

## 【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6月15日提出
【計算期間】	第10期中(自 2022年9月16日至 2023年3月15日)
【ファンド名】	グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1 回決算・為替ヘッジなし) グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1 回決算・限定為替ヘッジ)
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 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】

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

2023年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	11,297,886,896	96.48
内 ルクセンブルグ	11,297,886,896	96.48
親投資信託受益証券	39,850,193	0.34
内 日本	39,850,193	0.34
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	372,323,993	3.18
純資産総額	11,710,061,082	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）

2023年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	1,690,779,349	98.41
内 ルクセンブルグ	1,690,779,349	98.41
親投資信託受益証券	5,987,829	0.35
内 日本	5,987,829	0.35
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	21,404,290	1.25
純資産総額	1,718,171,468	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（参考）

国内マネー・マザーファンド

2023年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	250,089,124	64.59
内 日本	250,089,124	64.59
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	137,106,298	35.41
純資産総額	387,195,422	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

### (2)【運用実績】

#### 【純資産の推移】

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

直近日（2023年3月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第1計算期間末 （2014年 9月16日）	10,664	10,664	1.1429	1.1429
第2計算期間末 （2015年 9月15日）	18,295	18,295	1.2245	1.2245
第3計算期間末 （2016年 9月15日）	16,624	16,624	1.0752	1.0752

第4計算期間末 (2017年 9月15日)	15,637	15,637	1.2750	1.2750
第5計算期間末 (2018年 9月18日)	13,241	13,241	1.3001	1.3001
第6計算期間末 (2019年9月17日)	12,356	12,356	1.2863	1.2863
第7計算期間末 (2020年9月15日)	10,633	10,633	1.4346	1.4346
第8計算期間末 (2021年9月15日)	10,979	10,979	1.7293	1.7293
第9計算期間末 (2022年9月15日)	11,441	11,441	1.8878	1.8878
2022年3月末日	11,630	-	1.8147	-
4月末日	11,388	-	1.7922	-
5月末日	11,379	-	1.7929	-
6月末日	11,429	-	1.8013	-
7月末日	11,488	-	1.8117	-
8月末日	11,314	-	1.8574	-
9月末日	10,954	-	1.7964	-
10月末日	11,499	-	1.8899	-
11月末日	11,182	-	1.8457	-
12月末日	10,504	-	1.7406	-
2023年1月末日	11,478	-	1.7966	-
2月末日	11,621	-	1.8236	-
3月末日	11,710	-	1.8036	-

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

直近日(2023年3月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2014年 9月16日)	1,173	1,173	1.0465	1.0465
第2計算期間末 (2015年 9月15日)	1,245	1,245	1.0022	1.0022
第3計算期間末 (2016年 9月15日)	1,567	1,567	1.0184	1.0184
第4計算期間末 (2017年 9月15日)	2,978	2,978	1.1066	1.1066
第5計算期間末 (2018年 9月18日)	3,391	3,391	1.0885	1.0885
第6計算期間末 (2019年9月17日)	3,272	3,272	1.0824	1.0824
第7計算期間末 (2020年9月15日)	2,313	2,313	1.2250	1.2250
第8計算期間末 (2021年9月15日)	1,887	1,887	1.4210	1.4210
第9計算期間末 (2022年9月15日)	1,554	1,554	1.1802	1.1802

2022年3月末日	1,821	-	1.3410	-
4月末日	1,696	-	1.2573	-
5月末日	1,681	-	1.2608	-
6月末日	1,594	-	1.1882	-
7月末日	1,611	-	1.2104	-
8月末日	1,589	-	1.2029	-
9月末日	1,464	-	1.1088	-
10月末日	1,502	-	1.1367	-
11月末日	1,564	-	1.1774	-
12月末日	1,555	-	1.1561	-
2023年1月末日	1,625	-	1.2046	-
2月末日	1,600	-	1.1666	-
3月末日	1,718	-	1.1727	-

## 【分配の推移】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
2022年9月16日～2023年3月15日	-

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
2022年9月16日～2023年3月15日	-

## 【収益率の推移】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

	収益率(%)
第1計算期間	14.3
第2計算期間	7.1
第3計算期間	12.2
第4計算期間	18.6
第5計算期間	2.0
第6計算期間	1.1

第7計算期間	11.5
第8計算期間	20.5
第9計算期間	9.2
2022年9月16日～2023年3月15日	5.6

(注) 収益率は期間騰落率です。

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

	収益率(%)
第1計算期間	4.7
第2計算期間	4.2
第3計算期間	1.6
第4計算期間	8.7
第5計算期間	1.6
第6計算期間	0.6
第7計算期間	13.2
第8計算期間	16.0
第9計算期間	16.9
2022年9月16日～2023年3月15日	2.4

(注) 収益率は期間騰落率です。

2【設定及び解約の実績】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,866,286,717	1,535,257,191
第2計算期間	8,837,459,094	3,227,416,172
第3計算期間	3,225,606,153	2,704,917,879
第4計算期間	1,845,081,822	5,042,741,254
第5計算期間	1,508,916,064	3,588,293,754
第6計算期間	1,437,982,874	2,016,401,167
第7計算期間	939,421,953	3,133,527,434
第8計算期間	915,898,048	1,978,948,535
第9計算期間	725,640,060	1,014,027,180
2022年9月16日～ 2023年3月15日	724,269,125	415,523,358

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

	設定口数	解約口数
第1計算期間	1,502,228,133	381,057,663
第2計算期間	788,390,008	666,793,652
第3計算期間	553,873,594	257,399,977
第4計算期間	2,075,474,487	923,477,360
第5計算期間	1,173,320,238	749,202,751
第6計算期間	207,444,388	299,779,152
第7計算期間	177,076,632	1,311,648,812
第8計算期間	123,710,549	683,799,660
第9計算期間	212,565,963	223,390,689
2022年9月16日～ 2023年3月15日	142,582,810	64,801,093

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

### 3【ファンドの経理状況】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期中間計算期間(2022年9月16日から2023年3月15日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

## 【グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)】

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第9期 2022年9月15日現在	第10期中間計算期間末 2023年3月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	206,302,392	33,933
コール・ローン	308,260,938	339,668,150
投資証券	11,196,331,342	11,148,266,267
親投資信託受益証券	39,866,004	39,850,193
派生商品評価勘定	678,053	-
流動資産合計	11,751,438,729	11,527,818,543
資産合計	11,751,438,729	11,527,818,543
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	117,538,800	-
未払解約金	73,822,400	60,656,745
未払受託者報酬	1,890,826	1,826,162
未払委託者報酬	116,603,450	112,615,919
その他未払費用	168,191	162,446
流動負債合計	310,023,667	175,261,272
負債合計	310,023,667	175,261,272
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,060,762,219	6,369,507,986
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	5,380,652,843	4,983,049,285
(分配準備積立金)	3,404,335,336	3,181,875,287
元本等合計	11,441,415,062	11,352,557,271
純資産合計	11,441,415,062	11,352,557,271
負債純資産合計	11,751,438,729	11,527,818,543



## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第9期中間計算期間 自 2021年9月16日 至 2022年3月15日	第10期中間計算期間 自 2022年9月16日 至 2023年3月15日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	1,077,666,146	137,639,697
為替差損益	849,659,053	659,209,539
営業収益合計	228,007,093	521,569,842
<b>営業費用</b>		
支払利息	19,329	59,034
受託者報酬	1,838,793	1,826,162
委託者報酬	113,394,878	112,615,919
その他費用	180,597	178,047
営業費用合計	115,433,597	114,679,162
営業利益又は営業損失( )	343,440,690	636,249,004
経常利益又は経常損失( )	343,440,690	636,249,004
中間純利益又は中間純損失( )	343,440,690	636,249,004
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( )	13,451,463	23,664,227
期首剰余金又は期首欠損金( )	4,630,588,692	5,380,652,843
剰余金増加額又は欠損金減少額	338,495,418	582,430,673
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	338,495,418	582,430,673
剰余金減少額又は欠損金増加額	286,084,964	367,449,454
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	286,084,964	367,449,454
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	4,326,106,993	4,983,049,285

## (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10期中間計算期間	
	自 2022年9月16日	至 2023年3月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第9期	第10期中間計算期間末
	2022年9月15日現在	2023年3月15日現在
1. 期首元本額	6,349,149,339円	6,060,762,219円
期中追加設定元本額	725,640,060円	724,269,125円
期中一部解約元本額	1,014,027,180円	415,523,358円
2. 受益権の総数	6,060,762,219口	6,369,507,986口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第9期中間計算期間	第10期中間計算期間
	自 2021年9月16日 至 2022年3月15日	自 2022年9月16日 至 2023年3月15日
1. 委託費用	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 45,970,913円</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 45,655,113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9期	第10期中間計算期間末
	2022年9月15日現在	2023年3月15日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	<p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p>	<p>中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p>

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

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	第9期 2022年9月15日現在			
	契約額等(円)	うち		評価損益(円)
		1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	89,397,218	-	88,719,165	678,053
	89,397,218	-	88,719,165	678,053
合計	89,397,218	-	88,719,165	678,053

## (注)時価の算定方法

## 為替予約取引

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

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

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

第10期中間計算期間末

2023年3月15日現在

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第9期 2022年9月15日現在	第10期中間計算期間末 2023年3月15日現在
1口当たり純資産額	1.8878円	1.7823円
(1万口当たり純資産額)	(18,878円)	(17,823円)

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

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第9期 2022年9月15日現在	第10期中間計算期間末 2023年3月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	29,361,101	-
コール・ローン	57,495,198	45,085,159
投資証券	1,598,690,218	1,577,883,168
親投資信託受益証券	5,990,205	5,987,829
未収入金	-	65,659
流動資産合計	1,691,536,722	1,629,021,815
資産合計	1,691,536,722	1,629,021,815
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,411,823	4,827,363
未払金	111,364,027	-
未払解約金	5,584,278	713,678
未払受託者報酬	275,207	255,060
未払委託者報酬	16,974,397	15,731,791
その他未払費用	24,410	22,614
流動負債合計	136,634,142	21,550,506
負債合計	136,634,142	21,550,506
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,317,534,276	1,395,315,993
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	237,368,304	212,155,316
(分配準備積立金)	368,497,507	351,064,389
元本等合計	1,554,902,580	1,607,471,309
純資産合計	1,554,902,580	1,607,471,309
負債純資産合計	1,691,536,722	1,629,021,815

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第9期中間計算期間 自 2021年9月16日 至 2022年3月15日	第10期中間計算期間 自 2022年9月16日 至 2023年3月15日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	176,907,956	14,632,243
為替差損益	4,397,240	37,180,035
営業収益合計	172,510,716	22,547,792
<b>営業費用</b>		
支払利息	4,058	9,777
受託者報酬	299,595	255,060
委託者報酬	18,477,719	15,731,791
その他費用	82,042	65,084
営業費用合計	18,863,414	16,061,712
営業利益又は営業損失( )	191,374,130	38,609,504
経常利益又は経常損失( )	191,374,130	38,609,504
中間純利益又は中間純損失( )	191,374,130	38,609,504
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( )	1,619,546	499,718
期首剰余金又は期首欠損金( )	559,233,402	237,368,304
剰余金増加額又は欠損金減少額	68,124,741	24,540,213
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	68,124,741	24,540,213
剰余金減少額又は欠損金増加額	60,282,675	11,643,415
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	60,282,675	11,643,415
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	377,320,884	212,155,316

## （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10期中間計算期間	
	自 2022年9月16日	至 2023年3月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>	

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第9期	第10期中間計算期間末
	2022年9月15日現在	2023年3月15日現在
1. 期首元本額	1,328,359,002円	1,317,534,276円
期中追加設定元本額	212,565,963円	142,582,810円
期中一部解約元本額	223,390,689円	64,801,093円
2. 受益権の総数	1,317,534,276口	1,395,315,993口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第9期中間計算期間	第10期中間計算期間
	自 2021年9月16日 至 2022年3月15日	自 2022年9月16日 至 2023年3月15日
1. 委託費用	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 7,490,985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 6,377,780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9期	第10期中間計算期間末
	2022年9月15日現在	2023年3月15日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	<p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>	<p>中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>

2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載していません。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載してあります。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	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った場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	第9期 2022年9月15日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	1,571,964,204	-	-	1,574,376,027	2,411,823
	1,571,964,204	-	-	1,574,376,027	2,411,823
合計	1,571,964,204	-	-	1,574,376,027	2,411,823

種類	第10期中間計算期間末 2023年3月15日現在				
	契約額等(円)	うち		時価(円)	評価損益(円)
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	1,555,928,717	-	-	1,560,756,080	4,827,363
	1,555,928,717	-	-	1,560,756,080	4,827,363
合計	1,555,928,717	-	-	1,560,756,080	4,827,363

(注)時価の算定方法

## 為替予約取引

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

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該中



値で評価しております。

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

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第9期 2022年9月15日現在	第10期中間計算期間末 2023年3月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,1802円 (11,802円)	1,1520円 (11,520円)

（参考）

「グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）」、「グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX」投資証券及び「国内マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内マネー・マザーファンド  
貸借対照表

(単位:円)

2023年3月15日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	137,103,400
国債証券	250,099,732
未収利息	2,600
前払費用	541
流動資産合計	387,206,273
資産合計	387,206,273
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	384,050,119
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	3,156,154
元本等合計	387,206,273
純資産合計	387,206,273
負債純資産合計	387,206,273

## 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9月16日 至 2023年3月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2023年3月15日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	390,986,800円
同期中追加設定元本額	- 円
同期中一部解約元本額	6,936,681円
元本の内訳	
ファンド名	
世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジなしコース	64,422,677円
世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジありコース	7,925,502円
グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）	39,526,080円
グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）	188,580,850円
グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）	5,939,129円
グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）	4,945,108円
USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型	5,939,952円
USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型	2,375,387円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド（毎月決算型）	44,446,526円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド（年2回決算型）	19,753,462円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	97,723円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（年2回決算型）	97,723円
計	384,050,119円
2. 受益権の総数	384,050,119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3月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。

2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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3月15日現在
1口当たり純資産額	1,0082円
(1万口当たり純資産額)	(10,082円)

## ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド

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

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

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

## 純資産計算書

2022年8月31日現在

区分	金額(米ドル)
<b>資産</b>	
有価証券ポートフォリオ(取得価額)	14,891,951,988
未実現利益	162,704,785
有価証券ポートフォリオ(市場価額)	15,054,656,773
銀行預金	127,497,712
ブローカーによる債権	98,927,138
未収利息及び未収配当金	51,437,647
投資売却による未収入金	167,452,955
ファンド投資証券発行による未収入金	12,105,582
差金決済取引にかかる未実現利益	1,829,323
TBA有価証券取引契約の市場価額	156,782,615
買建オプション/スワップションの市場価額	59,795,775
その他の資産	585,802
<b>資産合計</b>	<b>15,731,071,322</b>
<b>負債</b>	
銀行への債務	3,692
ブローカーへの債務	18,818,371
未払収益分配金	10,166,698
投資購入による未払金	333,925,184
ファンド投資証券償還による未払金	18,134,317
先物取引にかかる未実現損失	31,767,237
外国為替予約取引にかかる未実現損失	110,852,262
スワップの市場価額	8,917,840
売建オプション/スワップションの市場価額	74,152,073
その他の負債	27,521,930
<b>負債合計</b>	<b>634,259,604</b>
<b>純資産合計</b>	<b>15,096,811,718</b>

## 投資有価証券明細表

2022年8月31日現在

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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
<b>ファンド</b>			
1,474,946	アイルランド iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF~	11,135,842	0.08
1,609,000	ルクセンブルク BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund	31,681,210	0.21
44,961	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund~	4,934,020	0.03
		36,615,230	0.24
181,119	米国 SPDR Gold Shares	28,955,495	0.19
<b>ファンド合計</b>		<b>76,706,567</b>	<b>0.51</b>
<b>普通/優先株式(証券)およびワラント</b>			
368,343	オーストラリア AGL Energy*	1,938,776	0.01
26,796	Australia & New Zealand Banking	419,266	0.01
576,585	BHP*	15,880,209	0.11
8,330	CSL	1,675,816	0.01
419,084	Endeavour*	2,088,091	0.02
126,864	Goodman	1,710,239	0.01
210,190	QBE Insurance	1,738,735	0.01
2,889,032	South32	8,217,022	0.05
207,581	Treasury Wine Estates	1,876,490	0.01
88,592	Woodside Energy	2,031,130	0.01
		37,575,774	0.25
50,169	ベルギー KBC	2,383,051	0.02
441,861	パミューダ Bunge	43,558,657	0.29
78,000	China Gas	110,710	0.00
194,800	China Resources Gas	760,724	0.01
72,500	Orient Overseas International	2,030,362	0.02
43,902	Signet Jewelers	2,879,532	0.02
		49,339,985	0.34
400,702	ブラジル Embraer	1,113,151	0.01
155,838	Engie Brasil Energia	1,226,502	0.01
163,391	Hapvida Participacoes e Investimentos	232,001	0.00
360,352	Petroleo Brasileiro	2,281,273	0.02
417,507	Sendas Distribuidora	1,485,687	0.01
216,851	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais Usiminas	338,072	0.00
118,161	Vale	1,481,698	0.01
		8,158,384	0.06
388,504	イギリス領ヴァージン諸島 Capri*	18,865,754	0.12

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
<b>カナダ</b>			
52,194	Barrick Gold*	775,004	0.00
41,952	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,007,417	0.01
30,376	Canadian National Railway	3,614,786	0.03
2,675,913	Enbridge*	111,416,413	0.74
8,883	George Weston	1,032,739	0.01
35,320	Imperial Oil*	1,736,870	0.01
361,986	Lions Gate Entertainment	3,779,134	0.02
76,946	Nutrien	7,040,356	0.05
34,345	Pembina Pipeline*	1,211,643	0.01
205,365	TC Energy*	9,973,776	0.06
31,378	Waste Connections	4,394,803	0.03
		146,982,941	0.97
<b>ケイマン諸島</b>			
100,000	AAC Technologies*	186,275	0.00
2,377,356	Alibaba	28,563,643	0.19
50,800	ANTA Sports Products	614,239	0.00
221,500	ASMPT	1,722,928	0.01
48,900	Baidu	881,603	0.01
298,000	China Feihe	247,175	0.00
212,000	China Hongqiao	206,906	0.00
183,000	China Mengniu Dairy	831,224	0.01
482,000	China Resources Cement	297,849	0.00
106,000	China Resources Land	435,555	0.00
1,380,000	Country Garden Services	2,735,876	0.02
296,500	Dali Foods	135,621	0.00
1,463,182	Diversey*	9,203,415	0.06
19,700	ENN Energy	287,144	0.00
1,024,000	Haidilao International	2,426,725	0.02
499,375	Hedosophia European Growth	4,945,943	0.03
169,284	Hedosophia European Growth (Wts 13/5/2027)*	25,403	0.00
154,452	Highland Transcend Partners I (Wts 31/12/2027)	14,827	0.00
364,400	Hygeia Healthcare	1,980,182	0.01
900,550	JD Health International*	6,270,551	0.04
130,078	JD.com	4,090,314	0.03
2,994,000	Jinxin Fertility	1,956,937	0.01
739,200	Kingsoft	2,260,377	0.02
403,927	Li Auto	11,750,236	0.08
196,100	Meituan	4,742,218	0.03
8,660,000	Microport Cardioflow Medtech	3,133,602	0.02
672,000	Ming Yuan Cloud	557,388	0.00
63,075	NetEase	1,139,571	0.01
450,474	NU	2,198,313	0.01
145,200	Sands China	327,452	0.00
64,600	Shenzhou International	677,803	0.00
749,000	SITC International*	1,908,620	0.01
1,089,900	Tencent	45,436,788	0.30
436,000	Tingyi Cayman Islands	775,496	0.01
194,042	TPB Acquisition I	1,888,029	0.01
64,680	TPB Acquisition I (Wts 19/2/2023)	19,411	0.00
41,240	TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027)	2,474	0.00
574,000	Want China*	405,163	0.00
938,500	WH	640,924	0.00
356,297	Wuxi Biologics Cayman	3,164,118	0.02
90,000	Zhongsheng	427,146	0.00
		149,515,464	0.96

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	チリ		
44,620	Sociedad Quimica y Minera de Chile	4,524,468	0.03
	中国		
7,019,000	Agricultural Bank of China	2,298,349	0.02
482,779	Aier Eye Hospital	2,058,770	0.01
648,033	Amoy Diagnostics	2,353,938	0.02
10,100	Anhui Gujing Distillery	154,487	0.00
87,962	Asymchem Laboratories Tianjin	2,187,271	0.01
1,265,000	Bank of China	444,844	0.00
30,500	BYD	941,199	0.01
503,100	BYD	21,000,684	0.14
5,037,000	China Construction Bank	3,125,421	0.02
266,000	China Life Insurance	382,295	0.00
212,000	China Merchants Bank*	1,088,550	0.01
1,086,000	China National Building Material	1,029,462	0.01
276,800	China Pacific Insurance	587,555	0.00
5,774,000	China Petroleum & Chemical	2,729,345	0.02
68,500	China Tourism Duty Free	1,941,128	0.01
395,900	Contemporary Amperex Technology	27,717,204	0.18
819,600	COSCO SHIPPING	1,230,141	0.01
1,088,000	Dongfeng Motor	691,731	0.01
285,060	Foshan Haitian Flavouring & Food	3,328,684	0.02
1,016,800	Ganfeng Lithium*	8,984,412	0.06
339,592	Glodon	2,414,422	0.02
1,530,500	Great Wall Motor*	2,316,634	0.02
429,200	Gree Electric Appliances of Zhuhai	1,986,440	0.01
1,768,600	Guangzhou Baiyun International Airport	3,463,393	0.02
79,000	Haier Smart Home	259,690	0.00
607,594	Hangzhou Robam Appliances	2,214,972	0.02
186,100	Hangzhou Tigermed Consulting*	1,851,847	0.01
675,625	Hundsun Technologies	3,294,416	0.02
6,723,000	Industrial & Commercial Bank of China	3,426,342	0.02
492,800	Jiangsu Hengrui Medicine	2,475,803	0.02
42,900	JiuGui Liquor	928,149	0.01
13,300	Kweichow Moutai	3,709,142	0.03
282,400	Nongfu Spring*	1,685,706	0.01
3,170,000	PetroChina	1,498,445	0.01
168,100	Pharmaron Beijing	1,116,940	0.01
740,000	PICC Property & Casualty	801,417	0.01
213,000	Ping An Insurance of China	1,257,874	0.01
64,400	SG Micro	1,495,427	0.01
85,500	Shanghai Fosun Pharmaceutical	276,154	0.00
238,000	Shanghai Jinjiang International Hotels	1,991,224	0.01
199,900	TBEA	718,011	0.01
673,307	Venustech	1,835,772	0.01
513,630	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies	2,115,137	0.01
174,202	WuXi AppTec	2,263,707	0.02
147,792	Yifeng Pharmacy Chain	1,143,955	0.01
983,460	Yonyou Network Technology	2,863,871	0.02
880,000	Zijin Mining	1,002,370	0.01
296,900	Zijin Mining	378,712	0.00
335,600	ZTE	711,513	0.00
		135,772,955	0.92
	キュラソー		
215,694	Schlumberger	8,181,273	0.06



数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	<b>デンマーク</b>		
669	AP Moller - Maersk	1,599,131	0.01
59,234	DSV	8,708,865	0.06
149,020	Novo Nordisk	15,976,190	0.10
19,158	Pandora	1,162,243	0.01
		<u>27,446,429</u>	<u>0.18</u>
	<b>フィンランド</b>		
169,284	Fortum	1,700,344	0.01
23,246	Kone	937,915	0.01
188,033	Wartsila	1,563,604	0.01
		<u>4,201,863</u>	<u>0.03</u>
	<b>フランス</b>		
219,944	Arkema	18,628,483	0.12
180,744	Atos*	1,840,767	0.01
458,129	BNP Paribas	21,408,427	0.14
60,282	Carrefour*	1,002,319	0.01
814,624	Cie de Saint-Gobain*	33,063,537	0.22
362,443	Danone*	19,007,449	0.13
63,694	Engie	760,961	0.01
160,447	EssilorLuxottica*	24,462,659	0.16
13,822	Hermes International	18,017,827	0.12
4,656	Kering	2,380,707	0.02
68,690	La Francaise des Jeux SAEM	2,252,628	0.01
151,255	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	99,523,280	0.66
4,663	Remy Cointreau	875,622	0.00
15,508	Schneider Electric	1,874,173	0.01
190,665	Societe Generale	4,226,957	0.03
178,200	TotalEnergies	9,029,719	0.06
		<u>258,355,515</u>	<u>1.71</u>
	<b>ドイツ</b>		
6,427	adidas	964,980	0.00
41,663	BASF	1,752,684	0.01
270,212	Commerzbank	1,786,331	0.01
11,266	Deutsche Boerse	1,908,719	0.01
3,249,583	Deutsche Telekom*	61,456,588	0.41
63,577	Fresenius	1,574,209	0.01
36,267	Fresenius Medical Care	1,243,768	0.01
8,848	Henkel	573,951	0.00
310,768	Infineon Technologies	7,671,505	0.05
1,162,855	Mercedes-Benz*	66,008,824	0.44
56,765	Porsche Automobil	4,037,731	0.03
735,569	SAP*	63,175,809	0.42
782,323	Siemens*	80,332,233	0.53
50,108	Symrise	5,288,672	0.04
665,500	Telefonica Deutschland*	1,715,732	0.01
122,822	Uniper	650,008	0.00
1,614,196	Vantage Towers	41,825,692	0.28
20,197	Volkswagen	2,901,943	0.02
		<u>344,869,379</u>	<u>2.28</u>
	<b>ガンジー</b>		
608,833	Genius Sports*	2,551,010	0.02
111,286	Genius Sports (Wts 31/12/2028)	87,927	0.00
		<u>2,638,937</u>	<u>0.02</u>
	<b>香港</b>		
3,685,400	AIA	35,663,182	0.24
21,500	BYD Electronic International	57,252	0.00
130,000	China Resources Power	259,384	0.00
604,000	CSPC Pharmaceutical	614,881	0.00
2,286,000	Lenovo	1,893,203	0.01
		<u>38,487,902</u>	<u>0.25</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	インド		
88,916	HCL Technologies	1,050,712	0.01
522,816	Indian Oil	470,453	0.00
372,553	Vedanta	1,267,113	0.01
		2,788,278	0.02
	アイルランド		
76,984	Allegion	7,428,186	0.05
16,090	ICON	3,417,677	0.02
54,574	Kingspan	3,133,898	0.02
40,579	Linde	11,539,450	0.08
24,847	Seagate Technology	1,647,853	0.01
8,662	Trane Technologies	1,350,059	0.01
11,966	Willis Towers Watson	2,486,535	0.02
		31,003,658	0.21
	イスラエル		
248,327	Nice	54,023,539	0.36
	イタリア		
484,283	Enel	2,308,118	0.02
25,066	FinecoBank Banca Fineco	274,466	0.00
18,789,767	Intesa Sanpaolo	32,603,015	0.21
111,501	UniCredit	1,092,957	0.01
		36,278,556	0.24
	日本		
6,700	AGC	229,278	0.00
112,000	Astellas Pharma	1,601,268	0.01
7,300	BayCurrent Consulting*	2,182,558	0.01
700	Capcom	19,214	0.00
37,900	CyberAgent*	373,799	0.00
17,400	East Japan Railway	907,450	0.01
8,600	Eisai*	352,971	0.00
334,200	FANUC*	54,257,385	0.36
68,300	Food & Life*	1,087,938	0.01
8,900	Fujitsu	1,062,126	0.01
287,600	Hino Motors*	1,321,918	0.01
56,100	Honda Motor*	1,505,107	0.01
297,352	Hoya	30,526,750	0.20
132,600	Inpex	1,532,296	0.01
212,800	Japan Post Bank*	1,554,549	0.01
21,400	Kao	933,518	0.01
31,619	Keyence*	12,036,654	0.08
139,700	Kose*	13,325,369	0.09
62,900	Kyowa Kirin	1,420,637	0.01
202,500	Mazda Motor*	1,795,882	0.01
157,400	Mitsubishi Electric*	1,608,529	0.01
26,400	Morinaga Milk Industry*	811,181	0.00
22,700	Oracle Japan	1,365,549	0.01
168,403	Recruit	5,438,929	0.04
135,400	Ryohin Keikaku*	1,268,110	0.01
53,200	Sega Sammy	794,522	0.01
4,200	Shin-Etsu Chemical*	493,664	0.00
32,900	Shionogi*	1,612,706	0.01
27,800	SoftBank*	1,113,963	0.01
7,700	Sysmex*	477,239	0.00
53,600	Terumo*	1,740,006	0.01
62,100	Yamato*	975,311	0.01
93,900	ZOZO*	2,103,879	0.01
		147,830,255	0.98

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	<b>ジャージー</b>		
301,568	Aptiv	28,680,625	0.19
88,487	Aptiv	9,727,376	0.06
67,045	Experian	2,064,030	0.02
9,174,086	Glencore	50,405,209	0.33
		<u>90,877,240</u>	<u>0.60</u>
	<b>ルクセンブルク</b>		
220,200	Samsonite International	539,796	0.00
	<b>メキシコ</b>		
539,928	Fomento Economico Mexicano	3,442,039	0.02
40,242	Grupo Aeroportuario del Sureste	863,027	0.01
107,906	Grupo Bimbo	370,980	0.00
		<u>4,676,046</u>	<u>0.03</u>
	<b>オランダ</b>		
21,698	Adyen	34,345,369	0.23
333,533	Akzo Nobel	21,235,187	0.14
148,528	ASML	73,523,322	0.49
52,023	Ferrari	10,130,641	0.07
13,281	Heineken	1,198,462	0.01
7,202,309	ING Groep	63,508,506	0.42
176,925	Koninklijke Ahold Delhaize	4,872,844	0.03
51,150	Koninklijke Philips	857,746	0.00
345,298	LyondellBasell Industries	28,556,145	0.19
67,793	Stellantis	913,972	0.01
201,017	STMicroelectronics	7,131,134	0.05
14,759	Wolters Kluwer	1,475,059	0.01
		<u>247,748,387</u>	<u>1.65</u>
	<b>ノルウェー</b>		
845,811	Norsk Hydro	5,779,018	0.04
36,055	Yara International	1,524,639	0.01
		<u>7,303,657</u>	<u>0.05</u>
	<b>ポーランド</b>		
52,957	Polski Koncern Naftowy ORLEN	678,162	0.00
	<b>サウジアラビア</b>		
4,423	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	235,330	0.00
	<b>南アフリカ</b>		
51,088	Kumba Iron Ore*	1,153,703	0.01
	<b>韓国</b>		
123,481	Amorepacific	11,355,211	0.08
15,698	Fila	366,175	0.00
116,445	Hana Financial	3,417,043	0.02
2,032	Kakao	111,509	0.00
26,775	KB Financial	989,887	0.01
20,166	Kia	1,218,207	0.01
26,018	LG Chem	12,293,653	0.08
58,825	LG Display	686,083	0.00
109,161	LG Energy Solution	37,745,850	0.25
28,435	Samsung Electronics	1,269,163	0.01
4,910	Samsung Fire & Marine Insurance	715,824	0.00
36,663	Samsung SDI	16,391,517	0.11
51,556	SK Telecom	2,008,200	0.02
		<u>88,568,322</u>	<u>0.59</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	スペイン		
1,362,498	Cellnex Telecom	53,651,030	0.36
40,134	Endesa	690,602	0.00
114,940	Iberdrola	1,211,990	0.01
18,399	Industria de Diseno Textil	402,559	0.00
		55,956,181	0.37
	スウェーデン		
676,432	Atlas Copco	6,992,245	0.04
356,017	Epiroc	5,565,238	0.04
10,380	Evolution	842,038	0.00
84,858	H & M Hennes & Mauritz*	890,375	0.01
576,591	Hexagon	6,025,037	0.04
70,831	Husqvarna	482,984	0.00
118,178	Swedbank	1,542,783	0.01
361,255	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2,716,914	0.02
482,479	Telia	1,710,534	0.01
2,713,695	Volvo	43,264,669	0.29
		70,032,817	0.46
	スイス		
65,990	ABB	1,837,456	0.01
84,060	Alcon	5,604,752	0.04
9,298	Chubb	1,776,290	0.01
97,259	Cie Financiere Richemont*	11,057,930	0.07
2,828	Cie Financiere Richemont (Wts 22/11/2023)	1,819	0.00
88,031	Coca-Cola HBC	2,035,641	0.01
24,417	Lonza	13,233,571	0.09
103,536	Nestle	12,168,038	0.08
35,879	Novartis	2,905,508	0.02
12,885	Roche	4,182,431	0.03
42,552	Sika	9,719,408	0.07
355,865	TE Connectivity	45,234,000	0.30
18,901	Temenos	1,557,443	0.01
2,106	VAT*	511,357	0.00
		111,825,644	0.74
	台湾		
122,000	Evergreen Marine Taiwan	353,925	0.00
62,000	MediaTek	1,358,654	0.01
138,000	Nan Ya Printed Circuit Board	1,226,416	0.01
3,646,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	60,492,194	0.40
626,000	Unimicron Technology	3,115,862	0.02
348,000	United Microelectronics	469,907	0.00
		67,016,958	0.44
	英国		
31,107	Admiral	772,405	0.00
1,504,973	Alphawave IP	2,341,044	0.02
413,004	Anglo American	13,225,234	0.09
469,303	AstraZeneca	58,880,945	0.39
98,124	AstraZeneca	6,183,774	0.04
10,359	Atlassian	2,639,577	0.02
809,893	Auto Trader	6,167,478	0.04
606,968	BP	3,079,801	0.02
88,097	BP	2,683,435	0.02
75,222	Burberry	1,546,027	0.01
1,858,621	Compass	40,228,083	0.27
224,894	Dr Martens	617,687	0.00
124,714	GSK	2,005,123	0.01
436,055	Kingfisher	1,169,309	0.01
325,243	Legal & General	954,467	0.01
140,149,814	Lloyds Banking	71,617,420	0.47
44,434	National Grid	559,914	0.00
616,002	NatWest	1,771,268	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
173,585	Rio Tinto	9,570,595	0.06
544,601	Shell	28,684,135	0.19
1,257,071	Shell	33,081,501	0.22
32,861	Smith & Nephew	389,478	0.00
63,609	Spirax-Sarco Engineering	7,945,238	0.05
1,235,512	Unilever	56,502,047	0.38
		352,615,985	2.33
	米国		
20,940	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust	25,636,084	0.17
937,947	Abbott Laboratories	97,049,376	0.64
457,239	AbbVie	62,074,767	0.41
114,419	Activision Blizzard	9,031,092	0.06
20,045	Adobe	7,599,460	0.05
15,534	Advance Auto Parts	2,645,751	0.02
19,101	Agilent Technologies	2,481,029	0.02
263,561	Air Products and Chemicals	67,563,862	0.45
13,176	Airbnb	1,510,101	0.01
118,779	Albemarle	32,336,395	0.21
310,233	Alcoa	15,443,399	0.10
14,172	Align Technology	3,528,261	0.02
1,798,196	Alphabet	199,761,593	1.32
4,960	Alphabet	546,294	0.00
163,409	Altair Engineering	8,588,777	0.06
448,087	AltC Acquisition	4,356,526	0.03
99,329	Altria	4,481,228	0.03
304,400	Altus Power	3,211,420	0.02
48,134	Altus Power (Wts 12/1/2027)	137,182	0.00
1,347,352	Amazon.com	174,953,657	1.16
15,263	American Express	2,367,139	0.02
339,811	American Tower †	86,777,535	0.57
12,816	Amgen	3,115,185	0.02
38,898	ANSYS	9,880,481	0.07
41,988	APA	1,621,996	0.01
1,624,675	Apple †	260,134,838	1.72
329,615	Applied Materials	31,016,771	0.21
874,558	Archer-Daniels-Midland	76,366,405	0.51
461,453	Astra Space	415,308	0.00
1,117	AutoZone	2,386,739	0.02
277,284	Baker Hughes	6,812,868	0.05
52,839	Ball	2,972,722	0.02
1,905,897	Bank of America	65,372,267	0.43
345,952	Becton Dickinson and	17,460,197	0.11
3,690	Berkshire Hathaway	1,055,340	0.01
196,983	Blend Labs	608,677	0.00
14,687	Boeing	2,384,434	0.02
7,426	Booking	14,198,512	0.09
1,412,121	Boston Scientific	57,642,779	0.38
54,071	Boston Scientific	5,664,478	0.04
43,465	Brown-Forman	3,194,895	0.02
97,539	Cadence Design Systems	17,145,405	0.11
266,242	California Resources	13,029,884	0.09
178,074	Cano Health (Wts 3/6/2026)	267,111	0.00
3,712	Capital One Financial	397,852	0.00
7,244	CDW	1,265,237	0.01
28,815	Centene	2,651,124	0.02
734,111	CF Industries	75,635,456	0.50
1,256,533	Charles Schwab	90,646,291	0.60
86,344	Charter Communications	36,177,273	0.24
51,926	Chesapeake Energy	5,064,862	0.03
19,853	Chevron	3,120,693	0.02
4,568	Chipotle Mexican Grill	7,417,564	0.05

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
29,367	Cigna	8,390,152	0.06
2,834	Cintas	1,168,997	0.01
40,095	Cisco Systems	1,817,506	0.01
387,410	Citigroup Capital XIII	10,615,034	0.07
54,119	CME	10,690,667	0.07
1,040,470	Comcast	37,758,656	0.25
1,280,699	ConocoPhillips	138,686,895	0.92
13,696	Copart	1,651,464	0.01
85,128	Corteva	5,228,562	0.03
126,220	Costco Wholesale	66,015,584	0.44
116,907	Coupang	2,002,617	0.01
196,570	CrowdStrike	37,672,640	0.25
15,138	Crown	1,392,999	0.01
16,975	Crown Castle	2,914,777	0.02
216,646	CSX	6,841,681	0.05
39,702	Darling Ingredients	2,983,605	0.02
173,510	Datadog	18,861,405	0.12
37,500	DaVita	3,285,750	0.02
103,399	Deere	37,880,224	0.25
22,886	Dell Technologies	898,047	0.01
63,162	Delta Air Lines	1,997,182	0.01
73,526	Devon Energy	5,126,968	0.03
338,079	Dexcom	28,327,639	0.19
64,189	Domino's Pizza	24,267,935	0.16
42,917	Dow	2,177,179	0.01
589,394	DR Horton	42,566,035	0.28
744,977	Dynatrace	28,875,308	0.19
33,853	eBay	1,511,198	0.01
304,399	Edwards Lifesciences	27,876,860	0.18
128,209	Element Solutions	2,400,073	0.02
11,330	Elevance Health	5,563,597	0.04
42,678	Eli Lilly	13,132,021	0.09
78,050	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	8,929	0.00
32,347	Emerson Electric	2,688,683	0.02
1,065,900	EQT	50,097,300	0.33
4,253	Equinix	2,840,579	0.02
8,542	Essex Property Trust	2,287,291	0.02
35,374	Eversource Energy	3,199,224	0.02
92,280	Evgo (Wts 15/9/2025)	198,402	0.00
123,235	Excellerate Energy	3,050,066	0.02
30,187	Expedia	3,147,599	0.02
1,379,100	Exscientia	13,342,792	0.09
6,722	Extra Space Storage	1,355,155	0.01
372,814	Exxon Mobil	35,186,185	0.23
160,641	F5	25,548,345	0.17
3,712	FedEx	790,693	0.00
68,557	Floor & Decor	5,612,076	0.04
25,800	FMC	2,787,174	0.02
688,241	Ford Motor	10,605,794	0.07
360,712	Fortinet	18,039,208	0.12
1,071,343	Fortive	68,555,238	0.45
1,835,574	Freeport-McMoRan	53,910,808	0.36
7,154	Gartner	2,089,397	0.01
18,822	Generac	4,204,646	0.03
526,361	General Motors	20,522,815	0.14
8,774	Genuine Parts	1,372,341	0.01
59,467	Gilead Sciences	3,767,234	0.02
34,904	Gores VIII (Wts 31/12/2027)	20,953	0.00
182,670	Green Plains	6,596,214	0.04
300,480	Halliburton	8,960,314	0.06
37,965	Healthpeak Properties	1,008,350	0.01
59,993	Hewlett Packard Enterprise	820,704	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
270,711	Hilton Worldwide	34,548,138	0.23
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	13,537	0.00
172,659	Home Depot	50,126,361	0.33
44,392	HP	1,312,671	0.01
254,745	Humana	124,239,137	0.82
2,613	Huntington Ingalls Industries	605,667	0.00
301,744	Informatica	6,750,013	0.04
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)	15,570	0.00
39,151	Intercontinental Exchange	3,976,567	0.03
315,501	International Flavors & Fragrances	35,184,672	0.23
62,918	Intuit	27,490,762	0.18
178,544	Intuitive Surgical †	37,349,619	0.25
16,400	IQVIA	3,572,248	0.02
377,016	Johnson & Johnson	61,461,148	0.41
16,561	JPMorgan Chase	1,896,566	0.01
46,673	Juniper Networks	1,352,350	0.01
90,372	Kinder Morgan	1,637,993	0.01
4,631	Laboratory of America	1,058,137	0.01
2,165	Lam Research	954,310	0.01
216,912	Latch (4/6/2026)	32,537	0.00
1,021,318	Liberty Media Acquisition	10,192,753	0.07
609,378	Liberty Media -Liberty SiriusXM	25,636,533	0.17
843,263	Liberty Media -Liberty SiriusXM	35,256,826	0.23
178,087	Lightning eMotors (Wts 15/12/2025)	144,921	0.00
22,183	Live Nation Entertainment	2,049,266	0.01
16,794	LKQ	889,242	0.01
75,010	Lowe ' s	14,665,205	0.10
4,716	Lululemon Athletica	1,449,840	0.01
653,121	Marsh & McLennan	107,196,750	0.71
84,168	Masco	4,286,676	0.03
45,711	Masimo	6,927,502	0.05
339,414	Mastercard	112,169,539	0.74
288,314	McDonald ' s	73,303,834	0.48
1,712	MercadoLibre	1,506,149	0.01
623,295	Merck	53,908,785	0.36
10,122	Meta Platforms	1,673,268	0.01
1,955	Mettler-Toledo International	2,414,347	0.02
37,320	MGM Resorts International	1,240,144	0.01
521,563	Micron Technology	29,353,566	0.19
977,359	Microsoft †	259,791,796	1.72
1,755,970	Mirion Technologies	13,599,988	0.09
196,836	Mirion Technologies	1,524,495	0.01
7,875	Molina Healthcare	2,676,004	0.02
15,137	MongoDB	5,092,390	0.03
1,872	Moody ' s	540,315	0.00
540,019	Morgan Stanley	45,750,410	0.30
46,724	Mosaic	2,558,606	0.02
78,649	Mr Cooper	3,330,785	0.02
28,579	NetApp	2,065,119	0.01
850,094	NextEra Energy	73,235,598	0.48
74,875	NIKE	8,031,841	0.05
12,168	Norfolk Southern	2,972,703	0.02
203,519	NVIDIA	31,156,724	0.21
470,584	Offerpad	734,111	0.01
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	29,864	0.00
77,073	ONEOK	4,738,448	0.03
174,934	Otis Worldwide	12,712,454	0.08
6,084	Packaging of America	838,984	0.01
44,094	Palo Alto Networks	25,063,471	0.17
94,598	Park Hotels & Resorts	1,341,400	0.01
5,403	Paycom Software	1,948,808	0.01
431,980	Peloton Interactive	4,317,640	0.03

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
67,798	PepsiCo	11,762,953	0.08
7,100	Philip Morris International	678,050	0.00
19,282	Phillips 66	1,714,555	0.01
117,500	Pioneer Natural Resources	29,360,900	0.20
389,680	Planet Labs PBC	2,158,827	0.01
14,021	PNC Financial Services	2,234,386	0.01
21,312	Prologis	2,712,378	0.02
35,748	Public Service Enterprise	2,330,412	0.02
10,884	PVH	657,394	0.00
14,146	Quest Diagnostics	1,784,801	0.01
437,891	Raymond James Financial	45,838,430	0.30
69,445	ResMed	15,405,679	0.10
281,782	Rocket Lab USA*	1,611,793	0.01
40,229	S&P Global	14,392,729	0.10
437,172	Salesforce	70,109,274	0.46
35,467	Sarcos Technology and Robotics	116,686	0.00
506,358	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	182,339	0.00
13,966	SBA Communications	4,581,686	0.03
177,571	Seagen	27,601,636	0.18
632,369	Sempra Energy	105,143,994	0.70
76,708	ServiceNow	34,085,200	0.23
17,318	Snowflake	3,229,980	0.02
534,112	Sonder	985,437	0.01
32,293	Southwest Airlines	1,203,560	0.01
34,134	Splunk	3,186,409	0.02
385,635	Starbucks	32,520,600	0.21
202,935	Starwood Property Trust	4,659,388	0.03
607,300	Sun Country	12,376,774	0.08
252,920	Symbotic	3,110,916	0.02
56,093	Synchrony Financial	1,852,752	0.01
40,568	Tapestry	1,436,513	0.01
85,401	Tesla	23,819,193	0.16
101,246	Thermo Fisher Scientific	56,377,823	0.37
621,356	TJX	38,548,926	0.25
223,821	Toast	4,272,743	0.03
36,446	Toll Brothers	1,626,221	0.01
150,355	Tractor Supply	28,156,981	0.19
16,898	Travelers	2,757,923	0.02
7,005	Twilio	508,773	0.00
371,195	United Parcel Service	72,412,721	0.48
28,621	United Rentals	8,382,232	0.06
219,858	UnitedHealth	115,519,989	0.77
53,150	Univar Solutions	1,339,911	0.01
131,591	US Bancorp	6,045,290	0.04
694,166	Valero Energy	80,162,290	0.53
4,963	Veeva Systems	1,022,279	0.01
79,128	VeriSign	14,427,408	0.10
63,697	Verisk Analytics	12,010,069	0.08
57,269	Verizon Communications	2,426,201	0.02
2,420,185	Vertiv	28,195,155	0.19
28,202	Visa	5,701,316	0.04
8,136	VMware	955,410	0.01
95,050	Volta (Wts 26/8/2026)	57,011	0.00
319,850	Vulcan Materials	53,216,643	0.35
245,631	Walmart	32,605,059	0.22
406,455	Walt Disney	46,006,642	0.31
898,367	Wells Fargo	39,851,560	0.26
3,520	Wells Fargo	4,400,000	0.03
44,581	Western Digital	1,889,789	0.01
202,213	Weyerhaeuser	6,919,729	0.05
192,712	WillScot Mobile Mini	7,800,982	0.05



数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
28,512	Workday	4,748,103	0.03
353,031	XPO Logistics	18,798,901	0.12
40,100	Yum China	1,982,366	0.01
3,292	Zebra Technologies	990,958	0.01
56,820	Zoetis	9,011,652	0.06
86,784	Zscaler	14,438,254	0.10
		5,128,706,375	33.96
	普通/優先株式(証券)およびワラント合計	7,737,158,963	51.24

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
<b>債券</b>				
		<b>アルゼンチン</b>		
USD	21,885,365	Argentine Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030	5,175,889	0.03
USD	2,291,190	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	536,138	0.00
USD	26,992,679	Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	6,046,360	0.04
USD	8,980,835	Argentine Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038	2,514,140	0.02
			<u>14,272,527</u>	<u>0.09</u>
		<b>オーストラリア</b>		
AUD	328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	179,546,445	1.19
USD	115,000	National Australia Bank 3.375% 14/1/2026	112,039	0.00
			<u>179,658,484</u>	<u>1.19</u>
		<b>オーストリア</b>		
EUR	10,780,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	9,205,773	0.06
		<b>バミューダ</b>		
USD	780,000	Li & Fung 4.375% 4/10/2024	726,040	0.01
USD	510,000	Li & Fung 4.5% 18/8/2025	462,667	0.00
USD	1,220,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	1,034,673	0.01
			<u>2,223,380</u>	<u>0.02</u>
		<b>ブラジル</b>		
BRL	4,043,570	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	62,957,448	0.42
		<b>イギリス領ヴァージン諸島</b>		
USD	500,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	335,852	0.00
USD	378,785	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	45,431	0.00
USD	514,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024	338,806	0.00
USD	200,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2023	96,000	0.00
USD	900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032	775,112	0.00
USD	352,000	New Metro Global 4.5% 2/5/2026	142,705	0.00
USD	1,172,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170	907,679	0.01
USD	585,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	239,850	0.00
USD	264,909	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	257,951	0.00
USD	867,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	468,180	0.00
USD	378,000	Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023	311,850	0.01
			<u>3,919,416</u>	<u>0.02</u>
		<b>カナダ</b>		
USD	3,450,000	Bank of Montreal 0.949% 22/1/2027	3,086,961	0.02
CAD	104,431,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	71,335,014	0.47
USD	4,539,000	Canadian Pacific Railway 4% 1/6/2028	4,470,825	0.03
USD	724,000	Canadian Pacific Railway 4.8% 1/8/2045	716,470	0.00
USD	1,735,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,686,086	0.01
USD	2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,517,704	0.02
USD	5,572,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	5,394,460	0.04
USD	130,000	Royal Bank of Canada 0.65% 29/7/2024	122,120	0.00
USD	335,000	Royal Bank of Canada 0.75% 7/10/2024	312,414	0.00
USD	63,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	56,783	0.00
USD	3,156,000	Royal Bank of Canada 3.625% 4/5/2027	3,051,288	0.02
USD	4,573,000	Royal Bank of Canada 4.24% 3/8/2027	4,534,540	0.03
USD	72,000	Thomson Reuters 3.35% 15/5/2026	69,947	0.00
USD	1,025,000	Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031	836,804	0.01

USD	5,086,000	Toronto-Dominion Bank/The	2.35%	8/3/2024	4,970,886	0.03
USD	133,000	Toronto-Dominion Bank/The	2.8%	10/3/2027	125,082	0.00
					<u>103,287,384</u>	<u>0.68</u>

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
	<b>ケイマン諸島</b>		
USD	680,000 Agile 5.5% 21/4/2025	275,679	0.01
USD	828,928 AGL CLO 5 4.11% 20/7/2034	792,119	0.01
USD	1,153,674 AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034	1,108,801	0.01
USD	725,000 AIMCO CLO Series 2017-A 3.76% 20/4/2034	702,518	0.01
USD	278,501 AIMCO CLO Series 2018-A 4.14% 17/4/2031	271,255	0.00
USD	318,000 Allegro CLO IV 4.062% 15/1/2030	310,303	0.00
USD	250,000 Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033	244,673	0.00
USD	1,085,000 Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031	1,066,826	0.01
USD	250,000 Apidos CLO XXXI 4.062% 15/4/2031	239,448	0.00
USD	400,000 Atrium XIII 4.283% 21/11/2030	388,114	0.00
USD	279,432 BlueMountain CLO 2014-2 4.46% 20/10/2030	267,594	0.00
USD	250,000 Canyon CLO 2020-3 4.212% 15/1/2034	237,132	0.00
USD	250,000 CARLYLE US CLO 2018-1 4.21% 20/4/2031	239,962	0.00
USD	541,794 Catskill Park CLO 4.06% 20/4/2029	535,627	0.01
USD	350,000 Central China Real Estate 7.9% 7/11/2023	136,500	0.00
USD	692,352 Chenango Park CLO 4.062% 15/4/2030	667,841	0.01
USD	1,410,000 China Aoyuan 5.98% 18/8/2025	94,311	0.00
USD	600,000 China Aoyuan 6.35% 8/2/2024	40,500	0.00
USD	1,579,000 China Aoyuan 7.95% 19/2/2023	107,818	0.00
USD	358,000 China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	24,165	0.00
USD	756,000 China Evergrande 10% 11/4/2023	56,352	0.00
USD	1,512,000 China Evergrande 11.5% 22/1/2023	112,958	0.00
USD	15,900,000 China Milk Products 0% 5/1/2012***	23,850	0.00
USD	320,000 China SCE 5.95% 29/9/2024	90,494	0.00
USD	356,000 China SCE 7.375% 9/4/2024	108,387	0.00
USD	387,293 CIFC Funding 2017-III 4.51% 20/7/2030	377,251	0.00
USD	250,000 CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031	246,801	0.00
USD	520,000 CIFI 4.45% 17/8/2026*	247,000	0.00
USD	378,000 CIFI 6% 16/7/2025	198,450	0.00
USD	287,000 Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030	283,680	0.00
USD	692,561 Cook Park CLO 4.14% 17/4/2030	665,102	0.01
USD	350,000 Fantasia 0% 5/7/2022***	32,699	0.00
USD	399,000 Fantasia 9.25% 28/7/2023	38,902	0.00
USD	319,000 Fantasia 9.875% 19/10/2023	31,103	0.00
USD	352,000 Fantasia 10.875% 9/1/2023	34,320	0.00
USD	2,470,000 Fantasia 11.75% 17/4/2022***	229,352	0.00
USD	956,000 Fantasia 11.875% 1/6/2023	93,210	0.00
USD	250,000 Goldentree Loan Management US CLO 1 3.73% 20/4/2034	242,252	0.00
USD	400,000 Goldentree Loan Management US CLO 3 4.01% 20/4/2030	388,889	0.00
USD	940,000 Hilong 9.75% 18/11/2024	394,800	0.00
USD	687,000 KWG 7.4% 5/3/2024	106,485	0.00
USD	450,000 Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030	442,792	0.00
USD	418,056 Madison Park Funding XLI 4.109% 22/4/2027	412,547	0.00
USD	280,587 Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030	278,145	0.00
USD	758,000 Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	502,175	0.01
USD	200,000 MGM China 5.25% 18/6/2025	169,066	0.00
USD	500,000 MGM China 5.375% 15/5/2024	448,750	0.00
USD	378,000 MGM China 5.875% 15/5/2026	317,421	0.00
USD	1,460,000 Modern Land China 9.8% 11/4/2023	240,900	0.00
USD	378,000 Modern Land China 11.5% 13/11/2022	62,370	0.00
USD	378,000 Modern Land China 11.95% 4/3/2024	62,370	0.00

USD	250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.138% 19/10/2031	243,314	0.00
USD	292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.16% 20/7/2031	283,249	0.00
USD	250,000	Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031	246,497	0.00

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
USD	370,796 Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 4.758% 23/8/2031	358,554	0.00
USD	653,058 Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031	643,473	0.01
USD	400,000 Pikes Peak CLO 8 3.88% 20/7/2034	388,592	0.00
USD	256,000 Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024	36,274	0.00
USD	578,000 Redsun Properties 10.5% 3/10/2022	49,130	0.00
USD	250,000 Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031	246,715	0.00
USD	736,000 Ronshine China 6.75% 5/8/2024	51,520	0.00
USD	1,563,000 Ronshine China 7.1% 25/1/2025	109,410	0.00
USD	200,000 Ronshine China 8.1% 9/6/2023	14,000	0.00
USD	590,000 Sands China 4.875% 18/6/2030	474,950	0.01
USD	500,000 Shimao 3.45% 11/1/2031	68,750	0.00
USD	558,000 Shui On Development 5.5% 3/3/2025	420,196	0.01
USD	790,000 Sinic 0% 18/6/2022***	22,953	0.00
USD	330,000 Sinic 8.5% 24/1/2022***	7,927	0.00
USD	325,000 Sunac China 7% 9/7/2025	47,125	0.00
USD	493,000 Times China 6.75% 8/7/2025	78,698	0.00
USD	1,075,805 Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034	1,040,207	0.01
USD	627,088 Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034	615,346	0.01
USD	249,139 Voya CLO 2013-3 3.89% 18/10/2031	245,807	0.00
USD	278,501 York CLO 1 4.409% 22/10/2029	268,983	0.00
USD	945,000 Yuzhou 7.375% 13/1/2026	70,875	0.00
USD	408,000 Yuzhou 7.7% 20/2/2025	30,600	0.00
USD	450,000 Yuzhou 8.5% 4/2/2023	33,750	0.00
USD	1,310,000 Yuzhou 8.5% 26/2/2024	98,250	0.00
USD	262,000 Zhenro Properties 7.35% 5/2/2025	11,522	0.00
		20,896,726	0.14
	中国		
USD	1,078,000 ZZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026	883,421	0.01
	フランス		
EUR	10,902,000 CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	9,133,596	0.06
EUR	5,489,000 Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028	4,828,777	0.03
EUR	5,512,000 Chrome Holdco 5% 31/5/2029	4,390,463	0.03
EUR	21,789,000 Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	19,383,127	0.13
		37,735,963	0.25
	ドイツ		
EUR	7,400,000 Adler Pelzer 4.125% 1/4/2024	5,748,354	0.04
EUR	6,140,000 APCOA Parking 5% 15/1/2027	5,713,152	0.04
EUR	6,853,000 Douglas 6% 8/4/2026	5,759,549	0.04
EUR	5,752,575 Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026	3,749,216	0.02
EUR	2,752,567 KME 6.75% 1/2/2023*	2,659,561	0.02
		23,629,832	0.16
	グアテマラ		
USD	376,000 Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	299,167	0.00
	香港		
USD	700,000 AIA 2.7% 7/10/2170	618,877	0.01
USD	945,000 Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171	901,492	0.01
USD	595,000 Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171	580,753	0.00
USD	800,000 Nanyang Commercial Bank 3.8% 20/11/2029	769,410	0.01
USD	945,000 Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	61,425	0.00
USD	766,000 Yango Justice International 9.25% 15/4/2023	49,790	0.00
USD	284,000 Yango Justice International 10.25% 15/9/2022	17,878	0.00

USD 306,000 Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026

229,836	0.00
<u>3,229,461</u>	<u>0.03</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
<b>インド</b>			
USD	880,000 Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031*	763,000	0.01
USD	210,000 GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	182,256	0.00
USD	325,000 HDFC Bank 3.7% 25/2/2171	281,647	0.00
USD	670,000 Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	586,772	0.01
USD	300,000 Power Finance 4.5% 18/6/2029	284,687	0.00
USD	700,000 REC 2.75% 13/1/2027	630,847	0.01
USD	444,000 Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023	436,230	0.00
USD	700,000 Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031	544,852	0.00
		3,710,291	0.03
<b>インドネシア</b>			
USD	820,000 Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	768,750	0.00
<b>アイルランド</b>			
EUR	116,000 Avoca CLO XV 1.05% 15/4/2031	109,861	0.00
EUR	404,000 Harvest CLO XVIII 1.2% 15/10/2030	384,468	0.00
EUR	410,000 OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 1.942% 21/1/2035	392,898	0.00
EUR	280,000 OAK Hill European Credit Partners VI 1.247% 20/1/2032	266,087	0.00
EUR	472,000 OCP Euro CLO 2017-2 1.35% 15/1/2032	451,507	0.00
USD	1,270,000 Prodigy Finance CM2021-1 4.944% 25/7/2051	1,276,151	0.01
USD	740,000 Prodigy Finance CM2021-1 6.194% 25/7/2051	731,850	0.01
USD	490,000 Prodigy Finance CM2021-1 8.344% 25/7/2051	492,569	0.01
USD	14,836,000 Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	14,209,817	0.09
EUR	250,000 Voya Euro CLO II 1.67% 15/7/2035	237,713	0.00
		18,552,921	0.12
<b>マン島</b>			
USD	1,070,000 Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	970,835	0.01
<b>イタリア</b>			
EUR	6,400,000 Castor 5.25% 15/2/2029	6,012,254	0.04
EUR	2,005,000 Castor 6% 15/2/2029	1,823,661	0.01
EUR	13,500,000 Forno d' Asolo 5.5% 30/4/2027	11,952,648	0.08
EUR	68,410,000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	56,246,677	0.37
EUR	6,765,000 Marcolin 6.125% 15/11/2026	6,155,182	0.04
EUR	6,914,000 Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	5,853,252	0.04
		88,043,674	0.58
<b>日本</b>			
USD	1,217,000 Nissan Motor 3.522% 17/9/2025	1,154,471	0.01
USD	2,525,000 Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	1,877,372	0.01
USD	2,004,000 Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	2,038,568	0.01
		5,070,411	0.03
<b>ジャージー</b>			
USD	4,459,000 Aptiv 3.1% 1/12/2051	2,828,810	0.02
EUR	4,813,000 Kane Bidco 5% 15/2/2027	4,365,659	0.03
GBP	5,786,000 Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,990,605	0.04
GBP	2,761,000 Wheel Bidco 6.75% 15/7/2026	2,703,652	0.02
		15,888,726	0.11
<b>ルクセンブルグ</b>			
EUR	17,000,000 BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029	14,637,865	0.10
USD	1,500,000 EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	1,316,694	0.01
EUR	3,031,000 Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	2,706,818	0.02



GBP	5,154,000	Garfunkelux Holdco 3	7.75%	1/11/2025	5,332,697	0.03
EUR	7,733,000	Herens Midco	5.25%	15/5/2029	5,675,064	0.04
EUR	2,000,000	Herens Midco	5.25%	15/5/2029	1,466,861	0.01
EUR	5,570,000	Picard Bondco	5.375%	1/7/2027*	4,579,036	0.03
EUR	5,376,000	Sani/Ikos Financial 1	5.625%	15/12/2026	4,790,601	0.03
					<hr/>	
					40,505,636	0.27
					<hr/>	

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
<b>マレーシア</b>			
USD	1,400,000 CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	1,255,656	0.01
USD	730,000 Dua Capital 2.78% 11/5/2031	598,020	0.00
USD	800,000 TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	802,736	0.01
		2,656,412	0.02
<b>モーリシャス</b>			
USD	523,000 CA Magnum 5.375% 31/10/2026	473,315	0.00
USD	262,000 India Green Power 4% 22/2/2027	210,255	0.00
USD	1,000,000 UPL 4.625% 16/6/2030	827,607	0.01
USD	320,000 UPL 5.25% 27/11/2170	238,738	0.00
		1,749,915	0.01
<b>メキシコ</b>			
MXN	2,613,200,000 Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	115,891,008	0.77
<b>モンゴル</b>			
USD	750,000 Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	627,187	0.00
USD	257,000 Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	237,404	0.00
		864,591	0.00
<b>オランダ</b>			
USD	485,000 Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	409,825	0.00
USD	121,000 ING Groep 1.4% 1/7/2026	109,505	0.00
USD	805,000 ING Groep 3.869% 28/3/2026	784,516	0.01
USD	276,000 ING Groep 4.625% 6/1/2026	274,921	0.00
USD	8,592,000 LYB International Finance II 3.5% 2/3/2027	8,175,045	0.06
USD	555,000 LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024	567,749	0.00
USD	1,040,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	956,800	0.01
USD	92,000 Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	81,907	0.00
USD	1,169,000 Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	970,700	0.01
EUR	8,000,000 Nobian Finance 3.625% 15/7/2026*	6,561,626	0.04
USD	871,000 NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026	890,053	0.01
USD	1,578,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	1,278,776	0.01
USD	1,033,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051	703,351	0.00
EUR	4,181,000 Titan II 5.125% 15/7/2029	3,567,491	0.02
USD	1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,581,018	0.01
USD	257,000 Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027	241,323	0.00
EUR	25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030	20,346,421	0.13
		47,501,027	0.31
<b>フィリピン</b>			
USD	675,000 Globe Telecom 4.2% 2/5/2171	633,398	0.00
USD	1,000,000 Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	717,500	0.01
USD	756,000 Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171	713,343	0.01
		2,064,241	0.02
<b>シンガポール</b>			
USD	750,000 ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	742,500	0.01
USD	1,000,000 BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	948,594	0.01
USD	1,000,000 DBS 3.3% 27/8/2171	951,725	0.01
USD	643,000 GLP 4.5% 17/11/2170	448,814	0.00
USD	1,057,968 LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	1,022,582	0.01
USD	756,000 LMIRT Capital 7.5% 9/2/2026	574,560	0.00
USD	956,000 Theta Capital 8.125% 22/1/2025	816,333	0.00
USD	200,000 TML 4.35% 9/6/2026	175,649	0.00
		5,680,757	0.04

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
韓国			
USD	300,000 Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	266,824	0.00
USD	1,000,000 Hanwha Life Insurance 4.7% 23/10/2170	988,937	0.01
USD	1,100,000 Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	918,291	0.00
USD	1,430,000 LG Chem 2.375% 7/7/2031	1,200,394	0.01
USD	500,000 Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170	446,055	0.00
USD	1,500,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031	1,182,679	0.01
		5,003,180	0.03
スペイン			
EUR	18,686,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	18,894,543	0.13
スイス			
USD	5,478,000 UBS 1.008% 30/7/2024	5,315,586	0.04
USD	1,796,000 UBS 2.095% 11/2/2032	1,411,536	0.01
USD	2,231,000 UBS 4.488% 12/5/2026	2,210,093	0.01
USD	1,850,000 UBS 4.703% 5/8/2027	1,820,042	0.01
		10,757,257	0.07
タイ			
USD	372,000 Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034	324,654	0.00
USD	300,000 Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171	281,949	0.00
USD	550,000 GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	459,852	0.00
USD	564,000 Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	505,774	0.00
USD	262,000 Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170	225,320	0.00
USD	800,000 Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	701,723	0.01
USD	206,000 TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171	191,322	0.00
		2,690,594	0.01
英国			
USD	1,025,000 AstraZeneca 1.375% 6/8/2030	845,351	0.01
USD	3,162,000 AstraZeneca 2.125% 6/8/2050	2,088,086	0.01
EUR	11,535,000 BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029*	8,724,795	0.06
GBP	8,806,000 BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,311,206	0.05
GBP	8,179,000 Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	6,882,155	0.05
GBP	2,384,000 Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	2,196,690	0.02
GBP	18,309,000 Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	17,893,745	0.12
USD	5,009,000 GlaxoSmithKline Capital 3% 1/6/2024	4,964,847	0.03
USD	5,403,000 GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025	5,211,365	0.03
USD	4,748,000 HSBC 0.732% 17/8/2024	4,559,846	0.03
USD	1,387,000 HSBC 0.976% 24/5/2025	1,294,576	0.01
GBP	4,843,000 Inspired Entertainment Financing 7.875% 1/6/2026	5,415,950	0.04
USD	298,000 Lloyds Bank 3.5% 14/5/2025	291,698	0.00
GBP	15,619,000 Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	15,065,401	0.10
GBP	18,068,000 Punch Finance 6.125% 30/6/2026	18,447,262	0.12
USD	1,025,000 Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	815,990	0.01
USD	818,000 Sky 3.75% 16/9/2024	813,656	0.00
USD	500,000 Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024	433,263	0.00
USD	1,398,000 Vodafone 4.125% 30/5/2025	1,392,431	0.01
		105,648,313	0.70

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		米国		
USD	2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,483,114	0.02
USD	6,276,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	5,932,710	0.04
USD	150,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	144,125	0.00
USD	7,639,000	AbbVie 3.6% 14/5/2025	7,507,360	0.05
USD	4,583,000	AbbVie 3.8% 15/3/2025	4,528,178	0.03
USD	4,203,000	AbbVie 4.25% 21/11/2049	3,749,474	0.02
USD	1,053,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	987,046	0.01
USD	1,357,172	AccessLex Institute 3.297% 25/5/2036	1,312,167	0.01
USD	470,000	Aetna 3.5% 15/11/2024	464,374	0.00
USD	1,206,000	Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027	1,051,533	0.01
USD	6,815,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	5,630,894	0.04
USD	1,025,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	781,354	0.01
USD	1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,759,029	0.01
USD	11,736,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	11,912,157	0.08
USD	1,025,000	Allstate 1.45% 15/12/2030	826,819	0.01
USD	1,039,000	Alphabet 1.1% 15/8/2030	853,901	0.01
USD	1,049,000	Alphabet 2.25% 15/8/2060	681,999	0.00
USD	2,042,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	1,445,591	0.01
USD	1,033,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	705,381	0.00
USD	127,000	American Express 2.25% 4/3/2025	121,342	0.00
USD	3,112,000	American Express 3.95% 1/8/2025	3,083,594	0.02
USD	3,010,000	American Express 4.05% 3/5/2029	2,937,982	0.02
USD	2,318,000	American International 3.9% 1/4/2026	2,286,130	0.02
USD	1,025,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	812,923	0.01
USD	1,033,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	729,023	0.00
USD	5,964,000	American Tower 3.375% 15/5/2024	5,869,367	0.04
USD	2,373,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	2,362,120	0.02
USD	124,000	Amgen 1.9% 21/2/2025	118,151	0.00
USD	1,025,000	Amgen 2% 15/1/2032	838,064	0.01
USD	1,033,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	694,667	0.00
USD	4,074,000	Amgen 3% 15/1/2052	2,915,552	0.02
USD	718,000	Amgen 3.125% 1/5/2025	704,358	0.00
USD	3,976,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	3,890,783	0.03
USD	1,025,000	Amphenol 2.2% 15/9/2031	853,486	0.01
USD	67,000	Amphenol 4.35% 1/6/2029	66,792	0.00
USD	5,325,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.65% 1/2/2026	5,250,292	0.03
USD	4,383,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029	4,486,074	0.03
USD	387,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.875% 15/6/2035	414,620	0.00
USD	3,382,000	Aon 4.5% 15/12/2028	3,362,254	0.02
USD	3,156,000	Aon / Aon Global 2.9% 23/8/2051	2,210,733	0.01
USD	1,033,000	Apple 2.4% 20/8/2050	728,073	0.00
USD	1,203,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1,186,850	0.01
USD	4,369,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	4,001,461	0.03
USD	650,000	Avaya 6.125% 15/9/2028	357,051	0.00
USD	460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	421,640	0.00
USD	1,210,000	BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	1,161,933	0.01
USD	285,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	266,223	0.00
USD	139,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	124,849	0.00
USD	1,025,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	816,346	0.01

USD	461,000	Bank of America	2.456%	22/10/2025	441,621	0.00
USD	970,000	Bank of America	2.676%	19/6/2041	706,618	0.00
USD	1,033,000	Bank of America	2.972%	21/7/2052	733,598	0.00
USD	1,118,000	Bank of America	3.366%	23/1/2026	1,082,946	0.01
USD	4,646,000	Bank of America	3.384%	2/4/2026	4,494,524	0.03
USD	191,000	Bank of America	3.458%	15/3/2025	188,056	0.00
USD	148,000	Bank of America	3.5%	19/4/2026	144,410	0.00
USD	135,000	Bank of America	3.705%	24/4/2028	128,631	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	317,000 Bank of America 3.824% 20/1/2028	304,405	0.00
USD	7,674,000 Bank of America 3.841% 25/4/2025	7,602,310	0.05
USD	4,601,000 Bank of America 4.183% 25/11/2027	4,500,533	0.03
USD	2,372,000 Bank of America 4.271% 23/7/2029	2,281,841	0.02
USD	1,268,000 Bank of America 4.571% 27/4/2033	1,224,138	0.01
USD	3,745,000 Bank of America 4.827% 22/7/2026	3,757,326	0.02
USD	5,218,000 Bank of America 5.015% 22/7/2033	5,204,306	0.03
USD	1,025,000 Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031	833,551	0.01
USD	1,578,000 Bank of New York Mellon 2.5% 26/1/2032	1,340,731	0.01
USD	8,454,000 Bank of New York Mellon 3.85% 26/4/2029	8,165,943	0.05
USD	5,608,000 Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	5,643,247	0.04
USD	222,473 Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 3.494% 25/11/2035	199,567	0.00
USD	253,643 Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.954% 25/10/2036	237,990	0.00
USD	1,063,000 BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036	1,023,572	0.01
USD	2,951,000 BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.512% 15/3/2037	2,700,407	0.02
USD	1,025,000 Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	842,311	0.01
USD	3,131,000 Becton Dickinson 3.363% 6/6/2024	3,097,140	0.02
USD	9,283,000 Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	9,039,579	0.06
USD	1,108,000 Becton Dickinson 4.298% 22/8/2032	1,083,517	0.01
USD	294,000 Berry Global 4.875% 15/7/2026	286,858	0.00
USD	610,912 BHMS 2018-ATLS 3.641% 15/7/2035	593,589	0.00
USD	1,715,558 BHMS 2018-ATLS 4.291% 15/7/2035	1,646,168	0.01
USD	1,025,000 Blackstone Finance 2% 30/1/2032	811,026	0.01
USD	2,426,000 Blackstone Finance 3.15% 2/10/2027	2,275,527	0.02
USD	1,025,000 Boston Properties 2.55% 1/4/2032	819,744	0.01
USD	3,233,000 Boston Properties 2.75% 1/10/2026	3,018,880	0.02
USD	1,025,000 Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030	841,573	0.01
USD	1,487,000 Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	1,040,774	0.01
USD	245,000 Bristol-Myers Squibb 3.25% 27/2/2027	240,510	0.00
USD	1,025,000 Broadcom 2.45% 15/2/2031	825,607	0.01
USD	3,925,000 Broadcom 3.15% 15/11/2025	3,800,741	0.03
USD	1,939,000 Broadcom 4.926% 15/5/2037	1,748,456	0.01
USD	5,439,000 Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	5,241,984	0.03
USD	2,281,200 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,100,217	0.01
USD	1,424,687 CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 4.541% 15/12/2037	1,385,900	0.01
USD	4,493,000 Capital One Financial 3.9% 29/1/2024	4,483,967	0.03
USD	1,055,000 Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	793,065	0.01
USD	895,000 CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	871,954	0.01
USD	527,428 CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	486,077	0.00
USD	2,243,000 CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	2,078,364	0.01
USD	275,000 Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026	253,403	0.00
USD	666,649 CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 5.295% 15/2/2033	652,686	0.00
USD	741,368 CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 6.661% 15/2/2033	718,209	0.00
USD	1,190,000 Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025	1,167,586	0.01
USD	1,025,000 Charles Schwab 1.65% 11/3/2031	831,942	0.01
USD	238,000 Charles Schwab 3.45% 13/2/2026	235,529	0.00
USD	122,000 Charles Schwab 4.2% 24/3/2025	122,960	0.00
USD	606,000 Charles Schwab 4.625% 22/3/2030	615,133	0.00

USD	4,103,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.3% 1/2/2032	3,140,250	0.02
USD	1,025,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	835,196	0.01
USD	1,033,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	676,342	0.00
USD	729,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	689,544	0.00

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	6,529,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	6,522,283	0.04
USD	1,968,000	Cheever Escrow Issuer 7.125% 1/10/2027	1,921,122	0.01
USD	2,450,000	Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028	2,361,653	0.02
USD	77,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	73,947	0.00
USD	200,000	Cigna 1.25% 15/3/2026	180,723	0.00
USD	67,000	Cisco Systems 2.5% 20/9/2026	64,494	0.00
USD	583,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	549,905	0.00
USD	6,072,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	5,870,798	0.04
USD	764,000	Citigroup 3.352% 24/4/2025	749,301	0.01
USD	50,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	48,388	0.00
USD	4,085,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	3,694,875	0.02
USD	1,475,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	1,467,027	0.01
USD	1,223,900	Citigroup COmmercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412% 10/11/2051	1,223,778	0.01
USD	1,025,000	Clorox 1.8% 15/5/2030	841,482	0.01
USD	1,025,000	Coca-Cola 1.375% 15/3/2031	841,085	0.01
USD	1,033,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	745,684	0.01
USD	1,025,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	826,303	0.01
USD	1,033,000	Comcast 2.45% 15/8/2052	682,810	0.00
USD	729,000	Comcast 2.65% 15/8/2062	467,951	0.00
USD	8,514,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	8,250,159	0.05
USD	401,000	Comcast 3.95% 15/10/2025	400,361	0.00
USD	1,894,000	Comcast 4.25% 15/10/2030	1,877,877	0.01
USD	809,000	Comcast 5.65% 15/6/2035	875,422	0.01
USD	846,453	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust 4.943% 10/5/2047	807,647	0.01
USD	2,402,878	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,349,566	0.02
USD	232,000	Conagra Brands 4.3% 1/5/2024	232,157	0.00
USD	4,580,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	4,202,098	0.03
USD	1,316,025	Connecticut Avenue Trust 2022-R01 5.333% 25/12/2041	1,214,787	0.01
USD	1,025,000	Costco Wholesale 1.75% 20/4/2032	848,627	0.01
USD	3,781,000	Cox Communications 3.85% 1/2/2025	3,714,729	0.02
USD	1,025,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	848,167	0.01
USD	3,933,000	Crown Castle 3.7% 15/6/2026	3,817,213	0.03
USD	802,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.798% 15/11/2048	758,750	0.01
USD	1,033,000	CSX 2.5% 15/5/2051	703,010	0.00
USD	2,958,000	CSX 4.25% 15/3/2029	2,944,523	0.02
USD	4,298,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	3,737,542	0.02
USD	1,025,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	833,212	0.01
USD	4,776,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	4,570,015	0.03
USD	3,739,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	3,716,060	0.02
USD	4,530,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	4,411,376	0.03
USD	4,006,000	Danaher 2.8% 10/12/2051	2,908,799	0.02
USD	1,200,964	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 3.669% 15/5/2035	1,174,056	0.01
USD	5,354,649	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035	5,135,924	0.03
USD	1,341,475	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 3.716% 19/12/2030	1,304,053	0.01
USD	1,010,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 4.116% 19/12/2030	979,683	0.01
USD	666,000	Deere 2.75% 15/4/2025	649,119	0.00
USD	1,033,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	695,441	0.00
USD	3,659,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	3,811,856	0.03
USD	2,269,000	Discovery Communications 3.8% 13/3/2024	2,248,314	0.02
USD	3,778,000	Dollar General 3.875% 15/4/2027	3,721,663	0.02
USD	2,255,000	Dow Chemical 4.8% 30/11/2028	2,278,350	0.02



USD	1,025,000	Duke Realty 2.25%	15/1/2032	855,296	0.01
USD	6,580,000	Earthstone Energy 8%	15/4/2027	6,457,020	0.04
USD	1,472,000	eBay 1.9%	11/3/2025	1,391,273	0.01
USD	89,000	Elevance Health 2.375%	15/1/2025	85,471	0.00
USD	3,854,000	Elevance Health 3.125%	15/5/2050	2,926,887	0.02
USD	5,377,000	Elevance Health 3.65%	1/12/2027	5,222,161	0.03
USD	1,033,000	Eli Lilly 2.25%	15/5/2050	725,242	0.00
USD	3,412,000	Equinix 1.45%	15/5/2026	3,056,492	0.02

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	1,383,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	1,145,705	0.01
USD	517,000	Equinix 3% 15/7/2050	356,472	0.00
USD	1,025,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	861,525	0.01
USD	1,131,596	Fannie Mae-Aces 3.87% 25/9/2030	1,135,653	0.01
USD	3,074,000	FedEx 4.25% 15/5/2030	3,011,675	0.02
USD	99,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	88,008	0.00
USD	2,733,000	Fifth Third Bancorp 4.055% 25/4/2028	2,674,612	0.02
USD	3,083,000	Fifth Third Bancorp 4.772% 28/7/2030	3,075,133	0.02
USD	1,043,000	Fiserv 3.2% 1/7/2026	994,721	0.01
USD	6,279,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	6,170,939	0.04
USD	35,704,088	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.943% 25/5/2029	1,500,107	0.01
USD	31,632,967	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.133% 25/10/2030	2,066,107	0.01
USD	4,886,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.529% 25/7/2030	420,845	0.00
USD	22,619,625	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.645% 25/1/2030	2,020,093	0.01
USD	9,670,015	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.699% 25/4/2030	906,527	0.01
USD	5,520,714	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.814% 25/4/2030	551,215	0.00
USD	1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 5.583% 25/1/2042	1,397,611	0.01
USD	1,502,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 5.583% 25/8/2033	1,427,967	0.01
USD	3,767,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	3,334,172	0.02
USD	3,296,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	2,864,779	0.02
USD	3,311,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,913,018	0.02
USD	4,105,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	3,837,140	0.03
USD	6,271,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	5,438,180	0.04
USD	4,980,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	5,148,573	0.03
USD	65,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	61,984	0.00
USD	3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,498,190	0.02
USD	254,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	232,152	0.00
USD	92,000	GATX 3.5% 15/3/2028	85,285	0.00
USD	823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	742,848	0.01
USD	1,701,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	1,663,342	0.01
USD	1,025,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	803,090	0.01
USD	5,238,000	General Motors Financial 2.7% 20/8/2027	4,665,957	0.03
USD	4,717,000	General Motors Financial 2.9% 26/2/2025	4,509,251	0.03
USD	5,148,000	General Motors Financial 5.25% 1/3/2026	5,194,307	0.03
USD	2,220,000	Georgia-Pacific 2.3% 30/4/2030	1,935,034	0.01
USD	110,000	Georgia-Pacific 3.6% 1/3/2025	108,427	0.00
USD	1,882,000	Georgia-Pacific 7.75% 15/11/2029	2,262,610	0.02
USD	1,025,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	839,548	0.01
USD	4,120,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	2,865,463	0.02
USD	1,578,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,552,438	0.01
USD	1,811,000	Gilead Sciences 4.6% 1/9/2035	1,781,175	0.01
USD	4,010,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	3,874,338	0.03
USD	480,000	Global Payments 2.65% 15/2/2025	457,571	0.00
USD	683,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	680,756	0.00
USD	173,000	Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026	157,687	0.00
USD	5,125,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	4,570,279	0.03
USD	4,734,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	3,765,738	0.03
USD	1,025,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	834,289	0.01

USD	2,058,000	Goldman Sachs	2.908%	21/7/2042	1,518,493	0.01
USD	6,037,000	Goldman Sachs	3.102%	24/2/2033	5,169,875	0.03
USD	2,372,000	Goldman Sachs	3.814%	23/4/2029	2,235,791	0.01
USD	3,987,596	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust	2021-3	2.1% 20/5/2048	3,409,633	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
USD	4,873,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	3,556,488	0.02
USD	1,170,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024	1,144,942	0.01
USD	7,898,000	GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2027	7,452,275	0.05
USD	1,025,000	HCA 2.375% 15/7/2031	816,519	0.01
USD	1,033,000	HCA 3.5% 15/7/2051	721,442	0.00
USD	4,456,000	HCA 5.25% 15/4/2025	4,511,259	0.03
USD	4,365,000	HCA 5.875% 15/2/2026	4,456,272	0.03
USD	1,025,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	827,866	0.01
USD	4,171,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	2,804,648	0.02
USD	3,913,000	Home Depot 2.75% 15/9/2051	2,836,170	0.02
USD	238,000	HP 3% 17/6/2027	221,062	0.00
USD	546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	482,203	0.00
USD	79,000	Humana 1.35% 3/2/2027	69,260	0.00
USD	5,830,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	5,709,250	0.04
USD	196,000	Intel 3.1% 15/2/2060	136,663	0.00
USD	1,188,000	Intel 3.4% 25/3/2025	1,174,812	0.01
USD	1,790,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	1,424,640	0.01
USD	1,033,000	Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060	718,121	0.00
USD	3,090,000	Intercontinental Exchange 4% 15/9/2027	3,063,255	0.02
USD	1,033,000	International Business Machines 2.95% 15/5/2050	740,882	0.00
USD	4,652,000	International Business Machines 3.3% 15/5/2026	4,519,371	0.03
USD	4,499,000	International Business Machines 4.15% 27/7/2027	4,497,537	0.03
USD	1,033,000	Johnson & Johnson 2.25% 1/9/2050	718,280	0.00
USD	772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 4.876% 5/7/2033	759,244	0.01
USD	192,000	JPMorgan Chase 0.969% 23/6/2025	180,094	0.00
USD	706,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	659,050	0.00
USD	1,025,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	811,265	0.01
USD	6,325,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	5,925,557	0.04
USD	2,058,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	1,458,886	0.01
USD	1,115,000	JPMorgan Chase 3.54% 1/5/2028	1,057,813	0.01
USD	4,820,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	4,772,602	0.03
USD	5,072,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	4,983,869	0.03
USD	2,917,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	2,842,502	0.02
USD	4,371,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	4,379,644	0.03
USD	5,220,000	JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033	5,222,493	0.03
USD	3,071,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	2,938,388	0.02
USD	2,225,000	Keurig Dr Pepper 4.597% 25/5/2028	2,239,807	0.01
USD	1,025,000	Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032	797,949	0.01
USD	675,000	Kimberly-Clark 2.875% 7/2/2050	511,877	0.00
USD	1,025,000	Kimco Realty 2.25% 1/12/2031	825,568	0.01
USD	1,257,000	Kimco Realty 4.6% 1/2/2033	1,225,251	0.01
USD	1,481,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	1,413,808	0.01
USD	6,322,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	5,998,884	0.04
USD	4,435,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	3,792,580	0.03
USD	536,000	Lam Research 3.75% 15/3/2026	535,564	0.00
USD	2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	1,385,580	0.01
USD	463,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	369,557	0.00
USD	3,463,000	Lowe ' s 1.7% 15/9/2028	2,983,940	0.02
USD	1,025,000	Lowe ' s 1.7% 15/10/2030	826,072	0.01
USD	1,578,000	Lowe ' s 2.8% 15/9/2041	1,142,393	0.01
USD	1,033,000	Lowe ' s 3% 15/10/2050	722,476	0.00

USD	2,430,000	Lowe ' s 3.35%	1/4/2027	2,348,303	0.02
USD	93,000	Lowe ' s 4%	15/4/2025	92,948	0.00
USD	5,208,000	Lowe ' s 4.25%	1/4/2052	4,494,974	0.03
USD	4,217,000	Lumen Technologies	5.125% 15/12/2026	3,671,447	0.02
USD	1,595,000	Magallanes	3.428% 15/3/2024	1,560,440	0.01
USD	3,645,000	Magallanes	3.638% 15/3/2025	3,523,574	0.02
USD	2,672,000	Marsh & McLennan	3.75% 14/3/2026	2,655,008	0.02
USD	2,924,000	Marsh & McLennan	5.875% 1/8/2033	3,186,194	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	168,000 McDonald's 3.3% 1/7/2025	165,327	0.00
USD	3,902,000 Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	3,298,253	0.02
USD	3,165,000 Mercedes-Benz Finance North America 2.125% 10/3/2025	2,999,874	0.02
USD	1,033,000 Merck 2.45% 24/6/2050	723,928	0.00
USD	1,205,000 Merck 2.75% 10/2/2025	1,177,865	0.01
USD	947,000 Merck 3.6% 15/9/2042	825,624	0.01
USD	436,000 Merck Sharp & Dohme 5.95% 1/12/2028	478,404	0.00
USD	44,000 Meritor 4.5% 15/12/2028	45,223	0.00
USD	2,344,000 Meta Platforms 3.5% 15/8/2027	2,280,823	0.02
USD	3,156,000 Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 7/1/2031	2,507,634	0.02
USD	60,000 Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	54,066	0.00
USD	2,429,000 Metropolitan Life Global Funding I 3% 19/9/2027	2,270,909	0.02
USD	7,561,000 Microsoft 2.525% 1/6/2050	5,611,228	0.04
USD	1,033,000 Microsoft 2.675% 1/6/2060	743,453	0.00
USD	1,025,000 Mondelez International 1.5% 4/2/2031	815,242	0.01
USD	252,000 Moody's 2.55% 18/8/2060	157,570	0.00
USD	781,000 Moody's 3.1% 29/11/2061	543,593	0.00
USD	1,500,000 Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	1,403,858	0.01
USD	147,000 Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	130,502	0.00
USD	1,025,000 Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	809,093	0.01
USD	576,000 Morgan Stanley 1.928% 28/4/2032	458,675	0.00
USD	1,033,000 Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	714,211	0.00
USD	5,513,000 Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	5,271,582	0.03
USD	6,305,000 Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025	6,225,659	0.04
USD	453,000 Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	441,320	0.00
USD	6,108,000 Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	5,981,379	0.04
USD	1,690,000 Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	1,693,950	0.01
USD	5,976,000 Morgan Stanley 4.889% 20/7/2033	5,990,820	0.04
USD	395,094 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048	372,159	0.00
USD	2,057,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049	1,999,022	0.01
USD	1,299,000 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,214,061	0.01
USD	2,093,047 Mosaic Solar Loan Trust 2021-2 2.09% 22/4/2047	1,761,021	0.01
USD	3,024,000 Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,393,721	0.02
USD	3,475,000 Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	2,931,238	0.02
USD	647,000 Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	578,390	0.00
USD	1,025,000 Nestle 2.5% 14/9/2041	790,802	0.01
USD	1,384,000 New Home 7.25% 15/10/2025	1,144,396	0.01
USD	947,000 New York Life Global Funding 1.2% 7/8/2030	749,852	0.01
USD	2,755,000 Newmont 2.6% 15/7/2032	2,260,292	0.02
USD	3,288,000 Norfolk Southern 3% 15/3/2032	2,963,735	0.02
USD	694,000 Norfolk Southern 4.837% 1/10/2041	688,207	0.00
USD	3,223,000 Northern Trust 4% 10/5/2027	3,221,181	0.02
USD	109,000 Novartis Capital 3% 20/11/2025	106,911	0.00
USD	139,000 Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	150,890	0.00
USD	5,974,000 ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,976,029	0.04
USD	4,918,000 Oracle 2.5% 1/4/2025	4,676,775	0.03
USD	3,156,000 Oracle 2.95% 1/4/2030	2,708,822	0.02
USD	786,000 Oracle 3.4% 8/7/2024	774,837	0.00
USD	1,033,000 Oracle 3.6% 1/4/2050	712,510	0.00
USD	3,267,000 Oracle 3.95% 25/3/2051	2,387,131	0.02

USD	70,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	64,325	0.00
USD	2,302,500	Pacific Gas and Electric 4.5% 1/7/2040	1,818,303	0.01
USD	950,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	875,412	0.01
USD	2,257,000	Parker-Hannifin 4.25% 15/9/2027	2,238,562	0.01
USD	1,583,000	Peninsula Pacific Entertainment Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027	1,698,090	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	219,000 PepsiCo 2.375% 6/10/2026	208,366	0.00
USD	807,000 Periana 5.95% 19/4/2026	742,658	0.01
USD	5,032,000 Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	3,812,671	0.03
USD	4,015,000 Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	2,758,242	0.02
USD	4,158,000 PNC Bank 3.25% 1/6/2025	4,084,402	0.03
USD	242,000 PNC Bank 4.2% 1/11/2025	241,229	0.00
USD	1,342,000 PPG Industries 1.2% 15/3/2026	1,209,108	0.01
USD	93,000 Principal Life Global Funding II 0.75% 12/4/2024	87,646	0.00
USD	86,000 Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026	76,000	0.00
USD	3,415,000 Prudential Financial 5.625% 15/6/2043	3,416,093	0.02
USD	4,860,000 Prudential Financial 5.875% 15/9/2042	4,848,555	0.03
USD	1,562,000 Public Service Enterprise 2.45% 15/11/2031	1,307,039	0.01
USD	176,000 Regions Financial 2.25% 18/5/2025	168,098	0.00
USD	316,000 Reliance Steel & Aluminum 2.15% 15/8/2030	255,706	0.00
USD	1,025,000 Republic Services 1.45% 15/2/2031	813,849	0.01
USD	1,301,000 Republic Services 5.7% 15/5/2041	1,397,036	0.01
USD	1,033,000 Roche 2.607% 13/12/2051	744,811	0.00
USD	1,025,000 Roper Technologies 1.75% 15/2/2031	811,849	0.01
USD	226,000 Ryder System 2.5% 1/9/2024	218,805	0.00
USD	1,025,000 S&P Global 1.25% 15/8/2030	822,480	0.01
USD	1,578,000 S&P Global 2.3% 15/8/2060	967,057	0.01
USD	3,241,000 S&P Global 2.45% 1/3/2027	3,035,613	0.02
USD	2,250,000 Sabre GLBL 9.25% 15/4/2025	2,225,599	0.01
USD	1,033,000 Salesforce 2.9% 15/7/2051	778,313	0.01
USD	1,481,000 Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	1,331,370	0.01
USD	2,023,000 Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	1,974,447	0.01
USD	1,723,000 Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,509,847	0.01
USD	3,378,000 Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	3,257,758	0.02
USD	1,025,000 Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032	835,261	0.01
USD	3,180,000 Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	2,164,820	0.01
USD	1,980,000 Sherwin-Williams 4.05% 8/8/2024	1,977,764	0.01
USD	1,330,000 Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025	1,331,154	0.01
USD	132,000 Simon Property 3.375% 1/10/2024	130,651	0.00
USD	1,060,000 SK Battery America 2.125% 26/1/2026	945,260	0.01
USD	8,806,544 SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041	9,610,236	0.06
USD	8,880,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	8,115,986	0.06
USD	2,600,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	2,444,936	0.02
USD	795,000 Sprint 7.125% 15/6/2024	824,232	0.01
USD	2,957,000 Sprint 7.875% 15/9/2023	3,047,372	0.02
USD	324,000 Steel Dynamics 5% 15/12/2026	323,903	0.00
USD	526,000 Stem 0.5% 1/12/2028	425,078	0.00
USD	3,435,000 Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	3,491,574	0.02
USD	2,500,000 Talen Energy Supply 7.25% 15/5/2027	2,571,875	0.02
USD	2,354,000 Talen Energy Supply 7.625% 1/6/2028	2,423,328	0.02
USD	7,133,000 Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	6,766,114	0.04
USD	2,000 Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	1,821	0.00
USD	3,466,000 Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	3,314,189	0.02
USD	1,737,000 Texas Instruments 4.1% 16/8/2052	1,674,869	0.01
USD	71,000 Thermo Fisher Scientific 1.215% 18/10/2024	67,198	0.00
USD	1,675,000 Thermo Fisher Scientific 2.8% 15/10/2041	1,314,283	0.01
USD	1,025,000 T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	828,750	0.01
USD	4,734,000 T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029	4,281,619	0.03



USD	5,376,000	T-Mobile USA 3.5%	15/4/2025	5,251,525	0.03
USD	383,000	Toyota Motor Credit 1.8%	13/2/2025	364,621	0.00
USD	1,025,000	Toyota Motor Credit 1.9%	12/9/2031	851,165	0.01
USD	227,000	Toyota Motor Credit 3.05%	22/3/2027	218,191	0.00
USD	529,000	Truist Bank 3.3%	15/5/2026	509,887	0.00
USD	610,000	Truist Bank 3.8%	30/10/2026	596,754	0.00
USD	2,520,000	Truist Financial 1.267%	2/3/2027	2,268,053	0.02
USD	3,113,000	Truist Financial 4.26%	28/7/2026	3,111,730	0.02

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	2,668,000	Truist Financial 4.916% 28/7/2033	2,580,421	0.02
USD	150,000	TWDC Enterprises 18 3.15% 17/9/2025	146,778	0.00
USD	632,000	UDR 2.1% 1/8/2032	489,485	0.00
USD	1,578,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	1,300,819	0.01
USD	150,000,000	United States Cash Management Bill 0% 8/11/2022	149,272,755	0.99
USD	125,000,000	United States Cash Management Bill 0% 15/11/2022	124,306,510	0.82
USD	335,000,000	United States Cash Management Bill 0% 22/11/2022	332,872,603	2.20
USD	65,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/9/2022	65,000,000	0.43
USD	243,750,000	United States Treasury Bill 0% 6/9/2022	243,680,751	1.61
USD	185,000,000	United States Treasury Bill 0% 8/9/2022	184,928,046	1.22
USD	249,800,000	United States Treasury Bill 0% 13/9/2022	249,618,230	1.65
USD	390,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/9/2022	389,668,305	2.58
USD	150,000,000	United States Treasury Bill 0% 20/9/2022	149,828,037	0.99
USD	168,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 22/9/2022	167,795,425	1.12
USD	230,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/9/2022	229,620,436	1.52
USD	60,000,000	United States Treasury Bill 0% 4/10/2022	59,873,115	0.40
USD	80,000,000	United States Treasury Bill 0% 6/10/2022	79,824,896	0.53
USD	157,000,000	United States Treasury Bill 0% 11/10/2022	156,582,053	1.04
USD	175,000,000	United States Treasury Bill 0% 18/10/2022	174,432,360	1.16
USD	183,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/10/2022	182,290,417	1.21
USD	100,000,000	United States Treasury Bill 0% 27/10/2022	99,605,258	0.66
USD	115,000,000	United States Treasury Bill 0% 3/11/2022	114,469,036	0.76
USD	195,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/11/2022	194,009,301	1.29
USD	275,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/11/2022	273,406,215	1.81
USD	22,332,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	22,909,702	0.15
USD	92,053,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024	107,322,415	0.71
USD	34,864,200	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041	26,189,688	0.17
USD	48,658,700	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032	43,735,808	0.29
USD	112,171,700	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052 †	90,718,862	0.60
USD	22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042	19,231,631	0.13
USD	902,869,600	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2027	880,967,961	5.84
USD	78,920,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	77,323,103	0.51
USD	55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042 †	53,603,018	0.35
USD	1,033,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	770,472	0.01
USD	319,000	UnitedHealth 3.1% 15/3/2026	312,416	0.00
USD	2,762,000	UnitedHealth 6.875% 15/2/2038	3,394,345	0.02
USD	1,190,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,179,552	0.01
USD	355,843	Upstart Pass-Through Trust Series 2020-ST5 2% 20/7/2027	335,579	0.00
USD	1,711,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	1,567,085	0.01
USD	194,000	US Bancorp 3.1% 27/4/2026	187,160	0.00
USD	3,274,000	US Bancorp 3.9% 26/4/2028	3,227,886	0.02
USD	7,939,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	7,999,415	0.05
USD	2,999,000	US Bancorp 4.967% 22/7/2033	2,971,773	0.02
USD	2,381,000	USB Capital IX 3.532% 15/10/2170	1,801,531	0.01
USD	1,025,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	823,818	0.01
USD	3,215,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	3,038,167	0.02
USD	614,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	428,014	0.00
USD	7,329,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	5,011,936	0.03
USD	1,025,000	Visa 1.1% 15/2/2031	824,702	0.01
USD	2,742,000	Visa 2% 15/8/2050	1,816,739	0.01
USD	7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,765,297	0.04
USD	6,248,000	VMware 1.8% 15/8/2028	5,225,940	0.03

USD	1,025,000	VMware 2.2%	15/8/2031	805,448	0.01
USD	1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033%	10/1/2035	1,195,477	0.01
USD	1,033,000	Walmart 2.65%	22/9/2051	786,981	0.00
USD	3,341,000	Walt Disney 2.2%	13/1/2028	3,059,493	0.02
USD	1,033,000	Walt Disney 2.75%	1/9/2049	753,236	0.01
USD	587,000	Walt Disney 6.55%	15/3/2033	679,913	0.00
USD	1,025,000	Waste Management 1.5%	15/3/2031	816,187	0.01
USD	3,121,000	Waste Management 3.15%	15/11/2027	2,984,043	0.02

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	3,735,000	Wells Fargo 2.164% 11/2/2026	3,516,424	0.02
USD	4,725,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	4,470,981	0.03
USD	9,060,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	9,025,189	0.06
USD	5,264,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	5,223,681	0.03
USD	2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.872% 15/5/2048	1,932,781	0.01
USD	796,545	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 3.903% 15/7/2050	712,499	0.00
USD	1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	1,227,364	0.01
USD	3,225,000	Welltower 2.7% 15/2/2027	2,998,587	0.02
USD	3,681,000	Welltower 4.5% 15/1/2024	3,695,307	0.02
USD	1,635,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	1,575,551	0.01
USD	6,196,000	Workday 3.5% 1/4/2027	5,936,794	0.04
USD	2,360,000	Workday 3.7% 1/4/2029	2,231,468	0.01
USD	1,732,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	1,704,324	0.01
USD	1,156,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	1,163,012	0.01
USD	124,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	124,504	0.00
USD	2,056,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	1,965,850	0.01
USD	5,147,000	Xerox 5% 15/8/2025	4,781,743	0.03
USD	3,285,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	2,867,524	0.02
債券合計			5,869,536,884	38.87
			6,824,648,948	45.20
コマーシャルペーパー				
米国				
USD	8,545,000	General Motors Financial 0% 13/2/2023	8,389,812	0.06
USD	8,545,000	General Motors Financial 0% 14/2/2023	8,388,643	0.05
USD	8,555,000	General Motors Financial 0% 15/2/2023	8,397,248	0.06
			25,175,703	0.17
コマーシャルペーパー合計			25,175,703	0.17
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			14,663,690,181	97.12

## その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
普通/優先株式(証券)およびワラント			
9,488,465	オーストラリア Quintis Pty**	520,235	0.00
ケイマン諸島			
609	Marco Polo Investment**	-	0.00
インド			
2,463	Think & Learn Pvt**	9,398,612	0.06
3,482	Think & Learn Pvt**	13,287,035	0.09
		<u>22,685,647</u>	<u>0.15</u>
英国			
413,408	10X Future Technologies**	6,766,656	0.05
107,909	Lookout**	971,181	0.01
1,919,121	Lookout Series F**	17,272,089	0.12
24,103	Neon Payments**	12,296,387	0.08
652,238	NMC Health**	-	0.00
		<u>37,306,313</u>	<u>0.26</u>
米国			
63,622	Aiven**	7,455,862	0.05
21,376	Breeze Aviation**	7,674,412	0.05
190,437	ByteDance**	30,536,521	0.20
26,463	Caresyntax**	1,771,962	0.01
488,757	Databricks**	30,918,768	0.21
136,950	Databricks**	8,663,457	0.06
1,209,710	Deep Instinct**	6,266,298	0.04
24,969	Epic Games**	23,221,170	0.15
941,683	eXo Imaging**	4,256,407	0.03
420,195	Fanatics**	28,127,853	0.19
157,436	Farmer's Business Network**	8,507,841	0.06
23,814	Farmer's Business Network**	1,286,909	0.01
25,662	FLYR (Wts 31/12/2049)**	371,329	0.01
235,953	GM Cruise**	4,978,608	0.03
6,145,462	Included Health**	10,262,922	0.07
3,924,026	JumpCloud**	19,266,968	0.13
258,097	JumpCloud**	1,267,256	0.01
592,242	Lessen**	5,448,627	0.03
760,471	Loadsmart**	12,502,143	0.08
95,378	Loadsmart**	1,568,014	0.01
231,287	Mountain Digital**	3,351,349	0.02
561,098	Mythic**	3,125,316	0.02
4,980	NCB Warrant**	-	0.00
750,669	Noodle**	4,346,373	0.03
129,448	Psiquantum**	3,313,869	0.02
261,161	Relativity Space**	4,823,644	0.03
3,662	Salt Pay**	4,810,513	0.03
134,315	SambaNova Systems**	10,205,254	0.07
46,362	SambaNova Systems**	3,522,585	0.02
167,805	Snorkel AI**	1,656,235	0.01
46,853	Snorkel AI**	462,439	0.00
1,121,246	Ursa Major Technologies**	6,133,216	0.04
1,197,196	Verge Alalytics**	5,890,204	0.04
337,227	Zero Mass Water**	12,278,435	0.08
24,317	Zero Mass Water**	996,024	0.01
		<u>279,268,783</u>	<u>1.85</u>
普通/優先株式(証券)およびワラント合計		<u>339,780,978</u>	<u>2.26</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
<b>債券</b>			
<b>オーストラリア</b>			
USD	19,413,818 Quintis Australia Pty 7.5% 1/10/2026**	19,413,818	0.13
USD	17,943,829 Quintis Australia Pty 0% 1/10/2028**	17,943,829	0.12
		37,357,647	0.25
<b>ケイマン諸島</b>			
CNY	103,700,000 Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,***	-	0.00
<b>インド</b>			
USD	19,051,000 REI Agro 5.5% 13/11/2014**,***	2	0.00
<b>米国</b>			
USD	2,090,000 Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD	4,766,000 FLYR 10% 20/1/2027**	4,426,661	0.03
USD	9,079,000 FLYR 8% 20/7/2023**	9,401,304	0.06
		13,827,965	0.09
		51,185,614	0.34
		390,966,592	2.60
		15,054,656,773	99.72
<b>債券合計</b>			
その他の譲渡性のある有価証券合計			
ポートフォリオ合計			
その他の純資産		42,154,945	0.28
純資産合計(米ドル)		15,096,811,718	100.00

\* 当該有価証券は貸付有価証券です。

~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

\*\*当該有価証券は公正価値修正の対象です。

† 当該有価証券は、担保として差し入れられたものまたは保証が付与されたものです。

'A'、'B'、'C'、'H'：議決権や転売権等に特定の規定が設けられた株式です。

(Pref) 優先株式(優先証券)です。

(Defaulted) デフォルト銘柄です。

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。

(FRN) 変動利付債です。

(Perpetual) 永久債です。なお、記号の直前にある日付は発行体が債券を償還する可能性のある日を表します。

'144A'：米国の適格機関投資家向け私募証券市場において発行された証券です。

はアセットマネジメントOneにて追記しました。

## 外国為替予約取引明細表

2022年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
AUD	70,573,919	USD	48,620,187	Deutsche Bank	15/9/2022	(241,825)
AUD	47,016,830	USD	32,491,460	JP Morgan	20/10/2022	(245,714)
AUD	245,202,255	USD	172,276,407	Barclays	18/11/2022	(4,039,174)
BRL	281,353,778	USD	55,831,917	Goldman Sachs	15/9/2022	(1,659,839)
CAD	40,017,464	USD	30,945,533	Deutsche Bank	15/9/2022	(476,952)
CAD	108,607,331	USD	84,026,880	Deutsche Bank	20/10/2022	(1,351,815)
CHF	219,303,867	USD	232,586,412	JP Morgan	18/11/2022	(7,224,101)
CNH	176,229,876	USD	26,008,769	UBS	15/9/2022	(461,278)
DKK	81,144,917	USD	11,722,517	Morgan Stanley	15/9/2022	(797,829)
DKK	4,100,891	USD	592,741	BNP Paribas	15/9/2022	(40,630)
EUR	531,533,525	USD	557,133,243	HSBC Bank	15/9/2022	(24,896,266)
EUR	14,296,505	USD	15,044,713	BNP Paribas	21/9/2022	(723,396)
EUR	36,212,898	USD	37,397,422	JP Morgan	21/9/2022	(1,121,675)
EUR	70,915,603	USD	72,573,482	Deutsche Bank	18/11/2022	(1,251,526)
EUR	23,354,265	USD	23,393,944	Bank of America	21/9/2022	853
GBP	27,260,276	EUR	31,279,971	Citigroup	15/9/2022	331,750
GBP	41,577,301	USD	50,276,278	JP Morgan	18/11/2022	(1,939,470)
IDR	250,461,694,266	USD	16,539,767	HSBC Bank	19/10/2022	298,025
JPY	3,220,026,057	USD	24,184,810	State Street	15/9/2022	(961,930)
JPY	92,380,298,781	USD	688,665,157	Morgan Stanley	15/9/2022	(22,416,946)
JPY	9,986,133,119	USD	75,738,303	JP Morgan	21/9/2022	(3,682,804)
JPY	13,764,936,287	EUR	97,665,741	JP Morgan	20/10/2022	1,542,379
JPY	26,475,058,037	USD	198,273,694	JP Morgan	18/11/2022	(6,204,375)
KRW	78,081,218,487	USD	58,949,464	UBS	23/11/2022	(685,702)
MXN	703,957,826	USD	33,935,897	HSBC Bank	15/9/2022	894,388
MXN	37,646,712	USD	1,813,304	Morgan Stanley	20/10/2022	36,433
MXN	767,640,906	USD	36,968,484	Deutsche Bank	20/10/2022	748,848
NOK	673,042,078	CHF	65,615,533	UBS	18/11/2022	246,520
NZD	14,141,546	USD	8,791,192	Deutsche Bank	15/9/2022	(127,739)
PLN	35,211,957	USD	8,095,177	Barclays	15/9/2022	(658,338)
SEK	230,969,802	USD	22,708,885	Citigroup	15/9/2022	(1,048,980)
USD	36,814,880	BRL	182,292,562	HSBC Bank	2/9/2022	1,598,651
USD	69,653,098	INR	5,489,360,695	Citigroup	15/9/2022	690,776
USD	37,678,902	EUR	35,842,378	State Street	15/9/2022	1,789,089
USD	2,255,068	EUR	2,145,649	Deutsche Bank	15/9/2022	106,580
USD	62,403,159	SEK	634,518,749	UBS	15/9/2022	2,899,207
USD	23,631,366	EUR	22,423,451	Barclays	21/9/2022	1,168,998
USD	16,319,224	EUR	15,359,880	BNP Paribas	21/9/2022	932,686
USD	98,499,547	JPY	13,237,561,952	Barclays	15/9/2022	3,030,036
USD	114,899,481	EUR	112,140,518	Bank of America	21/9/2022	2,564,338
USD	14,288,924	EUR	14,272,938	Morgan Stanley	21/9/2022	(8,785)
USD	46,760,057	CNH	316,970,167	JP Morgan	21/9/2022	807,354
USD	181,221,260	AUD	262,728,302	JP Morgan	20/10/2022	1,033,225
USD	35,924,831	NOK	355,768,865	Deutsche Bank	20/10/2022	168,872
USD	68,929,384	HKD	539,903,185	Deutsche Bank	20/10/2022	73,143
USD	101,905,081	CNH	686,830,057	Deutsche Bank	20/10/2022	2,291,590
USD	22,916,722	EUR	22,410,066	JP Morgan	21/9/2022	467,763
USD	68,767,837	HKD	538,370,968	JP Morgan	18/11/2022	74,759
USD	34,155,395	BRL	176,829,312	Goldman Sachs	2/12/2022	748,632
ZAR	1,352,270	USD	83,191	Morgan Stanley	15/9/2022	(4,023)
ZAR	128,798,802	USD	7,921,286	HSBC Bank	15/9/2022	(380,852)
未実現純損失						(58,107,069)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(損失)(米ドル)
AUD Hedged Share Class						
AUD	297,224,309	USD	207,481,530	BNY Mellon	15/9/2022	(3,733,721)
USD	11,704,187	AUD	16,950,001	BNY Mellon	15/9/2022	84,959
未実現純損失						<u>(3,648,762)</u>
CHF Hedged Share Class						
CHF	30,478,947	USD	31,929,048	BNY Mellon	15/9/2022	(773,596)
USD	1,660,122	CHF	1,595,314	BNY Mellon	15/9/2022	29,410
未実現純損失						<u>(744,186)</u>
CNH Hedged Share Class						
CNY	174,392,431	USD	25,802,182	BNY Mellon	15/9/2022	(520,997)
USD	1,993,675	CNY	13,665,289	BNY Mellon	15/9/2022	12,659
未実現純損失						<u>(508,338)</u>
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,969,908,422	USD	2,012,882,209	BNY Mellon	15/9/2022	(40,330,757)
USD	109,468,504	EUR	108,874,193	BNY Mellon	15/9/2022	449,822
未実現純損失						<u>(39,880,935)</u>
GBP Hedged Share Class						
GBP	119,831,361	USD	145,166,238	BNY Mellon	15/9/2022	(6,023,202)
USD	8,240,026	GBP	6,962,708	BNY Mellon	15/9/2022	155,276
未実現純損失						<u>(5,867,926)</u>
HKD Hedged Share Class						
HKD	207,134,142	USD	26,414,125	BNY Mellon	15/9/2022	(15,155)
USD	1,921,652	HKD	15,072,826	BNY Mellon	15/9/2022	638
未実現純損失						<u>(14,517)</u>
JPY Hedged Share Class						
JPY	4,238,172,867	USD	31,519,214	BNY Mellon	15/9/2022	(952,429)
USD	1,764,997	JPY	242,006,336	BNY Mellon	15/9/2022	19,622
未実現純損失						<u>(932,807)</u>
PLN Hedged Share Class						
PLN	46,740,325	USD	10,094,230	BNY Mellon	15/9/2022	(223,066)
USD	611,677	PLN	2,909,258	BNY Mellon	15/9/2022	(2,770)
未実現純損失						<u>(225,836)</u>
SGD Hedged Share Class						
SGD	93,983,575	USD	68,198,281	BNY Mellon	15/9/2022	(934,613)
USD	3,576,876	SGD	4,979,975	BNY Mellon	15/9/2022	12,727
未実現純損失						<u>(921,886)</u>
未実現純損失合計						<u>(110,852,262)</u>
(米ドル原資産エクスポージャー - 6,603,989,075米ドル)						<u>(110,852,262)</u>



## 先物取引明細表

2022年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)
18	EUR	Euro BOBL	September 2022	2,218,916	20,709
1,063	EUR	Euro Bund	September 2022	157,625,752	(7,217,704)
(163)	EUR	Euro BUXL	September 2022	27,095,751	1,087,679
(1,027)	EUR	Euro Schatz	September 2022	111,641,906	(653,936)
264	EUR	Euro-BTP	September 2022	31,698,933	(278,820)
(34)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2022	3,432,945	15,309
(145)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2022	156,203,652	(369,979)
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2022	15,534,983	(142,291)
39	EUR	Dax Index	September 2022	12,619,986	(357,491)
(1,461)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2022	51,902,465	(1,128,869)
60	GBP	FTSE 100 Index	September 2022	5,087,657	94,812
71	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2022	7,722,801	(19,533)
366	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2022	18,104,190	(259,860)
(1,173)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2022	292,211,895	(21,042,443)
130	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2022	12,058,150	905,755
436	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2022	87,216,350	(3,303,542)
482	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2022	60,468,406	(407,660)
854	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2022	128,660,437	1,545,664
(198)	GBP	Long Gilt	December 2022	24,890,272	402,490
4,933	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2022	1,027,875,329	(867,548)
(623)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2022	69,089,726	210,021
合計				2,303,360,502	(31,767,237)

## スワップ明細表

2022年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
CDS	EUR	(2,813,508)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.34.V2; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2025	(370,189)	4,710
CDS	EUR	(34,550,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.35.V1; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2026	(4,846,937)	(316,857)
CDS	USD	70,511,631	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.37.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2026	1,007,333	(430,091)
CDS	USD	5,283,878	Fund receives default protection on Bombardier; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2023	(317,004)	(77,783)
CDS	USD	305,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	5,518	42,388
CDS	USD	985,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2027	(6,360)	7,694
CDS	USD	550,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(14,946)	(40,407)
CDS	USD	1,155,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2027	(56,219)	(84,855)
CDS	USD	(33,871,714)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%	Credit Suisse	20/12/2024	(482,968)	155,105

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
CDS	USD	310,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2024	5,576	43,082
CDS	USD	(258,090,985)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.37.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(19,857,938)	650,467
CDS	USD	(442,638,788)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	(7,771,656)	(4,537,140)
CDS	EUR	1,776,414	Fund receives default protection on ITRAXX.X0.37.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	28,951	53,995
CDS	USD	1,260,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	27,805	(92,569)
CDS	USD	710,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	9,329	(52,162)
CDS	USD	560,000	Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	(9,500)	(41,142)
CDS	EUR	(36,694,838)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.36.V1; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(5,129,269)	(605,737)
IFS	EUR	11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + Obps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	16/8/2032	49,805	49,805
IRS	USD	16,664,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.65%	Goldman Sachs	2/5/2032	381,163	369,108
IRS	USD	83,000,000	Fund receives Fixed 2.605%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	24/5/2032	(2,160,676)	(2,160,676)
IRS	USD	19,438,173	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.585%	Goldman Sachs	26/5/2032	538,995	538,995
IRS	USD	13,573,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.613%	Goldman Sachs	2/5/2042	499,228	531,788
IRS	USD	242,161,200	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.43%	Goldman Sachs	2/5/2052	11,945,933	11,404,641
IRS	BRL	198,073,301	Fund receives Fixed 9.385%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,473,820)	(2,473,820)
IRS	BRL	216,083,102	Fund receives Fixed 9.42%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,658,222)	(2,658,222)
IRS	BRL	215,286,626	Fund receives Fixed 9.54%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	(2,488,321)	(2,488,321)
TRS	USD	10,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(296,879)	(298,794)
TRS	USD	8,115,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(185,664)	(187,388)



種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	14,976,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	258,937	254,587
TRS	USD	15,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(148,505)	(156,984)
TRS	USD	19,094,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Barclays	20/9/2022	(890,489)	(920,179)
TRS	USD	(613)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	20,670	20,670
TRS	USD	(555)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps; and pays PPG Industries + Obps	BNP Paribas	2/9/2022	494	494
TRS	USD	(15,080)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps; and pays PPG Industries + Obps	BNP Paribas	2/9/2022	13,421	13,421
TRS	USD	(13,737)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays PPG Industries + Obps	BNP Paribas	2/9/2022	12,226	12,226
TRS	USD	(6,869)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps	BNP Paribas	2/9/2022	231,623	231,623
TRS	USD	16,062,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(567,242)	(570,074)
TRS	USD	8,404,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(200,300)	(202,085)
TRS	USD	8,641,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(116,996)	(119,000)
TRS	USD	37,839,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	1,024,954	1,024,243
TRS	USD	8,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	229,902	228,569
TRS	USD	10,455,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	103,405	100,503
TRS	USD	9,265,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(313,017)	(319,254)
TRS	USD	18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(620,048)	(642,870)
TRS	USD	30,954,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(167,570)	(160,255)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	52,614,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(164,449)	(170,709)
TRS	USD	10,000,100	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	23,087	20,922
TRS	USD	3,202,206	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(20,471)	(21,783)
TRS	USD	9,489,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps	BNP Paribas	20/9/2022	(407,453)	(420,960)
TRS	USD	(16,580)	Fund receives USD SOFR 1 Day - 25bps; and pays Pitney Bowes + 0 bps	Citibank	27/12/2022	15,419	15,419
TRS	USD	12,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	83,836	81,000
TRS	USD	18,018,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	259,379	255,849
TRS	USD	40,326,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(347,836)	(358,869)
TRS	USD	10,455,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(49,830)	(52,691)
TRS	USD	13,367,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(130,610)	(134,492)
TRS	USD	18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(771,778)	(797,770)
TRS	USD	18,703,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(633,121)	(656,513)
TRS	USD	18,961,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(483,648)	(507,989)
TRS	USD	9,489,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(212,182)	(231,762)
TRS	USD	18,978,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(227,559)	(266,719)
TRS	USD	6,254,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2022	(87,794)	(101,875)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	30,000	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	16/9/2022	(160,301)	(160,301)
TRS	USD	7,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	186,473	185,908
TRS	USD	13,514,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(760)	(3,517)
TRS	USD	13,367,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(109,119)	(113,058)
TRS	USD	14,339,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	JP Morgan	20/9/2022	(444,515)	(468,248)
TRS	USD	83,557	Fund receives JPMEBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	15/11/2022	(2,127,422)	(2,127,422)
TRS	USD	82,443	Fund receives JPMEBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps	JP Morgan	16/11/2022	(1,824,750)	(1,824,750)
TRS	USD	148,572,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	4,637,342	4,600,352
TRS	USD	7,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	271,762	271,034
TRS	USD	18,125,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(185,485)	(193,302)
TRS	USD	7,621,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(157,630)	(161,387)
TRS	USD	7,621,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(141,485)	(145,242)
TRS	USD	32,426,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(983,255)	(1,005,084)
TRS	USD	9,489,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(419,206)	(432,712)
TRS	USD	6,254,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2022	(78,536)	(92,618)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 2,219,961,372米ドル)						<u>(40,447,364)</u>	<u>(8,917,840)</u>

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IFS: インフレーション・スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

## 買建オプション明細表

2022年8月31日現在

契約数量	コール/ 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
94,878,937	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	29/9/2022	(101,742)	3,399
94,878,937	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.005	29/9/2022	305,674	1,318,213
89,744,178	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.79	26/9/2022	780,634	1,508,998
73,285,792	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.8	27/10/2022	569,482	1,260,933
60,052,401	プット	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.965	14/9/2022	(318,946)	126,367
143,408,720	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.8	15/9/2022	746,118	2,134,458
110,295,965	プット	OTC USD/JPY	RBC	USD 130	8/9/2022	(1,389,987)	293
3,095	プット	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Traded	USD 400	2/9/2022	(875,047)	1,159,078
2,105	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	16/9/2022	(288,590)	321,013
1,710	プット	Apple	Exchange Traded	USD 140	16/9/2022	(714,228)	50,445
1,540	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 75	16/9/2022	(732,623)	10,010
941	プット	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 145	16/9/2022	186,992	851,605
179	コール	Domino's Pizza	Exchange Traded	USD 400	16/9/2022	(241,762)	39,380
557	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	16/9/2022	(197,306)	96,361
1,007	プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 100	16/9/2022	100,889	662,103
1,173	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	16/9/2022	(36,540)	1,173
3,342	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 45	16/9/2022	(644,101)	31,749
1,799	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 38	16/9/2022	(316,474)	365,197
452	コール	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 220	16/9/2022	(260,908)	24,860
4,448	プット	Intel	Exchange Traded	USD 32.5	16/9/2022	261,413	529,312
215	コール	Intuit	Exchange Traded	USD 490	16/9/2022	(376,837)	29,563
893	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	16/9/2022	(640,039)	36,167
633	コール	Mosaic	Exchange Traded	USD 70	16/9/2022	(371,363)	8,229
196	プット	Sherwin-Williams	Exchange Traded	USD 240	16/9/2022	(81,581)	158,760
7,130	コール	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Traded	USD 430	16/9/2022	(3,463,842)	160,425
241	プット	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Traded	USD 405	16/9/2022	205,667	270,643
216	コール	United Rentals	Exchange Traded	USD 350	16/9/2022	(156,325)	5,400
453	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	(144,158)	10,872
1,414	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 60	16/9/2022	(57,362)	6,363
41	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 116.5	23/9/2022	8,581	29,148
27	プット	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	918,797	1,767,825
158	プット	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	7,635,929	12,433,810

契約数量	コール/ 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
1,326	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	1,265,284	2,195,856
7,328	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	30/9/2022	9,246,546	14,531,424
2,020	プット	Apple	Exchange Traded	USD 155	21/10/2022	(255,993)	984,750
667	プット	Carnival	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(15,764)	5,670
190	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	21/10/2022	(198,499)	113,525
2,343	プット	EQT	Exchange Traded	USD 30	21/10/2022	(795,985)	76,148
543	プット	KB Home	Exchange Traded	USD 25	21/10/2022	3,881	39,368
650	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 290	21/10/2022	(209,715)	198,250
208	プット	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/10/2022	(11,314)	1,560
132	プット	Sabre	Exchange Traded	USD 6	21/10/2022	(2,593)	2,838
2,956	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	21/10/2022	(1,432,859)	642,930
93	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 316.67	21/10/2022	(62,992)	90,908
579	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	21/10/2022	(439,505)	518,205
380	コール	Visa	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	(64,881)	84,930
631	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 130	21/10/2022	(171,461)	53,951
541	プット	Xerox Holdings	Exchange Traded	USD 15	21/10/2022	7,645	27,050
484	プット	BHP	Exchange Traded	GBP 21.83	18/11/2022	10,233	776,965
881	コール	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(340,905)	149,770
654	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 330	18/11/2022	(11,268)	703,050
326	コール	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 300	18/11/2022	(491,839)	130,400
166	プット	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 45.62	18/11/2022	127,711	457,684
1,803	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 170	18/11/2022	(200,546)	292,086
450	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 395	18/11/2022	195,197	679,500
234	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	18/11/2022	(175,437)	342,225
574	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	(41,681)	8,036
778	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD 20	16/12/2022	(32,131)	13,615
3,531	コール	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 9	16/12/2022	(280,827)	40,624
662	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8	16/12/2022	(27,288)	4,965
452	コール	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 230	16/12/2022	(220,228)	223,740
140	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 640	16/12/2022	139,668	754,575
554	コール	SAP	Exchange Traded	USD 100	16/12/2022	(300,279)	73,405



契約数量	コール/ 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
1,533	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 170	16/12/2022	(194,276)	374,819
2,790	プット	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Trust	USD 350	16/12/2022	(3,154,734)	1,795,365
794	コール	Abbott	Exchange Laboratories	USD 125	20/1/2023	(426,560)	55,580
143	コール	Adobe	Exchange Traded	USD 480	20/1/2023	(396,543)	114,758
202	コール	Align Technology	Exchange Traded	USD 290	20/1/2023	(473,017)	382,790
1,320	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	20/1/2023	(579,709)	574,200
47	コール	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 600	20/1/2023	(751,423)	108,570
1,087	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 70	20/1/2023	(599,186)	158,702
883	コール	Dynatrace	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	(251,201)	240,618
279	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 340	20/1/2023	(229,784)	360,608
278	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 320	20/1/2023	24,817	570,595
1,842	プット	EQT	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	(616,571)	419,055
725	プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	(293,429)	179,438
883	コール	Glencore	Exchange Traded	GBP 5.8	20/1/2023	(369,664)	126,696
134	コール	Humana	Exchange Traded	USD 500	20/1/2023	88,504	377,880
148	コール	Intuit	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(8,070)	588,300
928	コール	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 85	20/1/2023	(217,860)	111,360
323	プット	Pioneer Natural	Exchange Resources	USD 210	20/1/2023	(323,720)	419,900
485	コール	salesforce.com	Exchange Traded	USD 210	20/1/2023	(585,203)	118,340
485	コール	salesforce.com	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	(487,916)	184,300
166	コール	ServiceNow	Exchange Traded	USD 550	20/1/2023	(676,820)	252,320
2,042	コール	SPDR S&P 500 ETF	Exchange Trust	USD 430	20/1/2023	(1,130,715)	1,912,333
634	プット	Valero Energy	Exchange Traded	USD 90	20/1/2023	(410,660)	267,865
619	コール	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 57.5	20/1/2023	(136,941)	287,835
1,781	コール	Nasdaq-100 Index	Goldman Sachs	USD 707.725	16/9/2022	(386,086)	2,324
53,489	コール	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 200	16/9/2022	(587,124)	242
190,622	コール	Pioneer Natural	Morgan Stanley	USD 290	16/9/2022	(3,061,612)	41,715
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 1,072,513,848米ドル)						(10,712,913)	59,656,663

売建オプション明細表  
2022年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(189,900,405)	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 0.975	29/9/2022	93,049	(761,356)
(89,744,178)	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.99	26/9/2022	1,269	(197,155)
(73,285,792)	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(31,588)	(216,268)
(73,285,792)	コール	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.05	27/10/2022	(92,415)	(216,268)
(60,052,401)	プット	OTC EUR/CHF	JP Morgan	EUR 0.94	14/9/2022	81,793	(11,464)
(143,408,720)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7	15/9/2022	250,303	(155,257)
(110,295,965)	プット	OTC USD/JPY	RBC	USD 125	8/9/2022	510,229	-
(12,496)	プット	S&P 500 Index	Citibank	USD 700	16/9/2022	1,832,442	(141,926)
(3,095)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	2/9/2022	811,709	(26,308)
(749)	プット	Albemarle	Exchange Traded	USD 180	16/9/2022	601,757	(26,215)
(1,033)	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	110,423	(12,913)
(1,331)	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	16/9/2022	207,991	(21,962)
(1,599)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 175	16/9/2022	125,543	(35,978)
(1,710)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	253,537	(9,405)
(2,265)	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	(3,599,619)	(4,235,550)
(941)	プット	Dollar Tree	Exchange Traded	USD 125	16/9/2022	164,102	(73,398)
(1,007)	プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 90	16/9/2022	93,937	(150,043)
(3,342)	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 52.5	16/9/2022	223,147	(6,684)
(3,342)	プット	General Motors	Exchange Traded	USD 32	16/9/2022	562,366	(25,065)
(169)	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 730	16/9/2022	103,280	(17,837)
(893)	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 310	16/9/2022	90,880	(8,037)
(399)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 215	16/9/2022	176,462	(1,397)
(122)	コール	ServiceNow	Exchange Traded	USD 520	16/9/2022	63,819	(10,675)
(121)	コール	ServiceNow	Exchange Traded	USD 560	16/9/2022	99,553	(5,445)
(424)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	16/9/2022	(53,504)	(148,824)
(216)	プット	United Rentals	Exchange Traded	USD 270	16/9/2022	57,332	(68,580)
(453)	プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	16/9/2022	(32,947)	(79,502)
(158)	プット	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 100	30/9/2022	(2,789,860)	(4,528,280)
(27)	プット	Nasdaq-100 Index	Exchange Traded	USD 900	30/9/2022	(317,081)	(613,980)
(7,328)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 390	30/9/2022	(3,436,087)	(5,389,744)
(1,326)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	30/9/2022	(458,819)	(783,003)

契約数量	コール/ 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(1,331)プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 105	21/10/2022	(116,109)	(419,265)
(1,330)コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	21/10/2022	298,593	(73,150)
(1,149)プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 120	21/10/2022	(82,999)	(430,875)
(2,020)プット	Apple	Exchange Traded	USD 135	21/10/2022	145,978	(227,250)
(917)プット	Apple	Exchange Traded	USD 150	21/10/2022	(99,710)	(318,657)
(181)コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 580	21/10/2022	98,690	(81,903)
(257)プット	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 490	21/10/2022	(89,242)	(276,275)
(467)コール	Crowdstrike Holdings	Exchange Traded	USD 230	21/10/2022	82,357	(184,465)
(190)プット	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	21/10/2022	107,018	(40,755)
(2,343)コール	EQT	Exchange Traded	USD 42	21/10/2022	(1,317,313)	(1,745,535)
(451)プット	Home Depot	Exchange Traded	USD 280	21/10/2022	(162,242)	(352,907)
(113)コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 750	21/10/2022	78,187	(47,537)
(1,203)プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 250	21/10/2022	(242,989)	(703,755)
(145)コール	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD 640	21/10/2022	36,245	(100,775)
(384)コール	salesforce.com	Exchange Traded	USD 220	21/10/2022	104,482	(5,760)
(5,912)コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 440	21/10/2022	1,801,751	(555,728)
(93)プット	Tesla	Exchange Traded	USD 233.33	21/10/2022	11,239	(74,865)
(1,812)プット	Tesla	Exchange Traded	USD 240	21/10/2022	(139,833)	(1,725,930)
(289)コール	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	21/10/2022	96,637	(47,107)
(288)プット	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 480	21/10/2022	(43,734)	(212,400)
(380)プット	Visa	Exchange Traded	USD 185	21/10/2022	(33,273)	(118,750)
(631)プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	21/10/2022	(110,257)	(253,977)
(1,229)コール	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 120	18/11/2022	135,529	(57,149)
(810)プット	Alcoa	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	(113,217)	(285,525)
(810)コール	Alcoa	Exchange Traded	USD 65	18/11/2022	113,257	(133,245)
(241)コール	BHP	Exchange Traded	GBP 26	18/11/2022	24,186	(102,016)
(484)プット	BHP	Exchange Traded	GBP 19.6	18/11/2022	(10,100)	(353,022)
(2,305)コール	Boston Scientific	Exchange Traded	USD 45	18/11/2022	50,468	(155,587)
(881)プット	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	18/11/2022	42,828	(189,415)
(761)コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 115	18/11/2022	171,426	(43,758)
(654)プット	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	18/11/2022	41,700	(244,596)

契約数量	コール/ 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(326)プット	Generac Holdings	Exchange Traded	USD 220	18/11/2022	(409,209)	(704,160)
(83)コール	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 56	18/11/2022	24,595	(68,401)
(166)プット	Rio Tinto	Exchange Traded	GBP 41.65	18/11/2022	(67,002)	(237,392)
(1,803)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 185	18/11/2022	55,477	(63,105)
(450)コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	18/11/2022	79,994	(56,700)
(450)プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	18/11/2022	(56,131)	(199,575)
(234)プット	Tesla	Exchange Traded	USD 240	18/11/2022	(58,443)	(332,865)
(3,531)プット	Commerzbank	Exchange Traded	EUR 7.2	16/12/2022	(185,918)	(365,616)
(887)コール	Dexcom	Exchange Traded	USD 110	16/12/2022	82,510	(155,225)
(452)プット	HCA Healthcare	Exchange Traded	USD 160	16/12/2022	28,368	(169,500)
(140)プット	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 520	16/12/2022	189,704	(142,161)
(554)プット	SAP	Exchange Traded	USD 80	16/12/2022	10,581	(180,050)
(1,533)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 185	16/12/2022	59,432	(105,777)
(3,348)プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/12/2022	2,049,816	(858,762)
(281)コール	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 600	16/12/2022	131,857	(162,980)
(794)プット	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 105	20/1/2023	(134,775)	(553,815)
(834)コール	Abbvie	Exchange Traded	USD 165	20/1/2023	217,893	(72,141)
(143)プット	Adobe	Exchange Traded	USD 400	20/1/2023	(157,938)	(654,582)
(202)プット	Align Technology	Exchange Traded	USD 230	20/1/2023	39,865	(479,750)
(1,800)プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 80	20/1/2023	184,043	(229,500)
(1,320)プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	146,187	(613,800)
(1,800)プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 80	20/1/2023	591,082	(169,200)
(47)プット	Booking Holdings	Exchange Traded	USD 2,000	20/1/2023	(443,121)	(1,071,600)
(883)プット	Dynatrace	Exchange Traded	USD 35	20/1/2023	111,063	(262,692)
(279)プット	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 280	20/1/2023	76,380	(364,792)
(278)プット	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 260	20/1/2023	215,793	(225,875)
(1,842)コール	EQT	Exchange Traded	USD 50	20/1/2023	(409,363)	(1,142,040)
(725)プット	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	144,466	(85,913)
(1,450)コール	Exxon Mobil	Exchange Traded	USD 95	20/1/2023	(681,120)	(1,250,625)
(883)プット	Glencore	Exchange Traded	GBP 4.5	20/1/2023	(73,343)	(405,945)
(134)プット	Humana	Exchange Traded	USD 390	20/1/2023	198,144	(81,070)

契約数量	コール/銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(148)プット	Intuit	Exchange Traded	USD 370	20/1/2023	197,608	(266,400)
(1,297)コール	Merck & Co	Exchange Traded	USD 100	20/1/2023	109,294	(117,379)
(738)プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 200	20/1/2023	313,837	(226,935)
(928)プット	Otis Worldwide	Exchange Traded	USD 65	20/1/2023	50,746	(183,280)
(970)プット	salesforce.com	Exchange Traded	USD 160	20/1/2023	(300,577)	(1,418,625)
(166)プット	ServiceNow	Exchange Traded	USD 450	20/1/2023	(114,926)	(822,530)
(1,268)コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD 120	20/1/2023	(661,698)	(1,477,220)
(634)プット	Valero Energy	Exchange Traded	USD 75	20/1/2023	204,946	(120,143)
(619)プット	XPO Logistics	Exchange Traded	USD 45	20/1/2023	75,760	(171,772)
(53,489)プット	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 160	16/9/2022	(119,670)	(515,243)
(53,489)コール	EssilorLuxottica	JP Morgan	EUR 225	16/9/2022	203,741	(39)
(190,622)コール	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 320	16/9/2022	1,205,913	(6,443)
(190,622)プット	Pioneer Natural Resources	Morgan Stanley	USD 230	16/9/2022	1,129,344	(729,506)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 620,876,366米ドル)					837,761	(45,061,577)

## 買建スワップション明細表

2022年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	6,530,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(17,242)	40,940
USD	48,408,122	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	(352,571)	98,172
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 6,170,791米ドル)					(369,813)	139,112

## 売建スワップション明細表

2022年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(94,111,385)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024; and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023	Bank of America	18/4/2023	6,909	(1,416,526)
EUR	(36,870,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.X0.37.V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Barclays	19/10/2022	(592,460)	(914,337)
USD	(91,578,845)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.88% Fixed semi-annually from 2/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023	Citibank	31/10/2022	(1,201,907)	(1,870,433)
USD	(92,146,546)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024	Citibank	5/5/2023	562,317	(985,745)
USD	(87,175,590)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024	Citibank	23/6/2023	294,053	(1,194,881)
EUR	(173,854,406)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed annually from 9/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 9/3/2023	Goldman Sachs	7/9/2022	(326,055)	(771,206)

額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (6,530,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	11,111	(11,193)
USD (6,750,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	21/9/2022	(878)	(11,570)
USD (90,225,527)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023	Goldman Sachs	26/10/2022	(597,863)	(1,166,284)
USD (92,209,963)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023	Goldman Sachs	2/11/2022	(1,007,634)	(1,741,165)
USD (147,685,207)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023	Goldman Sachs	10/11/2022	(2,006,569)	(3,055,353)
USD (86,084,902)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023	Goldman Sachs	23/11/2022	(17,032)	(997,459)
USD (287,809,126)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024	Goldman Sachs	23/3/2023	(2,743,336)	(5,155,177)
USD (93,288,523)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed semi-annually from 28/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/3/2024	Goldman Sachs	24/3/2023	(858,504)	(1,651,457)
USD (174,668,990)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.57% Fixed semi-annually from 15/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2024	Goldman Sachs	11/5/2023	948,163	(2,407,229)
USD (29,438,681)	Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed	JP Morgan	21/9/2022	120,775	(15,038)

額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (192,084,683)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.91% Fixed semi-annually from 6/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 6/10/2023	Morgan Stanley	4/10/2022	(981,582)	(2,460,634)
USD (179,336,523)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023; and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023	Morgan Stanley	27/10/2022	338,140	(24,845)
USD (186,190,113)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.35% Fixed semi-annually from 12/6/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 12/12/2023	Morgan Stanley	8/12/2022	244,101	(1,752,788)
USD (96,024,613)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024	Morgan Stanley	6/4/2023	(385,294)	(1,487,176)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 865,706,667米ドル)				(8,193,545)	(29,090,496)



差金決済取引明細表  
2022年8月31日現在

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	オーストラリア		
(29,517)	OZ Minerals	JP Morgan	7,761
(1,719,089)	AMP	JP Morgan	1,106
(696,789)	Pilbara Minerals	JP Morgan	(319,021)
(57,601)	IDP Education	JP Morgan	(39,729)
(154,255)	Allkem	JP Morgan	(196,454)
			<u>(546,337)</u>
	ブラジル		
(129,573)	Localiza Rent a Car	JP Morgan	55,624
(3,450,982)	Magazine Luiza	JP Morgan	(765,980)
			<u>(710,356)</u>
	カナダ		
(37,591)	Shaw Communications	JP Morgan	30,749
			<u>30,749</u>
	中国		
(834,000)	China Sounthern Airlines	JP Morgan	3,075
(511,000)	Geely Automobile Holdings	JP Morgan	122,123
(267,500)	Longfor Group Holdings	Citibank	(11,672)
(36,300)	Sunny Optical Technology	Citibank	20,507
(2,454,932)	Country Garden Holdings	JP Morgan	62,365
(2,962,600)	Xiaomi	JP Morgan	55,211
(352,000)	Xinyi Solar Holdings	Citibank	31,552
(241,000)	China Longyuan Power	Citibank	38,821
(418,600)	Microport Scientific	Citibank	106,960
(778,500)	Shandong Gold Mining	JP Morgan	27,632
(1,007,666)	China Vanke	Citibank	(77,200)
(82,800)	Fuyao Glass Industry	JP Morgan	2,013
(27,500)	Li Ning	JP Morgan	(9,778)
(239,800)	Zhuzhou CRRC Times Electric	JP Morgan	(29,634)
(40,946)	Prosus	JP Morgan	(33,098)
(104,400)	Kuaishou Technology	Citibank	76,788
(88,760)	Bilibili	Citibank	(127,251)
			<u>258,414</u>
	フィンランド		
(18,002)	Sampo	Citibank	(10,265)
(20,687)	Orion	JP Morgan	31,283
			<u>21,018</u>
	フランス		
(23,709)	Pernod Ricard	JP Morgan	290,426
(47,265)	Alstom	JP Morgan	180,539
			<u>470,965</u>
	ドイツ		
(19,228)	Beiersdorf	Citibank	37,675
(28,208)	Vonovia	JP Morgan	118,689
(36,924)	Siemens Healthineers	Citibank	(43,697)
(40,432)	Delivery Hero	JP Morgan	358,890
			<u>471,557</u>
	香港		
(363,500)	CK Asset Holdings	JP Morgan	45,695
(580,500)	China Overseas Land & Investment	Citibank	(95,758)
(478,000)	Techtronic Industries	JP Morgan	(365,307)
			<u>(415,370)</u>
	イタリア		
(83,451)	Leonardo	Citibank	34,844
(4,554,156)	Telecom Italia	JP Morgan	81,620

(63,713) Nexi

Citibank

16,525

132,989

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	日本		
(50,000)	Hitachi Metals	JP Morgan	(10,287)
(38,300)	Olympus	JP Morgan	24,190
(136,000)	Tokyo Electric Power	JP Morgan	(38,409)
(28,000)	Open House	Citibank	43,405
(49,400)	Money Forward	Citibank	40,193
			<u>59,092</u>
	マカオ		
(88,000)	Galaxy Entertainment	JP Morgan	29,025
			<u>29,025</u>
	オランダ		
(378,122)	Aegon	JP Morgan	7,629
(110,973)	Just Eat Takeaway.com	Citibank	241,757
			<u>249,386</u>
	ポーランド		
(65,089)	CD Projekt	JP Morgan	123,594
(160,698)	InPost	JP Morgan	156,648
			<u>280,242</u>
	シンガポール		
(6,884)	Sea	JP Morgan	135,277
			<u>135,277</u>
	南アフリカ		
(6,076)	Capitec Bank Holdings	JP Morgan	17,497
			<u>17,497</u>
	韓国		
(25,043)	Posco Chemical	JP Morgan	(394,524)
(25,073)	Celltrion Healthcare	Citibank	37,756
(3,694)	NCSOFT	Citibank	(17,761)
(14,900)	Iljin Materials	JP Morgan	35,612
(5,863)	HYBE	Citibank	10,025
			<u>(328,892)</u>
	スペイン		
(23,830)	Ferrovial	Citibank	34,543
			<u>34,543</u>
	スウェーデン		
(274,055)	Fastighets AB Balder	Citibank	29,474
(17,854)	Sagax	Citibank	7,811
(22,557)	Sweco	Citibank	3,318
(149,800)	Swedish Match	JP Morgan	69,592
(89,453)	Electrolux	Citibank	34,806
			<u>145,001</u>
	スイス		
(8,866)	Adecco	Citibank	288
			<u>288</u>
	英国		
(245,684)	BT	Citibank	24,386
(101,293)	Diageo	JP Morgan	268,934
(114,673)	Ocado	JP Morgan	256,640
(630,861)	Rolls-Royce Holdings	Citibank	30,542
(116,213)	Informa	JP Morgan	92,837
			<u>673,339</u>
	米国		
(23,329)	Paccar	JP Morgan	96,895
(31,343)	JM Smucker	JP Morgan	(258,893)

1,241,004	iShares S&P Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	JP Morgan	(822,165)
(27,243)	International Business Machines	JP Morgan	88,540
(6,451)	Take-Two Interactive Software	Citibank	(3,660)
(8,999)	Quanta Services	Citibank	(9,089)
(16,993)	Cognizant Technology Solutions	JP Morgan	72,730
(16,831)	Dollar Tree	JP Morgan	494,158

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(160,708)	DISH Network	JP Morgan	320,146
(16,164)	PerkinElmer	JP Morgan	254,199
(10,866)	Fiserv	JP Morgan	28,252
(59,503)	Franklin Resources	JP Morgan	98,775
(5,310)	Teledyne Technologies	Citibank	77,062
(13,446)	Lennar	Citibank	45,179
(1,604)	Martin Marietta Materials	Citibank	19,473
(4,721)	Illumina	Citibank	(37,532)
(16,570)	PPG Industries	Citibank	(11,102)
(69,259)	Pultegroup	Citibank	4,156
(37,603)	Ross Stores	JP Morgan	(34,263)
(5,172)	Westinghouse Air Brake Technologies	Citibank	11,689
(13,659)	Carmax	Citibank	4,781
(74,785)	Las Vegas Sands	Citibank	(86,751)
(10,866)	Broadridge Financial Solutions	JP Morgan	(63,349)
(685)	EPAM Systems	Citibank	(8,255)
(164,019)	Norwegian Cruise Line Holdings	Citibank	(154,178)
(95,194)	Snap	JP Morgan	12,375
(17,234)	Lamb Weston Holdings	Citibank	16,200
(20,701)	STERIS	JP Morgan	233,119
(104,097)	Paramount Global	Citibank	48,931
(4,912)	Coinbase Global	Citibank	11,494
(105,106)	Viatrix	Citibank	64,115
(11,101)	Caesars Entertainment	Citibank	8,215
(23,329)	Marvell Technology	JP Morgan	184,086
(6,372)	Etsy	Citibank	(24,502)
(86,460)	DXC Technology	JP Morgan	140,065
			820,896
			1,829,323
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 161,695,016米ドル)			

## TBA有価証券取引契約明細表

2022年8月31日現在

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
TBA			
	米国		
USD 157,345,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	156,782,615	1.04
TBA合計(米ドル原資産エクスポージャー - 156,782,615米ドル)		156,782,615	1.04

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(2023年3月31日現在)

資本金の額	20億円	
発行する株式総数	100,000株	(普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株	(普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能		

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

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

2023年3月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除く)

基本的性格	本数	純資産総額(単位:円)
追加型公社債投資信託	26	1,403,016,436,388
追加型株式投資信託	797	14,495,711,777,305
単位型公社債投資信託	24	44,378,263,824
単位型株式投資信託	213	1,120,627,255,462
合計	1,060	17,063,733,732,979

(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 (2021年3月31日現在)	第37期 (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		
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		
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		
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 (2021年3月31日現在)	第37期 (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 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		第37期 (自 2021年4月1日 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 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		第37期 (自 2021年4月1日 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 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	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 項目の当期変動 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 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	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 項目の当期変動 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 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計		別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	19,996	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 項目の当期変動 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 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	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 項目の当期変動 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 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)</p> <p>市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>						
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="638 716 989 795"> <tr> <td>建物</td> <td>...</td> <td>8～18年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>...</td> <td>2～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>	建物	...	8～18年	器具備品	...	2～20年
建物	...	8～18年					
器具備品	...	2～20年					
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 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 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 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 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 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 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 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 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 （2021年3月31日現在）	第37期 （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 （自 2020年4月 1日 至 2021年3月31日）	第37期 （自 2021年4月 1日 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 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 （百万円）	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
2020年6月17日 定時株主総会	普通株式	12,000	300,000	2020年3月31日	2020年6月18日
	A種種類 株式				

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

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の総額 （百万円）	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
2021年6月16日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	11,280	282,000	2021年3月31日	2021年6月17日
	A種種 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 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

## (2) 基準日が当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 種類	配当の 原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2022年6月16日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	12,360	309,000	2022年3月31日	2022年6月17日
	A種種 類株式					

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	25,670	25,670	-
(2) 投資有価証券 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 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	30,332	30,332	-
(2) 投資有価証券 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 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (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 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 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (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 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	-	-	-	-
其他有価証券	-	-	-	-
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 （2021年3月31日現在）	第37期 （2022年3月31日現在）
投資有価証券（其他有価証券）		
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 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	1	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 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	1	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 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (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 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (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 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第37期 (自 2021年4月1日 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 (2021年3月31日現在)	第37期 (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 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第37期 (自 2021年4月1日 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 (2021年3月31日現在)	第37期 (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 (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

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

## 8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

## 10. 会計処理

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

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
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 (2021年3月31日現在)	第37期 (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 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第37期 (自 2021年4月1日 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 (自 2021年4月1日 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 又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権 等の所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
親 会 社 の 子 会 社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	6,435	未払 手数料	1,457
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	12,767	未払 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 又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権 等の所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任等	事業上 の 関係				
親 会 社 の 子 会 社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	7,789	未払 手数料	1,592
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	16,373	未払 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 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第37期 (自 2021年4月1日 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 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第37期 (自 2021年4月1日 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 (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 (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 (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 (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 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
					別途 積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	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 当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額 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 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	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 当中間期変動額(純額)		-	0	0	0
当中間期変動額 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 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 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) 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 ... 8~18年 器具備品 ... 2~20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産 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 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 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 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 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 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 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 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 （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 （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 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2.配当に関する事項

## （1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 （百万円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
2022年6月16日 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 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 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	29,712	29,712	-
(2) 投資有価証券 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 (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 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額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 (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

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

## 8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

## 10. 会計処理

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

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

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

## 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5月19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」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)の2022年9月16日から2023年3月15日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)の2023年3月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2022年9月16日から2023年3月15日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

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

(注2) 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

2023年5月19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」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)の2022年9月16日から2023年3月15日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、グローバル・アロケーション・オープンコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)の2023年3月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2022年9月16日から2023年3月15日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

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

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。