

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年12月15日提出
【計算期間】	第20特定期間(自 2023年3月16日至 2023年9月15日)
【ファンド名】	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） 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）
【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。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

a. ファンドの目的及び基本的性格

各コースは、追加型投信/内外/資産複合に属し、主として投資信託証券への投資を通じて、世界各国のさまざまな資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

委託者は、受託者と合意のうえ、各コースにつき金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

各コースは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
追加型	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

(注) 各コースが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類の定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式・債券・不動産投信（リート）・その他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

属性区分表

< Bコース >

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (含む日本) 日本	ファミリーファンド
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回(隔月) 年12回(毎月) 日々 その他()	北米 欧州 アジア オセアニア	ファンド・オブ・ファンズ
不動産投信		中南米	為替ヘッジ
その他資産 (投資信託証券(資産複合(株式一般、債券一般)))		アフリカ 中近東(中東) エマージング	あり なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型			

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

< Dコース >

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回	グローバル (含む日本) 日本	 ファミリーファンド
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回 年6回(隔月) 年12回(毎月) 日々 その他()	北米 欧州 アジア オセアニア	ファンド・オブ・ファンズ 為替ヘッジ
不動産投信 その他資産 (投資信託証券(資産 複合(株式 一般、債 券 一般))		中南米 アフリカ 中近東(中東) エマージング	あり(限定ヘッジ) なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型			

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の定義

<各コース共通>

その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株式 一般、債券一 般)))	投資信託証券への投資を通じて、実質的に複数資産(株式一般、債券一般)に投資を行います。
年4回	目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル (含む日本)	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界(含む日本)の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジなし(注)	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
為替ヘッジあり (限定ヘッジ)(注)	目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

(注)属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

各コースはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産(資産複合)とは異なります。

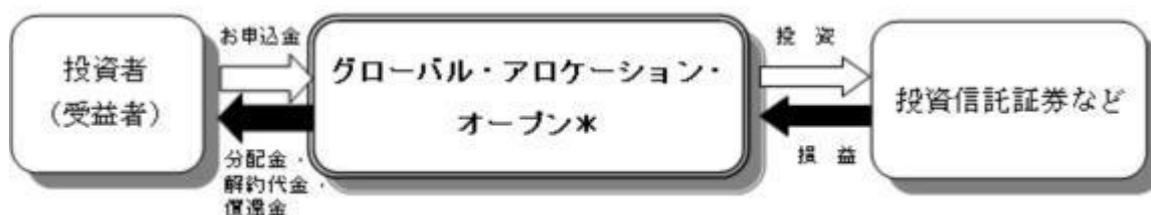
商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの仕組み

各コースは、投資対象である投資信託証券へ投資を行います。その投資成果は収益分配金、解約代金、償還金として、受益者に支払われます。

図中の*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)	Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)
---------------------	---------------------



b. ファンドの特色

ファンドの特色をよりご理解いただくため、「Bコース」、「Dコース」以外に、「グローバル・アロケーション・オープン」を構成する他のコースに関する記載をする場合があります。

1 投資信託証券への投資を通じて、世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。

- 各コースは、ルクセンブルグ籍の外国投資法人「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」（以下「アロケーション・ファンド」という場合があります。）米ドル建投資証券（運用：ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー）と国内投資信託「国内マネー・マザーファンド」受益証券（運用：アセットマネジメントOne株式会社）を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。

※詳しくは後述の「ブラックロック」および「ファンドの仕組み」をご覧ください。

- 各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

※アロケーション・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

- アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

ブラックロック	
<ul style="list-style-type: none"> ・「ブラックロック」は、運用資産総額で世界最大級の独立系運用会社であるブラックロック・インクおよびグループ会社の総称です。 ・「ブラックロック」の運用資産総額は9.42兆米ドル（約1,362兆円*）にのびます。 ・「ブラックロック」は世界各国の個人投資家および機関投資家のため、株式、債券およびオルタナティブ商品といったさまざまな資産クラスの運用を行っています。 ・ブラックロック・ジャパン株式会社は、「ブラックロック」の日本拠点です。 	 <p>上記は2023年6月末時点です。 ※1米ドル=144.535円で換算</p>

2 為替ヘッジの有無および決算頻度の違いに応じて4つのコースからお選びいただけます。

Aコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

Bコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

Cコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）

Dコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

※各コースの間でスイッチングができる場合があります。販売会社によっては一部のコースのみのお取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社でご確認ください。

- AコースおよびBコースでは、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて為替ヘッジを行いません。
- CコースおよびDコースでは、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。

3 原則として、年1回または年4回の決算時において、収益の分配を行います。

- AコースおよびCコースの決算は、毎年9月15日(当該日が休業日の場合は翌営業日)です。
- BコースおよびDコースの決算は年4回、毎年3月、6月、9月、12月の各月15日(当該日が休業日の場合は翌営業日)です。
- 年1回決算コースについては、特に定められた目標分配金額を設けずに資産の成長を狙います。一方、年4回決算コースについては、毎決算期末の前営業日の基準価額に応じて、以下の金額の分配を目指します。

各決算期末の前営業日の基準価額	目標分配金額(1万口当たり、税引前)
10,500円未満	基準価額水準などを勘案して決定
10,500円以上11,000円未満	250円
11,000円以上11,500円未満	500円
11,500円以上12,000円未満	750円
12,000円以上	1,000円

- 基準価額の変動に応じて、目標分配金額が増減します。
- 分配金を受け取ることで、これらのコースを売却せずに、その値上がり収益の一部を利益確定することが可能です。

※目標分配金額は決算期末の前営業日の基準価額で決定されますので、それより前の基準価額水準は考慮されません。

※決算期末にかけて基準価額が急激に変動する場合など、基準価額水準および市況動向により、委託会社の判断で上記と異なる分配金額となる場合や分配が行われない場合があります。

※分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配を約束するものではありません。また、分配金が支払われない場合もあります。

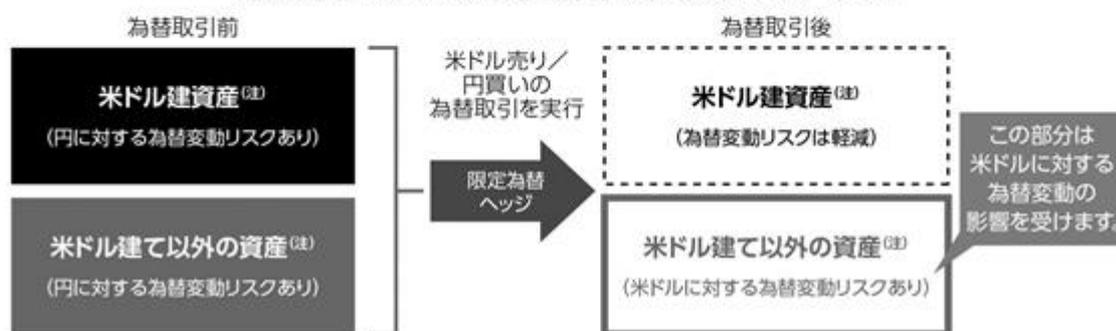
※投資者ごとに購入価額が異なるため、基準価額が10,000円を超えて支払われた分配金であっても、分配金の一部または全部が実質的に元本の払い戻しに相当する場合があります。

限定為替ヘッジコースについて

【限定為替ヘッジコース】（Cコース・Dコース）

- ◆米ドルと円の為替変動リスクを軽減するため、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。

<限定為替ヘッジによる為替変動リスク軽減のイメージ図>



(注)アロケーション・ファンドを通じて実質的に投資している資産

●限定為替ヘッジによる影響

限定為替ヘッジコースでは、アロケーション・ファンドにおけるすべての投資資産の発行通貨について対円での為替ヘッジを行うだけでなく、全資産を米ドルに換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り/円買いの為替取引を行うことを基本とします。

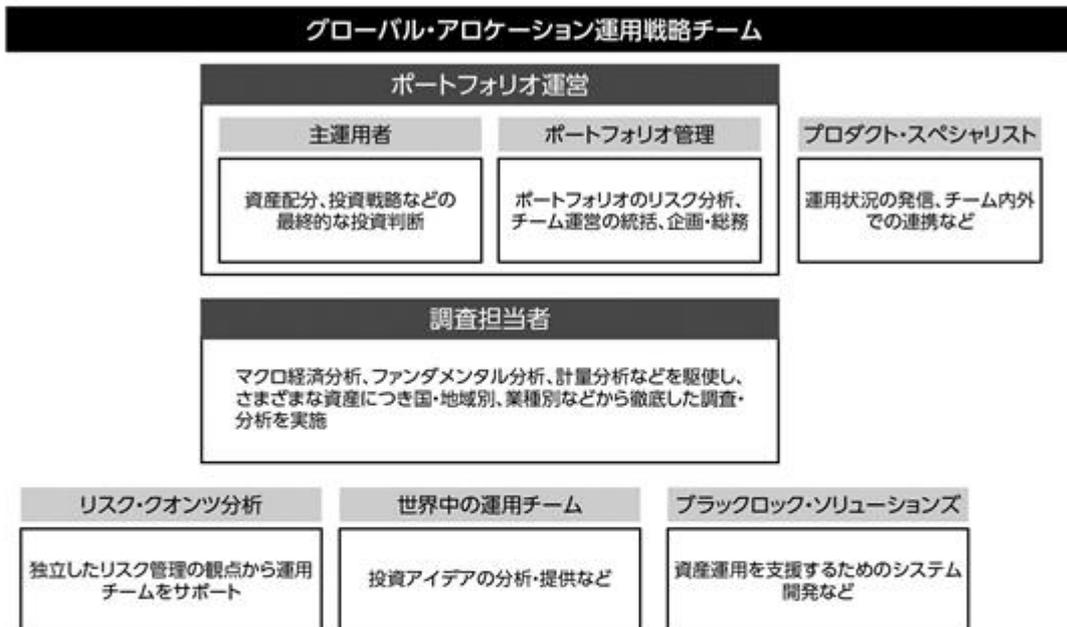
これにより、米ドル建資産については対円での為替変動リスクが軽減されますが、米ドル建て以外の資産については、その発行通貨が米ドルに対して下落した場合は基準価額の値下がり要因に、上昇した場合には値上がり要因になります。また、円の金利が米ドルの金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

ご参考:アロケーション・ファンドの運用体制および運用プロセス

アロケーション・ファンドの運用体制

ポートフォリオ・マネジャー（主運用者）、アナリストや調査担当者などで構成されるグローバル・アロケーション運用戦略専属の運用チームが、世界中のさまざまな投資機会を発掘します。

また、ブラックロックの総合的な運用力を結集し、リターン追求のみならず、リスクの抑制を目指した運用を行います。



アロケーション・ファンドの運用プロセス



出所:ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOne作成

※資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

※将来の市場環境等の変動により、組入銘柄数は変更される場合があります。

※上記は2023年9月末現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

■ 分配方針

原則として、年1回決算コースは9月15日(休業日の場合は翌営業日)、年4回決算コースは3月、6月、9月、12月の各月15日(休業日の場合は翌営業日)の決算時において、収益の分配を行います。

【年1回決算コース】



【年4回決算コース】



【各コース共通】

- ◆分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)などの全額とします。
- ◆分配金額は、基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。
- ◆留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

※運用状況により分配金額は変動します。

※上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

◆投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が支払われるイメージ



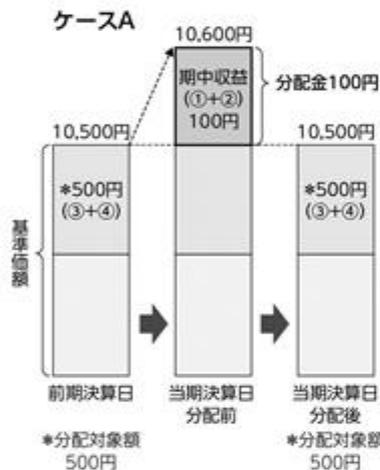
◆分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金額と基準価額の関係(イメージ)

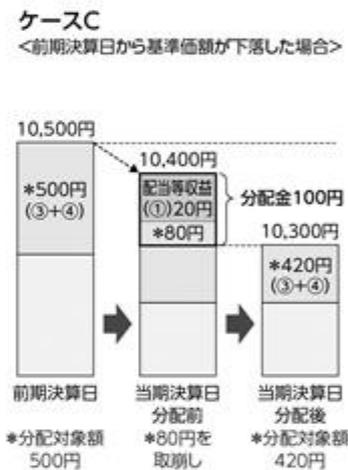
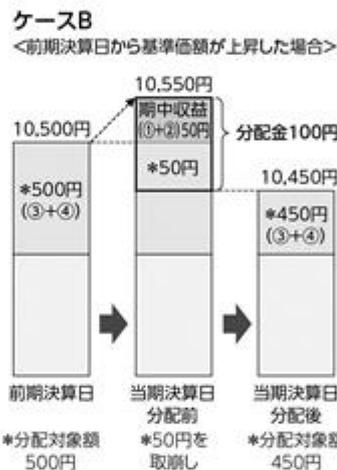
分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益(経費控除後)、②有価証券売買益・評価益(経費控除後)、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合



計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

ケースA: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円=100円

ケースB: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円=50円

ケースC: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円=▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご注意ください。

◆投資者(受益者)のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は、非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金: 個別元本(投資者(受益者)のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者(受益者)の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(2) 【ファンドの沿革】

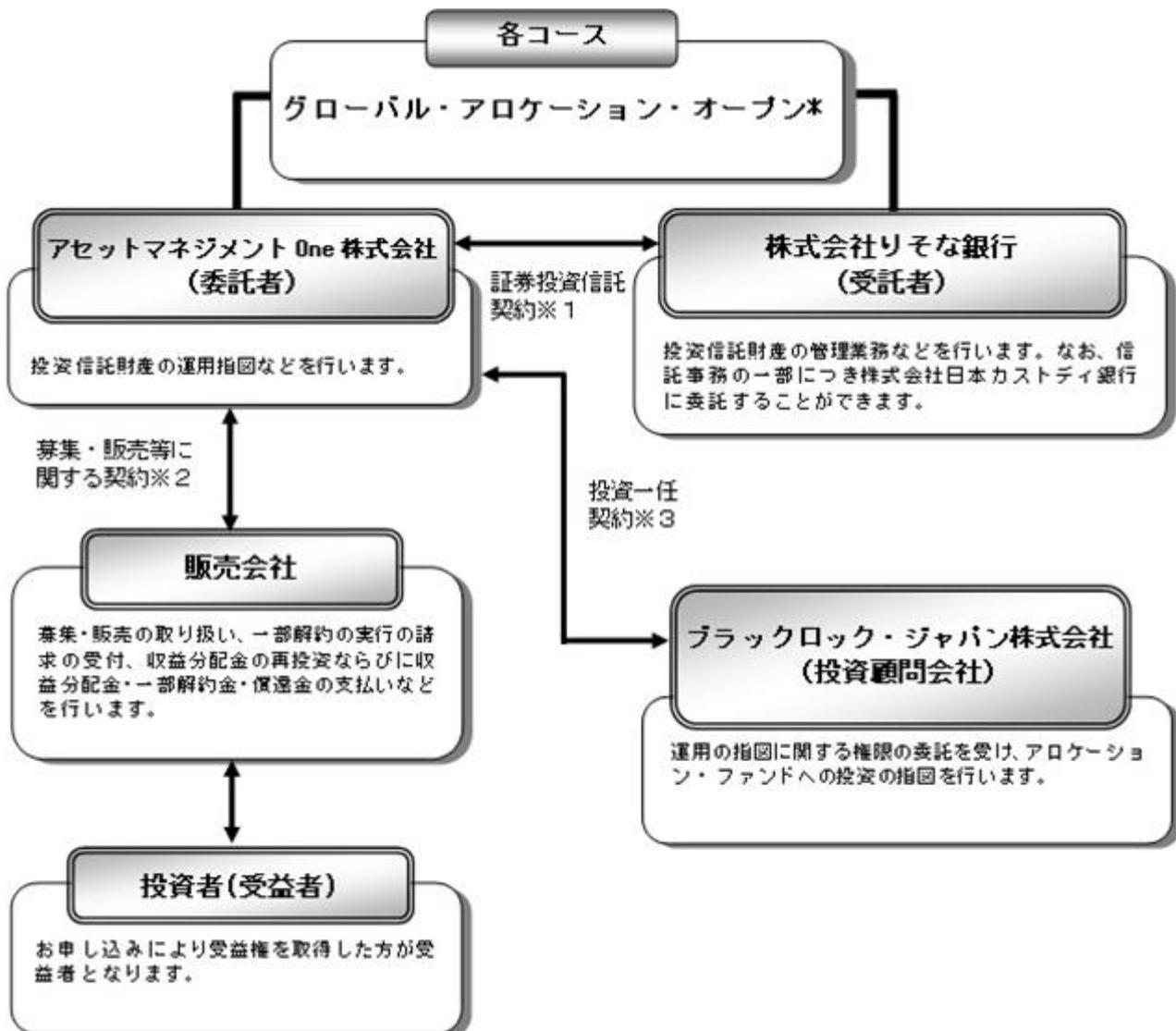
2013年10月21日	投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始
2016年10月1日	ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継
2022年6月16日	信託期間を2028年9月15日までに変更（当初は2023年9月15日まで）

(3) 【ファンドの仕組み】

a. ファンドの仕組み

図中の*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

Bコース（年4回決算・為替ヘッジなし）	Dコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）
---------------------	---------------------



1 証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

2 募集・販売等に関する契約

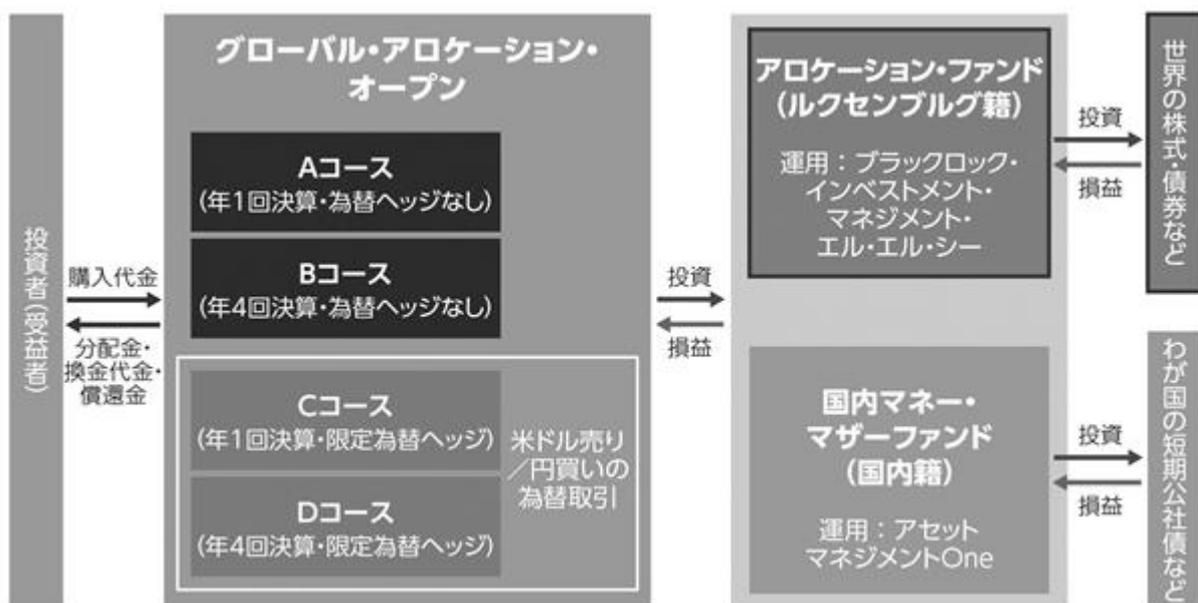
委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

3 投資一任契約

委託者と投資顧問会社との間において「投資一任契約」を締結しており、運用にかかる規定、運用責任の所在、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

各コースの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、一般に投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組み入れて運用する仕組みを「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



b . 委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

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

資本金の額

20億円（2023年9月29日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可

1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

(2023年9月29日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ¹	70.0% ²
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ²

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

a．基本方針

各コースは、投資信託証券を主要投資対象として、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

b．運用の方法

(イ) 主要投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(ロ) 投資態度

< Bコース >

以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ルクセンブルグ籍外国投資法人

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（以下「アロケーション・ファンド」といいます。）米ドル建投資証券

内国証券投資信託（親投資信託）

国内マネー・マザーファンド受益証券

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

外貨建資産については、原則として当コースにおいて為替ヘッジを行いません。

アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アロケーション・ファンドが、償還した場合または約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

< Dコース >

以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ルクセンブルグ籍外国投資法人	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 (以下「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券
----------------	---

内国証券投資信託(親投資信託)	国内マネー・マザーファンド受益証券
-----------------	-------------------

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

外貨建資産については、原則として当コースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。

アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アロケーション・ファンドが、償還した場合または約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(2) 【投資対象】

a. 投資の対象とする資産の種類

各コースにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)

イ. 有価証券

ロ. 金銭債権

ハ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

b. 有価証券および金融商品の指図範囲等

(イ) 委託者(委託者から運用の指図に関する権限の委託を受けた者を含みます。以下、これに関連する事項について同じ。)は、信託金を、主として次の第1号に掲げる外国投資法人の投資証券および第2号に掲げるアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者として締結された親投資信託である国内マネー・マザーファンド(以下「マザー

ファンド」といいます。)の受益証券のほか、第3号から第7号に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. ルクセンブルグ籍外国投資法人 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米ドル建投資証券
2. 証券投資信託 マザーファンド受益証券
3. コマーシャル・ペーパー
4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
5. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。）
6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
7. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、第1号に掲げる外国投資法人の投資証券および第2号に掲げる証券投資信託の受益証券を以下「投資信託証券」といい、第5号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売り戻し条件付きの買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借り入れ）に限り行うことができるものとします。

(ロ) 委託者は、信託金を、上記(イ)に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

(ハ) 上記(イ)の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記(ロ)に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

各コースが投資する投資信託証券の概要

ファンド名	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
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人 / 米ドル建投資証券
運用方針	世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産を発掘します。 多くの資産および銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンの獲得を目指します。 投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資比率を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。
主な投資制限	・純資産総額の10%を超える借り入れは行わないこととします。 ・同一発行体の証券への投資は、原則として純資産総額の10%以下とします。

決算日	8月末
主な関係法人	<p>管理会社：ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー</p> <p>投資運用会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー</p> <p>保管受託銀行：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌ・ブイ</p>
信託報酬等	<p>アロケーション・ファンドにおいて、管理会社および投資運用会社への報酬はかかりません。(ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。)アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。</p>
その他の費用・手数料	<p>有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがアロケーション・ファンドから支払われます。これらは定率でないため事前に概算料率や上限額などを表示することができません。</p>
収益分配方針	<p>原則として、年1回、経費控除後の利子配当等収益を分配します。</p> <p>分配原資が無い場合など分配を行わない場合もあります。</p>
設定日	1997年1月3日(他の既存クラスを含めた当初の設定日)

上記投資信託証券については、資金流入にともない発生する取引費用などによる当該投資信託証券の純資産への影響を軽減するため、純資産価格の調整が行われることがあります。純流入額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が上方へ調整され、逆に純流出額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が下方に調整されます。したがって、資金流入の動向が純資産価格に影響を与えることになります。

ファンド名	国内マネー・マザーファンド
形態	親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> 主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。 ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。
信託期間	無期限
決算日	毎年1月15日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	2008年3月28日
委託会社	アセットマネジメントOne株式会社

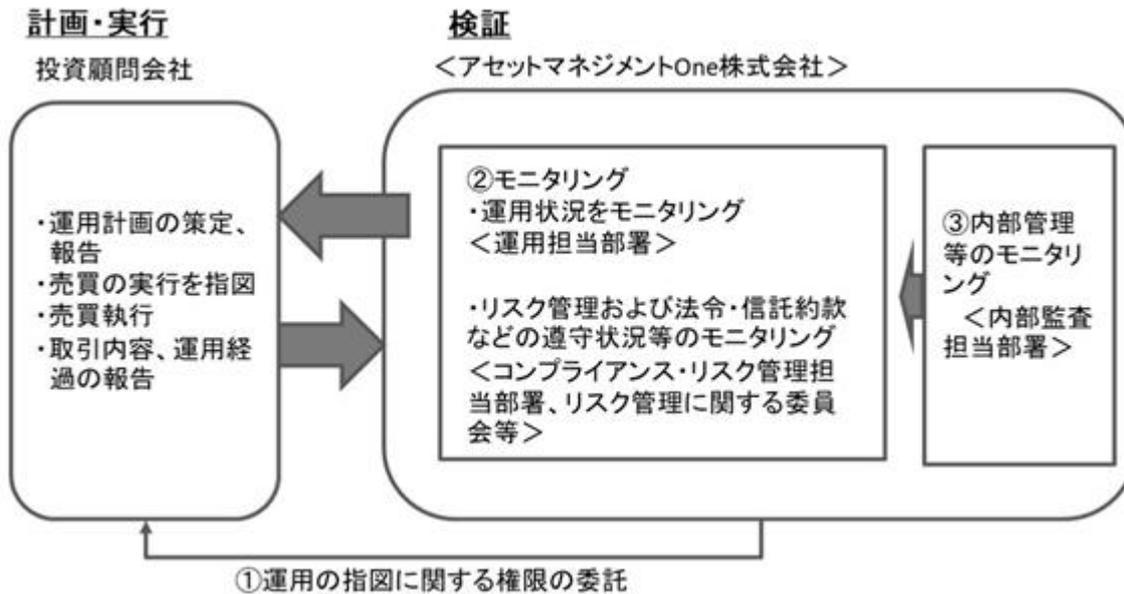
受託会社	株式会社りそな銀行
------	-----------

上記の各投資信託証券については、いずれも申込手数料はかかりません。

上記の各概要は、各投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、各概要は2023年12月15日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



運用の指図に関する権限の委託

ファンドはブラックロック・ジャパン株式会社にアロケーション・ファンドへの運用の指図に関する権限を委託します。

ブラックロック・ジャパン株式会社は投資一任契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的に関催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署(人数10~20人程度)が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検(デューデリジェンス)を定期的に行います。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制等は2023年9月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

a. 収益分配は年4回、原則として、3月、6月、9月、12月の各月15日(該当日が休業日の場合は翌営業日。)の決算時に以下の方針に基づき行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
2. 分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。
3. 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

b. 投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 分配金、配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

c. 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

d. 「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して5営業日までに、受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

（５）【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

a．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

b．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

c．公社債の借り入れ

（イ）委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

（ロ）借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

（ハ）投資信託財産の一部解約等の事由により、上記（ロ）の借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

（ニ）借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

d．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

e．外国為替予約の指図

委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産（外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。）について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

f．資金の借り入れ

（イ）委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借り入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

（ロ）一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間、もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

（ハ）収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

（ニ）借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

g．利害関係人等との取引等

- (イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者(第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。)および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
- (ロ) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- (ハ) 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
- (ニ) 上記(イ)(ロ)(ハ)の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。
- h. デリバティブ取引等に係る投資制限
デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- i. 信用リスク集中回避のための投資制限
一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- j. ファンドの投資制限
投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのもつリスク

各コースは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

a. 株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、金利動向、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係などの影響を受け変動します。一般に、株価が下落した場合にはその影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

b．為替変動リスク

<為替ヘッジなしコース> 為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

<限定為替ヘッジコース> 為替ヘッジを行っても、為替相場の変動による基準価額への影響を完全には排除できません。

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

限定為替ヘッジコース(Dコース)

限定為替ヘッジコースでは、外貨建資産については、原則として当コースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。この為替取引によりアロケーション・ファンドが保有する米ドル建資産の対円での為替変動リスクは軽減されますが、米ドル建て以外の資産については米ドルに対する為替変動リスクを負うこととなります。したがって、それらの通貨が米ドルに対して下落した場合には、基準価額が下落する可能性があります。また、円の金利が米ドルの金利よりも低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

c．金利変動リスク

金利の上昇(公社債の価格の下落)は、基準価額の下落要因となります。

公社債の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債の価格は下落し、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

d．信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などの発行体が業績悪化・経営不振あるいは倒産に陥った場合、当該有価証券の価値が大きく減少すること、もしくは無くなる可能性があります。また、有価証券の信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該有価証券の価格は下落します。これらの影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

投機的格付けが付与されているハイイールド債券や当該格付けが付与されている国が多い新興国の債券は、投資適格の債券に比べ信用リスクは高くなります。

e．流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

f．カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、さまざまな地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。

g. 特定の投資信託証券に投資するリスク

組入れる投資信託証券の運用成果の影響を大きく受けます。

各コースが組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各コースの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資法人を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

h. 投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

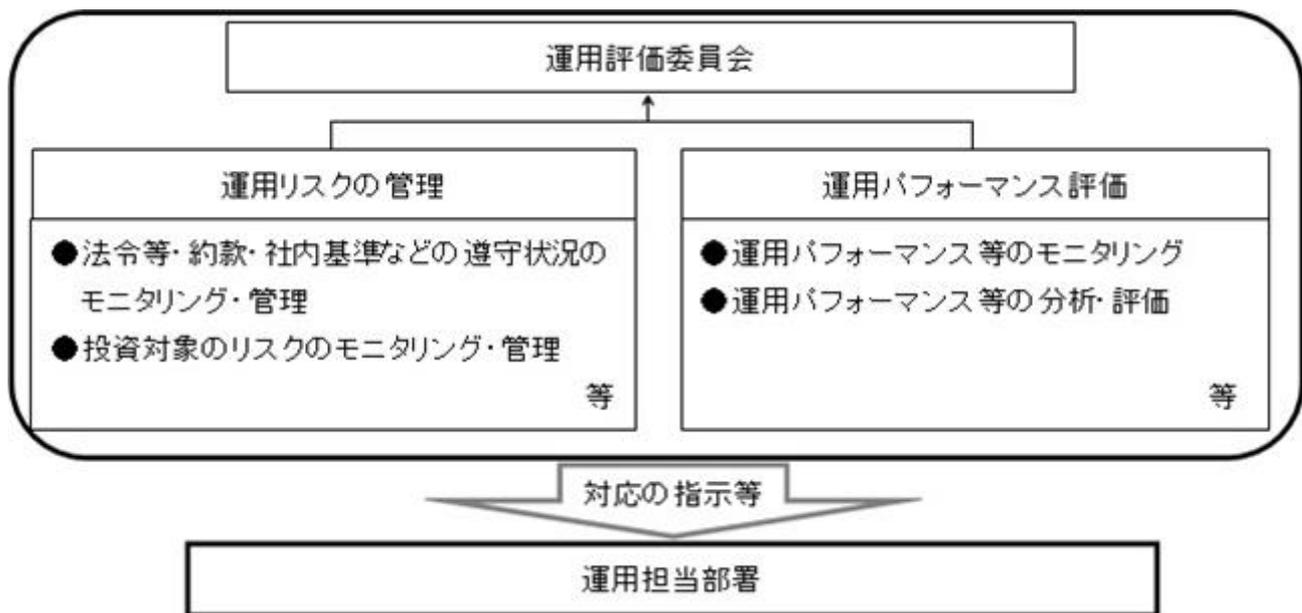
- (イ) 各コースのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。
- (ロ) 各コースは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- (ハ) 有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- (ニ) 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
- (ホ) 投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われないことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。
- (ヘ) 短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。
- (ト) 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより各コースの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。
- (チ) 投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信託証券(ベビーファンド)が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この影響を受け、当該投資信託証券(ベビーファンド)の価額が変動する可能性があります。

各コースが主要投資対象とする投資信託証券にはファミリーファンド方式を採用している場合があります。上記のような要因で、各コースの基準価額が変動する可能性があります。

（２）リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



- ・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

リスク管理体制は2023年9月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

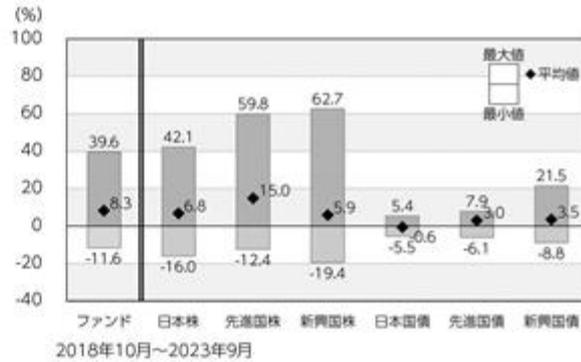
＜参考情報＞

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

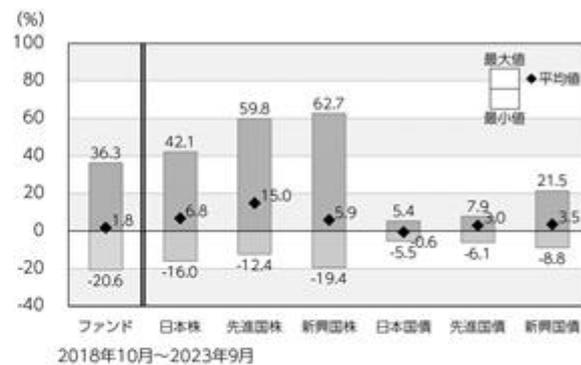
Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)



*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標準または高標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または高標に関するすべての権利はJPXが有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「NOMURA-BPI国債」は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

(イ) 申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税等が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。）

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

1「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合があります。

2「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合があります。

(ロ) スイッチング手数料

「グローバル・アロケーション・オープン」構成ファンド間において、乗り換え（以下「スイッチング」³といいます。）が可能です。

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象コースなどは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご注意ください。

3「スイッチング」とは、「グローバル・アロケーション・オープン」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社が定める時間内に「グローバル・アロケーション・オープン」を構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

(2)【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料等はありません。

(3) 【信託報酬等】

各コース	<p>ファンドの日々の純資産総額に対して年率2.068%（税抜1.88%）</p> <p>信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率</p> <p>運用管理費用（信託報酬）は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき信託報酬にかかる消費税等に相当する金額とともにファンドから支払われます。</p>		
	支払先	内訳（税抜）	主な役務
	委託会社	年率1.15%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
	販売会社	年率0.70%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
	受託会社	年率0.03%	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
<p>委託会社の信託報酬には、アロケーション・ファンドへの投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ブラックロック・ジャパン株式会社）に対する報酬（ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.75%（税抜））が含まれます。</p> <p>投資顧問報酬は、毎計算期末または信託終了のとき支払われます。</p>			
投資対象とする 外国投資証券	<p>直接の投資運用会社報酬などはありません。</p> <p>ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。</p>		
実質的な負担	各コースの日々の純資産総額に対して年率2.068%（税抜1.88%）		

(4) 【その他の手数料等】

- a. 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払う各コースの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
- b. 投資信託財産にかかる監査報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期末または信託終了のとき、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに投資信託財産中から支払われます。
- c. 証券取引に伴う手数料・税金等、各コースの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税等および資産を外国で保管する場合の費用についても投資信託財産が負担します。
- d. 各コースが主要投資対象とするアロケーション・ファンドにおいても、有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがかかります。
- e. 「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。

手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

各コースは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合

NISAおよびジュニアNISAは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

<2024年1月1日以降>

少額投資非課税制度(NISA)をご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は、2023年9月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

< 個別元本について >

受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の<収益分配金の課税について>を参照。)

< 収益分配金の課税について >

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」「(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)」の区分があります。

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る

部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

--- (参考情報)ファンドの総経費率 ---

対象期間:2023年3月16日~2023年9月15日

ファンド名	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)	2.13%	2.06%	0.07%
Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)	2.14%	2.06%	0.08%

(表示桁数未満を四捨五入)

※各ファンドの対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。消費税等にかかるものは消費税等を含みます。)を各ファンドの対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)です。

※投資対象とする投資信託証券(以下、投資先ファンドといいます。)にかかる費用は、その他費用(②)に含めています。

※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。

※なお、各ファンドについては、投資先ファンドも含め入手し得る情報において計算に含まれていない費用は認識しておりません。

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【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Bコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

2023年9月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	55,601,423,386	97.84
内 ルクセンブルグ	55,601,423,386	97.84
親投資信託受益証券	190,051,780	0.33
内 日本	190,051,780	0.33
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,035,269,138	1.82
純資産総額	56,826,744,304	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Dコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

2023年9月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	1,104,682,392	100.09
内 ルクセンブルグ	1,104,682,392	100.09
親投資信託受益証券	4,983,679	0.45
内 日本	4,983,679	0.45
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	5,958,401	0.54
純資産総額	1,103,707,670	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9月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	370,223,217	61.44
内 日本	370,223,217	61.44
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	232,372,755	38.56
純資産総額	602,595,972	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)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

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）

2023年9月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	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 ルクセンブルグ	投資証券	26,195,698.62	2,196.80 57,546,782,652	2,122.54 55,601,423,386	- -	97.84

2	国内マネー・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	188,580,850	1.0077 190,051,780	1.0078 190,051,780	- -	0.33
---	---------------------	-------------------	-------------	-----------------------	-----------------------	--------	------

(注) 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。

投資有価証券の種類別投資比率

2023年9月29日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	97.84
親投資信託受益証券	0.33
合計	98.18

(注) 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。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

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)

2023年9月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	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 ルクセンブルグ	投資証券	520,452.99	2,197.33 1,143,607,072	2,122.54 1,104,682,392	- -	100.09
2	国内マネー・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	4,945,108	1.0077 4,983,679	1.0078 4,983,679	- -	0.45

(注) 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。

投資有価証券の種類別投資比率

2023年9月29日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	100.09
親投資信託受益証券	0.45
合計	100.54

(注) 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。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

国内マネー・マザーファンド

2023年9月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	438回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	80,000,000	100.07 80,059,374	100.07 80,059,374	0.005 2024/7/1	13.29

2	437回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	60,000,000	100.10 60,062,496	100.10 60,062,496	0.005 2024/6/1	9.97
3	436回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	60,000,000	100.09 60,056,178	100.09 60,056,178	0.005 2024/5/1	9.97
4	430回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	60,000,000	100.00 60,005,668	100.00 60,005,668	0.005 2023/11/1	9.96
5	431回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	60,000,000	100.00 60,002,748	100.00 60,002,748	0.005 2023/12/1	9.96
6	435回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	50,000,000	100.07 50,036,753	100.07 50,036,753	0.005 2024/4/1	8.30

(注) 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。

投資有価証券の種類別投資比率

2023年9月29日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	61.44
合計	61.44

(注) 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。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

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)

該当事項はありません。

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)

該当事項はありません。

(参考)

国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

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)

該当事項はありません。

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)

該当事項はありません。

(参考)

国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 【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Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

直近日(2023年9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特定期間末 (2014年 3月17日)	18,997	19,279	1.0100	1.0250
第2特定期間末 (2014年 9月16日)	27,591	28,244	1.0562	1.0812
第3特定期間末 (2015年 3月16日)	55,882	58,514	1.0615	1.1115
第4特定期間末 (2015年 9月15日)	152,221	152,221	0.9686	0.9686
第5特定期間末 (2016年 3月15日)	154,178	154,178	0.9081	0.9081
第6特定期間末 (2016年 9月15日)	131,368	131,368	0.8502	0.8502
第7特定期間末 (2017年 3月15日)	130,616	130,616	0.9864	0.9864
第8特定期間末 (2017年 9月15日)	117,985	118,573	1.0031	1.0081
第9特定期間末 (2018年 3月15日)	102,229	102,229	0.9782	0.9782
第10特定期間末 (2018年 9月18日)	97,246	97,246	1.0037	1.0037
第11特定期間末 (2019年 3月15日)	89,339	89,339	0.9913	0.9913
第12特定期間末 (2019年9月17日)	84,452	84,452	0.9931	0.9931
第13特定期間末 (2020年3月16日)	60,247	60,247	0.8775	0.8775
第14特定期間末 (2020年9月15日)	65,962	67,519	1.0593	1.0843
第15特定期間末 (2021年3月15日)	61,194	65,401	1.0911	1.1661
第16特定期間末 (2021年9月15日)	58,317	59,688	1.0636	1.0886
第17特定期間末 (2022年3月15日)	53,813	53,813	1.0064	1.0064
第18特定期間末 (2022年9月15日)	55,581	58,200	1.0609	1.1109
第19特定期間末 (2023年3月15日)	51,850	51,850	0.9886	0.9886
第20特定期間末 (2023年9月15日)	57,402	58,734	1.0778	1.1028
2022年9月末日	53,341	-	1.0104	-

10月末日	56,092	-	1.0629	-
11月末日	54,779	-	1.0381	-
12月末日	51,063	-	0.9650	-
2023年1月末日	52,634	-	0.9960	-
2月末日	53,224	-	1.0107	-
3月末日	52,475	-	1.0008	-
4月末日	52,773	-	1.0110	-
5月末日	55,107	-	1.0578	-
6月末日	56,929	-	1.0887	-
7月末日	57,194	-	1.0862	-
8月末日	58,547	-	1.1031	-
9月末日	56,826	-	1.0547	-

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)

直近日(2023年9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特定期間末 (2014年 3月17日)	1,937	1,946	1.0068	1.0118
第2特定期間末 (2014年 9月16日)	1,870	1,888	1.0164	1.0264
第3特定期間末 (2015年 3月16日)	1,689	1,697	1.0073	1.0123
第4特定期間末 (2015年 9月15日)	1,704	1,704	0.9575	0.9575
第5特定期間末 (2016年 3月15日)	1,877	1,877	0.9462	0.9462
第6特定期間末 (2016年 9月15日)	2,671	2,671	0.9754	0.9754
第7特定期間末 (2017年 3月15日)	3,247	3,247	1.0054	1.0054
第8特定期間末 (2017年 9月15日)	3,496	3,565	1.0193	1.0393
第9特定期間末 (2018年 3月15日)	3,580	3,615	1.0157	1.0257
第10特定期間末 (2018年 9月18日)	3,262	3,262	0.9777	0.9777
第11特定期間末 (2019年 3月15日)	2,968	2,968	0.9522	0.9522
第12特定期間末 (2019年9月17日)	2,673	2,673	0.9727	0.9727
第13特定期間末 (2020年3月16日)	2,080	2,080	0.8827	0.8827
第14特定期間末 (2020年9月15日)	2,018	2,065	1.0636	1.0886
第15特定期間末 (2021年3月15日)	1,774	1,856	1.0846	1.1346

第16特定期間末 (2021年9月15日)	1,678	1,718	1.0495	1.0745
第17特定期間末 (2022年3月15日)	1,414	1,414	0.9303	0.9303
第18特定期間末 (2022年9月15日)	1,271	1,271	0.8581	0.8581
第19特定期間末 (2023年3月15日)	1,237	1,237	0.8381	0.8381
第20特定期間末 (2023年9月15日)	1,148	1,148	0.8506	0.8506
2022年9月末日	1,191	-	0.8063	-
10月末日	1,221	-	0.8267	-
11月末日	1,260	-	0.8566	-
12月末日	1,232	-	0.8410	-
2023年1月末日	1,277	-	0.8764	-
2月末日	1,233	-	0.8487	-
3月末日	1,244	-	0.8531	-
4月末日	1,235	-	0.8549	-
5月末日	1,235	-	0.8547	-
6月末日	1,202	-	0.8653	-
7月末日	1,209	-	0.8835	-
8月末日	1,169	-	0.8605	-
9月末日	1,103	-	0.8194	-

【分配の推移】

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)

	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	0.0400
第2特定期間	0.0450
第3特定期間	0.1250
第4特定期間	0.0500
第5特定期間	0.0000
第6特定期間	0.0000
第7特定期間	0.0000
第8特定期間	0.0050
第9特定期間	0.0200
第10特定期間	0.0000
第11特定期間	0.0000
第12特定期間	0.0000
第13特定期間	0.0200
第14特定期間	0.0250
第15特定期間	0.1250
第16特定期間	0.0750
第17特定期間	0.0250
第18特定期間	0.0750
第19特定期間	0.0150
第20特定期間	0.0500

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)

	1口当たりの分配金(円)
--	--------------

第1特定期間	0.0050
第2特定期間	0.0250
第3特定期間	0.0050
第4特定期間	0.0100
第5特定期間	0.0000
第6特定期間	0.0000
第7特定期間	0.0000
第8特定期間	0.0400
第9特定期間	0.0250
第10特定期間	0.0000
第11特定期間	0.0000
第12特定期間	0.0000
第13特定期間	0.0000
第14特定期間	0.0300
第15特定期間	0.1000
第16特定期間	0.0750
第17特定期間	0.0150
第18特定期間	0.0000
第19特定期間	0.0000
第20特定期間	0.0000

【収益率の推移】

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）

	収益率（％）
第1特定期間	5.0
第2特定期間	9.0
第3特定期間	12.3
第4特定期間	4.0
第5特定期間	6.2
第6特定期間	6.4
第7特定期間	16.0
第8特定期間	2.2
第9特定期間	0.5
第10特定期間	2.6
第11特定期間	1.2
第12特定期間	0.2
第13特定期間	9.6
第14特定期間	23.6
第15特定期間	14.8
第16特定期間	4.4
第17特定期間	3.0
第18特定期間	12.9
第19特定期間	5.4
第20特定期間	14.1

（注1）収益率は期間騰落率です。

（注2）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

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）

	収益率（％）
第1特定期間	1.2

第2特定期間	3.4
第3特定期間	0.4
第4特定期間	4.0
第5特定期間	1.2
第6特定期間	3.1
第7特定期間	3.1
第8特定期間	5.4
第9特定期間	2.1
第10特定期間	3.7
第11特定期間	2.6
第12特定期間	2.2
第13特定期間	9.3
第14特定期間	23.9
第15特定期間	11.4
第16特定期間	3.7
第17特定期間	9.9
第18特定期間	7.8
第19特定期間	2.3
第20特定期間	1.5

(注1) 収益率は期間騰落率です。

(注2) 各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

(4) 【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Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

	設定口数	解約口数
第1特定期間	19,086,210,006	276,546,455
第2特定期間	9,111,851,394	1,798,691,390
第3特定期間	31,083,050,521	4,561,232,556
第4特定期間	107,432,492,349	2,915,973,117
第5特定期間	23,499,479,121	10,883,800,173
第6特定期間	6,169,198,933	21,429,416,292
第7特定期間	2,888,407,935	24,987,410,004
第8特定期間	2,707,164,224	17,503,132,781
第9特定期間	2,892,598,119	16,005,373,186
第10特定期間	1,360,209,172	8,982,077,609
第11特定期間	1,294,040,693	8,058,227,675
第12特定期間	1,771,643,734	6,856,471,995
第13特定期間	1,350,077,707	17,726,381,240
第14特定期間	744,155,965	7,136,942,902
第15特定期間	1,342,395,580	7,524,155,291
第16特定期間	1,804,509,250	3,060,060,743
第17特定期間	1,093,158,865	2,454,022,951
第18特定期間	984,240,312	2,065,230,084
第19特定期間	1,804,429,011	1,743,974,487
第20特定期間	2,954,270,563	2,143,609,351

(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特定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Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

	設定口数	解約口数
--	------	------

第1特定期間	2,344,777,491	420,600,158
第2特定期間	470,607,124	554,879,159
第3特定期間	481,862,592	644,488,348
第4特定期間	522,812,666	419,595,955
第5特定期間	426,115,899	222,156,289
第6特定期間	1,146,731,524	392,418,366
第7特定期間	1,318,131,830	826,885,630
第8特定期間	1,036,612,563	836,377,194
第9特定期間	718,999,699	624,594,377
第10特定期間	241,633,246	429,321,691
第11特定期間	102,834,457	321,950,778
第12特定期間	32,543,704	401,627,583
第13特定期間	71,140,328	463,220,141
第14特定期間	19,136,234	478,077,510
第15特定期間	71,371,836	332,959,690
第16特定期間	103,218,675	140,162,577
第17特定期間	51,410,917	130,497,675
第18特定期間	38,927,297	77,372,723
第19特定期間	45,239,001	50,595,401
第20特定期間	18,823,972	144,524,139

(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特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

参考情報

データの基準日:2023年9月29日

Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

基準価額・純資産の推移 (2013年10月21日～2023年9月29日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2013年10月21日)

分配の推移(税引前)

2022年 9月	500円
2022年12月	150円
2023年 3月	0円
2023年 6月	250円
2023年 9月	250円
直近1年間累計	650円
設定来累計	6,950円

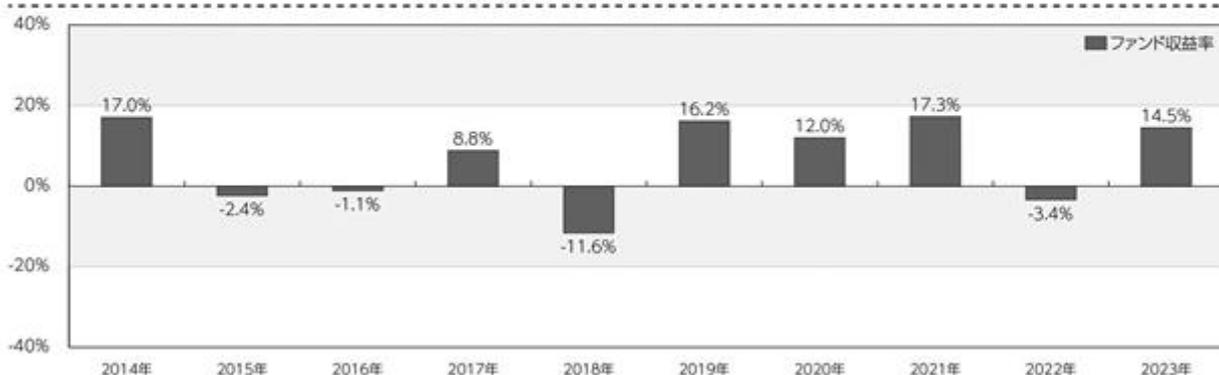
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	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	97.84
2	国内マネー・マザーファンド	0.33

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2023年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

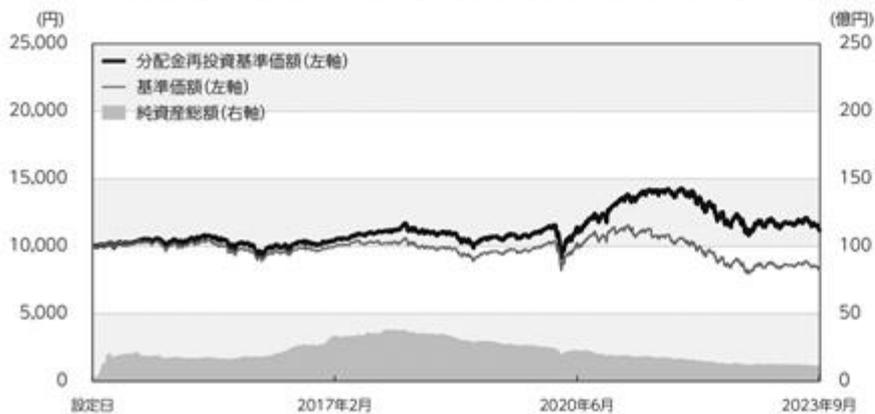
○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2023年9月29日

Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

基準価額・純資産の推移 (2013年10月21日～2023年9月29日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2013年10月21日)

分配の推移(税引前)

2022年 9月	0円
2022年12月	0円
2023年 3月	0円
2023年 6月	0円
2023年 9月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	3,300円

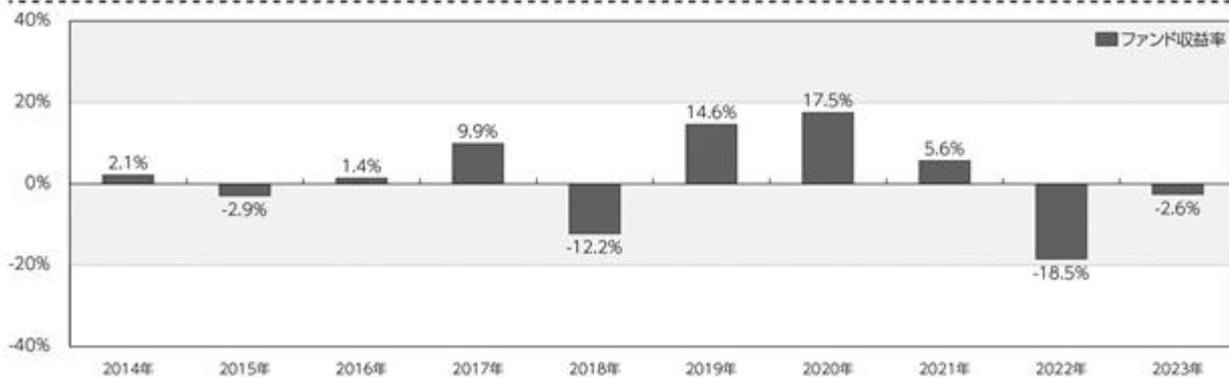
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の割合比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	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	100.09
2	国内マネー・マザーファンド	0.45

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2023年については年年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2023年9月29日

■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・ファンドークラスX(2023年9月29日現在)

※ブラックロックからの情報を基に作成しています。

※表①、表②の比率(%)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・ファンドークラスXの純資産総額に対する割合です。

※表③、表④、表⑤、表⑥の比率(%)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・ファンドークラスXの組入株式等または組入債券全体を100%とした場合の割合です。

①資産配分

資産	比率(%)
株式等	58.7
債券	32.3
コモディティ	1.2
キャッシュその他	7.8

②通貨別比率

通貨	比率(%)
米ドル	60.8
ユーロ	13.8
日本円	8.6
英ポンド	4.0
その他	12.9

③株式等地域別比率

地域	比率(%)
北米	64.1
欧州	23.2
日本	7.8
エマージング	4.7
アジア・太平洋(日本を除く)	0.2

④債券地域別比率

地域	比率(%)
北米	44.6
欧州	34.3
エマージング	16.5
アジア・太平洋(日本を除く)	4.4
日本	0.2

⑤株式等業種別比率

業種	比率(%)
情報技術	21.6
ヘルスケア	14.9
金融	13.2
資本財・サービス	12.5
一般消費財・サービス	12.4
その他	25.4

⑥債券種別比率

債券種別	比率(%)
国債・政府機関債	66.3
社債	29.1
証券化商品	5.3
転換社債(株式オプション部分除く)	0.1
その他	▲0.9

■国内マネー・マザーファンド

組入銘柄 ※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	438回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/7/1	13.29
2	437回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/6/1	9.97
3	436回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/5/1	9.97
4	430回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2023/11/1	9.96
5	431回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2023/12/1	9.96
6	435回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/4/1	8.30

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(イ) 取得申込者は、各コースそれぞれにおける「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、取得申込受付日の翌営業日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は1口単位となります。

また、スイッチングにより各コースを買い付ける場合は、販売会社ごとに定める申込単位となります。スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金受取コース」への、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金再投資コース」へのスイッチングとなります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

(ロ) 「分配金再投資コース」での取得申込者は、販売会社との間で「グローバル・アロケーション・オープン*自動継続投資約款」（別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。）にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

・上記の*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

Bコース（年4回決算・為替ヘッジなし）	Dコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）
---------------------	---------------------

(ハ) 取得およびスイッチングの申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

なお、以下のいずれかに該当する日には、取得およびスイッチングの申し込みの受付は行いません。

・ルクセンブルグの銀行の休業日

・12月24日

また、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、取得およびスイッチングの申し込みの受付を中止することおよび既に受け付けた取得およびスイッチングの申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

2【換金（解約）手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

(イ) 受益者は、各コースそれぞれにおける「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

なお、受付は原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

(ロ) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

(ハ) 委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(ニ) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税(法人の受益者の場合は所得税のみ)に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

基準価額につきましては、アセットマネジメントOne株式会社のインターネットホームページ(<https://www.am-one.co.jp/>)または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。

(ホ) 一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

(ヘ) 委託者は、以下のいずれかに該当する日には、上記(イ)による一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

・ルクセンブルグの銀行の休業日

・12月24日

(ト) 委託者は、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

(チ) 上記(ト)により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この日が一部解約の実行の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。)に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記(ニ)の規定に準じて計算された価額とします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。）

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

投資対象	評価方法
外国投資信託証券	計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額
外貨建資産の 円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の 円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

各コースの信託期間は、投資信託契約締結日から2028年9月15日までです。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

各コースの計算期間は、原則として毎年3月16日から6月15日まで、6月16日から9月15日まで、9月16日から12月15日まで、12月16日から翌年3月15日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

a. 信託の終了(投資信託契約の解約)

(イ) 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、各コースの受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、各コースにおいて、信託終了前に、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行ったアロケーション・ファンドが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

1. アロケーション・ファンドの主要投資対象が変更となる場合

2. アロケーション・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合

(ハ) 委託者は、上記(イ)の事項について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいま

す。

(ニ) 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

(ホ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「c. 書面決議の手続き」の規定における書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

(ヘ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「b. 投資信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

b. 投資信託約款の変更等

(イ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、上記(イ)の事項(投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいま

- (八) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記(イ)および(ロ)の規定にしたがいます。

この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

c. 書面決議の手続き

- (イ) 委託者は、上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(イ)について、または「b. 投資信託約款の変更等」(イ)の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、各コースにかかる知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- (ロ) 上記(イ)の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- (ハ) 上記(イ)の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

- (ニ) 重大な約款の変更等における書面決議の効力は、各コースのすべての受益者に対してその効力を生じます。

- (ホ) 上記(イ)から(ニ)までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、各コースにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(イ)から(ハ)までに規定する各コースの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

- (ヘ) 上記(イ)から(ホ)の規定にかかわらず、各コースにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

d. 反対受益者の受益権買取請求の不適用

各コースは、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約(上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の場合を除きます。)または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

e. 運用報告書

委託者は、毎年3月、9月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書(全体版)は、下記「f. 公告」に記載の委託者のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付しません。

f. 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am-one.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

g. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

h. 信託事務処理の再信託

(イ) 受託者は、各コースにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

(ロ) 上記(イ)における株式会社日本カストディ銀行に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

i. 信託業務の委託等

(イ) 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係人を含みます。)を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

(ロ) 受託者は、上記(イ)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記(イ)各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

(ハ) 上記(イ)および(ロ)にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。

1. 投資信託財産の保存にかかる業務
2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

j. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

k. 関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から1年ですが、期間満了前に委託者、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは自動的に1年間更新されるものとし、その後も同様とします。

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資一任契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づく信託終了日までとし、途中での更新は行いません。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する事前の書面による解約の申し入れによりこの契約を解除することができます。

4【受益者の権利等】

a. 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

b. 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

c. 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

d. 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第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Bコース(年4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Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

(1) 当ファンドの財務諸表は、「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)並びに同規則第2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、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) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

(3) 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、当特定期間(2023年3月16日から2023年9月15日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【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)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 2023年3月15日現在	当期 2023年9月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	9,042,300	1,576,859,507
コール・ローン	2,405,973,989	5,245,545,479
投資証券	49,803,621,664	52,083,648,670
親投資信託受益証券	190,127,212	190,051,780
派生商品評価勘定	1,821,600	1,414,440
流動資産合計	52,410,586,765	59,097,519,876
資産合計	52,410,586,765	59,097,519,876
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	-	1,331,521,329
未払解約金	292,797,090	66,309,935
未払受託者報酬	4,255,911	4,731,341
未払委託者報酬	262,449,218	291,767,741
その他未払費用	262,197	284,837
流動負債合計	559,764,416	1,694,615,183
負債合計	559,764,416	1,694,615,183
純資産の部		
元本等		
元本	52,450,191,960	53,260,853,172
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	599,369,611	4,142,051,521
(分配準備積立金)	785,309,873	2,429,538,202
元本等合計	51,850,822,349	57,402,904,693
純資産合計	51,850,822,349	57,402,904,693
負債純資産合計	52,410,586,765	59,097,519,876

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自	2022年9月16日 2023年3月15日	自	2023年3月16日 2023年9月15日
営業収益				
受取配当金		-		1,576,239,025
有価証券売買等損益		803,922,485		1,346,582,429
為替差損益		3,282,559,243		4,934,749,691
営業収益合計		2,478,636,758		7,857,571,145
営業費用				
支払利息		340,276		299,304
受託者報酬		8,772,064		9,160,502
委託者報酬		540,946,702		564,900,538
その他費用		563,726		588,691
営業費用合計		550,622,768		574,949,035
営業利益又は営業損失()		3,029,259,526		7,282,622,110
経常利益又は経常損失()		3,029,259,526		7,282,622,110
当期純利益又は当期純損失()		3,029,259,526		7,282,622,110
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		40,876,687		61,102,066
期首剰余金又は期首欠損金()		3,191,662,513		599,369,611
剰余金増加額又は欠損金減少額		44,769,512		207,369,573
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		44,769,512		207,369,573
剰余金減少額又は欠損金増加額		55,704,768		56,335,717
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		55,704,768		56,335,717
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		791,714,029		2,631,132,768
期末剰余金又は期末欠損金()		599,369,611		4,142,051,521

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 2023年3月16日	至 2023年9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. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>	
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<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>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	2023年3月15日現在	2023年9月15日現在
1. 期首元本額	52,389,737,436円	52,450,191,960円
期中追加設定元本額	1,804,429,011円	2,954,270,563円
期中一部解約元本額	1,743,974,487円	2,143,609,351円
2. 受益権の総数	52,450,191,960口	53,260,853,172口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は599,369,611円であります。	-

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期	当期
	自 2022年9月16日 至 2023年3月15日	自 2023年3月16日 至 2023年9月15日

1. 分配金の計算過程	<p>(自2022年9月16日 至2022年12月15日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(550,207,076円)及び分配準備積立金(1,593,123,343円)より分配対象収益は2,143,330,419円(1万口当たり406.08円)であり、うち791,714,029円(1万口当たり150円)を分配金額としております。</p> <p>(自2022年12月16日 至2023年3月15日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(557,836,312円)及び分配準備積立金(785,309,873円)より分配対象収益は1,343,146,185円(1万口当たり256.08円)であります、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2023年3月16日 至2023年6月15日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(2,198,533,696円)、信託約款に規定される収益調整金(1,551,955,398円)及び分配準備積立金(769,706,984円)より分配対象収益は4,520,196,078円(1万口当たり869.52円)であり、うち1,299,611,439円(1万口当たり250円)を分配金額としております。</p> <p>(自2023年6月16日 至2023年9月15日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,378,990,913円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(747,836,493円)、信託約款に規定される収益調整金(1,712,513,319円)及び分配準備積立金(1,634,232,125円)より分配対象収益は5,473,572,850円(1万口当たり1,027.69円)であり、うち1,331,521,329円(1万口当たり250円)を分配金額としております。</p>
2. 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</p> <p>219,302,733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</p> <p>229,013,745円</p>

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 2022年9月16日 至 2023年3月15日	当期 自 2023年3月16日 至 2023年9月15日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 2023年3月15日現在	当期 2023年9月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(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。 (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。 (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。	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
----------------------------	---	----

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 2023年3月15日現在	当期 2023年9月15日現在
	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資証券	757,619,258	1,778,018,105
親投資信託受益証券	37,717	37,716
合計	757,656,975	1,778,055,821

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	前期 2023年3月15日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	805,662,000	-	807,483,600	1,821,600
	805,662,000	-	807,483,600	1,821,600
合計	805,662,000	-	807,483,600	1,821,600

種類	当期 2023年9月15日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	2,654,026,560	-	2,655,441,000	1,414,440
	2,654,026,560	-	2,655,441,000	1,414,440
合計	2,654,026,560	-	2,655,441,000	1,414,440

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
 - ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
 3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	前期 2023年3月15日現在	当期 2023年9月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9886円 (9,886円)	1.0778円 (10,778円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2023年9月15日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	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	24,017,865.250	352,822,440.520	
	アメリカ・ドル	小計	24,017,865.250	352,822,440.520 (52,083,648,670)	
投資証券 合計			24,017,865.250	52,083,648,670 (52,083,648,670)	
親投資信託受益証券	日本円	国内マネー・マザーファンド	188,580,850	190,051,780	
	日本円	小計	188,580,850	190,051,780	
親投資信託受益証券 合計			188,580,850	190,051,780	
合計				52,273,700,450 (52,083,648,670)	

（注）投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

（注）

1. 各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における（ ）内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資証券 1銘柄	90.73	99.64

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(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。

【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)】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 2023年3月15日現在	当期 2023年9月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	-	5,106,007
コール・ローン	31,315,798	18,636,231
投資証券	1,212,566,873	1,128,621,981
親投資信託受益証券	4,985,657	4,983,679
未収入金	83,417	20,666,800
流動資産合計	1,248,951,745	1,178,014,698
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	3,715,378	2,088,207
未払金	-	14,017,583
未払解約金	1,536,370	6,885,966
未払受託者報酬	102,049	99,031
未払委託者報酬	6,294,154	6,108,030
その他未払費用	9,036	8,776
流動負債合計	11,656,987	29,207,593
純資産の部		
元本等		
元本	1,476,325,838	1,350,625,671
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	239,031,080	201,818,566
(分配準備積立金)	70,518,533	88,910,040
元本等合計	1,237,294,758	1,148,807,105
純資産合計	1,237,294,758	1,148,807,105
負債純資産合計	1,248,951,745	1,178,014,698

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自	2022年9月16日 2023年3月15日	自	2023年3月16日 2023年9月15日
営業収益				
受取配当金		-		31,677,608
有価証券売買等損益		12,525,347		38,261,231
為替差損益		29,347,197		37,706,674
営業収益合計		16,821,850		32,232,165
営業費用				
支払利息		6,714		6,117
受託者報酬		203,618		201,841
委託者報酬		12,559,375		12,449,674
その他費用		49,329		61,332
営業費用合計		12,819,036		12,718,964
営業利益又は営業損失()		29,640,886		19,513,201
経常利益又は経常損失()		29,640,886		19,513,201
当期純利益又は当期純損失()		29,640,886		19,513,201
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		785,614		100,677
期首剰余金又は期首欠損金()		210,274,924		239,031,080
剰余金増加額又は欠損金減少額		6,997,441		20,241,221
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		6,997,441		20,241,221
当期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		6,898,325		2,642,585
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		6,898,325		2,642,585
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金()		239,031,080		201,818,566

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 2023年3月16日	至 2023年9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. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>	
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<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>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	2023年3月15日現在	2023年9月15日現在
1. 期首元本額	1,481,682,238円	1,476,325,838円
期中追加設定元本額	45,239,001円	18,823,972円
期中一部解約元本額	50,595,401円	144,524,139円
2. 受益権の総数	1,476,325,838口	1,350,625,671口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は239,031,080円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は201,818,566円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期	当期
	自 2022年9月16日 至 2023年3月15日	自 2023年3月16日 至 2023年9月15日

<p>1. 分配金の計算過程</p>	<p>(自2022年9月16日 至2022年12月15日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(78,036,809円)及び分配準備積立金(71,474,341円)より分配対象収益は149,511,150円(1万口当たり1,018.86円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>(自2022年12月16日 至2023年3月15日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(79,899,184円)及び分配準備積立金(70,518,533円)より分配対象収益は150,417,717円(1万口当たり1,018.86円)ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2023年3月16日 至2023年6月15日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(77,927,273円)及び分配準備積立金(67,839,304円)より分配対象収益は145,766,577円(1万口当たり1,018.86円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>(自2023年6月16日 至2023年9月15日) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,247,591円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(73,995,623円)及び分配準備積立金(63,662,449円)より分配対象収益は162,905,663円(1万口当たり1,206.14円)ですが、分配を行っておりません。</p>
<p>2. 委託費用</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 5,091,655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 5,047,175円</p>

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 2022年9月16日 至 2023年3月15日	当期 自 2023年3月16日 至 2023年9月15日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p>	<p>当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>	<p>同左</p>

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 2023年3月15日現在	当期 2023年9月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(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。 (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。 (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。	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
----------------------------	---	----

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 2023年3月15日現在	当期 2023年9月15日現在
	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円)	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額(円)
投資証券	19,316,298	37,453,497
親投資信託受益証券	989	989
合計	19,317,287	37,454,486

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	前期 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	1,197,520,183	-	-	1,201,235,561	3,715,378
	1,197,520,183	-	-	1,201,235,561	3,715,378
合計	1,197,520,183	-	-	1,201,235,561	3,715,378

種類	当期 2023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	1,149,331,797	-	-	1,151,420,004	2,088,207
	1,149,331,797	-	-	1,151,420,004	2,088,207
合計	1,149,331,797	-	-	1,151,420,004	2,088,207

(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。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	前期 2023年3月15日現在	当期 2023年9月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8381円 (8,381円)	0.8506円 (8,506円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2023年9月15日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	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	520,452.990	7,645,454.420	
	アメリカ・ドル	小計	520,452.990	7,645,454.420 (1,128,621,981)	
投資証券 合計			520,452.990	1,128,621,981 (1,128,621,981)	
親投資信託受益証券	日本円	国内マネー・マザーファンド	4,945,108	4,983,679	
	日本円	小計	4,945,108	4,983,679	
親投資信託受益証券 合計			4,945,108	4,983,679	
合計				1,133,605,660 (1,128,621,981)	

(注) 投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資証券 1銘柄	98.24	99.56

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(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。

(参考)

「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)」、「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)」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、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9月15日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	232,370,265
国債証券	370,239,023
未収利息	4,592
前払費用	1,128
流動資産合計	602,615,008
資産合計	602,615,008
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	597,957,003
剰余金	
剰余金又は欠損金()	4,658,005
元本等合計	602,615,008
純資産合計	602,615,008
負債純資産合計	602,615,008

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2023年3月16日 至 2023年9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9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	384,050,119円
同期中追加設定元本額	222,222,223円
同期中一部解約元本額	8,315,339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	272,756,011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	21,814,391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
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	597,957,003円
2. 受益権の総数	597,957,003口

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2023年3月16日 至 2023年9月15日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2023年9月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(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。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (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)は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2023年9月15日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
国債証券	-
合計	-

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2023年1月17日から2023年9月15日まで)に対応する金額であります。

(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。

(関連当事者との取引に関する注記)

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9月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0078円 (10,078円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2023年9月15日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
国債証券	430回 利付国庫債券(2年)	60,000,000	60,007,992	
	431回 利付国庫債券(2年)	60,000,000	60,003,294	
	435回 利付国庫債券(2年)	50,000,000	50,039,511	
	436回 利付国庫債券(2年)	60,000,000	60,059,832	
	437回 利付国庫債券(2年)	60,000,000	60,066,024	
	438回 利付国庫債券(2年)	80,000,000	80,062,370	
国債証券 合計		370,000,000	370,239,023	
合計			370,239,023	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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）
資産	
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
資産合計	15,731,071,322
負債	
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
負債合計	634,259,604
純資産合計	15,096,811,718

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 %
ファンド			
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
ファンド合計		76,706,567	0.51
普通ノ優先株式（証券）およびワラント			
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 %
カナダ			
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
ケイマン諸島			
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 %
	デンマーク		
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>
	フィンランド		
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>
	フランス		
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>
	ドイツ		
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>
	ガンジー		
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>
	香港		
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 %
	ジャージー		
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
		<hr/>	<hr/>
		90,877,240	0.60
	ルクセンブルク		
220,200	Samsonite International	539,796	0.00
	メキシコ		
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
		<hr/>	<hr/>
		4,676,046	0.03
	オランダ		
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
		<hr/>	<hr/>
		247,748,387	1.65
	ノルウェー		
845,811	Norsk Hydro	5,779,018	0.04
36,055	Yara International	1,524,639	0.01
		<hr/>	<hr/>
		7,303,657	0.05
	ポーランド		
52,957	Polski Koncern Naftowy ORLEN	678,162	0.00
	サウジアラビア		
4,423	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	235,330	0.00
	南アフリカ		
51,088	Kumba Iron Ore*	1,153,703	0.01
	韓国		
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
		<hr/>	<hr/>
		88,568,322	0.59

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 %
債券				
		アルゼンチン		
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>
		オーストラリア		
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>
		オーストリア		
EUR	10,780,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	9,205,773	0.06
		バミューダ		
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>
		ブラジル		
BRL	4,043,570	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	62,957,448	0.42
		イギリス領ヴァージン諸島		
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>
		カナダ		
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 %
	ケイマン諸島		
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 %
インド			
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
インドネシア			
USD	820,000 Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	768,750	0.00
アイルランド			
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
マン島			
USD	1,070,000 Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	970,835	0.01
イタリア			
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
日本			
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
ジャージー			
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
ルクセンブルグ			
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 %
マレーシア			
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
モーリシャス			
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
メキシコ			
MXN	2,613,200,000 Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	115,891,008	0.77
モンゴル			
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
オランダ			
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
フィリピン			
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
シンガポール			
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
			5,869,536,884	38.87
債券合計			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
		<hr/>	<hr/>
		22,685,647	0.15
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
		<hr/>	<hr/>
		37,306,313	0.26
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
		<hr/>	<hr/>
		279,268,783	1.85
普通/優先株式(証券)およびワラント合計			
		<hr/>	<hr/>
		339,780,978	2.26

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
債券			
オーストラリア			
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
ケイマン諸島			
CNY	103,700,000 Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,***	-	0.00
インド			
USD	19,051,000 REI Agro 5.5% 13/11/2014**,***	2	0.00
米国			
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
		42,154,945	0.28
		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	PFTSE 100 Index	September 2022	5,087,657	94,812
71	EUR	PFTSE 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 Trust	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 Trust	USD 430	16/9/2022	(3,463,842)	160,425
241	プット	SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded Trust	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	Exchange Traded	USD 410	30/9/2022	1,265,284	2,195,856
7,328	プット	SPDR S&P 500 ETF	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	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	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	Traded	USD 350	16/12/2022	(3,154,734)	1,795,365
794	コール	Abbott	Exchange Laboratories	Traded	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	Traded	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	Traded	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
			<u>820,896</u>
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 161,695,016米ドル)			<u>1,829,323</u>

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

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

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)

2023年9月29日現在

資産総額	57,437,907,730円
負債総額	611,163,426円
純資産総額(-)	56,826,744,304円
発行済数量	53,880,070,697口
1口当たり純資産額(/)	1.0547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)

2023年9月29日現在

資産総額	1,125,338,576円
負債総額	21,630,906円
純資産総額(-)	1,103,707,670円
発行済数量	1,346,903,448口
1口当たり純資産額(/)	0.8194円

(参考)

国内マネー・マザーファンド

2023年9月29日現在

資産総額	602,595,972円
負債総額	0円
純資産総額(-)	602,595,972円
発行済数量	597,957,003口
1口当たり純資産額(/)	1.0078円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5)受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6)受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額（2023年9月29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) 会社の機構（2023年9月29日現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2. 運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「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9月29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	1,544,789,412,081
追加型株式投資信託	783	15,033,053,378,536
単位型公社債投資信託	22	35,513,957,684
単位型株式投資信託	208	1,081,077,305,598
合計	1,039	17,694,434,053,899

3【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。
2. 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、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第38期事業年度(自2022年4月1日至2023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ております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	31,421	33,770
金銭の信託	30,332	29,184
未収委託者報酬	17,567	16,279
未収運用受託報酬	4,348	3,307
未収投資助言報酬	309	283
未収収益	5	15
前払費用	1,167	1,129
その他	2,673	2,377
流動資産計	87,826	86,346
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,109	1,001
器具備品	158	118
リース資産	-	7
無形固定資産		
ソフトウェア	3,107	3,367
ソフトウェア仮勘定	1,449	1,651
電話加入権	3	2
投資その他の資産		
投資有価証券	241	182
関係会社株式	5,349	5,810
長期差入保証金	1,102	775
繰延税金資産	3,092	2,895
その他	367	104
固定資産計	15,983	15,918
資産合計	103,810	102,265

(単位:百万円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,445	1,481
リース債務	-	1
未払金	7,616	7,246
未払収益分配金	0	0
未払償還金	9	-
未払手数料	7,430	7,005
その他未払金	175	240
未払費用	8,501	7,716
未払法人税等	2,683	1,958
未払消費税等	1,330	277
賞与引当金	1,933	1,730
役員賞与引当金	69	48
流動負債計	23,581	20,460
固定負債		
リース債務	-	6
退職給付引当金	2,507	2,654
時効後支払損引当金	147	108
固定負債計	2,655	2,769
負債合計	26,236	23,230
(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	56,020	57,481
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	55,896	57,358
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	24,216	25,678
株主資本計	77,573	79,034
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	77,573	79,034
負債・純資産合計	103,810	102,265

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	108,563		95,739	
運用受託報酬	16,716		16,150	
投資助言報酬	1,587		2,048	
その他営業収益	12		23	
営業収益計		126,879		113,962
営業費用				
支払手数料	45,172		41,073	
広告宣伝費	391		216	
公告費	0		0	
調査費	36,488		33,177	
調査費	10,963		12,294	
委託調査費	25,525		20,882	
委託計算費	557		548	
営業雑経費	842		733	
通信費	35		36	
印刷費	606		504	
協会費	66		69	
諸会費	26		29	
支払販売手数料	106		92	
営業費用計		83,453		75,749
一般管理費				
給料	10,377		10,484	
役員報酬	168		168	
給料・手当	8,995		9,199	
賞与	1,213		1,115	
交際費	6		17	
寄付金	15		11	
旅費交通費	40		128	
租税公課	367		330	
不動産賃借料	1,674		1,006	
退職給付費用	495		437	
固定資産減価償却費	1,389		1,388	
福利厚生費	42		47	
修繕費	0		1	
賞与引当金繰入額	1,933		1,730	
役員賞与引当金繰入額	69		48	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,901		4,074	
事務用消耗品費	45		37	
器具備品費	0		1	
諸経費	217		334	
一般管理費計		20,578		20,078
営業利益		22,848		18,135

（単位：百万円）

	第37期 （自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）		第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		13		10
受取配当金	1	559	1	2,400
時効成立分配金・償還金		0		0
為替差益		7		-
雑収入		19		10
時効後支払損引当金戻入額		10		24
営業外収益計		610		2,446
営業外費用				
為替差損		-		3
金銭の信託運用損		743		1,003
早期割増退職金		20		24
雑損失		-		47
営業外費用計		764		1,079
経常利益		22,694		19,502
特別利益				
固定資産売却益		0		-
投資有価証券売却益		-		4
特別利益計		0		4
特別損失				
固定資産除却損		5		12
投資有価証券売却損		6		9
ゴルフ会員権売却損		3		-
オフィス再編費用	2	509		-
関係会社株式評価損		-		584
特別損失計		525		606
税引前当期純利益		22,169		18,900
法人税、住民税及び事業税		6,085		4,881
法人税等調整額		584		197
法人税等合計		6,669		5,078
当期純利益		15,499		13,821

(3)【株主資本等変動計算書】

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	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

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	24,216	56,020	77,573
当期変動額									
剰余金の配当							12,360	12,360	12,360
当期純利益							13,821	13,821	13,821
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,461	1,461	1,461
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034

	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	77,573
当期変動額			
剰余金の配当			12,360
当期純利益			13,821
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	1,461
当期末残高	0	0	79,034

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) 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、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。 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)に基づく定額法を採用しております。</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、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。 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。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生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2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、当事業年度の財務諸表への影響はありません。

また、（金融商品会計）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、時価算定会計基準適用指針第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おりません。

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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
建物	415	523
器具備品	966	934
リース資産	-	1

（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37期 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
受取配当金	543	2,393

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

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					

第38期(自 2022年4月1日 至 2023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
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

2023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
2023年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19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あります。

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あります。

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あります。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

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

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

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてあります。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	-

第38期（2023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	29,184	29,184	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	1	1	-
資産計	29,186	29,186	-

(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	-	-

第38期（2023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	33,770	-	-	-
(2) 金銭の信託	29,184	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	16,279	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,307	-	-	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	1	-	-
合計	82,540	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

第37期(2022年3月31日現在)

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。

第38期(2023年3月31日現在)

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	-	29,184	-	29,184
(2) 投資有価証券	-	-	-	-
其他有価証券	-	1	-	1
資産計	-	29,186	-	29,186

(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。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

(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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
投資有価証券(其他有価証券)		
非上場株式	239	180
関係会社株式		
非上場株式	5,349	5,810

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(第37期の貸借対照表計上額5,349百万円、第38期の貸借対照表計上額5,810百万円)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 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 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。

第38期(2023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 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 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。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

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

第38期（自 2022年4月1日 至 2023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	54	4	9

4. 減損処理を行った有価証券

当事業年度において、有価証券について584百万円（関係会社株式584百万円）減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（百万円）

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,479	2,576
勤務費用	295	279
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	14	31
退職給付の支払額	185	191
退職給付債務の期末残高	2,576	2,698

（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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,576	2,698
未積立退職給付債務	2,576	2,698
未認識数理計算上の差異	35	44
未認識過去勤務費用	33	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,507	2,654
退職給付引当金	2,507	2,654
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,507	2,654

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(百万円)

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
勤務費用	295	279
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	34	22
過去勤務費用の費用処理額	69	34
その他	3	4
確定給付制度に係る退職給付費用	398	334

(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20百万円、当事業年度において24百万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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023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% ~ 3.56%

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97百万円、当事業年度103百万円であります。

（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37期	第38期
	(2022年3月31日現在)	(2023年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	156	121
未払事業所税	10	9
賞与引当金	592	529
未払法定福利費	92	94
運用受託報酬	845	390
資産除去債務	13	15
減価償却超過額（一括償却資産）	12	21
減価償却超過額	58	198
繰延資産償却超過額（税法上）	292	297
退職給付引当金	767	812
時効後支払損引当金	45	33
ゴルフ会員権評価損	7	7
関係会社株式評価損	166	345
投資有価証券評価損	28	4
その他	2	13
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,092	2,895
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	-	-
繰延税金資産の純額	3,092	2,895

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

	第37期	第38期
	(2022年3月31日現在)	(2023年3月31日現在)
法定実効税率	-	30.62 %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	3.69 %
その他	-	0.06 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	26.87 %

（注）前事業年度は、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37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	76,763百万円	68,921百万円
資産合計	76,763百万円	68,921百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	4,740百万円	3,643百万円
負債合計	4,740百万円	3,643百万円
純資産	72,022百万円	65,278百万円

(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	55,263百万円	51,451百万円
顧客関連資産	25,175百万円	20,947百万円

(2) 損益計算書項目

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	8,429百万円	8,039百万円
経常利益	8,429百万円	8,039百万円
税引前当期純利益	8,429百万円	8,039百万円
当期純利益	7,015百万円	6,744百万円
1株当たり当期純利益	175,380円68銭	168,617円97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	4,618百万円	4,228百万円

（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

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)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
委託者報酬	108,259百万円	95,739百万円
運用受託報酬	14,425百万円	14,651百万円
投資助言報酬	1,587百万円	2,048百万円
成功報酬（注）	2,594百万円	1,499百万円
その他営業収益	12百万円	23百万円
合計	126,879百万円	113,962百万円

（注）成功報酬は、前事業年度においては損益計算書の委託者報酬及び運用受託報酬、当事業年度においては損益計算書の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37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）及び第38期（自 2022年4月1日 至 2023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。

（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。

(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37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当はありません。

第38期(自 2022年4月1日 至 2023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37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当はありません。

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

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。

第38期(自 2022年4月1日 至 2023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	7,474	未払 手数料	1,579
	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	13,932	未払 手数料	2,404

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37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	1,939,327円79銭	1,975,862円96銭
1株当たり当期純利益金額	387,499円36銭	345,535円19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37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益金額	15,499百万円	13,821百万円
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	15,499百万円	13,821百万円
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。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【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

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社に対する出資比率が、2023年10月6日付で49.9%から23.4%に引き下がりました。

(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。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称	株式会社りそな銀行
資本金の額	279,928百万円（2023年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社りそな銀行	279,928	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000	日本において銀行業務を営んでおります。
PayPay銀行株式会社	72,216	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社イオン銀行（ 1）	51,250	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社青森銀行（ 1）	19,562	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社みちのく銀行（ 1）	36,986	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北都銀行（ 1）	12,500	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社筑波銀行	48,868	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社千葉興業銀行（ 2）	62,120	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社きらぼし銀行	43,734	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社山梨中央銀行（ 1）	（ 3）15,400	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社富山銀行（ 4）	6,730	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社清水銀行	10,816	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社大垣共立銀行（ 1）	46,773	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社三十三銀行（ 2）	37,400	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社百五銀行	20,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社滋賀銀行（ 2）	33,076	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社京都銀行（ 2）	42,103	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社関西みらい銀行	38,971	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社紀陽銀行（ 1）	80,096	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社但馬銀行	5,481	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社山口銀行	10,005	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社筑邦銀行（ 2）	8,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社佐賀銀行（ 1）	16,062	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社十八親和銀行（ 1）	36,878	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社沖縄銀行	22,725	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北九州銀行	10,000	日本において銀行業務を営んでおります。

株式会社あおぞら銀行	100,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社福島銀行(1)	18,682	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社大東銀行(1)	14,743	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社東和銀行(1)	38,653	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社京葉銀行(1)	49,700	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社東日本銀行	38,300	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社東京スター銀行(4)	26,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社福邦銀行	9,800	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社愛知銀行(1)	18,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社中京銀行(5)	31,879	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社みなと銀行	39,984	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社トマト銀行(2)	17,810	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社もみじ銀行	10,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社徳島大正銀行(4)	11,036	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社高知銀行	22,944	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社宮崎太陽銀行(4)	8,752	日本において銀行業務を営んでおります。
アーク証券株式会社	2,619	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
auカブコム証券株式会社(1)	7,196	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
池田泉州TT証券株式会社	1,250	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
株式会社SBI証券	48,323	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
OKB証券株式会社(1)	1,500	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
おきぎん証券株式会社	850	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
木村証券株式会社	500	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
きらぼしライフデザイン証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
ぐんぎん証券株式会社(1)	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
あかつき証券株式会社	3,067	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
岩井コスモ証券株式会社(4)	13,500	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
静銀ティーエム証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

北洋証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
大山日ノ丸証券株式会社	215	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
大和証券株式会社	100,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
ちばぎん証券株式会社	4,374	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
中銀証券株式会社(2)	2,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
楽天証券株式会社	(6)19,495	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
東海東京証券株式会社	6,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
東洋証券株式会社	13,494	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
第四北越証券株式会社(1)	600	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
フィリップ証券株式会社	950	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
S M B C 日興証券株式会社(2)	10,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
マネックス証券株式会社(1)	12,200	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
株式会社証券ジャパン	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
野村證券株式会社(4)	10,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
浜銀 T T 証券株式会社	3,308	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
百五証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
ひろぎん証券株式会社	5,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
松井証券株式会社	11,945	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
三木証券株式会社	500	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
三豊証券株式会社	300	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

ワイエム証券株式会社	1,270	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
------------	-------	----------------------------------

(注) 資本金の額は2023年3月末日現在

- (1) 「限定為替ヘッジコース」の取扱いはありません。
- (2) 新規の取得のお申込みのお取扱いを行っていません。
- (3) 2022年9月30日現在
- (4) 「為替ヘッジなしコース」の新規の取得のお申込みのお取扱いを行っていません。なお、「限定為替ヘッジコース」の取扱いはありません。
- (5) 「限定為替ヘッジコース」の新規の取得のお申込みのお取扱いを行っていません。
- (6) 2022年12月31日現在

(3) 投資顧問会社

名称	ブラックロック・ジャパン株式会社
資本金の額	3,120百万円(2023年3月末日現在)
事業の内容	金融商品取引法に基づき投資運用業等を営んでいます。

2【関係業務の概要】

「受託会社」は以下の業務を行います。

- (1) 委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理
- (2) 投資信託財産の計算
- (3) その他上記業務に付随する一切の業務

「販売会社」は以下の業務を行います。

- (1) 募集・販売の取り扱い
- (2) 受益者に対する一部解約事務
- (3) 受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い
- (4) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (5) 受益権の取得申込者に対する目論見書の交付
- (6) 受益者に対する運用報告書の交付
- (7) 所得税および地方税の源泉徴収
- (8) その他上記業務に付随する一切の業務

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

投資一任契約に基づく運用指図

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類を提出いたしました。

提出年月日	提出書類
2023年3月30日	臨時報告書
2023年6月15日	有価証券報告書
2023年6月15日	有価証券届出書
2023年6月29日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2023年5月25日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 丘本 正彦指定有限責任社員
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

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、継続企業的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。

独立監査人の監査報告書

2023年11月17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 森重俊寛
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、「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Bコース（年4回決算・為替ヘッジなし）の2023年3月16日から2023年9月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表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、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）の2023年9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特定期間の損益の状況を、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、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、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、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）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。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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。

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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2023年11月17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 森重俊寛
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、「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Dコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）の2023年3月16日から2023年9月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表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、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）の2023年9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特定期間の損益の状況を、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、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、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、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）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。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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。

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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。