

**【表紙】**

|            |  |
|------------|--|
| 【提出書類】     | 半期報告書  |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿  |
| 【提出日】      | 2024年3月11日提出   |
| 【計算期間】     | 第11期中(自 2023年6月13日至 2023年12月12日)                       |
| 【ファンド名】    | バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)<br>バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型) |
| 【発行者名】     | アセットマネジメントOne株式会社                                      |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 杉原 規之  |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号                                      |
| 【事務連絡者氏名】  | 酒井 隆   |
| 【連絡場所】     | 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号                                      |
| 【電話番号】     | 03-6774-5100   |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。  |

## 1【ファンドの運用状況】

### (1)【投資状況】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし/年1回決算型）

2023年12月29日現在

| 資産の種類                 |          | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|-----------------------|----------|-------------|---------|
| 投資証券                  |          | 234,681,817 | 96.19   |
|                       | 内 ケイマン諸島 | 234,681,817 | 96.19   |
| 親投資信託受益証券             |          | 1,094,488   | 0.45    |
|                       | 内 日本     | 1,094,488   | 0.45    |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |          | 8,197,568   | 3.36    |
| 純資産総額                 |          | 243,973,873 | 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。

バンクローン・ファンド（ヘッジあり/年1回決算型）

2023年12月29日現在

| 資産の種類                 |          | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|-----------------------|----------|-------------|---------|
| 投資証券                  |          | 157,658,633 | 95.20   |
|                       | 内 ケイマン諸島 | 157,658,633 | 95.20   |
| 親投資信託受益証券             |          | 98,654      | 0.06    |
|                       | 内 日本     | 98,654      | 0.06    |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |          | 7,842,229   | 4.74    |
| 純資産総額                 |          | 165,599,516 | 100.00  |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（参考）

D I A Mマネーマザーファンド

2023年12月29日現在

| 資産の種類                 |      | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|-----------------------|------|-------------|---------|
| 国債証券                  |      | 300,148,000 | 60.15   |
|                       | 内 日本 | 300,148,000 | 60.15   |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） |      | 198,839,609 | 39.85   |
| 純資産総額                 |      | 498,987,609 | 100.00  |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

### (2)【運用実績】

#### 【純資産の推移】

バンクローン・ファンド（ヘッジなし/年1回決算型）

直近日（2023年12月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

|                          | 純資産総額<br>（分配落）<br>（百万円） | 純資産総額<br>（分配付）<br>（百万円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配落）（円） | 1口当たりの<br>純資産額<br>（分配付）（円） |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第1計算期間末<br>(2014年 6月10日) | 97                      | 97                      | 1.0597                     | 1.0597                     |
| 第2計算期間末<br>(2015年 6月10日) | 587                     | 587                     | 1.2916                     | 1.2916                     |
| 第3計算期間末<br>(2016年 6月10日) | 597                     | 597                     | 1.1165                     | 1.1165                     |

|                          |     |     |        |        |
|--------------------------|-----|-----|--------|--------|
| 第4計算期間末<br>(2017年 6月12日) | 581 | 581 | 1.2141 | 1.2141 |
| 第5計算期間末<br>(2018年 6月11日) | 475 | 475 | 1.2419 | 1.2419 |
| 第6計算期間末<br>(2019年 6月10日) | 366 | 366 | 1.2510 | 1.2510 |
| 第7計算期間末<br>(2020年6月10日)  | 268 | 268 | 1.2115 | 1.2115 |
| 第8計算期間末<br>(2021年6月10日)  | 218 | 218 | 1.3120 | 1.3120 |
| 第9計算期間末<br>(2022年6月10日)  | 324 | 324 | 1.5811 | 1.5811 |
| 第10計算期間末<br>(2023年6月12日) | 215 | 215 | 1.6992 | 1.6992 |
| 2022年12月末日               | 239 | -   | 1.5574 | -      |
| 2023年1月末日                | 232 | -   | 1.5668 | -      |
| 2月末日                     | 216 | -   | 1.6463 | -      |
| 3月末日                     | 207 | -   | 1.6053 | -      |
| 4月末日                     | 202 | -   | 1.6262 | -      |
| 5月末日                     | 216 | -   | 1.6887 | -      |
| 6月末日                     | 230 | -   | 1.7784 | -      |
| 7月末日                     | 230 | -   | 1.7529 | -      |
| 8月末日                     | 242 | -   | 1.8323 | -      |
| 9月末日                     | 249 | -   | 1.8853 | -      |
| 10月末日                    | 253 | -   | 1.8797 | -      |
| 11月末日                    | 272 | -   | 1.8660 | -      |
| 12月末日                    | 243 | -   | 1.8226 | -      |

バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)

直近日(2023年12月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

|                          | 純資産総額<br>(分配落)<br>(百万円) | 純資産総額<br>(分配付)<br>(百万円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配落)(円) | 1口当たりの<br>純資産額<br>(分配付)(円) |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第1計算期間末<br>(2014年 6月10日) | 16                      | 16                      | 1.0163                     | 1.0163                     |
| 第2計算期間末<br>(2015年 6月10日) | 75                      | 75                      | 1.0258                     | 1.0258                     |
| 第3計算期間末<br>(2016年 6月10日) | 80                      | 80                      | 1.0172                     | 1.0172                     |
| 第4計算期間末<br>(2017年 6月12日) | 653                     | 653                     | 1.0590                     | 1.0590                     |
| 第5計算期間末<br>(2018年 6月11日) | 627                     | 627                     | 1.0704                     | 1.0704                     |
| 第6計算期間末<br>(2019年 6月10日) | 412                     | 412                     | 1.0581                     | 1.0581                     |
| 第7計算期間末<br>(2020年6月10日)  | 396                     | 396                     | 1.0092                     | 1.0092                     |
| 第8計算期間末<br>(2021年6月10日)  | 186                     | 186                     | 1.0690                     | 1.0690                     |

|                          |     |     |        |        |
|--------------------------|-----|-----|--------|--------|
| 第9計算期間末<br>(2022年6月10日)  | 143 | 143 | 1.0547 | 1.0547 |
| 第10計算期間末<br>(2023年6月12日) | 145 | 145 | 1.0497 | 1.0497 |
| 2022年12月末日               | 139 | -   | 1.0316 | -      |
| 2023年1月末日                | 142 | -   | 1.0499 | -      |
| 2月末日                     | 142 | -   | 1.0538 | -      |
| 3月末日                     | 140 | -   | 1.0445 | -      |
| 4月末日                     | 143 | -   | 1.0495 | -      |
| 5月末日                     | 143 | -   | 1.0425 | -      |
| 6月末日                     | 148 | -   | 1.0555 | -      |
| 7月末日                     | 153 | -   | 1.0634 | -      |
| 8月末日                     | 152 | -   | 1.0683 | -      |
| 9月末日                     | 155 | -   | 1.0707 | -      |
| 10月末日                    | 157 | -   | 1.0623 | -      |
| 11月末日                    | 249 | -   | 1.0674 | -      |
| 12月末日                    | 165 | -   | 1.0751 | -      |

## 【分配の推移】

バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)

|                        | 1口当たりの分配金(円) |
|------------------------|--------------|
| 第1計算期間                 | 0.0000       |
| 第2計算期間                 | 0.0000       |
| 第3計算期間                 | 0.0000       |
| 第4計算期間                 | 0.0000       |
| 第5計算期間                 | 0.0000       |
| 第6計算期間                 | 0.0000       |
| 第7計算期間                 | 0.0000       |
| 第8計算期間                 | 0.0000       |
| 第9計算期間                 | 0.0000       |
| 第10計算期間                | 0.0000       |
| 2023年6月13日～2023年12月12日 | -            |

バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)

|                        | 1口当たりの分配金(円) |
|------------------------|--------------|
| 第1計算期間                 | 0.0000       |
| 第2計算期間                 | 0.0000       |
| 第3計算期間                 | 0.0000       |
| 第4計算期間                 | 0.0000       |
| 第5計算期間                 | 0.0000       |
| 第6計算期間                 | 0.0000       |
| 第7計算期間                 | 0.0000       |
| 第8計算期間                 | 0.0000       |
| 第9計算期間                 | 0.0000       |
| 第10計算期間                | 0.0000       |
| 2023年6月13日～2023年12月12日 | -            |

## 【収益率の推移】

バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)

|  | 収益率(%) |
|--|--------|
|--|--------|

|                        |      |
|------------------------|------|
| 第1計算期間                 | 6.0  |
| 第2計算期間                 | 21.9 |
| 第3計算期間                 | 13.6 |
| 第4計算期間                 | 8.7  |
| 第5計算期間                 | 2.3  |
| 第6計算期間                 | 0.7  |
| 第7計算期間                 | 3.2  |
| 第8計算期間                 | 8.3  |
| 第9計算期間                 | 20.5 |
| 第10計算期間                | 7.5  |
| 2023年6月13日～2023年12月12日 | 9.4  |

(注) 収益率は期間騰落率です。

#### バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)

|                        | 収益率(%) |
|------------------------|--------|
| 第1計算期間                 | 1.6    |
| 第2計算期間                 | 0.9    |
| 第3計算期間                 | 0.8    |
| 第4計算期間                 | 4.1    |
| 第5計算期間                 | 1.1    |
| 第6計算期間                 | 1.1    |
| 第7計算期間                 | 4.6    |
| 第8計算期間                 | 5.9    |
| 第9計算期間                 | 1.3    |
| 第10計算期間                | 0.5    |
| 2023年6月13日～2023年12月12日 | 1.9    |

(注) 収益率は期間騰落率です。

## 2【設定及び解約の実績】

#### バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)

|                            | 設定口数        | 解約口数        |
|----------------------------|-------------|-------------|
| 第1計算期間                     | 91,633,990  | 0           |
| 第2計算期間                     | 488,016,191 | 125,009,389 |
| 第3計算期間                     | 185,955,098 | 105,811,804 |
| 第4計算期間                     | 154,729,869 | 210,852,340 |
| 第5計算期間                     | 62,356,533  | 158,216,323 |
| 第6計算期間                     | 70,853,722  | 160,563,004 |
| 第7計算期間                     | 7,032,991   | 78,593,103  |
| 第8計算期間                     | 16,853,984  | 72,188,914  |
| 第9計算期間                     | 88,922,620  | 49,998,984  |
| 第10計算期間                    | 72,893,587  | 150,914,161 |
| 2023年6月13日～<br>2023年12月12日 | 65,738,647  | 58,017,812  |

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

#### バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)

|        | 設定口数       | 解約口数       |
|--------|------------|------------|
| 第1計算期間 | 16,425,382 | 0          |
| 第2計算期間 | 68,380,208 | 11,329,116 |

|                             |             |             |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| 第3計算期間                      | 8,240,938   | 2,197,195   |
| 第4計算期間                      | 589,788,495 | 52,095,950  |
| 第5計算期間                      | 80,051,154  | 111,431,944 |
| 第6計算期間                      | 86,687,095  | 282,643,198 |
| 第7計算期間                      | 98,416,796  | 95,237,067  |
| 第8計算期間                      | 1,396,351   | 219,738,584 |
| 第9計算期間                      | 1,512,825   | 40,055,764  |
| 第10計算期間                     | 16,006,484  | 13,199,788  |
| 2023年6月13日 ~<br>2023年12月12日 | 246,902,330 | 230,681,411 |

(注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

### 3【ファンドの経理状況】

バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)

バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)

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

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期中間計算期間(2023年6月13日から2023年12月12日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

## 【バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)】

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 第10期<br>2023年6月12日現在 | 第11期中間計算期間末<br>2023年12月12日現在 |
|-----------------|----------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                      |                              |
| 流動資産            |                      |                              |
| コール・ローン         | 9,961,674            | 11,901,174                   |
| 投資証券            | 209,712,291          | 244,365,008                  |
| 親投資信託受益証券       | 1,095,032            | 1,094,488                    |
| 流動資産合計          | 220,768,997          | 257,360,670                  |
| 資産合計            | 220,768,997          | 257,360,670                  |
| <b>負債の部</b>     |                      |                              |
| 流動負債            |                      |                              |
| 未払解約金           | 3,458,297            | 5,314,841                    |
| 未払受託者報酬         | 37,187               | 40,054                       |
| 未払委託者報酬         | 1,303,064            | 1,403,153                    |
| その他未払費用         | 3,226                | 3,474                        |
| 流動負債合計          | 4,801,774            | 6,761,522                    |
| 負債合計            | 4,801,774            | 6,761,522                    |
| <b>純資産の部</b>    |                      |                              |
| 元本等             |                      |                              |
| 元本              | 127,100,563          | 134,821,398                  |
| 剰余金             |                      |                              |
| 中間剰余金又は中間欠損金( ) | 88,866,660           | 115,777,750                  |
| (分配準備積立金)       | 35,528,674           | 23,096,642                   |
| 元本等合計           | 215,967,223          | 250,599,148                  |
| 純資産合計           | 215,967,223          | 250,599,148                  |
| 負債純資産合計         | 220,768,997          | 257,360,670                  |

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

|   | 第10期中間計算期間<br>自 2022年6月11日<br>至 2022年12月10日 | 第11期中間計算期間<br>自 2023年6月13日<br>至 2023年12月12日 |
|---|---|---|
| <b>営業収益</b>                               |   |   |
| 受取配当金                                     | 8,061,695                                   | 10,835,815                                  |
| 受取利息                                      | 75  | 78  |
| 有価証券売買等損益                                 | 7,513,328                                   | 1,901,890                                   |
| 為替差損益                                     | 3,205,786                                   | 9,412,623                                   |
| 営業収益合計                                    | 3,754,228                                   | 22,150,406                                  |
| <b>営業費用</b>                               |   |   |
| 支払利息                                      | 3,469                                       | 2,338                                       |
| 受託者報酬                                     | 51,252                                      | 40,054                                      |
| 委託者報酬                                     | 1,795,489                                   | 1,403,153                                   |
| その他費用                                     | 4,467                                       | 3,474                                       |
| 営業費用合計                                    | 1,854,677                                   | 1,449,019                                   |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 1,899,551                                   | 20,701,387                                  |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 1,899,551                                   | 20,701,387                                  |
| 中間純利益又は中間純損失( )                           | 1,899,551                                   | 20,701,387                                  |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( ) | 2,083,577                                   | 7,052,759                                   |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 119,202,788                                 | 88,866,660                                  |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 39,032,881                                  | 55,570,491                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -   | -   |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 39,032,881                                  | 55,570,491                                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 46,900,818                                  | 42,308,029                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 46,900,818                                  | 42,308,029                                  |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -   | -   |
| 分配金                                       | -   | -   |
| 中間剰余金又は中間欠損金( )                           | 111,150,825                                 | 115,777,750                                 |

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                      | 第11期中間計算期間   |               |
|-------------------------|--|---------------|
|                         | 自 2023年6月13日   | 至 2023年12月12日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | <p>投資証券<br/>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券<br/>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>  |               |
| 2. 収益及び費用の計上基準          | <p>受取配当金<br/>原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>  |               |
| 3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準<br/>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> <p>計算期間末日の取扱い<br/>当ファンドは、原則として毎年6月10日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2023年6月12日、当中間計算期間末日を2023年12月12日としております。</p> |               |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 第10期         | 第11期中間計算期間末   |
|-----------|--------------|---------------|
|           | 2023年6月12日現在 | 2023年12月12日現在 |
| 1. 期首元本額  | 205,121,137円 | 127,100,563円  |
| 期中追加設定元本額 | 72,893,587円  | 65,738,647円   |
| 期中一部解約元本額 | 150,914,161円 | 58,017,812円   |
| 2. 受益権の総数 | 127,100,563口 | 134,821,398口  |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 項目                     | 第10期   | 第11期中間計算期間末  |
|------------------------|--|--|
|                        | 2023年6月12日現在   | 2023年12月12日現在  |
| 1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 | 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 |

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

|                           | 第10期<br>2023年6月12日現在 | 第11期中間計算期間末<br>2023年12月12日現在 |
|---------------------------|----------------------|------------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.6992円<br>(16,992円) | 1.8587円<br>(18,587円)         |

## 【バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)】

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 第10期<br>2023年6月12日現在 | 第11期中間計算期間末<br>2023年12月12日現在 |
|-----------------|----------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                      |                              |
| 流動資産            |                      |                              |
| コール・ローン         | 6,852,745            | 11,085,900                   |
| 投資証券            | 144,555,643          | 160,759,669                  |
| 親投資信託受益証券       | 98,703               | 98,654                       |
| 派生商品評価勘定        | -                    | 4,464,055                    |
| 未収入金            | -                    | 2,616                        |
| 流動資産合計          | 151,507,091          | 176,410,894                  |
| <b>資産合計</b>     | <b>151,507,091</b>   | <b>176,410,894</b>           |
| <b>負債の部</b>     |                      |                              |
| 流動負債            |                      |                              |
| 派生商品評価勘定        | 3,962,153            | -                            |
| 未払金             | -                    | 57,948                       |
| 未払解約金           | 804,832              | 9,349,574                    |
| 未払受託者報酬         | 23,552               | 26,284                       |
| 未払委託者報酬         | 825,754              | 921,446                      |
| その他未払費用         | 2,024                | 2,256                        |
| 流動負債合計          | 5,618,315            | 10,357,508                   |
| <b>負債合計</b>     | <b>5,618,315</b>     | <b>10,357,508</b>            |
| <b>純資産の部</b>    |                      |                              |
| 元本等             |                      |                              |
| 元本              | 138,977,122          | 155,198,041                  |
| 剰余金             |                      |                              |
| 中間剰余金又は中間欠損金( ) | 6,911,654            | 10,855,345                   |
| (分配準備積立金)       | 25,335,219           | 6,469,877                    |
| 元本等合計           | 145,888,776          | 166,053,386                  |
| <b>純資産合計</b>    | <b>145,888,776</b>   | <b>166,053,386</b>           |
| <b>負債純資産合計</b>  | <b>151,507,091</b>   | <b>176,410,894</b>           |

## (2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

|   | 第10期中間計算期間<br>自 2022年6月11日<br>至 2022年12月10日 | 第11期中間計算期間<br>自 2023年6月13日<br>至 2023年12月12日 |
|---|---|---|
| <b>営業収益</b>                               |   |   |
| 受取配当金                                     | 3,701,572                                   | 7,227,874                                   |
| 受取利息                                      | 23  | 85  |
| 有価証券売買等損益                                 | 3,619,135                                   | 1,347,575                                   |
| 為替差損益                                     | 2,065,206                                   | 4,618,487                                   |
| 営業収益合計                                    | 1,982,746                                   | 3,957,047                                   |
| <b>営業費用</b>                               |   |   |
| 支払利息                                      | 1,367                                       | 2,145                                       |
| 受託者報酬                                     | 23,247                                      | 26,284                                      |
| 委託者報酬                                     | 815,182                                     | 921,446                                     |
| その他費用                                     | 7,953                                       | 8,196                                       |
| 営業費用合計                                    | 847,749                                     | 958,071                                     |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 2,830,495                                   | 2,998,976                                   |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 2,830,495                                   | 2,998,976                                   |
| 中間純利益又は中間純損失( )                           | 2,830,495                                   | 2,998,976                                   |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( ) | 57,763                                      | 1,798,291                                   |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 7,443,961                                   | 6,911,654                                   |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 63,762                                      | 16,182,683                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -   | -   |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 63,762                                      | 16,182,683                                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 157,903                                     | 13,439,677                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 157,903                                     | 13,439,677                                  |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -   | -   |
| 分配金                                       | -   | -   |
| 中間剰余金又は中間欠損金( )                           | 4,577,088                                   | 10,855,345                                  |

## （３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目                      | 第11期中間計算期間   |             |
|-------------------------|--|-------------|
|                         | 自  | 至           |
|                         | 2023年6月13日   | 2023年12月12日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | <p>投資証券<br/>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券<br/>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>  |             |
| 2. 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<br/>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<br/>原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>  |             |
| 4. その他中間財務諸表作成のための重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準<br/>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> <p>計算期間末日の取扱い<br/>当ファンドは、原則として毎年6月10日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2023年6月12日、当中間計算期間末日を2023年12月12日としております。</p> |             |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 項目        | 第10期         | 第11期中間計算期間末   |
|-----------|--------------|---------------|
|           | 2023年6月12日現在 | 2023年12月12日現在 |
| 1. 期首元本額  | 136,170,426円 | 138,977,122円  |
| 期中追加設定元本額 | 16,006,484円  | 246,902,330円  |
| 期中一部解約元本額 | 13,199,788円  | 230,681,411円  |
| 2. 受益権の総数 | 138,977,122口 | 155,198,041口  |

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

| 項目                     | 第10期   | 第11期中間計算期間末  |
|------------------------|--|--|
|                        | 2023年6月12日現在   | 2023年12月12日現在  |
| 1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 | 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。 |

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

| 種類                                   | 第10期<br>2023年6月12日現在 |           |             |           |
|--------------------------------------|----------------------|-----------|-------------|-----------|
|                                      | 契約額等(円)              |           | 時価(円)       | 評価損益(円)   |
|                                      |                      | うち<br>1年超 |             |           |
| 市場取引以外の取引<br>為替予約取引<br>売建<br>アメリカ・ドル | 139,333,507          | -         | 143,295,660 | 3,962,153 |
|                                      | 139,333,507          | -         | 143,295,660 | 3,962,153 |
| 合計                                   | 139,333,507          | -         | 143,295,660 | 3,962,153 |

| 種類                                   | 第11期中間計算期間末<br>2023年12月12日現在 |           |             |           |
|--------------------------------------|------------------------------|-----------|-------------|-----------|
|                                      | 契約額等(円)                      |           | 時価(円)       | 評価損益(円)   |
|                                      |                              | うち<br>1年超 |             |           |
| 市場取引以外の取引<br>為替予約取引<br>売建<br>アメリカ・ドル | 166,118,683                  | -         | 161,654,628 | 4,464,055 |
|                                      | 166,118,683                  | -         | 161,654,628 | 4,464,055 |
| 合計                                   | 166,118,683                  | -         | 161,654,628 | 4,464,055 |

(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。

(1口当たり情報に関する注記)

|                           | 第10期<br>2023年6月12日現在 | 第11期中間計算期間末<br>2023年12月12日現在 |
|---------------------------|----------------------|------------------------------|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 1.0497円<br>(10,497円) | 1.0699円<br>(10,699円)         |

(参考)

「バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)」、「バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)」は、「イトン・バンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ-クラス 3 \$シェアーズ」投資証券及び「DIAMマネーマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」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。

## DIAMマネーマザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

2023年12月12日現在

|             |             |
|-------------|-------------|
| 資産の部        |             |
| 流動資産        |             |
| コール・ローン     | 198,836,854 |
| 国債証券        | 300,152,000 |
| 未収利息        | 2,366       |
| 前払費用        | 876         |
| 流動資産合計      | 498,992,096 |
| 資産合計        | 498,992,096 |
| 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          | 496,151,514 |
| 剰余金         |             |
| 剰余金又は欠損金( ) | 2,840,582   |
| 元本等合計       | 498,992,096 |
| 純資産合計       | 498,992,096 |
| 負債純資産合計     | 498,992,096 |

## 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6月13日<br>至 2023年12月12日  |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目                                      | 2023年12月12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   | 484,279,075円  |
| 同期中追加設定元本額                              | 11,931,989円   |
| 同期中一部解約元本額                              | 59,550円       |
| 元本の内訳                                   |               |
| ファンド名                                   |               |
| バンクローン・ファンド（ヘッジなし）                      | 15,843,407円   |
| バンクローン・ファンド（ヘッジあり）                      | 13,867,169円   |
| バンクローン・ファンド（ヘッジなし/年1回決算型）               | 1,088,285円    |
| バンクローン・ファンド（ヘッジあり/年1回決算型）               | 98,095円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号             | 3,959,763円    |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号             | 989,197円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号             | 494,102円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号              | 494,102円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号              | 48,517円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号              | 395,083円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号              | 11,377円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号              | 98,027円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号              | 989,197円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号              | 395,083円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号              | 494,102円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号              | 494,102円      |
| ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>          | 791,316円      |
| ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>          | 2,474,972円    |
| クルーズコントロール                              | 294,245,101円  |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>        | 870,000円      |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>      | 530,000円      |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> | 70,000円       |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>  | 10,530,000円   |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>      | 149,716円      |
| D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>      | 5,972円        |
| USストラテジック・インカム・ファンド Aコース（為替ヘッジあり）       | 993,740円      |
| USストラテジック・インカム・ファンド Bコース（為替ヘッジなし）       | 1,987,479円    |
| D I A M - ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>  | 9,935円        |
| マシューズ・アジア株式ファンド                         | 29,641,137円   |

|   |              |
|---|--------------|
| One世界分散セレクト(Aコース)                             | 99,040円      |
| One世界分散セレクト(Bコース)                             | 99,040円      |
| One世界分散セレクト(Cコース)                             | 99,040円      |
| 世界8資産リスク分散バランスファンド(目標払出し型)                    | 99,109円      |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド(毎月決算型)<br>(為替ヘッジあり)  | 188,380円     |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド(毎月決算型)<br>(為替ヘッジなし)  | 109,063円     |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド(年1回決算型)<br>(為替ヘッジあり) | 297,442円     |
| モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド(年1回決算型)<br>(為替ヘッジなし) | 118,977円     |
| ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド                      | 99,255,584円  |
| PIMCOストラテジック・インカム・ファンド(為替ヘッジあり)               | 301,134円     |
| PIMCOストラテジック・インカム・ファンド(為替ヘッジなし)               | 1,493,740円   |
| One/フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド(成長型)             | 9,943,324円   |
| One/フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド(隔月決算・予想分配金提示型)   | 1,988,665円   |
| 計   | 496,151,514円 |
| 2. 受益権の総数                                     | 496,151,514口 |

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

| 項目                         | 2023年12月12日現在   |
|----------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |
| 2. 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  |

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

|              | 2023年12月12日現在 |
|--------------|---------------|
| 1口当たり純資産額    | 1.0057円       |
| (1万口当たり純資産額) | (10,057円)     |

## イートン・パンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ

「イートン・パンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ - クラス 3 \$シェアーズ」は、「イートン・パンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ」を構成する個別クラスとなっております。

「イートン・パンス・インターナショナル(ケイマン・アイランズ)フローティング・レート・インカム・ポートフォリオ」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。

## 投資有価証券明細表

2022年10月31日現在(米ドル表示)

普通株式 - 0.8%

| 銘柄名  | 数量     | 時価<br>(米ドル) |
|--|--------|-------------|
| 航空および軍需 - 0.0%(1)                                  |        |             |
| IAP Global Services, LLC(2)(3)(4)                  | 24     | 100,494     |
|  |        | 100,494     |
| 容器およびガラス製品 - 0.2%                                  |        |             |
| LG Newco Holdco, Inc., Class A(3)(4)               | 49,671 | 637,443     |
|  |        | 637,443     |
| 電子機器/電器 - 0.0%(1)                                  |        |             |
| Skillsoft Corp.(3)(4)                              | 41,237 | 73,814      |
|  |        | 73,814      |
| ヘルスケア - 0.0%(1)                                    |        |             |
| Akorn Holding Company, LLC, Class A(3)(4)          | 27,997 | 167,982     |
|  |        | 167,982     |
| 投資会社 - 0.1%  |        |             |
| Aegletes B.V.(3)(4)                                | 6,697  | 247,789     |
|  |        | 247,789     |
| 非鉄金属/鉱物 - 0.1%                                     |        |             |
| ACNR Holdings, Inc., Class A(3)(4)                 | 1,930  | 198,790     |
|  |        | 198,790     |
| 石油およびガス - 0.2%                                     |        |             |
| AFG Holdings, Inc.(2)(3)(4)                        | 25,000 | 74,250      |
| McDermott International, Ltd.(3)(4)                | 58,491 | 31,293      |
| QuarterNorth Energy, Inc.(4)                       | 3,665  | 448,962     |
|  |        | 554,505     |
| ラジオおよびテレビ - 0.1%                                   |        |             |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.(3)(4)         | 37,554 | 53,702      |
| Cumulus Media, Inc., Class A(3)(4)                 | 37,138 | 273,707     |
| iHeartMedia, Inc., Class A(3)(4)                   | 15,942 | 132,000     |
| iHeartMedia, Inc., Class B(3)(4)                   | 28     | 232         |
|  |        | 459,641     |
| 小売(食料およびドラッグを除く) - 0.0%(1)                         |        |             |
| David's Bridal, LLC(2)(3)(4)                       | 11,874 | 0           |
| Phillips Pet Holding Corp.(2)(3)(4)                | 174    | 53,157      |
|  |        | 53,157      |
| 電気通信 - 0.0%(1)                                     |        |             |
| GEE Acquisition Holdings Corp.(2)(3)(4)            | 12,758 | 114,822     |
|  |        | 114,822     |
| 公益 - 0.1%  |        |             |
| Longview Intermediate Holdings, LLC, Class A(3)(4) | 36,023 | 495,317     |
|  |        | 495,317     |
| 普通株式合計(認識された原価: 4,081,992米ドル)                      |        | 3,103,754   |

転換優先株式 - 0.2%

| 銘柄名   | 数量    | 時価<br>(米ドル) |
|---|-------|-------------|
| 容器およびガラス製品 - 0.2%                             |       |             |
| LG Newco Holdco, Inc., Series A, 13.00%(3)(4) | 7,530 | 897,918     |
| 転換優先株式合計(認識された原価: 395,310米ドル)                 |       | 897,918     |

## 社債 - 0.1%

| 銘柄名                         | 数量  | 時価<br>(米ドル) |
|-----------------------------|-----|-------------|
| <b>メディア - 0.1%</b>          |     |             |
| iHeartCommunications, Inc.: |     |             |
| 6.375%, 5/1/26              | 90  | 86,273      |
| 8.375%, 5/1/27              | 164 | 147,332     |
| 社債合計(認識された原価: 261,349米ドル)   |     | 233,605     |

## 優先株式 - 0.2%

| 銘柄名                                      | 数量    | 時価<br>(米ドル) |
|--|-------|-------------|
| <b>金融サービス - 0.0%</b>                     |       |             |
| DBI Investors, Inc., Series A-1(2)(3)(4) |       |             |
|  | 561   | 0           |
|  |       | 0           |
| <b>非鉄金属/鉱物 - 0.2%</b>                    |       |             |
| ACNR Holdings, Inc., 15.00% (PIK)(3)(4)  |       |             |
|  | 911   | 562,542     |
|  |       | 562,542     |
| <b>小売(食料およびドラッグを除く) - 0.0%</b>           |       |             |
| David's Bridal, LLC:                     |       |             |
| Series A, 8.00% (PIK)(2)(3)(4)           | 330   | 0           |
| Series B, 10.00% (PIK)(2)(3)(4)          | 1,346 | 0           |
|  |       | 0           |
| 優先株式合計(認識された原価: 108,972米ドル)              |       | 562,542     |

## シニア変動利付有価証券 - 93.3%(5)

| 債務者/細目  | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---|--------------|-------------|
| <b>航空および軍需 - 1.3%</b>   |              |             |
| Dynasty Acquisition Co., Inc.:  |              |             |
| Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 4/6/26  | 1,148        | 1,081,142   |
| Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 4/6/26  | 617          | 581,259     |
| IAP Worldwide Services, Inc., Term Loan - Second Lien, 10.174%, (3 mo. USD LIBOR + 6.50%), 7/18/23(2) | 168          | 130,284     |
| TransDigm, Inc., Term Loan, 5.924%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), 8/22/24                                | 824          | 811,591     |
| WP CPP Holdings, LLC, Term Loan, 8.168%, (USD LIBOR + 3.75%), 4/30/25(6)                              | 2,297        | 1,975,565   |
|   |              | 4,579,841   |
| <b>航空 - 2.4%</b>  |              |             |
| American Airlines, Inc.:  |              |             |
| Term Loan, 5.346%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 6/27/25   | 990          | 937,800     |
| Term Loan, 8.993%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%), 4/20/28   | 2,470        | 2,448,830   |
| Mileage Plus Holdings, LLC, Term Loan, 8.777%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%), 6/21/27                     | 2,660        | 2,721,513   |
| SkyMiles IP, Ltd., Term Loan, 7.993%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 10/20/27                             | 1,775        | 1,793,243   |
| United Airlines, Inc., Term Loan, 8.108%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 4/21/28                          | 973          | 951,926     |
|   |              | 8,853,312   |

| 債務者/細目  | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---|--------------|-------------|
| <b>自動車部品 - 0.9%</b>   |              |             |
| Adient US, LLC, Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 4/10/28                         | 346          | 334,824     |
| American Axle and Manufacturing, Inc., Term Loan, 5.84%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 4/6/24    | 989          | 977,631     |
| DexKo Global, Inc., Term Loan, 7.476%, (USD LIBOR + 3.75%), 10/4/28(6)                        | 423          | 384,156     |
| Garrett LX I S.a.r.l., Term Loan, 7.67%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), 4/30/28                   | 248          | 241,312     |
| LTI Holdings, Inc.:   |              |             |
| Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 9/6/25  | 312          | 291,876     |
| Term Loan, 8.254%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), 7/24/26   | 320          | 300,818     |
| Truck Hero, Inc., Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 1/31/28                       | 788          | 680,389     |
| Wheel Pros, LLC, Term Loan, 8.825%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), 5/11/28                        | 96           | 70,240      |
|   |              | 3,281,246   |
| <b>自動車 - 1.1%</b>   |              |             |
| Bombardier Recreational Products, Inc., Term Loan, 5.754%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 5/24/27 | 3,020        | 2,908,854   |
| MajorDrive Holdings IV, LLC, Term Loan, 7.125%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 6/1/28             | 1,264        | 1,167,643   |
|   |              | 4,076,497   |
| <b>飲料 - 0.3%</b>  |              |             |
| Arterra Wines Canada, Inc., Term Loan, 7.142%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 11/24/27            | 344          | 314,861     |
| City Brewing Company, LLC, Term Loan, 6.814%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 4/5/28               | 247          | 170,912     |
| Triton Water Holdings, Inc., Term Loan, 7.174%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 3/31/28            | 691          | 619,102     |
|   |              | 1,104,875   |
| <b>バイオテクノロジー - 0.8%</b>   |              |             |
| Alkermes, Inc., Term Loan, 5.98%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 3/12/26                          | 1,979        | 1,904,812   |
| Alltech, Inc., Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 10/13/28                         | 993          | 954,041     |
|   |              | 2,858,853   |
| <b>建設関連製品 - 1.0%</b>  |              |             |
| ACProducts, Inc., Term Loan, 7.325%, (USD LIBOR + 4.25%), 5/17/28(6)                          | 741          | 519,271     |
| Cornerstone Building Brands, Inc., Term Loan, 6.589%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 4/12/28      | 1,310        | 1,104,967   |
| CPG International, Inc., Term Loan, 6.269%, (SOFR + 2.50%), 4/28/29                           | 650          | 630,399     |
| LHS Borrower, LLC, Term Loan, 8.579%, (SOFR + 4.75%), 2/16/29                                 | 920          | 730,931     |
| MI Windows and Doors, LLC, Term Loan, 7.329%, (SOFR + 3.50%), 12/18/27                        | 107          | 104,722     |
| Standard Industries, Inc., Term Loan, 6.675%, (6 mo. USD LIBOR + 2.50%), 9/22/28              | 538          | 527,849     |
|   |              | 3,618,139   |
| <b>資本市場 - 4.4%</b>  |              |             |
| Advisor Group, Inc., Term Loan, 8.254%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), 7/31/26                    | 1,475        | 1,420,419   |
| AllSpring Buyer, LLC, Term Loan, 6.688%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 11/1/28                   | 498          | 491,903     |
| Aretec Group, Inc., Term Loan, 8.079%, (SOFR + 4.25%), 10/1/25                                | 1,139        | 1,108,804   |
| Brookfield Property REIT, Inc., Term Loan, 6.329%, (SOFR + 2.50%), 8/27/25                    | 493          | 483,053     |
| Clipper Acquisitions Corp., Term Loan, 4.924%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 3/3/28              | 788          | 773,467     |
| Edelman Financial Center, LLC, Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 4/7/28           | 1,893        | 1,768,652   |
| EIG Management Company, LLC, Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 2/22/25            | 167          | 162,529     |
| FinCo I, LLC, Term Loan, 6.254%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 6/27/25                           | 373          | 372,338     |
| Focus Financial Partners, LLC:  |              |             |
| Term Loan, 5.754%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 7/3/24  | 368          | 363,633     |
| Term Loan, 6.254%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 6/30/28   | 445          | 435,553     |

| 債務者/細目  | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---|--------------|-------------|
| <b>資本市場(続き)</b>   |              |             |
| Franklin Square Holdings, L.P., Term Loan, 6.063%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 8/1/25            | 312          | 307,319     |
| Greenhill & Co., Inc., Term Loan, 6.32%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 4/12/24                     | 562          | 550,638     |
| Guggenheim Partners, LLC, Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 7/21/23                 | 2,589        | 2,575,610   |
| HighTower Holdings, LLC, Term Loan, 8.278%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 4/21/28                  | 1,658        | 1,546,318   |
| Hudson River Trading, LLC, Term Loan, 6.164%, (SOFR + 3.00%), 3/20/28                           | 937          | 863,406     |
| LPL Holdings, Inc., Term Loan, 4.878%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 11/12/26                      | 875          | 865,403     |
| Mariner Wealth Advisors, LLC, Term Loan, 7.065%, (SOFR + 3.25%), 8/18/28                        | 943          | 908,680     |
| Victory Capital Holdings, Inc.:   |              |             |
| Term Loan, 5.962%, (SOFR + 2.25%), 7/1/26   | 497          | 487,433     |
| Term Loan, 5.962%, (SOFR + 2.25%), 12/29/28   | 624          | 610,925     |
|   |              | 16,096,083  |
| <b>化学 - 2.5%</b>  |              |             |
| Aruba Investments, Inc., Term Loan, 7.576%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 11/24/27                 | 271          | 255,313     |
| Caldic B.V., Term Loan, 7.844%, (SOFR + 3.75%), 2/26/29   | 846          | 775,976     |
| CPC Acquisition Corp., Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 12/29/27                   | 1,034        | 827,400     |
| Flint Group GmbH, Term Loan, 9.32%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%), 8.57% cash, 0.75% PIK, 9/21/23   | 21           | 15,619      |
| Flint Group US LLC, Term Loan, 9.32%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%), 8.57% cash, 0.75% PIK, 9/21/23 | 125          | 94,418      |
| Gemini HDPE, LLC, Term Loan, 7.358%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 12/31/27                        | 255          | 245,622     |
| GEON Performance Solutions, LLC, Term Loan, 8.174%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), 8/18/28          | 495          | 480,975     |
| Groupe Solmax, Inc., Term Loan, 8.392%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%), 5/29/28                      | 494          | 432,302     |
| INEOS Enterprises Holdings US Finco, LLC, Term Loan, 6.57%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 8/28/26  | 100          | 90,679      |
| INEOS Styrolution US Holding, LLC, Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 1/29/26        | 1,162        | 1,096,912   |
| Kraton Corporation, Term Loan, 6.718%, (SOFR + 3.25%), 3/15/29                                  | 249          | 240,976     |
| Lonza Group AG, Term Loan, 7.674%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 7/3/28                            | 1,434        | 1,267,714   |
| LSF11 Skyscraper Holdco S.a.r.l., Term Loan, 7.174%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 9/29/27         | 320          | 308,950     |
| Momentive Performance Materials, Inc., Term Loan, 7.01%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 5/15/24     | 242          | 239,532     |
| Olympus Water US Holding Corporation:   |              |             |
| Term Loan, 7.438%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 11/9/28   | 720          | 657,114     |
| Term Loan, 8.153%, (SOFR + 4.50%), 11/9/28  | 249          | 228,974     |
| Orion Engineered Carbons GmbH, Term Loan, 5.924%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), 9/24/28            | 198          | 192,019     |
| Tronox Finance, LLC:  |              |             |
| Term Loan, 5.938%, (USD LIBOR + 2.25%), 3/10/28(6)  | 538          | 508,492     |
| Term Loan, 6.803%, (SOFR + 3.25%), 4/4/29   | 174          | 167,160     |
| W.R. Grace & Co.-Conn., Term Loan, 7.438%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 9/22/28                   | 1,042        | 1,004,441   |
|   |              | 9,130,588   |
| <b>商業サービス・用品 - 2.6%</b>   |              |             |
| Asplundh Tree Expert, LLC, Term Loan, 5.504%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 9/7/27                 | 441          | 434,695     |
| Belfor Holdings, Inc., Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 4/6/26                     | 340          | 336,802     |
| Clean Harbors, Inc., Term Loan, 5.754%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 10/8/28                      | 248          | 247,272     |

| 債務者/細目  | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---|--------------|-------------|
| <b>商業サービス・用品(続き)</b>  |              |             |
| Covanta Holding Corporation:  |              |             |
| Term Loan, 6.229%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 11/30/28  | 231          | 228,812     |
| Term Loan, 6.229%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 11/30/28  | 17           | 17,226      |
| EnergySolutions, LLC, Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 5/9/25                            | 730          | 679,160     |
| Garda World Security Corporation, Term Loan, 7.24%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 10/30/26               | 578          | 552,362     |
| GFL Environmental, Inc., Term Loan, 7.415%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 5/30/25                        | 1,109        | 1,105,165   |
| LABL, Inc., Term Loan, 8.754%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), 10/29/28                                    | 397          | 367,523     |
| Monitronics International, Inc., Term Loan, 11.915%, (3 mo. USD LIBOR + 7.50%), 3/29/24               | 867          | 573,499     |
| PECF USS Intermediate Holding III Corporation, Term Loan, 8.004%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 12/15/28 | 943          | 733,001     |
| Phoenix Services International, LLC:  |              |             |
| DIP Loan, 15.729%, (SOFR + 12.00%), 3/28/23   | 60           | 59,636      |
| Term Loan, 8.25%, (USD Prime + 2.75%), 3/1/25   | 598          | 133,900     |
| Prime Security Services Borrower, LLC, Term Loan, 6.505%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 9/23/26          | 2,476        | 2,443,481   |
| Tempo Acquisition, LLC, Term Loan, 6.729%, (SOFR + 3.00%), 8/31/28                                    | 347          | 342,716     |
| TruGreen Limited Partnership, Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 11/2/27                   | 221          | 205,312     |
| Werner FinCo, L.P., Term Loan, 7.674%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 7/24/24                             | 998          | 908,050     |
|   |              | 9,368,612   |
| <b>通信機器 - 0.1%</b>  |              |             |
| Digi International, Inc., Term Loan, 8.754%, (1 mo. USD LIBOR + 5.00%), 11/1/28                       | 214          | 210,804     |
| Tiger Acquisition, LLC, Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 6/1/28                          | 222          | 208,046     |
|   |              | 418,850     |
| <b>建設資材 - 0.6%</b>  |              |             |
| Oscar AcquisitionCo, LLC, Term Loan, 8.153%, (SOFR + 4.50%), 4/29/29                                  | 625          | 567,813     |
| Quikrete Holdings, Inc., Term Loan, 6.379%, (1 mo. USD LIBOR + 2.63%), 2/1/27                         | 1,613        | 1,571,418   |
|   |              | 2,139,231   |
| <b>容器および包装 - 1.0%</b>   |              |             |
| BWAY Holding Company, Term Loan, 6.378%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 4/3/24                            | 907          | 862,813     |
| Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., Term Loan, 8.004%, (SOFR + 4.18%), 4/13/29                     | 1,471        | 1,419,571   |
| Pregis TopCo Corporation, Term Loan, 7.843%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 7/31/26                       | 292          | 278,986     |
| Pretium PKG Holdings, Inc., Term Loan, 7.60%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 10/2/28                      | 323          | 283,586     |
| Proampac PG Borrower, LLC, Term Loan, 7.728%, (USD LIBOR + 3.75%), 11/3/25 (6)                        | 884          | 843,623     |
|   |              | 3,688,579   |
| <b>販売 - 0.4%</b>  |              |             |
| Autokiniton US Holdings, Inc., Term Loan, 7.80%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), 4/6/28                    | 716          | 671,370     |
| Phillips Feed Service, Inc., Term Loan, 10.48%, (1 mo. USD LIBOR + 7.00%), 11/13/24(2)                | 32           | 25,480      |
| White Cap Buyer, LLC, Term Loan, 7.479%, (SOFR + 3.75%), 10/19/27                                     | 784          | 744,463     |
|   |              | 1,441,313   |

| 債務者/細目  | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---|--------------|-------------|
| <b>各種消費者サービス - 1.1%</b>   |              |             |
| Ascend Learning, LLC:   |              |             |
| Term Loan, 7.132%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 12/11/28  | 937          | 862,514     |
| Term Loan - Second Lien, 9.504%, (1 mo. USD LIBOR + 5.75%), 12/10/29  | 625          | 532,812     |
| Corporation Service Company, Term Loan, 11/2/29(7)  | 225          | 220,922     |
| KUEHG Corp., Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 2/21/25  | 1,928        | 1,851,844   |
| Sotheby's, Term Loan, 8.579%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), 1/15/27  | 376          | 369,225     |
|   |              | 3,837,317   |
| <b>各種電気通信サービス - 3.1%</b>  |              |             |
| CenturyLink, Inc., Term Loan, 6.004%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 3/15/27                                    | 1,639        | 1,532,182   |
| GEE Holdings 2, LLC:  |              |             |
| Term Loan, 11.604%, (3 mo. USD LIBOR + 8.00%), 3/24/25  | 113          | 113,011     |
| Term Loan - Second Lien, 11.854%, (3 mo. USD LIBOR + 8.25%), 5.104% cash, 6.75% PIK, 3/23/26                | 240          | 184,142     |
| Numericable Group S.A., Term Loan, 7.165%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), 7/31/25                               | 1,229        | 1,119,279   |
| Telenet Financing USD, LLC, Term Loan, 5.412%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 4/30/28                           | 1,675        | 1,625,946   |
| UPC Financing Partnership, Term Loan, 6.337%, (1 mo. USD LIBOR + 2.93%), 1/31/29                            | 1,000        | 980,179     |
| Virgin Media Bristol, LLC:  |              |             |
| Term Loan, 5.912%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 1/31/28   | 2,800        | 2,750,807   |
| Term Loan, 6.662%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 1/31/29   | 450          | 443,742     |
| Ziggo Financing Partnership, Term Loan, 5.912%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 4/30/28                          | 2,625        | 2,560,782   |
|   |              | 11,310,070  |
| <b>電気設備 - 0.0%(1)</b>   |              |             |
| GrafTech Finance, Inc., Term Loan, 6.754%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 2/12/25                               | 154          | 147,291     |
|   |              | 147,291     |
| <b>電子装置、機器および部品 - 1.0%</b>  |              |             |
| Chamberlain Group, Inc., Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 11/3/28                              | 844          | 769,632     |
| Creation Technologies, Inc., Term Loan, 9.248%, (3 mo. USD LIBOR + 5.50%), 10/5/28                          | 498          | 412,925     |
| Ingram Micro, Inc., Term Loan, 7.174%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 6/30/28                                   | 415          | 400,704     |
| Mirion Technologies, Inc., Term Loan, 5.627%, (6 mo. USD LIBOR + 2.75%), 10/20/28                           | 372          | 363,581     |
| Robertshaw US Holding Corp., Term Loan, 7.313%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/28/25                          | 669          | 546,499     |
| Verifone Systems, Inc., Term Loan, 6.997%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 8/20/25                               | 1,217        | 1,087,178   |
|   |              | 3,580,519   |
| <b>エネルギー設備およびサービス - 0.2%</b>  |              |             |
| Ameriforge Group, Inc.:   |              |             |
| Term Loan, 15.025%, (1 mo. USD LIBOR + 13.00%), 2/1/26(8)   | 109          | 54,054      |
| Term Loan, 16.67%, (3 mo. USD LIBOR + 13.00%), 11.67% cash, 5.00% PIK, 2/1/26                               | 856          | 424,655     |
| Lealand Finance Company B.V., Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 4.754% cash, 3.00% PIK, 6/30/25 | 141          | 75,163      |
|   |              | 553,872     |

| 債務者/細目   | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|--|--------------|-------------|
| <b>土木および建設 - 1.1%</b>  |              |             |
| Aegion Corporation, Term Loan, 8.504%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), 5/17/28                  | 1,193        | 1,105,986   |
| American Residential Services, LLC, Term Loan, 7.174%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 10/15/27 | 221          | 215,536     |
| APi Group DE, Inc.:  |              |             |
| Term Loan, 6.254%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 10/1/26                                      | 634          | 626,246     |
| Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 1/3/29                                       | 419          | 414,020     |
| Centuri Group, Inc., Term Loan, 5.57%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), 8/27/28                  | 374          | 367,287     |
| Northstar Group Services, Inc., Term Loan, 9.254%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%), 11/12/26     | 576          | 568,641     |
| USIC Holdings, Inc., Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 5/12/28                 | 887          | 845,629     |
|  |              | 4,143,345   |
| <b>エンターテインメント - 2.0%</b>   |              |             |
| Alchemy Copyrights, LLC, Term Loan, 6.128%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 3/10/28             | 196          | 195,029     |
| AMC Entertainment Holdings, Inc., Term Loan, 6.314%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 4/22/26    | 941          | 672,725     |
| Crown Finance US, Inc.:  |              |             |
| DIP Loan, 0.00%, 9/7/23(8)   | 65           | 65,774      |
| DIP Loan, 13.368%, (SOFR + 10.00%), 9/7/23   | 779          | 782,775     |
| Term Loan, 0.00%, 9/30/26(9)   | 658          | 195,686     |
| Delta 2 (LUX) S.a.r.l., Term Loan, 6.254%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 2/1/24               | 3,687        | 3,687,999   |
| Playtika Holding Corp., Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 3/13/28              | 1,431        | 1,395,534   |
| Renaissance Holding Corp., Term Loan, 7.608%, (SOFR + 4.50%), 3/30/29                      | 125          | 120,947     |
|  |              | 7,116,469   |
| <b>不動産投資信託 - 0.1%</b>  |              |             |
| Iron Mountain, Inc., Term Loan, 5.504%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 1/2/26                  | 549          | 540,202     |
|  |              | 540,202     |
| <b>食品および生活必需品小売 - 0.5%</b>   |              |             |
| US Foods, Inc.:  |              |             |
| Term Loan, 5.754%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 9/13/26                                      | 723          | 711,074     |
| Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 11/22/28                                     | 1,014        | 1,000,103   |
|  |              | 1,711,177   |
| <b>食料品 - 0.1%</b>  |              |             |
| CHG PPC Parent, LLC, Term Loan, 6.813%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 12/8/28                 | 249          | 241,287     |
| Monogram Food Solutions, LLC, Term Loan, 7.813%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 8/28/28        | 248          | 241,922     |
|  |              | 483,209     |
| <b>ガス - 0.5%</b>   |              |             |
| CQP Holdco, L.P., Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 6/5/28                     | 1,805        | 1,785,043   |
|  |              | 1,785,043   |
| <b>ヘルスケア機器および用品 - 1.3%</b>   |              |             |
| Bayou Intermediate II, LLC, Term Loan, 7.302%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), 8/2/28           | 323          | 309,660     |
| CryoLife, Inc., Term Loan, 7.174%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 6/1/27                       | 333          | 312,539     |
| Gloves Buyer, Inc., Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 12/29/27                 | 443          | 403,582     |
| ICU Medical, Inc., Term Loan, 5.961%, (SOFR + 2.25%), 1/8/29(6)                            | 348          | 341,339     |
| Journey Personal Care Corp., Term Loan, 7.924%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 3/1/28          | 1,613        | 1,038,864   |
| Medline Borrower, L.P., Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 10/23/28             | 2,736        | 2,518,871   |
|  |              | 4,924,855   |

| 債務者/細目  | 額面<br>(千円) | 時価<br>(円)  |
|---|------------|------------|
| <b>ヘルスケア・プロバイダーおよびヘルスケア・サービス - 3.5%</b>   |            |            |
| AEA International Holdings (Lux) S.a.r.l., Term Loan, 7.438%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 9/7/28       | 496        | 488,806    |
| BW NHHC Holdco, Inc., Term Loan, 7.961%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%), 5/15/25                           | 646        | 408,523    |
| Cano Health, LLC, Term Loan, 7.829%, (SOFR + 4.00%), 11/23/27   | 617        | 529,052    |
| CCRR Parent, Inc., Term Loan, 7.51%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 3/6/28                                | 222        | 215,494    |
| Covis Finco S.a.r.l., Term Loan, 10.203%, (SOFR + 6.50%), 2/18/27                                     | 634        | 427,781    |
| Ensemble RCM, LLC, Term Loan, 7.944%, (SOFR + 3.75%), 8/3/26  | 1,058      | 1,043,358  |
| Envision Healthcare Corporation:  |            |            |
| Term Loan, 11.553%, (SOFR + 7.88%), 3/31/27   | 239        | 222,355    |
| Term Loan - Second Lien, 6.825%, (SOFR + 4.25%), 3/31/27  | 1,698      | 744,091    |
| Global Medical Response, Inc., Term Loan, 8.004%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 3/14/25                  | 569        | 445,070    |
| MDVIP, Inc., Term Loan, 7.072%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 10/16/28                                   | 149        | 144,493    |
| Medical Solutions Holdings, Inc.:   |            |            |
| Term Loan, 3.50%, 11/1/28(8)  | 107        | 103,340    |
| Term Loan, 6.377%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 11/1/28   | 665        | 642,321    |
| Midwest Physician Administrative Services, LLC, Term Loan, 6.924%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), 3/12/28 | 1,189      | 1,077,437  |
| National Mentor Holdings, Inc.:   |            |            |
| Term Loan, 7.43%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 3/2/28   | 39         | 27,921     |
| Term Loan, 7.466%, (USD LIBOR + 3.75%), 3/2/28(6)   | 1,336      | 965,028    |
| Option Care Health, Inc., Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 10/27/28                      | 1,464      | 1,439,234  |
| Phoenix Guarantor, Inc.:  |            |            |
| Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 3/5/26  | 554        | 532,841    |
| Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 3/5/26  | 1,256      | 1,208,173  |
| Radiology Partners, Inc., Term Loan, 7.825%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 7/9/25                        | 675        | 548,437    |
| Select Medical Corporation, Term Loan, 6.26%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 3/6/25                       | 853        | 831,378    |
| TTF Holdings, LLC, Term Loan, 7.813%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 3/31/28                              | 216        | 212,158    |
| U.S. Anesthesia Partners, Inc., Term Loan, 7.378%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 10/1/28                 | 545        | 516,206    |
|   |            | 12,773,497 |
| <b>ヘルスケア・テクノロジー - 2.7%</b>  |            |            |
| athenahealth, Inc.:   |            |            |
| Term Loan, 3.50%, 2/15/29(8)  | 196        | 178,594    |
| Term Loan, 6.967%, (SOFR + 3.50%), 2/15/29  | 1,151      | 1,051,068  |
| Bracket Intermediate Holding Corp., Term Loan, 7.998%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 9/5/25              | 1,520      | 1,459,818  |
| eResearchTechnology, Inc., Term Loan, 8.254%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), 2/4/27                       | 621        | 579,454    |
| Imprivata, Inc.:  |            |            |
| Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 12/1/27   | 1,900      | 1,864,206  |
| Term Loan, 7.979%, (SOFR + 4.25%), 12/1/27  | 150        | 147,817    |
| MedAssets Software Intermediate Holdings, Inc.:   |            |            |
| Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 12/18/28  | 597        | 567,150    |
| Term Loan - Second Lien, 10.504%, (1 mo. USD LIBOR + 6.75%), 12/17/29                                 | 400        | 344,333    |
| Navicure, Inc., Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 10/22/26                                | 786        | 766,498    |
| PointClickCare Technologies, Inc., Term Loan, 5.938%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%), 12/29/27             | 222        | 217,285    |
| Project Ruby Ultimate Parent Corp., Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 3/10/28             | 915        | 863,529    |
| SympIrr Software, Inc., Term Loan, 8.694%, (SOFR + 4.50%), 12/22/27                                   | 789        | 739,008    |
| Verscend Holding Corp., Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 8/27/25                         | 1,184      | 1,169,289  |
|   |            | 9,948,049  |

| 債務者/細目   | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|--|--------------|-------------|
| <b>ホテル、レストランおよびレジャー - 4.3%</b>   |              |             |
| 1011778 B.C. Unlimited Liability Company, Term Loan, 5.655%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 11/19/26 | 692          | 674,052     |
| Bally's Corporation, Term Loan, 6.55%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 10/2/28                        | 571          | 532,087     |
| Carnival Corporation:  |              |             |
| Term Loan, 5.877%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%), 6/30/25  | 148          | 139,115     |
| Term Loan, 6.127%, (6 mo. USD LIBOR + 3.25%), 10/18/28   | 2,407        | 2,211,259   |
| ClubCorp Holdings, Inc., Term Loan, 6.424%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), 9/18/24                   | 1,211        | 1,090,882   |
| Dave & Buster's, Inc., Term Loan, 8.875%, (SOFR + 5.00%), 6/29/29                                | 499          | 489,295     |
| Fertitta Entertainment, LLC, Term Loan, 7.729%, (SOFR + 4.00%), 1/27/29                          | 840          | 790,488     |
| Great Canadian Gaming Corporation, Term Loan, 7.602%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 11/1/26         | 249          | 242,954     |
| Hilton Grand Vacations Borrower, LLC, Term Loan, 6.754%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 8/2/28       | 371          | 365,913     |
| IRB Holding Corp.:   |              |             |
| Term Loan, 6.208%, (SOFR + 3.00%), 12/15/27  | 739          | 717,838     |
| Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 2/5/25   | 604          | 595,757     |
| Playa Resorts Holding B.V., Term Loan, 6.50%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 4/29/24                 | 1,268        | 1,238,137   |
| Scientific Games Holdings, L.P., Term Loan, 7.097%, (SOFR + 3.50%), 4/4/29                       | 1,325        | 1,250,929   |
| Scientific Games International, Inc., Term Loan, 6.402%, (SOFR + 3.00%), 4/14/29                 | 673          | 666,327     |
| SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., Term Loan, 6.813%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 8/25/28      | 446          | 435,309     |
| SMG US Midco 2, Inc., Term Loan, 6.915%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%), 1/23/25                      | 167          | 158,953     |
| Stars Group Holdings B.V. (The), Term Loan, 5.892%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%), 7/21/26           | 3,024        | 2,975,629   |
| Travel Leaders Group, LLC, Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 1/25/24                 | 1,140        | 1,012,279   |
|  |              | 15,587,203  |
| <b>家庭用耐久財 - 1.4%</b>   |              |             |
| Libbey Glass, Inc., Term Loan, 11.941%, (3 mo. USD LIBOR + 8.00%), 11/13/25                      | 1,268        | 1,298,369   |
| Serta Simmons Bedding, LLC:  |              |             |
| Term Loan, 10.793%, (1 mo. USD LIBOR + 7.50%), 8/10/23   | 663          | 644,934     |
| Term Loan - Second Lien, 10.793%, (1 mo. USD LIBOR + 7.50%), 8/10/23                             | 2,191        | 1,108,035   |
| Solis IV B.V., Term Loan, 6.34%, (SOFR + 3.50%), 2/26/29   | 2,469        | 2,064,031   |
|  |              | 5,115,369   |
| <b>家庭用品 - 0.7%</b>   |              |             |
| Diamond (BC) B.V., Term Loan, 7.163%, (USD LIBOR + 2.75%), 9/29/28(6)                            | 1,489        | 1,396,075   |
| Energizer Holdings, Inc., Term Loan, 5.875%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 12/22/27                 | 382          | 371,245     |
| Kronos Acquisition Holdings, Inc.:   |              |             |
| Term Loan, 6.82%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 12/22/26  | 442          | 419,121     |
| Term Loan, 8.94%, (SOFR + 6.00%), 12/22/26   | 223          | 214,380     |
|  |              | 2,400,821   |
| <b>独立系発電事業者およびエネルギー販売業者 - 0.0%(1)</b>  |              |             |
| Longview Power, LLC, Term Loan, 13.674%, (3 mo. USD LIBOR + 10.00%), 7/30/25                     | 71           | 69,547      |
|  |              | 69,547      |
| <b>複合産業 - 0.2%</b>   |              |             |
| SPX Flow, Inc., Term Loan, 8.329%, (SOFR + 4.50%), 4/5/29  | 950          | 902,500     |
|  |              | 902,500     |

| 債務者/細目   | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|--|--------------|-------------|
| <b>保険 - 2.3%</b>   |              |             |
| Alliant Holdings Intermediate, LLC:  |              |             |
| Term Loan, 6.98%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 11/6/27                                   | 1,561        | 1,509,458   |
| Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 5/9/25                                   | 242          | 235,245     |
| AmWINS Group, Inc., Term Loan, 6.004%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 2/19/28              | 1,105        | 1,082,831   |
| AssuredPartners, Inc.:   |              |             |
| Term Loan, 7.229%, (SOFR + 3.50%), 2/12/27   | 448          | 427,741     |
| Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/12/27                                  | 1,050        | 1,004,208   |
| Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/12/27                                  | 321          | 306,816     |
| Hub International Limited, Term Loan, 7.326%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 4/25/25       | 2,195        | 2,155,480   |
| NFP Corp., Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 2/15/27                       | 1,002        | 952,578     |
| USI, Inc., Term Loan, 6.924%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), 12/2/26                       | 608          | 596,750     |
|  |              | 8,271,107   |
| <b>インタラクティブメディアおよびサービス - 0.4%</b>  |              |             |
| Arches Buyer, Inc., Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 12/6/27              | 419          | 371,545     |
| Buzz Finco, LLC, Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 1/29/27                 | 244          | 237,656     |
| Getty Images, Inc., Term Loan, 7.625%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), 2/19/26              | 604          | 601,357     |
| Match Group, Inc., Term Loan, 4.692%, (3 mo. USD LIBOR + 1.75%), 2/13/27               | 325          | 319,042     |
|  |              | 1,529,600   |
| <b>インターネット販売およびカタログ販売 - 0.6%</b>   |              |             |
| Adevinta ASA, Term Loan, 6.674%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 6/26/28                    | 617          | 604,169     |
| CNT Holdings I Corp., Term Loan, 7.239%, (SOFR + 3.50%), 11/8/27                       | 1,258        | 1,228,065   |
| Hoya Midco, LLC, Term Loan, 6.979%, (SOFR + 3.25%), 2/3/29                             | 370          | 366,078     |
|  |              | 2,198,312   |
| <b>情報技術サービス - 3.2%</b>   |              |             |
| Asurion, LLC:  |              |             |
| Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 12/23/26                                 | 403          | 360,150     |
| Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 7/31/27                                  | 690          | 609,058     |
| Term Loan - Second Lien, 9.004%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%), 1/31/28                    | 860          | 610,062     |
| Term Loan - Second Lien, 9.004%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%), 1/20/29                    | 800          | 564,000     |
| Cyxtera DC Holdings, Inc.:   |              |             |
| Term Loan, 7.36%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 5/1/24                                    | 1,492        | 1,282,829   |
| Term Loan, 8.36%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 5/1/24                                    | 756          | 674,798     |
| Endure Digital, Inc., Term Loan, 6.698%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/10/28            | 1,457        | 1,248,092   |
| Gainwell Acquisition Corp., Term Loan, 7.674%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 10/1/27      | 3,205        | 3,057,707   |
| Go Daddy Operating Company, LLC, Term Loan, 5.754%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 8/10/27 | 440          | 433,709     |
| Indy US Bidco, LLC, Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 3/5/28               | 271          | 241,091     |
| Informatica, LLC, Term Loan, 6.563%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 10/27/28               | 1,418        | 1,383,846   |
| NAB Holdings, LLC, Term Loan, 6.703%, (SOFR + 3.00%), 11/23/28                         | 1,092        | 1,049,900   |
| WEX, Inc., Term Loan, 6.004%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 3/31/28                       | 172          | 169,266     |
|  |              | 11,684,508  |
| <b>レジャー用品 - 0.5%</b>   |              |             |
| Fender Musical Instruments Corporation, Term Loan, 7.368%, (SOFR + 4.00%), 12/1/28     | 173          | 146,055     |
| Hayward Industries, Inc., Term Loan, 6.254%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 5/30/28        | 1,806        | 1,700,668   |
| SRAM, LLC, Term Loan, 6.423%, (USD LIBOR + 2.75%), 5/18/28(6)                          | 96           | 93,402      |
|  |              | 1,940,125   |

| 債務者/細目  | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---|--------------|-------------|
| <b>ライフサイエンス・ツールおよびサービス - 3.0%</b>   |              |             |
| Avantor Funding, Inc., Term Loan, 6.004%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%),<br>11/8/27                   | 1,753        | 1,718,883   |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., Term Loan, 5.625%, (1 mo. USD LIBOR +<br>2.00%), 2/22/28         | 461          | 456,807     |
| Curia Global, Inc., Term Loan, 8.163%, (USD LIBOR + 3.75%), 8/30/26(6)                            | 1,681        | 1,545,983   |
| ICON Luxembourg S.a.r.l., Term Loan, 5.938%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%),<br>7/3/28                 | 2,763        | 2,740,084   |
| IQVIA, Inc., Term Loan, 5.504%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 1/17/25                                | 760          | 757,706     |
| Loire Finco Luxembourg S.a.r.l., Term Loan, 6.754%, (1 mo. USD LIBOR +<br>3.00%), 4/21/27         | 147          | 136,759     |
| Packaging Coordinators Midco, Inc., Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR +<br>3.50%), 11/30/27     | 1,557        | 1,508,993   |
| PRA Health Sciences, Inc., Term Loan, 5.938%, (3 mo. USD LIBOR + 2.25%),<br>7/3/28                | 688          | 682,694     |
| Sotera Health Holdings, LLC, Term Loan, 7.165%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%),<br>12/11/26            | 1,725        | 1,569,750   |
|   |              | 11,117,659  |
| <b>機械 - 3.9%</b>  |              |             |
| AI Aqua Merger Sub, Inc., Term Loan, 6.858%, (SOFR + 3.75%), 7/31/28                              | 1,047        | 976,677     |
| Albion Financing 3 S.a.r.l., Term Loan, 9.575%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%),<br>8/17/26             | 844          | 799,335     |
| Ali Group North America Corporation, Term Loan, 5.843%, (1 mo. USD LIBOR +<br>2.00%), 7/30/29     | 746          | 733,575     |
| American Trailer World Corp., Term Loan, 7.579%, (SOFR + 3.75%), 3/3/28                           | 354          | 322,158     |
| Apex Tool Group, LLC, Term Loan, 8.624%, (SOFR + 5.25%), 2/8/29                                   | 1,179        | 1,023,859   |
| Clark Equipment Company, Term Loan, 6.153%, (SOFR + 2.50%), 4/20/29                               | 547          | 538,768     |
| Conair Holdings, LLC, Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%),<br>5/17/28                    | 1,139        | 963,930     |
| CPM Holdings, Inc., Term Loan, 6.628%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 11/17/25                        | 1,673        | 1,629,568   |
| Delachaux Group S.A., Term Loan, 8.915%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%),<br>4/16/26                    | 234          | 211,544     |
| Engineered Machinery Holdings, Inc., Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR +<br>3.75%), 5/19/28     | 1,401        | 1,358,663   |
| Filtration Group Corporation:<br>Term Loan, 6.754%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 3/29/25            | 987          | 968,133     |
| Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 10/21/28  | 396          | 382,918     |
| Gates Global, LLC, Term Loan, 6.254%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 3/31/27                          | 1,603        | 1,563,890   |
| Icebox Holdco III, Inc.:<br>Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 12/22/28                | 824          | 764,657     |
| Term Loan, 7.58%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 12/22/28   | 171          | 159,000     |
| Madison IAQ, LLC, Term Loan, 6.815%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), 6/21/28                           | 300          | 273,316     |
| Penn Engineering & Manufacturing Corp., Term Loan, 6.424%, (3 mo. USD<br>LIBOR + 2.50%), 6/27/24  | 115          | 112,597     |
| Titan Acquisition Limited, Term Loan, 5.877%, (6 mo. USD LIBOR + 3.00%),<br>3/28/25               | 1,426        | 1,306,243   |
|   |              | 14,088,831  |
| <b>メディア - 2.3%</b>  |              |             |
| CSC Holdings, LLC, Term Loan, 5.662%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 7/17/25                          | 1,645        | 1,597,378   |
| Diamond Sports Group, LLC:<br>Term Loan, 11.208%, (SOFR + 8.10%), 5/26/26                         | 241          | 232,578     |
| Term Loan - Second Lien, 6.458%, (SOFR + 3.35%), 8/24/26  | 1,431        | 286,349     |
| Entravision Communications Corporation, Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD<br>LIBOR + 2.75%), 11/29/24 | 525          | 514,500     |
| Gray Television, Inc.:<br>Term Loan, 5.625%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 2/7/24                    | 121          | 121,488     |
| Term Loan, 5.628%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 1/2/26  | 382          | 376,843     |
| Hubbard Radio, LLC, Term Loan, 8.01%, (1 mo. USD LIBOR + 4.25%), 3/28/25                          | 688          | 568,517     |
| Magnite, Inc., Term Loan, 8.642%, (USD LIBOR + 5.00%), 4/28/28(6)                                 | 272          | 256,627     |
|   |              |             |
|   | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
| <b>債務者/細目</b>   |              |             |
| <b>メディア(続き)</b>   |              |             |
| Mission Broadcasting, Inc., Term Loan, 5.628%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%),<br>6/2/28               | 148          | 146,952     |

|   |       |           |
|---|-------|-----------|
| MJH Healthcare Holdings, LLC, Term Loan, 7.329%, (SOFR + 3.50%), 1/28/29  | 174   | 165,419   |
| Nexstar Broadcasting, Inc., Term Loan, 6.254%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 9/18/26   | 140   | 139,039   |
| Recorded Books, Inc., Term Loan, 7.578%, (SOFR + 4.00%), 8/29/25  | 750   | 730,625   |
| Sinclair Television Group, Inc., Term Loan, 6.76%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 4/1/28  | 1,975 | 1,839,681 |
| Univision Communications, Inc.:   |       |           |
| Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%), 3/15/24   | 200   | 199,127   |
| Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 3/15/26   | 415   | 403,427   |
| Term Loan, 7.79%, (SOFR + 4.25%), 6/24/29   | 788   | 774,891   |
|   |       | 8,353,441 |
| <b>金属/鉱物 - 0.8%</b>   |       |           |
| American Consolidated Natural Resources, Inc., Term Loan, 20.33%, (3 mo. USD LIBOR + 16.00%), 17.33% cash, 3.00% PIK, 9/16/25 | 22    | 22,624    |
| Dynacast International, LLC:  |       |           |
| Term Loan, 7.48%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), 7/22/25  | 670   | 571,416   |
| Term Loan, 11.98%, (3 mo. USD LIBOR + 9.00%), 10/22/25  | 259   | 219,910   |
| WireCo WorldGroup, Inc., Term Loan, 7.188%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 11/13/28   | 1,047 | 1,025,183 |
| Zekelman Industries, Inc., Term Loan, 5.604%, (3 mo. USD LIBOR + 2.00%), 1/24/27  | 937   | 911,852   |
|   |       | 2,750,985 |
| <b>石油、ガスおよび消耗燃料 - 1.4%</b>  |       |           |
| Centurion Pipeline Company, LLC, Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 9/28/25  | 99    | 97,546    |
| CITGO Petroleum Corporation, Term Loan, 10.004%, (1 mo. USD LIBOR + 6.25%), 3/28/24   | 1,166 | 1,168,711 |
| Delek US Holdings, Inc., Term Loan, 9.254%, (1 mo. USD LIBOR + 5.50%), 3/31/25  | 244   | 241,770   |
| Freeport LNG Investments, LLP, Term Loan, 7.743%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 12/21/28   | 862   | 808,889   |
| GIP II Blue Holding, L.P., Term Loan, 8.174%, (3 mo. USD LIBOR + 4.50%), 9/29/28  | 1,314 | 1,304,965 |
| Oryx Midstream Services Permian Basin, LLC, Term Loan, 6.211%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), 10/5/28                             | 422   | 416,443   |
| Oxbow Carbon, LLC, Term Loan, 7.878%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 10/17/25   | 203   | 201,909   |
| QuarterNorth Energy Holding, Inc., Term Loan - Second Lien, 11.754%, (1 mo. USD LIBOR + 8.00%), 8/27/26                       | 319   | 318,574   |
| UGI Energy Services, LLC, Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 8/13/26   | 484   | 482,023   |
|   |       | 5,040,830 |
| <b>紙製品および林産物 - 0.1%</b>   |       |           |
| Spa Holdings 3 Oy, Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 2/4/28   | 493   | 450,680   |
|   |       | 450,680   |
| <b>医薬品 - 1.7%</b>   |       |           |
| Akorn, Inc., Term Loan, 11.243%, (3 mo. USD LIBOR + 7.50%), 10/1/25   | 119   | 112,919   |
| Bausch Health Companies, Inc., Term Loan, 8.624%, (SOFR + 5.25%), 2/1/27  | 962   | 723,098   |
| Horizon Therapeutics USA, Inc.:   |       |           |
| Term Loan, 5.375%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 3/15/28   | 788   | 773,964   |
| Term Loan, 5.625%, (1 mo. USD LIBOR + 2.00%), 5/22/26   | 346   | 339,866   |
| Jazz Financing Lux S.a.r.l., Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 5/5/28   | 601   | 595,275   |
| Mallinckrodt International Finance S.A.:  |       |           |
| Term Loan, 8.733%, (3 mo. USD LIBOR + 5.25%), 9/30/27   | 1,819 | 1,481,465 |
| Term Loan, 8.983%, (3 mo. USD LIBOR + 5.50%), 9/30/27   | 367   | 299,777   |
| Perrigo Investments, LLC, Term Loan, 6.329%, (SOFR + 2.50%), 4/20/29  | 1,870 | 1,851,609 |
|   |       | 6,177,973 |

| 債務者/細目   | 額面<br>(千円) | 時価<br>(円) |
|--|------------|-----------|
| <b>専門サービス - 2.3%</b>   |            |           |
| APFS Staffing Holdings, Inc., Term Loan, 8.044%, (SOFR + 4.00%), 12/29/28<br>(6)                 | 174        | 168,901   |
| Brown Group Holding, LLC:  |            |           |
| Term Loan, 6.254%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 6/7/28   | 563        | 547,737   |
| Term Loan, 7.741%, (SOFR + 3.75%), 7/2/29  | 175        | 173,337   |
| CoreLogic, Inc., Term Loan, 7.313%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 6/2/28                            | 1,629      | 1,200,653 |
| Deerfield Dakota Holding, LLC, Term Loan, 7.479%, (SOFR + 3.75%), 4/9/27                         | 974        | 923,794   |
| EAB Global, Inc., Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 8/16/28                          | 1,290      | 1,235,092 |
| Employbridge, LLC, Term Loan, 8.424%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%), 7/19/28                         | 693        | 594,495   |
| First Advantage Holdings, LLC, Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR +<br>2.75%), 1/31/27          | 257        | 254,357   |
| Rockwood Service Corporation, Term Loan, 8.004%, (1 mo. USD LIBOR +<br>4.25%), 1/23/27           | 1,250      | 1,221,670 |
| Trans Union, LLC, Term Loan, 6.004%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 12/1/28                          | 1,920      | 1,893,210 |
| Vaco Holdings, LLC, Term Loan, 8.708%, (SOFR + 5.00%), 1/21/29(6)                                | 174        | 169,780   |
|  |            | 8,383,026 |
| <b>不動産管理および開発 - 0.6%</b>   |            |           |
| Cushman & Wakefield U.S. Borrower, LLC, Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD<br>LIBOR + 2.75%), 8/21/25 | 1,459      | 1,429,252 |
| RE/MAX International, Inc., Term Loan, 6.313%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%),<br>7/21/28             | 716        | 677,456   |
|  |            | 2,106,708 |
| <b>陸運および鉄道 - 2.5%</b>  |            |           |
| First Student Bidco, Inc.:   |            |           |
| Term Loan, 6.642%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 7/21/28  | 182        | 171,567   |
| Term Loan, 6.642%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 7/21/28  | 489        | 461,304   |
| Term Loan, 7.653%, (SOFR + 4.00%), 7/21/28   | 444        | 418,987   |
| Term Loan, 7.653%, (SOFR + 4.00%), 7/21/28   | 31         | 29,096    |
| Grab Holdings, Inc., Term Loan, 8.26%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%), 1/29/26                        | 1,606      | 1,518,117 |
| Hertz Corporation, (The):  |            |           |
| Term Loan, 7.01%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 6/30/28   | 457        | 441,575   |
| Term Loan, 7.01%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 6/30/28   | 87         | 84,273    |
| Kenan Advantage Group, Inc., Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%),<br>3/24/26            | 884        | 845,472   |
| PODS, LLC, Term Loan, 6.754%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 3/31/28                                 | 788        | 762,035   |
| Uber Technologies, Inc.:   |            |           |
| Term Loan, 6.57%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 4/4/25  | 2,650      | 2,634,717 |
| Term Loan, 6.57%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/25/27   | 1,490      | 1,477,029 |
| XPO Logistics, Inc., Term Loan, 4.936%, (1 mo. USD LIBOR + 1.75%), 2/24/25                       | 425        | 419,455   |
|  |            | 9,263,627 |
| <b>半導体および半導体製造装置 - 1.6%</b>  |            |           |
| Altair Bidco, Inc., Term Loan, 5.368%, (SOFR + 3.10%), 2/1/29(6)                                 | 698        | 655,046   |
| Bright Bidco B.V., Term Loan, 10.903%, (SOFR + 8.00%), 10/31/27                                  | 195        | 174,601   |
| Entegris, Inc., Term Loan, 5.708%, (SOFR + 3.00%), 7/6/29  | 1,325      | 1,320,238 |
| MaxLinear, Inc., Term Loan, 5.882%, (1 mo. USD LIBOR + 2.25%), 6/23/28                           | 150        | 147,375   |
| MKS Instruments, Inc., Term Loan, 6.317%, (SOFR + 2.75%), 8/17/29                                | 3,010      | 2,951,994 |
| Ultra Clean Holdings, Inc., Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%),<br>8/27/25             | 571        | 565,076   |
|  |            | 5,814,330 |

| 債務者/細目   | 額面<br>(千円ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|--|--------------|-------------|
| <b>ソフトウェア - 17.8%</b>  |              |             |
| Applied Systems, Inc., Term Loan, 6.674%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 9/19/24             | 2,604        | 2,575,393   |
| AppLovin Corporation:  |              |             |
| Term Loan, 6.674%, (3 mo. USD LIBOR + 3.00%), 10/25/28                                   | 796          | 768,887     |
| Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 8/15/25                                    | 2,040        | 1,999,288   |
| Aptean, Inc., Term Loan, 7.32%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 4/23/26                       | 2,166        | 2,079,170   |
| AQA Acquisition Holding, Inc., Term Loan, 7.32%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 3/3/28       | 619          | 594,702     |
| Astra Acquisition Corp.:   |              |             |
| Term Loan, 9.004%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%), 10/25/28                                   | 579          | 504,559     |
| Term Loan - Second Lien, 12.629%, (1 mo. USD LIBOR + 8.88%), 10/25/29                    | 900          | 823,302     |
| Banff Merger Sub, Inc., Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 10/2/25            | 1,414        | 1,362,195   |
| Cast and Crew Payroll, LLC, Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/9/26         | 739          | 727,751     |
| CDK Global, Inc., Term Loan, 8.112%, (SOFR + 4.50%), 7/6/29                              | 1,575        | 1,545,250   |
| CentralSquare Technologies, LLC, Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 8/29/25   | 992          | 864,265     |
| Ceridian HCM Holding, Inc., Term Loan, 6.254%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 4/30/25        | 936          | 908,017     |
| Cloudera, Inc., Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 10/8/28                    | 1,340        | 1,252,783   |
| ConnectWise, LLC, Term Loan, 7.174%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 9/29/28                  | 1,290        | 1,223,157   |
| Constant Contact, Inc., Term Loan, 7.909%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 2/10/28            | 693          | 603,346     |
| Cornerstone OnDemand, Inc., Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 10/16/28       | 697          | 585,060     |
| Delta TopCo, Inc., Term Loan, 5.836%, (6 mo. USD LIBOR + 3.75%), 12/1/27                 | 1,282        | 1,174,153   |
| E2open, LLC, Term Loan, 6.644%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 2/4/28                        | 644          | 628,676     |
| ECI Macola Max Holding, LLC, Term Loan, 7.424%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 11/9/27       | 2,005        | 1,943,958   |
| Epicor Software Corporation, Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR + 3.25%), 7/30/27       | 4,612        | 4,388,958   |
| Finastra USA, Inc.:  |              |             |
| Term Loan, 6.871%, (6 mo. USD LIBOR + 3.50%), 6/13/24                                    | 3,686        | 3,347,994   |
| Term Loan - Second Lien, 7.326%, (1 week USD LIBOR + 7.25%), 6/13/25                     | 750          | 560,625     |
| Fiserv Investment Solutions, Inc., Term Loan, 6.961%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 2/18/27 | 244          | 231,393     |
| GoTo Group, Inc., Term Loan, 8.322%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%), 8/31/27                  | 1,455        | 938,318     |
| Hyland Software, Inc., Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 7/1/24              | 3,444        | 3,364,698   |
| Instructure Holdings, Inc., Term Loan, 6.121%, (3 mo. USD LIBOR + 2.75%), 10/30/28       | 995          | 983,806     |
| Ivanti Software, Inc., Term Loan, 7.332%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 12/1/27             | 999          | 753,885     |
| MA FinanceCo., LLC, Term Loan, 7.418%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 6/5/25                 | 677          | 673,761     |
| Magenta Buyer, LLC:  |              |             |
| Term Loan, 9.17%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%), 7/27/28                                     | 1,807        | 1,584,859   |
| Term Loan - Second Lien, 12.67%, (3 mo. USD LIBOR + 8.25%), 7/27/29                      | 425          | 366,917     |
| Maverick Bidco, Inc., Term Loan, 8.165%, (3 mo. USD LIBOR + 3.75%), 5/18/28              | 371          | 353,638     |
| McAfee, LLC, Term Loan, 6.87%, (SOFR + 3.75%), 3/1/29                                    | 1,820        | 1,664,184   |
| Mediaocean, LLC, Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 12/15/28                  | 348          | 328,226     |
| MH Sub I, LLC, Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 9/13/24                     | 223          | 214,839     |
| Mitnick Corporate Purchaser, Inc., Term Loan, 8.944%, (SOFR + 4.75%), 5/2/29             | 325          | 310,456     |
| Panther Commercial Holdings, L.P., Term Loan, 8.665%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 1/7/28  | 420          | 380,472     |
| Proofpoint, Inc., Term Loan, 6.32%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), 8/31/28                   | 1,832        | 1,746,774   |
|  | 額面<br>(千円ドル) | 時価<br>(米ドル) |
| <b>ソフトウェア(続き)</b>  |              |             |
| Quest Software US Holdings, Inc., Term Loan, 8.494%, (SOFR + 4.25%), 2/1/29              | 1,771        | 1,316,364   |

|  |       |            |
|--|-------|------------|
| Red Planet Borrower, LLC, Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%),<br>10/2/28 | 1,460 | 901,183    |
| Redstone Holdco 2 L.P., Term Loan, 9.108%, (3 mo. USD LIBOR + 4.75%),<br>4/27/28   | 1,411 | 1,024,753  |
| Sabre GLBL, Inc.:  |       |            |
| Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 12/17/27                             | 517   | 464,298    |
| Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 12/17/27                             | 325   | 291,268    |
| Seattle Spinco, Inc., Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%),<br>6/21/24     | 1,246 | 1,235,874  |
| SkillSoft Corporation, Term Loan, 8.473%, (SOFR + 5.25%), 7/14/28                  | 400   | 332,727    |
| SolarWinds Holdings, Inc., Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%),<br>2/5/24 | 1,011 | 1,003,193  |
| Sophia, L.P.:  |       |            |
| Term Loan, 7.174%, (3 mo. USD LIBOR + 3.50%), 10/7/27                              | 486   | 469,875    |
| Term Loan, 7.979%, (SOFR + 4.25%), 10/7/27   | 1,546 | 1,501,029  |
| Sovos Compliance, LLC, Term Loan, 8.254%, (1 mo. USD LIBOR + 4.50%),<br>8/11/28    | 348   | 337,493    |
| SS&C Technologies, Inc.:   |       |            |
| Term Loan, 6.079%, (SOFR + 2.25%), 3/22/29   | 162   | 158,932    |
| Term Loan, 6.079%, (SOFR + 2.25%), 3/22/29   | 244   | 239,474    |
| SurveyMonkey, Inc., Term Loan, 7.51%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 10/10/25          | 714   | 692,354    |
| Tibco Software, Inc., Term Loan, 8.153%, (SOFR + 4.50%), 3/30/29                   | 1,300 | 1,189,500  |
| Turing Midco, LLC, Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.50%), 3/23/28           | 85    | 83,541     |
| Ultimate Software Group, Inc. (The):   |       |            |
| Term Loan, 6.998%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%), 5/4/26                               | 3,332 | 3,223,328  |
| Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 5/4/26                               | 1,364 | 1,328,804  |
| Term Loan - Second Lien, 8.998%, (1 mo. USD LIBOR + 5.25%), 5/3/27                 | 1,725 | 1,597,062  |
| Veritas US, Inc., Term Loan, 8.674%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%), 9/1/25             | 1,270 | 1,017,286  |
| Virgin Pulse, Inc., Term Loan, 7.754%, (1 mo. USD LIBOR + 4.00%), 4/6/28           | 494   | 431,757    |
| Vision Solutions, Inc., Term Loan, 8.358%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%),<br>4/24/28   | 1,535 | 1,308,743  |
| VS Buyer, LLC, Term Loan, 6.754%, (1 mo. USD LIBOR + 3.00%), 2/28/27               | 512   | 499,078    |
|  |       | 65,005,631 |

#### 専門小売 - 2.3%

|  |       |           |
|--|-------|-----------|
| Belron Finance US, LLC, Term Loan, 5.375%, (3 mo. USD LIBOR + 2.50%),<br>4/13/28             | 345   | 339,848   |
| BW Gas & Convenience Holdings, LLC, Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR +<br>3.50%), 3/31/28 | 667   | 649,898   |
| David's Bridal, Inc.:  |       |           |
| Term Loan, 9.754%, (3 mo. USD LIBOR + 6.00%), 6/30/23  | 199   | 185,999   |
| Term Loan, 14.28%, (3 mo. USD LIBOR + 10.00%), 9.28% cash, 5.00% PIK,<br>6/23/23             | 166   | 159,786   |
| Great Outdoors Group, LLC, Term Loan, 7.504%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%),<br>3/6/28           | 2,714 | 2,563,442 |
| Harbor Freight Tools USA, Inc., Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR +<br>2.75%), 10/19/27    | 1,516 | 1,425,199 |
| Les Schwab Tire Centers, Term Loan, 6.58%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%),<br>11/2/27             | 1,206 | 1,174,627 |
| Mattress Firm, Inc., Term Loan, 8.433%, (3 mo. USD LIBOR + 4.25%), 9/25/28                   | 743   | 637,854   |
| PetSmart, Inc., Term Loan, 7.50%, (1 mo. USD LIBOR + 3.75%), 2/11/28                         | 1,336 | 1,288,582 |
|  |       | 8,425,235 |

#### 貯蓄および抵当金融 - 0.2%

|  |       |         |
|--|-------|---------|
| Ditech Holding Corporation, Term Loan, 0.00%, 6/30/23(9)           | 1,342 | 167,791 |
| Walker & Dunlop, Inc., Term Loan, 6.079%, (SOFR + 2.25%), 12/16/28 | 571   | 562,127 |
|  |       | 729,918 |

| 債務者 / 細目 | 額面<br>(千米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|----------|--------------|-------------|
|----------|--------------|-------------|

#### 商社および流通業 - 2.2%

|  |       |           |
|--|-------|-----------|
| American Builders & Contractors Supply Co., Inc., Term Loan, 5.754%, (1<br>mo. USD LIBOR + 2.00%), 1/15/27 | 1,043 | 1,023,606 |
| Avolon TLB Borrower 1 (US), LLC, Term Loan, 5.739%, (1 mo. USD LIBOR +<br>2.25%), 12/1/27                  | 1,159 | 1,139,835 |
| Core & Main L.P., Term Loan, 6.525%, (USD LIBOR + 2.50%), 7/27/28(6)                                       | 593   | 579,354   |
| DXP Enterprises, Inc., Term Loan, 8.504%, (1 mo. USD LIBOR + 4.75%),<br>12/16/27                           | 221   | 211,322   |
| Electro Rent Corporation, Term Loan, 9.278%, (3 mo. USD LIBOR + 5.00%),<br>1/31/24                         | 948   | 894,694   |

|   |       |                    |
|---|-------|--------------------|
| Park River Holdings, Inc., Term Loan, 6.993%, (3 mo. USD LIBOR + 3.25%),<br>12/28/27            | 1,239 | 1,055,538          |
| Spin Holdco, Inc., Term Loan, 7.144%, (3 mo. USD LIBOR + 4.00%), 3/4/28                         | 2,809 | 2,487,377          |
| SRS Distribution, Inc.:   |       |                    |
| Term Loan, 7.254%, (1 mo. USD LIBOR + 3.50%), 6/2/28  | 420   | 390,921            |
| Term Loan, 7.329%, (SOFR + 3.50%), 6/2/28   | 223   | 207,960            |
|   |       | 7,990,607          |
| <b>運送インフラ - 0.3%</b>  |       |                    |
| KKR Apple Bidco, LLC, Term Loan, 6.504%, (1 mo. USD LIBOR + 2.75%),<br>9/23/28                  | 1,117 | 1,085,275          |
|   |       | 1,085,275          |
| <b>無線通信サービス - 0.1%</b>  |       |                    |
| Digicel International Finance Limited, Term Loan, 7.004%, (1 mo. USD LIBOR<br>+ 3.25%), 5/28/24 | 523   | 449,791            |
|   |       | 449,791            |
| <b>シニア変動利付有価証券合計(認識された原価: 367,290,998米ドル)</b>   |       | <b>340,444,573</b> |

## ワラント - 0.0%

| 銘柄名   | 数量     | 時価<br>(米ドル) |
|---|--------|-------------|
| <b>レジャー用品/活動/映画 - 0.0%</b>                  |        |             |
| Cineworld Group PLC, Exp. 11/23/25(3)(4)    | 77,219 | 0           |
|   |        | 0           |
| <b>小売(食料およびドラッグを除く) - 0.0%</b>              |        |             |
| David's Bridal, LLC, Exp. 11/26/22(2)(3)(4) | 2,292  | 0           |
|   |        | 0           |
| <b>ワラント合計(認識された原価: 0米ドル)</b>                |        | <b>0</b>    |

## 短期投資証券 - 3.7%

| 細目   | 数量         | 時価<br>(米ドル)       |
|--|------------|-------------------|
| Morgan Stanley Institutional Liquidity Funds - Government Portfolio,<br>Institutional Class, 2.88%(10) | 13,382,353 | 13,382,353        |
| <b>短期投資証券合計(認識された原価: 13,382,353米ドル)</b>  |            | <b>13,382,353</b> |

## 投資合計 - 98.3%

(認識された原価: 385,520,974米ドル) 358,624,745

## 未実行ローン契約控除 - (0.1)%

(422,287)

## 純投資 - 98.2%

(認識された原価: 385,098,687米ドル) 358,202,458

## 負債控除後その他の資産 - 1.8%

6,804,027

## 純資産 - 100.0%

365,006,485

投資有価証券明細表のそれぞれの投資カテゴリーに表示されているパーセンテージは純資産を基にしています。

- (1) 合計0.05%未満です。
- (2) 開示を目的とした公正価値測定では、当該証券はレベル3に分類されます。レベル3とは米国会計基準における3段階の公正価値評価法による価格で、市場での価格は観察不可能だが、市場関係者による最善の情報を仮定とした価格に相当します。
- (3) 無利息証券です。
- (4) 当該証券は、シニアローンの再構築に関連して取得されており、転売時に制限を受けることがあります。
- (5) シニア変動利付有価証券(シニアローン)は、余剰のキャッシュフローから繰上返済が要求されることや、債務者に自身の選択で返済を認めることがあります。債務者が返済する程度は、契約上の要求もしくは債務者の選択によるものであり、正確に予測することはできません。結果として、実際の残存期間は記載された記載の満期より大幅に短くなる可能性があります。ただし、シニアローンの一般的な予想平均残存期間は概ね2年から4年程度となっています。一般的にシニアローンの利率は、定期的に、基準貸出金利にスプレッドを加算することにより再算定されます。これらの基準貸出金利は、第一にロンドン・インターバンク・オファード・レート(「LIBOR」)、または担保付翌日物調達金利(「SOFR」)であり、第二に、単一もしくは複数の主要な米国銀行によって提示されるプライム・

レート(「Prime Rate」)です。基準貸出金利は、フロア金利、すなわち最低金利が設定されることがあります。SOFRは通常、1か月物もしくは3か月物であり、信用スプレッド調整の対象になることがあります。シニアローンは通常、売買する前に満たす必要のある契約上の制限の対象となります。

- (6) 記載の利率は、2022年10月31日時点のシニアローンファシリティの契約の加重平均利率を表します。各契約の利率は、主として、週次、月次あるいは四半期毎に、基礎となる貸出利率、スプレッドおよび更改期間により再算定されます。
- (7) 当該シニアローンは、2022年10月31日以降に、受渡しされ利率が決定される予定です。
- (8) 未実行の、または一部未実行のローン契約です。記載の利率は、ローン実行部分がある場合にはその参照金利およびスプレッド、ならびに、ローン未実行部分に係るコミットメントフィーの加重平均利率を表します。2022年10月31日時点の未実行のローン契約額は396,750米ドルです。
- (9) 発行体は利息および/または元本の支払に関してデフォルト状態にあるか破産宣告しています。変動金利証券については、利息計上停止の状況を反映するために利率が調整されています。
- (10) 関連投資会社とみなされることがあります。表示の利回りは、2022年10月31日時点の7日間の年率換算利回りです。

略語:

DIP - 占有債務者 (Debtor In Possession)

LIBOR - ロンドン・インターバンク・オファード・レート (London Interbank Offered Rate)

PIK - 約定繰延利息 (Payment In Kind)

SOFR - 担保付翌日物調達金利 (Secured Overnight Financing Rate)

通貨略称

USD - 米ドル

## 資産・負債計算書

(米ドル表示)

| 資産  | 2022年10月31日現在 |
|---|---------------|
| 関連当事者以外に係る投資 - 評価額(認識された原価: 371,716,334米ドル) | 344,820,105   |
| 関連当事者に係る投資 - 評価額(認識された原価: 13,382,353米ドル)    | 13,382,353    |
| 現金  | 3,672,961     |
| 未収利息  | 1,381,696     |
| 関連当事者に係る未収配当                                | 28,194        |
| 売却済投資に係る未収金                                 | 3,983,972     |
| 売却済参加型投資証券に係る未収金                            | 1,214,409     |
| 前払費用  | 24,896        |
| 資産合計  | 368,508,586   |

## 負債

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 購入済投資に係る未払金      | 219,924     |
| 償還済参加型投資証券に係る未払金 | 1,349,355   |
| 未払分配金            | 1,437,897   |
| 関連当事者に係る未払金:     |             |
| 投資顧問会社報酬         | 158,986     |
| 未払費用             | 335,939     |
| 負債合計             | 3,502,101   |
| 純資産              | 365,006,485 |

## 純資産の源泉

|      |              |
|------|--------------|
| 払込資本 | 427,995,357  |
| 累積損失 | (62,988,872) |
| 純資産  | 365,006,485  |

## クラス 3 \$ シェアーズ

|  |            |
|--|------------|
| 純資産  | 37,049,027 |
| 参加型投資証券発行済口数                                   | 4,103,998  |
| 1口当たり純資産価額、発行価格および償還価格<br>(純資産 ÷ 参加型投資証券発行済口数) | 9.03       |

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(2023年12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)【事業の内容及び営業の状況】

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

2023年12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    | 1,519,559,711,882  |
| 追加型株式投資信託  | 782   | 15,459,387,691,660 |
| 単位型公社債投資信託 | 21    | 36,053,040,155     |
| 単位型株式投資信託  | 202   | 1,079,470,098,766  |
| 合計         | 1,031 | 18,094,470,542,463 |

(3) 【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社の関連会社である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。

## 5【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。  
また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第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、第39期中間会計期間（自2023年4月1日至2023年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

|           | 第37期<br>(2022年3月31日現在) | 第38期<br>(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<br>(2022年3月31日現在) | 第38期<br>(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<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |         | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>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<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |        | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>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<br>合計 |
|-----------------------------|-------|-------|--------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|------------|
|                             | 資本金   | 資本剰余金 |              |             | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |             | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                             |       | 資本準備金 | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余<br>金合計 |           | 別途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |             |            |
|                             |       |       |              |             |           |           |             |             |            |
| 当期首残高                       | 2,000 | 2,428 | 17,124       | 19,552      | 123       | 31,680    | 19,996      | 51,800      | 73,353     |
| 当期変動額                       |       |       |              |             |           |           |             |             |            |
| 剰余金の配当                      |       |       |              |             |           |           | 11,280      | 11,280      | 11,280     |
| 当期純利益                       |       |       |              |             |           |           | 15,499      | 15,499      | 15,499     |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |       |       |              |             |           |           |             |             | -          |
| 当期変動額合計                     | -     | -     | -            | -           | -         | -         | 4,219       | 4,219       | 4,219      |
| 当期末残高                       | 2,000 | 2,428 | 17,124       | 19,552      | 123       | 31,680    | 24,216      | 56,020      | 77,573     |

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

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<br>合計 |
|                             |       | 資本準備金 | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余<br>金合計 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |             | 利益剰余金<br>合計 |            |
|                             |       |       |              |             |           | 別途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |             |            |
| 当期首残高                       | 2,000 | 2,428 | 17,124       | 19,552      | 123       | 31,680    | 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<br>項目の当期変動<br>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<br>合計 |
|-----------------------------|----------------------|----------------|-----------|
|                             | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
| 当期首残高                       | 0                    | 0              | 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<br>項目の当期変動<br>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<br/>移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>市場価格のない株式等以外のもの<br/>決算日の市場価格等に基づく時価法<br/>(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)<br/>市場価格のない株式等<br/>移動平均法による原価法</p>  |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法      | 時価法  |
| 3. 固定資産の減価償却の方法          | <p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く)<br/>定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。<br/>なお、主な耐用年数は次のとおりであります。<br/>建物 ... 8～18年<br/>器具備品 ... 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く)<br/>定額法を採用しております。<br/>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産<br/>所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産<br/>リース期間を耐用年数とし、残存価格を零とする定額法を採用しております。</p>   |
| 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。  |
| 5. 引当金の計上基準              | <p>(1) 賞与引当金<br/>従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金<br/>役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。<br/>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。<br/>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。<br/>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金<br/>時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> |

|                |   |
|----------------|---|
| 6. 収益及び費用の計上基準 | <p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 委託者報酬<br/>委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬<br/>運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 投資助言報酬<br/>投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年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<br/>成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p> |
| 7. 消費税等の会計処理   | 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。  |

## （会計方針の変更）

「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<br>(2022年3月31日現在) | 第38期<br>(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<br>(自 2021年4月 1日<br>至 2022年3月31日) | 第38期<br>(自 2022年4月 1日<br>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<br>株式数（株） | 当事業年度<br>増加株式数（株） | 当事業年度<br>減少株式数（株） | 当事業年度末<br>株式数（株） |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式     | 24,490            | -                 | -                 | 24,490           |
| A種種類株式   | 15,510            | -                 | -                 | 15,510           |
| 合計       | 40,000            | -                 | -                 | 40,000           |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

| 決議                   | 株式の種類  | 配当の原資     | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|--------|-----------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2022年6月16日<br>定時株主総会 | 普通株式   | 利益<br>剰余金 | 12,360          | 309,000         | 2022年3月31日 | 2022年6月17日 |
|                      | A種種類株式 |           |                 |                 |            |            |

## 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<br>株式数(株) | 当事業年度<br>増加株式数(株) | 当事業年度<br>減少株式数(株) | 当事業年度末<br>株式数(株) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式     | 24,490            | -                 | -                 | 24,490           |
| A種種類株式   | 15,510            | -                 | -                 | 15,510           |
| 合計       | 40,000            | -                 | -                 | 40,000           |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類  | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|--------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2022年6月16日<br>定時株主総会 | 普通株式   | 12,360          | 309,000         | 2022年3月31日 | 2022年6月17日 |
|                      | A種種類株式 |                 |                 |            |            |

## (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<br>(百万円) | 1株当たり配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|--------|-----------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2023年6月16日<br>定時株主総会 | 普通株式   | 利益<br>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おります。

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

投資有価証券は、主にその他有価証券(投資信託)、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

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

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おります。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

## 第37期(2022年3月31日現在)

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

## 第38期(2023年3月31日現在)

|                      | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 金銭の信託            | 29,184            | 29,184      | -           |
| (2) 投資有価証券<br>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<br>(百万円) | 1年超5年以内<br>(百万円) | 5年超10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(百万円) |
|----------------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| (1) 現金・預金                  | 31,421        | -                | -                 | -             |
| (2) 金銭の信託                  | 30,332        | -                | -                 | -             |
| (3) 未収委託者報酬                | 17,567        | -                | -                 | -             |
| (4) 未収運用受託報酬               | 4,348         | -                | -                 | -             |
| (5) 投資有価証券<br>其他有価証券(投資信託) | -             | 1                | -                 | -             |
| 合計                         | 83,670        | 1                | -                 | -             |

## 第38期(2023年3月31日現在)

|                            | 1年以内<br>(百万円) | 1年超5年以内<br>(百万円) | 5年超10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(百万円) |
|----------------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| (1) 現金・預金                  | 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<br>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 | -       | -     | -    | -     |
| その他有価証券    | -       | -     | -    | -     |
| 資産計        | -       | 6,932 | -    | 6,932 |

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)第26項に従い、経過措置を適用した投資信託は上表には含めておりません。貸借対照表における当該投資信託の金額は、金銭の信託23,399百万円、投資有価証券1百万円となります。

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 | -       | -      | -    | -      |
| その他有価証券    | -       | 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<br>(2022年3月31日現在) | 第38期<br>(2023年3月31日現在) |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 投資有価証券(その他有価証券) |                        |                        |
| 非上場株式           | 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<br>貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|----------------------------------|------------------------|------|----|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの<br>投資信託  | -                      | -    | -  |
| 小計                               | -                      | -    | -  |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの<br>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<br>貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|----------------------------------|------------------------|------|----|
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの<br>投資信託  | -                      | -    | -  |
| 小計                               | -                      | -    | -  |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの<br>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<br>(百万円) | 売却益の合計額<br>(百万円) | 売却損の合計額<br>(百万円) |
|----|--------------|------------------|------------------|
| 株式 | 13           | -                | 6                |

## 第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

| 区分 | 売却額<br>(百万円) | 売却益の合計額<br>(百万円) | 売却損の合計額<br>(百万円) |
|----|--------------|------------------|------------------|
| 株式 | 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<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>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<br>(2022年3月31日現在) | 第38期<br>(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<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>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<br>(2022年3月31日現在) | 第38期<br>(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<br>(存続会社) | MHAM<br>(消滅会社) |
|---------|----------------|----------------|
| 合併比率(*) | 1              | 0.0154         |

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

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

## 8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

## 10. 会計処理

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

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

|       |           |            |
|-------|-----------|------------|
| 取得の対価 | MHAMの普通株式 | 144,212百万円 |
| 取得原価  |           | 144,212百万円 |

## (2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

|                   |    |   |
|-------------------|----|---|
| a. 発生したのれん        | 金額 | 76,224百万円                                 |
| b. 発生原因           |    | 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。 |
| c. のれんの償却方法及び償却期間 |    | 20年間の均等償却                                 |

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

|         |               |           |
|---------|---------------|-----------|
| a. 資産の額 | 資産合計          | 40,451百万円 |
|         | うち現金・預金       | 11,605百万円 |
|         | うち金銭の信託       | 11,792百万円 |
| b. 負債の額 | 負債合計          | 9,256百万円  |
|         | うち未払手数料及び未払費用 | 4,539百万円  |

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

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

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| a. 無形固定資産に配分された金額      | 53,030百万円 |
| b. 主要な種類別の内訳           |           |
| 顧客関連資産                 | 53,030百万円 |
| c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間 |           |
| 顧客関連資産                 | 16.9年     |

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

|      | 第37期<br>(2022年3月31日現在) | 第38期<br>(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<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>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<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>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                                 |
| <b>合計</b> | <b>126,879百万円</b>                     | <b>113,962百万円</b>                     |

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

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

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<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容又<br>は職業 | 議決権<br>等の所<br>有(被<br>所有)<br>割合 | 関係内容       |                     | 取引の内容                | 取引金額<br>(百万円) | 科目        | 期末残高<br>(百万円) |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|--------------------------------|------------|---------------------|----------------------|---------------|-----------|---------------|
|                                 |                   |                 |                  |                   |                                | 役員の<br>兼任等 | 事業上<br>の関係          |                      |               |           |               |
| 親<br>会<br>社<br>の<br>子<br>会<br>社 | 株式会社<br>みずほ銀<br>行 | 東京都<br>千代田<br>区 | 14,040<br>億円     | 銀行業               | -                              | -          | 当社設定<br>投資信託<br>の販売 | 投資信託の<br>販売代行手<br>数料 | 7,474         | 未払<br>手数料 | 1,579         |
|                                 | みずほ証<br>券株式会<br>社 | 東京都<br>千代田<br>区 | 1,251<br>億円      | 証券業               | -                              | -          | 当社設定<br>投資信託<br>の販売 | 投資信託の<br>販売代行手<br>数料 | 13,932        | 未払<br>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<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>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<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 第38期<br>(自 2022年4月1日<br>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。

## (1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

|           |       | 第39期中間会計期間末<br>(2023年9月30日現在) |
|-----------|-------|-------------------------------|
| (資産の部)    |       |                               |
| 流動資産      |       |                               |
| 現金・預金     |       | 28,013                        |
| 金銭の信託     |       | 28,384                        |
| 未収委託者報酬   |       | 17,669                        |
| 未収運用受託報酬  |       | 3,747                         |
| 未収投資助言報酬  |       | 305                           |
| 未収収益      |       | 13                            |
| 前払費用      |       | 1,318                         |
| その他       |       | 2,504                         |
|           | 流動資産計 | 81,956                        |
| 固定資産      |       |                               |
| 有形固定資産    |       |                               |
| 建物        | 1     | 947                           |
| 器具備品      | 1     | 100                           |
| リース資産     | 1     | 6                             |
| 無形固定資産    |       |                               |
| ソフトウェア    |       | 4,959                         |
| ソフトウェア仮勘定 |       | 2,954                         |
| 電話加入権     |       | 2,002                         |
| 電話加入権     |       | 2                             |
| 投資その他の資産  |       |                               |
| 投資有価証券    |       | 8,557                         |
| 関係会社株式    |       | 184                           |
| 長期差入保証金   |       | 4,888                         |
| 長期差入保証金   |       | 772                           |
| 繰延税金資産    |       | 2,592                         |
| その他       |       | 120                           |
|           | 固定資産計 | 14,572                        |
| 資産合計      |       | 96,529                        |

(単位:百万円)

|              | 第39期中間会計期間末<br>(2023年9月30日現在) |
|--------------|-------------------------------|
| (負債の部)       |                               |
| 流動負債         |                               |
| 預り金          | 418                           |
| リース債務        | 1                             |
| 未払金          | 7,850                         |
| 未払収益分配金      | 1                             |
| 未払償還金        | 0                             |
| 未払手数料        | 7,654                         |
| その他未払金       | 193                           |
| 未払費用         | 7,452                         |
| 未払法人税等       | 2,372                         |
| 未払消費税等       | 1,076                         |
| 契約負債         | 20                            |
| 賞与引当金        | 861                           |
| 役員賞与引当金      | 26                            |
|              | 流動負債計                         |
|              | 20,081                        |
| 固定負債         |                               |
| リース債務        | 5                             |
| 退職給付引当金      | 2,701                         |
| 時効後支払損引当金    | 72                            |
|              | 固定負債計                         |
|              | 2,780                         |
| 負債合計         | 22,861                        |
| (純資産の部)      |                               |
| 株主資本         |                               |
| 資本金          | 2,000                         |
| 資本剰余金        | 19,552                        |
| 資本準備金        | 2,428                         |
| その他資本剰余金     | 17,124                        |
| 利益剰余金        | 52,115                        |
| 利益準備金        | 123                           |
| その他利益剰余金     | 51,991                        |
| 別途積立金        | 31,680                        |
| 繰越利益剰余金      | 20,311                        |
|              | 株主資本計                         |
|              | 73,668                        |
| 評価・換算差額等     |                               |
| その他有価証券評価差額金 | 0                             |
|              | 評価・換算差額等計                     |
|              | 0                             |
| 純資産合計        | 73,668                        |
| 負債・純資産合計     | 96,529                        |

## (2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

|            | 第39期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日) |              |
|------------|--|--------------|
|            |  |              |
| 営業収益       |  |              |
| 委託者報酬      | 49,984                                   |              |
| 運用受託報酬     | 8,063                                    |              |
| 投資助言報酬     | 1,082                                    |              |
| その他営業収益    | 13                                       |              |
|            |  | 営業収益計 59,144 |
| 営業費用       |  |              |
| 支払手数料      | 21,623                                   |              |
| 広告宣伝費      | 107                                      |              |
| 公告費        | 0  |              |
| 調査費        | 17,657                                   |              |
| 調査費        | 6,728                                    |              |
| 委託調査費      | 10,928                                   |              |
| 委託計算費      | 280                                      |              |
| 営業雑経費      | 372                                      |              |
| 通信費        | 17                                       |              |
| 印刷費        | 253                                      |              |
| 協会費        | 33                                       |              |
| 諸会費        | 29                                       |              |
| 支払販売手数料    | 38                                       |              |
|            |  | 営業費用計 40,042 |
| 一般管理費      |  |              |
| 給料         | 4,831                                    |              |
| 役員報酬       | 77                                       |              |
| 給料・手当      | 4,735                                    |              |
| 賞与         | 19                                       |              |
| 交際費        | 14                                       |              |
| 寄付金        | 3  |              |
| 旅費交通費      | 63                                       |              |
| 租税公課       | 175                                      |              |
| 不動産賃借料     | 508                                      |              |
| 退職給付費用     | 206                                      |              |
| 固定資産減価償却費  | 1 749                                    |              |
| 福利厚生費      | 17                                       |              |
| 修繕費        | 0  |              |
| 賞与引当金繰入額   | 861                                      |              |
| 役員賞与引当金繰入額 | 26                                       |              |
| 機器リース料     | 0  |              |
| 事務委託費      | 1,714                                    |              |
| 事務用消耗品費    | 24                                       |              |
| 器具備品費      | 0  |              |
| 諸経費        | 120                                      |              |
|            |  | 一般管理費計 9,319 |
| 営業利益       |  | 9,782        |

(単位:百万円)

|              | 第39期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日) |       |
|--------------|--|-------|
| 営業外収益        |  |       |
| 受取利息         | 3  |       |
| 受取配当金        | 3  |       |
| 時効成立分配金・償還金  | 0  |       |
| 時効後支払損引当金戻入額 | 35                                       |       |
| 雑収入          | 10                                       |       |
| 営業外収益計       |  | 53    |
| 営業外費用        |  |       |
| 為替差損         | 7  |       |
| 金銭の信託運用損     | 785                                      |       |
| 早期割増退職金      | 0  |       |
| 雑損失          | 3  |       |
| 営業外費用計       |  | 797   |
| 経常利益         |  | 9,038 |
| 特別損失         |  |       |
| 固定資産除却損      | 2  |       |
| 関係会社株式評価損    | 922                                      |       |
| 特別損失計        |  | 924   |
| 税引前中間純利益     |  | 8,113 |
| 法人税、住民税及び事業税 |  | 2,136 |
| 法人税等調整額      |  | 303   |
| 法人税等合計       |  | 2,440 |
| 中間純利益        |  | 5,673 |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第39期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

(単位:百万円)

|                                   | 株主資本  |       |              |             |           |           |             |
|-----------------------------------|-------|-------|--------------|-------------|-----------|-----------|-------------|
|                                   | 資本金   | 資本剰余金 |              |             | 利益剰余金     |           |             |
|                                   |       | 資本準備金 | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金  |             |
|                                   |       |       |              |             |           | 別途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |
| 当期首残高                             | 2,000 | 2,428 | 17,124       | 19,552      | 123       | 31,680    | 25,678      |
| 当中間期変動額                           |       |       |              |             |           |           |             |
| 剰余金の配当                            |       |       |              |             |           |           | 11,040      |
| 中間純利益                             |       |       |              |             |           |           | 5,673       |
| 株主資本以外<br>の項目の<br>当中間期変<br>動額(純額) |       |       |              |             |           |           |             |
| 当中間期変動額<br>合計                     | -     | -     | -            | -           | -         | -         | 5,366       |
| 当中間期末残高                           | 2,000 | 2,428 | 17,124       | 19,552      | 123       | 31,680    | 20,311      |

|                                   | 株主資本        |            | 評価・換算差額等             |                | 純資産<br>合計 |
|-----------------------------------|-------------|------------|----------------------|----------------|-----------|
|                                   | 利益剰余金       | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |           |
|                                   | 利益剰余金<br>合計 |            |                      |                |           |
| 当期首残高                             | 57,481      | 79,034     | 0                    | 0              | 79,034    |
| 当中間期変動額                           |             |            |                      |                |           |
| 剰余金の配当                            | 11,040      | 11,040     |                      |                | 11,040    |
| 中間純利益                             | 5,673       | 5,673      |                      |                | 5,673     |
| 株主資本以外<br>の項目の<br>当中間期変<br>動額(純額) |             | -          | 0                    | 0              | 0         |
| 当中間期変動額<br>合計                     | 5,366       | 5,366      | 0                    | 0              | 5,366     |
| 当中間期末残高                           | 52,115      | 73,668     | 0                    | 0              | 73,668    |

## 重要な会計方針

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法       | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式<br/>移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>市場価格のない株式等以外のもの<br/>中間決算日の市場価格等に基づく時価法<br/>(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)<br/>市場価格のない株式等<br/>移動平均法による原価法</p>  |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法      | 時価法  |
| 3. 固定資産の減価償却の方法          | <p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く)<br/>定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。<br/>なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</p> <p>建物           ...     8～18年</p> <p>器具備品     ...     2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く)<br/>定額法を採用しております。<br/>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産<br/>所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産<br/>リース期間を耐用年数とし、残存価格を零とする定額法を採用しております。</p>   |
| 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。  |
| 5. 引当金の計上基準              | <p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> |

|                |   |
|----------------|---|
| 6. 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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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> |
|----------------|---|

## 注記事項

## (中間貸借対照表関係)

| 項目               | 第39期中間会計期間末<br>(2023年9月30日現在) |     |        |
|------------------|-------------------------------|-----|--------|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額 | 建物                            | ... | 577百万円 |
|                  | 器具備品                          | ... | 764百万円 |
|                  | リース資産                         | ... | 2百万円   |

## (中間損益計算書関係)

| 項目        | 第39期中間会計期間<br>(自2023年4月1日至2023年9月30日) |     |        |
|-----------|---------------------------------------|-----|--------|
| 1.減価償却実施額 | 有形固定資産                                | ... | 71百万円  |
|           | 無形固定資産                                | ... | 678百万円 |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第39期中間会計期間(自2023年4月1日至2023年9月30日)

## 1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数(株) | 当中間会計期間<br>増加株式数(株) | 当中間会計期間<br>減少株式数(株) | 当中間会計期間末<br>株式数(株) |
|----------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 普通株式     | 24,490            | -                   | -                   | 24,490             |
| A種種類株式   | 15,510            | -                   | -                   | 15,510             |
| 合計       | 40,000            | -                   | -                   | 40,000             |

## 2.配当に関する事項

## (1)配当金支払額

| 決議                   | 株式の<br>種類  | 配当金の<br>総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|------------|---------------------|---------------------|------------|------------|
| 2023年6月16日<br>定時株主総会 | 普通株式       | 11,040              | 276,000             | 2023年3月31日 | 2023年6月19日 |
|                      | A種種類<br>株式 |                     |                     |            |            |

(2)基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの  
該当事項はありません。

(金融商品関係)

第39期中間会計期間末(2023年9月30日現在)

1.金融商品の時価等に関する事項

2023年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

|                      | 中間貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|---------------------|-------------|-------------|
| (1) 金銭の信託            | 28,384              | 28,384      | -           |
| (2) 投資有価証券<br>其他有価証券 | 1                   | 1           | -           |
| 資産計                  | 28,386              | 28,386      | -           |

(注)現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

2.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

| 区分     | 時価(百万円) |        |      |        |
|--------|---------|--------|------|--------|
|        | レベル1    | レベル2   | レベル3 | 合計     |
| 金銭の信託  | -       | 28,384 | -    | 28,384 |
| 投資有価証券 | -       | -      | -    | -      |
| 其他有価証券 | -       | 1      | -    | 1      |
| 資産計    | -       | 28,386 | -    | 28,386 |

(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、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開  
示している表中には含めておりません。

| 区分              | 中間貸借対照表計上額<br>(百万円) |
|-----------------|---------------------|
| 投資有価証券（その他有価証券） |                     |
| 非上場株式           | 182                 |
| 関係会社株式          |                     |
| 非上場株式           | 4,888               |

（有価証券関係）

第39期中間会計期間末  
(2023年9月30日現在)

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（中間貸借対照表計上額4,888百万円）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

| 区 分                                | 中間貸借対照表<br>計上額（百万円） | 取得原価<br>（百万円） | 差額<br>（百万円） |
|------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの<br>投資信託  | -                   | -             | -           |
| 小計                                 | -                   | -             | -           |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの<br>投資信託 | 1                   | 2             | 0           |
| 小計                                 | 1                   | 2             | 0           |
| 合計                                 | 1                   | 2             | 0           |

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上  
表に含めておりません。

（持分法損益等）

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

## （企業結合等関係）

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

## 1. 結合当事企業

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

## 2. 企業結合日

2016年10月1日

## 3. 企業結合の方法

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

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

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

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

| 会社名     | DIAM<br>(存続会社) | MHAM<br>(消滅会社) |
|---------|----------------|----------------|
| 合併比率(*) | 1              | 0.0154         |

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

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

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

## 10. 会計処理

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

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2023年4月1日から2023年9月30日まで

## (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

## (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

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

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

## b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

## c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

|      |           |
|------|-----------|
| 流動資産 | - 百万円     |
| 固定資産 | 65,400百万円 |
| 資産合計 | 65,400百万円 |
| 流動負債 | - 百万円     |
| 固定負債 | 3,358百万円  |
| 負債合計 | 3,358百万円  |
| 純資産  | 62,041百万円 |

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額49,546百万円及び顧客関連資産の金額19,028百万円が含まれております。

## (2) 損益計算書項目

|            |            |
|------------|------------|
| 営業収益       | - 百万円      |
| 営業利益       | 3,824百万円   |
| 経常利益       | 3,824百万円   |
| 税引前中間純利益   | 3,824百万円   |
| 中間純利益      | 3,237百万円   |
| 1株当たり中間純利益 | 80,925円14銭 |

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額1,918百万円が含まれております。

## (資産除去債務関係)

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

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

## (収益認識関係)

## 1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第39期中間会計期間  
(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

|         |           |
|---------|-----------|
| 委託者報酬   | 49,984百万円 |
| 運用受託報酬  | 7,464百万円  |
| 投資助言報酬  | 1,082百万円  |
| 成功報酬(注) | 599百万円    |
| その他営業収益 | 13百万円     |
| 合計      | 59,144百万円 |

(注) 成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

## 2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

第39期中間会計期間(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

(1株当たり情報)

| 第39期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日) |               |
|--|---------------|
| 1株当たり純資産額                                | 1,841,700円33銭 |
| 1株当たり中間純利益金額                             | 141,837円37銭   |

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                            | 第39期中間会計期間<br>(自 2023年4月1日 至 2023年9月30日) |
|----------------------------|--|
| 中間純利益金額                    | 5,673百万円                                 |
| 普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額   | -  |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額 | 5,673百万円                                 |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数   | 40,000株                                  |
| (うち普通株式)                   | (24,490株)                                |
| (うちA種種類株式)                 | (15,510株)                                |

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

## 独立監査人の監査報告書

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) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2023年11月22日

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

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第39期事業年度の中間会計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2023年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間(2023年4月1日から2023年9月30日まで)の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2024年2月9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 稲葉 宏和  
業務執行社員

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているバンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)の2023年6月13日から2023年12月12日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)の2023年12月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2023年6月13日から2023年12月12日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2024年2月9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 稲葉 宏和  
業務執行社員

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているバンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)の2023年6月13日から2023年12月12日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)の2023年12月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2023年6月13日から2023年12月12日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。