.400% due 08/08/2028                         |     | 5,200       | 5,624        |
| Six Flags Theme Parks, Inc.                   |     |             |              |
| 7.000% due 07/01/2025                         |     | 921         | 980          |
| Surgery Center Holdings, Inc.                 |     |             |              |
| 10.000% due 04/15/2027                        |     | 400         | 430          |
| Syngenta Finance NV                           |     |             |              |
| 3.375% due 04/16/2026                         | EUR | 25,000      | 31,414       |
|   |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| 4.441% due 04/24/2023                         | USD | 5,300       | 5,521        |
| 4.892% due 04/24/2025                         |     | 800         | 867          |
| 5.182% due 04/24/2028                         |     | 1,800       | 2,013        |
| Tenet Healthcare Corp.                        |     |             |              |
| 4.625% due 07/15/2024                         |     | 69          | 70           |
| Teva Pharmaceutical Finance Co. BV            |     |             |              |
| 3.650% due 11/10/2021                         |     | 900         | 901          |
| Teva Pharmaceutical Finance IV BV             |     |             |              |
| 3.650% due 11/10/2021                         |     | 418         | 419          |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV |     |             |              |
| 1.250% due 03/31/2023                         | EUR | 1,800       | 2,078        |
| 3.250% due 04/15/2022                         |     | 12,900      | 15,004       |
| 6.000% due 01/31/2025                         |     | 2,700       | 3,364        |
| Times Square Hotel Trust                      |     |             |              |
| 8.528% due 08/01/2026                         | USD | 1,296       | 1,393        |
| Travel + Leisure Co.                          |     |             |              |
| 4.250% due 03/01/2022                         |     | 115         | 115          |
| 6.000% due 04/01/2027                         |     | 1,464       | 1,594        |
| Triumph Group, Inc.                           |     |             |              |
| 6.250% due 09/15/2024                         |     | 1,541       | 1,541        |
| U.S. Renal Care, Inc.                         |     |             |              |
| 10.625% due 07/15/2027                        |     | 1,282       | 1,331        |
| Uber Technologies, Inc.                       |     |             |              |
| 4.500% due 08/15/2029                         |     | 3,365       | 3,393        |
| 7.500% due 05/15/2025                         |     | 571         | 609          |

|   |     |             |              |
|---|-----|-------------|--------------|
| United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust |     |             |              |
| 5.875% due 10/15/2027                             |     | 18,969      | 21,261       |
| United Airlines, Inc.                             |     |             |              |
| 4.375% due 04/15/2026                             |     | 1,200       | 1,243        |
| Vale Overseas Ltd.                                |     |             |              |
| 3.750% due 07/08/2030                             |     | 2,200       | 2,241        |
| 6.250% due 08/10/2026                             |     | 3,616       | 4,198        |
| 6.875% due 11/21/2036                             |     | 1,207       | 1,580        |
| 6.875% due 11/10/2039                             |     | 951         | 1,255        |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC                 |     |             |              |
| 3.875% due 08/15/2029                             |     | 3,600       | 3,668        |
| 4.125% due 08/15/2031                             |     | 3,500       | 3,627        |
| VOC Escrow Ltd.                                   |     |             |              |
| 5.000% due 02/15/2028                             |     | 1,100       | 1,093        |
| Western Midstream Operating LP                    |     |             |              |
| 2.222% due 01/13/2023                             |     | 1,048       | 1,040        |
| Wynn Las Vegas LLC                                |     |             |              |
| 5.250% due 05/15/2027                             |     | 1,700       | 1,726        |
| Wynn Macau Ltd.                                   |     |             |              |
| 5.125% due 12/15/2029                             |     | 2,800       | 2,528        |
| 5.500% due 01/15/2026                             |     | 6,500       | 6,122        |
| 5.500% due 10/01/2027                             |     | 1,000       | 933          |
| 5.625% due 08/26/2028                             |     | 1,198       | 1,120        |
|   |     |             | 957,893      |
| 公益 8.8%   |     |             |              |
| Aker BP ASA                                       |     |             |              |
| 3.750% due 01/15/2030                             |     | 1,300       | 1,390        |
| Altice Financing S.A.                             |     |             |              |
| 2.250% due 01/15/2025                             | EUR | 1,340       | 1,498        |
| 3.000% due 01/15/2028                             |     | 2,700       | 2,971        |
| 4.250% due 08/15/2029                             |     | 3,510       | 3,993        |
| 5.750% due 08/15/2029                             | USD | 12,389      | 12,203       |
| Altice France S.A.                                |     |             |              |
| 8.125% due 02/01/2027                             |     | 2,744       | 2,953        |
| AT&T, Inc.  |     |             |              |
| 2.250% due 02/01/2032                             |     | 1,475       | 1,420        |
| 3.100% due 02/01/2043                             |     | 12,371      | 11,966       |
| 3.300% due 02/01/2052                             |     | 13,551      | 13,322       |
| 3.500% due 06/01/2041                             |     | 14,544      | 15,028       |
| 3.500% due 02/01/2061                             |     | 13,084      | 12,776       |
| 3.650% due 06/01/2051                             |     | 13,724      | 14,296       |
| 3.850% due 06/01/2060                             |     | 10,556      | 11,162       |
| CCO Holdings LLC                                  |     |             |              |
| 4.500% due 08/15/2030                             |     | 1,549       | 1,579        |
|   |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| Charter Communications Operating LLC              |     |             |              |
| 3.900% due 06/01/2052                             | USD | 10,000      | 10,133       |
| 3.950% due 06/30/2062                             |     | 3,500       | 3,433        |
| 4.400% due 12/01/2061                             |     | 9,500       | 10,102       |
| 4.800% due 03/01/2050                             |     | 3,818       | 4,345        |
| China Resources Gas Group Ltd.                    |     |             |              |
| 4.500% due 04/05/2022                             |     | 400         | 406          |
| Constellation Oil Services Holding S.A.           |     |             |              |
| 10.000% due 11/09/2024 (f)                        |     | 951         | 277          |
| Corning, Inc.                                     |     |             |              |
| 5.450% due 11/15/2079                             |     | 1,291       | 1,736        |
| DIRECTV Holdings LLC                              |     |             |              |
| 5.875% due 08/15/2027                             |     | 6,000       | 6,227        |
| FirstEnergy Corp.                                 |     |             |              |
| 3.400% due 03/01/2050                             |     | 300         | 298          |
| Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.             |     |             |              |
| 4.375% due 09/19/2022                             |     | 11,935      | 12,285       |
| 6.000% due 11/27/2023                             |     | 28,785      | 31,395       |
| Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.                 |     |             |              |
| 2.250% due 11/22/2024                             | EUR | 100         | 120          |
| 2.949% due 01/24/2024                             |     | 450         | 548          |

|  |     |             |              |
|--|-----|-------------|--------------|
| 4.950% due 03/23/2027                    | USD | 1,800       | 1,983        |
| 4.950% due 02/06/2028                    |     | 1,000       | 1,102        |
| 5.150% due 02/11/2026                    |     | 5,700       | 6,274        |
| 6.510% due 03/07/2022                    |     | 6,638       | 6,770        |
| 7.288% due 08/16/2037                    |     | 500         | 676          |
| 8.625% due 04/28/2034                    |     | 2,372       | 3,420        |
| Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC         |     |             |              |
| 1.500% due 02/17/2027                    | EUR | 31,800      | 36,674       |
| 2.950% due 04/15/2025                    |     | 5,000       | 6,128        |
| 2.950% due 01/27/2029                    | USD | 23,200      | 22,716       |
| Helmerich & Payne, Inc.                  |     |             |              |
| 2.900% due 09/29/2031                    |     | 9,500       | 9,467        |
| iHeartCommunications, Inc.               |     |             |              |
| 4.750% due 01/15/2028                    |     | 60,140      | 60,596       |
| 6.375% due 05/01/2026                    |     | 9,272       | 9,655        |
| 8.375% due 05/01/2027                    |     | 8,256       | 8,803        |
| Intelsat Connect Finance S.A.            |     |             |              |
| 9.500% due 02/15/2023 (e)                |     | 3,960       | 997          |
| Intelsat Jackson Holdings S.A. (e)       |     |             |              |
| 5.500% due 08/01/2023                    |     | 12,486      | 6,290        |
| 8.000% due 02/15/2024                    |     | 7,115       | 7,284        |
| 8.500% due 10/15/2024                    |     | 57,550      | 29,710       |
| 9.750% due 07/15/2025                    |     | 29,732      | 14,978       |
| Intelsat Luxembourg S.A.                 |     |             |              |
| 7.750% due 06/01/2049 (e)                |     | 20,642      | 310          |
| Level 3 Financing, Inc.                  |     |             |              |
| 3.875% due 11/15/2029                    |     | 2,218       | 2,332        |
| Lumen Technologies, Inc.                 |     |             |              |
| 4.000% due 02/15/2027                    |     | 1,238       | 1,246        |
| Netflix, Inc.                            |     |             |              |
| 3.625% due 05/15/2027                    | EUR | 3,900       | 5,196        |
| 3.625% due 06/15/2030                    |     | 18,776      | 26,021       |
| 3.875% due 11/15/2029                    |     | 8,217       | 11,512       |
| 4.625% due 05/15/2029                    |     | 7,600       | 11,051       |
| 4.875% due 06/15/2030                    | USD | 3,100       | 3,646        |
| 5.375% due 11/15/2029                    |     | 980         | 1,183        |
| Noble Finance Co.                        |     |             |              |
| 11.000% due 02/15/2028 (f)               |     | 2,086       | 2,318        |
| Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. |     |             |              |
| 6.720% due 12/01/2022                    |     | 106         | 105          |
| Oi Move! S.A.                            |     |             |              |
| 8.750% due 07/30/2026                    |     | 33,044      | 34,300       |
| Pacific Gas & Electric Co.               |     |             |              |
| 2.100% due 08/01/2027                    |     | 1,910       | 1,854        |
| 2.500% due 02/01/2031                    |     | 2,600       | 2,486        |
| 2.950% due 03/01/2026                    |     | 8,630       | 8,829        |
| 3.000% due 06/15/2028                    |     | 11,288      | 11,383       |
| 3.150% due 01/01/2026                    |     | 15,753      | 16,227       |
| 3.250% due 06/15/2023                    |     | 8,640       | 8,821        |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| 3.300% due 03/15/2027                    | USD | 3,838       | 3,946        |
| 3.300% due 12/01/2027                    |     | 14,666      | 15,024       |
| 3.300% due 08/01/2040                    |     | 1,542       | 1,457        |
| 3.400% due 08/15/2024                    |     | 6,570       | 6,803        |
| 3.450% due 07/01/2025                    |     | 12,102      | 12,620       |
| 3.500% due 06/15/2025                    |     | 8,068       | 8,455        |
| 3.500% due 08/01/2050                    |     | 7,200       | 6,854        |
| 3.750% due 02/15/2024                    |     | 10,188      | 10,614       |
| 3.750% due 07/01/2028                    |     | 13,613      | 14,280       |
| 3.750% due 08/15/2042                    |     | 418         | 397          |
| 3.850% due 11/15/2023                    |     | 1,830       | 1,896        |
| 3.950% due 12/01/2047                    |     | 1,900       | 1,879        |
| 4.000% due 12/01/2046                    |     | 3,144       | 3,129        |
| 4.250% due 08/01/2023                    |     | 3,735       | 3,891        |
| 4.250% due 03/15/2046                    |     | 5,219       | 5,316        |
| 4.300% due 03/15/2045                    |     | 2,800       | 2,838        |

|   |     |             |              |
|---|-----|-------------|--------------|
| 4.450% due 04/15/2042                   |     | 4,333       | 4,419        |
| 4.500% due 07/01/2040                   |     | 39,210      | 40,863       |
| 4.500% due 12/15/2041                   |     | 743         | 745          |
| 4.550% due 07/01/2030                   |     | 49,595      | 54,066       |
| 4.600% due 06/15/2043                   |     | 1,794       | 1,839        |
| 4.650% due 08/01/2028                   |     | 100         | 109          |
| 4.750% due 02/15/2044                   |     | 2,707       | 2,803        |
| 4.950% due 07/01/2050                   |     | 25,950      | 28,759       |
| Petrobras Global Finance BV             |     |             |              |
| 6.250% due 12/14/2026                   | GBP | 6,234       | 9,528        |
| 6.625% due 01/16/2034                   |     | 2,900       | 4,494        |
| Petroleos de Venezuela S.A. (e)         |     |             |              |
| 5.375% due 04/12/2027                   | USD | 11,932      | 626          |
| 5.500% due 04/12/2037                   |     | 10,372      | 545          |
| 6.000% due 05/16/2024                   |     | 8,283       | 435          |
| 6.000% due 11/15/2026                   |     | 13,183      | 692          |
| 9.000% due 11/17/2021                   |     | 400         | 21           |
| 9.750% due 05/17/2035                   |     | 4,730       | 248          |
| Petroleos Mexicanos                     |     |             |              |
| 2.750% due 04/21/2027                   | EUR | 1,200       | 1,303        |
| 5.350% due 02/12/2028                   | USD | 880         | 880          |
| 5.950% due 01/28/2031                   |     | 23,330      | 22,999       |
| 6.490% due 01/23/2027                   |     | 6,170       | 6,567        |
| 6.500% due 03/13/2027                   |     | 9,282       | 9,907        |
| 6.500% due 01/23/2029                   |     | 21,284      | 22,207       |
| 6.750% due 09/21/2047                   |     | 390         | 346          |
| 6.840% due 01/23/2030                   |     | 31,836      | 33,346       |
| 6.950% due 01/28/2060                   |     | 7,790       | 6,925        |
| 7.690% due 01/23/2050                   |     | 2,430       | 2,326        |
| Prosus NV                               |     |             |              |
| 1.985% due 07/13/2033                   | EUR | 5,600       | 6,273        |
| 3.061% due 07/13/2031                   | USD | 12,400      | 12,046       |
| Qatar Petroleum                         |     |             |              |
| 3.125% due 07/12/2041                   |     | 2,450       | 2,478        |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-1     |     |             |              |
| 9.250% due 07/06/2024                   |     | 1,763       | 1,927        |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-3     |     |             |              |
| 9.750% due 01/06/2027                   |     | 656         | 768          |
| Rio Oil Finance Trust Series 2018-1     |     |             |              |
| 8.200% due 04/06/2028                   |     | 2,598       | 2,962        |
| Southern California Edison Co.          |     |             |              |
| 4.875% due 03/01/2049                   |     | 346         | 436          |
| Sprint Communications, Inc.             |     |             |              |
| 6.000% due 11/15/2022                   |     | 3,934       | 4,132        |
| Sprint Corp.                            |     |             |              |
| 7.125% due 06/15/2024                   |     | 7,766       | 8,785        |
| 7.625% due 02/15/2025                   |     | 1,000       | 1,164        |
| 7.625% due 03/01/2026                   |     | 839         | 1,007        |
| 7.875% due 09/15/2023                   |     | 25,749      | 28,581       |
| Sprint Spectrum Co. LLC                 |     |             |              |
| 4.738% due 03/20/2025                   |     | 4,200       | 4,436        |
| 5.152% due 03/20/2028                   |     | 3,163       | 3,574        |
|   |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd. |     |             |              |
| 2.750% due 05/04/2022                   | USD | 1,700       | 1,716        |
| Systems Energy Resources, Inc.          |     |             |              |
| 2.140% due 12/09/2025                   |     | 6,100       | 6,245        |
| Tencent Holdings Ltd.                   |     |             |              |
| 3.680% due 04/22/2041                   |     | 6,100       | 6,380        |
| T-Mobile USA, Inc.                      |     |             |              |
| 2.250% due 02/15/2026                   |     | 6,600       | 6,641        |
| 3.375% due 04/15/2029                   |     | 7,400       | 7,613        |
| 3.500% due 04/15/2031                   |     | 7,400       | 7,668        |
| Topaz Solar Farms LLC                   |     |             |              |
| 4.875% due 09/30/2039                   |     | 5,791       | 6,545        |
| 5.750% due 09/30/2039                   |     | 8,164       | 9,927        |

|  |     |             |                  |
|--|-----|-------------|------------------|
| Transocean Guardian Ltd.<br>5.875% due 01/15/2024  |     | 202         | 198              |
| Transocean Phoenix 2 Ltd.<br>7.750% due 10/15/2024   |     | 1,050       | 1,069            |
| Transocean Proteus Ltd.<br>6.250% due 12/01/2024   |     | 30          | 30               |
| Transocean, Inc.<br>7.250% due 11/01/2025  |     | 2,595       | 2,146            |
| 7.500% due 01/15/2026  |     | 1,783       | 1,438            |
| 8.000% due 02/01/2027  |     | 3,062       | 2,343            |
| United Group BV<br>3.125% due 02/15/2026   | EUR | 1,842       | 2,055            |
| 4.875% due 07/01/2024  |     | 565         | 662              |
| Univision Communications, Inc.<br>5.125% due 02/15/2025  | USD | 14,429      | 14,663           |
| 6.625% due 06/01/2027  |     | 2,048       | 2,218            |
| 9.500% due 05/01/2025  |     | 1,646       | 1,784            |
| Valaris Ltd.<br>8.250% due 04/30/2028 (f)  |     | 519         | 541              |
| Verizon Communications, Inc.<br>3.400% due 03/22/2041  |     | 6,750       | 7,090            |
| Viasat, Inc.<br>5.625% due 09/15/2025  |     | 3,363       | 3,416            |
| 6.500% due 07/15/2028  |     | 3,300       | 3,469            |
| Windstream Escrow LLC<br>7.750% due 08/15/2028   |     | 11,607      | 12,292           |
| Zayo Group Holdings, Inc.<br>4.000% due 03/01/2027   |     | 4,942       | 4,806            |
| 6.125% due 03/01/2028  |     | 1,762       | 1,722            |
|  |     |             | <u>1,119,848</u> |
| 社債合計   |     |             | <u>3,436,987</u> |
| (取得原価 3,364,296千米ドル)   |     |             |                  |
| 転換社債 0.3%  |     |             |                  |
| CBL & Associates HoldCo II LLC<br>7.000% due 11/15/2028 (g)  |     | 82          | 82               |
| Multiplan Corp.<br>6.000% due 10/15/2027 (c)   |     | 5,700       | 4,552            |
| Nationwide Building Society<br>10.250% due 06/20/2166  | GBP | 7,405       | 19,792           |
| Stichting AK Rabobank Certificaten<br>19.436% due 01/01/0001 (d)                                   | EUR | 2,946       | 4,744            |
| 転換社債合計   |     |             | <u>29,170</u>    |
| (取得原価 25,232千米ドル)  |     |             |                  |
| 地方債 0.6%   |     |             |                  |
| Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010<br>6.630% due 02/01/2035                       | USD | 655         | 811              |
| 6.725% due 04/01/2035  |     | 310         | 384              |
| 7.350% due 07/01/2035  |     | 545         | 693              |
| Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003<br>5.100% due 06/01/2033                  |     | 1,010       | 1,179            |
| Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015<br>7.750% due 01/01/2042                  |     | 130         | 148              |
| Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017<br>7.045% due 01/01/2029                  |     | 315         | 360              |
|  |     |             |                  |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル)     |
| Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds,<br>Series 2001<br>5.125% due 07/01/2031 (e) | USD | 17,360      | 17,143           |
| Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds,<br>Series 2006 (e)<br>5.000% due 07/01/2031 |     | 420         | 409              |
| 5.250% due 07/01/2023  |     | 500         | 496              |
| 5.250% due 07/01/2026  |     | 1,000       | 990              |
| 5.250% due 07/01/2049  |     | 610         | 601              |

|  |             |              |
|--|-------------|--------------|
| Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds,<br>Series 2007 (e)            |             |              |
| 5.000% due 07/01/2027  | 700         | 691          |
| 5.000% due 07/01/2028  | 75          | 74           |
| 5.250% due 07/01/2032  | 400         | 396          |
| 5.250% due 07/01/2034  | 400         | 398          |
| 5.250% due 07/01/2037  | 410         | 407          |
| Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds,<br>Series 2008 (e)            |             |              |
| 5.000% due 07/01/2023  | 300         | 294          |
| 5.125% due 07/01/2028  | 130         | 127          |
| 5.500% due 07/01/2032  | 10,780      | 10,605       |
| 5.700% due 07/01/2023  | 685         | 657          |
| 6.000% due 07/01/2038  | 4,070       | 4,065        |
| Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds,<br>Series 2009 (e)            |             |              |
| 5.750% due 07/01/2038  | 550         | 534          |
| 6.000% due 07/01/2039  | 215         | 210          |
| 6.500% due 07/01/2037  | 400         | 402          |
| Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds,<br>Series 2011 (e)            |             |              |
| 5.375% due 07/01/2030  | 685         | 664          |
| 5.750% due 07/01/2041  | 1,900       | 1,850        |
| 6.500% due 07/01/2040  | 120         | 120          |
| Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds,<br>Series 2012 (e)            |             |              |
| 5.000% due 07/01/2023  | 1,010       | 929          |
| 5.000% due 07/01/2041  | 3,660       | 3,262        |
| 5.125% due 07/01/2037  | 800         | 734          |
| 5.500% due 07/01/2026  | 1,900       | 1,774        |
| 5.500% due 07/01/2039  | 4,215       | 3,941        |
| Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds,<br>Series 2014                |             |              |
| 8.000% due 07/01/2035 (e)  | 13,450      | 11,870       |
| Golden State, California, Tobacco Securitization Corp.<br>Revenue Bonds, Series 2021 |             |              |
| 2.246% due 06/01/2029  | 1,600       | 1,602        |
| 3.000% due 06/01/2046  | 800         | 822          |
| Puerto Rico, Electric Power Authority, Build America Bonds,<br>Series 2010 (e)       |             |              |
| 6.050% due 07/01/2032  | 800         | 769          |
| 6.125% due 07/01/2040  | 3,000       | 2,914        |
| Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds,<br>Series 2016           |             |              |
| 0.839% due 09/25/2056  | 783         | 784          |
| Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds,<br>Series 2017           |             |              |
| 0.839% due 01/25/2057  | 7,213       | 7,194        |
| Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue<br>Bonds, Series 2014          |             |              |
| 8.250% due 07/01/2024  | 400         | 403          |
| 地方債合計  |             | 81,706       |
| (取得原価 32,299千米ドル)  |             |              |
| 米国政府関係機関 23.3%   |             |              |
| Fannie Mae   |             |              |
| 2.500% due 10/01/2022  | 34          | 36           |
| 3.000% due 07/01/2023  | 23          | 24           |
| 3.000% due 11/01/2025  | 40          | 42           |
|  | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| 3.000% due 12/01/2025  | USD 30      | 31           |
| 3.000% due 10/01/2026  | 28          | 29           |
| 3.000% due 11/01/2026  | 73          | 77           |
| 3.000% due 01/01/2027  | 289         | 303          |
| 3.000% due 02/01/2027  | 1,772       | 1,857        |
| 3.000% due 01/01/2034  | 96          | 101          |
| 3.000% due 01/01/2035  | 66          | 70           |

|                       |     |             |              |
|-----------------------|-----|-------------|--------------|
| 3.000% due 06/01/2035 |     | 253         | 267          |
| 3.000% due 07/01/2035 |     | 1,871       | 1,967        |
| 3.000% due 09/01/2035 |     | 533         | 558          |
| 3.000% due 09/01/2049 |     | 238         | 254          |
| 3.000% due 03/01/2050 |     | 23,295      | 24,555       |
| 3.500% due 08/01/2042 |     | 27          | 29           |
| 3.500% due 09/01/2047 |     | 242         | 257          |
| 3.500% due 03/01/2048 |     | 77          | 81           |
| 3.500% due 05/01/2049 |     | 107         | 113          |
| 3.500% due 06/01/2049 |     | 1           | 1            |
| 3.500% due 07/01/2049 |     | 33          | 35           |
| 3.500% due 08/01/2049 |     | 45          | 47           |
| 3.500% due 10/01/2049 |     | 14          | 15           |
| 3.500% due 12/01/2049 |     | 3           | 3            |
| 3.500% due 01/01/2050 |     | 21          | 22           |
| 3.500% due 02/01/2050 |     | 31          | 32           |
| 3.500% due 03/01/2050 |     | 220         | 233          |
| 3.500% due 05/01/2050 |     | 1,653       | 1,743        |
| 3.500% due 06/01/2050 |     | 430         | 455          |
| 3.500% due 07/01/2050 |     | 1,153       | 1,217        |
| 3.500% due 10/01/2050 |     | 238         | 251          |
| 3.500% due 12/01/2050 |     | 197         | 209          |
| 3.500% due 01/01/2051 |     | 10,499      | 11,078       |
| 3.500% due 04/01/2051 |     | 1,000       | 1,060        |
| 4.000% due 07/01/2040 |     | 9           | 9            |
| 4.000% due 12/01/2041 |     | 65          | 69           |
| 4.000% due 07/01/2042 |     | 77          | 81           |
| 4.000% due 08/01/2042 |     | 24          | 25           |
| 4.000% due 09/01/2042 |     | 101         | 109          |
| 4.000% due 11/01/2045 |     | 129         | 140          |
| 4.000% due 03/01/2047 |     | 49          | 53           |
| 4.000% due 04/01/2047 |     | 361         | 395          |
| 4.000% due 08/01/2047 |     | 5,828       | 6,283        |
| 4.000% due 10/01/2047 |     | 336         | 362          |
| 4.000% due 12/01/2047 |     | 84          | 90           |
| 4.000% due 01/01/2048 |     | 74          | 79           |
| 4.000% due 02/01/2048 |     | 780         | 840          |
| 4.000% due 07/01/2048 |     | 9,866       | 10,576       |
| 4.000% due 08/01/2048 |     | 6,049       | 6,475        |
| 4.000% due 09/01/2048 |     | 1,773       | 1,910        |
| 4.000% due 09/01/2049 |     | 16,999      | 18,176       |
| 4.000% due 03/01/2050 |     | 19,999      | 21,384       |
| 4.500% due 05/01/2033 |     | 16          | 17           |
| 4.500% due 07/01/2033 |     | 31          | 33           |
| 4.500% due 05/01/2035 |     | 6           | 7            |
| 4.500% due 02/01/2038 |     | 2           | 2            |
| 4.500% due 01/01/2041 |     | 202         | 214          |
| 4.750% due 06/01/2033 |     | 184         | 193          |
| 5.000% due 10/01/2035 |     | 68          | 70           |
| 5.000% due 12/01/2035 |     | 162         | 175          |
| 5.000% due 10/01/2036 |     | 6           | 7            |
| 5.000% due 05/01/2038 |     | 3           | 3            |
| 5.000% due 11/01/2039 |     | 7           | 7            |
| 5.500% due 07/01/2033 |     | 28          | 31           |
| 5.500% due 06/01/2035 |     | 738         | 813          |
| 5.500% due 04/01/2036 |     | 1           | 1            |
| 5.500% due 11/01/2036 |     | 4           | 4            |
| 5.500% due 03/01/2037 |     | 14          | 16           |
| 5.500% due 09/01/2037 |     | 5           | 5            |
| 5.500% due 02/01/2038 |     | 3           | 4            |
| 5.500% due 04/01/2038 |     | 17          | 19           |
|                       |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| 6.000% due 08/01/2031 | USD | 25          | 25           |
| 6.000% due 06/01/2032 |     | 1           | 2            |
| 6.000% due 09/01/2039 |     | 388         | 427          |
| 6.000% due 10/01/2047 |     | 8           | 9            |



|                           |         |         |
|---------------------------|---------|---------|
| 6.111% due 05/25/2048 (h) | 2,815   | 632     |
| 6.500% due 01/01/2037     | 3       | 4       |
| 6.500% due 10/01/2037     | 5       | 5       |
| 7.000% due 09/01/2031     | 32      | 32      |
| 7.000% due 05/01/2037     | 1       | 1       |
| 7.500% due 09/01/2032     | 7       | 7       |
| Fannie Mae, TBA (g)       |         |         |
| 2.000% due 12/01/2036     | 6,600   | 6,762   |
| 2.000% due 12/01/2051     | 55,100  | 54,989  |
| 2.500% due 12/01/2036     | 3,000   | 3,116   |
| 2.500% due 01/01/2052     | 72,900  | 74,545  |
| 3.000% due 01/01/2052     | 26,900  | 27,997  |
| 3.500% due 12/01/2051     | 744,350 | 786,336 |
| 4.000% due 12/01/2051     | 113,500 | 121,536 |
| Freddie Mac               |         |         |
| 3.000% due 01/01/2026     | 792     | 831     |
| 3.000% due 09/01/2026     | 2,282   | 2,406   |
| 3.000% due 10/01/2026     | 39      | 41      |
| 3.000% due 11/01/2026     | 10      | 11      |
| 3.000% due 06/01/2034     | 142     | 149     |
| 3.000% due 07/01/2034     | 767     | 807     |
| 3.000% due 08/01/2035     | 32      | 33      |
| 3.000% due 11/01/2046     | 80      | 85      |
| 3.000% due 12/01/2047     | 2,548   | 2,668   |
| 3.000% due 03/01/2048     | 145     | 152     |
| 3.500% due 10/01/2039     | 187     | 199     |
| 3.500% due 10/01/2047     | 2,916   | 3,097   |
| 3.500% due 12/01/2047     | 946     | 1,006   |
| 3.500% due 03/01/2048     | 3,619   | 3,839   |
| 3.500% due 04/01/2048     | 1,555   | 1,654   |
| 3.500% due 10/01/2048     | 1,488   | 1,573   |
| 3.500% due 12/01/2048     | 3,458   | 3,664   |
| 3.500% due 03/01/2049     | 2,256   | 2,382   |
| 3.500% due 05/01/2049     | 128     | 136     |
| 3.500% due 06/01/2049     | 1       | 1       |
| 3.500% due 07/01/2049     | 1       | 1       |
| 3.500% due 10/01/2049     | 278     | 294     |
| 3.500% due 12/01/2049     | 35      | 37      |
| 3.500% due 01/01/2050     | 51      | 53      |
| 3.500% due 02/01/2050     | 1,819   | 1,919   |
| 3.500% due 04/01/2050     | 203     | 214     |
| 3.500% due 05/01/2050     | 100     | 105     |
| 3.500% due 07/01/2050     | 1,521   | 1,607   |
| 3.500% due 09/01/2050     | 17      | 18      |
| 3.500% due 05/01/2051     | 93      | 100     |
| 4.000% due 09/01/2033     | 1       | 1       |
| 4.000% due 04/01/2047     | 451     | 487     |
| 4.000% due 05/01/2047     | 441     | 476     |
| 4.000% due 08/01/2047     | 876     | 944     |
| 4.000% due 08/01/2048     | 1,013   | 1,086   |
| 4.000% due 09/01/2048     | 411     | 440     |
| 4.000% due 12/01/2048     | 15,327  | 16,564  |
| 4.000% due 02/01/2049     | 5,758   | 6,223   |
| 4.000% due 03/01/2049     | 440     | 475     |
| 5.000% due 06/01/2034     | 177     | 191     |
| 5.000% due 08/01/2035     | 44      | 46      |
| 5.000% due 01/01/2037     | 3       | 4       |
| 5.000% due 01/01/2038     | 2       | 2       |
| 5.500% due 01/01/2035     | 573     | 607     |
| 5.500% due 05/01/2037     | 2       | 3       |
| 5.500% due 06/01/2037     | 209     | 222     |
| 5.750% due 05/01/2037     | 223     | 251     |
| 6.000% due 07/01/2037     | 46      | 50      |
| 6.460% due 06/15/2042 (h) | 40      | 8       |

額面  
(千通貨)

時価  
(千米ドル)

Ginnie Mae

|   |     |         |           |
|---|-----|---------|-----------|
| 4.000% due 06/20/2041                       | USD | 2       | 2         |
| 4.000% due 04/20/2047                       |     | 2,442   | 2,617     |
| 4.000% due 05/20/2047                       |     | 43,961  | 47,062    |
| 4.000% due 06/20/2047                       |     | 20,833  | 22,322    |
| 4.000% due 07/20/2047                       |     | 18,616  | 19,977    |
| 4.000% due 02/20/2048                       |     | 13,086  | 14,042    |
| 4.000% due 05/20/2049                       |     | 47,040  | 50,125    |
| 4.000% due 02/20/2050                       |     | 574     | 609       |
| 4.000% due 07/20/2050                       |     | 263     | 279       |
| 4.000% due 08/20/2050                       |     | 41      | 44        |
| 4.000% due 09/20/2050                       |     | 3,099   | 3,294     |
| 4.000% due 10/20/2050                       |     | 99,793  | 106,077   |
| 4.500% due 01/20/2040                       |     | 82      | 88        |
| 4.500% due 03/20/2040                       |     | 8       | 8         |
| 5.000% due 08/20/2030                       |     | 219     | 239       |
| 5.000% due 05/20/2040                       |     | 363     | 395       |
| 5.000% due 11/20/2040                       |     | 19      | 20        |
| 5.000% due 04/20/2041                       |     | 7       | 8         |
| 5.500% due 05/20/2038                       |     | 8       | 8         |
| 5.500% due 06/20/2038                       |     | 70      | 78        |
| 5.500% due 07/20/2038                       |     | 77      | 84        |
| 5.500% due 08/20/2038                       |     | 378     | 423       |
| 5.500% due 09/20/2038                       |     | 77      | 87        |
| 5.500% due 10/20/2038                       |     | 16      | 18        |
| 5.500% due 01/20/2039                       |     | 11      | 12        |
| 5.500% due 02/20/2039                       |     | 44      | 49        |
| 5.500% due 09/20/2039                       |     | 58      | 65        |
| 5.500% due 10/20/2039                       |     | 11      | 12        |
| 5.500% due 11/20/2039                       |     | 317     | 355       |
| 5.500% due 12/20/2039                       |     | 26      | 28        |
| 5.500% due 01/20/2040                       |     | 200     | 220       |
| 5.500% due 06/20/2040                       |     | 274     | 317       |
| 5.500% due 07/20/2040                       |     | 502     | 552       |
| Ginnie Mae                                  |     |         |           |
| 2.000% due 12/01/2051                       |     | 19,000  | 19,199    |
| 2.500% due 11/01/2051                       |     | 5,400   | 5,551     |
| 2.500% due 12/01/2051                       |     | 83,000  | 85,154    |
| 3.000% due 11/01/2051                       |     | 7,740   | 8,038     |
| 3.000% due 12/01/2052                       |     | 492,260 | 510,566   |
| 4.000% due 11/01/2051                       |     | 65,423  | 69,341    |
| 4.000% due 12/01/2051                       |     | 696,135 | 737,713   |
| 米国政府関係機関合計                                  |     |         | 2,954,394 |
| (取得原価 2,953,245千米ドル)                        |     |         |           |
| 米国長期国債 9.1%                                 |     |         |           |
| Treasury Inflation Protected Securities (i) |     |         |           |
| 0.125% due 10/15/2024                       |     | 45,743  | 49,163    |
| 0.125% due 07/15/2030                       |     | 60,498  | 67,371    |
| 0.250% due 07/15/2029                       |     | 166,422 | 186,534   |
| 0.250% due 02/15/2050                       |     | 25,325  | 29,563    |
| 0.375% due 01/15/2027                       |     | 5,259   | 5,835     |
| 0.375% due 07/15/2027                       |     | 1,409   | 1,576     |
| 0.625% due 02/15/2043                       |     | 2,618   | 3,188     |
| 0.750% due 07/15/2028                       |     | 102,114 | 117,490   |
| 0.750% due 02/15/2042                       |     | 6,174   | 7,683     |
| 0.750% due 02/15/2045                       |     | 20,098  | 25,285    |
| 0.875% due 01/15/2029                       |     | 56,416  | 65,535    |
| 0.875% due 02/15/2047                       |     | 24,252  | 31,929    |
| 1.000% due 02/15/2046                       |     | 10,622  | 14,170    |
| 1.000% due 02/15/2048                       |     | 23,075  | 31,465    |
| 1.000% due 02/15/2049                       |     | 67,730  | 93,461    |
| 1.375% due 02/15/2044                       |     | 3,052   | 4,264     |
| 2.125% due 02/15/2040                       |     | 3,164   | 4,783     |
| 2.125% due 02/15/2041                       |     | 1,749   | 2,679     |
| U.S. Treasury Bonds                         |     |         |           |
| 2.250% due 08/15/2046                       |     | 100     | 106       |
| 2.375% due 05/15/2029                       |     | 32,200  | 34,267    |

|   | USD | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル)     |
|---|-----|-------------|------------------|
| 2.625% due 02/15/2029   |     | 5,000       | 5,402            |
| 2.750% due 08/15/2047   |     | 2,830       | 3,291            |
| 3.000% due 08/15/2048   |     | 155         | 189              |
| 3.000% due 02/15/2049   |     | 77          | 94               |
| 3.125% due 05/15/2048   |     | 180         | 225              |
| U.S. Treasury Notes   |     |             |                  |
| 1.125% due 02/29/2028   |     | 318,900     | 313,936          |
| 1.125% due 02/15/2031   |     | 773         | 746              |
| 1.625% due 02/15/2026   |     | 2,200       | 2,250            |
| 2.000% due 02/15/2025   |     | 11,021      | 11,437           |
| 2.000% due 08/15/2025   |     | 1,400       | 1,453            |
| 2.000% due 11/15/2026   |     | 800         | 831              |
| 2.250% due 11/15/2024   |     | 12,300      | 12,848           |
| 2.250% due 02/15/2027   |     | 28,000      | 29,447           |
| 米国長期国債合計  |     |             | <u>1,158,496</u> |
| (取得原価 1,093,770千米ドル)  |     |             |                  |
| モーゲージバック証券 31.5%  |     |             |                  |
| Accredited Mortgage Loan Trust  |     |             |                  |
| 1.034% due 07/25/2035   |     | 9,806       | 9,811            |
| 1.784% due 07/25/2035 (e)   |     | 715         | 718              |
| ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust                           |     |             |                  |
| 0.244% due 08/25/2036   |     | 5,423       | 5,330            |
| 0.884% due 01/25/2035   |     | 988         | 982              |
| 0.914% due 02/25/2034   |     | 5,384       | 5,415            |
| 0.989% due 08/25/2035   |     | 5,023       | 5,035            |
| Adjustable Rate Mortgage Trust  |     |             |                  |
| 1.039% due 08/25/2035   |     | 4,257       | 4,243            |
| AFC Home Equity Loan Trust  |     |             |                  |
| 0.899% due 06/25/2029   |     | 1,875       | 1,500            |
| Alternative Loan Trust  |     |             |                  |
| 0.276% due 09/20/2046   |     | 1,069       | 986              |
| 0.429% due 01/25/2037 (e)   |     | 2           | 121              |
| 0.449% due 07/25/2036   |     | 7,262       | 7,179            |
| 0.469% due 08/25/2046 (e)   |     | 10,715      | 9,957            |
| 0.489% due 05/25/2036   |     | 14,309      | 13,330           |
| 0.506% due 03/20/2046   |     | 6,753       | 5,755            |
| 0.589% due 12/25/2046   |     | 17,880      | 17,504           |
| 0.629% due 07/25/2036   |     | 22,397      | 20,997           |
| 0.689% due 01/25/2036   |     | 2,512       | 2,447            |
| 0.726% due 12/20/2035   |     | 6,616       | 6,356            |
| 1.437% due 08/25/2035 (e)   |     | 481         | 436              |
| 2.248% due 09/25/2034   |     | 1,126       | 1,106            |
| 3.070% due 08/25/2035 (e)   |     | 523         | 511              |
| 5.500% due 06/25/2035   |     | 5,688       | 5,441            |
| 5.500% due 08/25/2035 (e)   |     | 66          | 67               |
| 5.500% due 02/25/2036 (e)   |     | 17          | 13               |
| 6.000% due 07/25/2037 (e)   |     | 26,922      | 18,113           |
| 7.000% due 10/25/2037   |     | 31,416      | 15,978           |
| Ameriquist Mortgage Securities Trust  |     |             |                  |
| 0.599% due 04/25/2036   |     | 4,473       | 4,460            |
| 0.704% due 03/25/2036   |     | 27,500      | 27,108           |
| Ameriquist Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates |     |             |                  |
| 1.157% due 09/25/2032   |     | 264         | 274              |
| 1.844% due 10/25/2034   |     | 9,913       | 10,095           |
| Argent Mortgage Loan Trust  |     |             |                  |
| 0.569% due 05/25/2035   |     | 22,537      | 21,476           |
| Argent Securities Trust   |     |             |                  |
| 0.449% due 04/25/2036   |     | 8,096       | 3,596            |
| Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates              |     |             |                  |
| 0.854% due 10/25/2035   |     | 36,400      | 35,859           |
| 2.789% due 09/25/2033   |     | 1,288       | 1,296            |
| Asset-Backed Funding Certificates Trust                                     |     |             |                  |
| 0.749% due 03/25/2035   |     | 16,991      | 16,964           |

|  |     | 10,728      | 10,697       |
|--|-----|-------------|--------------|
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| 0.824% due 06/25/2035                                      |     |             |              |
| Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust |     |             |              |
| 0.554% due 05/25/2036 (e)                                  | USD | 37,657      | 39,141       |
| Atrium Hotel Portfolio Trust                               |     |             |              |
| 1.520% due 06/15/2035                                      |     | 18,395      | 18,343       |
| Banc of America Alternative Loan Trust (e)                 |     |             |              |
| 4.310% due 04/25/2022                                      |     | 71          | 70           |
| 6.000% due 07/25/2046                                      |     | 1,859       | 1,808        |
| Banc of America Funding Trust                              |     |             |              |
| 2.160% due 11/20/2034                                      |     | 367         | 393          |
| 2.408% due 06/20/2036                                      |     | 5,461       | 5,524        |
| 3.191% due 02/20/2035                                      |     | 1,635       | 1,710        |
| 3.413% due 01/20/2047 (e)                                  |     | 116         | 113          |
| Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust                  |     |             |              |
| 3.475% due 06/28/2034                                      |     | 1,296       | 1,306        |
| BCAP LLC Trust   |     |             |              |
| 0.483% due 07/26/2036                                      |     | 15          | 15           |
| 5.876% due 04/26/2037                                      |     | 3,224       | 2,280        |
| 6.000% due 04/26/2036                                      |     | 5,434       | 3,966        |
| Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust                |     |             |              |
| 3.031% due 11/25/2034                                      |     | 222         | 224          |
| Bear Stearns Alternative-A Trust                           |     |             |              |
| 0.429% due 04/25/2037                                      |     | 7,174       | 7,061        |
| 0.509% due 11/25/2046                                      |     | 9,417       | 9,307        |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust               |     |             |              |
| 0.329% due 02/25/2037                                      |     | 4,140       | 6,911        |
| 0.489% due 05/25/2036 (e)                                  |     | 9,370       | 3,758        |
| 0.629% due 04/25/2036                                      |     | 7,329       | 7,304        |
| 0.689% due 02/25/2036 (e)                                  |     | 4,146       | 4,143        |
| 0.734% due 12/25/2035                                      |     | 2,531       | 2,533        |
| 1.109% due 06/25/2034                                      |     | 5,452       | 5,453        |
| 1.139% due 11/25/2035 (e)                                  |     | 3,537       | 3,515        |
| 1.139% due 08/25/2037                                      |     | 19,530      | 18,956       |
| 1.169% due 12/25/2035                                      |     | 9,268       | 7,971        |
| 6.511% due 05/25/2036 (h)                                  |     | 9,370       | 719          |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust                 |     |             |              |
| 2.114% due 06/25/2035                                      |     | 924         | 955          |
| 5.500% due 11/25/2033                                      |     | 4,915       | 5,134        |
| Bear Stearns Mortgage Funding Trust                        |     |             |              |
| 0.289% due 02/25/2037 (e)                                  |     | 6,265       | 6,056        |
| BHP Trust  |     |             |              |
| 2.658% due 08/15/2036                                      |     | 27,720      | 27,646       |
| Business Loan Express Business Loan Trust                  |     |             |              |
| 0.379% due 09/25/2038                                      |     | 1,084       | 1,048        |
| 0.639% due 09/25/2038                                      |     | 525         | 477          |
| 1.189% due 09/25/2038                                      |     | 38          | 35           |
| BX Trust   |     |             |              |
| 1.726% due 10/15/2036                                      |     | 16,400      | 16,363       |
| 1.975% due 10/15/2036                                      |     | 18,000      | 17,963       |
| 1.977% due 10/15/2036                                      |     | 6,000       | 5,949        |
| Canterbury Finance No.1 PLC                                |     |             |              |
| 1.400% due 05/16/2056                                      | GBP | 25,377      | 35,053       |
| CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage           |     |             |              |
| 6.040% due 01/25/2039 (e)                                  | USD | 827         | 799          |
| Centex Home Equity Loan Trust                              |     |             |              |
| 0.734% due 03/25/2035                                      |     | 5,418       | 5,421        |
| CGMS Commercial Mortgage Trust                             |     |             |              |
| 1.190% due 07/15/2030                                      |     | 5,016       | 5,000        |
| Chase Mortgage Finance Trust                               |     |             |              |
| 2.993% due 12/25/2035 (e)                                  |     | 4,468       | 4,313        |
| ChaseFlex Trust  |     |             |              |
| 0.389% due 07/25/2037                                      |     | 1,072       | 1,006        |
| Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates       |     |             |              |
| 0.449% due 03/25/2035                                      |     | 343         | 356          |
| CIT Mortgage Loan Trust                                    |     |             |              |

|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|--|-----|-------------|--------------|
| 1.439% due 10/25/2037                                |     | 8,710       | 8,790        |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust                  |     |             |              |
| 0.269% due 03/10/2047 (h)                            |     | 25,400      | 177          |
| 2.441% due 02/15/2039                                |     | 8,790       | 8,811        |
| 2.500% due 02/15/2039                                |     | 9,766       | 9,725        |
|  |     |             |              |
| Citigroup Mortgage Loan Trust                        |     |             |              |
| 0.369% due 12/25/2036                                | USD | 3,767       | 3,724        |
| 0.479% due 01/25/2037                                |     | 645         | 648          |
| 0.689% due 03/25/2037                                |     | 5,700       | 5,699        |
| 0.909% due 09/25/2037                                |     | 17,435      | 15,931       |
| 1.561% due 08/25/2036                                |     | 16,176      | 7,397        |
| 2.824% due 08/25/2036                                |     | 5,347       | 5,477        |
| 2.995% due 07/25/2037 (e)                            |     | 3,249       | 3,153        |
| 3.000% due 11/25/2038                                |     | 98          | 98           |
| 7.250% due 05/25/2036 (e)                            |     | 10,356      | 7,171        |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.                  |     |             |              |
| 1.124% due 05/25/2035                                |     | 6,300       | 6,283        |
| Commercial Mortgage Trust                            |     |             |              |
| 0.176% due 04/10/2047 (h)                            |     | 33,000      | 139          |
| Conseco Finance Corp.                                |     |             |              |
| 6.870% due 04/01/2030                                |     | 276         | 277          |
| 6.920% due 12/01/2030                                |     | 1,621       | 1,751        |
| 7.500% due 03/01/2030                                |     | 49,985      | 27,302       |
| 7.600% due 04/15/2026                                |     | 5,067       | 1,671        |
| Countrywide Asset-Backed Certificates                |     |             |              |
| 0.229% due 06/25/2035 (e)                            |     | 1,851       | 1,797        |
| 0.229% due 06/25/2037                                |     | 15,865      | 15,211       |
| 0.229% due 07/25/2037 (e)                            |     | 10,725      | 10,573       |
| 0.239% due 04/25/2047 (e)                            |     | 2,361       | 2,352        |
| 0.249% due 05/25/2037 (e)                            |     | 2,275       | 2,273        |
| 0.269% due 11/25/2047                                |     | 6,595       | 7,005        |
| 0.309% due 08/25/2037                                |     | 25,800      | 24,586       |
| 0.319% due 05/25/2037 (e)                            |     | 14,583      | 14,181       |
| 0.319% due 10/25/2047                                |     | 13,709      | 13,621       |
| 0.339% due 02/25/2036                                |     | 1,500       | 1,478        |
| 0.509% due 01/25/2045                                |     | 3,128       | 3,117        |
| 0.569% due 05/25/2036                                |     | 10,003      | 9,041        |
| 0.588% due 08/26/2033                                |     | 261         | 258          |
| 0.689% due 06/25/2036                                |     | 3,874       | 3,856        |
| 0.749% due 04/25/2036                                |     | 3,433       | 3,436        |
| 0.789% due 03/25/2036 (e)                            |     | 1,745       | 1,673        |
| 1.184% due 06/25/2035                                |     | 7,000       | 7,038        |
| Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust    |     |             |              |
| 2.463% due 06/25/2034                                |     | 1           | 1            |
| 2.685% due 11/25/2034                                |     | 9           | 9            |
| 2.971% due 10/20/2035 (e)                            |     | 5,359       | 5,309        |
| 3.041% due 11/25/2037                                |     | 5,011       | 4,990        |
| 3.379% due 03/25/2037 (e)                            |     | 5,776       | 5,817        |
| 5.500% due 11/25/2035 (e)                            |     | 6,558       | 4,966        |
| 6.000% due 07/25/2036                                |     | 20,665      | 15,160       |
| 6.000% due 11/25/2037                                |     | 4,613       | 3,453        |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. |     |             |              |
| 2.039% due 01/25/2033                                |     | 1,359       | 1,374        |
| Credit Suisse Mortgage Capital                       |     |             |              |
| 0.256% due 11/27/2036                                |     | 11,400      | 13,684       |
| 3.000% due 01/29/2036                                |     | 814         | 823          |
| 3.000% due 06/27/2037                                |     | 2,932       | 2,987        |
| 6.113% due 10/26/2036                                |     | 167         | 164          |
| Credit Suisse Mortgage Capital Trust                 |     |             |              |
| 0.000% due 01/25/2058                                |     | 25          | 25           |
| 0.000% due 04/25/2058 (h)                            |     | 1           | 1            |
| 1.090% due 07/15/2032                                |     | 5,200       | 5,188        |
| 1.340% due 07/15/2032                                |     | 4,000       | 3,971        |
| 1.540% due 07/15/2032                                |     | 2,400       | 2,371        |
| 2.868% due 06/01/2050                                |     | 58,503      | 59,906       |

|   |     |             |              |
|---|-----|-------------|--------------|
| 3.622% due 06/25/2050                                       |     | 46,826      | 42,650       |
| 3.623% due 01/25/2058                                       |     | 21,877      | 20,906       |
| 3.648% due 04/25/2058                                       |     | 38,825      | 40,235       |
| Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC           |     |             |              |
| 6.980% due 03/25/2046                                       |     | 4,266       | 4,258        |
| Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust         |     |             |              |
| 0.389% due 07/25/2036                                       |     | 704         | 704          |
|   |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust                       |     |             |              |
| 0.329% due 03/25/2037                                       | USD | 33,000      | 32,081       |
| 0.329% due 03/25/2047 (e)                                   |     | 26,535      | 25,070       |
| 0.349% due 09/25/2046                                       |     | 5,600       | 5,392        |
| 0.809% due 05/25/2036 (e)                                   |     | 2,106       | 1,730        |
| 1.214% due 12/25/2034                                       |     | 530         | 532          |
| 1.664% due 03/25/2035                                       |     | 5,500       | 5,621        |
| 5.633% due 06/25/2035                                       |     | 8,644       | 8,945        |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust       |     |             |              |
| 0.340% due 03/15/2030                                       |     | 1,005       | 997          |
| Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust       |     |             |              |
| 0.409% due 03/25/2037                                       |     | 10,515      | 6,490        |
| 0.419% due 08/25/2037 (e)                                   |     | 24,960      | 21,548       |
| 0.589% due 09/25/2047                                       |     | 14,982      | 14,267       |
| Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust |     |             |              |
| 2.716% due 10/25/2035 (e)                                   |     | 9,954       | 9,966        |
| Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.                   |     |             |              |
| 0.606% due 11/27/2036                                       |     | 2,263       | 2,254        |
| Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust       |     |             |              |
| 0.270% due 10/19/2036 (e)                                   |     | 8,652       | 7,796        |
| 0.680% due 10/19/2045 (e)                                   |     | 1,248       | 1,281        |
| 0.740% due 09/19/2045                                       |     | 5,927       | 4,519        |
| Dragon Finance BV   |     |             |              |
| 1.074% due 07/13/2023                                       | GBP | 88          | 119          |
| Ellington Loan Acquisition Trust                            |     |             |              |
| 1.189% due 05/25/2037                                       | USD | 1,369       | 1,373        |
| EMC Mortgage Loan Trust                                     |     |             |              |
| 1.139% due 04/25/2042 (e)                                   |     | 8,542       | 8,589        |
| Encore Credit Receivables Trust                             |     |             |              |
| 1.019% due 11/25/2035                                       |     | 6,510       | 6,532        |
| Eurosail-UK PLC   |     |             |              |
| 0.837% due 09/13/2045                                       | GBP | 4,867       | 6,528        |
| 1.017% due 06/13/2045                                       |     | 9,559       | 13,106       |
| FBR Securitization Trust                                    |     |             |              |
| 0.764% due 10/25/2035                                       | USD | 20,968      | 19,248       |
| 0.769% due 10/25/2035                                       |     | 3,391       | 3,393        |
| 0.854% due 09/25/2035                                       |     | 7,500       | 7,455        |
| First Franklin Mortgage Loan Trust                          |     |             |              |
| 0.399% due 11/25/2036                                       |     | 59,328      | 54,834       |
| 0.409% due 04/25/2036                                       |     | 4,604       | 4,533        |
| 0.779% due 01/25/2036                                       |     | 10,000      | 9,756        |
| 0.794% due 05/25/2036                                       |     | 3,142       | 3,140        |
| 0.944% due 04/25/2035                                       |     | 4,301       | 4,289        |
| First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (e)     |     |             |              |
| 0.589% due 05/25/2035                                       |     | 1,502       | 1,002        |
| 4.911% due 05/25/2035 (h)                                   |     | 1,502       | 209          |
| Fremont Home Loan Trust                                     |     |             |              |
| 0.369% due 02/25/2037                                       |     | 8,324       | 6,902        |
| 1.109% due 01/25/2035                                       |     | 6,493       | 6,488        |
| Glen Securities Finance DAC                                 |     |             |              |
| 0.000% due 10/28/2038                                       | EUR | 12,700      | 14,692       |
| GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.                        |     |             |              |
| 5.456% due 03/10/2051                                       | USD | 12,120      | 13,416       |
| GreenPoint Mortgage Funding Trust                           |     |             |              |
| 0.649% due 11/25/2045                                       |     | 54          | 44           |
| Grifonas Finance No.1 PLC                                   |     |             |              |
| 0.000% due 08/28/2039                                       | EUR | 748         | 850          |
| GS Mortgage Securities Corporation Trust                    |     |             |              |

|  |     |             |              |
|--|-----|-------------|--------------|
| 2.230% due 06/15/2038                        | USD | 27,488      | 27,475       |
| 3.419% due 10/10/2032                        |     | 3,300       | 3,363        |
| 4.591% due 10/10/2032                        |     | 8,215       | 8,181        |
| GSAA Home Equity Trust                       |     |             |              |
| 6.500% due 11/25/2037 (e)                    |     | 20          | 12           |
| GSAMP Trust                                  |     |             |              |
| 0.229% due 03/25/2047                        |     | 4,369       | 4,217        |
| 0.249% due 01/25/2037                        |     | 19,186      | 14,222       |
| 0.409% due 05/25/2046                        |     | 390         | 389          |
| 0.609% due 06/25/2036                        |     | 16,307      | 16,150       |
| 0.734% due 11/25/2035 (e)                    |     | 7,323       | 7,074        |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| GSMSC Resecuritization Trust                 |     |             |              |
| 0.266% due 09/26/2036                        | USD | 4,534       | 3,512        |
| 7.218% due 04/26/2037                        |     | 44,351      | 16,986       |
| GSR Mortgage Loan Trust                      |     |             |              |
| 0.389% due 03/25/2037                        |     | 8,057       | 1,355        |
| 6.611% due 03/25/2037 (h)                    |     | 8,057       | 1,866        |
| HarborView Mortgage Loan Trust               |     |             |              |
| 0.320% due 12/19/2036 (e)                    |     | 1,013       | 1,017        |
| 0.640% due 02/19/2036                        |     | 11,678      | 9,287        |
| 0.720% due 08/19/2045                        |     | 8,539       | 7,666        |
| Hawaii Hotel Trust                           |     |             |              |
| 1.740% due 05/15/2038                        |     | 2,000       | 2,000        |
| 2.250% due 05/15/2038                        |     | 12,500      | 12,475       |
| Hawksmoor Mortgages                          |     |             |              |
| 1.100% due 05/25/2053                        | GBP | 60,606      | 83,396       |
| Home Equity Asset Trust                      |     |             |              |
| 0.569% due 10/25/2036                        | USD | 23,475      | 16,962       |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust |     |             |              |
| 0.229% due 11/25/2036                        |     | 15,074      | 14,361       |
| 0.329% due 04/25/2037                        |     | 14,677      | 11,791       |
| 0.449% due 06/25/2036                        |     | 3,059       | 2,977        |
| 1.079% due 08/25/2035                        |     | 5,750       | 5,744        |
| HPLY Trust                                   |     |             |              |
| 2.440% due 11/15/2036                        |     | 22,109      | 21,997       |
| HSI Asset Securitization Corp. Trust         |     |             |              |
| 0.339% due 05/25/2037                        |     | 7,197       | 7,113        |
| Impac CMB Trust                              |     |             |              |
| 0.769% due 01/25/2035                        |     | 11,518      | 11,797       |
| Impac Secured Assets Corp.                   |     |             |              |
| 0.649% due 03/25/2036 (e)                    |     | 12,210      | 10,904       |
| Impac Secured Assets Trust                   |     |             |              |
| 0.469% due 01/25/2037                        |     | 2,794       | 2,658        |
| IMT Trust                                    |     |             |              |
| 0.790% due 06/15/2034                        |     | 1,690       | 1,691        |
| 1.040% due 06/15/2034                        |     | 1,267       | 1,267        |
| 1.190% due 06/15/2034                        |     | 775         | 775          |
| IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust             |     |             |              |
| 6.500% due 10/25/2037                        |     | 9,152       | 6,900        |
| IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust             |     |             |              |
| 2.893% due 06/25/2037 (e)                    |     | 9,778       | 7,970        |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust             |     |             |              |
| 0.269% due 02/25/2037 (e)                    |     | 25,839      | 26,028       |
| 0.469% due 10/25/2036                        |     | 5,659       | 3,110        |
| 2.856% due 07/25/2037                        |     | 22,349      | 22,501       |
| 2.950% due 03/25/2036 (e)                    |     | 4,919       | 4,352        |
| 3.098% due 04/25/2037 (e)                    |     | 8,089       | 7,815        |
| 3.143% due 04/25/2037                        |     | 16,308      | 15,690       |
| 3.216% due 11/25/2036 (e)                    |     | 13,660      | 11,155       |
| IXIS Real Estate Capital Trust               |     |             |              |
| 0.854% due 12/25/2035                        |     | 3,868       | 3,912        |
| Jefferies Resecuritization Trust             |     |             |              |
| 5.198% due 06/25/2047 (e)                    |     | 627         | 576          |
| JPMorgan Alternative Loan Trust              |     |             |              |
| 0.649% due 04/25/2047                        |     | 2,227       | 2,224        |

|   |     |             |              |
|---|-----|-------------|--------------|
| 2.796% due 03/25/2036 (e)                           |     | 374         | 334          |
| 5.730% due 03/25/2036 (e)                           |     | 114         | 118          |
| JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust |     |             |              |
| 0.940% due 12/15/2036                               |     | 3,700       | 3,702        |
| 1.190% due 10/15/2032                               |     | 8,134       | 8,104        |
| 1.490% due 10/15/2032                               |     | 7,200       | 7,158        |
| 2.230% due 10/15/2032                               |     | 11,000      | 10,922       |
| 5.337% due 05/15/2047                               |     | 227         | 210          |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.                 |     |             |              |
| 0.449% due 03/25/2036                               |     | 5,201       | 5,196        |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Trust                 |     |             |              |
| 0.339% due 07/25/2036                               |     | 1,662       | 1,664        |
| 0.359% due 08/25/2036                               |     | 8,600       | 8,264        |
| 0.359% due 06/25/2037                               |     | 34,606      | 33,587       |
| 0.369% due 06/25/2037 (e)                           |     | 22,826      | 20,976       |
|   |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| 0.494% due 05/25/2036                               | USD | 12,851      | 12,733       |
| JPMorgan Mortgage Trust (e)                         |     |             |              |
| 0.389% due 10/25/2035                               |     | 4,867       | 4,073        |
| 2.667% due 01/25/2037                               |     | 525         | 472          |
| JPMorgan Resecuritization Trust                     |     |             |              |
| 3.064% due 02/26/2037                               |     | 2,750       | 2,703        |
| Kentmere No.2 PLC                                   |     |             |              |
| 0.000% due 01/28/2042                               | GBP | 9,500       | 7,203        |
| 0.850% due 01/28/2042                               |     | 67,365      | 92,579       |
| 0.870% due 01/28/2042                               |     | 2,439       | 2,589        |
| 1.450% due 01/28/2042                               |     | 5,693       | 7,806        |
| 1.800% due 01/28/2042                               |     | 4,066       | 5,563        |
| 2.250% due 01/28/2042                               |     | 2,439       | 3,330        |
| 3.050% due 01/28/2042                               |     | 1,626       | 2,197        |
| 5.050% due 01/28/2042                               |     | 3,252       | 4,087        |
| Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC              |     |             |              |
| 0.000% due 06/15/2045                               | EUR | 4,059       | 4,490        |
| Legacy Mortgage Asset Trust                         |     |             |              |
| 0.000% due 09/25/2059 (h)                           | USD | 709,719     | 3,602        |
| 0.000% due 09/25/2059                               |     | 18,390      | 9,772        |
| 0.791% due 09/25/2059                               |     | 18,352      | 16,041       |
| 1.835% due 01/28/2070                               |     | 67,698      | 68,368       |
| 3.000% due 06/25/2059                               |     | 226         | 227          |
| 3.000% due 09/25/2059                               |     | 139,923     | 144,660      |
| 3.438% due 05/25/2059                               |     | 69          | 69           |
| 4.057% due 09/25/2059                               |     | 111,258     | 112,682      |
| Lehman XS Trust                                     |     |             |              |
| 0.289% due 02/25/2037 (e)                           |     | 14,995      | 14,928       |
| 0.469% due 09/25/2036                               |     | 7,053       | 6,443        |
| 0.469% due 12/25/2036                               |     | 11,461      | 10,590       |
| 0.609% due 02/25/2047                               |     | 25,310      | 24,932       |
| 0.939% due 10/25/2037                               |     | 22,155      | 21,525       |
| 6.500% due 06/25/2046                               |     | 5,473       | 5,489        |
| Liberty   |     |             |              |
| 1.260% due 10/10/2049                               | AUD | 3,799       | 2,861        |
| Long Beach Mortgage Loan Trust                      |     |             |              |
| 0.469% due 02/25/2036                               | USD | 5,840       | 5,380        |
| 0.469% due 03/25/2046                               |     | 35,411      | 17,044       |
| Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust  |     |             |              |
| 3.339% due 03/25/2032                               |     | 1,557       | 1,566        |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust               |     |             |              |
| 2.206% due 04/25/2034                               |     | 1           | 1            |
| Mastr Asset-Backed Securities Trust                 |     |             |              |
| 0.309% due 11/25/2036                               |     | 28          | 21           |
| 0.459% due 01/25/2036                               |     | 7,500       | 7,314        |
| 1.239% due 08/25/2037                               |     | 13,649      | 13,431       |
| Mastr Specialized Loan Trust                        |     |             |              |
| 0.809% due 02/25/2036                               |     | 5,336       | 4,637        |
| MBRT  |     |             |              |
| 1.490% due 11/15/2036                               |     | 6,435       | 6,428        |



|  |     |             |              |
|--|-----|-------------|--------------|
| Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust             |     |             |              |
| 1.089% due 10/25/2037  |     | 4,857       | 4,890        |
| 1.589% due 10/25/2037  |     | 17,772      | 18,118       |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust                       |     |             |              |
| 0.229% due 05/25/2037  |     | 21,464      | 14,308       |
| 0.809% due 07/25/2034  |     | 5,120       | 4,960        |
| 0.884% due 09/25/2035  |     | 1,806       | 1,807        |
| 1.169% due 10/25/2035  |     | 1,309       | 1,313        |
| 1.847% due 02/25/2033  |     | 12          | 12           |
| Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust |     |             |              |
| 0.339% due 07/25/2036  |     | 5,889       | 5,309        |
| 0.389% due 07/25/2036  |     | 48,361      | 25,174       |
| 0.569% due 06/25/2036  |     | 23,462      | 21,929       |
| 0.589% due 07/25/2036  |     | 48,124      | 25,591       |
| 0.629% due 03/25/2036  |     | 5,822       | 5,778        |
| 0.794% due 07/25/2035  |     | 263         | 272          |
| 0.824% due 07/25/2035  |     | 6,912       | 6,907        |
| 1.089% due 03/25/2033  |     | 91          | 90           |
| 1.089% due 07/25/2037  |     | 625         | 626          |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust           |     |             |              |
| 0.780% due 11/15/2052 (h)                                    | USD | 134,258     | 5,066        |
| Morgan Stanley Capital I Trust                               |     |             |              |
| 1.740% due 08/15/2033  |     | 3,154       | 3,131        |
| 2.428% due 04/05/2042  |     | 13,500      | 13,756       |
| Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust                         |     |             |              |
| 0.629% due 02/25/2036 (e)                                    |     | 18,203      | 19,413       |
| Morgan Stanley Home Equity Loan Trust                        |     |             |              |
| 0.599% due 02/25/2036  |     | 14,415      | 13,961       |
| Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust                |     |             |              |
| 0.549% due 07/25/2036  |     | 11,004      | 6,029        |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust                           |     |             |              |
| 2.817% due 11/25/2037  |     | 1,460       | 1,255        |
| 6.000% due 12/25/2035 (e)                                    |     | 525         | 296          |
| Morgan Stanley Reremic Trust                                 |     |             |              |
| 0.406% due 11/26/2036  |     | 7,011       | 6,625        |
| Mortgage Loan Trust  |     |             |              |
| 5.370% due 03/25/2034  |     | 3,310       | 3,430        |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust                 |     |             |              |
| 0.840% due 02/15/2033  |     | 7,885       | 7,884        |
| 1.190% due 02/15/2033  |     | 8,265       | 8,247        |
| 2.140% due 02/15/2033  |     | 3,600       | 3,575        |
| 3.790% due 11/15/2032  |     | 1,400       | 1,409        |
| 3.821% due 02/15/2039  |     | 2,900       | 3,193        |
| New York Mortgage Trust                                      |     |             |              |
| 0.629% due 04/25/2035  |     | 938         | 965          |
| Newgate Funding PLC  |     |             |              |
| 0.230% due 12/15/2050  | GBP | 20,498      | 27,121       |
| Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust   |     |             |              |
| 5.034% due 05/25/2035 (e)                                    | USD | 3,342       | 2,158        |
| Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust         |     |             |              |
| 0.854% due 05/25/2035  |     | 7,400       | 7,380        |
| 5.745% due 10/25/2036 (e)                                    |     | 22,529      | 8,055        |
| Nomura Resecuritization Trust                                |     |             |              |
| 1.161% due 03/26/2037  |     | 6,759       | 6,190        |
| NovaStar Mortgage Funding Trust                              |     |             |              |
| 0.289% due 09/25/2037  |     | 25,129      | 24,790       |
| 0.409% due 05/25/2036  |     | 8,825       | 8,748        |
| 0.409% due 10/25/2036  |     | 5,866       | 4,836        |
| 0.809% due 10/25/2035  |     | 2,145       | 2,149        |
| Option One Mortgage Loan Trust                               |     |             |              |
| 0.189% due 02/25/2037  |     | 5,356       | 3,293        |
| 0.209% due 03/25/2037  |     | 11,015      | 10,780       |
| 0.229% due 03/25/2037  |     | 37,541      | 36,212       |

|  |     |             |              |
|--|-----|-------------|--------------|
| Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates |     |             |              |
| 0.824% due 09/25/2035  |     | 4,510       | 4,514        |
| 0.869% due 09/25/2035 (e)  |     | 25,075      | 24,722       |
| People's Financial Realty Mortgage Securities Trust                |     |             |              |
| 0.249% due 09/25/2036  |     | 27,128      | 7,534        |
| Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust (e)    |     |             |              |
| 0.399% due 11/25/2036  |     | 14,837      | 13,361       |
| 3.695% due 07/25/2035  |     | 9,601       | 9,098        |
| Precise Mortgage Funding PLC                                       |     |             |              |
| 0.000% due 12/12/2055  | GBP | 0           | 1,464        |
| PRET LLC   |     |             |              |
| 1.843% due 09/25/2051  | USD | 50,417      | 50,198       |
| Quest Trust  |     |             |              |
| 1.514% due 03/25/2035  |     | 5,550       | 5,572        |
| RAAC Trust   |     |             |              |
| 0.794% due 02/25/2036 (e)  |     | 9,049       | 8,724        |
| 0.839% due 06/25/2047  |     | 21,323      | 19,969       |
| RBSGC Mortgage Loan Trust  |     |             |              |
| 6.000% due 01/25/2037 (e)  |     | 2           | 2            |
| RBSSP Resecuritization Trust                                       |     |             |              |
| 0.585% due 04/26/2037  |     | 32          | 32           |
| Real Estate Asset Liquidity Trust                                  |     |             |              |
| 2.419% due 06/12/2054  | CAD | 7,512       | 6,134        |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| Renaissance Home Equity Loan Trust                                 |     |             |              |
| 0.809% due 11/25/2034  | USD | 57          | 56           |
| 1.089% due 09/25/2037  |     | 43          | 41           |
| 5.612% due 04/25/2037  |     | 10,124      | 4,316        |
| 5.675% due 06/25/2037 (e)  |     | 3,910       | 1,586        |
| Residential Accredit Securities Corporation Trust                  |     |             |              |
| 0.239% due 01/25/2037  |     | 1,887       | 1,880        |
| 0.249% due 11/25/2036 (e)  |     | 156         | 254          |
| 0.309% due 02/25/2037  |     | 14,000      | 13,614       |
| 0.386% due 01/25/2037  |     | 35,802      | 29,833       |
| 0.584% due 04/25/2036  |     | 12,438      | 12,450       |
| 1.064% due 09/25/2035  |     | 7,400       | 7,404        |
| 1.664% due 04/25/2034  |     | 1,333       | 1,348        |
| Residential Asset Mortgage Products Trust                          |     |             |              |
| 0.689% due 02/25/2036  |     | 3,551       | 3,533        |
| 0.764% due 11/25/2035  |     | 13,000      | 12,945       |
| 0.769% due 12/25/2035  |     | 12,528      | 12,079       |
| 0.839% due 09/25/2035  |     | 12,591      | 12,562       |
| RESIMAC Bastille Trust   |     |             |              |
| 1.005% due 09/05/2057  |     | 3,329       | 3,329        |
| Saxon Asset Securities Trust                                       |     |             |              |
| 0.884% due 03/25/2035 (e)  |     | 597         | 586          |
| 1.839% due 12/25/2037  |     | 4,033       | 4,071        |
| Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust                     |     |             |              |
| 0.629% due 03/25/2036  |     | 5,909       | 5,713        |
| 0.914% due 10/25/2035  |     | 10,136      | 10,047       |
| 1.139% due 03/25/2035  |     | 8,849       | 8,858        |
| Sequoia Mortgage Trust   |     |             |              |
| 0.486% due 05/20/2035  |     | 1,665       | 1,727        |
| 0.606% due 06/20/2034  |     | 31          | 31           |
| Sestante Finance Srl   |     |             |              |
| 0.000% due 07/23/2046  | EUR | 10,331      | 11,034       |
| SG Mortgage Securities Trust                                       |     |             |              |
| 0.449% due 02/25/2036  | USD | 5,071       | 3,379        |
| Shamrock Residential DAC   |     |             |              |
| 0.291% due 12/24/2059  | EUR | 14,026      | 16,279       |
| Soundview Home Loan Trust  |     |             |              |
| 0.329% due 07/25/2036  | USD | 24,020      | 23,015       |
| 0.399% due 06/25/2036 (e)  |     | 42,490      | 43,131       |
| 0.509% due 06/25/2036 (e)  |     | 5,089       | 5,206        |

|   |     |             |              |
|---|-----|-------------|--------------|
| 1.064% due 03/25/2036   |     | 8,102       | 7,820        |
| Specialty Underwriting & Residential Finance Trust                    |     |             |              |
| 1.064% due 12/25/2035   |     | 1,306       | 1,308        |
| SREIT Trust   |     |             |              |
| 1.545% due 10/15/2038   |     | 24,605      | 24,667       |
| 1.893% due 10/15/2038   |     | 20,425      | 20,476       |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust                        |     |             |              |
| 0.409% due 10/25/2035   |     | 5,478       | 5,492        |
| 1.064% due 08/25/2035   |     | 11,959      | 11,795       |
| 1.487% due 05/25/2035 (e)   |     | 68          | 58           |
| 2.631% due 06/25/2037   |     | 2,785       | 2,775        |
| 2.821% due 07/25/2035 (e)   |     | 2,425       | 1,532        |
| Structured Asset Investment Loan Trust                                |     |             |              |
| 0.239% due 06/25/2036   |     | 9,492       | 9,384        |
| 0.809% due 04/25/2035   |     | 6,857       | 6,865        |
| 0.889% due 02/25/2034   |     | 19,365      | 19,335       |
| 1.289% due 12/25/2034   |     | 4,664       | 4,696        |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust                        |     |             |              |
| 0.509% due 09/25/2047 (e)   |     | 24,315      | 27,209       |
| 0.755% due 04/19/2035   |     | 2,064       | 2,127        |
| Structured Asset Mortgage Investments Trust                           |     |             |              |
| 0.740% due 09/19/2032   |     | 25          | 25           |
| Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust           |     |             |              |
| 0.219% due 05/25/2036   |     | 7,869       | 7,783        |
| 0.339% due 05/25/2036   |     | 4,347       | 3,581        |
| 0.349% due 04/25/2036   |     | 351         | 351          |
| 0.399% due 07/25/2036   |     | 22,610      | 22,384       |
| 0.589% due 04/25/2031   |     | 8,945       | 8,890        |
| 1.019% due 11/25/2035   |     | 19,865      | 19,909       |
|   |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| Summerhill Residential  |     |             |              |
| 0.000% due 03/24/2059   | EUR | 5           | 5            |
| 0.289% due 03/24/2059   |     | 170,916     | 197,912      |
| 0.689% due 03/24/2059   |     | 22,011      | 25,461       |
| 1.239% due 03/24/2059   |     | 17,746      | 20,499       |
| 1.839% due 03/24/2059   |     | 14,202      | 16,369       |
| 3.089% due 03/24/2059   |     | 8,521       | 9,790        |
| 4.439% due 03/24/2059   |     | 4,256       | 4,887        |
| 5.439% due 03/24/2059   |     | 4,256       | 4,891        |
| 6.500% due 03/24/2059   |     | 6,568       | 6,459        |
| 7.000% due 03/24/2059   |     | 35,506      | 43,311       |
| Sutherland Commercial Mortgage Loans                                  |     |             |              |
| 3.192% due 05/25/2037   | USD | 353         | 352          |
| Taurus UK DAC   |     |             |              |
| 1.175% due 06/22/2029   | GBP | 5,472       | 7,514        |
| Terwin Mortgage Trust   |     |             |              |
| 1.469% due 03/25/2035   | USD | 2,943       | 2,952        |
| Trinidad Mortgage Securities PLC                                      |     |             |              |
| 1.006% due 01/24/2059   | GBP | 8,897       | 12,222       |
| Truman Capital Mortgage Loan Trust                                    |     |             |              |
| 0.349% due 03/25/2036   | USD | 1,407       | 1,401        |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust                         |     |             |              |
| 0.809% due 01/25/2045   |     | 502         | 493          |
| Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC                |     |             |              |
| 0.000% due 12/21/2049   | GBP | 0           | 584          |
| 1.000% due 12/21/2049   |     | 34,240      | 47,117       |
| 1.700% due 12/21/2049   |     | 4,921       | 6,781        |
| 2.200% due 12/21/2049   |     | 2,460       | 3,392        |
| 2.700% due 12/21/2049   |     | 1,406       | 1,937        |
| 3.200% due 12/21/2049   |     | 1,406       | 1,931        |
| 6.670% due 12/21/2049   |     | 0           | 962          |
| Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMA LT Trust (e) |     |             |              |
| 0.937% due 10/25/2046   | USD | 12,208      | 10,273       |
| 5.500% due 11/25/2035   |     | 69          | 71           |
| Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust                 |     |             |              |

|  |     |             |              |
|--|-----|-------------|--------------|
| 0.359% due 07/25/2036  |     | 2,296       | 2,294        |
| 0.509% due 03/25/2037  |     | 1,184       | 1,148        |
| Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates |     |             |              |
| 0.689% due 04/25/2034  |     | 4,740       | 4,677        |
| Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust                     |     |             |              |
| 2.537% due 10/25/2036 (e)  |     | 199         | 196          |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust                                  |     |             |              |
| 0.415% due 03/15/2047 (h)  |     | 8,800       | 93           |
| モーゲージバック証券合計   |     |             | 4,000,995    |
| (取得原価 3,920,255千米ドル)   |     |             |              |
| アセットバック証券 2.7%   |     |             |              |
| AASET Trust  |     |             |              |
| 3.967% due 05/16/2042  |     | 193         | 178          |
| ALESCO Preferred Funding XI Ltd.                                 |     |             |              |
| 0.578% due 12/23/2036  |     | 5,000       | 4,325        |
| American Homes 4 Rent Trust                                      |     |             |              |
| 6.231% due 10/17/2036  |     | 1,150       | 1,252        |
| BSPRT Issuer Ltd.  |     |             |              |
| 2.640% due 03/15/2028  |     | 8,960       | 8,980        |
| 3.540% due 03/15/2028  |     | 4,050       | 4,052        |
| Cairn CLO III DAC  |     |             |              |
| 0.650% due 10/20/2028  | EUR | 6,335       | 7,344        |
| Cairn CLO VI BV  |     |             |              |
| 0.790% due 07/25/2029  |     | 2,981       | 3,456        |
| Capitalsource Real Estate Loan Trust                             |     |             |              |
| 0.771% due 01/20/2037  | USD | 12,079      | 11,513       |
| 0.871% due 01/20/2037  |     | 4,800       | 4,340        |
| 0.971% due 01/20/2037  |     | 2,700       | 1,724        |
| Castlelake Aircraft Securitization Trust                         |     |             |              |
| 4.125% due 06/15/2043  |     | 2,567       | 2,546        |
| Catamaran CLO Ltd.   |     |             |              |
| 0.985% due 01/27/2028  |     | 1,370       | 1,370        |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| Cavendish Square Funding PLC                                     |     |             |              |
| 0.307% due 02/11/2055  | EUR | 8           | 9            |
| FAB CBO BV   |     |             |              |
| 0.473% due 08/20/2080 (e)  |     | 106         | 113          |
| Gateway Casinos & Entertainment Ltd.                             |     |             |              |
| 5.000% due 03/12/2038  | CAD | 8,695       | 6,741        |
| Goodgreen  |     |             |              |
| 3.930% due 10/15/2053  | USD | 5,834       | 6,133        |
| Harley Marine Financing LLC                                      |     |             |              |
| 5.682% due 05/15/2043  |     | 5,263       | 5,118        |
| Humboldt Americas LLC  |     |             |              |
| 0.000% due 07/31/2022  | COP | 62,570,000  | 14,850       |
| 7.078% due 11/30/2021  | CLP | 23,414,122  | 27,378       |
| Jubilee CLO BV   |     |             |              |
| 0.293% due 07/12/2028  | EUR | 815         | 944          |
| KKR CLO 18 Ltd.  |     |             |              |
| 1.062% due 07/18/2030  | USD | 1,900       | 1,900        |
| LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust              |     |             |              |
| 1.638% due 08/20/2024  |     | 3,857       | 3,857        |
| Mackay Shields Euro CLO-2 DAC                                    |     |             |              |
| 1.550% due 08/15/2033  | EUR | 8,150       | 9,438        |
| METAL LLC  |     |             |              |
| 4.581% due 10/15/2042  | USD | 12,209      | 11,064       |
| MMcapS Funding XVII Ltd.   |     |             |              |
| 0.470% due 12/01/2035  |     | 545         | 526          |
| National Collegiate Student Loan Trust                           |     |             |              |
| 0.464% due 10/25/2033  |     | 7,216       | 7,132        |
| Navient Private Education Loan Trust                             |     |             |              |
| 2.240% due 12/15/2045  |     | 4,025       | 4,137        |
| Navient Private Education Refi Loan Trust                        |     |             |              |
| 0.990% due 11/15/2068  |     | 1,950       | 1,967        |
| NeInet Student Loan Trust  |     |             |              |

|  |     |             |              |
|--|-----|-------------|--------------|
| 0.889% due 09/25/2065<br>OCP CLO Ltd.                              |     | 3,582       | 3,581        |
| 0.945% due 10/26/2027<br>Palmer Square European Loan Funding DAC   |     | 4,759       | 4,769        |
| 1.150% due 01/15/2030<br>Penta CLO 2 BV                            | EUR | 8,612       | 9,992        |
| 0.790% due 08/04/2028<br>Rockford Tower Europe CLO DAC             |     | 7,335       | 8,495        |
| 1.030% due 12/20/2031<br>Sapphire Aviation Finance                 |     | 12,800      | 14,852       |
| 4.250% due 03/15/2040<br>Saranac CLO III Ltd.                      | USD | 21,585      | 21,224       |
| 1.725% due 06/22/2030<br>Sound Point CLO XV Ltd.                   |     | 26,970      | 26,984       |
| 1.024% due 01/23/2029<br>Springleaf Funding Trust                  |     | 2,100       | 2,101        |
| 2.680% due 07/15/2030<br>Taberna Preferred Funding I Ltd.          |     | 2,557       | 2,560        |
| 0.603% due 07/05/2035<br>Telos CLO Ltd.                            |     | 4,182       | 3,785        |
| 1.072% due 04/17/2028<br>Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.           |     | 4,785       | 4,791        |
| 4.212% due 05/17/2032<br>TICP CLO III-2 Ltd.                       |     | 524         | 522          |
| 0.972% due 04/20/2028<br>Tropic CDO V Ltd.                         |     | 19,371      | 19,396       |
| 0.444% due 07/15/2036<br>TruPS Financials Note Securitization Ltd. |     | 11,082      | 10,251       |
| 1.302% due 03/30/2039  |     | 21,491      | 20,739       |
| 1.692% due 09/20/2039<br>Venture XVII CLO Ltd.                     |     | 4,667       | 4,538        |
| 1.004% due 04/15/2027<br>Venture XXI CLO Ltd.                      |     | 28,714      | 28,742       |
| 1.004% due 07/15/2027  |     | 1,126       | 1,127        |
|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| Z Capital Credit Partners CLO Ltd.                                 |     |             |              |
| 1.072% due 07/16/2027  | USD | 1,758       | 1,760        |
| アセットバック証券合計<br>(取得原価 355,307千米ドル)                                  |     |             | 342,596      |
| ソブリン発行体 7.6%<br>Abu Dhabi Government International Bond            |     |             |              |
| 3.875% due 04/16/2050  |     | 11,800      | 13,574       |
| Argentina Bocon  |     |             |              |
| 34.163% due 10/04/2022   | ARS | 638         | 2            |
| Argentina Government International Bond                            |     |             |              |
| 0.500% due 07/09/2030  | USD | 78,827      | 26,421       |
| 1.000% due 07/09/2029  |     | 4,943       | 1,797        |
| 1.125% due 07/09/2035  |     | 51,459      | 15,604       |
| 1.125% due 07/09/2046  |     | 1,035       | 329          |
| 2.000% due 01/09/2038  |     | 25,740      | 9,472        |
| 2.500% due 07/09/2041<br>Argentina Treasury Bills                  |     | 44,349      | 15,300       |
| 36.157% due 04/03/2022   | ARS | 853,764     | 4,156        |
| Argentina Treasury Bond BONCER                                     |     |             |              |
| 1.200% due 03/18/2022 (i)  |     | 95,191      | 814          |
| Argentine Bonos del Tesoro   |     |             |              |
| 15.500% due 10/17/2026   |     | 49,200      | 91           |
| Asian Development Bank   |     |             |              |
| 4.700% due 03/12/2024  | MXN | 18,100      | 833          |
| Australia Government Bond  |     |             |              |
| 1.750% due 06/21/2051  | AUD | 38,100      | 22,727       |
| Autonomous City of Buenos Aires Argentina                          |     |             |              |
| 37.406% due 03/29/2024   | ARS | 62,559      | 279          |
| 37.903% due 02/22/2028   |     | 76,810      | 338          |
| 39.158% due 01/23/2022<br>Autonomous Community of Catalonia        |     | 55,919      | 265          |

|  |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|--|-----|-------------|--------------|
| 6.350% due 11/30/2041                      | EUR | 700         | 1,384        |
| China Development Bank                     |     |             |              |
| 2.890% due 06/22/2025                      | CNY | 240,200     | 37,372       |
| 3.300% due 02/01/2024                      |     | 34,400      | 5,436        |
| 3.430% due 01/14/2027                      |     | 41,400      | 6,542        |
| 3.680% due 02/26/2026                      |     | 174,500     | 27,850       |
| 3.740% due 09/10/2025                      |     | 228,400     | 36,541       |
| 4.150% due 10/26/2025                      |     | 170,400     | 27,681       |
| Colombia Government International          |     |             |              |
| 4.000% due 02/26/2024                      | USD | 1,600       | 1,670        |
| 8.125% due 05/21/2024                      |     | 400         | 462          |
| Egypt Government International Bond        |     |             |              |
| 4.750% due 04/11/2025                      | EUR | 2,130       | 2,477        |
| Guatemala Government Bond                  |     |             |              |
| 5.375% due 04/24/2032                      | USD | 1,000       | 1,122        |
| 6.125% due 06/01/2050                      |     | 1,600       | 1,885        |
| International Finance Corp.                |     |             |              |
| 8.000% due 10/09/2023                      | IDR | 12,600,000  | 943          |
| Israel Government International Bond       |     |             |              |
| 3.800% due 05/13/2060                      | USD | 17,000      | 19,005       |
| 4.500% due 04/03/2120                      |     | 3,800       | 4,735        |
| Peru Government International Bond         |     |             |              |
| 5.350% due 08/12/2040                      | PEN | 12,295      | 2,611        |
| 5.400% due 08/12/2034                      |     | 8,836       | 2,027        |
| 5.940% due 02/12/2029                      |     | 56,722      | 14,704       |
| 6.150% due 08/12/2032                      |     | 97,641      | 24,809       |
| 6.350% due 08/12/2028                      |     | 50,656      | 13,480       |
| 6.950% due 08/12/2031                      |     | 23,913      | 6,497        |
| 8.200% due 08/12/2026                      |     | 83,704      | 23,894       |
| Provincia de Buenos Aires                  |     |             |              |
| 37.905% due 04/12/2025                     | ARS | 399,853     | 1,630        |
| Qatar Government International Bond        |     |             |              |
| 4.400% due 04/16/2050                      | USD | 9,100       | 11,120       |
| 5.103% due 04/23/2048                      |     | 2,400       | 3,191        |
| Romania Government International Bond      |     |             |              |
| 1.750% due 07/13/2030                      | EUR | 21,200      | 23,542       |
| 2.875% due 04/13/2042                      | EUR | 15,000      | 16,030       |
| Russia Government International Bond       |     |             |              |
| 6.460% due 04/24/2024                      | RUB | 5,057,901   | 70,893       |
| 7.150% due 11/12/2025                      |     | 4,002,466   | 54,384       |
| 7.950% due 10/07/2026                      |     | 1,564,954   | 21,849       |
| Saudi Government International Bond        |     |             |              |
| 4.000% due 04/17/2025                      | USD | 12,800      | 13,946       |
| Serbia Government International Bond       |     |             |              |
| 1.650% due 03/03/2033                      | EUR | 4,900       | 5,332        |
| 3.125% due 05/15/2027                      |     | 4,434       | 5,573        |
| South Africa Government International Bond |     |             |              |
| 4.850% due 09/30/2029                      | USD | 8,200       | 8,425        |
| 5.750% due 09/30/2049                      |     | 5,200       | 4,975        |
| 8.000% due 01/31/2030                      | ZAR | 61,300      | 3,670        |
| 8.250% due 03/31/2032                      |     | 73,300      | 4,233        |
| 8.750% due 02/28/2048                      |     | 34,700      | 1,873        |
| 8.875% due 02/28/2035                      |     | 52,400      | 3,043        |
| 10.500% due 12/21/2026                     |     | 2,153,900   | 155,271      |
| Turkey Government International Bond       |     |             |              |
| 4.250% due 03/13/2025                      | USD | 35,000      | 33,816       |
| 4.625% due 03/31/2025                      | EUR | 20,700      | 24,561       |
| 5.250% due 03/13/2030                      | USD | 29,000      | 26,436       |
| 5.600% due 11/14/2024                      |     | 24,900      | 25,131       |
| 5.750% due 03/22/2024                      |     | 2,000       | 2,040        |
| 6.350% due 08/10/2024                      |     | 5,869       | 6,051        |
| 7.625% due 04/26/2029                      |     | 43,400      | 45,760       |
| Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S          |     |             |              |
| 8.250% due 01/24/2024                      |     | 3,000       | 3,194        |
| Ukraine Government International Bond      |     |             |              |



|                                 |     |             |              |
|---------------------------------|-----|-------------|--------------|
| BNP Paribas Bank                |     |             |              |
| 1.410%) due 11/01/2021          | CHF | 56          | 61           |
| 0.790%) due 11/01/2021          | EUR | 898         | 1,040        |
| 0.280%) due 11/01/2021          | JPY | 86,127      | 755          |
| 0.210%) due 11/01/2021          | AUD | 3           | 2            |
| 0.005% due 11/01/2021           | USD | 7,660       | 7,660        |
| 0.005% due 11/01/2021           | GBP | 4,117       | 5,644        |
| 0.005% due 11/01/2021           | NOK | 1           | 0            |
| 0.200% due 11/01/2021           | NZD | 506         | 362          |
| 2.400% due 11/02/2021           | ZAR | 13          | 1            |
| Brown Brothers Harriman & Co.   |     |             |              |
| 0.790%) due 11/01/2021          | EUR | 1           | 1            |
| 0.610%) due 11/01/2021          | DKK | 3           | 0            |
| 0.350%) due 11/01/2021          | SEK | 4           | 0            |
| 0.280%) due 11/01/2021          | JPY | 346         | 3            |
| 0.210%) due 11/01/2021          | AUD | 18          | 13           |
| 0.005% due 11/01/2021           | USD | 5           | 5            |
| 2.400% due 11/02/2021           | ZAR | 8,552       | 563          |
| Citibank N.A.                   |     |             |              |
| 0.005% due 11/01/2021           | USD | 7,455       | 7,455        |
| Credit Suisse AG                |     |             |              |
| 1.410%) due 11/01/2021          | CHF | 5           | 5            |
| DBS Bank Ltd.                   |     |             |              |
| 0.005% due 11/01/2021           | USD | 3,131       | 3,131        |
| DnB Bank ASA                    |     |             |              |
| 0.790%) due 11/01/2021          | EUR | 396         | 458          |
|                                 |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
| 0.005% due 11/01/2021           | USD | 52          | 52           |
| HSBC Bank PLC                   |     |             |              |
| (0.790%) due 11/01/2021         | EUR | 1,984       | 2,296        |
| JPMorgan Chase Bank N.A.        |     |             |              |
| 0.005% due 11/01/2021           | USD | 14,910      | 14,910       |
| MUFG Bank Ltd.                  |     |             |              |
| (0.280%) due 11/01/2021         | JPY | 1,181,321   | 10,360       |
| National Australia Bank Ltd.    |     |             |              |
| 0.005% due 11/01/2021           | USD | 369         | 369          |
| Royal Bank of Canada            |     |             |              |
| 0.005% due 11/01/2021           |     | 1,534       | 1,534        |
| 0.005% due 11/01/2021           | CAD | 327         | 264          |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp.   |     |             |              |
| (0.790%) due 11/01/2021         | EUR | 1,261       | 1,459        |
| (0.280%) due 11/01/2021         | JPY | 5           | 0            |
| 0.005% due 11/01/2021           | USD | 29,455      | 29,455       |
| 0.005% due 11/01/2021           | GBP | 81          | 111          |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. |     |             |              |
| (0.790%) due 11/01/2021         | EUR | 3,962       | 4,585        |
| (0.280%) due 11/01/2021         | JPY | 141,497     | 1,241        |
| 0.005% due 11/01/2021           | USD | 5,224       | 5,224        |
| 0.005% due 11/01/2021           | GBP | 1,325       | 1,817        |
|                                 |     |             | 103,817      |
| アルゼンチン短期国債(j) 0.1%              |     |             |              |
| (39.915%) due 02/28/2022        | ARS | 781,991     | 4,853        |
| 40.179% due 11/30/2021          |     | 2,934,810   | 13,826       |
|                                 |     |             | 18,679       |
| 米国短期国債 2.4%                     |     |             |              |
| 0.053% due 04/14/2022 (j)       | USD | 5,800       | 5,799        |
| 0.055% due 04/07/2022 (k)       |     | 292,800     | 292,733      |
|                                 |     |             | 298,532      |
| 米国資金管理国債 6.1%                   |     |             |              |
| 0.035% due 01/25/2022 (k)       |     | 218,100     | 218,073      |
| 0.042% due 01/11/2022 (k)       |     | 194,600     | 194,580      |
| 0.050% due 02/01/2022 (k)       |     | 356,500     | 356,450      |
| 0.057% due 02/08/2022 (j)       |     | 6,100       | 6,099        |
|                                 |     |             | 775,202      |
| 短期金融商品合計                        |     |             | 1,329,557    |
| (取得原価 1,331,327千米ドル)            |     |             |              |



|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| 有価証券投資合計(a) 118.5%            |                   |
| (取得原価 14,877,410千円)           |                   |
| 金融デリバティブ商品 0.0%               | (4,695)           |
| (取得原価またはプレミアム(純額) (20,275)千円) |                   |
| その他の資産および負債(純額) (18.5%)       | (2,346,715)       |
| 純資産 100.0%                    | <u>12,690,863</u> |

投資有価証券明細表に対する注記(単位:千円\*):

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

(a) 2021年10月31日現在の純資産に対する地域別投資割合は、米国86.3%、英国7.0%、その他25.2%です。

(b) この金額の全部または一部は、未実行のローン・コミットメントです。未実行部分の利率は、実行時に決定されます。未実行のローン・コミットメントの詳細については、「財務諸表注記4証券およびその他の投資有価証券」をご参照ください。

(c) 偶発転換社債です。

(d) 永久債の償還日は、コール日を記載しています。

(e) 当該証券は、デフォルト状態にあります。

(f) ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。

(g) 発行時決済証券です。

(h) 当該証券は、インタレスト・オンリー(「IO」)またはIOストリップです。

(i) 当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。

(j) 利率は満期までの利回りです。

(k) 利率は満期までの利回り(加重平均)です。

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(2023年1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。

2023年1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    | 1,454,101,154,791  |
| 追加型株式投資信託  | 799   | 14,530,011,226,224 |
| 単位型公社債投資信託 | 24    | 46,366,500,374     |
| 単位型株式投資信託  | 215   | 1,136,549,215,059  |
| 合計         | 1,064 | 17,167,028,096,448 |

(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

委託会社は、アストマックス株式会社からPayPayアセットマネジメント株式会社（以下「PPAM」といいます。）の発行済株式の49.9%を2022年8月1日付で譲り受けており、同日付でPPAMは委託会社の関連会社となりました。

(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．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、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37期事業年度（自2021年4月1日至2022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38期中間会計期間（自2022年4月1日至2022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：百万円)

|           | 第36期<br>(2021年3月31日現在) | 第37期<br>(2022年3月31日現在) |
|-----------|------------------------|------------------------|
| (資産の部)    |                        |                        |
| 流動資産      |                        |                        |
| 現金・預金     | 36,734                 | 31,421                 |
| 金銭の信託     | 25,670                 | 30,332                 |
| 未収委託者報酬   | 16,804                 | 17,567                 |
| 未収運用受託報酬  | 5,814                  | 4,348                  |
| 未収投資助言報酬  | 317                    | 309                    |
| 未収収益      | 7                      | 5                      |
| 前払費用      | 724                    | 1,167                  |
| その他       | 2,419                  | 2,673                  |
| 流動資産計     | 88,493                 | 87,826                 |
| 固定資産      |                        |                        |
| 有形固定資産    | 1,119                  | 1,268                  |
| 建物        | 1 915                  | 1 1,109                |
| 器具備品      | 1 202                  | 1 158                  |
| 建設仮勘定     | 0                      | -                      |
| 無形固定資産    | 3,991                  | 4,561                  |
| ソフトウェア    | 2,878                  | 3,107                  |
| ソフトウェア仮勘定 | 1,109                  | 1,449                  |
| 電話加入権     | 3                      | 3                      |
| 投資その他の資産  | 11,153                 | 10,153                 |
| 投資有価証券    | 261                    | 241                    |
| 関係会社株式    | 5,299                  | 5,349                  |
| 長期差入保証金   | 1,324                  | 1,102                  |
| 繰延税金資産    | 3,676                  | 3,092                  |
| その他       | 591                    | 367                    |
| 固定資産計     | 16,264                 | 15,983                 |
| 資産合計      | 104,757                | 103,810                |

(単位:百万円)

|              | 第36期<br>(2021年3月31日現在) | 第37期<br>(2022年3月31日現在) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| (負債の部)       |                        |                        |
| 流動負債         |                        |                        |
| 預り金          | 3,730                  | 1,445                  |
| 未払金          | 7,337                  | 7,616                  |
| 未払収益分配金      | 0                      | 0                      |
| 未払償還金        | 9                      | 9                      |
| 未払手数料        | 6,889                  | 7,430                  |
| その他未払金       | 437                    | 175                    |
| 未払費用         | 9,713                  | 8,501                  |
| 未払法人税等       | 4,199                  | 2,683                  |
| 未払消費税等       | 2,106                  | 1,330                  |
| 賞与引当金        | 1,789                  | 1,933                  |
| 役員賞与引当金      | 76                     | 69                     |
| 流動負債計        | 28,954                 | 23,581                 |
| 固定負債         |                        |                        |
| 退職給付引当金      | 2,292                  | 2,507                  |
| 時効後支払損引当金    | 157                    | 147                    |
| 固定負債計        | 2,450                  | 2,655                  |
| 負債合計         | 31,404                 | 26,236                 |
| (純資産の部)      |                        |                        |
| 株主資本         |                        |                        |
| 資本金          | 2,000                  | 2,000                  |
| 資本剰余金        | 19,552                 | 19,552                 |
| 資本準備金        | 2,428                  | 2,428                  |
| その他資本剰余金     | 17,124                 | 17,124                 |
| 利益剰余金        | 51,800                 | 56,020                 |
| 利益準備金        | 123                    | 123                    |
| その他利益剰余金     | 51,676                 | 55,896                 |
| 別途積立金        | 31,680                 | 31,680                 |
| 繰越利益剰余金      | 19,996                 | 24,216                 |
| 株主資本計        | 73,353                 | 77,573                 |
| 評価・換算差額等     |                        |                        |
| その他有価証券評価差額金 | 0                      | 0                      |
| 評価・換算差額等計    | 0                      | 0                      |
| 純資産合計        | 73,353                 | 77,573                 |
| 負債・純資産合計     | 104,757                | 103,810                |

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

|            | 第36期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |         | 第37期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |         |
|------------|---------------------------------------|---------|---------------------------------------|---------|
|            | 営業収益                                  |         |                                       |         |
| 委託者報酬      | 89,905                                |         | 108,563                               |         |
| 運用受託報酬     | 17,640                                |         | 16,716                                |         |
| 投資助言報酬     | 1,103                                 |         | 1,587                                 |         |
| その他営業収益    | 781                                   |         | 12                                    |         |
| 営業収益計      |                                       | 109,430 |                                       | 126,879 |
| 営業費用       |                                       |         |                                       |         |
| 支払手数料      | 37,003                                |         | 45,172                                |         |
| 広告宣伝費      | 424                                   |         | 391                                   |         |
| 公告費        | 0                                     |         | 0                                     |         |
| 調査費        | 30,794                                |         | 36,488                                |         |
| 調査費        | 11,302                                |         | 10,963                                |         |
| 委託調査費      | 19,491                                |         | 25,525                                |         |
| 委託計算費      | 543                                   |         | 557                                   |         |
| 営業雑経費      | 938                                   |         | 842                                   |         |
| 通信費        | 46                                    |         | 35                                    |         |
| 印刷費        | 680                                   |         | 606                                   |         |
| 協会費        | 71                                    |         | 66                                    |         |
| 諸会費        | 23                                    |         | 26                                    |         |
| 支払販売手数料    | 116                                   |         | 106                                   |         |
| 営業費用計      |                                       | 69,704  |                                       | 83,453  |
| 一般管理費      |                                       |         |                                       |         |
| 給料         | 10,586                                |         | 10,377                                |         |
| 役員報酬       | 163                                   |         | 168                                   |         |
| 給料・手当      | 9,030                                 |         | 8,995                                 |         |
| 賞与         | 1,392                                 |         | 1,213                                 |         |
| 交際費        | 8                                     |         | 6                                     |         |
| 寄付金        | 7                                     |         | 15                                    |         |
| 旅費交通費      | 50                                    |         | 40                                    |         |
| 租税公課       | 912                                   |         | 367                                   |         |
| 不動産賃借料     | 1,499                                 |         | 1,674                                 |         |
| 退職給付費用     | 524                                   |         | 495                                   |         |
| 固定資産減価償却費  | 1,078                                 |         | 1,389                                 |         |
| 福利厚生費      | 44                                    |         | 42                                    |         |
| 修繕費        | 0                                     |         | 0                                     |         |
| 賞与引当金繰入額   | 1,789                                 |         | 1,933                                 |         |
| 役員賞与引当金繰入額 | 76                                    |         | 69                                    |         |
| 機器リース料     | 0                                     |         | 0                                     |         |
| 事務委託費      | 3,793                                 |         | 3,901                                 |         |
| 事務用消耗品費    | 68                                    |         | 45                                    |         |
| 器具備品費      | 0                                     |         | 0                                     |         |
| 諸経費        | 152                                   |         | 217                                   |         |
| 一般管理費計     |                                       | 20,594  |                                       | 20,578  |
| 営業利益       |                                       | 19,132  |                                       | 22,848  |

(単位:百万円)

|              | 第36期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |        | 第37期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |        |
|--------------|---------------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|
|              |                                       |        |                                       |        |
| 営業外収益        |                                       |        |                                       |        |
| 受取利息         | 27                                    |        | 13                                    |        |
| 受取配当金        | 2                                     |        | 1                                     | 559    |
| 時効成立分配金・償還金  | 0                                     |        | 0                                     |        |
| 為替差益         | 7                                     |        | 7                                     |        |
| 金銭の信託運用益     | 1,229                                 |        | -                                     |        |
| 雑収入          | 13                                    |        | 19                                    |        |
| 時効後支払損引当金戻入額 | 13                                    |        | 10                                    |        |
| 営業外収益計       |                                       | 1,293  |                                       | 610    |
| 営業外費用        |                                       |        |                                       |        |
| 投資信託償還損      | 0                                     |        | -                                     |        |
| 金銭の信託運用損     | -                                     |        | 743                                   |        |
| 早期割増退職金      | 48                                    |        | 20                                    |        |
| 雑損失          | 0                                     |        | -                                     |        |
| 営業外費用計       |                                       | 48     |                                       | 764    |
| 経常利益         |                                       | 20,376 |                                       | 22,694 |
| 特別利益         |                                       |        |                                       |        |
| 固定資産売却益      | -                                     |        | 0                                     |        |
| 特別利益計        |                                       | -      |                                       | 0      |
| 特別損失         |                                       |        |                                       |        |
| 固定資産除却損      | 1                                     |        | 5                                     |        |
| 投資有価証券売却損    | -                                     |        | 6                                     |        |
| ゴルフ会員権売却損    | -                                     |        | 3                                     |        |
| オフィス再編費用     | -                                     |        | 2                                     | 509    |
| 特別損失計        |                                       | 1      |                                       | 525    |
| 税引前当期純利益     |                                       | 20,375 |                                       | 22,169 |
| 法人税、住民税及び事業税 |                                       | 7,418  |                                       | 6,085  |
| 法人税等調整額      |                                       | 1,168  |                                       | 584    |
| 法人税等合計       |                                       | 6,249  |                                       | 6,669  |
| 当期純利益        |                                       | 14,125 |                                       | 15,499 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:百万円)

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

|                             | 評価・換算差額等             |                | 純資産<br>合計 |
|-----------------------------|----------------------|----------------|-----------|
|                             | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
| 当期首残高                       | 0                    | 0              | 71,227    |
| 当期変動額                       |                      |                |           |
| 剰余金の配当                      |                      |                | 12,000    |
| 当期純利益                       |                      |                | 14,125    |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) | 0                    | 0              | 0         |
| 当期変動額合計                     | 0                    | 0              | 2,125     |
| 当期末残高                       | 0                    | 0              | 73,353    |



第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位:百万円)

|                             | 株主資本  |       |              |             |           |           |             |             | 株主資本<br>合計 |
|-----------------------------|-------|-------|--------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|------------|
|                             | 資本金   | 資本剰余金 |              |             | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |             | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                             |       | 資本準備金 | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 |           | 別途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |             |            |
|                             |       |       |              |             |           |           |             |             |            |
| 当期首残高                       | 2,000 | 2,428 | 17,124       | 19,552      | 123       | 31,680    | 19,996      | 51,800      | 73,353     |
| 当期変動額                       |       |       |              |             |           |           |             |             |            |
| 剰余金の配当                      |       |       |              |             |           |           | 11,280      | 11,280      | 11,280     |
| 当期純利益                       |       |       |              |             |           |           | 15,499      | 15,499      | 15,499     |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |       |       |              |             |           |           |             |             | -          |
| 当期変動額合計                     | -     | -     | -            | -           | -         | -         | 4,219       | 4,219       | 4,219      |
| 当期末残高                       | 2,000 | 2,428 | 17,124       | 19,552      | 123       | 31,680    | 24,216      | 56,020      | 77,573     |

|                             | 評価・換算差額等             |                | 純資産<br>合計 |
|-----------------------------|----------------------|----------------|-----------|
|                             | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
| 当期首残高                       | 0                    | 0              | 73,353    |
| 当期変動額                       |                      |                |           |
| 剰余金の配当                      |                      |                | 11,280    |
| 当期純利益                       |                      |                | 15,499    |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) | 0                    | 0              | 0         |
| 当期変動額合計                     | 0                    | 0              | 4,219     |
| 当期末残高                       | 0                    | 0              | 77,573    |

## 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<br/>移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>市場価格のない株式等以外のもの<br/>決算日の市場価格等に基づく時価法<br/>(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)<br/>市場価格のない株式等<br/>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<br/>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。<br/>なお、主な耐用年数は次のとおりであります。<br/>建物 … 8～18年<br/>器具備品 … 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法を採用しております。<br/>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<br/>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<br/>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<br/>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。<br/>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>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。<br/>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>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。<br/>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金<br/>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. 収益及び費用の計上基準 | <p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 委託者報酬<br/>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回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、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<br/>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回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、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<br/>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回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、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<br/>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

(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

当社は、当事業年度において、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、当事業年度において、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、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ334百万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。

## 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。

## (未適用の会計基準等)

・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(会計基準適用指針第31号 2021年6月17日)

## (1) 概要

投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分法相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。

## (2) 適用予定日

当社は、当該会計基準等を2022年4月1日に開始する事業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

（百万円）

|      | 第36期<br>（2021年3月31日現在） | 第37期<br>（2022年3月31日現在） |
|------|------------------------|------------------------|
| 建物   | 407                    | 415                    |
| 器具備品 | 978                    | 966                    |

### （損益計算書関係）

#### 1. 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

（百万円）

|       | 第36期<br>（自 2020年4月 1日<br>至 2021年3月31日） | 第37期<br>（自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日） |
|-------|--|--|
| 受取配当金 | -                                      | 543                                    |

#### 2. オフィス再編費用

オフィス再編費用は、主に本社オフィスレイアウトの見直しによるものです。

### （株主資本等変動計算書関係）

#### 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<br>株式数（株） | 当事業年度<br>増加株式数（株） | 当事業年度<br>減少株式数（株） | 当事業年度末<br>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<br>種類  | 配当金の総額<br>（百万円） | 1株当たり配<br>当額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|------------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2020年6月17日<br>定時株主総会 | 普通株式       | 12,000          | 300,000         | 2020年3月31日 | 2020年6月18日 |
|                      | A種種類<br>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<br>種類  | 配当の<br>原資 | 配当金の総額<br>（百万円） | 1株当たり配<br>当額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|------------|-----------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2021年6月16日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式   | 利益<br>剰余金 | 11,280          | 282,000         | 2021年3月31日 | 2021年6月17日 |
|                      | A種種<br>類株式 |           |                 |                 |            |            |

## 第37期(自 2021年4月1日 至 2022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<br>株式数(株) | 当事業年度<br>増加株式数(株) | 当事業年度<br>減少株式数(株) | 当事業年度末<br>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<br>種類  | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり配<br>当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|------------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2021年6月16日<br>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<br>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  
2022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<br>種類  | 配当の<br>原資 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり配<br>当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|------------|-----------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2022年6月16日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式   | 利益<br>剰余金 | 12,360          | 309,000         | 2022年3月31日 | 2022年6月17日 |
|                      | A種種<br>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。

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。

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。

## 第36期(2021年3月31日現在)

|                      | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 金銭の信託            | 25,670            | 25,670      | -           |
| (2) 投資有価証券<br>其他有価証券 | 1                 | 1           | -           |
| 資産計                  | 25,672            | 25,672      | -           |

## 第37期(2022年3月31日現在)

|                      | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 金銭の信託            | 30,332            | 30,332      | -           |
| (2) 投資有価証券<br>其他有価証券 | 1                 | 1           | -           |
| 資産計                  | 30,334            | 30,334      | -           |

(注1) 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。

(注2) 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36期(2021年3月31日現在)

|                            | 1年以内<br>(百万円) | 1年超5年以内<br>(百万円) | 5年超10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(百万円) |
|----------------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| (1) 現金・預金                  | 36,734        | -                | -                 | -             |
| (2) 金銭の信託                  | 25,670        | -                | -                 | -             |
| (3) 未収委託者報酬                | 16,804        | -                | -                 | -             |
| (4) 未収運用受託報酬               | 5,814         | -                | -                 | -             |
| (5) 投資有価証券<br>其他有価証券(投資信託) | -             | 1                | -                 | -             |
| 合計                         | 85,024        | 1                | -                 | -             |

## 第37期(2022年3月31日現在)

|                            | 1年以内<br>(百万円) | 1年超5年以内<br>(百万円) | 5年超10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(百万円) |
|----------------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| (1) 現金・預金                  | 31,421        | -                | -                 | -             |
| (2) 金銭の信託                  | 30,332        | -                | -                 | -             |
| (3) 未収委託者報酬                | 17,567        | -                | -                 | -             |
| (4) 未収運用受託報酬               | 4,348         | -                | -                 | -             |
| (5) 投資有価証券<br>其他有価証券(投資信託) | -             | 1                | -                 | -             |
| 合計                         | 83,670        | 1                | -                 | -             |



### 3. 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    |
| (1) 金銭の信託  | -       | 6,932 | -    | 6,932 |
| (2) 投資有価証券 | -       | -     | -    | -     |
| その他有価証券    | -       | -     | -    | -     |
| 資産計        | -       | 6,932 | -    | 6,932 |

「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）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。貸借対照表における当該投資信託の金額は、金銭の信託23,399百万円、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、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の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。

（百万円）

|                 | 第36期<br>（2021年3月31日現在） | 第37期<br>（2022年3月31日現在） |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 投資有価証券（その他有価証券） |                        |                        |
| 非上場株式           | 259                    | 239                    |
| 関係会社株式          |                        |                        |
| 非上場株式           | 5,299                  | 5,349                  |

## (有価証券関係)

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式(第36期の貸借対照表計上額5,299百万円、第37期の貸借対照表計上額5,349百万円)については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

## 2. その他有価証券

第36期(2021年3月31日現在)

(百万円)

| 区分                       | 貸借対照表日における<br>貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|--------------------------|------------------------|------|----|
| 貸借対照表計上額が<br>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<br>取得原価を超えないもの |                        |      |    |
| 株式                       | -                      | -    | -  |
| 投資信託                     | 1                      | 2    | 0  |
| 小計                       | 1                      | 2    | 0  |
| 合計                       | 1                      | 2    | 0  |

(注)非上場株式(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。

第37期(2022年3月31日現在)

(百万円)

| 区分                       | 貸借対照表日における<br>貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|--------------------------|------------------------|------|----|
| 貸借対照表計上額が<br>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<br>取得原価を超えないもの |                        |      |    |
| 株式                       | -                      | -    | -  |
| 投資信託                     | 1                      | 2    | 0  |
| 小計                       | 1                      | 2    | 0  |
| 合計                       | 1                      | 2    | 0  |

(注)非上場株式(貸借対照表計上額239百万円)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。

## 3. 事業年度中に売却したその他有価証券

## 第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

| 区分   | 売却額<br>(百万円) | 売却益の合計額<br>(百万円) | 売却損の合計額<br>(百万円) |
|------|--------------|------------------|------------------|
| 投資信託 | 0            | -                | 0                |

(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。

## 第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

| 区分 | 売却額<br>(百万円) | 売却益の合計額<br>(百万円) | 売却損の合計額<br>(百万円) |
|----|--------------|------------------|------------------|
| 株式 | 13           | -                | 6                |

## (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

(百万円)

|              | 第36期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 第37期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 2,422                                 | 2,479                                 |
| 勤務費用         | 303                                   | 295                                   |
| 利息費用         | 2                                     | 2                                     |
| 数理計算上の差異の発生額 | 4                                     | 14                                    |
| 退職給付の支払額     | 245                                   | 185                                   |
| 過去勤務費用の発生額   | 1                                     | -                                     |
| その他          | 1                                     | -                                     |
| 退職給付債務の期末残高  | 2,479                                 | 2,576                                 |

## (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

(百万円)

|                     | 第36期<br>(2021年3月31日現在) | 第37期<br>(2022年3月31日現在) |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務       | 2,479                  | 2,576                  |
| 未積立退職給付債務           | 2,479                  | 2,576                  |
| 未認識数理計算上の差異         | 84                     | 35                     |
| 未認識過去勤務費用           | 102                    | 33                     |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 2,292                  | 2,507                  |
| 退職給付引当金             | 2,292                  | 2,507                  |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 2,292                  | 2,507                  |

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(百万円)

|                 | 第36期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 第37期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 勤務費用            | 303                                   | 295                                   |
| 利息費用            | 2                                     | 2                                     |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 41                                    | 34                                    |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 69                                    | 69                                    |
| その他             | 7                                     | 3                                     |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 409                                   | 398                                   |

(注) 上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において48百万円、当事業年度において20百万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36期<br>(2021年3月31日現在) | 第37期<br>(2022年3月31日現在) |
|-------|------------------------|------------------------|
| 割引率   | 0.09%                  | 0.09%                  |
| 予想昇給率 | 1.00% ~ 3.76%          | 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100百万円、当事業年度97百万円であります。

## (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36期           | 第37期           |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | (2021年3月31日現在) | (2022年3月31日現在) |
|                 | (百万円)          | (百万円)          |
| 繰延税金資産          |                |                |
| 未払事業税           | 260            | 156            |
| 未払事業所税          | 10             | 10             |
| 賞与引当金           | 547            | 592            |
| 未払法定福利費         | 92             | 92             |
| 運用受託報酬          | 1,410          | 845            |
| 資産除去債務          | 18             | 13             |
| 減価償却超過額(一括償却資産) | 25             | 12             |
| 減価償却超過額         | 51             | 58             |
| 繰延資産償却超過額(税法上)  | 301            | 292            |
| 退職給付引当金         | 701            | 767            |
| 時効後支払損引当金       | 48             | 45             |
| ゴルフ会員権評価損       | 7              | 7              |
| 関係会社株式評価損       | 166            | 166            |
| 投資有価証券評価損       | 28             | 28             |
| その他             | 3              | 2              |
| その他有価証券評価差額金    | 0              | 0              |
| 繰延税金資産小計        | 3,676          | 3,092          |
| 評価性引当額          | -              | -              |
| 繰延税金資産合計        | 3,676          | 3,092          |
| 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       | 3,676          | 3,092          |

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<br>（存続会社） | MHAM<br>（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 | 144,212百万円 |
| 取得原価  |           | 144,212百万円 |

## (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                                 |

## (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。

## (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

|      | 第36期<br>(2021年3月31日現在) | 第37期<br>(2022年3月31日現在) |
|------|------------------------|------------------------|
| 流動資産 | - 百万円                  | - 百万円                  |
| 固定資産 | 84,609百万円              | 76,763百万円              |
| 資産合計 | 84,609百万円              | 76,763百万円              |
| 流動負債 | - 百万円                  | - 百万円                  |
| 固定負債 | 5,570百万円               | 4,740百万円               |
| 負債合計 | 5,570百万円               | 4,740百万円               |
| 純資産  | 79,038百万円              | 72,022百万円              |

(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    | 59,074百万円 | 55,263百万円 |
| 顧客関連資産 | 29,793百万円 | 25,175百万円 |

## (2) 損益計算書項目

|                                      | 第36期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 第37期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益                                 | - 百万円                                 | - 百万円                                 |
| 営業利益                                 | 8,823百万円                              | 8,429百万円                              |
| 経常利益                                 | 8,823百万円                              | 8,429百万円                              |
| 税引前当期純利益                             | 8,823百万円                              | 8,429百万円                              |
| 当期純利益                                | 7,288百万円                              | 7,015百万円                              |
| 1株当たり当期純利益                           | 182,220円85銭                           | 175,380円68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                              | 3,811百万円                              | 3,811百万円                              |
| 顧客関連資産の償却額                           | 5,016百万円                              | 4,618百万円                              |



(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。

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

当事業年度の収益の構成は次の通りです。

| 第37期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |            |
|---------------------------------------|------------|
| 委託者報酬                                 | 108,259百万円 |
| 運用受託報酬                                | 14,425百万円  |
| 投資助言報酬                                | 1,587百万円   |
| 成功報酬(注)                               | 2,594百万円   |
| その他営業収益                               | 12百万円      |
| 合計                                    | 126,879百万円 |

(注) 成功報酬は、損益計算書において委託者報酬及び運用受託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. 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)

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36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)及び第37期(自 2021年4月1日 至 2022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36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当はありません。

第37期(自 2021年4月1日 至 2022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36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当はありません。

第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当はありません。

## (3) 兄弟会社等

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<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権<br>等の所有(被<br>所有)<br>割合 | 関係内容           |                     | 取引の内容                | 取引金額<br>(百万円) | 科目        | 期末残高<br>(百万円) |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------------------|----------------|---------------------|----------------------|---------------|-----------|---------------|
|                                 |                   |                 |                  |                   |                            | 役員<br>の<br>兼任等 | 事業上<br>の<br>関係      |                      |               |           |               |
| 親<br>会<br>社<br>の<br>子<br>会<br>社 | 株式会社<br>みずほ銀<br>行 | 東京都<br>千代田<br>区 | 14,040<br>億円     | 銀行業               | -                          | -              | 当社設定<br>投資信託<br>の販売 | 投資信託の<br>販売代行手<br>数料 | 6,435         | 未払<br>手数料 | 1,457         |
|                                 | みずほ証<br>券株式会<br>社 | 東京都<br>千代田<br>区 | 1,251<br>億円      | 証券業               | -                          | -              | 当社設定<br>投資信託<br>の販売 | 投資信託の<br>販売代行手<br>数料 | 12,767        | 未払<br>手数料 | 2,524         |

第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

| 属性                              | 会社等の名称            | 住所              | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権<br>等の所有(被<br>所有)<br>割合 | 関係内容           |                     | 取引の内容                | 取引金額<br>(百万円) | 科目        | 期末残高<br>(百万円) |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------------------|----------------|---------------------|----------------------|---------------|-----------|---------------|
|                                 |                   |                 |                  |                   |                            | 役員<br>の<br>兼任等 | 事業上<br>の<br>関係      |                      |               |           |               |
| 親<br>会<br>社<br>の<br>子<br>会<br>社 | 株式会社<br>みずほ銀<br>行 | 東京都<br>千代田<br>区 | 14,040<br>億円     | 銀行業               | -                          | -              | 当社設定<br>投資信託<br>の販売 | 投資信託の<br>販売代行手<br>数料 | 7,789         | 未払<br>手数料 | 1,592         |
|                                 | みずほ証<br>券株式会<br>社 | 東京都<br>千代田<br>区 | 1,251<br>億円      | 証券業               | -                          | -              | 当社設定<br>投資信託<br>の販売 | 投資信託の<br>販売代行手<br>数料 | 16,373        | 未払<br>手数料 | 2,651         |

## 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36期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 第37期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 1,833,828円44銭                         | 1,939,327円79銭                         |
| 1株当たり当期純利益金額 | 353,145円08銭                           | 387,499円36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36期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 第37期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益金額                    | 14,125百万円                             | 15,499百万円                             |
| 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当期純利益金額 | 14,125百万円                             | 15,499百万円                             |
| 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                               | 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38期中間会計期間末<br>(2022年9月30日現在) |
|-----------|-------|-------------------------------|
| (資産の部)    |       |                               |
| 流動資産      |       |                               |
| 現金・預金     |       | 27,934                        |
| 金銭の信託     |       | 29,712                        |
| 未収委託者報酬   |       | 17,398                        |
| 未収運用受託報酬  |       | 3,150                         |
| 未収投資助言報酬  |       | 291                           |
| 未収収益      |       | 16                            |
| 前払費用      |       | 939                           |
| その他       |       | 2,564                         |
|           | 流動資産計 | 82,009                        |
| 固定資産      |       |                               |
| 有形固定資産    |       |                               |
| 建物        | 1     | 1,055                         |
| 器具備品      | 1     | 138                           |
| リース資産     | 1     | 8                             |
| 無形固定資産    |       |                               |
| ソフトウェア    |       | 3,151                         |
| ソフトウェア仮勘定 |       | 1,794                         |
| 電話加入権     |       | 2                             |
| 投資その他の資産  |       |                               |
| 投資有価証券    |       | 182                           |
| 関係会社株式    |       | 5,810                         |
| 長期差入保証金   |       | 779                           |
| 繰延税金資産    |       | 2,962                         |
| その他       |       | 411                           |
|           | 固定資産計 | 16,298                        |
| 資産合計      |       | 98,307                        |

(単位:百万円)

|              | 第38期中間会計期間末<br>(2022年9月30日現在) |
|--------------|-------------------------------|
| (負債の部)       |                               |
| 流動負債         |                               |
| 預り金          | 959                           |
| リース債務        | 1                             |
| 未払金          | 7,709                         |
| 未払収益分配金      | 0                             |
| 未払手数料        | 7,486                         |
| その他未払金       | 221                           |
| 未払費用         | 9,245                         |
| 未払法人税等       | 2,605                         |
| 未払消費税等       | 719                           |
| 契約負債         | 20                            |
| 賞与引当金        | 866                           |
| 役員賞与引当金      | 26                            |
| 流動負債計        | 22,155                        |
| 固定負債         |                               |
| リース債務        | 7                             |
| 退職給付引当金      | 2,600                         |
| 時効後支払損引当金    | 108                           |
| 固定負債計        | 2,716                         |
| 負債合計         | 24,871                        |
| (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        | 51,882                        |
| 利益準備金        | 123                           |
| その他利益剰余金     | 51,759                        |
| 別途積立金        | 31,680                        |
| 繰越利益剰余金      | 20,079                        |
| 株主資本計        | 73,435                        |
| 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        | 73,435                        |
| 負債・純資産合計     | 98,307                        |

## (2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

|            | 第38期中間会計期間<br>(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日) |              |
|------------|--|--------------|
|            |  |              |
| 営業収益       |  |              |
| 委託者報酬      | 48,925                                   |              |
| 運用受託報酬     | 7,371                                    |              |
| 投資助言報酬     | 1,029                                    |              |
| その他営業収益    | 11                                       |              |
|            |  | 営業収益計 57,336 |
| 営業費用       |  |              |
| 支払手数料      | 20,939                                   |              |
| 広告宣伝費      | 102                                      |              |
| 公告費        | 0  |              |
| 調査費        | 16,544                                   |              |
| 調査費        | 5,756                                    |              |
| 委託調査費      | 10,787                                   |              |
| 委託計算費      | 277                                      |              |
| 営業雑経費      | 371                                      |              |
| 通信費        | 17                                       |              |
| 印刷費        | 249                                      |              |
| 協会費        | 34                                       |              |
| 諸会費        | 20                                       |              |
| 支払販売手数料    | 49                                       |              |
|            |  | 営業費用計 38,235 |
| 一般管理費      |  |              |
| 給料         | 4,691                                    |              |
| 役員報酬       | 81                                       |              |
| 給料・手当      | 4,561                                    |              |
| 賞与         | 49                                       |              |
| 交際費        | 4  |              |
| 寄付金        | 4  |              |
| 旅費交通費      | 48                                       |              |
| 租税公課       | 243                                      |              |
| 不動産賃借料     | 504                                      |              |
| 退職給付費用     | 235                                      |              |
| 固定資産減価償却費  | 1 655                                    |              |
| 福利厚生費      | 26                                       |              |
| 修繕費        | 0  |              |
| 賞与引当金繰入額   | 866                                      |              |
| 役員賞与引当金繰入額 | 26                                       |              |
| 機器リース料     | 0  |              |
| 事務委託費      | 2,103                                    |              |
| 事務用消耗品費    | 18                                       |              |
| 器具備品費      | 0  |              |
| 諸経費        | 159                                      |              |
|            |  | 一般管理費計 9,590 |
| 営業利益       |  | 9,510        |

(単位:百万円)

|              | 第38期中間会計期間<br>(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日) |              |
|--------------|--|--------------|
| 営業外収益        |  |              |
| 受取利息         | 6  |              |
| 受取配当金        | 2,400                                    |              |
| 時効成立分配金・償還金  | 0  |              |
| 時効後支払損引当金戻入額 | 25                                       |              |
| 為替差益         | 28                                       |              |
| 雑収入          | 2  |              |
|              |  | 営業外収益計 2,463 |
| 営業外費用        |  |              |
| 金銭の信託運用損     | 530                                      |              |
| 早期割増退職金      | 3  |              |
| 雑損失          | 28                                       |              |
|              |  | 営業外費用計 561   |
| 経常利益         |  | 11,411       |
| 特別利益         |  |              |
| 投資有価証券売却益    | 4  |              |
|              |  | 特別利益計 4      |
| 特別損失         |  |              |
| 固定資産除却損      | 12                                       |              |
| 投資有価証券売却損    | 9  |              |
| 関係会社株式評価損    | 584                                      |              |
|              |  | 特別損失計 605    |
| 税引前中間純利益     |  | 10,809       |
| 法人税、住民税及び事業税 |  | 2,457        |
| 法人税等調整額      |  | 129          |
| 法人税等合計       |  | 2,587        |
| 中間純利益        |  | 8,222        |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第38期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022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<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |             |
|                           |       |       |              |             |           | 別途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |
| 当期首残高                     | 2,000 | 2,428 | 17,124       | 19,552      | 123       | 31,680    | 24,216      |
| 当中間期変動額                   |       |       |              |             |           |           |             |
| 剰余金の配当                    |       |       |              |             |           |           | 12,360      |
| 中間純利益                     |       |       |              |             |           |           | 8,222       |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) |       |       |              |             |           |           |             |
| 当中間期変動額<br>合計             | -     | -     | -            | -           | -         | -         | 4,137       |
| 当中間期末残高                   | 2,000 | 2,428 | 17,124       | 19,552      | 123       | 31,680    | 20,079      |

|                           | 株主資本        |            | 評価・換算差額等             |                | 純資産<br>合計 |
|---------------------------|-------------|------------|----------------------|----------------|-----------|
|                           | 利益剰余金       | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|                           | 利益剰余金<br>合計 |            |                      |                |           |
| 当期首残高                     | 56,020      | 77,573     | 0                    | 0              | 77,573    |
| 当中間期変動額                   |             |            |                      |                |           |
| 剰余金の配当                    | 12,360      | 12,360     |                      |                | 12,360    |
| 中間純利益                     | 8,222       | 8,222      |                      |                | 8,222     |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) |             | -          | 0                    | 0              | 0         |
| 当中間期変動額<br>合計             | 4,137       | 4,137      | 0                    | 0              | 4,137     |
| 当中間期末残高                   | 51,882      | 73,435     | 0                    | 0              | 73,435    |



## 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<br/>移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>市場価格のない株式等以外のもの<br/>中間決算日の市場価格等に基づく時価法<br/>(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)<br/>市場価格のない株式等<br/>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(リース資産を除く)<br/>定率法を採用しております。<br/>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。<br/>なお、主な耐用年数は次のとおりであります。<br/>建物 ... 8~18年<br/>器具備品 ... 2~20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く)<br/>定額法を採用しております。<br/>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> <p>(3) リース資産<br/>所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産<br/>リース期間を耐用年数とし、残存価格を零とする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、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。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>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。</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<br/>過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> |
| 6. 重要な収益及び費用の計上基準 | <p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 委託者報酬<br/>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回又は2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<br/>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回又は2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<br/>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2回又は4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<br/>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      | <p>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。</p>  |

(会計方針の変更)

「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 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当中間期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取り扱いに従って、時価算定会計基準適用指針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しております。なお、当該適用指針の適用に伴う、当中間財務諸表への影響はありません。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 項目               | 第38期中間会計期間末<br>(2022年9月30日現在) |     |        |
|------------------|-------------------------------|-----|--------|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額 | 建物                            | ... | 469百万円 |
|                  | 器具備品                          | ... | 975百万円 |
|                  | リース資産                         | ... | 0百万円   |
|                  |                               |     |        |

(中間損益計算書関係)

| 項目        | 第38期中間会計期間<br>(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日) |     |        |
|-----------|--|-----|--------|
| 1.減価償却実施額 | 有形固定資産                                   | ... | 74百万円  |
|           | 無形固定資産                                   | ... | 580百万円 |
|           |  |     |        |

(中間株主資本等変動計算書関係)

第38期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022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<br>株式数(株) | 当中間会計期間<br>増加株式数(株) | 当中間会計期間<br>減少株式数(株) | 当中間会計期間末<br>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<br>種類  | 配当金の<br>総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|------------|---------------------|---------------------|------------|------------|
| 2022年6月16日<br>定時株主総会 | 普通株式       | 12,360              | 309,000             | 2022年3月31日 | 2022年6月17日 |
|                      | A種種類<br>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38期中間会計期間末(2022年9月30日現在)

1.金融商品の時価等に関する事項

2022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<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|---------------------|-------------|-------------|
| (1) 金銭の信託            | 29,712              | 29,712      | -           |
| (2) 投資有価証券<br>其他有価証券 | 1                   | 1           | -           |
| 資産計                  | 29,714              | 29,714      | -           |

(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  | -       | 29,712 | -    | 29,712 |
| 投資有価証券 | -       | -      | -    | -      |
| 其他有価証券 | -       | 1      | -    | 1      |
| 資産計    | -       | 29,714 | -    | 29,714 |

(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<br>(百万円) |
|-----------------|---------------------|
| 投資有価証券(その他有価証券) |                     |
| 非上場株式           | 180                 |
| 関係会社株式          |                     |
| 非上場株式           | 5,810               |

## (有価証券関係)

第38期中間会計期間末  
(2022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5,810百万円)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<br>計上額(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの<br>投資信託  | -                   | -             | -           |
| 小計                                 | -                   | -             | -           |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの<br>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180百万円)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。

## (持分法損益等)

当社は2022年8月1日付でPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載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<br>(存続会社) | MHAM<br>(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

2022年4月1日から2022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 | 72,873百万円 |
| 資産合計 | 72,873百万円 |
| 流動負債 | - 百万円     |
| 固定負債 | 4,223百万円  |
| 負債合計 | 4,223百万円  |
| 純資産  | 68,650百万円 |

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額53,357百万円及び顧客関連資産の金額23,061百万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       | 4,019百万円   |
| 経常利益       | 4,019百万円   |
| 税引前中間純利益   | 4,019百万円   |
| 中間純利益      | 3,372百万円   |
| 1株当たり中間純利益 | 84,308円98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2,114百万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38期中間会計期間  
(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

|         |           |
|---------|-----------|
| 委託者報酬   | 48,925百万円 |
| 運用受託報酬  | 7,338百万円  |
| 投資助言報酬  | 1,029百万円  |
| 成功報酬(注) | 32百万円     |
| その他営業収益 | 11百万円     |
| 合計      | 57,336百万円 |

(注) 成功報酬は、中間損益計算書において運用受託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38期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022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38期中間会計期間<br>(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日) |               |
|--|---------------|
| 1株当たり純資産額                                | 1,835,889円89銭 |
| 1株当たり中間純利益金額                             | 205,562円11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38期中間会計期間<br>(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日) |
|----------------------------|--|
| 中間純利益金額                    | 8,222百万円                                 |
| 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 | 8,222百万円                                 |
| 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

2022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 正彦指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 長谷川 敬

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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2022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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

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

(注2) 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

2022年11月24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 正彦指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 長谷川 敬指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 稲葉 宏和

## 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2022年4月1日から2023年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間(2022年4月1日から2022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2022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(2022年4月1日から2022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) 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは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

2023年3月31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 公認会計士 丘本 正彦  
業務執行社員

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号の2022年7月26日から2023年1月25日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号の2023年1月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2022年7月26日から2023年1月25日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。