

**【表紙】**

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年1月19日提出
【計算期間】	第6期中(自 2023年4月21日至 2023年10月20日)
【ファンド名】	オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）
【発行者名】	S B I アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 梅本 賢一
【本店の所在の場所】	東京都港区六本木一丁目 6 番 1 号
【事務連絡者氏名】	山下 明美
【連絡場所】	東京都港区六本木一丁目 6 番 1 号
【電話番号】	03-6229-0170
【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】

## 【オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）】

以下の運用状況は2023年10月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	ルクセンブルク	1,075,931,461	98.63
親投資信託受益証券	日本	109,428	0.01
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		14,884,105	1.36
合計(純資産総額)		1,090,924,994	100.00

## (2)【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2019年 4月22日)	1,185	1,203	1.0064	1.0214
第2計算期間末 (2020年 4月20日)	1,275	1,294	1.0292	1.0442
第3計算期間末 (2021年 4月20日)	1,403	1,422	1.0814	1.0964
第4計算期間末 (2022年 4月20日)	1,309	1,309	0.9828	0.9828
第5計算期間末 (2023年 4月20日)	1,192	1,192	0.9080	0.9080
2022年10月末日	1,137		0.8695	
11月末日	1,182		0.9044	
12月末日	1,172		0.8936	
2023年 1月末日	1,210		0.9223	
2月末日	1,173		0.8946	
3月末日	1,179		0.8985	
4月末日	1,193		0.9088	
5月末日	1,166		0.8917	
6月末日	1,171		0.8983	
7月末日	1,158		0.8928	
8月末日	1,146		0.8839	
9月末日	1,108		0.8626	
10月末日	1,090		0.8497	

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
第1期	2018年 7月27日～2019年 4月22日	0.0150
第2期	2019年 4月23日～2020年 4月20日	0.0150
第3期	2020年 4月21日～2021年 4月20日	0.0150
第4期	2021年 4月21日～2022年 4月20日	0.0000
第5期	2022年 4月21日～2023年 4月20日	0.0000

当中間期	2023年 4月21日～2023年10月20日	
------	-------------------------	--

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2018年 7月27日～2019年 4月22日	2.14
第2期	2019年 4月23日～2020年 4月20日	3.76
第3期	2020年 4月21日～2021年 4月20日	6.53
第4期	2021年 4月21日～2022年 4月20日	9.12
第5期	2022年 4月21日～2023年 4月20日	7.61
当中間期	2023年 4月21日～2023年10月20日	6.66

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（参考）

## Shinseiショートターム・マザー・ファンド

以下の運用状況は2023年10月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	200,059	59.15
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		138,172	40.85
合計(純資産総額)		338,231	100.00

## 2【設定及び解約の実績】

## 【オリックス 世界社債アクティブファンド(為替ヘッジあり)】

期	期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	2018年 7月27日～2019年 4月22日	1,191,516,594	13,200,000
第2期	2019年 4月23日～2020年 4月20日	117,263,793	55,898,251
第3期	2020年 4月21日～2021年 4月20日	145,110,815	87,061,414
第4期	2021年 4月21日～2022年 4月20日	93,397,555	58,464,614
第5期	2022年 4月21日～2023年 4月20日	21,466,578	40,946,761
当中間期	2023年 4月21日～2023年10月20日	3,811,495	30,256,819

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

### 3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。  
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期中間計算期間(令和5年4月21日から令和5年10月20日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人ト・マツによる中間監査を受けております。

## 【オリックス 世界社債アクティブファンド(為替ヘッジあり)】

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第5期 (令和 5年 4月20日現在)	第6期中間計算期間 (令和 5年10月20日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	26,654,863	22,540,367
投資証券	1,170,663,743	1,072,770,894
親投資信託受益証券	109,483	109,428
流動資産合計	1,197,428,089	1,095,420,689
資産合計	1,197,428,089	1,095,420,689
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	73,801	-
未払受託者報酬	194,356	190,558
未払委託者報酬	3,887,091	3,811,061
未払利息	80	67
その他未払費用	929,902	918,381
流動負債合計	5,085,230	4,920,067
負債合計	5,085,230	4,920,067
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,313,184,295	1,286,738,971
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	120,841,436	196,238,349
元本等合計	1,192,342,859	1,090,500,622
純資産合計	1,192,342,859	1,090,500,622
負債純資産合計	1,197,428,089	1,095,420,689

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第5期中間計算期間 (自令和4年4月21日 至令和4年10月20日)	第6期中間計算期間 (自令和5年4月21日 至令和5年10月20日)
<b>営業収益</b>		
受取配当金	9,326,853	11,459,300
有価証券売買等損益	162,343,775	84,892,904
営業収益合計	153,016,922	73,433,604
<b>営業費用</b>		
支払利息	7,723	9,759
受託者報酬	204,115	190,558
委託者報酬	4,082,258	3,811,061
その他費用	959,473	918,381
営業費用合計	5,253,569	4,929,759
営業利益又は営業損失( )	158,270,491	78,363,363
経常利益又は経常損失( )	158,270,491	78,363,363
中間純利益又は中間純損失( )	158,270,491	78,363,363
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( )	1,610,520	605,120
期首剰余金又は期首欠損金( )	22,904,335	120,841,436
剰余金増加額又は欠損金減少額	619,337	2,807,834
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	619,337	2,807,834
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	650,694	446,504
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	650,694	446,504
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金( )	179,595,663	196,238,349

## （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6期中間計算期間 (自令和 5年 4月21日 至令和 5年10月20日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 (2) 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。

## （中間貸借対照表に関する注記）

項目	第5期 (令和 5年 4月20日現在)	第6期中間計算期間 (令和 5年10月20日現在)
1. 投資信託財産に係る元本の状況	期首元本額 1,332,664,478円 期中追加設定元本額 21,466,578円 期中一部解約元本額 40,946,761円	期首元本額 1,313,184,295円 期中追加設定元本額 3,811,495円 期中一部解約元本額 30,256,819円
2. 中間計算期間の末日における受益権総数	1,313,184,295口	1,286,738,971口
3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 120,841,436円	元本の欠損 196,238,349円
4. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 0.9080円 (10,000口当たり純資産額) (9,080円)	1口当たり純資産額 0.8475円 (10,000口当たり純資産額) (8,475円)

## （中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第5期中間計算期間 (自令和 4年 4月21日 至令和 4年10月20日)	第6期中間計算期間 (自令和 5年 4月21日 至令和 5年10月20日)
剰余金増加額又は欠損金減少額及び剰余金減少額又は欠損金増加額	中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。	中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額、及び中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額はそれぞれ剰余金減少額又は欠損金増加額及び剰余金増加額又は欠損金減少額を差し引いた純額で表示しております。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

第5期 (令和 5年 4月20日現在)	第6期中間計算期間 (令和 5年10月20日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 時価の算定方法 投資証券、親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	2 時価の算定方法 投資証券、親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。	3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

第6期中間計算期間 (自令和 5年 4月21日 至令和 5年10月20日)
該当事項はありません。

## （参考）

本報告書の開示対象ファンド（オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり））（以下「当



ファンド」という。)は、ルクセンブルグ籍の円建て外国投資法人である「Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits - IBH JPY」の投資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」は、同外国投資法人の投資証券であります。主要投資対象である同外国投資法人の計算期間末日(令和5年12月31日)時点で、現地の法律に基づいた同外国投資法人の財務諸表が作成され、委託会社が監査を受けた財務諸表を管理会社より入手する予定です。

また、当ファンドは、「Shinseiショートターム・マザー・ファンド」(以下「マザーファンド」という。)の受益証券を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ている親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。当ファンドの中間計算期間末日(以下「計算日」という。)における同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。

ただし、上記2点に関しては、監査意見の対象外であります。

## Shinseiショートターム・マザー・ファンド

### 貸借対照表

(単位:円)	
(令和5年10月20日現在)	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	138,172
国債証券	200,074
流動資産合計	338,246
資産合計	338,246
<b>負債の部</b>	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	340,000
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	1,754
元本等合計	338,246
純資産合計	338,246
負債純資産合計	338,246

### 注記表

#### (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(自令和5年4月21日 至令和5年10月20日)
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、時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価格又は価格情報会社の提供する価格で評価しております。

#### (貸借対照表に関する注記)

項目	令和5年10月20日現在																
1. 投資信託財産に係る元本の状況	<table border="0"> <tr> <td>期首元本額</td> <td style="text-align: right;">340,000円</td> </tr> <tr> <td>期中追加設定元本額</td> <td style="text-align: right;">-円</td> </tr> <tr> <td>期中一部解約元本額</td> <td style="text-align: right;">-円</td> </tr> <tr> <td>期末元本額</td> <td style="text-align: right;">340,000円</td> </tr> <tr> <td>元本の内訳*</td> <td></td> </tr> <tr> <td>オリックス 世界国債ファンド(グローバル・ダイナミック・デュレーション)(為替ヘッジあり)</td> <td style="text-align: right;">140,000円</td> </tr> <tr> <td>オリックス 世界社債アクティブファンド(為替ヘッジあり)</td> <td style="text-align: right;">110,000円</td> </tr> <tr> <td>オリックス 先進国株式マーケット・プラス・ファンド</td> <td style="text-align: right;">90,000円</td> </tr> </table>	期首元本額	340,000円	期中追加設定元本額	-円	期中一部解約元本額	-円	期末元本額	340,000円	元本の内訳*		オリックス 世界国債ファンド(グローバル・ダイナミック・デュレーション)(為替ヘッジあり)	140,000円	オリックス 世界社債アクティブファンド(為替ヘッジあり)	110,000円	オリックス 先進国株式マーケット・プラス・ファンド	90,000円
期首元本額	340,000円																
期中追加設定元本額	-円																
期中一部解約元本額	-円																
期末元本額	340,000円																
元本の内訳*																	
オリックス 世界国債ファンド(グローバル・ダイナミック・デュレーション)(為替ヘッジあり)	140,000円																
オリックス 世界社債アクティブファンド(為替ヘッジあり)	110,000円																
オリックス 先進国株式マーケット・プラス・ファンド	90,000円																
2. 計算日における受益権総数	340,000口																
3. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 1,754円																
4. 計算日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額) 0.9948円 (9,948円)																

(注)\*は本マザーファンドを投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

(令和 5年10月20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
2 時価の算定方法	国債証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
(デリバティブ取引に関する注記)	
取引の時価等に関する事項	該当事項はありません。

## (重要な後発事象に関する注記)

(自令和 5年 4月21日 至令和 5年10月20日)	
該当事項はありません。	

## &lt;参考情報&gt;

「Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits - IBH JPY」  
組入れ資産の明細(2023年10月末現在)

銘柄名	種別	国/地域	利率	償還日	評価額 (ユーロ)	構成比
APPLE INC 10-MAY-2028	社債	米国	4.000	2028/5/10	34,077,667.48	1.2%
US TREASURY N/B 15-NOV-2023	国債	米国	0.250	2023/11/15	29,191,599.75	1.0%
TREASURY BILL 05-DEC-2023	国債	米国	0.000	2023/12/5	28,710,450.63	1.0%
CITIBANK NA 29-SEP-2028	社債	米国	5.803	2028/9/29	28,344,772.54	1.0%
US TREASURY N/B 31-JAN-2024	国債	米国	0.875	2024/1/31	28,195,989.03	1.0%
TREASURY BILL 18-JAN-2024	国債	米国	0.000	2024/1/18	28,055,768.97	1.0%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 24-OCT-2029	社債	米国	6.484	2029/10/24	27,889,465.28	1.0%
AEGON BANK 28-JUN-2030	証券化商品	オランダ	3.375	2030/6/28	24,988,633.62	0.9%
CIE FINANCEMENT FONCIER 15-MAR-2030	証券化商品	フランス	2.375	2030/3/15	23,764,742.10	0.8%
CAR 2023-G1V A 18-MAR-2035	証券化商品	ドイツ	---	2035/3/18	23,168,138.10	0.8%
CAR 2023-1FRV A 21-OCT-2038	証券化商品	フランス	---	2038/10/21	22,547,469.16	0.8%
AT&T INC 15-FEB-2034	社債	米国	5.400	2034/2/15	22,292,927.25	0.8%
PFIZER INVESTMENT ENTER 19-MAY-2030	社債	米国	4.650	2030/5/19	20,968,679.22	0.7%
BANK OF AMERICA CORP 04-FEB-2025	社債	米国	1.843	2025/2/4	20,534,868.72	0.7%
LINDE PLC 12-JUN-2034	社債	米国	3.625	2034/6/12	20,470,589.90	0.7%
DEUTSCHE BANK AG 19-MAY-2031	社債	ドイツ	5.625	2031/5/19	19,952,657.90	0.7%
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 15-MAR-2052	社債	米国	5.141	2052/3/15	19,939,972.55	0.7%
JPMORGAN CHASE & CO 15-DEC-2025	社債	米国	5.546	2025/12/15	19,551,244.64	0.7%
CELLNEX TELECOM SA 20-NOV-2031	社債	スペイン	0.750	2031/11/20	18,800,889.17	0.7%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 13-OCT-2034	政府機関債	--	0.050	2034/10/13	17,882,630.12	0.6%
BRITISH TELECOMMUNICATIO 20-DEC-2083	社債	英国	8.375	2083/12/20	17,803,342.20	0.6%
BANK OF NOVA SCOTIA 01-FEB-2030	社債	カナダ	4.850	2030/2/1	17,712,149.27	0.6%
JOHN DEERE CAPITAL CORP 10-JUN-2030	社債	米国	4.700	2030/6/10	17,126,840.62	0.6%
NESTLE HOLDINGS INC 14-SEP-2024	社債	米国	0.606	2024/9/14	16,985,505.46	0.6%
MORGAN STANLEY 02-MAR-2029	社債	米国	4.656	2029/3/2	16,982,193.29	0.6%
ASHTAD CAPITAL INC 12-AUG-2031	社債	英国	2.450	2031/8/12	15,877,787.70	0.6%
CELANESE US HOLDINGS LLC 15-NOV-2033	社債	米国	6.700	2033/11/15	15,754,756.85	0.6%
VISA INC 15-APR-2030	社債	米国	2.050	2030/4/15	15,709,985.35	0.6%
OCI NV 16-MAR-2033	社債	オランダ	6.700	2033/3/16	15,392,084.68	0.5%
MORGAN STANLEY 22-JAN-2025	社債	米国	0.791	2025/1/22	15,333,459.06	0.5%
BAXTER INTERNATIONAL INC 01-DEC-2023	社債	米国	0.868	2023/12/1	15,311,049.39	0.5%
UBS GROUP AG 02-APR-2026	社債	スイス	3.250	2026/4/2	15,297,281.02	0.5%

SCGC 2023-1 A 15-SEP-2037	証券化商品	ドイツ	---	2037/9/15	15,064,004.98	0.5%
FRESENIUS SE & CO KGAA 28-NOV-2029	社債	ドイツ	5.000	2029/11/28	14,877,944.23	0.5%
BSKY 8 A 20-NOV-2031	証券化商品	ドイツ	---	2031/11/20	14,807,473.56	0.5%
WESTERN DIGITAL CORP 01-FEB-2032	社債	米国	3.100	2032/2/1	14,585,829.55	0.5%
PROCTER & GAMBLE CO/THE 26-JAN-2033	社債	米国	4.050	2033/1/26	14,544,356.74	0.5%
ATHORA HOLDING LTD 16-JUN-2028	社債	--	6.625	2028/6/16	14,483,213.42	0.5%
NEXTERA ENERGY CAPITAL 01-JUN-2030	社債	米国	2.250	2030/6/1	14,464,787.56	0.5%
CVS HEALTH CORP 21-FEB-2030	社債	米国	5.125	2030/2/21	14,433,172.14	0.5%
NESTLE HOLDINGS INC 12-SEP-2028	社債	米国	5.000	2028/9/12	14,328,129.65	0.5%
INTL FLAVOR & FRAGRANCES 01-NOV-2030	社債	米国	2.300	2030/11/1	14,116,120.87	0.5%
BANCO DE SABADELL SA 28-AUG-2026	証券化商品	スペイン	3.500	2026/8/28	14,114,682.57	0.5%
TREASURY BILL 25-JAN-2024	国債	米国	0.000	2024/1/25	14,097,820.37	0.5%
STANDARD CHARTERED PLC 10-MAY-2031	社債	英国	4.874	2031/5/10	13,906,106.66	0.5%
BIMBO BAKERIES USA INC 15-JAN-2034	社債	メキシコ	6.400	2034/1/15	13,792,072.19	0.5%
CREDIT AGRICOLE HOME LOA 28-SEP-2032	証券化商品	フランス	3.250	2032/9/28	13,766,700.28	0.5%
HLFCT 2023-1 A 31-OCT-2057	証券化商品	フランス	---	2057/10/31	13,522,731.53	0.5%
MARS INC 20-APR-2033	社債	米国	4.750	2033/4/20	13,460,023.71	0.5%
AMERICAN EXPRESS CO 30-JUL-2024	社債	米国	2.500	2024/7/30	13,394,466.18	0.5%
DBS GROUP HOLDINGS LTD 15-MAR-2027	社債	シンガポール	1.194	2027/3/15	13,371,374.91	0.5%
GENERAL MILLS INC 17-OCT-2028	社債	米国	5.500	2028/10/17	13,174,404.94	0.5%
INTESA SANPAOLO SPA 29-AUG-2031	社債	イタリア	5.125	2031/8/29	12,805,173.08	0.5%
CITIGROUP INC 28-JAN-2027	社債	米国	1.122	2027/1/28	12,559,292.99	0.4%
BPCE SFH - SOCIETE DE FI 13-MAR-2029	証券化商品	フランス	3.375	2029/3/13	12,326,835.57	0.4%
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 15-NOV-2027	社債	米国	1.164	2027/11/15	12,308,417.03	0.4%
ROBERT BOSCH GMBH 02-JUN-2035	社債	ドイツ	4.000	2035/6/2	12,071,250.50	0.4%
BANK OF AMERICA CORP 15-MAR-2025	社債	米国	3.458	2025/3/15	12,019,274.54	0.4%
ENEL FINANCE INTL NV 14-OCT-2032	社債	イタリア	7.500	2032/10/14	11,869,147.10	0.4%
T-MOBILE USA INC 15-APR-2030	社債	米国	3.875	2030/4/15	11,571,928.15	0.4%
AT&T INC 18-NOV-2025	社債	米国	3.550	2025/11/18	11,534,139.14	0.4%
NETFLIX INC 15-NOV-2029	社債	米国	3.875	2029/11/15	11,478,596.23	0.4%
SK HYNIX INC 17-JAN-2033	社債	韓国	6.500	2033/1/17	11,410,139.90	0.4%
LA BANQUE POST HOME LOAN 23-JAN-2030	証券化商品	フランス	3.250	2030/1/23	11,379,753.02	0.4%
NETFLIX INC 15-JUN-2030	社債	米国	3.625	2030/6/15	11,376,926.19	0.4%
BRITISH TELECOMMUNICATIO 13-MAY-2031	社債	英国	3.750	2031/5/13	11,360,958.62	0.4%
STORA ENSO OYJ 01-SEP-2029	社債	フィンランド	4.250	2029/9/1	11,195,443.93	0.4%
SAEC 21 A 28-APR-2090	証券化商品	オランダ	---	2090/4/28	11,144,943.00	0.4%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 24-JUN-2025	社債	米国	0.950	2025/6/24	10,955,690.41	0.4%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 18-SEP-2026	社債	米国	5.450	2026/9/18	10,941,448.39	0.4%
NESTLE HOLDINGS INC 01-OCT-2029	社債	米国	4.250	2029/10/1	10,906,971.74	0.4%
BHP BILLITON FIN USA LTD 28-FEB-2028	社債	オーストラリア	4.750	2028/2/28	10,865,023.95	0.4%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 15-JUL-2031	社債	スペイン	3.104	2031/7/15	10,839,143.97	0.4%
CAIXABANK SA 23-FEB-2033	社債	スペイン	6.250	2033/2/23	10,771,939.64	0.4%
BANQUE FED CRED MUTUEL 02-MAY-2030	社債	フランス	4.375	2030/5/2	10,750,617.96	0.4%
FRESENIUS MED CARE III 16-FEB-2031	社債	ドイツ	2.375	2031/2/16	10,747,680.32	0.4%
BANQUE FED CRED MUTUEL 13-JUL-2026	社債	フランス	5.896	2026/7/13	10,742,527.64	0.4%
KELLANOVA 01-MAR-2033	社債	米国	5.250	2033/3/1	10,648,853.33	0.4%
SOCIETE GENERALE 15-JUN-2027	社債	フランス	4.677	2027/6/15	10,558,650.12	0.4%
DELPH 2023-I A 22-MAR-2102	証券化商品	オランダ	---	2102/3/22	10,496,804.91	0.4%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 27-JUL-2027	社債	英国	4.850	2027/7/27	10,471,840.01	0.4%
BIMBO BAKERIES USA INC 15-JAN-2029	社債	メキシコ	6.050	2029/1/15	10,369,901.11	0.4%

ORBIA ADVANCE CORP SAB 11-MAY-2026	社債	メキシコ	1.875	2026/5/11	10,351,995.65	0.4%
KOREA HOUSING FINANCE CO 25-SEP-2027	証券化商品	韓国	4.082	2027/9/25	10,323,986.66	0.4%
COMMERZBANK AG 25-MAR-2029	社債	ドイツ	5.250	2029/3/25	10,272,101.73	0.4%
DEUTSCHE BANK AG (Perp)	社債	ドイツ	4.500	--	10,218,372.86	0.4%
BANQUE FED CRED MUTUEL 16-JUL-2026	社債	フランス	1.000	2026/7/16	10,045,725.93	0.4%
AEGON LTD (Perp)	社債	オランダ	5.625	--	10,038,215.13	0.4%
AKER BP ASA 13-JUN-2033	社債	ノルウェー	6.000	2033/6/13	9,981,780.48	0.4%
CAR 2020-1FRV A 21-OCT-2036	証券化商品	フランス	---	2036/10/21	9,772,709.76	0.3%
T-MOBILE USA INC 15-JUL-2033	社債	米国	5.050	2033/7/15	9,764,542.14	0.3%
OTP BANK NYRT 05-OCT-2027	社債	ハンガリー	6.125	2027/10/5	9,761,188.04	0.3%
NGPL PIPECO LLC 15-JUL-2031	社債	米国	3.250	2031/7/15	9,644,504.88	0.3%
DANSKE BANK A/S 13-APR-2027	社債	デンマーク	4.625	2027/4/13	9,616,090.25	0.3%
AMERICAN TOWER CORP 15-NOV-2028	社債	米国	5.800	2028/11/15	9,608,254.90	0.3%
WESTLAKE CORP 17-JUL-2029	社債	米国	1.625	2029/7/17	9,597,102.42	0.3%
BNP PARIBAS 13-JAN-2027	社債	フランス	1.323	2027/1/13	9,529,609.88	0.3%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 21-AUG-2026	社債	英国	1.532	2026/8/21	9,509,431.76	0.3%
JPMORGAN CHASE & CO 22-SEP-2027	社債	米国	1.470	2027/9/22	9,500,775.97	0.3%
BANK OF AMERICA CORP 22-JUL-2027	社債	米国	1.734	2027/7/22	9,400,076.28	0.3%
KBC GROUP NV 19-APR-2030	社債	ベルギー	4.375	2030/4/19	9,211,775.59	0.3%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 26-JUL-2030	社債	米国	5.247	2030/7/26	9,075,387.45	0.3%
LEGAL & GENERAL GROUP (Perp)	社債	英国	5.625	--	8,950,186.11	0.3%
MORGAN STANLEY 25-JAN-2024	社債	米国	5.810	2024/1/25	8,924,528.79	0.3%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2032	社債	ブラジル	3.125	2032/1/15	8,833,018.98	0.3%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 28-FEB-2025	社債	英国	0.391	2025/2/28	8,817,774.28	0.3%
BANK OF IRELAND GROUP 01-MAR-2033	社債	アイルランド	6.750	2033/3/1	8,783,066.78	0.3%
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 15-MAR-2042	社債	米国	5.050	2042/3/15	8,758,416.65	0.3%
TENNET HOLDING BV 30-NOV-2032	政府機関債	オランダ	0.125	2032/11/30	8,755,025.54	0.3%
BARCLAYS PLC 02-NOV-2033	社債	英国	7.437	2033/11/2	8,689,977.30	0.3%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 01-NOV-2026	社債	英国	4.500	2026/11/1	8,686,396.79	0.3%
SYNGENTA FINANCE NV 16-APR-2026	政府機関債	スイス	3.375	2026/4/16	8,632,045.92	0.3%
SARTORIUS FINANCE BV 14-SEP-2032	社債	ドイツ	4.500	2032/9/14	8,621,643.36	0.3%
ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN 17-JUL-2026	証券化商品	--	3.951	2026/7/17	8,552,744.03	0.3%
SYNGENTA FINANCE NV 10-SEP-2027	政府機関債	スイス	1.250	2027/9/10	8,502,193.21	0.3%
AUTOSTRADE PER L'ITALIA 15-JAN-2030	社債	イタリア	2.000	2030/1/15	8,436,015.37	0.3%
GALAXY PIPELINE ASSETS 30-SEP-2040	社債	アラブ 首長国連邦	2.940	2040/9/30	8,402,293.21	0.3%
TARGA RESOURCES PARTNERS 01-FEB-2031	社債	米国	4.875	2031/2/1	8,360,708.95	0.3%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 01-JAN-2031	社債	米国	6.125	2031/1/1	8,276,554.95	0.3%
RAIFFEISEN BANK INTL (Perp)	社債	オーストリア	6.000	--	8,261,502.27	0.3%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 13-SEP-2029	社債	英国	0.603	2029/9/13	8,241,592.80	0.3%
BPCE SA 19-OCT-2027	社債	フランス	6.612	2027/10/19	8,231,273.21	0.3%
COMMERZBANK AG 18-JAN-2030	社債	ドイツ	5.125	2030/1/18	8,196,577.16	0.3%
RNBAG 8 A 15-SEP-2030	証券化商品	ドイツ	---	2030/9/15	8,151,815.71	0.3%
AIB GROUP PLC 14-OCT-2026	社債	アイルランド	7.583	2026/10/14	8,150,235.10	0.3%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 23-AUG-2028	社債	米国	4.482	2028/8/23	7,972,536.50	0.3%
HOLCIM FINANCE LUX SA 23-APR-2031	社債	スイス	0.500	2031/4/23	7,946,520.40	0.3%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 23-AUG-2032	社債	スウェーデン	4.625	2032/8/23	7,893,913.07	0.3%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (Perp)	政府機関債	フランス	3.375	--	7,881,385.74	0.3%
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 12-SEP-2026	社債	ドイツ	5.700	2026/9/12	7,817,423.87	0.3%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 01-APR-2025	社債	米国	3.500	2025/4/1	7,732,966.44	0.3%
EQUINIX INC 15-APR-2032	社債	米国	3.900	2032/4/15	7,675,382.85	0.3%
RCI BANQUE SA 02-OCT-2026	社債	フランス	4.625	2026/10/2	7,638,952.61	0.3%

HUNTSMAN INTERNATIONAL L 01-APR-2025	社債	米国	4.250	2025/4/1	7,633,172.04	0.3%
DEUTSCHE BANK AG (Perp)	社債	ドイツ	10.000	--	7,559,051.03	0.3%
APACHE CORP 01-SEP-2040	社債	米国	5.100	2040/9/1	7,496,957.57	0.3%
VERIZON COMMUNICATIONS 30-OCT-2030	社債	米国	1.680	2030/10/30	7,491,425.40	0.3%
CELANESE US HOLDINGS LLC 19-JAN-2029	社債	米国	5.337	2029/1/19	7,486,726.34	0.3%
STANDARD CHARTERED PLC 16-NOV-2028	社債	英国	7.767	2028/11/16	7,371,679.17	0.3%
BANCO COMERC PORTUGUES 12-FEB-2027	社債	ポルトガル	1.125	2027/2/12	7,312,160.26	0.3%
BANCO SANTANDER SA 06-OCT-2026	社債	スペイン	3.125	2026/10/6	7,227,011.71	0.3%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 10-JAN-2029	社債	英国	6.534	2029/1/10	7,142,253.98	0.3%
ABN AMRO BANK NV 22-FEB-2033	社債	オランダ	5.125	2033/2/22	7,116,314.39	0.3%
ALLIANZ SE 25-JUL-2053	社債	ドイツ	5.824	2053/7/25	7,107,461.69	0.3%
NIBC BANK NV 09-APR-2024	社債	オランダ	2.000	2024/4/9	7,092,425.94	0.3%
NIAGARA MOHAWK POWER 10-JAN-2032	社債	米国	2.759	2032/1/10	7,061,108.80	0.3%
ORACLE CORP 25-MAR-2031	社債	米国	2.875	2031/3/25	7,042,912.63	0.3%
CREDIT AGRICOLE SA 29-NOV-2027	社債	フランス	5.750	2027/11/29	7,022,473.42	0.2%
TEMASEK FINANCIAL I LTD 01-MAR-2028	政府機関債	シンガポール	1.500	2028/3/1	7,021,643.80	0.2%
BELFIUS BANK SA/NV 19-APR-2033	政府機関債	ベルギー	5.250	2033/4/19	7,012,747.80	0.2%
UBS GROUP AG 11-JAN-2031	社債	スイス	4.375	2031/1/11	7,010,604.06	0.2%
ABN AMRO BANK NV 28-MAY-2025	社債	オランダ	1.250	2025/5/28	6,922,237.84	0.2%
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 24-MAR-2032	社債	香港	3.625	2032/3/24	6,806,224.57	0.2%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 01-SEP-2030	社債	米国	6.625	2030/9/1	6,787,169.00	0.2%
BOOKING HOLDINGS INC 15-NOV-2034	社債	米国	4.750	2034/11/15	6,779,687.63	0.2%
RAIFFEISEN BANK INTL 17-JUN-2033	社債	オーストリア	1.375	2033/6/17	6,726,573.97	0.2%
FISERV INC 21-AUG-2033	社債	米国	5.625	2033/8/21	6,668,795.05	0.2%
COMMERZBANK AG 21-MAR-2028	社債	ドイツ	4.625	2028/3/21	6,493,322.73	0.2%
BANK OF IRELAND GROUP 16-SEP-2026	社債	アイルランド	6.253	2026/9/16	6,476,477.00	0.2%
ALLIANZ SE (Perp)	社債	ドイツ	3.200	--	6,475,895.21	0.2%
AMERICAN EXPRESS CO 30-OCT-2026	社債	米国	6.338	2026/10/30	6,367,609.12	0.2%
CONTINENTAL RESOURCES 15-JAN-2031	社債	米国	5.750	2031/1/15	6,246,928.52	0.2%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 07-OCT-2032	社債	シンガポール	3.863	2032/10/7	6,235,591.69	0.2%
CVS HEALTH CORP 15-AUG-2024	社債	米国	2.625	2024/8/15	6,208,459.07	0.2%
BPCE SA 14-JAN-2025	社債	フランス	2.375	2025/1/14	6,179,138.52	0.2%
BNP PARIBAS 25-JUL-2028	社債	フランス	2.750	2028/7/25	6,157,253.47	0.2%
BBVA BANCOMER SA TEXAS 18-JAN-2033	社債	メキシコ	5.125	2033/1/18	6,145,179.84	0.2%
NATWEST GROUP PLC 06-SEP-2028	社債	英国	4.067	2028/9/6	6,135,139.86	0.2%
COMCAST CORP 15-FEB-2031	社債	米国	1.500	2031/2/15	6,110,363.95	0.2%
ABN AMRO BANK NV (Perp)	社債	オランダ	4.375	--	6,070,071.50	0.2%
BANK OF AMERICA CORP 24-OCT-2031	社債	米国	1.922	2031/10/24	5,975,998.65	0.2%
ING GROEP NV 11-SEP-2027	社債	オランダ	6.083	2027/9/11	5,958,487.15	0.2%
NIBC BANK NV 24-JAN-2028	証券化商品	オランダ	1.000	2028/1/24	5,918,006.84	0.2%
AMERICAN EXPRESS CO 20-MAY-2026	社債	米国	3.125	2026/5/20	5,855,341.90	0.2%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 08-JUN-2029	社債	米国	6.312	2029/6/8	5,787,158.80	0.2%
FLORIDA POWER & LIGHT CO 15-MAY-2030	社債	米国	4.625	2030/5/15	5,785,299.08	0.2%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 21-NOV-2034	社債	米国	3.650	2034/11/21	5,755,881.59	0.2%
ARGENTA SPAARBANK 29-NOV-2027	社債	ベルギー	5.375	2027/11/29	5,713,962.50	0.2%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 26-JUN-2026	社債	米国	5.650	2026/6/26	5,688,557.34	0.2%
CAIXABANK SA 10-JUL-2026	社債	スペイン	0.750	2026/7/10	5,671,207.17	0.2%
AKER BP ASA 15-JUL-2031	社債	ノルウェー	3.100	2031/7/15	5,667,330.78	0.2%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 08-APR-2030	社債	米国	6.375	2030/4/8	5,660,801.76	0.2%
UBS AG LONDON 11-SEP-2028	社債	スイス	5.650	2028/9/11	5,635,224.53	0.2%
ARGENTUM (SWISS RE LTD) 15-AUG-2050	社債	スイス	5.750	2050/8/15	5,603,833.55	0.2%

BANCO SANTANDER SA 28-MAY-2025	社債	スペイン	2.746	2025/5/28	5,596,662.52	0.2%
CIE FINANCEMENT FONCIER 11-JAN-2028	証券化商品	フランス	0.750	2028/1/11	5,567,201.87	0.2%
KINDER MORGAN INC 01-DEC-2034	社債	米国	5.300	2034/12/1	5,566,479.03	0.2%
DANSKE BANK A/S 22-SEP-2026	社債	デンマーク	6.259	2026/9/22	5,553,346.92	0.2%
KROGER CO 01-MAY-2030	社債	米国	2.200	2030/5/1	5,493,133.56	0.2%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 15-JUL-2030	社債	米国	8.875	2030/7/15	5,485,779.89	0.2%
FMG RESOURCES AUG 2006 01-APR-2031	社債	オーストラリア	4.375	2031/4/1	5,460,212.97	0.2%
ERSTE GROUP BANK AG 07-JUN-2033	社債	オーストリア	4.000	2033/6/7	5,391,032.89	0.2%
KBC GROUP NV 23-NOV-2027	社債	ベルギー	4.375	2027/11/23	5,302,895.56	0.2%
MCDONALD'S CORP 09-SEP-2032	社債	米国	4.600	2032/9/9	5,279,207.03	0.2%
HSBC HOLDINGS PLC 22-NOV-2027	社債	英国	2.251	2027/11/22	5,276,331.43	0.2%
SYNGENTA FINANCE NV 24-APR-2048	政府機関債	スイス	5.676	2048/4/24	5,268,925.47	0.2%
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 11-MAR-2026	社債	ドイツ	1.200	2026/3/11	5,263,614.83	0.2%
SOCIETE GENERALE 13-JUN-2025	社債	フランス	4.351	2025/6/13	5,235,146.55	0.2%
BNP PARIBAS 13-JAN-2031	社債	フランス	3.052	2031/1/13	5,199,308.93	0.2%
BANQUE FED CRED MUTUEL 16-JUN-2032	社債	フランス	3.875	2032/6/16	5,197,306.60	0.2%
DP WORLD LTD UAE 25-SEP-2026	政府機関債	アラブ 首長国連邦	2.375	2026/9/25	5,140,075.44	0.2%
BANCO DE SABADELL SA 12-DEC-2028	社債	スペイン	5.375	2028/12/12	5,136,436.26	0.2%
EURO STABILITY MECHANISM 04-MAR-2030	政府機関債	--	0.010	2030/3/4	5,133,215.66	0.2%
MET LIFE GLOB FUNDING I 10-JAN-2030	社債	米国	5.000	2030/1/10	5,118,910.25	0.2%
DUKE ENERGY CORP 01-JUN-2030	社債	米国	2.450	2030/6/1	5,058,736.48	0.2%
BANCO DE SABADELL SA 08-SEP-2026	社債	スペイン	5.375	2026/9/8	5,051,156.79	0.2%
ENI SPA 19-MAY-2033	社債	イタリア	4.250	2033/5/19	4,975,374.74	0.2%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (Perp)	政府機関債	フランス	5.000	--	4,969,623.07	0.2%
BANQUE FED CRED MUTUEL 03-JUN-2030	社債	フランス	1.250	2030/6/3	4,968,763.99	0.2%
ELECTRICITE DE FRANCE SA 25-JAN-2043	政府機関債	フランス	4.625	2043/1/25	4,955,830.15	0.2%
AIB GROUP PLC 30-MAY-2031	社債	アイルランド	2.875	2031/5/30	4,954,519.64	0.2%
DUKE ENERGY CORP 08-DEC-2027	社債	米国	5.000	2027/12/8	4,931,782.08	0.2%
CNP ASSURANCES SACA 05-JUN-2045	政府機関債	フランス	4.250	2045/6/5	4,888,962.76	0.2%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 10-AUG-2030	社債	米国	4.977	2030/8/10	4,883,738.80	0.2%
PPG INDUSTRIES INC 15-MAR-2026	社債	米国	1.200	2026/3/15	4,871,624.06	0.2%
BAYER AG 26-MAY-2033	社債	ドイツ	4.625	2033/5/26	4,846,261.61	0.2%
GENERAL MOTORS FINL CO 10-JUN-2031	社債	米国	2.700	2031/6/10	4,830,371.65	0.2%
COMCAST CORP 01-FEB-2027	社債	米国	3.300	2027/2/1	4,745,430.77	0.2%
AUTOSTRAD PER L'ITALIA 25-JAN-2028	社債	イタリア	1.625	2028/1/25	4,737,017.38	0.2%
BP CAPITAL MARKETS PLC 08-MAY-2031	社債	英国	1.231	2031/5/8	4,682,640.62	0.2%
FMG RESOURCES AUG 2006 15-SEP-2027	社債	オーストラリア	4.500	2027/9/15	4,661,594.24	0.2%
COMMERZBANK AG (Perp)	社債	ドイツ	6.125	--	4,592,285.68	0.2%
HOLCIM FINANCE LUX SA 19-JAN-2033	社債	スイス	0.625	2033/1/19	4,581,303.49	0.2%
BARCLAYS PLC 09-MAY-2034	社債	英国	6.224	2034/5/9	4,576,750.92	0.2%
NATWEST GROUP PLC 06-JUN-2033	社債	英国	7.416	2033/6/6	4,533,609.37	0.2%
NYKREDIT REALKREDIT AS 29-DEC-2032	社債	デンマーク	5.500	2032/12/29	4,522,520.79	0.2%
CHENIERE ENERGY PARTNERS 30-JUN-2033	社債	米国	5.950	2033/6/30	4,518,591.01	0.2%
GE HEALTHCARE TECH INC 15-MAR-2030	社債	米国	5.857	2030/3/15	4,498,094.76	0.2%
BARCLAYS PLC (Perp)	社債	英国	8.875	--	4,448,109.98	0.2%
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 03-NOV-2033	社債	香港	2.950	2033/11/3	4,422,098.59	0.2%
BARCLAYS PLC 31-JAN-2027	社債	英国	2.885	2027/1/31	4,411,434.98	0.2%
NESTLE HOLDINGS INC 15-SEP-2027	社債	米国	1.000	2027/9/15	4,368,025.68	0.2%
AIB GROUP PLC 19-NOV-2029	社債	アイルランド	1.875	2029/11/19	4,324,286.00	0.2%
IBM CORP 27-JUL-2027	社債	米国	4.150	2027/7/27	4,308,135.60	0.2%

INTL FLAVOR & FRAGRANCES 15-OCT-2027	社債	米国	1.832	2027/10/15	4,302,338.11	0.2%
ALLIANZ SE 05-JUL-2052	社債	ドイツ	4.252	2052/7/5	4,271,860.97	0.2%
BP CAPITAL MARKETS BV 12-MAY-2030	社債	英国	3.773	2030/5/12	4,269,415.10	0.2%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 28-JAN-2033	社債	米国	4.550	2033/1/28	4,242,841.29	0.2%
JPMORGAN CHASE & CO 23-MAR-2030	社債	米国	1.963	2030/3/23	4,229,664.82	0.2%
CAIXABANK SA (Perp)	社債	スペイン	5.250	--	4,185,109.20	0.1%
LEASEPLAN CORPORATION NV (Perp)	社債	オランダ	7.375	--	4,099,964.70	0.1%
HSBC HOLDINGS PLC 03-NOV-2033	社債	英国	8.113	2033/11/3	4,097,106.94	0.1%
ING GROEP NV 06-JAN-2026	社債	オランダ	4.625	2026/1/6	4,054,426.22	0.1%
CON EDISON CO OF NY INC 15-NOV-2052	社債	米国	6.150	2052/11/15	3,985,771.18	0.1%
T-MOBILE USA INC 15-JAN-2034	社債	米国	5.750	2034/1/15	3,969,157.29	0.1%
SILVA 15 A 15-FEB-2030	証券化商品	ルクセンブルグ	---	2030/2/15	3,939,647.42	0.1%
ENEL FINANCE INTL NV 28-SEP-2034	社債	イタリア	0.875	2034/9/28	3,934,286.30	0.1%
DUKE ENERGY CORP 15-JUN-2028	社債	米国	3.100	2028/6/15	3,917,860.36	0.1%
SOCIETE GENERALE 06-DEC-2030	社債	フランス	4.250	2030/12/6	3,896,129.53	0.1%
ASR NEDERLAND NV 07-DEC-2043	社債	オランダ	7.000	2043/12/7	3,873,093.63	0.1%
ZF NA CAPITAL 14-APR-2030	社債	ドイツ	7.125	2030/4/14	3,863,581.57	0.1%
TENNET HOLDING BV 16-JUN-2035	政府機関債	オランダ	0.875	2035/6/16	3,847,038.55	0.1%
STANDARD CHARTERED PLC 01-APR-2031	社債	英国	4.644	2031/4/1	3,845,064.61	0.1%
ACHMEA BV (Perp)	社債	オランダ	4.625	--	3,811,715.73	0.1%
JPMORGAN CHASE & CO 24-JUL-2029	社債	米国	5.299	2029/7/24	3,754,069.31	0.1%
NN GROUP NV 13-JAN-2048	社債	オランダ	4.625	2048/1/13	3,735,389.18	0.1%
BANCO DE SABADELL SA 17-JAN-2030	社債	スペイン	2.000	2030/1/17	3,699,224.70	0.1%
ENEL SPA (Perp)	社債	イタリア	6.625	--	3,680,133.69	0.1%
HSBC HOLDINGS PLC 31-MAR-2030	社債	英国	4.950	2030/3/31	3,648,595.98	0.1%
NIBC BANK NV (Perp)	社債	オランダ	6.000	--	3,582,154.38	0.1%
AIB GROUP PLC 13-SEP-2029	社債	アイルランド	6.608	2029/9/13	3,572,712.09	0.1%
AMERICAN TOWER CORP 15-JUN-2030	社債	米国	2.100	2030/6/15	3,510,450.76	0.1%
ORANGE SA (Perp)	社債	フランス	5.375	--	3,509,348.47	0.1%
ERSTE GROUP BANK AG 08-SEP-2031	社債	オーストリア	1.625	2031/9/8	3,508,091.85	0.1%
LEGAL & GENERAL GROUP 21-MAR-2047	社債	英国	5.250	2047/3/21	3,349,818.01	0.1%
ING GROEP NV 24-AUG-2033	社債	オランダ	4.125	2033/8/24	3,245,317.13	0.1%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 14-SEP-2026	社債	英国	4.000	2026/9/14	3,239,947.97	0.1%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (Perp)	政府機関債	フランス	7.500	--	3,236,351.40	0.1%
ALLIANDER NV 09-SEP-2027	政府機関債	オランダ	2.625	2027/9/9	3,177,751.71	0.1%
ROTHESAY LIFE 12-JUL-2026	社債	英国	3.375	2026/7/12	3,176,305.83	0.1%
SOCIETE GENERALE 10-JAN-2034	社債	フランス	6.691	2034/1/10	3,174,008.65	0.1%
VCL 34 A 21-SEP-2027	証券化商品	ルクセンブルグ	---	2027/9/21	3,133,882.58	0.1%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (Perp)	政府機関債	フランス	6.000	--	3,122,829.83	0.1%
ELIA TRANSMISSION BE 18-JAN-2033	社債	ベルギー	3.625	2033/1/18	3,057,250.49	0.1%
BRASKEM NETHERLANDS 13-FEB-2033	社債	ブラジル	7.250	2033/2/13	3,001,973.20	0.1%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 01-MAR-2050	社債	米国	4.800	2050/3/1	2,966,001.83	0.1%
HSBC HOLDINGS PLC 12-SEP-2026	社債	英国	4.292	2026/9/12	2,894,110.21	0.1%
KINDER MORGAN INC 01-JUN-2033	社債	米国	5.200	2033/6/1	2,869,888.99	0.1%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 01-FEB-2029	社債	米国	5.468	2029/2/1	2,857,162.57	0.1%
AMERICAN TOWER CORP 15-MAR-2032	社債	米国	4.050	2032/3/15	2,842,513.34	0.1%
DIGITAL DUTCH FINCO BV 01-FEB-2031	社債	米国	1.250	2031/2/1	2,835,230.37	0.1%
MARRIOTT INTERNATIONAL 15-SEP-2026	社債	米国	5.450	2026/9/15	2,817,139.67	0.1%
BAYER AG 06-JUL-2032	社債	ドイツ	1.375	2032/7/6	2,815,188.02	0.1%
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 19-MAY-2033	政府機関債	ドイツ	3.250	2033/5/19	2,814,744.38	0.1%
SOCIETE GENERALE 30-MAY-2029	社債	フランス	2.625	2029/5/30	2,803,989.73	0.1%

SAEC 20 A 28-APR-2093	証券化商品	オランダ	---	2093/4/28	2,802,883.56	0.1%
TENNESSEE GAS PIPELINE 15-OCT-2028	社債	米国	7.000	2028/10/15	2,799,709.93	0.1%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 15-JUN-2039	社債	米国	4.125	2039/6/15	2,752,561.98	0.1%
TENNESSEE GAS PIPELINE 01-MAR-2030	社債	米国	2.900	2030/3/1	2,750,463.90	0.1%
ASHTeAD CAPITAL INC 15-OCT-2033	社債	英国	5.950	2033/10/15	2,711,595.02	0.1%
CELANESE US HOLDINGS LLC 10-SEP-2028	社債	米国	0.625	2028/9/10	2,695,969.68	0.1%
KROGER CO 15-JAN-2031	社債	米国	1.700	2031/1/15	2,660,192.95	0.1%
COMCAST CORP 15-NOV-2032	社債	米国	5.500	2032/11/15	2,658,021.24	0.1%
ING GROEP NV 16-FEB-2031	社債	オランダ	1.750	2031/2/16	2,657,353.80	0.1%
TENNET HOLDING BV 17-MAY-2033	政府機関債	オランダ	2.375	2033/5/17	2,650,488.62	0.1%
LEASEPLAN CORPORATION NV 07-SEP-2026	社債	オランダ	0.250	2026/9/7	2,632,732.29	0.1%
HCA INC 15-JUN-2047	社債	米国	5.500	2047/6/15	2,576,201.19	0.1%
SK HYNIX INC 19-JAN-2031	社債	韓国	2.375	2031/1/19	2,512,962.11	0.1%
TRANSURBAN FINANCE CO 16-MAR-2031	社債	オーストラリア	2.450	2031/3/16	2,486,427.79	0.1%
BAYER US FINANCE II LLC 15-APR-2045	社債	ドイツ	3.950	2045/4/15	2,468,358.70	0.1%
AXA SA 17-JAN-2047	社債	フランス	5.125	2047/1/17	2,402,101.67	0.1%
BARCLAYS PLC 08-AUG-2030	社債	英国	4.918	2030/8/8	2,318,170.37	0.1%
NRG ENERGY INC 02-DEC-2027	社債	米国	2.450	2027/12/2	2,300,663.30	0.1%
JPMORGAN CHASE & CO 13-MAY-2031	社債	米国	2.956	2031/5/13	2,279,518.89	0.1%
JPMORGAN CHASE & CO 25-JUL-2033	社債	米国	4.912	2033/7/25	2,279,485.75	0.1%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 01-APR-2053	社債	米国	5.250	2053/4/1	2,222,367.70	0.1%
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 01-JUL-2027	社債	米国	6.500	2027/7/1	2,181,848.77	0.1%
ASHTeAD CAPITAL INC 11-AUG-2032	社債	英国	5.500	2032/8/11	2,141,302.05	0.1%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (Perp)	政府機関債	フランス	9.125	--	2,106,184.27	0.1%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (Perp)	政府機関債	フランス	4.000	--	2,054,499.68	0.1%
ROCHE HOLDINGS INC 13-DEC-2028	社債	米国	1.930	2028/12/13	2,020,723.48	0.1%
WESTLAKE CORP 15-NOV-2047	社債	米国	4.375	2047/11/15	1,915,509.97	0.1%
RAIFFEISEN BANK INTL 18-JUN-2032	社債	オーストリア	2.875	2032/6/18	1,908,149.23	0.1%
ASHTeAD CAPITAL INC 30-MAY-2033	社債	英国	5.550	2033/5/30	1,892,174.66	0.1%
MORGAN STANLEY 01-APR-2031	社債	米国	3.622	2031/4/1	1,879,433.78	0.1%
AT&T INC 05-SEP-2029	社債	米国	2.350	2029/9/5	1,814,055.13	0.1%
RIO TINTO ALCAN INC 15-DEC-2033	社債	カナダ	6.125	2033/12/15	1,813,256.00	0.1%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 01-DEC-2027	証券化商品	シンガポール	0.010	2027/12/1	1,776,989.35	0.1%
WILLIAMS COMPANIES INC 15-NOV-2023	社債	米国	4.500	2023/11/15	1,714,000.24	0.1%
APACHE CORP 15-JAN-2044	社債	米国	4.250	2044/1/15	1,602,699.27	0.1%
ORACLE CORP 09-NOV-2052	社債	米国	6.900	2052/11/9	1,590,613.53	0.1%
TREASURY BILL 22-FEB-2024	国債	米国	0.000	2024/2/22	1,575,463.31	0.1%
US TREASURY N/B 15-JAN-2024	国債	米国	0.125	2024/1/15	1,573,574.24	0.1%
AT&T INC 01-FEB-2032	社債	米国	2.250	2032/2/1	1,436,598.34	0.1%
MET LIFE GLOB FUNDING I 07-JAN-2031	社債	米国	1.550	2031/1/7	1,433,878.73	0.1%
BRASKEM NETHERLANDS 31-JAN-2050	社債	ブラジル	5.875	2050/1/31	1,430,375.21	0.1%
EDISON INTERNATIONAL 15-NOV-2029	社債	米国	6.950	2029/11/15	1,413,114.83	0.1%
INTESA SANPAOLO SPA 21-NOV-2033	社債	イタリア	8.248	2033/11/21	1,412,712.72	0.1%
TENNET HOLDING BV 09-JUN-2031	政府機関債	オランダ	0.500	2031/6/9	1,404,265.35	0.0%
CAS CAPITAL NO1 LTD (Perp)	社債	香港	4.000	--	1,254,958.09	0.0%
ZF EUROPE FINANCE BV 23-OCT-2029	社債	ドイツ	3.000	2029/10/23	1,172,774.33	0.0%
AVIVA PLC (Perp)	社債	英国	6.875	--	1,167,144.49	0.0%
ASHTeAD CAPITAL INC 01-NOV-2029	社債	英国	4.250	2029/11/1	1,166,132.82	0.0%
AUTORIDAD CANAL DE PANAM 29-JUL-2035	政府機関債	パナマ	4.950	2035/7/29	1,139,634.22	0.0%
VCL 33 A 21-APR-2027	証券化商品	ルクセンブルグ	---	2027/4/21	1,127,754.44	0.0%



HYUNDAI CAPITAL AMERICA 10-JAN-2028	社債	米国	1.800	2028/1/10	1,118,348.01	0.0%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 14-OCT-2031	社債	シンガポール	2.000	2031/10/14	1,108,615.22	0.0%
ING GROEP NV 28-MAR-2033	社債	オランダ	4.252	2033/3/28	1,107,449.44	0.0%
BANCO DE CREDITO DEL PER 01-JUL-2030	社債	ペルー	3.125	2030/7/1	1,101,136.55	0.0%
ADANI GREEN ENERGY LTD 08-SEP-2024	社債	インド	4.375	2024/9/8	1,096,933.95	0.0%
INTL BK RECON & DEVELOP 21-MAY-2029	政府機関債	--	0.250	2029/5/21	1,088,294.28	0.0%
US TREASURY N/B 15-NOV-2029	国債	米国	1.750	2029/11/15	1,084,973.80	0.0%
BAYFRONT INFRA MGMT LTD 16-MAY-2026	政府機関債	シンガポール	4.257	2026/5/16	1,083,959.67	0.0%
KOREA HOUSING FINANCE CO 11-APR-2027	証券化商品	韓国	3.714	2027/4/11	1,081,180.38	0.0%
CAS CAPITAL NO1 LTD (Perp)	社債	香港	4.000	--	1,074,532.33	0.0%
TREASURY BILL 18-JAN-2024	国債	米国	0.000	2024/1/18	1,060,606.23	0.0%
US TREASURY N/B 31-JAN-2024	国債	米国	0.875	2024/1/31	1,060,252.17	0.0%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 26-JUN-2025	社債	米国	5.800	2025/6/26	1,037,430.50	0.0%
BBVA BANCOMER SA TEXAS 29-JUN-2038	社債	メキシコ	8.450	2038/6/29	1,011,874.39	0.0%
FLEX LTD 15-JAN-2028	社債	米国	6.000	2028/1/15	1,009,255.35	0.0%
FIRST QUANTUM MINERALS L 15-OCT-2027	社債	ザンビア	6.875	2027/10/15	971,673.60	0.0%
US TREASURY N/B 15-FEB-2042	国債	米国	2.375	2042/2/15	970,621.29	0.0%
BANGKOK BANK PCL/HK 25-SEP-2034	社債	タイ	3.733	2034/9/25	966,590.17	0.0%
COOPERATIEVE RABOBANK UA 24-SEP-2026	社債	オランダ	1.004	2026/9/24	957,812.80	0.0%
KASIKORNBANK PCL HK 02-OCT-2031	社債	タイ	3.343	2031/10/2	947,323.87	0.0%
BBVA BANCOMER SA TEXAS 18-JAN-2033	社債	メキシコ	5.125	2033/1/18	918,690.02	0.0%
NEMAK SAB DE CV 20-JUL-2028	社債	メキシコ	2.250	2028/7/20	913,536.47	0.0%
ST MARYS CEMENT INC 28-JAN-2027	社債	ブラジル	5.750	2027/1/28	909,563.86	0.0%
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20-NOV-2031	政府機関債	シンガポール	0.500	2031/11/20	891,410.68	0.0%
VERIZON COMMUNICATIONS 15-MAR-2039	社債	米国	4.812	2039/3/15	875,734.41	0.0%
MARRIOTT INTERNATIONAL 15-APR-2028	社債	米国	4.000	2028/4/15	871,108.13	0.0%
ADANI REN KODSOPAR WARSOM 15-OCT-2039	社債	インド	4.625	2039/10/15	868,547.33	0.0%
KOOKMIN BANK 04-NOV-2030	社債	韓国	2.500	2030/11/4	866,982.51	0.0%
CITIGROUP INC 03-JUN-2031	社債	米国	2.572	2031/6/3	863,250.61	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 31-JAN-2030	社債	ブラジル	4.500	2030/1/31	860,633.07	0.0%
AMERICAN TOWER CORP 21-MAY-2033	社債	米国	1.250	2033/5/21	858,360.58	0.0%
TEMASEK FINANCIAL I LTD 15-FEB-2033	政府機関債	シンガポール	3.500	2033/2/15	855,152.92	0.0%
TELEFONICA MOVILES CHILE 18-NOV-2031	社債	チリ	3.537	2031/11/18	848,713.90	0.0%
TURK SISE VE CAM FABRIKA 14-MAR-2026	社債	トルコ	6.950	2026/3/14	846,226.45	0.0%
AIB GROUP PLC 16-FEB-2029	社債	アイルランド	5.750	2029/2/16	843,863.82	0.0%
CEMEX SAB DE CV (Perp)	社債	メキシコ	5.125	--	831,828.62	0.0%
C&W SENIOR FINANCING DAC 15-SEP-2027	社債	パナマ	6.875	2027/9/15	825,617.09	0.0%
CELLULOSA ARAUCO CONSTITU 30-APR-2029	社債	チリ	4.250	2029/4/30	817,413.22	0.0%
AMERICA MOVIL SAB DE CV 07-MAY-2030	社債	メキシコ	2.875	2030/5/7	806,968.23	0.0%
VEON HOLDINGS BV 25-NOV-2027	社債	オランダ	3.375	2027/11/25	799,141.51	0.0%
HTA GROUP LTD 18-MAR-2027	社債	タンザニア	2.875	2027/3/18	790,327.83	0.0%
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 03-NOV-2033	社債	香港	2.950	2033/11/3	783,746.73	0.0%
TRANSELEC SA 12-JAN-2029	社債	チリ	3.875	2029/1/12	780,843.74	0.0%
MILLICOM INTL CELLULAR 27-APR-2031	社債	--	4.500	2031/4/27	775,845.92	0.0%
OVERSEA-CHINESE BANKING 10-SEP-2030	社債	シンガポール	1.832	2030/9/10	759,631.51	0.0%
TSMC ARIZONA CORP 25-OCT-2031	社債	台湾	2.500	2031/10/25	753,974.93	0.0%
NBK TIER 2 LTD 24-NOV-2030	社債	クウェート	2.500	2030/11/24	752,942.05	0.0%
FMG RESOURCES AUG 2006 01-APR-2031	社債	オーストラリア	4.375	2031/4/1	752,688.71	0.0%
DP WORLD LTD UAE 25-SEP-2026	政府機関債	アラブ 首長国連邦	2.375	2026/9/25	736,076.25	0.0%
AIA GROUP LTD 09-SEP-2033	社債	香港	0.880	2033/9/9	734,645.69	0.0%

FRESENIUS FIN IRELAND PL 01-OCT-2031	社債	ドイツ	0.875	2031/10/1	732,611.85	0.0%
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 15-MAR-2028	社債	南アフリカ	3.625	2028/3/15	731,606.52	0.0%
REPUBLIC OF INDONESIA 30-OCT-2031	政府機関債	インドネシア	1.400	2031/10/30	724,305.95	0.0%
BBVA BANCO CONTINENTAL 22-SEP-2029	社債	ペルー	5.250	2029/9/22	719,864.42	0.0%
RAIZEN FUELS FINANCE 20-JAN-2027	社債	ブラジル	5.300	2027/1/20	697,975.39	0.0%
OTP BANK NYRT 15-JUL-2029	社債	ハンガリー	2.875	2029/7/15	682,965.44	0.0%
NATIONAL BANK GREECE SA 03-JAN-2034	社債	--	8.000	2034/1/3	670,447.49	0.0%
BANK NEGARA INDONESIA 30-MAR-2026	政府機関債	インドネシア	3.750	2026/3/30	659,118.10	0.0%
UNITED RENTALS NORTH AM 15-NOV-2027	社債	米国	3.875	2027/11/15	650,276.52	0.0%
TRANSMANTARO 16-APR-2034	政府機関債	ペルー	4.700	2034/4/16	648,381.46	0.0%
BANK OF EAST ASIA LTD 22-APR-2032	社債	香港	4.875	2032/4/22	645,351.88	0.0%
INFRASTRUCTURA ENERGETI 14-JAN-2028	社債	メキシコ	3.750	2028/1/14	643,164.57	0.0%
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 19-APR-2026	社債	インド	5.950	2026/4/19	637,249.06	0.0%
CANPACK SA/CANPACK US 01-NOV-2027	社債	ポーランド	2.375	2027/11/1	636,754.47	0.0%
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 07-JUN-2030	政府機関債	韓国	3.625	2030/6/7	633,522.77	0.0%
ATP TOW / AND TELECOM 27-APR-2026	社債	チリ	4.050	2026/4/27	630,440.13	0.0%
ALPHA BANK SA 27-JUN-2029	社債	--	6.875	2029/6/27	625,550.04	0.0%
CZECH GAS NETWORKS INV 31-MAR-2031	社債	ルクセンブルグ	0.875	2031/3/31	624,394.21	0.0%
ENEL CHILE SA 12-JUN-2028	社債	チリ	4.875	2028/6/12	623,314.74	0.0%
NBK TIER 1 FINANCING 2 (Perp)	社債	クウェート	4.500	--	621,556.26	0.0%
GREENKO SOLAR MAURITIUS 29-JUL-2026	政府機関債	インド	5.950	2026/7/29	609,736.30	0.0%
BANCO SANTANDER MEXICO 01-OCT-2028	社債	メキシコ	7.525	2028/10/1	605,107.73	0.0%
GREENKO POWER II LTD 13-DEC-2028	政府機関債	インド	4.300	2028/12/13	602,863.67	0.0%
BANCO SANTANDER CHILE 26-OCT-2031	社債	チリ	3.177	2031/10/26	589,431.18	0.0%
DBS GROUP HOLDINGS LTD 12-SEP-2025	社債	シンガポール	5.479	2025/9/12	585,396.00	0.0%
BIMBO BAKERIES USA INC 15-JAN-2029	社債	メキシコ	6.050	2029/1/15	581,207.71	0.0%
STELLANTIS FIN US INC 15-SEP-2031	社債	米国	2.691	2031/9/15	577,138.83	0.0%
PT BANK TABUNGAN NEGARA 23-JAN-2025	政府機関債	インドネシア	4.200	2025/1/23	576,828.96	0.0%
NEXA RESOURCES SA 04-MAY-2027	社債	ブラジル	5.375	2027/5/4	568,176.29	0.0%
LG CHEM LTD 07-JUL-2031	社債	韓国	2.375	2031/7/7	565,994.03	0.0%
ENN CLEAN ENERGY 12-MAY-2026	社債	中国	3.375	2026/5/12	560,783.40	0.0%
BANCO SANTANDER MEXICO 17-APR-2025	社債	メキシコ	5.375	2025/4/17	558,275.59	0.0%
EURO STABILITY MECHANISM 05-MAR-2029	政府機関債	--	0.500	2029/3/5	556,818.66	0.0%
SEAGATE HDD CAYMAN 15-JAN-2031	社債	米国	4.125	2031/1/15	555,283.55	0.0%
EP INFRASTRUCTURE AS 02-MAR-2031	社債	--	1.816	2031/3/2	554,103.25	0.0%
OTP BANK NYRT 05-OCT-2027	社債	ハンガリー	6.125	2027/10/5	553,612.13	0.0%
STAR ENERGY CO ISSUE 14-OCT-2038	社債	インドネシア	4.850	2038/10/14	544,772.69	0.0%
DIGITAL INTREPID HOLDING 18-JUL-2032	社債	米国	1.375	2032/7/18	537,059.96	0.0%
BANCO SANTANDER SA (Perp)	社債	スペイン	4.375	--	533,973.70	0.0%
LENOVO GROUP LTD 27-JUL-2032	社債	中国	6.536	2032/7/27	533,460.97	0.0%
SNF GROUP SACA 01-FEB-2029	社債	フランス	2.625	2029/2/1	531,375.28	0.0%
DBS BANK LTD 26-OCT-2026	証券化商品	シンガポール	0.010	2026/10/26	529,911.58	0.0%
BIMBO BAKERIES USA INC 15-JAN-2034	社債	メキシコ	6.400	2034/1/15	527,212.16	0.0%
WESTPAC BANKING CORP 22-SEP-2028	証券化商品	オーストラリア	0.010	2028/9/22	526,376.63	0.0%
WESTPAC BANKING CORP 23-NOV-2031	社債	オーストラリア	4.322	2031/11/23	524,339.53	0.0%
ARCELORMITTAL SA 29-NOV-2032	社債	ルクセンブルグ	6.800	2032/11/29	518,744.80	0.0%
BANCO DO BRASIL (CAYMAN) 18-APR-2030	政府機関債	ブラジル	6.250	2030/4/18	516,700.96	0.0%
DP WORLD CRESCENT LTD 13-SEP-2033	政府機関債	アラブ 首長国連邦	5.500	2033/9/13	516,484.26	0.0%
FIRST ABU DHABI BANK PJS 07-SEP-2026	政府機関債	アラブ 首長国連邦	1.125	2026/9/7	501,922.10	0.0%

ORBIA ADVANCE CORP SAB 11-MAY-2031	社債	メキシコ	2.875	2031/5/11	486,871.92	0.0%
PROSUS NV 21-JAN-2030	社債	中国	3.680	2030/1/21	485,500.79	0.0%
IHS NETHERLANDS HOLDCO 18-SEP-2027	社債	ナイジェリア	8.000	2027/9/18	484,184.80	0.0%
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 05-JUL-2034	社債	ペルー	5.875	2034/7/5	478,816.10	0.0%
ULTRATECH CEMENT LTD 16-FEB-2031	社債	インド	2.800	2031/2/16	475,842.30	0.0%
PT TOWER BERSAMA INFRASTR 20-JAN-2026	社債	インドネシア	2.750	2026/1/20	473,242.80	0.0%
KOREA GAS CORP 13-JUL-2031	政府機関債	韓国	2.000	2031/7/13	467,826.66	0.0%
KIA CORP 16-OCT-2026	社債	韓国	1.750	2026/10/16	467,294.53	0.0%
INDIA GREEN POWER HOLD 22-FEB-2027	社債	インド	4.000	2027/2/22	459,672.43	0.0%
TEREOS FINANCE GROUPE I 15-APR-2028	社債	フランス	7.250	2028/4/15	454,154.03	0.0%
DP WORLD SALAAM (Perp)	政府機関債	アラブ 首長国連邦	6.000	--	451,916.93	0.0%
GALAXY PIPELINE ASSETS 30-SEP-2040	社債	アラブ 首長国連邦	3.250	2040/9/30	449,949.67	0.0%
HONGKONG LAND FINANCE 14-JUL-2033	社債	香港	5.250	2033/7/14	447,160.84	0.0%
C&W SENIOR FINANCING DAC 15-SEP-2027	社債	パナマ	6.875	2027/9/15	444,563.05	0.0%
HX CEMENT INTER FIN 19-NOV-2025	社債	中国	2.250	2025/11/19	441,500.15	0.0%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY 15-APR-2031	社債	ブラジル	3.875	2031/4/15	441,300.44	0.0%
RENEW POWER PVT LTD 05-MAR-2027	社債	インド	5.875	2027/3/5	441,102.95	0.0%
SK HYNIX INC 19-JAN-2026	社債	韓国	1.500	2026/1/19	436,485.00	0.0%
NAKILAT INC 31-DEC-2033	政府機関債	カタール	6.067	2033/12/31	429,573.01	0.0%
BANQUE FED CRED MUTUEL 05-DEC-2025	社債	フランス	1.250	2025/12/5	423,864.51	0.0%
NABORS INDUSTRIES INC 15-MAY-2027	社債	米国	7.375	2027/5/15	416,222.78	0.0%
LENOVO GROUP LTD 24-APR-2025	社債	中国	5.875	2025/4/24	416,047.14	0.0%
MAPFRE SA 07-SEP-2048	社債	スペイン	4.125	2048/9/7	415,963.88	0.0%
TENNET HOLDING BV 30-NOV-2040	政府機関債	オランダ	0.500	2040/11/30	405,577.56	0.0%
UNITED MEXICAN STATES 09-FEB-2035	政府機関債	メキシコ	6.350	2035/2/9	404,580.90	0.0%
SHINHAN BANK 20-SEP-2027	社債	韓国	3.750	2027/9/20	390,863.39	0.0%
SLOVENSKA SPORITELNA AS 04-OCT-2028	社債	--	5.375	2028/10/4	387,051.16	0.0%
ERSTE GROUP BANK AG 16-JAN-2031	社債	オーストリア	4.000	2031/1/16	386,652.92	0.0%
IHS HOLDING LTD 29-NOV-2028	社債	ナイジェリア	6.250	2028/11/29	385,525.86	0.0%
TRANSMANTARO 11-APR-2038	政府機関債	ペルー	5.200	2038/4/11	383,039.20	0.0%
REPUBLIC OF PANAMA 14-FEB-2035	政府機関債	パナマ	6.400	2035/2/14	382,953.29	0.0%
SHINHAN FINANCIAL GROUP 05-FEB-2030	社債	韓国	3.340	2030/2/5	380,378.02	0.0%
BANCO SANTANDER SA 26-JAN-2025	社債	スペイン	0.100	2025/1/26	380,047.45	0.0%
RNBLG 3 A 15-SEP-2031	証券化商品	ルクセンブルグ	---	2031/9/15	378,566.66	0.0%
CENTRICA PLC 16-OCT-2043	社債	英国	5.375	2043/10/16	378,061.55	0.0%
MAPFRE SA 31-MAR-2047	社債	スペイン	4.375	2047/3/31	375,602.26	0.0%
BANCOLOMBIA SA 18-DEC-2029	社債	コロンビア	4.625	2029/12/18	369,535.22	0.0%
ALIBABA GROUP HOLDING 28-NOV-2034	社債	中国	4.500	2034/11/28	364,305.72	0.0%
RUMO LUXEMBOURG SARL 18-JAN-2032	社債	ブラジル	4.200	2032/1/18	364,192.82	0.0%
STAR ENERGY GEOTHERMAL 24-APR-2033	社債	インドネシア	6.750	2033/4/24	363,426.99	0.0%
SEAGATE HDD CAYMAN 01-DEC-2032	社債	米国	9.625	2032/12/1	363,280.41	0.0%
MILLICOM INTL CELLULAR 25-MAR-2029	社債	--	6.250	2029/3/25	360,432.17	0.0%
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 05-APR-2036	社債	ペルー	4.350	2036/4/5	341,916.80	0.0%
NETWORK 121 LTD (Perp)	社債	インド	5.650	--	340,193.78	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 23-SEP-2031	社債	英国	1.200	2031/9/23	337,112.87	0.0%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 15-JAN-2048	社債	メキシコ	5.500	2048/1/15	337,009.58	0.0%
BANCO MERCANTIL DE NORTE (Perp)	社債	メキシコ	6.750	--	336,191.34	0.0%
PROSUS NV 03-AUG-2032	社債	中国	2.031	2032/8/3	333,974.12	0.0%
BANCO MERCANTIL DE NORTE (Perp)	社債	メキシコ	7.625	--	329,430.46	0.0%

FMG RESOURCES AUG 2006 15-SEP-2027	社債	オーストラリア	4.500	2027/9/15	328,569.17	0.0%
SK HYNIX INC 19-JAN-2031	社債	韓国	2.375	2031/1/19	323,731.58	0.0%
LENOVO GROUP LTD 27-JAN-2028	社債	中国	5.831	2028/1/27	322,945.50	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 10-MAY-2031	社債	英国	4.874	2031/5/10	319,556.80	0.0%
CAIXABANK SA 15-FEB-2029	社債	スペイン	3.750	2029/2/15	306,162.52	0.0%
GALAXY PIPELINE ASSETS 30-SEP-2040	社債	アラブ 首長国連邦	2.940	2040/9/30	304,678.48	0.0%
SWEIHAN PV POWER CO PJSC 31-JAN-2049	政府機関債	アラブ 首長国連邦	3.625	2049/1/31	303,113.51	0.0%
ING BANK NV 17-FEB-2027	証券化商品	オランダ	0.500	2027/2/17	291,756.11	0.0%
ERSTE GROUP BANK AG 08-SEP-2031	社債	オーストリア	1.625	2031/9/8	287,525.25	0.0%
HSBC HOLDINGS PLC (Perp)	社債	英国	6.375	--	287,134.16	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 25-APR-2027	政府機関債	コロンビア	3.875	2027/4/25	280,586.76	0.0%
NETWORK I2I LTD (Perp)	社債	インド	3.975	--	276,834.74	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 09-SEP-2030	社債	英国	2.500	2030/9/9	273,580.63	0.0%
SHINHAN FINANCIAL GROUP (Perp)	社債	韓国	2.875	--	267,322.42	0.0%
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH 15-JUN-2032	社債	南アフリカ	7.500	2032/6/15	266,444.47	0.0%
SK ON CO LTD 11-MAY-2026	社債	韓国	5.375	2026/5/11	263,970.69	0.0%
CESKA SPORITELNA AS 29-JUN-2027	社債	--	5.943	2027/6/29	262,825.22	0.0%
KASIKORNBANK PCL HK (Perp)	社債	タイ	4.000	--	259,445.72	0.0%
OTP BANK NYRT 04-MAR-2026	社債	ハンガリー	7.350	2026/3/4	258,976.38	0.0%
XIAOMI BEST TIME INTL 14-JUL-2031	社債	中国	2.875	2031/7/14	258,858.25	0.0%
CELULOSA ARAUCO CONSTITU 29-JAN-2030	社債	チリ	4.200	2030/1/29	256,821.82	0.0%
BANCO MERCANTIL DE NORTE (Perp)	社債	メキシコ	5.875	--	255,233.88	0.0%
TELEFONICA EUROPE BV (Perp)	社債	スペイン	2.376	--	254,512.21	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 16-MAR-2047	社債	ブラジル	7.000	2047/3/16	254,136.93	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 16-NOV-2028	社債	英国	7.767	2028/11/16	251,772.22	0.0%
VOTORANTIM CIMENTOS INTL 05-APR-2041	社債	ブラジル	7.250	2041/4/5	248,523.58	0.0%
WESTPAC BANKING CORP 10-AUG-2033	社債	オーストラリア	5.405	2033/8/10	246,316.64	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2031	社債	ブラジル	3.750	2031/1/15	242,583.65	0.0%
MINERAL RESOURCES LTD 01-OCT-2028	社債	オーストラリア	9.250	2028/10/1	242,048.90	0.0%
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 22-FEB-2031	社債	日本	5.475	2031/2/22	241,883.90	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-SEP-2028	社債	ブラジル	2.500	2028/9/15	241,378.80	0.0%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY (Perp)	社債	ブラジル	4.625	--	240,443.35	0.0%
ING GROEP NV 01-FEB-2030	社債	オランダ	0.250	2030/2/1	240,081.21	0.0%
VIENNA INSURANCE GRP AGW 15-JUN-2042	社債	オーストリア	4.875	2042/6/15	239,776.85	0.0%
LGENERYSOLUTION 25-SEP-2028	社債	韓国	5.750	2028/9/25	239,568.38	0.0%
INFRAESTRUCTURA ENERGETI 15-JAN-2051	社債	メキシコ	4.750	2051/1/15	238,425.14	0.0%
ALIBABA GROUP HOLDING 09-FEB-2051	社債	中国	3.150	2051/2/9	235,264.59	0.0%
BANCO SANTANDER SA 18-AUG-2027	社債	スペイン	5.294	2027/8/18	233,528.93	0.0%
SUZANO INTL FINANCE BV 14-JAN-2025	社債	ブラジル	4.000	2025/1/14	232,223.01	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 02-FEB-2034	政府機関債	コロンビア	7.500	2034/2/2	229,869.60	0.0%
CEMEX SAB DE CV 11-JUL-2031	社債	メキシコ	3.875	2031/7/11	227,953.78	0.0%
CELULOSA ARAUCO CONSTITU 02-NOV-2027	社債	チリ	3.875	2027/11/2	225,996.64	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 12-JAN-2028	社債	英国	2.608	2028/1/12	224,266.31	0.0%
INFRAESTRUCTURA ENERGETI 14-JAN-2048	社債	メキシコ	4.875	2048/1/14	224,075.47	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL (Perp)	社債	オーストリア	6.000	--	215,572.11	0.0%
CELULOSA ARAUCO CONSTITU 29-JAN-2050	社債	チリ	5.150	2050/1/29	209,108.05	0.0%
PERTAMINA GEOTHERMAL ENE 27-APR-2028	政府機関債	インドネシア	5.150	2028/4/27	205,476.96	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 27-JAN-2028	社債	オーストリア	5.750	2028/1/27	204,425.60	0.0%
ALIBABA GROUP HOLDING 06-DEC-2037	社債	中国	4.000	2037/12/6	203,840.15	0.0%

CANPACK SA/CANPACK US 15-NOV-2029	社債	ポーランド	3.875	2029/11/15	203,428.57	0.0%
JSW STEEL LTD 05-APR-2027	社債	インド	3.950	2027/4/5	202,644.29	0.0%
HSBC HOLDINGS PLC 03-NOV-2033	社債	英国	8.113	2033/11/3	201,731.05	0.0%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 17-SEP-2044	社債	メキシコ	5.875	2044/9/17	200,030.97	0.0%
RAIFFEISENBANK AS 09-JUN-2028	社債	--	1.000	2028/6/9	199,833.07	0.0%
MILLICOM INTL CELLULAR 15-JAN-2028	社債	--	5.125	2028/1/15	199,558.92	0.0%
CEMEX SAB DE CV 17-SEP-2030	社債	メキシコ	5.200	2030/9/17	195,139.18	0.0%
SHINHAN BANK 05-NOV-2023	社債	韓国	3.875	2023/11/5	192,685.80	0.0%
NAKILAT INC 31-DEC-2033	政府機関債	カタール	6.267	2033/12/31	192,078.79	0.0%
LONGFOR HOLDINGS LTD 16-JAN-2028	社債	中国	4.500	2028/1/16	191,567.76	0.0%
FIRST QUANTUM MINERALS L 01-JUN-2031	社債	ザンビア	8.625	2031/6/1	183,346.68	0.0%
ERSTE GROUP BANK AG 07-JUN-2033	社債	オーストリア	4.000	2033/6/7	181,391.95	0.0%
EMPRESA NACIONAL DE TELE 01-AUG-2026	社債	チリ	4.750	2026/8/1	180,600.36	0.0%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY (Perp)	社債	ブラジル	7.721	--	180,435.93	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2029	社債	ブラジル	6.000	2029/1/15	177,402.17	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 10-JAN-2028	社債	ブラジル	4.500	2028/1/10	171,362.91	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 13-FEB-2033	社債	ブラジル	7.250	2033/2/13	170,211.89	0.0%
BANCO SANTANDER SA 09-MAY-2031	証券化商品	スペイン	0.875	2031/5/9	162,746.41	0.0%
SUMITOMO MITSUI TR BK LT 09-MAR-2028	社債	日本	5.500	2028/3/9	160,721.28	0.0%
PRUDENTIAL FUNDING ASIA (Perp)	社債	香港	4.875	--	152,110.18	0.0%
JSW STEEL LTD 18-APR-2024	社債	インド	5.950	2024/4/18	150,371.13	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 30-JAN-2030	政府機関債	コロンビア	3.000	2030/1/30	150,301.29	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2032	社債	ブラジル	3.125	2032/1/15	147,150.05	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 17-JUN-2033	社債	オーストリア	1.375	2033/6/17	143,341.62	0.0%
DOOSAN ENERBILITY 17-JUL-2026	社債	韓国	5.500	2026/7/17	122,505.98	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 13-FEB-2033	社債	ブラジル	7.250	2033/2/13	121,275.97	0.0%
SANTANDER UK PLC 10-JAN-2025	証券化商品	英国	0.500	2025/1/10	118,536.83	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 12-MAR-2030	社債	オーストリア	1.500	2030/3/12	115,260.38	0.0%
MONDELEZ INTERNATIONAL 13-APR-2030	社債	米国	2.750	2030/4/13	113,817.01	0.0%
UKRAINE GOVERNMENT 27-JAN-2032	政府機関債	ウクライナ	4.375	2032/1/27	112,529.47	0.0%
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 27-SEP-2048	社債	フランス	4.750	2048/9/27	95,940.48	0.0%
VANKE REAL ESTATE HK 12-NOV-2029	社債	中国	3.500	2029/11/12	91,068.78	0.0%
SOUTHERN CO 30-APR-2030	社債	米国	3.700	2030/4/30	82,040.11	0.0%
TELEFONICA EUROPE BV (Perp)	社債	スペイン	7.125	--	69,661.80	0.0%
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 11-JAN-2031	社債	中国	3.450	2031/1/11	17,010.50	0.0%

#### 4【委託会社等の概況】

##### （1）【資本金の額】

(2023年10月末現在)

資本金の額

委託会社の資本金の額は金4億20万円です。

発行する株式の総数

委託会社の発行する株式の総数は146万4,000株です。

発行済株式の総数

委託会社がこれまでに発行した株式の総数は1,408,348株です。

最近5年間における主な資本金の額の増減

2022年1月31日に資本金を10億5,020万円に増資しました。

2022年3月23日に資本金を4億20万円に減資しました。

2023年4月1日に吸収合併に係る資本金4億9,500万円を引き継ぎ、同日に同額を減資しました。

##### （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者は、証券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)を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資一任契約に係る業務(投資運用業)、投資助言業務(投資助言・代理業)及び第二種金融商品取引業に係る業務の一部を行っています。

現在、委託会社が運用を行っている投資信託(マザーファンドは除きます)は以下の通りです。

(2023年10末日現在)

ファンドの種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	297	2,463,902
単位型株式投資信託	590	1,697,530
単位型公社債投資信託	76	182,111
合計	963	4,343,543

##### （3）【その他】

###### （1）定款の変更、その他の重要事項

定款の変更

2022年6月22日付で、発行可能株式総数を変更する定款の変更を行いました。

その他の重要事項

SBIアセットマネジメント株式会社は、2022年8月1日に、SBIアセットマネジメント株式会社、SBIボンド・インベストメント・マネジメント株式会社、SBI地方創生アセットマネジメント株式会社の3社合併をいたしました。なお、SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、合併後は同商号を継承いたしました。

また、合併後のSBIアセットマネジメント株式会社は、2023年4月1日に、新生インベストメント・マネジメント株式会社と合併をいたしました。なお、SBIアセットマネジメント株式会社を存続会社とし、合併後は同商号を継承いたしました。

###### （2）訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実

該当事項はありません。

## 5【委託会社等の経理状況】

## (1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるSBIアセットマネジメント株式会社（以下「当社」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、当社の中間財務諸表は、「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）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。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

## (2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度（自2022年4月1日至2023年3月31日）の財務諸表及び当事業年度の中間会計期間（自2023年4月1日至2023年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツの監査及び中間監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	569,638	801,610
関係会社短期貸付金		2,900,000
前払費用	22,597	47,781
未収委託者報酬	572,712	930,483
未収運用受託報酬	6,634	27,192
その他	25,626	2,359,28
流動資産合計	1,197,210	4,742,996
固定資産		
有形固定資産		
建物	12,234	1,26,185
器具備品	2,499	1,2,592
有形固定資産合計	14,734	28,778
無形固定資産		
商標権	1,203	1,261
ソフトウェア	1,309	61,598
その他	67	67
無形固定資産合計	2,579	62,926
投資その他の資産		
投資有価証券	1,051,219	688,191
関係会社株式	22,031	22,031
繰延税金資産	170,818	115,138
その他	11,469	30,247
投資その他の資産合計	1,255,540	855,609
固定資産合計	1,272,854	947,314
繰延資産		
株式交付費	4,170	2,654
繰延資産合計	4,170	2,654
資産合計	2,474,235	2,5,692,964

(単位：千円)

前事業年度

当事業年度

(2022年3月31日)

(2023年3月31日)

負債の部		
流動負債		
預り金	1,926	118,440
未払金	384,755	647,383
未払手数料	331,045	446,336
その他未払金	53,709	201,047
未払法人税等	105,725	159,134
未払消費税等	26,630	22,860
流動負債合計	519,036	947,819
負債合計	519,036	947,819
純資産の部		
株主資本		
資本金	400,200	400,200
資本剰余金		
その他資本剰余金	1,350,000	3,352,137
資本剰余金合計	1,350,000	3,352,137
利益剰余金		
利益準備金	100,050	100,050
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	240,094	853,521
利益剰余金合計	340,144	953,571
自己株式		63
株主資本合計	2,090,344	4,705,845
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	135,145	39,299
評価・換算差額等合計	135,145	39,299
純資産合計	1,955,198	4,745,145
負債純資産合計	2,474,235	5,692,964

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	2,468,525	3,810,647
運用受託報酬	10,623	77,528
投資助言報酬		20
営業収益計	2,479,148	3,888,196
営業費用		
支払手数料	1,557,540	1,786,085
広告宣伝費	7,417	4,516
調査費	38,368	129,242
委託計算費	147,361	403,078
営業雑経費	24,534	33,949
通信費	727	715
印刷費	21,008	25,129
協会費	2,630	8,050
諸会費	167	54
営業費用計	1,775,222	2,356,872
一般管理費		
給料	123,426	268,902
役員報酬	23,837	41,915



給料・手当	99,438	215,025
賞与	150	11,961
福利厚生費	17,716	33,604
交際費		15
寄付金	4,402	2,352
旅費交通費	98	1,182
租税公課	17,336	28,732
不動産賃借料	10,160	20,989
退職給付費用	2,820	5,529
固定資産減価償却費	5,219	10,208
事務委託費	12,484	54,710
消耗品費	767	2,298
諸経費	13,098	18,323
一般管理費計	207,532	446,850
営業利益	496,394	1,084,473
営業外収益		
受取利息	4	21,136
受取配当金	32,400	80,435
雑収入	175	847
営業外収益計	32,579	102,419
営業外費用		
為替差損	69	121
株式交付費償却	379	1,516
雑損失	36	
営業外費用計	485	1,638
経常利益	528,489	1,185,254

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
特別損失		
投資有価証券売却損		297,096
投資有価証券評価損	326,300	2,562
特別損失合計	326,300	299,658
税引前当期純利益	202,189	885,596
法人税、住民税及び事業税	163,769	276,030
法人税等調整額	100,993	3,861
法人税等合計	62,775	272,169
当期純利益	139,413	613,427

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本							株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		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 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	400,200				30,012	2,310,952	2,340,964	2,741,164

当期変動額								
合併による増加			50,000	50,000		256,295	256,295	306,295
準備金の積立					70,038	70,038		
剰余金の配当						2,396,530	2,396,530	2,396,530
新株の発行	650,000	650,000		650,000				1,300,000
資本金から剰余金への振替	650,000		650,000	650,000				
準備金から剰余金への振替		650,000	650,000					
当期純利益						139,413	139,413	139,413
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								
当期変動額合計			1,350,000	1,350,000	70,038	2,070,858	2,000,820	650,820
当期末残高	400,200		1,350,000	1,350,000	100,050	240,094	340,144	2,090,344

	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	295,400	295,400	2,445,764
当期変動額			
合併による増加			306,295
準備金の積立			
剰余金の配当			2,396,530
新株の発行			1,300,000
資本金から剰余金への振替			
準備金から剰余金への振替			
当期純利益			139,413
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	160,254	160,254	160,254
当期変動額合計	160,254	160,254	490,565
当期末残高	135,145	135,145	1,955,198

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本							株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		自己株式	
		その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	400,200	1,350,000	1,350,000	100,050	240,094	340,144		2,090,344
当期変動額								
合併による増加		2,002,137	2,002,137					2,002,137
当期純利益					613,427	613,427		613,427
自己株式の取得							63	63
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)								
当期変動額合計		2,002,137	2,002,137		613,427	613,427	63	2,615,501
当期末残高	400,200	3,352,137	3,352,137	100,050	853,521	953,571	63	4,705,845

	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	135,145	135,145	1,955,198
当期変動額			
合併による増加			2,002,137
当期純利益			613,427
自己株式の取得			63
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	174,445	174,445	174,445
当期変動額合計	174,445	174,445	2,789,946
当期末残高	39,299	39,299	4,745,145

## 注記事項

### （重要な会計方針）

#### 1．有価証券の評価基準及び評価方法

##### (1)子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

##### (2)その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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）を採用しております。

#### 2．デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

#### 3．固定資産の減価償却の方法

##### 有形固定資産

主として定額法を採用しております。なお主な耐用年数は、建物が8-18年、器具備品が3-15年であります。

##### 無形固定資産

定額法を採用しております。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。

#### 4．繰延資産の処理方法

##### 株式交付費

3年間で均等償却しております。

#### 5．収益及び費用の計上基準

当社の事業である投資運用業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は、以下のとおりであります。

##### 委託者報酬

委託者報酬は投資信託約款に基づく信託報酬として、投資信託約款に基づく公募・私募の投資信託財産の運用指図を行うことが履行義務であり、投資信託約款に基づく信託報酬で、ファンド設定以降、日々の純資産残高に一定率を乗じて算出された額が、当該ファンドの運用期間に渡り収益として認識されます。

##### 運用受託報酬

運用受託報酬は投資家である対象顧客と投資一任契約を締結し、資産の運用を行うことが主な履行義務の内容及び、投資一任契約ごとに定められた運用対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、運用を受託した期間に渡り収益として認識されます。

投資助言報酬 投資助言報酬は対象顧客と投資顧問(助言)契約を締結し、当該顧客の資産運用に係る助言を行うことが主な履行義務の内容であり、投資助言(顧問)契約ごとに定められた助言対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、助言期間に渡り収益として認識されます。

## (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の適用)

「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。)を当事業年度の期首から適用し、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いたしました。これによる財務諸表に与える影響はありません。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準第27-3項に従って、前事業年度に係るものについては記載していません。

## (貸借対照表関係)

前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)
有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。	有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。
建物 4,972千円	建物 9,215千円
器具備品 5,714千円	器具備品 5,643千円
合計 10,686千円	合計 14,859千円
	関係会社との取引に基づいて発生した債権は以下のとおりであります。
	関係会社短期貸付金 2,900,000千円
	その他流動資産 23,099千円
	合計 2,923,099千円

## (損益計算書関係)

顧客との契約から生じる収益

営業収益は全て顧客との契約から生じる収益であり、その他の収益に該当するものはありません。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	増加	減少	当事業年度末株式数
普通株式(株)	36,600	20,800		57,400

(注)普通株式の増加20,800株は、第三者割当による新株の発行による増加であります。

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1)配当金支払額

（決議）	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2021年8月25日 株主総会	普通株式	1,090,680	29,800	2021年8月25日	2021年8月26日
2022年2月14日 株主総会	普通株式	1,305,850	22,750	2022年2月14日	2022年2月15日

(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  
該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	増加	減少	当事業年度末株式数
普通株式(株)	57,400	1,042,011		1,099,411

(注1)当社は、2022年7月28日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。

これに伴い、普通株式の発行済株式総数は、516,600株増加いたしました。

(注2)2022年8月1日を効力発生日とする吸収合併に伴い、結合当事企業の既存株主に対し、存続会社である当社普通株式の割当交付を行ったことにより、525,411株増加しております。

2．自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	増加	減少	当事業年度末株式数
普通株式(株)		18		18

(注)普通株式の自己株式の株式数の増加18株は、単元未満株式の買取りによる増加18株であります。

3．新株予約権等に関する事項  
該当事項はありません。

4．配当に関する事項  
該当事項はありません。

（金融商品関係）

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

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、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を投資有価証券として保有しております。また、デリバティブ取引については、保有する特定の投資有価証券の価格変動リスクを低減させる目的で利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。その他、一時的な余剰資金の運用については短期的な預金等に限定しております。なお、事業及び設備投資に必要な自己資金を有しているため、外部からの資金調達の計画はありません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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、顧客の信用リスクに晒されておりますが、これらの債権は、受託銀行にて分別管理されている信託財産及び年金資産より生じる信託報酬債権であり、その信用リスクは軽微であります。投資有価証券はファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。この自己設定投資信託の一部につきましては、指数先物によるデリバティブ取引にてリスクの低減を図っております。営業債務である未払手数料等は、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

営業債権については経理規程に従い、取引先ごとに期日及び残高を管理しております。

市場リスク（価格、為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、定期的に基準価額を把握することにより管理しております。

デリバティブ取引は、取引執行部門とヘッジ有効性の評価部門を分離し、日々評価額及び評価損益の管理を行っております。

#### （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もあります。また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

## 2．金融商品の時価等に関する事項

2022年3月31日における貸借対照表計上額、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。

前事業年度（2022年3月31日）

	貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券	1,051,219	1,051,219	
資産計	1,051,219	1,051,219	
デリバティブ取引(*3)	41	41	

(\*1) 「現金・預金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未払金」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、記載を省略しております。

(\*2) 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	貸借対照表計上額 (千円)
関係会社株式 子会社株式	22,031

(\*3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は、純額で表示しております。

（注）金銭債権の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内
現金・預金	569,638
未収委託者報酬	572,712
未収運用受託報酬	6,634
合計	1,148,985

## 3．金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

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  
前事業年度（2022年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
デリバティブ取引 指数先物関連		41		41
資産計		41		41

(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

デリバティブ取引

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2)「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項に定める経過措置を適用した投資信託については、上記の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1,051,219千円であります。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

## 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、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を投資有価証券として保有しております。また、デリバティブ取引については、保有する特定の投資有価証券の価格変動リスクを低減させる目的で利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。その他、一時的な余剰資金の運用については短期的な預金等に限定しております。なお、事業及び設備投資に必要な自己資金を有しているため、外部からの資金調達の計画はありません。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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、顧客の信用リスクに晒されておりますが、これらの債権は、受託銀行にて分別管理されている信託財産及び年金資産より生じる信託報酬債権であり、その信用リスクは軽微であります。投資有価証券はファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。この自己設定投資信託の一部につきましては、指数先物によるデリバティブ取引にてリスクの低減を図っております。このほか、親会社に対し短期貸付を行っております。

営業債務である未払手数料等は、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

営業債権については経理規程に従い、取引先ごとに期日及び残高を管理しております。

市場リスク（価格、為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、定期的に基準価額を把握することにより管理しております。

デリバティブ取引は、取引執行部門とヘッジ有効性の評価部門を分離し、日々評価額及び評価損益の管理を行っております。

### (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もあります。また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2023年3月31日における貸借対照表計上額、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。

す。なお、「現金・預金」「関係会社短期貸付金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未払金」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、記載を省略しております。

当事業年度(2023年3月31日)

	貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券	688,191	688,191	
資産計	688,191	688,191	
デリバティブ取引(注1)	203	203	

(注1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は、純額で表示しております。

(注2) 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	貸借対照表計上額 (千円)
関係会社株式 子会社株式	22,031

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	801,610			
関係会社短期貸付金	2,900,000			
未収委託者報酬	930,483			
未収運用受託報酬	27,192			
投資有価証券	2,246			
合計	4,661,531			

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

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  
当事業年度(2023年3月31日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計



投資有価証券			
投資信託		688,191	688,191
デリバティブ取引			
指数先物関連		203	203
資産計		687,988	687,988

(注)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

投資信託

市場における取引価格が存在せず、かつ、解約等に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がないことから、基準価額を時価としており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1. 子会社株式

前事業年度(2022年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	貸借対照表計上額 (千円)
子会社株式	22,031

当事業年度(2023年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	貸借対照表計上額 (千円)
子会社株式	22,031

2. その他有価証券

前事業年度(2022年3月31日)

(単位:千円)

区分		貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	1,641	1,000	641
	小計	1,641	1,000	641
貸借対照表計上額が取得原 価を超えないもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	1,049,578	1,245,010	195,431
	小計	1,049,578	1,245,010	195,431
合計		1,051,219	1,246,010	194,790

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

当事業年度(2023年3月31日)

(単位:千円)

区分		貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	684,519	627,800	56,719
	小計	684,519	627,800	56,719
貸借対照表計上額が取得原 価を超えないもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	3,672	3,747	75

	小計	3,672	3,747	75
	合計	688,191	631,547	56,644

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

### 3. 売却したその他有価証券

前事業年度(2022年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2023年3月31日)

(単位:千円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1)株式			
(2)債券			
(3)その他	311,403		297,096
合計	311,403		297,096

### 4. 減損処理を行ったその他有価証券

当事業年度において、投資有価証券(その他有価証券の投資信託)について2,562千円の減損処理を行っております。なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

### (デリバティブ取引関係)

前事業年度(2022年3月31日)

#### 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

区分	取引の種類	契約額等 (千円)	契約額等の うち1年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引	指数先物取引 買建	10,356		41	41
合計		10,356		41	41

(注)時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づいております。

#### 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

当事業年度(2023年3月31日)

#### 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

区分	取引の種類	契約額等 (千円)	契約額等の うち1年超 (千円)	時価 (千円)	評価損益 (千円)
市場取引	指数先物取引 買建	7,735		203	203
合計		7,735		203	203

(注)時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づいております。

#### 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

### (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、確定拠出型年金制度を採用しております。

#### 2. 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(自2021年4月1日至2022年3月31日)2,820千円、当事業年度(自2022年4月1日至2023年3月31日)5,529千円であります。

### (税効果会計関係)

前事業年度 (2022年3月31日)	当事業年度 (2023年3月31日)																																												
<p>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</p> <p>繰延税金資産</p> <table> <tr><td>電話加入権</td><td>438千円</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td>99,913</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>3,406</td></tr> <tr><td>その他未払税金</td><td>3,817</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td>59,644</td></tr> <tr><td>その他</td><td>3,598</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>170,818</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>170,818</td></tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td></td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>170,818</td></tr> </table>	電話加入権	438千円	投資有価証券評価損	99,913	未払事業税	3,406	その他未払税金	3,817	その他有価証券評価差額金	59,644	その他	3,598	繰延税金資産小計	170,818	評価性引当額		繰延税金資産合計	170,818	繰延税金負債合計		繰延税金資産の純額	170,818	<p>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</p> <p>繰延税金資産</p> <table> <tr><td>電話加入権</td><td>438千円</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td>100,697</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>7,131</td></tr> <tr><td>その他未払税金</td><td>5,470</td></tr> <tr><td>その他</td><td>18,744</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>132,482</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>132,482</td></tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td>17,339</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td>17,339</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>115,142</td></tr> </table>	電話加入権	438千円	投資有価証券評価損	100,697	未払事業税	7,131	その他未払税金	5,470	その他	18,744	繰延税金資産小計	132,482	評価性引当額		繰延税金資産合計	132,482	その他有価証券評価差額金	17,339	繰延税金負債合計	17,339	繰延税金資産の純額	115,142
電話加入権	438千円																																												
投資有価証券評価損	99,913																																												
未払事業税	3,406																																												
その他未払税金	3,817																																												
その他有価証券評価差額金	59,644																																												
その他	3,598																																												
繰延税金資産小計	170,818																																												
評価性引当額																																													
繰延税金資産合計	170,818																																												
繰延税金負債合計																																													
繰延税金資産の純額	170,818																																												
電話加入権	438千円																																												
投資有価証券評価損	100,697																																												
未払事業税	7,131																																												
その他未払税金	5,470																																												
その他	18,744																																												
繰延税金資産小計	132,482																																												
評価性引当額																																													
繰延税金資産合計	132,482																																												
その他有価証券評価差額金	17,339																																												
繰延税金負債合計	17,339																																												
繰延税金資産の純額	115,142																																												
<p>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間に重要な差異があるときの、当該差異原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>当事業年度は、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。</p>	<p>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間に重要な差異があるときの、当該差異原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>同左</p>																																												

## （企業結合等関係）

### （共通支配下の取引等）

当社は、2022年7月29日の臨時株主総会において、当社を吸収合併存続会社とし、同一の親会社を持つ会社であるSBIボンド・インベストメント・マネジメント株式会社ならびにSBI地方創生アセットマネジメント株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併契約の締結を承認決議し、効力発生日である2022年8月1日付をもって吸収合併いたしました。

### 1. 取引の概要

#### (1) 結合当事企業の名称及び当該事業の内容

存続会社：当社

消滅会社：SBIボンド・インベストメント・マネジメント株式会社

SBI地方創生アセットマネジメント株式会社

なお、事業の内容は、いずれも投資運用業を主とする金融商品取引業であります。

#### (2) 企業結合日

2022年8月1日

#### (3) 企業結合の法的形式

当社を吸収合併存続会社とし、SBIボンド・インベストメント・マネジメント株式会社ならびにSBI地方創生アセットマネジメント株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併。

#### (4) 結合後企業の名称

SBIアセットマネジメント株式会社

#### (5) 取引の目的

アセットマネジメント事業3社の経営資源を統合することにより、業務の効率化と収益力および組織体制の一層の強化を図ることを目的としております。

### 2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」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」

に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行いました。

（収益認識関係）

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「重要な会計方針5．収益及び費用の計上基準」記載のとおりであります。

3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（セグメント情報）

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

（セグメント情報）

当社の事業は、投資運用業及び投資助言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。

（関連情報）

1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1)営業収益

本邦の外部顧客への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、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2)有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益
SBI中小型割安成長株ファンドジェイリバイブ (年2回決算型)	339,734

（報告セグメントごとの減損損失に関する情報）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

（セグメント情報）

当社の事業は、投資運用業及び投資助言・代理業の単一セグメントであるため、記載を省略してあります。

(関連情報)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への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、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益のうち、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。

(報告セグメントごとの減損損失に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報)

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	モーニングスター 株式会社	東京都港区	3,363	金融情報 サービス業	(被所有) 間接 100.0%	役員の兼任 データ購入 人員出向・受入	増資の引 受	1,300,000		

(注) 当社の行った株主割当による増資(普通株式20,800株)を引き受けたものです。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
同一の 親会社 を持つ 会社	株式会社SBI証券	東京都港区	48,323	証券業		販売委託	販売委託 支払手数料	640,268	未払金	167,508

(注) 販売委託の条件は、市場価格を勘案し、取引先との協議によって決定しております。

2. 親会社に関する注記

## 親会社情報

SBIアセットマネジメント・グループ株式会社（非上場）  
 モーニングスター株式会社（東京証券取引所プライム市場に上場）  
 SBIグローバルアセットマネジメント株式会社（非上場）  
 SBIホールディングス株式会社（東京証券取引所プライム市場に上場）

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## 財務諸表提出会社と関連当事者との取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	SBIグローバルアセットマネジメント株式会社 (注1)	東京都港区	3,363	資産運用業、金融情報サービス事業子会社の持株会社	(被所有) 間接 93.3%	役員の兼任 データ購入 人員出向・受入 資金の貸付 (注2)	資金の貸付	2,300,000	関係会社短期貸付金	2,300,000
							貸付利息	16,111	未収利息	17,188

(注1) SBIグローバルアセットマネジメント株式会社（旧商号モーニングスター株式会社）は、2023年3月30日付で商号を変更しております。

(注2) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

## (イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
同一の親会社を持つ会社	ウエルスアドバイザー株式会社 (注1)	東京都港区	30	投資助言業、金融情報サービス事業		運用への助言 資金の貸付 (注2)	資金の貸付	600,000	関係会社短期貸付金	600,000
							貸付利息	5,019	未収利息	5,019
	株式会社SBI証券	東京都港区	48,323	証券業		販売委託(注3)	販売委託支払手数料	770,398	未払金	186,563

(注1) ウエルスアドバイザー株式会社（旧商号モーニングスター・アセット・マネジメント株式会社）は、2023年3月30日付で商号を変更しております。また、同日付で同一の親会社をもつイー・アドバイザー株式会社と吸収合併しております。

(注2) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

(注3) 販売委託の条件は、市場価格を勘案し、取引先との協議によって決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

## 親会社情報

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社  
 （旧商号モーニングスター株式会社。東京証券取引所プライム市場に上場）  
 SBIアセットマネジメント・グループ株式会社  
 （旧商号SBIグローバルアセットマネジメント株式会社。非上場）  
 SBIホールディングス株式会社  
 （東京証券取引所プライム市場に上場）

## (1株当たり情報)

	前事業年度	当事業年度
	自 2021年4月1日	自 2022年4月1日
	至 2022年3月31日	至 2023年3月31日

1株当たり純資産額	3,406円27銭	4,316円15銭
1株当たり当期純利益	348円36銭	664円03銭
	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注) 当社は、2022年7月28日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株あたり純資産及び1株当たり当期純利益を算定しております。

1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度	当事業年度
	自 2021年4月1日 至 2022年3月31日	自 2022年4月1日 至 2023年3月31日
当期純利益(千円)	139,413	613,427
普通株主に帰属しない金額(千円)		
普通株式に係る当期純利益(千円)	139,413	613,427
期中平均株式数(株)	400,192	923,786

(注) 当社は、2022年7月28日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、前事業年度の期中平均株式数を算定しております。

(重要な後発事象)

(共通支配下の取引等)

2023年3月30日の当社臨時株主総会において、当社を吸収合併存続会社とし、同一の親会社を持つ会社である新生インベストメント・マネジメント株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併契約締結の決議が承認可決され、効力発生日である2023年4月1日付をもって吸収合併いたしました。

#### 1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

存続会社：当社

消滅会社：新生インベストメント・マネジメント株式会社

なお、事業の内容は、いずれも投資運用業を主とする金融商品取引業であります。

(2) 企業結合日

2023年4月1日

(3) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、新生インベストメント・マネジメント株式会社を消滅会社とする吸収合併。

(4) 結合後企業の名称

SBIアセットマネジメント株式会社

(5) 取引の目的

経営資源の有効活用及び最適化を図ることを目的としております。

#### 2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」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」に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行います。

(資本金の額の減少)

2023年3月30日の当社臨時株主総会において、2023年4月1日付で効力を生ずる新生インベストメント・マネジメント株式会社との吸収合併に伴い増加した資本金を同日付で減少させ、その他資本剰余金とすることの決議が承認可決されました。

(1) 目的

- 今後の資本政策の柔軟性及び機動性の確保を目的として、会社法第447条第1項の規定に基づき資本金の額を減少するものであります。
- (2) 資本金の額の減少の方法  
払戻を行わない無償減資とし、発行済株式総数を変更することなく資本金の額を減少するものであり、減少する資本金の額の全額をその他資本剰余金に振り替えるものであります。
- (3) 減少する資本金の額 495,000千円(減少後の資本金の額 400,200千円)
- (4) 資本金の額の減少の日程  
債権者異議申述公告日 2023年2月21日  
債権者異議申述最終日 2023年3月22日  
効力発生日 2023年4月1日

中間財務諸表  
(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

	当中間会計期間 (2023年9月30日)
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	
現金・預金	2,391,027
関係会社短期貸付金	3,250,000
前払費用	54,872
未収委託者報酬	1,357,322
未収運用受託報酬	27,212
その他	2,64,882
<b>流動資産合計</b>	<b>7,145,317</b>
<b>固定資産</b>	
<b>有形固定資産</b>	
建物	1,37,411
器具備品	1,2,058
<b>有形固定資産合計</b>	<b>39,470</b>
<b>無形固定資産</b>	
商標権	1,707
ソフトウェア	70,231
その他	67
<b>無形固定資産合計</b>	<b>72,005</b>
<b>投資その他の資産</b>	
投資有価証券	675,905
関係会社株式	22,031
繰延税金資産	52,676
その他	41,854
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>792,467</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>903,943</b>
<b>繰延資産</b>	
株式交付費	2,514
<b>繰延資産合計</b>	<b>2,514</b>
<b>資産合計</b>	<b>8,051,775</b>

(単位：千円)



## 当中間会計期間

(2023年9月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	141,829
未払金	1,306,531
未払手数料	744,190
その他未払金	562,340
未払法人税等	130,824
流動負債合計	1,579,185
負債合計	1,579,185
純資産の部	
株主資本	
資本金	400,200
資本剰余金	
その他資本剰余金	3,847,137
資本剰余金合計	3,847,137
利益剰余金	
利益準備金	100,050
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	2,126,988
利益剰余金合計	2,227,038
自己株式	63
株主資本合計	6,474,312
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,722
評価・換算差額等合計	1,722
純資産合計	6,472,590
負債純資産合計	8,051,775

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間
	(自 2023年4月1日
	至 2023年9月30日)
営業収益	
委託者報酬	3,167,329
運用受託報酬	59,980
投資助言報酬	20
その他営業収益	8,771
営業収益計	3,236,102
営業費用	
支払手数料	1,472,961
広告宣伝費	2,279
委託調査費	113,527
委託計算費	354,934
営業雑経費	41,691
通信費	1,563
印刷費	33,941
協会費	6,077

諸会費	108
営業費用計	1,985,393
一般管理費	
給料	250,056
役員報酬	31,594
給料・手当	213,922
賞与	4,539
福利厚生費	48,034
旅費交通費	1,485
租税公課	12,959
不動産賃借料	21,920
退職給付費用	16,198
固定資産減価償却費	8,411
消耗品費	2,055
事務委託費	29,249
諸経費	319,919
一般管理費計	710,292
営業利益	540,416
営業外収益	
受取利息	24,134
投資有価証券売却益	131,942
雑収入	705
営業外収益計	156,782
営業外費用	
為替差損	328
株式交付費償却	882
営業外費用計	1,210
経常利益	695,988
税引前中間純利益	695,988
法人税、住民税及び事業税	117,166
法人税等調整額	99,285
法人税等合計	216,452
中間純利益	479,536

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

(単位:千円)

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					
		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 繰越利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	400,200	3,352,137	3,352,137	100,050	853,521	953,571	63	4,705,845	
当中間期変動額									
合併による増加		495,000	495,000		793,930	793,930		1,288,930	
中間純利益					479,536	479,536		479,536	
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		495,000	495,000		1,273,466	1,273,466		1,768,466	
当中間期末残高	400,200	3,847,137	3,847,137	100,050	2,126,988	2,227,038	63	6,474,312	

	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	39,299	39,299	4,745,145
当中間期変動額			
合併による増加			1,288,930
中間純利益			479,536
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)	41,021	41,021	41,021
当中間期変動額合計	41,021	41,021	1,727,445
当中間期末残高	1,722	1,722	6,472,590

## 注記事項

(重要な会計方針)

## 1. 資産の評価基準及び評価方法

## 有価証券

## 子会社株式

移動平均法による原価法

## 其他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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）

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## 有形固定資産

主として定額法を採用しております。なお主な耐用年数は、建物が8 - 38年、器具備品が3 - 20年であります。

## 無形固定資産

定額法を採用しております。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。

## 3. 収益及び費用の計上基準

当社の事業である投資運用業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は、以下のとおりであります。

## 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき公募・私募の投資信託財産の運用指図を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資信託約款に定められた信託報酬として、ファンド設定以降、日々の純資産残高に一定の報酬率を乗じて算出された額が、当該ファンドの運用期間に渡り収益として認識されます。

## 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資家である対象顧客と投資一任契約を締結し、資産の運用を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資一任契約ごとに定められた運用対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、運用を受託した期間に渡り収益として認識されます。

## 投資助言報酬

投資助言報酬は、対象顧客と投資助言（顧問）契約を締結し、当該顧客の資産運用に係る助言を行うことが主な履行義務の内容であり、助言期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資助言（顧問）契約ごとに定められた助言対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、助言期間に渡り収益として認識されます。

## 4. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

## 繰延資産の処理方法

株式交付費 3年間で均等償却しております。

（会計方針の変更）

該当事項はありません。

（中間貸借対照表関係）

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

当中間会計期間  
（2023年9月30日）

建物	27,808千円
器具備品	13,391千円

## 2 消費税及び地方消費税の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動資産の「その他」に含めて表示しております。

## （中間損益計算書関係）

## 減価償却実施額

	当中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
有形固定資産	2,959千円
無形固定資産	5,452千円

## （中間株主資本等変動計算書関係）

当中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

## 1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度 期首株式数(株)	増加	減少	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	1,099,411	308,937		1,408,348

(注) 2023年4月1日を効力発生とする吸収合併に伴い、結合当事企業の既存株主に対し、存続会社である当社普通株式の割当交付を行ったことにより、308,937株増加しております。

## 2．自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度 期首株式数(株)	増加	減少	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式(株)	18			18

## 3．新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4．配当に関する事項

該当事項はありません。

## （金融商品関係）

## 1．金融商品の時価等に関する事項

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。なお、市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません（注）1．参照）。また、「現金・預金」「関係会社短期貸付金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未払金」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、記載を省略しております。

当中間会計期間（2023年9月30日）

	中間貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券	675,905	675,905	
資産計	675,905	675,905	

(注) 1．市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
関係会社株式 子会社株式	22,031

(注) 2．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もあります。

## 2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

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  
当中間会計期間(2023年9月30日)

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
投資信託		675,905		675,905
資産計		675,905		675,905

(注) 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

投資信託

市場における取引価格が存在せず、かつ、解約等に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がないことから、基準価額を時価としており、その時価をレベル2の時価に分類しております。

### (有価証券関係)

#### 1. 子会社株式

市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
子会社株式	22,031

#### 2. その他有価証券

当中間会計期間(2023年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1)株式		
	(2)債券		
	(3)その他	112,654	78,187
小計	112,654	78,187	34,467
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1)株式		
	(2)債券		
	(3)その他	563,250	600,200
小計	563,250	600,200	36,949
合計	675,905	678,387	2,482

### (デリバティブ取引関係)

当中間会計期間(2023年9月30日)

該当事項はありません。

## （企業結合等関係）

### 共通支配下の取引等

2023年3月30日開催の当社臨時株主総会において、当社を吸収合併存続会社とし、同一の親会社を持つ会社である新生インベストメント・マネジメント株式会社を吸収合併消滅会社とする吸収合併契約締結の決議が承認可決され、効力発生日である2023年4月1日付をもって吸収合併いたしました。

#### 1．取引の概要

##### (1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

存続会社：当社

消滅会社：新生インベストメント・マネジメント株式会社

なお、事業の内容は、いずれも投資運用業を主とする金融商品取引業であります。

##### (2) 企業結合日

2023年4月1日

##### (3) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、新生インベストメント・マネジメント株式会社を消滅会社とする吸収合併。

##### (4) 結合後企業の名称

SBIアセットマネジメント株式会社

##### (5) 取引の目的

経営資源の有効活用及び最適化を図ることを目的としております。

#### 2．実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」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」に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行いました。

## （収益認識関係）

### 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

### 2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「重要な会計方針3．収益及び費用の計上基準」記載のとおりであります。

### 3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## （セグメント情報等）

当中間会計期間（自 2023年4月1日 至 2023年9月30日）

### （セグメント情報）

当社の事業は、投資運用業及び投資助言・代理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。

## （関連情報）

### 1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦以外に所在している固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益のうち、中間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。

## (報告セグメントごとの減損損失に関する情報)

該当事項はありません。

## (報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報)

該当事項はありません。

## (報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報)

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	当中間会計期間 (2023年9月30日)
1株当たり純資産額 (算定上の基礎)	4,595円93銭
純資産の部の合計額(千円)	6,472,590
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(千円)	6,472,590
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の 普通株式の数(株)	1,408,330

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	当中間会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり中間純利益金額 (算定上の基礎)	340円50銭
中間純利益金額(千円)	479,536
普通株主に帰属しない金額(千円)	
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	479,536
普通株式の期中平均株式数(株)	1,408,330

(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いません。

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書

2023年5月25日

SBIアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 郷右近 隆也  
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SBIアセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023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、SBIアセットマネジメント株式会社の2023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役の責任

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。

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

### 利害関係

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

以上

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

2.XBRLデータは監査の対象に含まれておりません。



## 独立監査人の中間監査報告書

2023年11月24日

SBIアセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 田 嶋 照 夫

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 郷右近 隆 也

### 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SBIアセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（2023年4月1日から2023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、SBIアセットマネジメント株式会社の2023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（2023年4月1日から2023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役の責任

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。

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

### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

監査人は、監査役に対して、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

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

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

## 独立監査人の中間監査報告書

令和5年12月26日

SBIアセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 中島 紀子  
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」に掲げられているオリックス世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）の令和5年4月21日から令和5年10月20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、オリックス世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）の令和5年10月20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（令和5年4月21日から令和5年10月20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、SBIアセットマネジメント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

SBIアセットマネジメント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. 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。