

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年6月14日提出
【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
【電話番号】	03-6774-5100
【届出の対象とした募集(売出) 内国投資信託受益証券に係るファン ドの名称】	グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4 回決算・為替ヘッジなし) グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4 回決算・限定為替ヘッジ)
【届出の対象とした募集(売出) 内国投資信託受益証券の金額】	グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4 回決算・為替ヘッジなし) 3兆円を上限とします。 グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4 回決算・限定為替ヘッジ) 3兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

ファンドの正式名称	略 称		
グローバル・アロケーション・オープン Bコース（年４回決算・為替ヘッジなし）	Bコース	為替ヘッジなしコース	年４回決算コース
グローバル・アロケーション・オープン Dコース（年４回決算・限定為替ヘッジ）	Dコース	限定為替ヘッジコース	

それぞれのファンドを「ファンド」あるいは「各コース」という場合があります。

なお、上記ファンドおよび委託者が設定・運用する下記のファンドを総称して「グローバル・アロケーション・オープン」という場合があります。

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年１回決算・為替ヘッジなし） （以下、「Aコース」、「為替ヘッジなしコース」、「年１回決算コース」という 場合があります。）
グローバル・アロケーション・オープンCコース（年１回決算・限定為替ヘッジ） （以下、「Cコース」、「限定為替ヘッジコース」、「年１回決算コース」という 場合があります。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

（イ）追加型株式投資信託（契約型）の受益権です。

（ロ）当初元本は１口当たり１円です。

（ハ）アセットマネジメントOne株式会社（以下「委託者」または「委託会社」といいます。）の依頼により信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付け、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

各3兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

（イ）発行価格は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。

なお、ファンドの基準価額については1万口当たりの価額を発表します。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）をそのときの受益権口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより日々変動します。

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

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

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

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

## (5) 【申込手数料】

### (イ) 申込手数料

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

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

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

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

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

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

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

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

### (ロ) スイッチング手数料

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

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

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

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

3 「スイッチング」とは、「グローバル・アロケーション・オープン」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社が定める時間内に「グ

ローバル・アロケーション・オープン」を構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

(6) 【申込単位】

お申込単位は、販売会社またはお申込コースにより異なります。

お申込コースには、ファンドそれぞれ収益の分配時に分配金を受け取るコース(「分配金受取コース」)と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース(「分配金再投資コース」)があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。また、スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金受取コース」への、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金再投資コース」へのスイッチングとなります。また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入(積立)をすることができる場合があります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

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

(7) 【申込期間】

2024年6月15日から2024年12月17日までです。

申込期間は上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

申し込みの取扱場所(販売会社)については、下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

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

(9) 【払込期日】

ファンドの受益権の取得申込者は、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

各取得申込受付日ごとの申込金額の総額は、販売会社によって、当該追加信託が行われる日に、委託者の指定する口座を経由して、株式会社りそな銀行(以下「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンドの口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

払い込みの取り扱いを行う場所は、販売会社となります。詳しくは販売会社でご確認ください。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

(イ) 申込証拠金

ありません。

(ロ) 日本以外の地域における発行

ありません。

(ハ) 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

###### a. ファンドの目的及び基本的性格

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

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

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

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

商品分類表

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

(注) 各コースが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 商品分類の定義

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

## 属性区分表

## &lt; Bコース &gt;

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

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

## &lt; Dコース &gt;

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

（注）ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。



## 属性区分の定義

## &lt;各コース共通&gt;

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

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

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

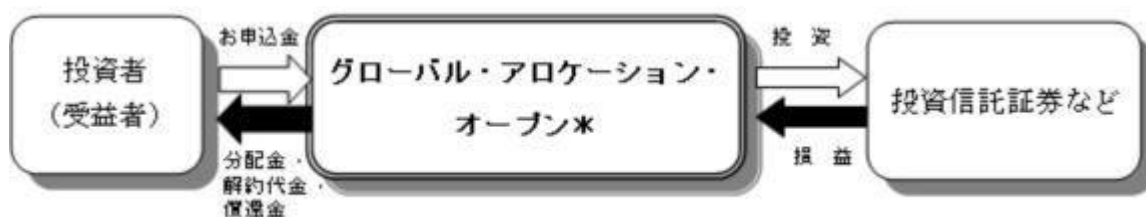
商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

## ファンドの仕組み

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

図中の\*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

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



## b. ファンドの特色

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

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


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

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

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

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

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

ブラックロック	
<ul style="list-style-type: none"> <li>・「ブラックロック」は、運用資産総額で世界最大級の独立系運用会社であるブラックロック・インクおよびグループ会社の総称です。</li> <li>・「ブラックロック」の運用資産総額は10.0兆米ドル（約1,411兆円*）にのびります。</li> <li>・「ブラックロック」は世界各国の個人投資家および機関投資家のため、株式、債券およびオルタナティブ商品といったさまざまな資産クラスの運用を行っています。</li> <li>・ブラックロック・ジャパン株式会社は、「ブラックロック」の日本拠点です。</li> </ul>	
<p>上記は2023年12月末時点です。 ※1米ドル=140.98円で換算</p>	

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

Aコース（年1回決算・為替ヘッジなし）	Bコース（年4回決算・為替ヘッジなし）
Cコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）	Dコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

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

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

### 3 原則として、年1回または年4回の決算時において、収益の分配を行います。

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

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

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

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

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

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

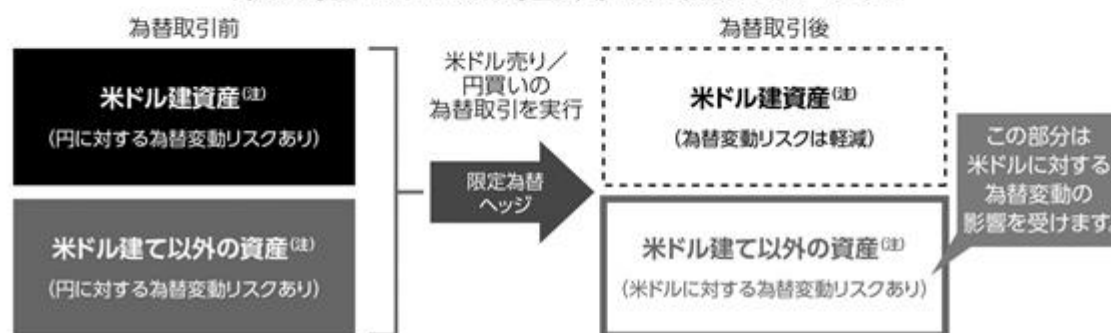
※投資者ごとに購入価額が異なるため、基準価額が10,000円を超えて支払われた分配金であっても、分配金の一部または全部が実質的に元本の払い戻しに相当する場合があります。

#### 限定為替ヘッジコースについて

##### 【限定為替ヘッジコース】（Cコース・Dコース）

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

##### <限定為替ヘッジによる為替変動リスク軽減のイメージ図>



(注)アロケーション・ファンドを通じて実質的に投資している資産

##### ●限定為替ヘッジによる影響

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

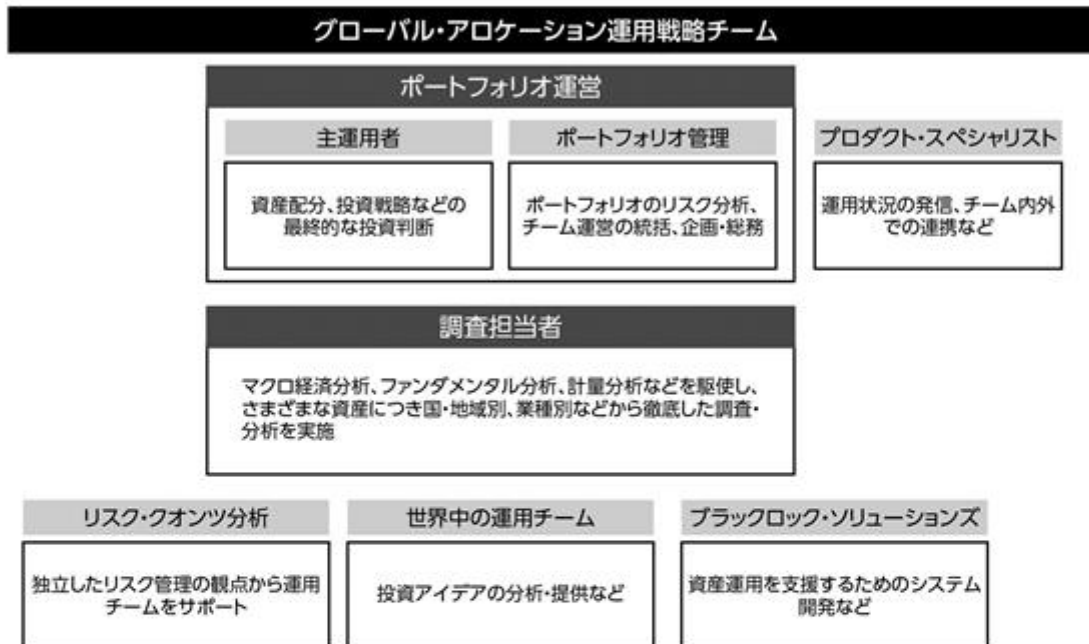
これにより、米ドル建資産については対円での為替変動リスクが軽減されますが、米ドル建て以外の資産については、その発行通貨が米ドルに対して下落した場合は基準価額の値下がり要因に、上昇した場合には値上がり要因になります。また、円の金利が米ドルの金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

## ご参考:アロケーション・ファンドの運用体制および運用プロセス

### アロケーション・ファンドの運用体制

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

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



### アロケーション・ファンドの運用プロセス



出所:ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOne作成

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

※将来の市場環境等の変動により、組入銘柄数は変更される場合があります。

※上記は2024年3月末現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

## ■ 分配方針

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

### 【年1回決算コース】



### 【年4回決算コース】



### 【各コース共通】

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

※運用状況により分配金額は変動します。

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

## 収益分配金に関する留意事項

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

投資信託から分配金が支払われるイメージ



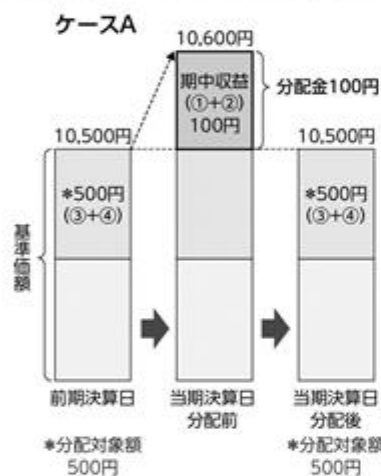
◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 分配金額と基準価額の関係（イメージ）

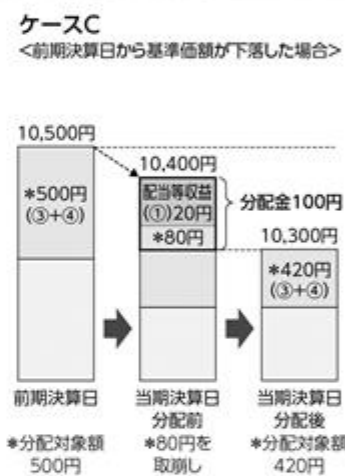
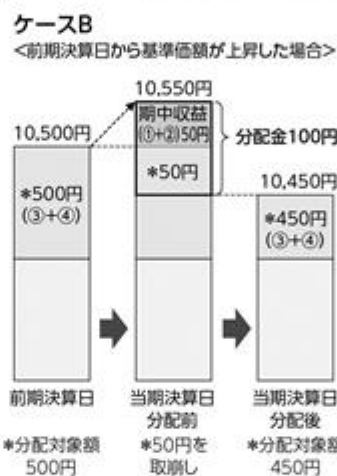
分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

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

#### 計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合



#### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



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

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

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

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

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

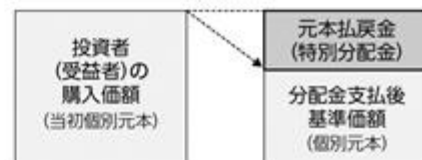
◆投資者（受益者）のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

## (2) 【ファンドの沿革】

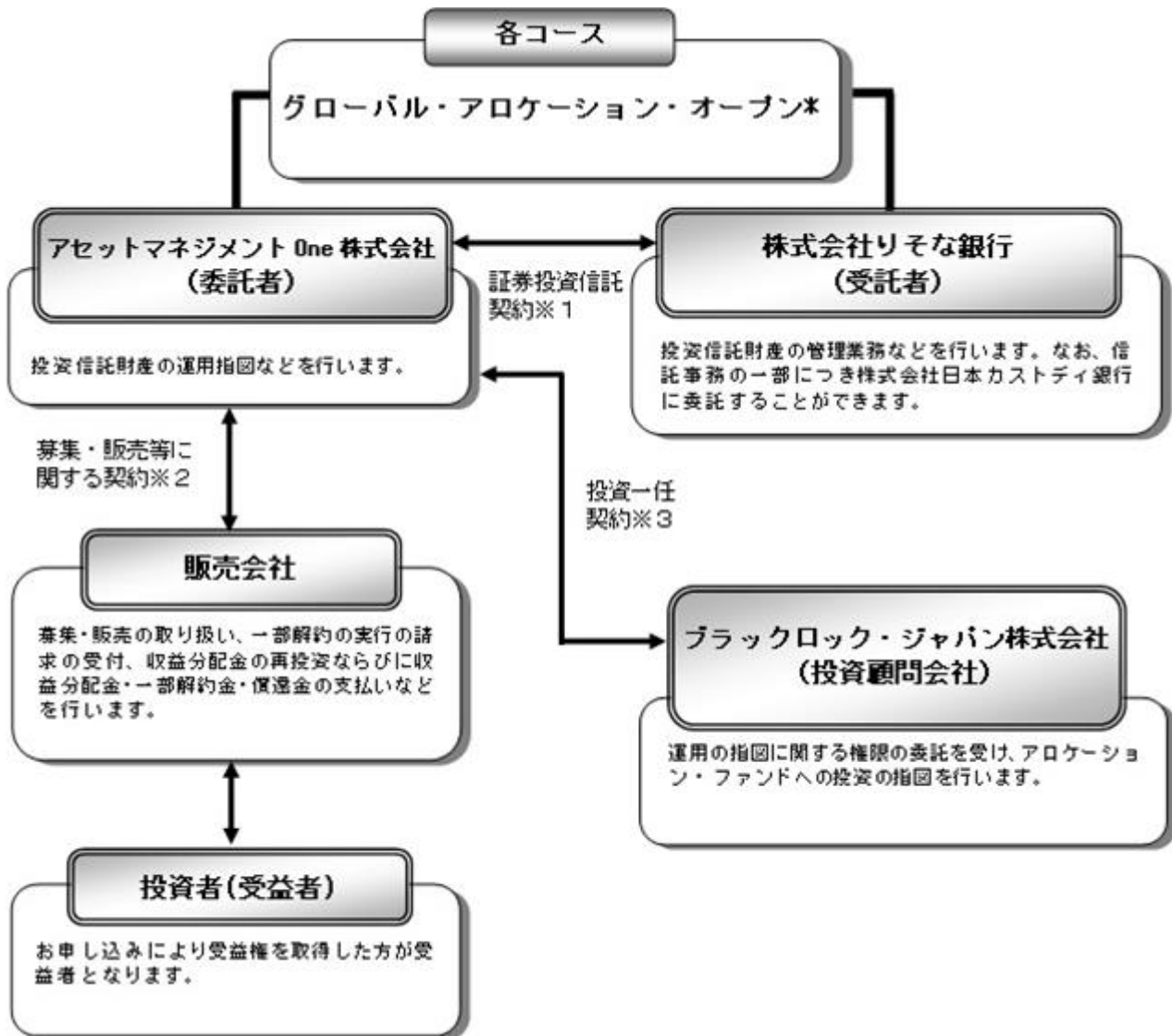
2013年10月21日	投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始
2016年10月1日	ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継
2022年6月16日	信託期間を2028年9月15日までに変更（当初は2023年9月15日まで）

## (3) 【ファンドの仕組み】

## a. ファンドの仕組み

図中の\*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

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



## 1 証券投資信託契約

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



## 2 募集・販売等に関する契約

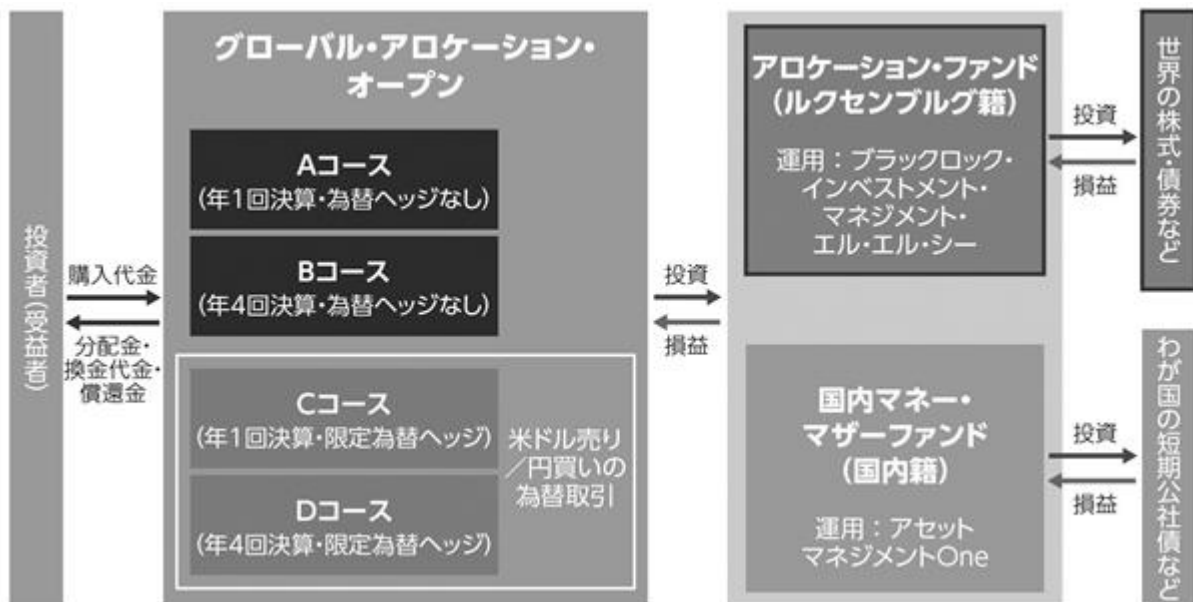
委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

## 3 投資一任契約

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

各コースの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。

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



## b . 委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2024年3月29日現在）

委託会社の沿革

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



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

## 大株主の状況

(2024年3月29日現在)

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

1：A種種類株式(15,510株)を含みます。

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

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## a. 基本方針

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

## b. 運用の方法

## (イ) 主要投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

## (ロ) 投資態度

## &lt; Bコース &gt;

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

ルクセンブルグ籍外国投資法人

ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX(以下「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券

内国証券投資信託(親投資信託)

国内マネー・マザーファンド受益証券

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

外貨建資産については、原則として当コースにおいて為替ヘッジを行いません。

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

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

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

#### < Dコース >

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

ルクセンブルグ籍外国投資法人	ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX (以下「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券
----------------	---

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

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

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

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

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

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

## (2) 【投資対象】

### a. 投資の対象とする資産の種類

各コースにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ. 有価証券

ロ. 金銭債権

ハ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

### b. 有価証券および金融商品の指図範囲等

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

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

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

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

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

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

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

#### 各コースが投資する投資信託証券の概要

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

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

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

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

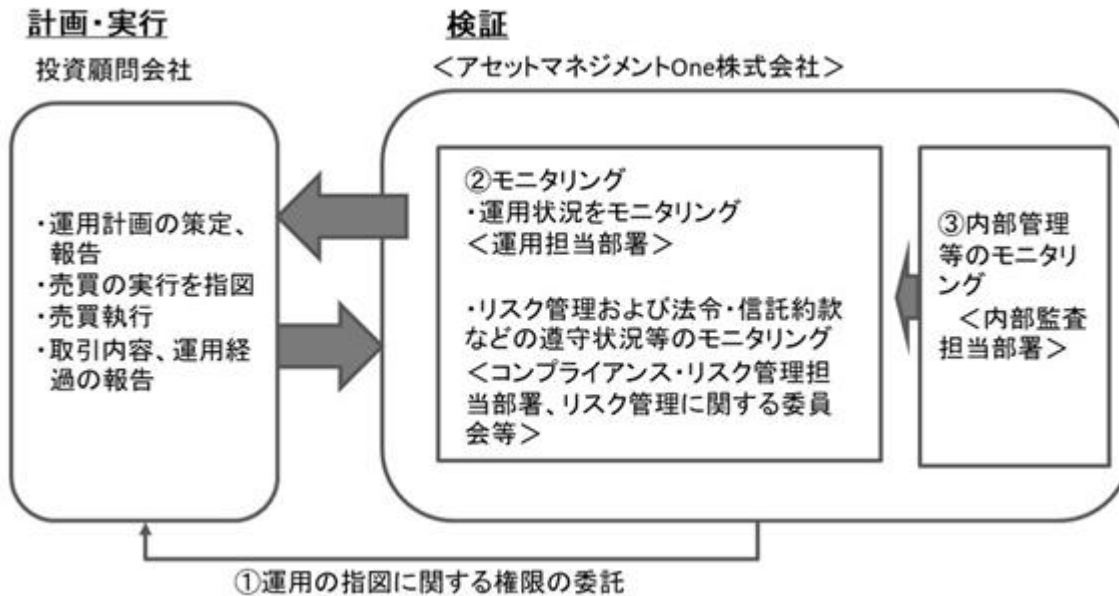
受託会社	株式会社りそな銀行
------	-----------

上記の各投資信託証券については、いずれも申込手数料はかかりません。

上記の各概要は、各投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、各概要は2024年6月14日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

### (3) 【運用体制】

#### a. ファンドの運用体制



#### 運用の指図に関する権限の委託

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

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

#### モニタリング

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

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

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

## 内部管理等のモニタリング

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

### b. ファンドの関係法人に関する管理

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

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

### c. 運用体制に関する社内規則

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

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

運用体制等は2024年3月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

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

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

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

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

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

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

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

(5) 【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

a．投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

b．外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

c．公社債の借り入れ

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

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

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

(ニ) 借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

d．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

e．外国為替予約の指図

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

f．資金の借り入れ

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

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

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

(ニ) 借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

g．利害関係人等との取引等



(イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者(第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。)および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

(ロ) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

(ハ) 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

(ニ) 上記(イ)(ロ)(ハ)の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

#### h. デリバティブ取引等に係る投資制限

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### i. 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

#### j. ファンドの投資制限

投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのもつリスク

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

また、投資信託は預貯金と異なります。

#### a. 株価変動リスク



投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

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

b. 為替変動リスク

<為替ヘッジなしコース> 為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

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

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

限定為替ヘッジコース(Dコース)

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

c. 金利変動リスク

金利の上昇(公社債の価格の下落)は、基準価額の下落要因となります。

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

d. 信用リスク

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

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

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

e. 流動性リスク

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

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

f. カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

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

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

#### g. 特定の投資信託証券に投資するリスク

組入れる投資信託証券の運用成果の影響を大きく受けます。

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

#### h. 投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

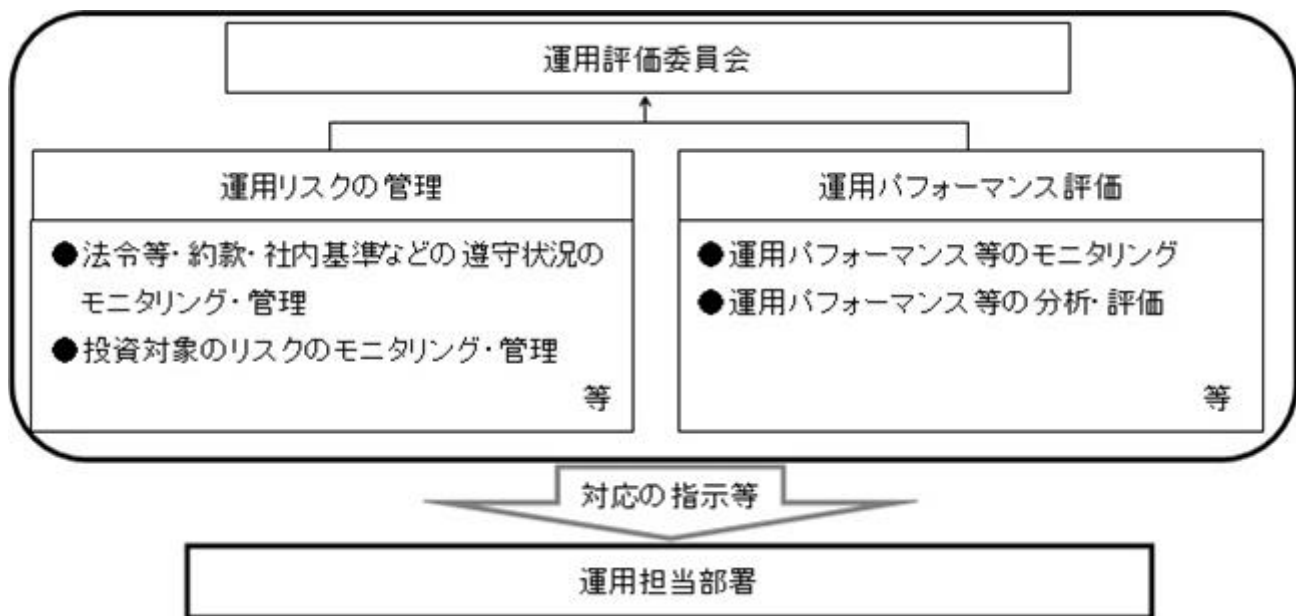
- (イ) 各コースのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。
- (ロ) 各コースは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- (ハ) 有価証券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

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

## （２）リスク管理体制

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

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



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

リスク管理体制は2024年3月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

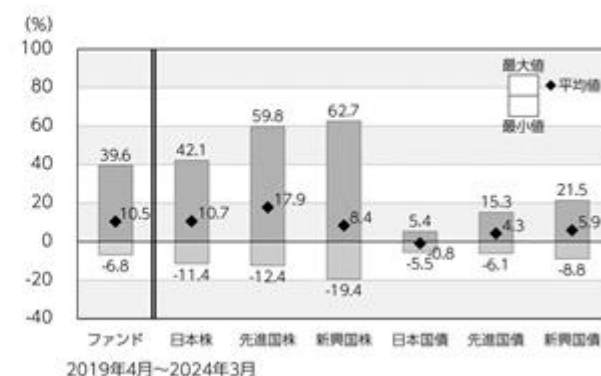
## <参考情報>

### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

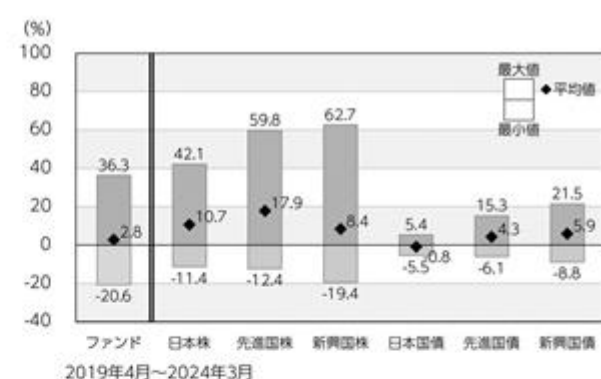
#### Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)



### ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



#### Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)



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

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

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

\*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

### 各資産クラスの指数

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

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

#### (イ) 申込手数料

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

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。）

インターネットホームページ

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

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

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

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

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

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

#### (ロ) スイッチング手数料

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

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

### (2)【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料等はありません。

## (3) 【信託報酬等】

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

## (4) 【その他の手数料等】

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

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

#### (5) 【課税上の取扱い】

各コースは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

##### 個人の受益者に対する課税

###### 収益分配時

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

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

###### 解約時および償還時

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

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

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

###### 損益通算について

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

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象となります。各コースは、NISAの対象ではありません。

##### 法人の受益者に対する課税

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

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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

上記は、2024年3月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

#### 個別元本方式について

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

##### < 個別元本について >

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

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

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

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

##### < 収益分配金の課税について >

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

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。



## --- (参考情報)ファンドの総経費率 ---

対象期間:2023年9月16日~2024年3月15日

ファンド名	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)	2.13%	2.07%	0.06%
Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)	2.14%	2.07%	0.07%

(表示桁数未満を四捨五入)

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

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

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

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

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

2024年3月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	59,024,584,214	98.13
内 ルクセンブルグ	59,024,584,214	98.13
親投資信託受益証券	189,976,348	0.32
内 日本	189,976,348	0.32
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	937,139,839	1.56
純資産総額	60,151,700,401	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

2024年3月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	1,141,858,533	99.43
内 ルクセンブルグ	1,141,858,533	99.43
親投資信託受益証券	4,981,701	0.43
内 日本	4,981,701	0.43
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,603,566	0.14
純資産総額	1,148,443,800	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（参考）

国内マネー・マザーファンド

2024年3月29日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	370,080,998	61.43
内 日本	370,080,998	61.43
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	232,315,951	38.57
純資産総額	602,396,949	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

2024年3月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （％） 償還日	投資 比率 （％）
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX ルクセンブルグ	投資証券	23,526,421.23	2,478.44 58,308,920,045	2,508.86 59,024,584,214	- -	98.13

2	国内マネー・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	188,580,850	1.0073 189,976,348	1.0074 189,976,348	- -	0.32
---	---------------------	-------------------	-------------	-----------------------	-----------------------	--------	------

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

2024年3月29日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	98.13
親投資信託受益証券	0.32
合計	98.44

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

#### グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

2024年3月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX ルクセンブルグ	投資証券	455,129.76	2,478.58 1,128,076,295	2,508.86 1,141,858,533	- -	99.43
2	国内マネー・マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	4,945,108	1.0073 4,981,701	1.0074 4,981,701	- -	0.43

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

2024年3月29日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	99.43
親投資信託受益証券	0.43
合計	99.86

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

#### 国内マネー・マザーファンド

2024年3月29日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	438回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	80,000,000	100.02 80,020,426	100.02 80,020,426	0.005 2024/7/1	13.28

2	442回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	60,000,000	100.03 60,022,905	100.03 60,022,905	0.005 2024/11/1	9.96
3	437回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	60,000,000	100.02 60,016,632	100.02 60,016,632	0.005 2024/6/1	9.96
4	441回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	60,000,000	100.01 60,011,460	100.01 60,011,460	0.005 2024/10/1	9.96
5	436回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	60,000,000	100.01 60,008,676	100.01 60,008,676	0.005 2024/5/1	9.96
6	435回 利付国庫債券 (2年) 日本	国債証券	50,000,000	100.00 50,000,899	100.00 50,000,899	0.005 2024/4/1	8.30

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資有価証券の種類別投資比率

2024年3月29日現在

種類	投資比率(%)
国債証券	61.43
合計	61.43

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

#### 【投資不動産物件】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

該当事項はありません。

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

該当事項はありません。

(参考)

国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

該当事項はありません。

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

該当事項はありません。

(参考)

国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

直近日（2024年3月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第2特定期間末 （2014年 9月16日）	27,591	28,244	1.0562	1.0812
第3特定期間末 （2015年 3月16日）	55,882	58,514	1.0615	1.1115
第4特定期間末 （2015年 9月15日）	152,221	152,221	0.9686	0.9686
第5特定期間末 （2016年 3月15日）	154,178	154,178	0.9081	0.9081
第6特定期間末 （2016年 9月15日）	131,368	131,368	0.8502	0.8502
第7特定期間末 （2017年 3月15日）	130,616	130,616	0.9864	0.9864
第8特定期間末 （2017年 9月15日）	117,985	118,573	1.0031	1.0081
第9特定期間末 （2018年 3月15日）	102,229	102,229	0.9782	0.9782
第10特定期間末 （2018年 9月18日）	97,246	97,246	1.0037	1.0037
第11特定期間末 （2019年 3月15日）	89,339	89,339	0.9913	0.9913
第12特定期間末 （2019年9月17日）	84,452	84,452	0.9931	0.9931
第13特定期間末 （2020年3月16日）	60,247	60,247	0.8775	0.8775
第14特定期間末 （2020年9月15日）	65,962	67,519	1.0593	1.0843
第15特定期間末 （2021年3月15日）	61,194	65,401	1.0911	1.1661
第16特定期間末 （2021年9月15日）	58,317	59,688	1.0636	1.0886
第17特定期間末 （2022年3月15日）	53,813	53,813	1.0064	1.0064
第18特定期間末 （2022年9月15日）	55,581	58,200	1.0609	1.1109
第19特定期間末 （2023年3月15日）	51,850	51,850	0.9886	0.9886
第20特定期間末 （2023年9月15日）	57,402	58,734	1.0778	1.1028
第21特定期間末 （2024年3月15日）	57,951	61,935	1.0912	1.1662
2023年3月末日	52,475	-	1.0008	-

4月末日	52,773	-	1.0110	-
5月末日	55,107	-	1.0578	-
6月末日	56,929	-	1.0887	-
7月末日	57,194	-	1.0862	-
8月末日	58,547	-	1.1031	-
9月末日	56,826	-	1.0547	-
10月末日	55,883	-	1.0356	-
11月末日	58,777	-	1.0944	-
12月末日	57,422	-	1.0749	-
2024年1月末日	59,693	-	1.1202	-
2月末日	61,920	-	1.1630	-
3月末日	60,151	-	1.1240	-

## グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

直近日（2024年3月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第2特定期間末 (2014年 9月16日)	1,870	1,888	1.0164	1.0264
第3特定期間末 (2015年 3月16日)	1,689	1,697	1.0073	1.0123
第4特定期間末 (2015年 9月15日)	1,704	1,704	0.9575	0.9575
第5特定期間末 (2016年 3月15日)	1,877	1,877	0.9462	0.9462
第6特定期間末 (2016年 9月15日)	2,671	2,671	0.9754	0.9754
第7特定期間末 (2017年 3月15日)	3,247	3,247	1.0054	1.0054
第8特定期間末 (2017年 9月15日)	3,496	3,565	1.0193	1.0393
第9特定期間末 (2018年 3月15日)	3,580	3,615	1.0157	1.0257
第10特定期間末 (2018年 9月18日)	3,262	3,262	0.9777	0.9777
第11特定期間末 (2019年 3月15日)	2,968	2,968	0.9522	0.9522
第12特定期間末 (2019年9月17日)	2,673	2,673	0.9727	0.9727
第13特定期間末 (2020年3月16日)	2,080	2,080	0.8827	0.8827
第14特定期間末 (2020年9月15日)	2,018	2,065	1.0636	1.0886
第15特定期間末 (2021年3月15日)	1,774	1,856	1.0846	1.1346
第16特定期間末 (2021年9月15日)	1,678	1,718	1.0495	1.0745

第17特定期間末 (2022年3月15日)	1,414	1,414	0.9303	0.9303
第18特定期間末 (2022年9月15日)	1,271	1,271	0.8581	0.8581
第19特定期間末 (2023年3月15日)	1,237	1,237	0.8381	0.8381
第20特定期間末 (2023年9月15日)	1,148	1,148	0.8506	0.8506
第21特定期間末 (2024年3月15日)	1,144	1,144	0.9080	0.9080
2023年3月末日	1,244	-	0.8531	-
4月末日	1,235	-	0.8549	-
5月末日	1,235	-	0.8547	-
6月末日	1,202	-	0.8653	-
7月末日	1,209	-	0.8835	-
8月末日	1,169	-	0.8605	-
9月末日	1,103	-	0.8194	-
10月末日	1,072	-	0.8005	-
11月末日	1,138	-	0.8561	-
12月末日	1,152	-	0.8860	-
2024年1月末日	1,124	-	0.8837	-
2月末日	1,131	-	0.8953	-
3月末日	1,148	-	0.9168	-

## 【分配の推移】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

	1口当たりの分配金(円)
第2特定期間	0.0450
第3特定期間	0.1250
第4特定期間	0.0500
第5特定期間	0.0000
第6特定期間	0.0000
第7特定期間	0.0000
第8特定期間	0.0050
第9特定期間	0.0200
第10特定期間	0.0000
第11特定期間	0.0000
第12特定期間	0.0000
第13特定期間	0.0200
第14特定期間	0.0250
第15特定期間	0.1250
第16特定期間	0.0750
第17特定期間	0.0250
第18特定期間	0.0750
第19特定期間	0.0150
第20特定期間	0.0500
第21特定期間	0.1000

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

	1口当たりの分配金(円)
--	--------------

第2特定期間	0.0250
第3特定期間	0.0050
第4特定期間	0.0100
第5特定期間	0.0000
第6特定期間	0.0000
第7特定期間	0.0000
第8特定期間	0.0400
第9特定期間	0.0250
第10特定期間	0.0000
第11特定期間	0.0000
第12特定期間	0.0000
第13特定期間	0.0000
第14特定期間	0.0300
第15特定期間	0.1000
第16特定期間	0.0750
第17特定期間	0.0150
第18特定期間	0.0000
第19特定期間	0.0000
第20特定期間	0.0000
第21特定期間	0.0000

## 【収益率の推移】

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

	収益率（％）
第2特定期間	9.0
第3特定期間	12.3
第4特定期間	4.0
第5特定期間	6.2
第6特定期間	6.4
第7特定期間	16.0
第8特定期間	2.2
第9特定期間	0.5
第10特定期間	2.6
第11特定期間	1.2
第12特定期間	0.2
第13特定期間	9.6
第14特定期間	23.6
第15特定期間	14.8
第16特定期間	4.4
第17特定期間	3.0
第18特定期間	12.9
第19特定期間	5.4
第20特定期間	14.1
第21特定期間	10.5

（注1）収益率は期間騰落率です。

（注2）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

	収益率（％）
第2特定期間	3.4



第3特定期間	0.4
第4特定期間	4.0
第5特定期間	1.2
第6特定期間	3.1
第7特定期間	3.1
第8特定期間	5.4
第9特定期間	2.1
第10特定期間	3.7
第11特定期間	2.6
第12特定期間	2.2
第13特定期間	9.3
第14特定期間	23.9
第15特定期間	11.4
第16特定期間	3.7
第17特定期間	9.9
第18特定期間	7.8
第19特定期間	2.3
第20特定期間	1.5
第21特定期間	6.7

(注1) 収益率は期間騰落率です。

(注2) 各特定期間中の分配金累計額を加算して算出しています。

#### (4) 【設定及び解約の実績】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

	設定口数	解約口数
第2特定期間	9,111,851,394	1,798,691,390
第3特定期間	31,083,050,521	4,561,232,556
第4特定期間	107,432,492,349	2,915,973,117
第5特定期間	23,499,479,121	10,883,800,173
第6特定期間	6,169,198,933	21,429,416,292
第7特定期間	2,888,407,935	24,987,410,004
第8特定期間	2,707,164,224	17,503,132,781
第9特定期間	2,892,598,119	16,005,373,186
第10特定期間	1,360,209,172	8,982,077,609
第11特定期間	1,294,040,693	8,058,227,675
第12特定期間	1,771,643,734	6,856,471,995
第13特定期間	1,350,077,707	17,726,381,240
第14特定期間	744,155,965	7,136,942,902
第15特定期間	1,342,395,580	7,524,155,291
第16特定期間	1,804,509,250	3,060,060,743
第17特定期間	1,093,158,865	2,454,022,951
第18特定期間	984,240,312	2,065,230,084
第19特定期間	1,804,429,011	1,743,974,487
第20特定期間	2,954,270,563	2,143,609,351
第21特定期間	3,072,709,114	3,225,354,010

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

	設定口数	解約口数
第2特定期間	470,607,124	554,879,159

第3特定期間	481,862,592	644,488,348
第4特定期間	522,812,666	419,595,955
第5特定期間	426,115,899	222,156,289
第6特定期間	1,146,731,524	392,418,366
第7特定期間	1,318,131,830	826,885,630
第8特定期間	1,036,612,563	836,377,194
第9特定期間	718,999,699	624,594,377
第10特定期間	241,633,246	429,321,691
第11特定期間	102,834,457	321,950,778
第12特定期間	32,543,704	401,627,583
第13特定期間	71,140,328	463,220,141
第14特定期間	19,136,234	478,077,510
第15特定期間	71,371,836	332,959,690
第16特定期間	103,218,675	140,162,577
第17特定期間	51,410,917	130,497,675
第18特定期間	38,927,297	77,372,723
第19特定期間	45,239,001	50,595,401
第20特定期間	18,823,972	144,524,139
第21特定期間	20,622,128	110,790,541

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

## 参考情報

データの基準日:2024年3月29日

## Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

## 基準価額・純資産の推移 (2014年3月31日～2024年3月29日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

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

## 分配の推移(税引前)

2023年 3月	0円
2023年 6月	250円
2023年 9月	250円
2023年12月	250円
2024年 3月	750円
直近1年間累計	1,500円
設定来累計	7,950円

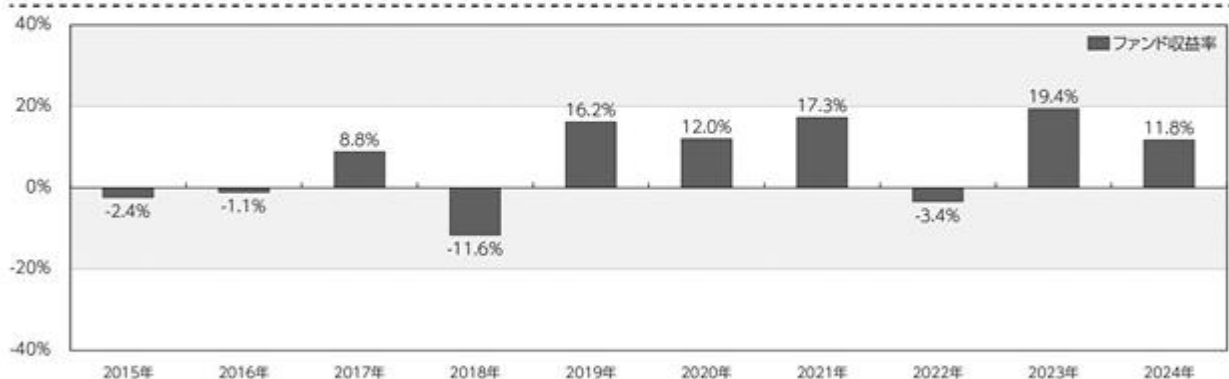
※分配金は1万口当たりです。

## 主要な資産の状況

## ■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX	98.13
2	国内マネー・マザーファンド	0.32

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2024年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

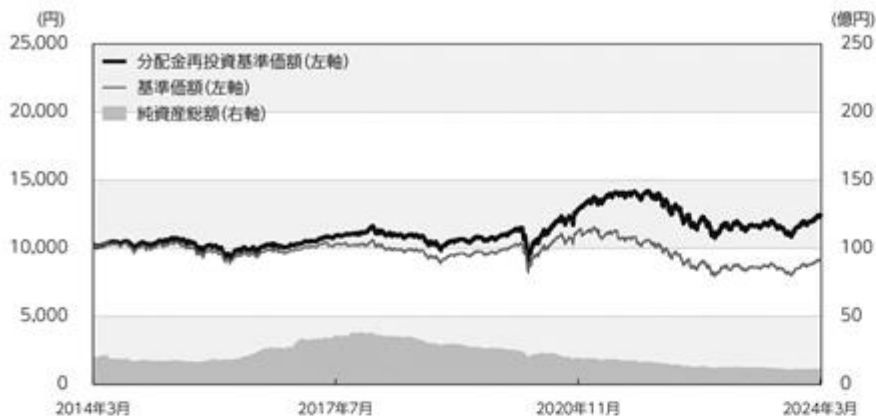
○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2024年3月29日

## Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

## 基準価額・純資産の推移 (2014年3月31日～2024年3月29日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

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

## 分配の推移(税引前)

2023年 3月	0円
2023年 6月	0円
2023年 9月	0円
2023年12月	0円
2024年 3月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	3,300円

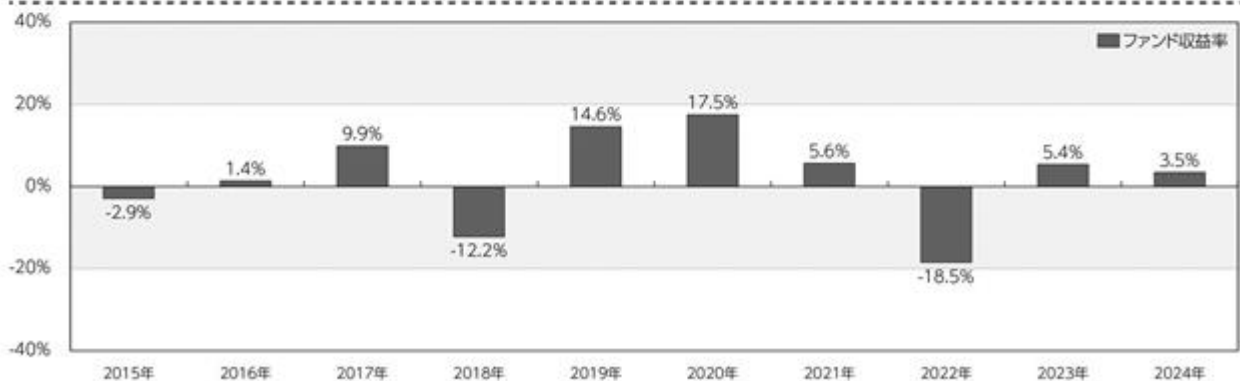
※分配金は1万口当たりです。

## 主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドクラスX	99.43
2	国内マネー・マザーファンド	0.43

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2024年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2024年3月29日

## ■ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX(2024年3月29日現在)

※ブラックロックからの情報を基に作成しています。

※表①、表②の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスXの純資産総額に対する割合です。

※表③、表④、表⑤、表⑥の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスXの組入株式等または組入債券全体を100%とした場合の割合です。

## ①資産配分

資産	比率(%)
株式等	71.7
債券	26.7
コモディティ	—
キャッシュその他	1.6

## ②通貨別比率

通貨	比率(%)
米ドル	60.7
ユーロ	11.9
日本円	8.2
英ポンド	4.6
その他	14.7

## ③株式等地域別比率

地域	比率(%)
北米	68.4
欧州	16.9
日本	9.1
エマージング	5.5
アジア・太平洋(日本を除く)	0.1

## ④債券地域別比率

地域	比率(%)
北米	37.7
欧州	36.0
エマージング	20.4
アジア・太平洋(日本を除く)	5.8
日本	0.1

## ⑤株式等業種別比率

業種	比率(%)
情報技術	25.7
金融	15.1
ヘルスケア	12.8
一般消費財・サービス	12.7
資本財・サービス	12.1
その他	21.6

## ⑥債券種別比率

債券種別	比率(%)
国債・政府機関債	57.6
社債	37.7
証券化商品	3.9
転換社債(株式オプション部分除く)	0.4
その他	0.3

## ■国内マネー・マザーファンド

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

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	438回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/7/1	13.28
2	442回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/11/1	9.96
3	437回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/6/1	9.96
4	441回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/10/1	9.96
5	436回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/5/1	9.96
6	435回 利付国庫債券(2年)	国債証券	日本	0.005	2024/4/1	8.30

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

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

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

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

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

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

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

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

・上記の\*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

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

(ハ) 取得およびスイッチングの申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時まで（2024年11月5日より午後3時30分までとなる予定です。）とし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

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

・ルクセンブルグの銀行の休業日

・12月24日

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

### 2【換金（解約）手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

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

なお、受付は原則として営業日の午後3時まで(2024年11月5日より午後3時30分までとなる予定です。)とし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

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

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

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

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

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

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

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

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

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

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

・ルクセンブルグの銀行の休業日

・12月24日

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

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

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

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

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

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。）

インターネットホームページ

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

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

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

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

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

各コースの信託期間は、投資信託契約締結日から2028年9月15日までです。

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

#### (4)【計算期間】

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

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



(5) 【その他】

a. 信託の終了（投資信託契約の解約）

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

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

1. アロケーション・ファンドの主要投資対象が変更となる場合

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

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

す。

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

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

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

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

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

b. 投資信託約款の変更等

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

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

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

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

c. 書面決議の手続き

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

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

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

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

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

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

d. 反対受益者の受益権買取請求の不適用

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

e. 運用報告書

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

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

#### f. 公告

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

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

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

#### g. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

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

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

#### h. 信託事務処理の再信託

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

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

#### i. 信託業務の委託等

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

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

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

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

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

#### j. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

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

k. 関係法人との契約の更改

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

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

#### 4【受益者の権利等】

a. 収益分配金請求権

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

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

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

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

b. 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

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

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

c. 一部解約請求権

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

d. 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2023年9月16日から2024年3月15日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2023年9月15日現在	当期 2024年3月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,576,859,507	-
コール・ローン	5,245,545,479	6,532,091,215
投資証券	52,083,648,670	55,705,808,754
親投資信託受益証券	190,051,780	189,976,348
派生商品評価勘定	1,414,440	-
流動資産合計	59,097,519,876	62,427,876,317
資産合計	59,097,519,876	62,427,876,317
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	204,400
未払収益分配金	1,331,521,329	3,983,115,620
未払解約金	66,309,935	186,640,222
未払受託者報酬	4,731,341	4,878,013
未払委託者報酬	291,767,741	300,812,158
その他未払費用	284,837	290,590
流動負債合計	1,694,615,183	4,475,941,003
負債合計	1,694,615,183	4,475,941,003
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	53,260,853,172	53,108,208,276
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,142,051,521	4,843,727,038
（分配準備積立金）	2,429,538,202	2,966,591,453
元本等合計	57,402,904,693	57,951,935,314
純資産合計	57,402,904,693	57,951,935,314
負債純資産合計	59,097,519,876	62,427,876,317

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自	2023年3月16日 2023年9月15日	自	2023年9月16日 2024年3月15日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		1,576,239,025		-
有価証券売買等損益		1,346,582,429		6,251,914,180
為替差損益		4,934,749,691		411,121,923
営業収益合計		7,857,571,145		6,663,036,103
<b>営業費用</b>				
支払利息		299,304		104,998
受託者報酬		9,160,502		9,599,770
委託者報酬		564,900,538		591,988,828
その他費用		588,691		619,308
営業費用合計		574,949,035		602,312,904
営業利益又は営業損失( )		7,282,622,110		6,060,723,199
経常利益又は経常損失( )		7,282,622,110		6,060,723,199
当期純利益又は当期純損失( )		7,282,622,110		6,060,723,199
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		61,102,066		86,811,181
期首剰余金又は期首欠損金( )		599,369,611		4,142,051,521
剰余金増加額又は欠損金減少額		207,369,573		273,017,794
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		207,369,573		273,017,794
剰余金減少額又は欠損金増加額		56,335,717		224,263,861
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		56,335,717		224,263,861
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		2,631,132,768		5,320,990,434
期末剰余金又は期末欠損金( )		4,142,051,521		4,843,727,038

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 2023年9月16日	至 2024年3月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>	
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	2023年9月15日現在	2024年3月15日現在
1. 期首元本額	52,450,191,960円	53,260,853,172円
期中追加設定元本額	2,954,270,563円	3,072,709,114円
期中一部解約元本額	2,143,609,351円	3,225,354,010円
2. 受益権の総数	53,260,853,172口	53,108,208,276口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期	当期
	自 2023年3月16日 至 2023年9月15日	自 2023年9月16日 至 2024年3月15日



<p>1. 分配金の計算過程</p>	<p>(自2023年3月16日 至2023年6月15日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(2,198,533,696円)、信託約款に規定される収益調整金(1,551,955,398円)及び分配準備積立金(769,706,984円)より分配対象収益は4,520,196,078円(1万口当たり869.52円)であり、うち1,299,611,439円(1万口当たり250円)を分配金額としております。</p> <p>(自2023年6月16日 至2023年9月15日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,378,990,913円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(747,836,493円)、信託約款に規定される収益調整金(1,712,513,319円)及び分配準備積立金(1,634,232,125円)より分配対象収益は5,473,572,850円(1万口当たり1,027.69円)であり、うち1,331,521,329円(1万口当たり250円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2023年9月16日 至2023年12月15日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(562,646,319円)、信託約款に規定される収益調整金(1,784,990,544円)及び分配準備積立金(2,367,405,234円)より分配対象収益は4,715,042,097円(1万口当たり881.06円)であり、うち1,337,874,814円(1万口当たり250円)を分配金額としております。</p> <p>(自2023年12月16日 至2024年3月15日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(5,411,299,431円)、信託約款に規定される収益調整金(1,877,166,814円)及び分配準備積立金(1,538,407,642円)より分配対象収益は8,826,873,887円(1万口当たり1,662.05円)であり、うち3,983,115,620円(1万口当たり750円)を分配金額としております。</p>
<p>2. 委託費用</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額          229,013,745円</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額          239,995,490円</p>

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 2023年3月16日 至 2023年9月15日	当期 自 2023年9月16日 至 2024年3月15日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 2023年9月15日現在	当期 2024年3月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	---	----

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	前期 2023年9月15日現在	当期 2024年3月15日現在
	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資証券	1,778,018,105	3,131,886,882
親投資信託受益証券	37,716	37,716
合計	1,778,055,821	3,131,849,166

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

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

種類	当期 2024年3月15日現在			
	契約額等（円）	うち		時価（円）
		1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	1,039,675,000	-	1,039,470,600	204,400
	1,039,675,000	-	1,039,470,600	204,400
合計	1,039,675,000	-	1,039,470,600	204,400

## (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取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取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取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取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取相場の仲値で評価しております。
  3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
- 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	前期 2023年9月15日現在	当期 2024年3月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,0778円 (10,778円)	1,0912円 (10,912円)

#### （4）【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

###### （1）株式

該当事項はありません。

###### （2）株式以外の有価証券

2024年3月15日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX	22,901,409.990	374,896,081.530	
	アメリカ・ドル	小計	22,901,409.990	374,896,081.530 (55,705,808,754)	
投資証券 合計			22,901,409.990	55,705,808,754 (55,705,808,754)	
親投資信託受益証券	日本円	国内マネー・マザーファンド	188,580,850	189,976,348	
	日本円	小計	188,580,850	189,976,348	
親投資信託受益証券 合計			188,580,850	189,976,348	
合計				55,895,785,102 (55,705,808,754)	

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

（注）

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

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資証券 1銘柄	96.12	99.66

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

## 【グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)】

## (1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 2023年9月15日現在	当期 2024年3月15日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	5,106,007	-
コール・ローン	18,636,231	26,984,997
投資証券	1,128,621,981	1,115,903,078
親投資信託受益証券	4,983,679	4,981,701
派生商品評価勘定	-	7,215,208
未収入金	20,666,800	-
流動資産合計	1,178,014,698	1,155,084,984
資産合計	1,178,014,698	1,155,084,984
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,088,207	-
未払金	14,017,583	-
未払解約金	6,885,966	4,722,363
未払受託者報酬	99,031	92,930
未払委託者報酬	6,108,030	5,731,670
その他未払費用	8,776	8,229
流動負債合計	29,207,593	10,555,192
負債合計	29,207,593	10,555,192
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,350,625,671	1,260,457,258
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	201,818,566	115,927,466
(分配準備積立金)	88,910,040	81,677,036
元本等合計	1,148,807,105	1,144,529,792
純資産合計	1,148,807,105	1,144,529,792
負債純資産合計	1,178,014,698	1,155,084,984

## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	前期		当期	
	自	2023年3月16日 2023年9月15日	自	2023年9月16日 2024年3月15日
<b>営業収益</b>				
受取配当金		31,677,608		-
有価証券売買等損益		38,261,231		115,827,317
為替差損益		37,706,674		30,807,449
<b>営業収益合計</b>		<b>32,232,165</b>		<b>85,019,868</b>
<b>営業費用</b>				
支払利息		6,117		1,630
受託者報酬		201,841		184,153
委託者報酬		12,449,674		11,358,461
その他費用		61,332		82,840
<b>営業費用合計</b>		<b>12,718,964</b>		<b>11,627,084</b>
営業利益又は営業損失（ ）		19,513,201		73,392,784
経常利益又は経常損失（ ）		19,513,201		73,392,784
当期純利益又は当期純損失（ ）		19,513,201		73,392,784
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		100,677		294,804
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		239,031,080		201,818,566
剰余金増加額又は欠損金減少額		20,241,221		15,118,292
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		20,241,221		15,118,292
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		2,642,585		2,914,780
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		2,642,585		2,914,780
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		201,818,566		115,927,466

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 2023年9月16日	至 2024年3月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>	
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	2023年9月15日現在	2024年3月15日現在
1. 期首元本額	1,476,325,838円	1,350,625,671円
期中追加設定元本額	18,823,972円	20,622,128円
期中一部解約元本額	144,524,139円	110,790,541円
2. 受益権の総数	1,350,625,671口	1,260,457,258口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は201,818,566円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は115,927,466円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期	当期
	自 2023年3月16日 至 2023年9月15日	自 2023年9月16日 至 2024年3月15日



<p>1. 分配金の計算過程</p>	<p>(自2023年3月16日 至2023年6月15日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(77,927,273円)及び分配準備積立金(67,839,304円)より分配対象収益は145,766,577円(1万口当たり1,018.86円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>(自2023年6月16日 至2023年9月15日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,247,591円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(73,995,623円)及び分配準備積立金(63,662,449円)より分配対象収益は162,905,663円(1万口当たり1,206.14円)ですが、分配を行っておりません。</p>	<p>(自2023年9月16日 至2023年12月15日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(72,416,831円)及び分配準備積立金(85,540,482円)より分配対象収益は157,957,313円(1万口当たり1,206.14円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>(自2023年12月16日 至2024年3月15日)          計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(70,353,023円)及び分配準備積立金(81,677,036円)より分配対象収益は152,030,059円(1万口当たり1,206.15円)ですが、分配を行っておりません。</p>
<p>2. 委託費用</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額          5,047,175円</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額          4,604,809円</p>

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 2023年3月16日 至 2023年9月15日	当期 自 2023年9月16日 至 2024年3月15日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p>	<p>当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>	<p>同左</p>

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 2023年9月15日現在	当期 2024年3月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	---	----

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	前期 2023年9月15日現在	当期 2024年3月15日現在
	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	最終計算期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
投資証券	37,453,497	62,155,390
親投資信託受益証券	989	989
合計	37,454,486	62,154,401

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 通貨関連

種類	前期 2023年9月15日現在			
	契約額等（円）	うち		時価（円）
		1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	1,149,331,797	-	-	1,151,420,004
	1,149,331,797	-	-	1,151,420,004
合計	1,149,331,797	-	-	1,151,420,004

種類	当期 2024年3月15日現在			
	契約額等（円）	うち		時価（円）
		1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	1,107,481,746	-	-	1,100,266,538
	1,107,481,746	-	-	1,100,266,538
合計	1,107,481,746	-	-	1,100,266,538

## (注) 時価の算定方法

## 為替予約取引

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

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

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

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	前期 2023年9月15日現在	当期 2024年3月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8506円 (8,506円)	0.9080円 (9,080円)

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

###### (1) 株式

該当事項はありません。

###### (2) 株式以外の有価証券

2024年3月15日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX	458,762.820	7,509,947.360	
	アメリカ・ドル	小計	458,762.820	7,509,947.360 (1,115,903,078)	
投資証券 合計			458,762.820	1,115,903,078 (1,115,903,078)	
親投資信託受益証券	日本円	国内マネー・マザーファンド	4,945,108	4,981,701	
	日本円	小計	4,945,108	4,981,701	
親投資信託受益証券 合計			4,945,108	4,981,701	
合計				1,120,884,779 (1,115,903,078)	

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

(注)

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

通貨	銘柄数	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資証券 1銘柄	97.50	99.56

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

(参考)

「グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)」、「グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX」投資証券及び「国内マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内マネー・マザーファンド  
貸借対照表

(単位:円)

2024年3月15日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	232,305,829
国債証券	370,096,244
未収利息	5,544
前払費用	533
流動資産合計	602,408,150
資産合計	602,408,150
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	597,957,003
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	4,451,147
元本等合計	602,408,150
純資産合計	602,408,150
負債純資産合計	602,408,150

## 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9月16日 至 2024年3月15日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

## （貸借対照表に関する注記）

項目	2024年3月15日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	597,957,003円
同期中追加設定元本額	- 円
同期中一部解約元本額	- 円
元本の内訳	
ファンド名	
世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジなしコース	272,756,011円
世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジありコース	21,814,391円
グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）	39,526,080円
グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）	188,580,850円
グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）	5,939,129円
グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）	4,945,108円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド（毎月決算型）	44,446,526円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド（年2回決算型）	19,753,462円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	97,723円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（年2回決算型）	97,723円
計	597,957,003円
2. 受益権の総数	597,957,003口

## （金融商品に関する注記）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2023年9月16日 至 2024年3月15日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年3月15日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	2024年3月15日現在
	当期の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	-
合計	-

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2024年1月16日から2024年3月15日まで)に対応する金額であります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

	2024年3月15日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0074円 (10,074円)

## 附属明細表



## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

2024年3月15日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
国債証券	435回 利付国庫債券(2年)	50,000,000	50,003,657	
	436回 利付国庫債券(2年)	60,000,000	60,012,330	
	437回 利付国庫債券(2年)	60,000,000	60,020,160	
	438回 利付国庫債券(2年)	80,000,000	80,023,422	
	441回 利付国庫債券(2年)	60,000,000	60,012,300	
	442回 利付国庫債券(2年)	60,000,000	60,024,375	
国債証券 合計		370,000,000	370,096,244	
合計			370,096,244	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

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

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

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

## 純資産計算書

2023年8月31日現在

区分	金額（米ドル）
<b>資産</b>	
有価証券ポートフォリオ（取得価額）	13,458,543,875
未実現利益	871,003,215
有価証券ポートフォリオ（市場価額）	14,329,547,090
銀行預金	158,627,288
ブローカーによる債権	17,414,768
未収利息及び未収配当金	59,867,209
投資売却による未収入金	6,856,498
ファンド投資証券発行による未収入金	12,046,295
先物取引にかかる未実現利益	690,180
差金決済取引にかかる未実現利益	261,087
買建オプション / スワップオプションの市場価額	59,165,050
その他の資産	1,250,122
<b>資産合計</b>	<b>14,645,725,587</b>
<b>負債</b>	
銀行への債務	6,812
ブローカーへの債務	6,802,009
未払収益分配金	28,764,337
投資購入による未払金	20,284,797
ファンド投資証券償還による未払金	17,773,502
外国為替予約取引にかかる未実現損失	57,488,077
スワップの市場価額	1,122,104
売建オプション / スワップオプションの市場価額	36,531,297
その他の負債	21,675,756
<b>負債合計</b>	<b>190,448,691</b>
<b>純資産合計</b>	<b>14,455,276,896</b>

## 投資有価証券明細表

2023年8月31日現在

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

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
<b>ファンド</b>			
	アイルランド		
150,000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~	6,676,500	0.05
1,474,946	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF~	13,160,206	0.09
ファンド合計		19,836,706	0.14
<b>普通ノ優先株式（証券）およびワラント</b>			
	オーストラリア		
63,078	AGL Energy*	453,125	0.00
274,257	BHP	7,967,622	0.05
17,503	CSL	3,101,173	0.02
300,913	Endeavour*	1,072,043	0.01
711,593	Medibank Pvt	1,687,024	0.01
367,508	Metcash*	887,941	0.01
332,908	Origin Energy	1,878,239	0.01
270,012	Qantas Airways	1,033,663	0.01
595,950	South32	1,312,494	0.01
		19,393,324	0.13
	ベルギー		
34,352	KBC	2,263,782	0.02
7,287	UCB	654,300	0.00
		2,918,082	0.02
	パミューダ		
359,304	Bunge*	41,208,576	0.29
7,440	Credicorp	1,065,296	0.01
162,700	Hongkong Land	577,585	0.00
151,362	Invesco	2,395,304	0.02
132,000	Orient Overseas International	1,770,552	0.01
		47,017,313	0.33
	ブラジル		
2,356,691	Ambev	6,725,431	0.04
117,988	Bradespar	544,818	0.00
1,455,060	Cia Energetica de Minas Gerais	3,688,718	0.03
3,381,184	Cielo	2,594,136	0.02
134,498	Cosan	490,565	0.00
567,764	Embraer	2,228,725	0.02
42,672	Engie Brasil Energia	367,146	0.00
511,132	Lojas Renner	1,668,212	0.01
138,628	Petroreconcavo	651,942	0.01
204,853	Telefonica Brasil	1,754,220	0.01
120,978	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	848,372	0.01
		21,562,285	0.15
	カナダ		
279,043	Barrick Gold	4,564,576	0.03
59,886	Brookfield*	2,050,194	0.01
594,289	Cameco	22,113,494	0.15
63,259	Canadian National Railway	7,179,460	0.05
2,661,062	Enbridge*	94,179,642	0.65

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
8,883	George Weston	992,926	0.01
196,385	Lions Gate Entertainment	1,520,020	0.01
10,698	Loblaw	940,068	0.01
65,012	Metro*	3,332,155	0.02
147,133	Pembina Pipeline*	4,612,392	0.03
92,053	Rogers Communications*	3,792,057	0.03
78,188	Royal Bank of Canada	7,123,196	0.05
34,104	Shopify	2,211,825	0.02
929,135	Suncor Energy*	31,613,144	0.22
161,385	Teck Resources	6,750,735	0.05
42,052	TELUS	745,080	0.00
		193,720,964	1.34
	ケイマン諸島		
522,600	Alibaba	6,010,284	0.04
96,800	ASMP	969,484	0.01
263,350	Baidu	4,680,747	0.03
262,500	CK Asset	1,449,227	0.01
107,600	JD Health International*	580,326	0.00
79,278	JD.com	1,301,930	0.01
64,680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	50,450	0.00
187,600	Li Auto	3,865,389	0.03
168,430	Meituan	2,759,571	0.02
4,194,945	Microport Cardioflow Medtech	1,000,200	0.01
513,000	SITC International	956,277	0.01
701,900	Tencent	29,085,575	0.20
53,900	Trip.com	2,126,318	0.02
473,000	Want Want China	313,002	0.00
1,532,000	WH	789,150	0.01
		55,937,930	0.40
	中国		
2,930,000	Agricultural Bank of China	1,004,937	0.01
10,100	Anhui Gujing Distillery	168,003	0.00
1,188,000	BYD	37,232,086	0.26
4,307,000	China Construction Bank	2,306,446	0.01
365,500	China Merchants Bank	1,444,668	0.01
7,510,000	China Tower	727,734	0.01
170,600	COSCO SHIPPING Energy Transportation	310,700	0.00
270,200	Dongfang Electric	623,194	0.00
3,307,000	Industrial & Commercial Bank of China	1,517,944	0.01
103,700	JA Solar Technology	396,678	0.00
1,659,900	LONGi Green Energy Technology	6,057,486	0.04
321,840	Ningbo Deye Technology	4,079,097	0.03
117,400	Nongfu Spring*	659,376	0.01
2,316,000	PetroChina*	1,671,376	0.01
144,450	Pharmaron Beijing*	337,045	0.00
270,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical	635,499	0.00
35,100	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	1,167,772	0.01
566,568	Trina Solar	2,646,192	0.02
		62,986,233	0.43
	キュラソー		
165,799	Schlumberger	9,755,613	0.07
	デンマーク		
1,688	AP Moller - Maersk*	3,097,837	0.02
26,348	DSV	4,981,188	0.04
189,102	Novo Nordisk	35,180,523	0.24
11,472	Novozymes*	497,902	0.00
		43,757,450	0.30

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	<b>フィンランド</b>		
32,678	Elisa*	1,611,731	0.01
32,347	Kesko	634,162	0.01
71,207	Kone	3,279,504	0.02
		<u>5,525,397</u>	<u>0.04</u>
	<b>フランス</b>		
344,387	Accor	12,412,355	0.09
1,274,816	BNP Paribas	83,055,487	0.57
144,479	Bolloré	847,243	0.01
62,608	Carrefour	1,202,974	0.01
960,680	Cie de Saint-Gobain	62,568,379	0.43
106,802	Dassault Systemes	4,252,587	0.03
260,016	EssilorLuxottica*	49,616,296	0.34
4,908	Hermes International	10,209,985	0.07
75,466	Kering*	40,811,329	0.28
68,690	La Francaise des Jeux SAEM	2,495,093	0.02
21,440	L'Oreal	9,546,407	0.07
81,308	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton*	70,042,493	0.48
3,542	Remy Cointreau*	555,296	0.00
317,167	Sanofi	34,242,269	0.24
13,755	Schneider Electric	2,379,987	0.02
33,787	SCOR*	1,055,723	0.01
101,275	Societe Generale*	2,894,731	0.02
7,892	Teleperformance*	1,096,414	0.01
332,221	TotalEnergies	20,970,492	0.14
335,990	Vinci	37,779,967	0.26
		<u>448,035,507</u>	<u>3.10</u>
	<b>ドイツ</b>		
604,248	Bayer	33,381,929	0.23
90,709	Bayerische Motoren Werke	9,607,203	0.07
10,881	Brenntag*	886,813	0.01
11,111	Carl Zeiss Meditec	1,121,581	0.01
1,097,322	Commerzbank	12,149,402	0.08
30,505	Continental	2,279,008	0.01
151,017	Dr Ing hc F Porsche*	16,704,015	0.11
50,846	Fresenius	1,639,508	0.01
79,385	LANXESS*	2,517,532	0.02
676,218	Mercedes-Benz	49,822,816	0.34
34,612	Merck	6,267,449	0.04
636,022	SAP	89,692,573	0.62
49,622	SAP	7,000,176	0.05
16,405	Scout24	1,132,698	0.01
485,115	Siemens	73,337,875	0.51
62,723	Symrise	6,577,812	0.04
849,909	Telefonica Deutschland*	1,628,898	0.01
40,938	United Internet*	787,043	0.01
33,039	Volkswagen	4,071,333	0.03
120,519	Zalando	3,798,477	0.03
		<u>324,404,141</u>	<u>2.24</u>
	<b>ガーンジー</b>		
480,079	Genius Sports*	3,202,127	0.02
	<b>香港</b>		
3,460,600	AIA	31,415,968	0.22
146,500	BOC Hong Kong	407,205	0.00
21,500	BYD Electronic International	99,646	0.00
66,800	Hang Seng Bank	851,717	0.01
826,000	Lenovo	934,163	0.01
221,500	MTR	924,920	0.00
		<u>34,633,619</u>	<u>0.24</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	インド		
29,061	Bajaj Auto	1,619,612	0.01
19,433	Eicher Motors	783,224	0.01
81,264	HCL Technologies	1,150,597	0.01
439,628	Indian Oil	473,157	0.00
53,648	Kotak Mahindra Bank	1,139,723	0.01
17,896	Tata Consultancy Services	725,643	0.00
		5,891,956	0.04
	インドネシア		
3,776,800	Bank Central Asia	2,275,255	0.02
	アイルランド		
48,003	Allegion	5,479,062	0.04
6,644	Aon	2,229,461	0.02
27,705	Johnson Controls International	1,642,906	0.01
77,274	Kingspan	6,522,601	0.04
19,320	Linde	7,511,809	0.05
63,858	Seagate Technology	4,477,084	0.03
7,881	Trane Technologies	1,624,432	0.01
33,039	Willis Towers Watson	6,899,534	0.05
		36,386,889	0.25
	イスラエル		
186,456	Nice*	36,897,778	0.26
	イタリア		
306,459	Enel*	2,073,415	0.02
105,441	FinecoBank Banca Fineco	1,458,571	0.01
11,386,019	Intesa Sanpaolo*	30,771,839	0.21
359,871	Snam*	1,868,257	0.01
1,085,116	UniCredit*	26,789,266	0.19
		62,961,348	0.44
	日本		
6,700	AGC	234,389	0.00
50,400	Alfresa*	860,030	0.01
84,300	Aozora Bank*	1,650,759	0.01
348,200	Astellas Pharma	5,275,831	0.04
15,800	Bank of Kyoto	910,456	0.01
115,100	BayCurrent Consulting*	3,947,839	0.03
700	Capcom	29,422	0.00
47,900	Coca-Cola Bottlers Japan	622,204	0.00
10,900	East Japan Railway*	613,929	0.00
1,329,500	FANUC	37,777,801	0.26
19,000	Heiwa	288,988	0.00
924,700	Honda Motor*	29,755,157	0.21
256,052	Hoya	28,302,288	0.20
23,800	Ito En	701,681	0.01
2,466,600	Japan Airlines	50,646,697	0.35
330,100	Japan Post Bank*	2,639,129	0.02
14,000	Jeol*	445,418	0.00
41,300	Kakaku.com*	490,271	0.00
25,900	Kamigumi*	581,600	0.00
66,700	Kawasaki Heavy Industries*	1,706,348	0.01
135,500	Kawasaki Kisen Kaisha*	4,529,801	0.03
33,600	Kewpie*	557,835	0.00
139,319	Keyence	57,689,354	0.40
465,900	Komatsu*	13,229,006	0.09
197,300	Kose*	16,320,738	0.11
13,300	Kyocera	680,493	0.01
260,800	Lixil*	3,255,651	0.02
27,300	Mani	354,430	0.00
303,400	Mazda Motor*	3,181,284	0.02
35,700	Medipal*	609,920	0.00
34,100	MEIJI*	852,063	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
46,400	Mitsubishi Heavy Industries	2,625,487	0.02
667,400	Mitsubishi Motors*	2,615,169	0.02
8,881,700	Mitsubishi UFJ Financial*	70,704,799	0.49
793,400	Mitsui*	29,487,528	0.20
118,400	Mitsui OSK Lines*	3,269,560	0.02
22,900	Money Forward*	859,406	0.00
29,900	NET One Systems	584,068	0.00
154,200	Nihon M&A Center*	854,692	0.01
126,100	Nintendo*	5,407,060	0.04
270,000	Nippon Yusen	7,178,818	0.05
175,800	Nomura Research Institute*	5,033,855	0.04
5,100	Oracle Japan	354,877	0.00
13,100	Otsuka	582,153	0.00
207,400	Rakus	3,364,548	0.02
78,000	Santen Pharmaceutical	722,870	0.01
112,400	Sega Sammy*	2,236,772	0.02
55,600	SG*	800,400	0.01
6,600	Shimano*	966,371	0.01
109,200	Shin-Etsu Chemical*	3,480,982	0.03
99,100	Shiseido	4,011,328	0.03
57,200	Skylark	797,407	0.01
70,800	SMC*	34,199,863	0.24
80,100	SoftBank*	915,241	0.01
39,900	Stanley Electric*	698,465	0.00
18,300	Suzuken*	540,655	0.00
564,700	Sysmex	29,947,594	0.21
158,700	Takeda Pharmaceutical*	4,894,938	0.03
100,800	Terumo*	3,043,553	0.02
40,300	Tokyo Electron*	5,948,977	0.04
50,700	TOTO*	1,385,834	0.01
2,439,600	Toyota Motor*	41,980,057	0.29
10,000	Yakult Honsha*	522,322	0.00
223,900	ZOZO*	4,457,166	0.03
		<hr/>	
		543,213,627	3.76
		<hr/>	
	ジャージー		
297,414	Aptiv	30,297,564	0.21
67,045	Experian	2,365,261	0.02
13,937	Ferguson*	2,283,491	0.02
7,005,143	Glencore	37,398,413	0.26
		<hr/>	
		72,344,729	0.51
		<hr/>	
	リベリア		
52,049	Royal Caribbean Cruises*	5,165,863	0.04
		<hr/>	
	ルクセンブルク		
40,249	ArcelorMittal	1,076,415	0.01
		<hr/>	
	メキシコ		
158,614	Fomento Economico Mexicano	1,864,548	0.01
53,742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,557,268	0.01
231,625	Grupo Financiero Banorte	2,049,063	0.02
1,831,992	Wal-Mart de Mexico	7,479,911	0.05
		<hr/>	
		12,950,790	0.09
		<hr/>	
	オランダ		
291,137	ABN AMRO Bank*	4,341,601	0.03
16,263	Adyen	13,746,802	0.10
154,386	ASML	102,828,467	0.71
31,782	BE Semiconductor Industries*	3,703,338	0.03
315,555	CNH Industrial	4,377,071	0.03
55,667	Ferrari	17,852,953	0.12
6,586,334	ING Groep*	94,567,671	0.65
120,519	Koninklijke Vopak	4,339,809	0.03

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
70,943	LyondellBasell Industries	7,051,025	0.05
15,374	NXP Semiconductors	3,171,195	0.02
170,215	STMicroelectronics	8,113,650	0.06
		264,093,582	1.83
	<b>ノルウェー</b>		
279,829	Equinor	8,634,883	0.06
	<b>サウジアラビア</b>		
10,393	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	673,351	0.01
51,208	Saudi Arabian Oil	476,495	0.00
144,560	Saudi Telecom	1,534,001	0.01
		2,683,847	0.02
	<b>シンガポール</b>		
21,100	DBS*	519,807	0.00
1,971,100	Genting Singapore	1,275,945	0.01
227,100	Keppel	1,165,982	0.01
388,100	NETLINK NBN TRUST	248,356	0.00
96,100	Oversea-Chinese Banking	892,241	0.01
9,519,143	Seatrium	1,021,130	0.01
227,900	Singapore Airlines*	1,158,288	0.01
394,400	Singapore Technologies Engineering	1,111,673	0.00
777,700	Singapore Telecommunications	1,369,318	0.01
346,000	Wilmar International	967,572	0.01
		9,730,312	0.07
	<b>南アフリカ</b>		
17,944	Anglo American Platinum*	628,814	0.00
17,039	Capitec Bank	1,439,872	0.01
64,510	Kumba Iron Ore*	1,417,915	0.01
		3,486,601	0.02
	<b>韓国</b>		
142,824	Amorepacific	14,468,798	0.10
10,204	DB Insurance	630,729	0.00
16,282	Fila	466,872	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	781,350	0.01
22,132	Hana Financial	662,244	0.01
558,543	HD Hyundai Infracore	4,449,750	0.03
6,739	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	630,690	0.00
28,565	Hyundai Marine & Fire Insurance	653,748	0.00
129,009	KB Financial	5,280,414	0.04
27,958	Meritz Financial	1,157,028	0.01
22,304	NCSOFT	4,243,961	0.03
13,569	Samsung C&T	1,074,843	0.01
123,576	Samsung Electronics	6,254,764	0.05
18,520	Samsung Fire & Marine Insurance	3,453,891	0.02
283,260	SK Hynix	26,102,567	0.18
		70,311,649	0.49
	<b>スペイン</b>		
7,049	Aena SME	1,113,517	0.01
1,810,699	Cellnex Telecom	69,818,658	0.48
36,117	Endesa*	758,033	0.01
83,093	Industria de Diseno Textil	3,204,880	0.02
		74,895,088	0.52
	<b>スウェーデン</b>		
567,746	Assa Abloy	12,890,968	0.09
80,810	Atlas Copco*	1,078,529	0.01
74,763	Epiroc	1,443,280	0.01
24,961	Getinge	437,134	0.00
35,192	Industrivarden	926,798	0.01
579,291	Nibe Industrier	4,355,339	0.03
127,369	SKF	2,092,803	0.01
762,363	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3,938,567	0.03
1,802,376	Telia*	3,661,176	0.02
		30,824,594	0.21



数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	スイス		
653,085	Alcon	54,866,857	0.38
530	Barry Callebaut*	929,531	0.01
261,334	Chubb	52,867,868	0.36
2,828	Cie Financiere Richemont (Wts 22/11/2023)	2,674	0.00
198,920	Clariant	3,315,299	0.02
88,031	Coca-Cola HBC	2,572,207	0.02
4,645	DSM-Firmenich*	429,573	0.00
4,237	Flughafen Zurich*	879,821	0.00
2,313	Geberit	1,201,009	0.01
17,437	Kuehne + Nagel International*	5,249,604	0.04
50,518	Lonza	28,118,652	0.19
1,082,954	Nestle*	130,880,118	0.91
134,695	Novartis	13,664,570	0.09
83,557	Roche	24,800,999	0.17
1,934	Swisscom*	1,181,147	0.01
290,037	TE Connectivity	38,548,818	0.27
838,996	Transocean*	6,896,547	0.05
		366,405,294	2.53
	台湾		
312,000	ASE Technology	1,156,044	0.01
695,000	Chunghwa Telecom	2,531,516	0.02
631,000	Compal Electronics	632,060	0.00
1,748,000	Eva Airways	1,728,980	0.01
423,000	Far EastOne Telecommunications	937,741	0.01
117,000	Lite-On Technology	503,320	0.01
64,000	MediaTek	1,416,795	0.01
488,000	Quanta Computer	3,884,505	0.03
291,000	Taiwan Mobile	851,622	0.00
3,081,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	53,113,139	0.37
536,000	Wistron	1,969,194	0.01
29,000	Wiwynn	1,420,563	0.01
		70,145,479	0.49
	英国		
63,393	Anglo American	1,704,438	0.01
243,045	AstraZeneca	16,723,926	0.11
307,436	AstraZeneca	41,910,623	0.29
605,628	Auto Trader	4,675,441	0.03
9,982,733	BAE Systems	128,039,739	0.89
12,619,428	Barclays	23,774,768	0.16
546,271	BP	3,396,270	0.02
71,393	British American Tobacco	2,395,570	0.02
95,935	Burberry	2,690,057	0.02
1,111,214	Compass	28,338,278	0.20
563,725	Direct Line Insurance	1,161,592	0.01
385,936	Dowlais*	558,213	0.00
144,124	GSK	2,557,418	0.02
25,763	Hikma Pharmaceuticals	718,486	0.00
436,055	Kingfisher	1,296,787	0.01
331,651	Legal & General*	927,020	0.01
9,036,287	Lloyds Banking	4,874,611	0.03
83,312	London Stock Exchange	8,626,262	0.06
44,434	National Grid	561,916	0.00
1,004,155	NatWest	2,960,805	0.02
163,418	Pearson	1,752,133	0.01
892,855	RELX	29,223,790	0.20
526,074	Shell*	32,706,021	0.23
2,840,288	Shell*	88,317,421	0.61
102,061	Spirax-Sarco Engineering	13,151,236	0.09
85,213	Standard Chartered*	775,586	0.01
1,565,419	Unilever	80,894,204	0.56
		524,712,611	3.62

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
	米国		
64,979	3M	6,994,989	0.05
624,922	Abbott Laboratories	65,241,857	0.45
119,520	AbbVie	17,761,867	0.12
88,011	Activision Blizzard	8,097,012	0.05
22,265	Adobe	12,417,636	0.09
340,210	Advanced Micro Devices	36,538,554	0.25
169,728	Air Products and Chemicals	50,197,056	0.35
158,358	Albemarle*	31,489,488	0.22
53,622	Allstate	5,839,972	0.04
1,818,994	Alphabet	250,711,943	1.73
1,363,958	Amazon.com	187,898,855	1.30
60,461	American Airlines*	892,404	0.01
37,868	American International	2,212,627	0.01
248,256	American Tower †	45,314,168	0.31
9,759	Amgen	2,507,966	0.01
68,773	ANSYS	21,835,427	0.15
25,128	APA	1,099,601	0.01
1,465,863	Apple †	275,670,196	1.91
222,776	Applied Materials	33,850,813	0.23
579,723	Archer-Daniels-Midland	46,569,148	0.33
15,208	Assurant	2,114,368	0.01
461,453	Astra Space	122,055	0.00
155,036	AT&T	2,296,083	0.02
58,775	Atlas Energy Solutions	1,247,793	0.01
21,477	Atlassian	4,416,316	0.03
40,626	Autodesk	9,033,597	0.06
1,803	AutoZone	4,612,363	0.03
17,835	Ball*	969,867	0.01
16,068	Berkshire Hathaway	5,806,012	0.04
11,914	Boeing	2,737,361	0.02
6,099	Booking	18,921,538	0.13
477,407	Booz Allen Hamilton	54,830,194	0.38
1,468,614	Boston Scientific	79,980,718	0.55
126,908	Cadence Design Systems	30,643,206	0.21
73,972	California Resources*	4,114,323	0.03
20,223	Campbell Soup*	856,849	0.01
77,170	Cano Health (Wts 3/6/2026)	3,936	0.00
100,904	Cano Health (Wts 6/7/2025)	5,146	0.00
18,994	Cencora	3,375,804	0.02
77,713	Centene	4,892,033	0.03
452,611	CF Industries	34,801,260	0.24
69,823	Charter Communications*	30,576,190	0.21
11,965	Chesapeake Energy*	1,054,715	0.01
28,253	Chevron	4,543,082	0.03
4,185	Chipotle Mexican Grill	8,127,270	0.06
29,253	Cigna	8,227,406	0.06
9,339	Cintas	4,725,720	0.03
33,614	Citigroup	1,395,989	0.01
387,410	Citigroup Capital XIII	11,335,616	0.08
16,654	Clorox	2,602,188	0.02
23,784	CME	4,816,974	0.03
85,038	Coca-Cola	5,132,894	0.04
75,238	Colgate-Palmolive	5,560,840	0.04
691,806	Comcast	32,694,752	0.23
430,078	ConocoPhillips	51,106,169	0.35
47,292	Constellation Brands	12,310,581	0.09
112,513	Costco Wholesale	61,218,323	0.42
106,727	Crowdstrike	17,156,365	0.11
15,138	Crown*	1,406,926	0.01
4,087	Cummins	947,775	0.01
107,261	CVS Health	7,142,510	0.05

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
249,206	Datadog	23,903,840	0.17
46,589	Deere	19,288,312	0.13
20,895	Dell Technologies	1,175,135	0.01
865,047	Delta Air Lines	37,153,769	0.25
163,747	Dexcom	16,867,578	0.12
34,628	DR Horton	4,107,227	0.03
47,925	Duke Energy*	4,317,563	0.03
372,647	Dynatrace	18,047,294	0.13
57,932	eBay	2,597,671	0.02
36,447	Edison International*	2,557,122	0.02
355,759	Edwards Lifesciences	27,596,226	0.19
25,910	Electronic Arts	3,123,710	0.02
128,209	Element Solutions*	2,666,747	0.02
110,903	Eli Lilly	60,885,747	0.42
50,722	EOG Resources	6,490,894	0.04
130,945	EQT*	5,616,231	0.04
22,290	Equitrans Midstream*	215,321	0.00
109,375	Equity Residential	7,133,437	0.05
31,564	Estee Lauder	5,211,532	0.04
114,734	Eversource Energy	7,410,669	0.05
92,280	EVgo (Wts 15/9/2025)	53,476	0.00
11,983	Expedia	1,302,552	0.01
27,984	Exxon Mobil	3,101,747	0.02
226,251	F5	36,937,738	0.26
4,048	FactSet Research Systems	1,763,147	0.01
4,785	Fair Isaac	4,352,532	0.03
55,441	Fastenal	3,218,905	0.02
104,131	Fidelity National Information Services	5,863,617	0.05
1,875	First Citizens BancShares	2,556,187	0.02
22,836	First Solar	4,306,641	0.03
110,909	Floor & Decor	11,205,136	0.08
629,942	Ford Motor	7,653,795	0.05
395,642	Fortinet	24,233,073	0.17
1,034,860	Fortive*	81,940,215	0.57
982,950	Freeport-McMoRan	39,612,885	0.27
37,660	General Mills*	2,562,763	0.02
490,401	General Motors	16,448,050	0.11
89,054	Gilead Sciences	6,842,910	0.04
19,240	Goldman Sachs	6,353,240	0.05
182,670	Green Plains*	5,693,824	0.04
40,053	Halliburton	1,557,261	0.01
69,306	Hartford Financial Services	4,983,101	0.03
19,944	HCA Healthcare	5,581,927	0.04
273,470	Healthpeak Properties	5,659,461	0.04
3,217	Hershey	696,255	0.00
89,191	Hewlett Packard Enterprise	1,541,666	0.01
208,391	Hilton Worldwide	31,283,657	0.22
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	1,513	0.00
179,100	Humana	84,490,425	0.58
7,829	Illinois Tool Works*	1,952,240	0.02
158,732	Informatica*	3,317,499	0.02
236,452	Ingersoll Rand	16,527,995	0.11
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)	2,137	0.00
7,326	Insulet	1,438,021	0.01
21,452	International Flavors & Fragrances	1,523,736	0.01
79,417	International Paper	2,772,447	0.02
41,837	Intuit	22,635,072	0.16
129,207	Intuitive Surgical †	41,366,913	0.29
265,743	Johnson & Johnson	42,978,615	0.30
477,655	JPMorgan Chase	70,602,186	0.49
19,322	Kellogg	1,182,120	0.01
1,008,529	Kenvue	23,377,702	0.16

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
146,156	Keurig Dr Pepper	4,941,534	0.03
60,554	Keysight Technologies	8,059,132	0.06
27,945	Kimberly-Clark	3,625,025	0.03
137,330	Kinder Morgan	2,384,736	0.02
52,150	KLA	26,155,832	0.18
13,782	Kraft Heinz	456,873	0.00
36,256	Kroger	1,681,916	0.01
6,277	Lam Research	4,362,954	0.03
93,167	Las Vegas Sands	5,156,794	0.04
68,942	Lennar	8,197,893	0.06
88,538	Liberty Media-Liberty Live	2,970,450	0.02
92,150	Liberty Media-Liberty Live*	3,064,909	0.02
354,155	Liberty Media-Liberty SiriusXM	8,687,422	0.06
368,601	Liberty Media-Liberty SiriusXM*	8,912,772	0.06
178,087	Lightning Emotors (Wts 15/12/2025)	3,778	0.00
101,820	Lincoln National	2,623,901	0.02
21,926	Lowe's*	5,064,687	0.03
316,560	LPL Financial	74,002,232	0.51
3,921	Lululemon Athletica	1,495,469	0.01
62,659	M/I Homes*	6,119,905	0.04
102,878	Marathon Oil	2,717,008	0.02
45,057	Marathon Petroleum	6,382,774	0.04
21,092	MarketAxess	5,101,733	0.04
612,669	Marsh & McLennan	120,401,712	0.83
49,863	Marvell Technology	2,916,487	0.02
91,939	Masco	5,457,499	0.04
39,394	Masimo*	4,521,840	0.03
289,998	Mastercard	120,198,371	0.83
139,947	McDonald's	39,589,607	0.27
16,165	McKesson	6,774,752	0.05
3,261	MercadoLibre	4,408,872	0.03
664,263	Merck	73,009,146	0.50
37,620	Meritage Homes*	5,201,341	0.04
39,583	Meta Platforms	11,821,858	0.08
99,706	MetLife	6,318,369	0.04
4,441	Mettler-Toledo International	5,438,537	0.04
174,928	MGM Resorts International*	7,721,322	0.06
31,962	Microchip Technology	2,634,308	0.02
488,526	Micron Technology	34,323,837	0.24
1,073,701	Microsoft †	353,312,051	2.44
1,755,970	Mirion Technologies	15,066,222	0.11
196,836	Mirion Technologies*	1,688,853	0.01
18,715	Moderna	2,149,418	0.01
13,766	Moody's	4,649,467	0.03
68,519	Morgan Stanley*	5,848,097	0.04
78,649	Mr Cooper*	4,454,679	0.03
3,933	MSCI	2,144,193	0.02
106,851	Nasdaq	5,659,897	0.04
3,921	Netflix	1,707,595	0.01
72,100	New York Community Bancorp*	879,620	0.01
1,065,811	NextEra Energy	71,974,217	0.50
102,318	NIKE	10,492,711	0.07
13,078	Nucor	2,242,223	0.02
154,780	NVIDIA	76,955,068	0.53
309	NVR	1,962,156	0.01
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	3,109	0.00
11,670	Omnicom*	941,769	0.01
705	O'Reilly Automotive	664,907	0.00
120,628	Otis Worldwide	10,442,766	0.07
9,549	PACCAR	793,617	0.01
98,165	Palo Alto Networks*	23,726,481	0.16
94,598	Park Hotels & Resorts*	1,223,152	0.01

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
23,665	Paycom Software	7,004,840	0.05
431,980	Peloton Interactive	2,730,114	0.02
83,248	PepsiCo	14,895,565	0.10
595,560	Pfizer	21,380,604	0.15
27,250	Phillips 66	3,084,428	0.02
224,852	Progressive*	30,168,393	0.21
41,926	Public Service Enterprise	2,596,058	0.02
148,080	Rockwell Automation*	46,230,575	0.31
179,877	Rollins	7,175,294	0.05
41,610	RXO*	769,369	0.00
49,449	S&P Global	19,446,314	0.14
269,022	Salesforce	60,971,146	0.42
5,911	Sarcos Technology & Robotics	6,502	0.00
338,691	Sarcos Technology & Robotics (Wts 15/6/2027)	8,501	0.00
167,667	Sarcos Technology & Robotics (Wts 24/9/2026)	4,209	0.00
36,365	Sealed Air	1,355,687	0.01
1,151,360	Sempra	82,114,995	0.57
2,186	ServiceNow	1,295,599	0.01
534,112	Sonder	267,056	0.00
28,679	Southern Copper	2,333,897	0.02
303,988	Starbucks	30,088,732	0.21
607,300	Sun Country	8,927,310	0.06
12,396	Symbotic	493,113	0.00
57,001	Synchrony Financial	1,853,103	0.01
76,926	Tapestry	2,556,251	0.02
356,024	Tesla	91,580,053	0.64
16,123	Texas Capital Bancshares	1,002,689	0.01
3,114	Texas Instruments	527,543	0.00
128,393	Thermo Fisher Scientific	72,150,446	0.50
379,250	TJX	35,126,135	0.24
36,382	Travelers	5,884,425	0.04
258,300	Uber Technologies	12,083,274	0.08
693,382	United Airlines	34,599,762	0.23
276,223	United Parcel Service	47,532,454	0.33
115,781	United States Steel*	3,573,002	0.02
252,390	UnitedHealth	123,671,100	0.85
261,825	Valero Energy	33,880,155	0.23
84,920	VeriSign	17,858,676	0.12
67,409	Verisk Analytics	16,338,593	0.11
2,363	Vertex Pharmaceuticals	821,284	0.01
132,293	Visa*	32,672,402	0.23
146,549	Vulcan Materials	31,947,682	0.22
108,523	Walgreens Boots Alliance*	2,784,700	0.02
251,518	Walmart	40,723,279	0.28
556,689	Walt Disney	46,990,118	0.33
41,987	WEC Energy	3,584,430	0.02
187,458	Wells Fargo	7,811,375	0.05
3,520	Wells Fargo	4,075,280	0.03
32,645	Western Digital	1,483,062	0.01
109,802	Williams*	3,830,443	0.03
59,784	Xcel Energy	3,466,276	0.02
12,043	Yum China	648,154	0.00
7,564	Yum! Brands	986,648	0.01
117,940	Zoetis	22,763,599	0.16
78,600	Zscaler	11,958,204	0.08
		4,830,847,846	33.39
	普通ノ優先株式（証券）およびワラント合計	8,308,786,421	57.48

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
<b>債券</b>				
		<b>アルゼンチン</b>		
USD	21,885,365	Argentine Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	7,391,344	0.05
USD	2,291,190	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	748,589	0.00
USD	26,992,679	Argentine Republic Government International Bond 3.625% 9/7/2035*	8,098,749	0.06
USD	8,980,835	Argentine Republic Government International Bond 4.25% 9/1/2038	3,166,238	0.02
			19,404,920	0.13
		<b>オーストラリア</b>		
AUD	328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	169,183,417	1.17
		<b>オーストリア</b>		
EUR	6,339,000	Benteler International 9.375% 15/5/2028	7,017,184	0.05
USD	978,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	783,847	0.00
USD	1,331,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	1,049,946	0.01
			8,850,977	0.06
		<b>バハマ</b>		
USD	528,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029	448,171	0.01
		<b>バーレーン</b>		
USD	1,102,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	991,618	0.01
USD	850,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/9/2047*	785,073	0.00
			1,776,691	0.01
		<b>ベルギー</b>		
GBP	900,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	1,106,740	0.01
GBP	900,000	KBC 1.25% 21/9/2027	982,674	0.00
			2,089,414	0.01
		<b>バミューダ</b>		
USD	453,000	Inkia Energy 5.875% 9/11/2027	436,468	0.00
USD	1,020,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	897,483	0.01
			1,333,951	0.01
		<b>ブラジル</b>		
USD	1,105,000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030*	1,097,431	0.01
USD	789,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	772,920	0.00
BRL	404,357,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	75,235,235	0.52
BRL	109,247,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	22,010,371	0.15
BRL	238,448,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	48,115,124	0.34
USD	1,305,000	BRF 4.875% 24/1/2030	1,129,302	0.01
			148,360,383	1.03
		<b>イギリス領ヴァージン諸島</b>		
USD	514,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024*	469,346	0.00
USD	900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032*	746,060	0.01
USD	352,000	New Metro Global 4.5% 2/5/2026*	95,311	0.00
USD	585,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	214,590	0.00
USD	261,078	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	254,652	0.00
USD	417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	313,732	0.00
			2,093,691	0.01

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
<b>カナダ</b>				
CAD	104,431,000	Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	69,676,547	0.48
USD	2,405,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	2,366,772	0.02
USD	3,466,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	3,376,958	0.02
USD	3,092,000	First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	3,090,099	0.03
USD	470,000	First Quantum Minerals 8.625% 1/6/2031	478,828	0.00
USD	638,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	637,049	0.00
USD	6,195,000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	5,913,364	0.04
USD	1,632,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	1,392,394	0.01
GBP	900,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.875% 5/4/2027*	1,024,269	0.01
			87,956,280	0.61
<b>ケイマン諸島</b>				
USD	828,928	AGL CLO 5 6.988% 20/7/2034	805,681	0.01
USD	1,153,674	AGL CLO 5 7.288% 20/7/2034	1,140,214	0.01
USD	725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.638% 20/4/2034	718,258	0.01
USD	278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.97% 17/4/2031	276,288	0.00
USD	318,000	Allegro CLO IV 7.12% 15/1/2030	315,081	0.00
USD	250,000	Allegro CLO XI 7.432% 19/1/2033	247,472	0.00
USD	1,081,525	Apidos CLO XV 6.598% 20/4/2031	1,077,510	0.01
USD	250,000	Apidos CLO XXXI 7.12% 15/4/2031	247,955	0.00
USD	400,000	Atrium XIII 7.107% 21/11/2030	396,929	0.00
USD	279,432	BlueMountain CLO 2014- 2 7.338% 20/10/2030	272,650	0.00
USD	250,000	Canyon CLO 2020-3 7.27% 15/1/2034	247,281	0.00
USD	250,000	CARLYLE US CLO 2018- 1 7.088% 20/4/2031	247,193	0.00
USD	541,794	Catskill Park CLO 6.938% 20/4/2029	544,734	0.01
USD	692,352	Chenango Park CLO 7.12% 15/4/2030	685,759	0.01
USD	387,293	CIFC Funding 2017-III 7.388% 20/7/2030	385,388	0.00
USD	250,000	CIFC Funding 2018-II 6.628% 20/4/2031	248,937	0.00
USD	405,000	CK Hutchison International 23 4.75% 21/4/2028	394,806	0.00
USD	405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033	390,460	0.00
USD	204,845	Clear Creek CLO 6.788% 20/10/2030	204,050	0.00
USD	692,561	Cook Park CLO 6.97% 17/4/2030	683,921	0.01
USD	1,305,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025	1,299,692	0.01
USD	350,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	16,779	0.00
USD	399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	19,950	0.00
USD	319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	15,950	0.00
USD	352,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	17,600	0.00
USD	2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	123,500	0.00
USD	956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	47,800	0.00
USD	250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.608% 20/4/2034	248,203	0.00
USD	400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.888% 20/4/2030	393,247	0.00
USD	1,082,000	IHS 5.625% 29/11/2026	934,350	0.01
USD	778,000	IHS 6.25% 29/11/2028	626,131	0.00
USD	658,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	661,981	0.01
USD	450,000	Madison Park Funding XIII 7.082% 19/4/2030	448,760	0.00
USD	418,056	Madison Park Funding XLI 6.957% 22/4/2027	416,141	0.00
USD	275,277	Madison Park Funding XXVI 6.831% 29/7/2030	274,562	0.00
USD	652,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	634,601	0.00
USD	758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	634,833	0.01
USD	200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	192,417	0.00
USD	378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	361,891	0.00
USD	250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.982% 19/10/2031	245,089	0.00
USD	292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 7.038% 20/7/2031	289,691	0.00
USD	236,204	Palmer Square CLO 2018- 1 6.602% 18/4/2031	235,319	0.00
USD	370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.439% 23/8/2031	365,823	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	653,058 Pikes Peak CLO 1 6.787% 24/7/2031	648,934	0.01
USD	400,000 Pikes Peak CLO 8 6.758% 20/7/2034	397,753	0.00
USD	241,914 Rockford Tower CLO 2018- 1 6.741% 20/5/2031	241,128	0.00
USD	402,000 Sands China 4.3% 8/1/2026*	376,594	0.00
USD	590,000 Sands China 4.875% 18/6/2030	515,619	0.00
USD	640,000 Sands China 5.65% 8/8/2028	602,736	0.01
USD	2,006,000 Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	2,107,800	0.01
USD	2,591,000 Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	2,716,161	0.02
USD	4,030,000 Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,468,001	0.03
USD	3,669,000 Shelf Drilling North Sea 10.25% 31/10/2025	3,684,113	0.02
USD	1,148,550 Transocean 8.75% 15/2/2030	1,180,305	0.01
USD	1,126,000 Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	1,158,374	0.01
USD	1,075,805 Trinitas CLO XIV 7.613% 25/1/2034	1,063,443	0.01
USD	627,088 Trinitas CLO XIV 8.613% 25/1/2034	625,800	0.01
USD	249,139 Voya CLO 2013-3 6.721% 18/10/2031	247,990	0.00
USD	822,000 Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	722,090	0.01
		38,791,718	0.26
	<b>チリ</b>		
USD	1,782,000 Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,532,573	0.01
USD	913,000 Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026*	858,891	0.01
USD	725,000 Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	717,627	0.00
USD	907,000 Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030*	760,220	0.01
		3,869,311	0.03
	<b>コロンビア</b>		
USD	3,588,000 Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031*	2,767,245	0.02
EUR	479,000 Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	500,593	0.00
USD	1,424,000 Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	1,314,153	0.01
USD	2,315,000 Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026*	2,234,183	0.02
USD	1,655,000 Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033*	1,712,859	0.01
USD	1,784,000 Ecopetrol 4.125% 16/1/2025	1,728,607	0.01
USD	890,000 Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	622,462	0.01
USD	1,403,000 Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	1,420,537	0.01
USD	709,000 Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029*	598,042	0.00
USD	1,693,000 SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024*	1,674,385	0.01
		14,573,066	0.10
	<b>コスタリカ</b>		
USD	748,000 Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	754,698	0.01
	<b>コートジボワール</b>		
EUR	504,000 Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	458,458	0.00
USD	3,040,000 Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	2,881,282	0.02
		3,339,740	0.02
	<b>チェコ共和国</b>		
CZK	403,320,000 Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	16,646,356	0.12
CZK	415,750,000 Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	19,483,396	0.13
		36,129,752	0.25



	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		<b>ドミニカ共和国</b>		
USD	978,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	956,572	0.01
USD	1,861,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,627,370	0.01
USD	3,004,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	2,548,413	0.02
USD	1,631,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	1,596,725	0.01
USD	1,161,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	1,170,392	0.01
USD	515,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031*	511,722	0.00
			<u>8,411,194</u>	<u>0.06</u>
		<b>エジプト</b>		
USD	978,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	495,782	0.01
USD	864,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	460,551	0.00
			<u>956,333</u>	<u>0.01</u>
		<b>フランス</b>		
GBP	900,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027*	954,029	0.00
EUR	2,900,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	2,980,655	0.02
GBP	900,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	1,069,487	0.01
EUR	5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029	4,723,684	0.03
EUR	9,782,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	9,689,609	0.07
EUR	21,789,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	21,835,204	0.15
GBP	900,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024*	1,087,990	0.01
GBP	900,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	1,031,294	0.01
			<u>43,371,952</u>	<u>0.30</u>
		<b>ドイツ</b>		
EUR	14,568,000	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	14,481,931	0.10
EUR	6,140,000	APCOA Parking 8.663% 15/1/2027	6,625,924	0.05
EUR	365,895,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	373,653,691	2.59
EUR	266,280,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	285,148,098	1.97
EUR	5,377,000	Douglas 6% 8/4/2026	5,586,691	0.04
EUR	1	Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026	1	0.00
EUR	9,782,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027*	9,691,095	0.07
EUR	4,900,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	5,054,035	0.03
EUR	3,163,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	2,969,332	0.02
			<u>703,210,798</u>	<u>4.87</u>
		<b>グアテマラ</b>		
USD	1,554,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	1,257,318	0.01
USD	579,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	456,310	0.00
USD	851,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	810,816	0.01
USD	1,505,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029*	1,433,934	0.01
USD	725,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	728,262	0.00
			<u>4,686,640</u>	<u>0.03</u>
		<b>香港</b>		
USD	700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	609,542	0.01
USD	500,000	AIA 4.95% 4/4/2033	490,407	0.00
USD	645,000	Bank of East Asia 5.825% 21/10/2025	498,163	0.00
USD	306,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026	175,185	0.00
			<u>1,773,297</u>	<u>0.01</u>
		<b>ハンガリー</b>		
USD	1,729,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,692,553	0.01
USD	290,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/3/2024*	289,504	0.00
			<u>1,982,057</u>	<u>0.01</u>

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
		<b>インド</b>		
USD	210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	187,529	0.00
USD	470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030*	407,878	0.00
USD	300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	279,174	0.00
USD	700,000	REC 2.75% 13/1/2027	633,318	0.01
USD	300,000	REC 5.625% 11/4/2028	296,380	0.00
			<u>1,804,279</u>	<u>0.01</u>
		<b>インドネシア</b>		
USD	820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026*	763,686	0.01
USD	1,743,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027*	1,681,821	0.01
USD	3,400,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032*	3,289,238	0.02
IDR 388,189,000,000		Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	27,055,981	0.19
IDR 294,964,000,000		Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	22,009,581	0.15
USD	510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	504,263	0.00
USD	1,813,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,660,874	0.01
USD	905,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027*	885,742	0.01
			<u>57,851,186</u>	<u>0.40</u>
		<b>アイルランド</b>		
EUR	116,000	Avoca CLO XV 4.713% 15/4/2031	121,400	0.00
EUR	1,524,000	Dell Bank International 0.5% 27/10/2026	1,479,794	0.01
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII 4.863% 15/10/2030	426,484	0.00
EUR	410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.546% 21/1/2035	433,742	0.00
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.905% 20/1/2032	296,058	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.013% 15/1/2032	502,047	0.01
USD	512,813	Prodigy Finance CM2021- 1 7.929% 25/7/2051	508,566	0.01
USD	298,886	Prodigy Finance CM2021- 1 9.179% 25/7/2051	297,426	0.00
USD	442,484	Prodigy Finance CM2021- 1 11.329% 25/7/2051	444,580	0.00
EUR	250,000	Voya Euro CLO II 5.333% 15/7/2035	263,215	0.00
			<u>4,773,312</u>	<u>0.03</u>
		<b>マン島</b>		
USD	1,469,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	1,221,914	0.01
USD	1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	997,079	0.01
			<u>2,218,993</u>	<u>0.02</u>
		<b>イスラエル</b>		
USD	730,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	722,609	0.00
USD	1,641,000	Energian Israel Finance 8.5% 30/9/2033*	1,663,563	0.01
USD	1,303,000	Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030*	1,223,478	0.01
			<u>3,609,650</u>	<u>0.02</u>
		<b>イタリア</b>		
EUR	13,130,000	Azzurra Aeroporti 2.125% 30/5/2024	13,882,004	0.09
EUR	2,005,000	Castor 6% 15/2/2029	1,871,891	0.01
EUR	6,400,000	Castor 8.776% 15/2/2029	6,567,512	0.05
EUR	13,500,000	Forno d' Asolo 9.098% 30/4/2027	13,218,702	0.09
EUR	6,765,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	6,775,198	0.05
EUR	6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	6,712,848	0.05
			<u>49,028,155</u>	<u>0.34</u>
		<b>日本</b>		
EUR	1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,789,748	0.01
USD	1,505,000	Rakuten 10.25% 30/11/2024*	1,519,952	0.01
EUR	2,758,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,850,272	0.02
			<u>6,159,972</u>	<u>0.04</u>
		<b>ジャージー</b>		
USD	1,632,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1,384,252	0.01
EUR	3,187,000	Kane Bidco 5% 15/2/2027	3,297,663	0.02
GBP	5,786,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	6,709,933	0.04
			<u>11,391,848</u>	<u>0.07</u>

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
		<b>ヨルダン</b>		
USD	670,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	654,205	0.00
		<b>ルクセンブルグ</b>		
USD	570,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	5,700	0.00
EUR	4,738,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5,065,814	0.04
EUR	17,000,000	BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029*	17,869,259	0.12
USD	11,206,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	10,636,893	0.08
EUR	7,733,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	4,516,399	0.03
USD	1,014,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	853,991	0.00
USD	1,286,081	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031*	835,232	0.01
USD	629,996	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	409,145	0.00
USD	573,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	317,665	0.00
USD	400,000	MHP Lux 6.95% 3/4/2026	234,272	0.00
USD	1,174,500	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028*	1,057,784	0.01
USD	1,438,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026	1,324,125	0.01
USD	202,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024	200,180	0.00
EUR	5,376,000	Sani/Ikos Financial 1 5.625% 15/12/2026	5,381,188	0.04
			48,707,647	0.34
		<b>マレーシア</b>		
USD	600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	536,358	0.00
USD	730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	616,857	0.00
USD	885,000	Khazanah Capital 4.876% 1/6/2033	863,149	0.01
USD	895,000	Khazanah Global Sukuk 4.687% 1/6/2028	881,526	0.01
USD	800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	784,552	0.01
			3,682,442	0.03
		<b>モーリシャス</b>		
USD	223,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	200,308	0.00
USD	630,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	620,643	0.00
USD	360,000	HTA 7% 18/12/2025	341,647	0.00
USD	652,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	642,220	0.01
USD	262,000	India Green Power 4% 22/2/2027	232,090	0.00
			2,036,908	0.01
		<b>メキシコ</b>		
USD	815,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	719,686	0.01
USD	1,378,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	822,438	0.00
USD	1,722,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	1,711,728	0.01
MXN	2,613,200,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	141,314,742	0.98
MXN	645,539,900	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	34,107,684	0.24
MXN	891,090,700	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	48,475,551	0.33
MXN	3,074,136,800	Mexico Cetes 0% 30/5/2024	16,908,722	0.12
MXN	9,485,316,300	Mexico Cetes 0% 25/7/2024	51,399,968	0.36
USD	2,175,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,801,052	0.01
USD	1,601,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	1,518,909	0.01
USD	305,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	304,085	0.00
USD	310,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	321,965	0.00
EUR	343,000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/2/2024	366,859	0.00
USD	792,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	749,553	0.01
USD	1,957,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1,417,944	0.01
USD	1,631,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027*	1,432,671	0.01
USD	2,251,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1,704,232	0.01
USD	1,747,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029*	1,563,146	0.01
USD	1,205,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	1,052,893	0.01
			307,693,828	2.13
		<b>モロッコ</b>		
USD	758,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	759,069	0.01

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
<b>オランダ</b>			
USD	590,000 Braskem Netherlands Finance 7.25% 13/2/2033*	561,392	0.00
USD	652,000 Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	652,688	0.00
GBP	900,000 Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028*	981,725	0.00
EUR	6,550,000 Dufry One 2.5% 15/10/2024*	6,964,619	0.05
USD	1,210,000 Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	1,225,367	0.01
USD	470,000 Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026*	425,453	0.00
EUR	2,800,000 ING Groep 2.125% 23/5/2026	2,926,965	0.02
GBP	900,000 ING Groep 3% 18/2/2026	1,060,434	0.01
USD	829,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	732,152	0.01
USD	934,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	824,885	0.01
USD	862,000 MEGlobal 4.25% 3/11/2026	827,934	0.01
EUR	2,863,000 Mercedes-Benz International Finance 1.375% 26/6/2026*	2,935,985	0.02
USD	652,000 Metinvest 7.65% 1/10/2027	406,027	0.00
USD	840,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030*	761,548	0.01
USD	1,632,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	1,431,770	0.01
USD	3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027	3,596,405	0.02
USD	2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033*	2,843,926	0.02
EUR	6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026*	5,669,351	0.04
EUR	1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	1,545,728	0.01
EUR	23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	23,152,926	0.16
EUR	5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	6,161,118	0.04
EUR	2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	3,292,718	0.02
USD	700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	742,598	0.01
USD	1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1,553,781	0.01
GBP	400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	480,422	0.00
GBP	400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	486,991	0.01
EUR	25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030*	22,806,623	0.16
		95,051,531	0.66
<b>ナイジェリア</b>			
USD	1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	1,081,789	0.01
USD	1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	925,323	0.00
		2,007,112	0.01
<b>オマーン</b>			
USD	1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047*	1,535,203	0.01
USD	1,957,000 Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,892,488	0.01
USD	781,000 Oman Sovereign Sukuk 4.397% 1/6/2024*	769,101	0.01
USD	652,000 OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	624,427	0.00
		4,821,219	0.03
<b>パナマ</b>			
USD	652,000 Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	489,313	0.00
USD	2,115,000 Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030*	1,840,610	0.01
USD	794,000 Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	747,539	0.01
USD	1,802,000 Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,850,490	0.01
USD	1,445,000 Panama Government International Bond 6.853% 28/3/2054	1,472,166	0.01
		6,400,118	0.04

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		<b>パラグアイ</b>		
USD	1,381,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	1,186,804	0.01
		<b>ペルー</b>		
USD	1,732,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1,698,685	0.01
USD	3,061,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	2,311,361	0.02
USD	1,606,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	1,363,486	0.01
			5,373,532	0.04
		<b>フィリピン</b>		
USD	800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	519,192	0.00
USD	756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	692,526	0.00
			1,211,718	0.00
		<b>ポーランド</b>		
EUR	920,000	Republic of Poland Government International Bond 4.25% 14/2/2043	975,706	0.01
USD	692,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	671,887	0.00
USD	1,058,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	1,031,116	0.01
			2,678,709	0.02
		<b>ルーマニア</b>		
EUR	1,044,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	862,906	0.01
EUR	1,880,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	1,707,614	0.01
EUR	1,787,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029*	1,711,144	0.01
USD	1,722,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	1,692,330	0.01
			5,973,994	0.04
		<b>サウジアラビア</b>		
USD	2,008,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030*	1,959,838	0.01
USD	1,523,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053*	1,356,041	0.01
			3,315,879	0.02
		<b>セネガル</b>		
USD	1,022,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	838,357	0.01
		<b>シンガポール</b>		
USD	250,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	245,602	0.00
USD	500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027*	466,845	0.00
USD	745,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	740,820	0.00
USD	500,000	DBS 3.3% 27/2/2025	474,533	0.00
USD	836,784	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	742,960	0.01
USD	1,882,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	1,853,839	0.01
USD	656,000	Theta Capital 8.125% 22/1/2025	529,746	0.01
USD	200,000	TML 4.35% 9/6/2026	184,562	0.00
			5,238,907	0.03

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		南アフリカ		
ZAR	238,000,884	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	11,365,670	0.08
ZAR	24,577,105	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	1,111,333	0.01
ZAR	99,876,273	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044*	3,868,651	0.02
ZAR	566,637,510	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	23,105,021	0.16
ZAR	518,166,988	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	28,854,860	0.20
USD	1,419,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029*	1,252,225	0.01
USD	2,265,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	1,506,769	0.01
USD	1,370,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	1,215,724	0.01
			72,280,253	0.50
		韓国		
USD	1,410,000	GS Caltex 5.375% 7/8/2028	1,399,947	0.01
USD	200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026*	196,756	0.00
USD	200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	197,562	0.00
USD	730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	587,474	0.01
USD	467,000	POSCO 5.625% 17/1/2026*	467,432	0.00
USD	504,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	507,684	0.00
USD	200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	206,239	0.00
USD	750,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	581,539	0.01
USD	1,900,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028	1,922,743	0.01
			6,067,376	0.04
		スペイン		
USD	777,333	Al Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028*	722,360	0.00
GBP	3,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	3,636,338	0.03
EUR	2,700,000	Banco Santander 3.625% 27/9/2026	2,894,917	0.02
EUR	188,861,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	191,276,710	1.32
EUR	18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	16,497,879	0.12
EUR	165,320,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	174,903,280	1.21
EUR	13,935,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	13,211,390	0.09
EUR	18,712,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	20,361,384	0.14
GBP	1,800,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	2,252,801	0.02
			425,757,059	2.95
		スウェーデン		
GBP	900,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	974,361	0.01
EUR	16,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027*	15,705,094	0.11
EUR	1,603,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,642,417	0.01
EUR	1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028*	1,824,728	0.01
EUR	3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,773,804	0.03
EUR	9,192,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	8,711,754	0.06
			32,632,158	0.23
		スイス		
USD	3,048,000	Credit Suisse 2.95% 9/4/2025	2,893,688	0.02
USD	3,025,000	Credit Suisse 5% 9/7/2027	2,939,206	0.02
USD	2,777,000	Credit Suisse 7.95% 9/1/2025	2,831,047	0.02
EUR	5,840,000	UBS 0.65% 14/1/2028	5,607,684	0.04
			14,271,625	0.10

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
<b>タイ</b>			
USD	372,000 Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034	316,390	0.00
USD	500,000 Bangkok Bank 5% 23/9/2025*	473,500	0.00
USD	550,000 GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	437,660	0.00
USD	564,000 Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	506,097	0.01
USD	262,000 Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	238,420	0.00
USD	600,000 Minor International 2.7% 19/4/2026	547,770	0.01
USD	201,000 Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	178,608	0.00
		2,698,445	0.02
<b>ウクライナ</b>			
USD	2,397,000 Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	649,132	0.01
USD	978,000 Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	317,850	0.00
USD	1,370,000 Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	399,355	0.00
USD	1,079,000 VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	798,460	0.01
		2,164,797	0.02
<b>アラブ首長国連邦</b>			
USD	341,000 Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	335,032	0.00
USD	1,002,000 MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	947,391	0.01
		1,282,423	0.01
<b>英国</b>			
EUR	3,106,000 Barclays 0.877% 28/1/2028	2,987,188	0.02
GBP	900,000 Barclays 3% 8/5/2026	1,043,698	0.01
GBP	900,000 Barclays 3.25% 12/2/2027	1,024,514	0.01
EUR	11,535,000 BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	9,316,675	0.07
GBP	8,806,000 BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	9,181,507	0.06
GBP	1,643,000 BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	2,057,830	0.01
GBP	4,935,000 Boparan Finance 7.625% 30/11/2025	4,214,036	0.03
EUR	3,586,000 BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,693,092	0.03
GBP	9,803,000 Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	10,694,543	0.07
GBP	1,000,000 HSBC 1.75% 24/7/2027	1,114,570	0.01
EUR	2,773,000 HSBC 3.019% 15/6/2027	2,895,567	0.02
EUR	3,233,000 INEOS Finance 3.375% 31/3/2026*	3,316,936	0.02
EUR	3,111,000 INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3,350,844	0.02
USD	6,536,000 INEOS Finance 6.75% 15/5/2028*	6,248,216	0.05
GBP	900,000 Informa 3.125% 5/7/2026	1,051,949	0.00
GBP	4,843,000 Inspired Entertainment Financing 7.875% 1/6/2026	5,858,175	0.04
GBP	1,800,000 Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	2,186,590	0.01
GBP	5,895,000 Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026*	6,925,115	0.05
EUR	4,020,000 National Grid 0.163% 20/1/2028*	3,706,789	0.02
GBP	900,000 NatWest 2.875% 19/9/2026	1,054,898	0.01
GBP	900,000 NatWest 3.125% 28/3/2027	1,045,274	0.01
GBP	18,068,000 Punch Finance 6.125% 30/6/2026*	20,010,909	0.14
GBP	900,000 Santander UK 3.625% 14/1/2026	1,063,016	0.01
GBP	83,525,396 United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	31,308,473	0.22
GBP	160,970,000 United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	180,620,103	1.25
USD	1,161,000 Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	761,558	0.01
USD	500,000 Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024*	430,375	0.00
GBP	9,782,000 Virgin Media Secured Finance 5% 15/4/2027	11,327,539	0.08
		328,489,979	2.28
<b>米国</b>			
USD	2,640,000 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,328,909	0.02
EUR	2,771,000 AbbVie 1.375% 17/5/2024	2,950,299	0.02
USD	9,155,000 AbbVie 2.6% 21/11/2024	8,827,840	0.06
USD	988,959 AccessLex Institute 5.953% 25/5/2036	961,461	0.01
USD	1,206,000 Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,070,637	0.01
USD	425,000 Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	429,662	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	1,769,000 Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,733,275	0.01
USD	11,736,000 Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	11,762,054	0.08
EUR	7,005,000 American Tower 0.45% 15/1/2027	6,679,904	0.05
USD	6,695,000 American Tower 5.25% 15/7/2028	6,590,216	0.05
USD	1,632,000 Amgen 2% 15/1/2032	1,281,036	0.01
USD	1,605,000 Amgen 2.3% 25/2/2031	1,325,714	0.01
USD	4,943,000 Amgen 3.35% 22/2/2032	4,315,730	0.03
USD	9,986,000 Amgen 5.15% 2/3/2028	9,968,629	0.07
GBP	900,000 Amgen 5.5% 7/12/2026*	1,135,152	0.01
USD	970,000 Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	970,940	0.01
EUR	9,782,000 Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028*	8,815,156	0.06
USD	5,690,000 AREIT 2022-CRE7 7.556% 17/6/2039	5,692,237	0.04
USD	305,000 Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	311,091	0.00
GBP	1,770,000 AT&T 2.9% 4/12/2026	2,032,327	0.01
GBP	900,000 AT&T 5.5% 15/3/2027*	1,112,370	0.01
USD	842,000 Azul Investments 5.875% 26/10/2024	774,640	0.01
USD	756,000 Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028*	752,866	0.01
USD	460,000 BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	409,741	0.00
USD	1,210,000 BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	1,112,828	0.01
USD	783,000 Bank of America 1.898% 23/7/2031	618,706	0.00
USD	2,317,000 Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,816,090	0.01
EUR	2,844,000 Bank of America 1.949% 27/10/2026	2,939,246	0.02
USD	3,641,000 Bank of America 2.496% 13/2/2031	3,028,660	0.02
USD	2,552,000 Bank of America 2.592% 29/4/2031	2,124,558	0.01
USD	189,655 Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.129% 25/11/2035	173,068	0.00
USD	209,101 Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.769% 25/10/2036	194,651	0.00
USD	2,951,000 BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.629% 15/3/2037	2,252,295	0.02
EUR	2,217,000 Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025*	2,232,814	0.02
USD	3,692,000 Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	3,493,155	0.02
USD	610,912 BHMS 2018-ATLS 6.857% 15/7/2035	600,449	0.00
USD	1,715,558 BHMS 2018-ATLS 7.507% 15/7/2035	1,648,765	0.01
USD	2,648,000 Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	2,636,468	0.02
USD	4,247,000 Broadcom 1.95% 15/2/2028	3,682,664	0.03
USD	1,870,000 Broadcom 2.45% 15/2/2031	1,508,360	0.01
USD	1,605,000 Broadcom 4.15% 15/11/2030	1,467,767	0.01
USD	2,289,000 Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	2,173,310	0.01
USD	2,281,200 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,058,903	0.01
USD	5,393,000 Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	5,373,358	0.04
USD	860,545 CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.575% 15/12/2037	849,869	0.01
USD	1,986,000 Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	1,710,939	0.01
USD	527,428 CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	426,692	0.00
USD	1,661,000 CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,552,099	0.01
USD	670,000 Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	679,048	0.00
EUR	2,840,000 Citigroup 1.25% 6/7/2026	2,922,547	0.02
GBP	1,372,000 Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,538,160	0.01
USD	2,148,000 Citigroup 2.561% 1/5/2032	1,730,854	0.01
USD	3,264,000 Citigroup 2.572% 3/6/2031	2,697,681	0.02
USD	2,979,000 Citigroup 2.666% 29/1/2031	2,497,590	0.02
USD	802,000 Citigroup 3.98% 20/3/2030	737,209	0.01
USD	1,223,900 Citigroup CCommercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412% 10/11/2051	1,154,155	0.01
USD	6,657,000 Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	6,843,419	0.05
USD	3,330,000 Cloud Software 6.5% 31/3/2029	2,978,560	0.02
EUR	1,666,000 Comcast 0.25% 14/9/2029	1,481,746	0.01



	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
USD	2,220,256	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2,154,477	0.02
USD	1,270,000	Concentrix 6.6% 2/8/2028	1,243,544	0.01
USD	2,580,000	Concentrix 6.65% 2/8/2026	2,581,773	0.02
EUR	8,101,000	Coty 3.875% 15/4/2026*	8,549,461	0.06
USD	644,000	Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	642,198	0.00
USD	2,696,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	2,473,245	0.02
USD	402,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.798% 15/11/2048	362,059	0.00
USD	4,695,000	CSC 5.25% 1/6/2024	4,459,794	0.03
USD	5,958,000	CSC 5.5% 15/4/2027	5,141,846	0.04
USD	771,000	DAE Funding 1.55% 1/8/2024	737,747	0.01
USD	390,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025*	367,023	0.00
USD	593,946	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.409% 15/5/2035	592,015	0.00
USD	1,200,964	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.906% 15/5/2035	1,178,059	0.01
USD	5,354,649	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.606% 15/5/2035	5,219,043	0.04
USD	1,341,475	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 6.811% 19/12/2030	1,330,248	0.01
USD	1,010,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 7.211% 19/12/2030	999,874	0.01
USD	2,204,000	Dell International / EMC 4% 15/7/2024	2,171,451	0.01
USD	2,884,000	Dell International / EMC 5.25% 1/2/2028	2,874,596	0.02
USD	3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,158,859	0.02
EUR	2,798,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	2,888,106	0.02
USD	3,652,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027*	3,728,345	0.03
USD	8,288,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	7,813,173	0.05
USD	2,968,000	Elevance Health 4.9% 8/2/2026	2,927,326	0.02
USD	2,034,000	Emerald Debt Merger Sub 6.625% 15/12/2030	2,001,582	0.01
USD	655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	661,357	0.00
USD	700,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	718,691	0.00
USD	3,245,000	Equinix 1% 15/9/2025	2,959,600	0.02
USD	3,387,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	2,858,997	0.02
USD	2,335,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	2,156,997	0.01
USD	11,876,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	11,812,530	0.08
USD	1,055,346	Fannie Mae-Aces 3.866% 25/9/2030	995,763	0.01
EUR	2,958,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	2,945,996	0.02
USD	35,443,780	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.941% 25/5/2029	1,220,241	0.01
USD	31,539,450	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.132% 25/10/2030	1,756,634	0.01
USD	4,873,647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.528% 25/7/2030	360,140	0.00
USD	22,579,134	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.644% 25/1/2030	1,723,621	0.01
USD	9,628,434	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.697% 25/4/2030	776,541	0.01
USD	5,508,048	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.813% 25/4/2030	465,644	0.00
USD	1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.688% 25/1/2042	1,521,151	0.01
USD	2,204,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	2,195,856	0.02
USD	1,102,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	1,085,740	0.01
USD	3,945,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027*	3,594,929	0.02
USD	5,945,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5,708,053	0.04
USD	7,070,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	6,863,538	0.05
USD	6,385,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	5,955,481	0.04
USD	3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,475,349	0.02
USD	6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.894% 17/8/2037	6,399,632	0.05
USD	254,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	226,223	0.00
USD	823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	714,878	0.01
USD	662,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	662,350	0.00
USD	4,602,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	4,642,746	0.04
EUR	4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	4,698,851	0.03

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %	
	EUR	3,663,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,667,807	0.03
	USD	3,325,000	General Motors Financial 5.4% 6/4/2026	3,285,772	0.02
	EUR	1,377,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,494,405	0.01
	EUR	3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028*	2,975,936	0.02
	USD	3,244,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	2,910,176	0.02
	USD	3,264,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	2,544,031	0.02
	USD	2,407,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	1,949,570	0.01
	GBP	900,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028*	1,187,029	0.01
	USD	3,602,965	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	2,753,806	0.02
	USD	11,074,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	6,488,079	0.04
	USD	667,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	647,244	0.00
	USD	4,197,000	HCA 3.5% 1/9/2030	3,668,003	0.03
	USD	5,133,000	HCA 5.375% 1/2/2025	5,099,319	0.04
	USD	4,011,000	HCA 5.625% 1/9/2028	4,000,578	0.03
	USD	546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	449,649	0.00
	USD	1,684,000	Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911% 10/7/2035	1,567,875	0.01
	EUR	2,721,000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027	2,920,202	0.02
	USD	772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 8.055% 5/7/2033	651,596	0.00
	GBP	2,250,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	2,632,462	0.02
	EUR	2,960,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	2,974,253	0.02
	USD	3,264,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	2,555,470	0.02
	GBP	549,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	658,327	0.01
	USD	1,333,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	1,220,443	0.01
	USD	2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	921,600	0.01
	USD	10,668,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	6,456,850	0.04
	USD	1,632,000	Lowe ' s 2.625% 1/4/2031	1,370,350	0.01
	USD	7,438,000	Lowe ' s 4.8% 1/4/2026	7,347,950	0.05
	USD	13,761,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	13,535,747	0.09
	USD	1,752,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	1,526,813	0.01
	EUR	3,595,000	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026*	3,659,722	0.03
	USD	866,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	681,292	0.00
	USD	327,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	275,267	0.00
	USD	4,538,000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025*	4,468,347	0.03
	USD	6,196,000	Morgan Stanley Bank 4.754% 21/4/2026	6,108,558	0.04
	USD	395,094	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C24 4.468% 15/5/2048	337,984	0.00
	USD	2,057,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016- C32 3.72% 15/12/2049	1,920,011	0.01
	USD	1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,121,315	0.01
	EUR	1,984,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,190,158	0.02
	USD	3,024,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,554,728	0.02
	USD	3,475,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	3,161,816	0.02
	USD	428,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	408,059	0.00
	EUR	5,362,000	Netflix 3.625% 15/5/2027*	5,743,972	0.04
	USD	2,974,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	2,927,415	0.02
	USD	1,384,000	New Home 8.25% 15/10/2027	1,325,533	0.01
	USD	3,562,000	Northern States Power 4.5% 1/6/2052	3,079,680	0.02
	USD	2,805,000	NRG Energy 7% 15/3/2033	2,771,284	0.02
	USD	1,968,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027*	1,841,453	0.01
	USD	11,580,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	11,675,442	0.08
	USD	2,070,000	Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	1,698,321	0.01
	USD	5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,878,754	0.04
	USD	4,065,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	3,576,406	0.02
	USD	5,808,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	4,908,741	0.04
	USD	2,571,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	2,227,320	0.02
	USD	133,000	Pacific Gas and Electric 3.25% 16/2/2024	131,375	0.00
	USD	3,248,000	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	2,892,602	0.02

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
USD	1,265,000	Pacific Gas and Electric 6.1% 15/1/2029	1,249,732	0.01
USD	1,632,000	Pacific Gas and Electric 6.4% 15/6/2033	1,615,297	0.01
USD	545,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	552,012	0.00
USD	3,600,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,977,740	0.02
USD	2,957,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.75% 24/5/2026	2,935,157	0.02
USD	557,000	Periama 5.95% 19/4/2026*	531,244	0.00
USD	8,963,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,797,539	0.05
EUR	2,739,000	PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2,866,646	0.02
EUR	1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027*	2,147,617	0.02
USD	1,025,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	823,230	0.01
USD	1,357,000	Rain Carbon 12.25% 1/9/2029	1,403,125	0.01
USD	6,812,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030*	6,503,172	0.05
USD	9,475,028	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.867% 25/10/2039	9,481,628	0.07
USD	3,745,000	Regal Rexnord 6.05% 15/2/2026	3,726,594	0.03
USD	4,173,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	4,116,936	0.03
USD	5,325,000	Sabre GBLB 7.375% 1/9/2025	5,239,326	0.03
USD	728,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	717,893	0.00
USD	3,656,000	Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027	3,487,683	0.02
USD	326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	292,147	0.00
USD	1,272,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028*	1,154,664	0.02
USD	1,796,000	Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029*	1,762,325	0.01
USD	558,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	537,279	0.00
USD	1,723,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,633,856	0.01
USD	2,654,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2,635,240	0.02
USD	562,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	424,681	0.00
USD	860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	771,411	0.01
USD	7,349,990	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.175% 15/10/2041	7,778,304	0.05
USD	7,193,108	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	5,984,472	0.04
USD	1,499,000	Southern California Edison 1.1% 1/4/2024	1,458,033	0.01
USD	3,584,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	3,593,986	0.03
USD	6,575,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025*	6,497,468	0.04
USD	715,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	744,729	0.01
USD	5,513,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	5,509,334	0.04
USD	1,360,625	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	1,346,808	0.01
USD	324,000	Steel Dynamics 5% 15/12/2026	317,887	0.00
USD	526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	321,148	0.00
USD	4,256,000	Tenneco 8% 17/11/2028	3,502,092	0.02
EUR	2,978,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	2,902,688	0.02
USD	3,787,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	3,084,392	0.02
USD	2,434,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	2,126,114	0.01
USD	2,579,000	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	2,540,518	0.02
USD	2,919,915	Topaz Solar Farms 5.75% 30/9/2039	2,763,685	0.02
USD	217,000,000	United States Treasury Bill 0% 5/9/2023	216,873,958	1.50
USD	94,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 12/9/2023	93,849,532	0.65
USD	50,000,000	United States Treasury Bill 0% 19/9/2023	49,868,219	0.34
USD	116,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/9/2023	115,660,055	0.80
USD	72,000,000	United States Treasury Bill 0% 28/9/2023	71,714,542	0.50
USD	18,000,000	United States Treasury Bill 0% 3/10/2023*	17,915,146	0.12
USD	50,000,000	United States Treasury Bill 0% 5/10/2023	49,750,352	0.34
USD	118,000,000	United States Treasury Bill 0% 10/10/2023	117,325,680	0.81
USD	100,000,000	United States Treasury Bill 0% 12/10/2023	99,396,104	0.69
USD	1,186,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2023	1,173,161	0.01
USD	18,591,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	18,560,540	0.13
USD	111,120,200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024*, †	131,528,176	0.91

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	178,516,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2024*	230,262,646	1.59
USD	61,108,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032	57,608,859	0.40
USD	22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*, †	17,077,244	0.12
USD	55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042 †	47,402,539	0.33
USD	27,945,800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042 †	24,253,898	0.17
USD	219,770,000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*, †	216,894,103	1.50
USD	292,652,100	United States Treasury Note/Bond 4% 31/7/2028*	290,525,801	2.01
USD	43,135,600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*, †	41,649,444	0.29
USD	4,006,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	3,992,792	0.03
USD	2,381,000	USB Capital IX 6.59% 2/10/2023	1,794,226	0.01
GBP	900,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028*	903,057	0.01
USD	7,003,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	5,762,606	0.04
GBP	238,000	Verizon Communications 4.073% 18/6/2024	297,718	0.00
EUR	2,587,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	2,835,561	0.02
USD	395,000	Viasat 5.625% 15/9/2025	373,062	0.00
USD	3,568,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	3,188,731	0.02
USD	1,550,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	1,510,824	0.01
USD	7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,746,716	0.05
USD	3,286,000	VMware 1.4% 15/8/2026	2,909,765	0.02
USD	1,632,000	VMware 2.2% 15/8/2031	1,272,809	0.01
USD	1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,180,037	0.01
EUR	2,955,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	2,947,013	0.02
EUR	4,515,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,458,955	0.03
USD	5,938,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	5,758,568	0.04
USD	2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- C28 3.872% 15/5/2048	1,877,353	0.01
USD	796,545	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017- C38 3.903% 15/7/2050	660,664	0.00
USD	1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.874% 15/6/2036	1,114,821	0.01
USD	2,226,000	Welltower 4% 1/6/2025	2,157,191	0.01
USD	175,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	172,781	0.00
USD	9,250,000	Xerox 5% 15/8/2025	8,828,061	0.06
			<u>2,550,837,981</u>	<u>17.65</u>
		ウルグアイ		
USD	1,774,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034*	1,905,728	0.01
			<u>5,376,205,649</u>	<u>37.18</u>
債券合計				
コマーシャルペーパー				
		フランス		
USD	12,174,000	Societe Generale 0% 6/3/2024	11,813,984	0.08
		ドイツ		
USD	33,182,000	Bayer 0% 1/9/2023	33,171,944	0.23
		スイス		
USD	8,710,000	UBS (London Branch) 0% 18/6/2024	8,307,701	0.06
USD	8,710,000	UBS (London Branch) 0% 25/6/2024	8,298,307	0.06
			<u>16,606,008</u>	<u>0.12</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
	米国		
USD 16,241,000	3M 0% 7/9/2023	16,221,958	0.11
USD 31,041,000	AT&T 0% 19/12/2023	30,501,484	0.21
USD 5,475,000	AT&T 0% 20/12/2023	5,378,949	0.04
USD 33,182,000	AT&T 0% 23/1/2024	32,416,289	0.22
USD 42,335,000	AT&T 0% 21/2/2024	41,156,206	0.28
USD 6,130,000	Enel Finance America 0% 6/9/2023	6,123,498	0.04
USD 9,580,000	General Motors 0% 22/1/2024	9,354,040	0.06
USD 7,052,000	General Motors 0% 25/1/2024	6,882,109	0.05
USD 10,895,000	General Motors Financial 0% 10/10/2023	10,824,124	0.08
USD 5,748,000	HSBC USA 0% 20/11/2023	5,675,048	0.04
USD 5,750,000	HSBC USA 0% 24/6/2024	5,462,455	0.04
USD 9,025,000	HSBC USA 0% 1/7/2024	8,562,424	0.06
USD 8,630,000	HSBC USA 0% 12/8/2024	8,123,787	0.06
		186,682,371	1.29
コマーシャルペーパー合計		248,274,307	1.72
譲渡性預金			
	米国		
USD 22,730,000	Citibank (New York Branch) 5% 21/9/2023	22,721,561	0.16
譲渡性預金合計		22,721,561	0.16
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計		13,975,824,644	96.68

## その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
普通ノ優先株式（証券）およびワラント			
9,488,465	オーストラリア Quintis Pty**	61	0.00
ケイマン諸島			
609	Marco Polo Investment**	-	0.00
インド			
2,463	Think & Learn Pvt**	1,860,851	0.01
3,482	Think & Learn Pvt**	2,630,727	0.02
		4,491,578	0.03
英国			
413,408	10X Future Technologies**	7,955,180	0.06
米国			
63,622	Aiven**	5,370,333	0.04
21,376	Breeze Aviation**	6,730,234	0.05
188,149	ByteDance**	32,679,567	0.23
45,635	Caresyntax**	4,360,424	0.03
6,574	Caresyntax**	526,906	0.00
5,179	Caresyntax (Wts 21/6/2033)**	494,802	0.00
488,757	Databricks**	26,104,511	0.18
136,950	Databricks**	7,314,499	0.05
1,209,710	Deep Instinct**	8,528,455	0.06
82,654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	491,791	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4**	8,265,004	0.06
24,969	Epic Games**	16,342,710	0.11
941,683	eXo Imaging**	2,467,209	0.02
420,195	Fanatics**	30,527,167	0.21
157,436	Farmer ' s Business Network**	3,838,290	0.03
23,814	Farmer ' s Business Network**	580,585	0.00
25,662	FLYR (Wts 31/12/2049)**	348,233	0.00
235,953	GM Cruise**	4,990,406	0.03
144,403	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	651,257	0.01
22,921	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	52,718	0.00
57,303	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	258,437	0.00
448,109	Hawkeye 360 Series D1**	4,041,943	0.03
6,145,462	Included Health**	7,067,281	0.05
3,924,026	JumpCloud**	10,202,468	0.07
258,097	JumpCloud**	671,052	0.00
216,912	Latch (Wts 4/6/2026)	-	0.00
592,242	Lessen**	5,300,566	0.04
206,148	Lessen Series C**	1,845,025	0.01
760,471	Loadsmart**	8,502,066	0.06
95,378	Loadsmart**	1,066,326	0.01
107,909	Lookout**	280,563	0.00
1,919,121	Lookout Series F**	8,827,957	0.06
231,287	Mountain Digital**	2,444,703	0.02
561,098	Mythic**	6	0.00
4,980	NCB Warrant**	-	0.00
24,103	Neon Payments**	12,397,860	0.09
652,238	NMC Health**	-	0.00
750,669	Noodle**	3,903,479	0.03
129,448	Psiquantum**	3,650,434	0.03
261,161	Relativity Space**	4,147,237	0.03
3,662	Salt Pay**	2,124,253	0.01
134,315	SambaNova Systems**	10,660,582	0.07
46,362	SambaNova Systems**	3,679,752	0.03
167,805	Snorkel AI**	1,579,045	0.01
46,853	Snorkel AI**	440,887	0.00
337,227	Source Global**	9,557,013	0.06
数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
24,317	Source Global**	923,560	0.01

		有価証券届出書(内国投資信託受益証券)	
1,121,246	Ursa Major Technologies**	3,576,775	0.02
137,361	Ursa Major Technologies Series D**	454,665	0.00
1,197,196	Verge Genomics**	7,733,886	0.05
178,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	493,913	0.01
1,451,933	Versa Networks Series E**	4,500,992	0.03
		280,997,827	1.94
普通ノ優先株式(証券)およびワラント合計		293,444,646	2.03
<b>債券</b>			
オーストラリア			
USD	19,413,818	Quintis Australia Pty 7.5% 1/10/2026**	12,436,492 0.09
USD	17,943,829	Quintis Australia Pty 0% 1/10/2028**	2 0.00
		12,436,494	0.09
ケイマン諸島			
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,***	- 0.00
インド			
USD	19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014**,***	2 0.00
国際			
EUR	8,182,400	Natra Foods 0% 13/10/2029**	8,600,479 0.06
米国			
USD	2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	- 0.00
USD	4,863,154	FLYR 10% 20/1/2027**	4,498,418 0.03
USD	9,949,610	FLYR 8% 10/8/2027**	9,742,658 0.07
USD	15,179,097	Lessen 0% 5/1/2028**	14,230,403 0.10
USD	10,933,346	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	10,769,346 0.07
		39,240,825	0.27
債券合計		60,277,800	0.42
その他の譲渡性のある有価証券合計		353,722,446	2.45
ポートフォリオ合計		14,329,547,090	99.13
その他の純資産		125,729,806	0.87
純資産合計(米ドル)		14,455,276,896	100.00

\* 当該有価証券は貸付有価証券です。

~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

\*\*当該有価証券は公正価値修正の対象です。

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

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

(Pref) 優先株式(優先証券)です。

(Defaulted) デフォルト銘柄です。

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。

(FRN) 変動利付債です。

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

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

はアセットマネジメントOneにて追記しました。

## 外国為替予約取引明細表

2023年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
AUD	342,358,442	USD	232,514,105	Barclays	20/9/2023	(10,620,251)
BRL	175,263,019	USD	35,364,071	Citigroup	14/9/2023	151,211
BRL	434,725,908	USD	86,981,714	Barclays	20/9/2023	1,024,965
CAD	136,011,631	USD	101,830,472	JP Morgan	20/9/2023	(1,269,158)
CHF	229,688,160	USD	254,959,207	HSBC Bank	20/9/2023	5,554,054
CNH	73,105,000	USD	10,347,781	Citigroup	14/9/2023	(294,270)
CNH	299,818,594	USD	42,310,321	Barclays	20/9/2023	(1,066,019)
CNH	256,565,678	USD	36,307,834	Bank of America	20/9/2023	(1,013,584)
CNH	148,095,000	USD	20,557,863	JP Morgan	14/9/2023	(191,614)
CNH	265,171,065	USD	36,721,814	JP Morgan	20/9/2023	(243,772)
CNH	264,904,600	USD	37,255,149	State Street	20/9/2023	(813,762)
COP	55,837,798,000	USD	13,742,424	Bank of America	14/9/2023	(189,595)
CZK	709,533,768	USD	32,408,359	HSBC Bank	14/9/2023	(421,019)
CZK	388,002,782	USD	18,129,421	UBS	14/9/2023	(637,403)
DKK	378,702,264	USD	54,969,062	BNP Paribas	20/9/2023	219,320
EUR	399,411,768	USD	431,643,898	Citigroup	20/9/2023	2,031,781
EUR	79,888,203	USD	88,182,008	JP Morgan	20/9/2023	(1,440,522)
EUR	18,390,000	USD	20,431,382	Citibank	14/9/2023	(469,577)
EUR	64,322,488	USD	70,881,401	HSBC Bank	20/9/2023	(1,040,948)
GBP	24,272,196	EUR	28,108,341	HSBC Bank	20/9/2023	251,248
GBP	37,645,271	USD	47,114,069	JP Morgan	20/9/2023	610,432
HUF	9,109,764,911	USD	25,836,708	JP Morgan	14/9/2023	98,690
HUF	5,520,114,152	USD	15,712,666	Goldman Sachs	20/9/2023	(16,472)
IDR	231,054,423,828	USD	15,449,462	Citigroup	20/9/2023	(281,610)
IDR	307,679,865,000	USD	20,525,675	JP Morgan	14/9/2023	(325,863)
INR	4,112,737,000	USD	49,648,400	Citigroup	14/9/2023	29,434
JPY	13,346,394,198	EUR	89,761,645	JP Morgan	20/9/2023	(5,910,989)
JPY	134,065,777,511	USD	974,591,472	UBS	20/9/2023	(54,953,698)
JPY	4,193,150,318	USD	29,848,204	JP Morgan	20/9/2023	(1,084,865)
KRW	74,148,133,571	USD	56,601,197	UBS	20/9/2023	(494,139)
KRW	13,344,080,000	USD	10,230,327	Citigroup	14/9/2023	(133,592)
MXN	518,410,474	USD	29,538,692	State Street	20/9/2023	1,352,084
MXN	1,378,410,156	USD	78,107,956	JP Morgan	20/9/2023	4,028,035
MXN	18,390,114	USD	1,049,614	Morgan Stanley	20/9/2023	46,207
MYR	36,803,160	USD	8,151,319	Barclays	14/9/2023	(213,900)
NOK	741,622,471	CHF	62,231,601	Goldman Sachs	20/9/2023	(904,789)
NOK	108,370,078	USD	9,855,709	Deutsche Bank	14/9/2023	324,181
NZD	12,625,121	USD	7,713,696	JP Morgan	20/9/2023	(204,628)
PLN	61,210,000	USD	14,687,463	Bank of America	14/9/2023	164,427
PLN	94,943,874	USD	22,824,802	Barclays	20/9/2023	204,557
SGD	13,869,490	USD	10,329,617	JP Morgan	14/9/2023	(64,288)
SGD	37,493,709	USD	27,998,635	JP Morgan	20/9/2023	(240,579)
THB	894,222,200	USD	25,889,467	HSBC Bank	14/9/2023	(327,682)
THB	703,665,000	USD	20,410,185	Citigroup	14/9/2023	(295,573)
TWD	1,613,158,500	USD	52,520,218	State Street	20/9/2023	(1,857,572)
USD	130,737,035	HKD	1,020,337,188	UBS	20/9/2023	539,804
USD	24,992,725	CZK	551,019,440	Deutsche Bank	14/9/2023	151,558
USD	89,447,767	MXN	1,580,080,930	JP Morgan	14/9/2023	(4,803,498)
USD	24,692,737	ZAR	476,550,643	State Street	14/9/2023	(646,865)
USD	17,884,337	IDR	266,222,658,292	UBS	14/9/2023	406,275
USD	46,145,257	INR	3,819,835,139	Citigroup	20/9/2023	6,030
USD	1,836,244	EUR	1,696,498	State Street	14/9/2023	(5,254)
USD	19,874,482	SEK	213,859,133	Deutsche Bank	20/9/2023	255,486
USD	30,318,705	NOK	326,441,556	Deutsche Bank	20/9/2023	(351,852)
USD	66,244,835	CNH	470,298,580	BNP Paribas	20/9/2023	1,548,592
USD	475,818	EUR	438,375	Royal Bank of Canada	14/9/2023	(25)
USD	507,156	EUR	464,812	Citigroup	14/9/2023	2,616
USD	36,882,838	MXN	644,626,024	Goldman Sachs	20/9/2023	(1,528,804)
USD	44,323,303	ZAR	840,338,982	Citigroup	14/9/2023	(359,996)
USD	9,344,257	IDR	139,703,177,381	Morgan Stanley	14/9/2023	172,457
通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
USD	180,773,545	AUD	262,728,302	Bank of America	20/9/2023	10,490,624
USD	94,361,190	BRL	460,831,743	Morgan Stanley	20/9/2023	1,069,599



USD	188,606,890	GBP	147,852,501	Deutsche Bank	20/9/2023	1,168,025
USD	1,088,863,677	EUR	992,660,030	Barclays	20/9/2023	11,047,381
USD	235,196,879	JPY	32,596,993,885	Morgan Stanley	20/9/2023	11,594,499
USD	12,993,007	BRL	63,509,688	HSBC Bank	14/9/2023	123,409
USD	7,511,759	ZAR	139,081,633	Société Générale	20/9/2023	120,288
USD	88,110,110	MXN	1,543,431,583	Citigroup	20/9/2023	(3,859,093)
USD	37,095,897	BRL	178,485,713	Goldman Sachs	20/9/2023	962,935
USD	103,865,023	EUR	93,746,426	JP Morgan	20/9/2023	2,076,472
USD	10,274,039	SGD	13,869,490	Citigroup	14/9/2023	8,709
USD	46,227,632	INR	3,802,685,000	Barclays	14/9/2023	294,923
USD	36,887,003	JPY	5,257,264,790	Citigroup	20/9/2023	824,263
USD	66,240,699	GBP	51,538,539	JP Morgan	20/9/2023	903,114
USD	44,601,794	GBP	34,113,967	Citigroup	20/9/2023	1,354,077
USD	29,837,765	EUR	26,459,191	Bank of America	20/9/2023	1,108,748
USD	29,709,094	NOK	298,071,341	Bank of America	20/9/2023	1,704,038
USD	10,758,236	NOK	108,370,078	Barclays	14/9/2023	578,346
USD	103,950,587	MXN	1,771,422,798	HSBC Bank	20/9/2023	(1,604,039)
USD	33,034,625	CZK	725,472,783	Barclays	14/9/2023	328,720
USD	12,002,031	HUF	4,202,283,000	Bank of America	14/9/2023	38,178
USD	20,775,095	BRL	99,436,459	JP Morgan	14/9/2023	625,299
USD	373,946	EUR	336,528	Morgan Stanley	14/9/2023	8,655
ZAR	722,340,081	USD	38,508,579	Morgan Stanley	20/9/2023	(119,931)
ZAR	182,326,000	USD	10,121,575	HSBC Bank	14/9/2023	(426,764)
BRL	18,177,000	USD	3,714,747	Barclays	14/9/2023	(31,361)
CLP	4,873,925,000	USD	5,621,597	BNP Paribas	14/9/2023	75,997
CLP	3,229,345,000	USD	3,732,190	Barclays	14/9/2023	42,898
CLP	3,229,345,000	USD	3,741,132	JP Morgan	14/9/2023	33,957
COP	39,017,305,000	USD	8,889,794	BNP Paribas	17/5/2024	95,459
COP	30,779,837,000	USD	7,433,131	Citigroup	14/9/2023	37,685
COP	30,756,444,000	USD	7,402,095	BNP Paribas	29/9/2023	25,612
HUF	1,982,864,000	USD	5,615,747	Citigroup	14/9/2023	29,445
IDR	199,747,050,676	USD	13,027,265	Deutsche Bank	14/9/2023	86,537
INR	2,429,474,500	USD	29,281,361	JP Morgan	20/9/2023	63,905
INR	770,819,000	USD	9,333,079	BNP Paribas	14/9/2023	(22,341)
SEK	859,500,000	USD	79,036,883	UBS	20/9/2023	(188,125)
USD	29,960,488	IDR	455,597,560,240	Morgan Stanley	20/9/2023	52,226
USD	11,587,710	IDR	176,654,645,000	Citigroup	14/9/2023	(10,028)
USD	10,156,538	BRL	49,635,000	Goldman Sachs	14/9/2023	98,506
USD	13,420,500	PLN	54,854,000	JP Morgan	14/9/2023	110,820
USD	14,777,041	MXN	256,165,500	Citigroup	14/9/2023	(503,139)
USD	18,371,256	MXN	313,605,794	Barclays	14/9/2023	(335,219)
USD	17,101,040	CNH	123,974,000	Citigroup	14/9/2023	51,948
USD	10,165,124	EUR	9,290,000	Goldman Sachs	14/9/2023	81,102
USD	10,165,640	CNH	73,910,000	JP Morgan	14/9/2023	1,425
USD	10,024,761	COP	40,575,220,000	Citigroup	14/9/2023	176,431
USD	9,336,517	COP	39,017,305,000	BNP Paribas	17/10/2023	(38,803)
USD	5,692,755	THB	201,700,000	BNP Paribas	14/9/2023	(72,940)
USD	43,561,630	JPY	6,344,799,327	Royal Bank of Canada	20/9/2023	38,837
USD	25,989,992	BRL	129,040,545	Citigroup	14/9/2023	(158,773)
USD	49,847,229	JPY	7,250,608,449	Barclays	20/9/2023	110,946
ZAR	328,749,000	USD	17,427,248	Citigroup	14/9/2023	53,305
未実現純損失						<u>(35,217,796)</u>

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(損失)(米ドル)
AUD Hedged Share Class						
AUD	271,883,860	USD	177,066,646	BNY Mellon	15/9/2023	(881,761)
USD	6,292,130	AUD	9,758,716	BNY Mellon	15/9/2023	(31,641)
未実現純損失						(913,402)
CHF Hedged Share Class						
CHF	27,663,274	USD	31,673,211	BNY Mellon	15/9/2023	(314,063)
USD	1,060,227	CHF	929,498	BNY Mellon	15/9/2023	6,551
未実現純損失						(307,512)
CNH Hedged Share Class						
CNY	226,979,016	USD	31,442,335	BNY Mellon	15/9/2023	(226,095)
USD	3,648,668	CNY	26,360,827	BNY Mellon	15/9/2023	23,288
未実現純損失						(202,807)
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,687,048,350	USD	1,850,973,592	BNY Mellon	15/9/2023	(19,633,013)
USD	68,176,842	EUR	62,480,681	BNY Mellon	15/9/2023	352,424
未実現純損失						(19,280,589)
GBP Hedged Share Class						
GBP	114,920,136	USD	146,219,045	BNY Mellon	15/9/2023	(533,216)
USD	6,237,980	GBP	4,905,498	BNY Mellon	15/9/2023	19,212
未実現純損失						(514,004)
HKD Hedged Share Class						
HKD	227,917,464	USD	29,197,710	BNY Mellon	15/9/2023	(121,974)
USD	5,094,268	HKD	39,915,123	BNY Mellon	15/9/2023	2,252
未実現純損失						(119,722)
JPY Hedged Share Class						
JPY	3,384,849,727	USD	23,755,069	BNY Mellon	15/9/2023	(553,936)
USD	778,500	JPY	112,869,772	BNY Mellon	15/9/2023	4,869
未実現純損失						(549,067)
PLN Hedged Share Class						
PLN	38,315,487	USD	9,432,003	BNY Mellon	15/9/2023	(135,796)
USD	328,435	PLN	1,344,839	BNY Mellon	15/9/2023	2,145
未実現純損失						(133,651)
SGD Hedged Share Class						
SGD	89,964,376	USD	66,832,427	BNY Mellon	15/9/2023	(243,278)
USD	2,296,124	SGD	3,110,614	BNY Mellon	15/9/2023	(6,259)
未実現純損失						(249,537)
ZAR Hedged Share Class						
USD	158	ZAR	3,023	BNY Mellon	15/9/2023	(2)
ZAR	90,902	USD	4,821	BNY Mellon	15/9/2023	12
未実現純利益						10
未実現純損失合計						
(米ドル原資産エクスポージャー - 9,451,760,978米ドル)						(57,488,077)

## 先物取引明細表

2023年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)
2,019 (69)	EUR	Euro BOBL	September 2023	254,164,226	(175,284)
(625)	EUR	Euro BUXL	September 2023	9,990,978	206,617
358	EUR	Euro-BTP	September 2023	78,597,501	(212,801)
536	EUR	Euro-OAT	September 2023	49,603,891	(438,904)
(288)	JPY	Nikkei 225 Index	September 2023	119,775,330	915,213
87	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2023	289,566,612	1,219,132
39	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2023	15,737,532	292,152
92	EUR	Dax Index	September 2023	16,988,615	(196,755)
(916)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2023	4,328,975	(9,482)
437	GBP	FTSE 100 Index	September 2023	87,064,332	1,419,527
(1,561)	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2023	21,528,805	(475,497)
(165)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2023	485,986,130	(12,090,665)
2,947	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2023	15,808,650	(246,675)
1,657	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2023	668,342,762	15,678,683
(85)	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2023	10,125,851	777,529
432	USD	US Long Bond (CBT)	December 2023	10,332,812	(107,588)
(153)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2023	47,904,750	263,977
(2,076)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2023	17,745,609	(182,154)
514	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2023	268,777,125	(6,227,116)
(467)	GBP	Long Gilt	December 2023	62,114,368	521,055
	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2023	49,877,789	(240,784)
合計				2,584,362,643	690,180

## スワップ明細表

2023年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD	305,000 Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	(8,538)	7,910
CDS	USD	605,000 Fund receives default protection on Staples; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2024	(4,354)	24,255
CDS	USD	764,388 Fund receives default protection on General Electric; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	(24,104)	(11,834)
CDS	USD	390,000 Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	44,586	131,895
CDS	USD	985,000 Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(27,596)	(15,765)
CDS	USD	540,000 Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	58,394	182,624
CDS	USD	990,000 Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(49,119)	107,270
CDS	USD	220,000 Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	22,612	74,402
CDS	USD	320,000 Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	30,620	108,221
CDS	USD	380,000 Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(11,080)	27,114
種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)

CDS	USD	615,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(49,441)	66,637
CDS	USD	70,511,631	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.37; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2026	23,029	(1,080,643)
CDS	USD	(15,189,391)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	583,922	503,805
CDS	USD	(36,892,177)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.39.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	505,183	564,748
CDS	EUR	(15,833,329)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.38.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	1,410,892	844,816
CDS	USD	4,340,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.40.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2028	(88,346)	(128,413)
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	44,537	131,895
CDS	USD	630,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(18,555)	44,952
CDS	USD	1,580,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	6,191	73,594
CDS	USD	342,657	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	2,002	15,960
CDS	USD	318,672	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	1,863	14,843
CDS	USD	3,260,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(88,844)	(16,574)
CDS	USD	3,255,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(53,181)	(5,954)
CDS	EUR	9,900,000	Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(450,892)	(110,929)
CDS	EUR	5,840,000	Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(258,681)	(65,437)
CDS	USD	764,389	Fund receives default protection on General Electric; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(24,104)	(11,834)
CDS	USD	1,021,223	Fund receives default protection on General Electric; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(31,184)	(15,811)
CDS	USD	1,260,000	Fund receives default protection on Ford Motor; and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	(85,560)	(113,492)
CDS	USD	570,000	Fund receives default protection on Ford Motor; and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2028	(25,065)	(52,019)
種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)	

CDS	USD	(33,871,714)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2024	(325,304)	312,769
IFS	EUR	11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + Obps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	15/8/2032	(255,712)	(255,712)
IRS	BRL	154,497,000	Fund receives Fixed 9.98%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2026	(77,728)	(77,728)
IRS	BRL	22,044,207	Fund receives Fixed 11.5625%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2026	117,764	117,764
IRS	BRL	33,551,158	Fund receives Fixed 11.82%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2026	223,489	223,489
IRS	BRL	22,095,109	Fund receives Fixed 11.27%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	89,439	89,439
IRS	BRL	113,105,027	Fund receives Fixed 9.965%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(206,038)	(206,038)
IRS	BRL	701,231,454	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 12.615%	Citibank	2/1/2024	(23,854)	(23,854)
IRS	BRL	17,029,082	Fund receives Fixed 11.76%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2026	107,926	107,926
IRS	BRL	110,099,446	Fund receives Fixed 9.95%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	4/1/2027	(210,841)	(210,841)
IRS	BRL	165,268,000	Fund receives Fixed 10.1075%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	2/1/2026	1,313	1,313
IRS	KRW	27,526,486,255	Fund receives Fixed 3.3725%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2026	(163,329)	(163,329)
IRS	KRW	27,526,486,256	Fund receives Fixed 3.384%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2026	(156,561)	(156,561)
IRS	KRW	27,522,357,489	Fund receives Fixed 3.391%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2026	(152,419)	(152,419)
IRS	ZAR	592,884,931	Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.22%	Goldman Sachs	20/9/2026	(265,598)	(265,598)
IRS	BRL	141,437,775	Fund receives Fixed 10.005%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	4/1/2027	(292,061)	(292,061)
IRS	GBP	51,315,000	Fund receives Fixed 4.86%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/6/2028	83,902	83,902
IRS	EUR	60,014,000	Fund receives Fixed 2.34%; and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/1/2033	(1,066,070)	(1,066,070)
IRS	MXN	775,152,164	Fund receives Fixed 8.17%; and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Goldman Sachs	10/6/2033	(1,821,757)	(1,821,757)
IRS	USD	99,369,997	Fund receives Fixed 3.7565%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	9/8/2033	(592,403)	(592,403)
種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失)	時価 (米ドル)	
IRS	ZAR	225,749,716	Fund receives Fixed 9.895%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	462,398	462,398

IRS	ZAR	112,874,858	Fund receives Fixed 9.896%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	231,595	231,595
IRS	ZAR	112,874,857	Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	240,114	240,114
IRS	USD	13,573,500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.613%	Goldman Sachs	2/5/2042	2,051,741	2,082,647
IRS	BRL	17,779,514	Fund receives Fixed 11.775%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2026	114,119	114,119
IRS	BRL	109,845,909	Fund receives Fixed 10.025%; and Pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(159,051)	(159,051)
IRS	BRL	31,266,700	Fund receives Fixed 11.83%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2026	209,958	209,958
IRS	BRL	109,964,132	Fund receives Fixed 9.99%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	4/1/2027	(183,201)	(183,201)
TRS	USD	15,259,000	Fund receives iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2023	(108,739)	(144,651)
TRS	USD	15,915,247	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Goldman Sachs	20/9/2023	(122,742)	(139,106)
TRS	USD	166,890	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 75bps	JP Morgan	20/9/2023	(857,258)	(857,258)
TRS	USD	8,152,304	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps	JP Morgan	20/9/2023	72,909	91,905
TRS	USD	25,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Morgan Stanley	20/9/2023	(33,727)	(58,008)
TRS	USD	10,000,000	Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps	Morgan Stanley	20/9/2023	15,346	37,968
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 1,116,503,228米ドル)						(1,617,193)	(1,122,104)

CDS:クレジット・デフォルト・スワップ

IFS:インフレーション・スワップ

IRS:金利スワップ

TRS:トータル・リターン・スワップ

## 買建オプション明細表

2023年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
36,612,000	プット	OTC USD/INR	Citibank	USD 82	9/10/2023	(30,443)	45,893
145,392,721	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.099	25/9/2023	1,087,434	2,309,796
120,773,063	プット	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 16.6	12/9/2023	(364,840)	259,557
2,820,300	プット	OTC USD/EUR	Morgan Stanley	EUR 1.06	20/10/2023	488,060	957,535
80,640,000	コール	OTC USD/HKD	Morgan Stanley	USD 7.81	13/11/2023	38,344	187,206
1,992,995	コール	TOPIX Banks Index	BNP Paribas	JPY 239.439	10/11/2023	17,355	147,178
3,320,329	コール	TOPIX Banks Index	Goldman Sachs	JPY 239.3	10/11/2023	23,662	246,734
1,329,992	コール	TOPIX Banks Index	JP Morgan	JPY 239.43	10/11/2023	22,559	98,257
6,555	コール	NASDAQ 100 Index	UBS	USD 15,700	15/9/2023	(295,539)	907,303
416	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 115	15/9/2023	(232,917)	42,432
697	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 130	15/9/2023	(664,749)	5,925
358	プット	Air Transport Services	Exchange Traded	USD 15	15/9/2023	(9,800)	4,475
270	プット	Air Transport Services	Exchange Traded	USD 12.5	15/9/2023	(15,480)	5,400
330	コール	Albemarle	Exchange Traded	USD 220	15/9/2023	(195,402)	14,850
1,239	コール	Alibaba	Exchange Traded	USD 100	15/9/2023	(542,023)	89,827
564	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD 25	15/9/2023	(21,279)	7,050
1,496	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 125	15/9/2023	1,357,277	1,974,720
1,672	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 130	15/9/2023	819,083	1,417,020
1,330	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 135	15/9/2023	(167,884)	615,125
1,384	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 145	15/9/2023	(477,025)	86,500
1,842	コール	Apple	Exchange Traded	USD 195	15/9/2023	(839,453)	144,597
832	コール	Apple	Exchange Traded	USD 200	15/9/2023	(335,022)	22,880
1,958	コール	Apple	Exchange Traded	USD 205	15/9/2023	(520,297)	22,517
522	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 140	15/9/2023	370,353	657,720
1,288	コール	Archer-Daniels-Midland	Exchange Traded	USD 82.5	15/9/2023	(170,311)	51,520
4,313	コール	Barclays	Exchange Traded	GBP 1.6	15/9/2023	(183,872)	13,668
493	プット	Crowdstrike	Exchange Traded	USD 140	15/9/2023	(260,664)	9,121
4,326	コール	Delta Air Lines	Exchange Traded	USD 50	15/9/2023	(578,512)	10,815
826	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 85	15/9/2023	(223,524)	8,260
187	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 480	15/9/2023	1,039,008	1,314,610
245	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 460	15/9/2023	1,827,850	2,203,775

契約数量	コール/銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
289	コール	First Solar	Exchange Traded	USD 220	15/9/2023	(231,651)	21,819
5,768	コール	Ford Motor	Exchange Traded	USD 16	15/9/2023	(295,331)	5,768
1,730	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 40	15/9/2023	(263,730)	4,325
331	コール	Humana	Exchange Traded	USD 450	15/9/2023	520,995	830,810
83	コール	Humana	Exchange Traded	USD 460	15/9/2023	13,421	132,385
2,497	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 160	15/9/2023	(477,398)	8,740
1,728	コール	Las Vegas Sands	Exchange Traded	USD 60	15/9/2023	(438,069)	23,328
729	コール	Las Vegas Sands	Exchange Traded	USD 62.5	15/9/2023	(184,454)	4,739
4,031	コール	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 50	15/9/2023	(716,426)	18,140
671	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 360	15/9/2023	(696,624)	17,111
979	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 355	15/9/2023	(1,155,108)	39,649
1,252	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 365	15/9/2023	(1,266,208)	21,910
1,251	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 430	15/9/2023	5,504,739	8,628,772
89	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 480	15/9/2023	9,719	238,742
89	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 485	15/9/2023	(60,039)	210,040
747	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 500	15/9/2023	(730,569)	1,155,982
427	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 470	15/9/2023	351,323	1,447,530
412	プット	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD 210	15/9/2023	(438,514)	4,944
2,503	コール	Pfizer	Exchange Traded	USD 40	15/9/2023	(399,802)	6,258
3,069	コール	Pfizer	Exchange Traded	USD 42.5	15/9/2023	(321,395)	4,604
522	プット	PG&E	Exchange Traded	USD 13	15/9/2023	(6,123)	2,088
633	プット	PG&E	Exchange Traded	USD 14	15/9/2023	(8,143)	1,583
159	プット	RingCentral	Exchange Traded	USD 25	15/9/2023	(4,926)	1,590
429	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 5	15/9/2023	3,808	12,656
175	コール	Salesforce	Exchange Traded	USD 230	15/9/2023	(151,542)	56,437
175	コール	Salesforce	Exchange Traded	USD 240	15/9/2023	(133,680)	14,175
238	プット	Seagate Technology	Exchange Traded	USD 57.5	15/9/2023	(10,219)	714
233	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	15/9/2023	(32,499)	1,049
2,182	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 430	15/9/2023	(1,521,081)	94,917
378	コール	Starbucks	Exchange Traded	USD 105	15/9/2023	(96,551)	3,213
契約数量	コール/銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
1,340	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 16	15/9/2023	(10,358)	10,050



565	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 17	15/9/2023	(10,017)	4,238
132	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 275	15/9/2023	(121,885)	45,870
132	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 280	15/9/2023	(199,949)	33,990
502	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 290	15/9/2023	(881,627)	70,782
830	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 80	15/9/2023	(16,375)	251,075
2,773	コール	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 50	15/9/2023	(551,076)	70,711
1,058	コール	UniCredit	Exchange Traded	EUR 23	15/9/2023	(226,886)	202,312
541	コール	United Rentals	Exchange Traded	USD 460	15/9/2023	116,650	1,311,925
319	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD 120	15/9/2023	136,459	319,000
1,661	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD 125	15/9/2023	377,364	971,685
1,294	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD 140	15/9/2023	(371,029)	39,467
149	プット	Viasat	Exchange Traded	USD 25	15/9/2023	(9,123)	2,608
80	プット	Viasat	Exchange Traded	USD 22.5	15/9/2023	(1,678)	800
729	コール	Vinci	Exchange Traded	EUR 110	15/9/2023	(161,384)	6,327
416	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 90	15/9/2023	(114,698)	6,448
412	プット	Zscaler	Exchange Traded	USD 140	15/9/2023	(170,869)	184,370
565	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	20/9/2023	(30,922)	7,628
82	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 108.5	22/9/2023	(19,986)	8,328
1,641	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 115	20/10/2023	118,595	635,887
8,706	コール	Alibaba	Exchange Traded	USD 110	20/10/2023	(1,599,554)	831,423
347	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD 23	20/10/2023	(8,851)	9,543
2,468	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 135	20/10/2023	438,786	1,789,300
985	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 140	20/10/2023	98,766	480,187
1,974	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 145	20/10/2023	(614,638)	573,447
987	コール	Apple	Exchange Traded	USD 180	20/10/2023	767,074	1,149,855
1,317	コール	Apple	Exchange Traded	USD 185	20/10/2023	620,011	1,056,892
829	コール	Bunge	Exchange Traded	USD 105	20/10/2023	607,502	978,220
2,468	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 125	20/10/2023	(152,350)	445,474
313	コール	Equitrans Midstream	Exchange Traded	USD 12	20/10/2023	(11,340)	1,565
契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
823	プット	Fortinet	Exchange Traded	USD 55	20/10/2023	(174,665)	49,380
2,496	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	20/10/2023	(535,632)	142,272
2,007	コール	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 50	20/10/2023	(229,253)	61,213

2,823	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 70	20/10/2023	655,572	1,171,545
492	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 345	20/10/2023	(12,580)	265,680
414	コール	Rockwell Automation	Exchange Traded	USD 320	20/10/2023	(20,543)	335,340
24,620	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 180	20/10/2023	2,222,446	9,294,050
208	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 435	20/10/2023	(83,617)	64,376
2,588	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 463	20/10/2023	103,716	976,970
567	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 16	20/10/2023	(8,635)	8,505
2,479	コール	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 50	20/10/2023	(211,267)	302,438
330	コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 530	20/10/2023	(350,371)	84,315
1,409	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	17/11/2023	37,047	602,347
106	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 900	17/11/2023	242,203	675,220
412	コール	Humana	Exchange Traded	USD 520	17/11/2023	(515,919)	206,000
8,478	コール	Kenvue	Exchange Traded	USD 25	17/11/2023	(167,313)	487,485
545	コール	Lennar	Exchange Traded	USD 135	17/11/2023	(271,788)	80,387
1,345	コール	T-Mobile US	Exchange Traded	USD 140	17/11/2023	48,599	662,412
1,120	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	15/12/2023	1,423	20,720
416	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 440	15/12/2023	1,796,193	3,565,120
569	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 14	15/12/2023	(8,097)	8,535
2,556	コール	Pfizer	Exchange Traded	USD 47	19/1/2024	(170,559)	24,282
4,258	コール	Pfizer	Exchange Traded	USD 50	19/1/2024	(169,872)	23,419
638	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 6	19/1/2024	22,187	35,728
563	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 7	19/1/2024	8,035	21,113
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 959,684,079米ドル)						(2,070,206)	57,564,543

## 売建オプション明細表

2023年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(145,392,721)	プット	OTC EUR/USD	JP				
			Morgan	EUR 1.079	25/9/2023	(244,900)	(716,520)
(120,773,063)	プット	OTC USD/MXN	Morgan				
			Stanley	USD 16.2	12/9/2023	168,888	(5,025)
(40,290,000)	コール	OTC EUR/USD	Morgan				
			Stanley	EUR 1.11	20/10/2023	28,529	(81,795)
(1,992,995)	コール	TOPIX Banks Index	BNP				
			Paribas	JPY 262.243	10/11/2023	16,407	(45,668)
(3,320,329)	コール	TOPIX Banks Index	Goldman				
			Sachs	JPY 262.09	10/11/2023	27,259	(76,743)
(1,329,992)	コール	TOPIX Banks Index	JP				
			Morgan	JPY 262.232	10/11/2023	(4)	(30,493)
(660)	プット	Albemarle	Exchange Traded	USD 180	15/9/2023	191,414	(36,300)
(1,239)	コール	Alibaba	Exchange Traded	USD 115	15/9/2023	204,349	(9,293)
(2,994)	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 135	15/9/2023	(882,422)	(1,332,330)
(2,509)	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	15/9/2023	(96,089)	(421,512)
(2,660)	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 150	15/9/2023	434,297	(51,870)
(1,938)	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	15/9/2023	234,851	(6,783)
(1,449)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 175	15/9/2023	119,209	(44,195)
(1,044)	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 150	15/9/2023	(248,982)	(493,290)
(454)	コール	CF Industries	Exchange Traded	USD 90	15/9/2023	66,781	(4,540)
(493)	コール	Crowdstrike	Exchange Traded	USD 175	15/9/2023	123,675	(40,919)
(493)	プット	Crowdstrike	Exchange Traded	USD 120	15/9/2023	68,151	(740)
(4,326)	コール	Delta Air Lines	Exchange Traded	USD 55	15/9/2023	141,766	(4,326)
(245)	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 500	15/9/2023	(1,158,778)	(1,240,312)
(289)	プット	First Solar	Exchange Traded	USD 190	15/9/2023	(142,255)	(232,645)
(5,768)	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 13	15/9/2023	(379,126)	(510,468)
(1,730)	プット	General Motors	Exchange Traded	USD 35	15/9/2023	(145,940)	(295,830)
(165)	コール	Humana	Exchange Traded	USD 490	15/9/2023	59,535	(30,938)
(2,497)	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 170	15/9/2023	90,711	(3,746)
(336)	コール	KLA	Exchange Traded	USD 550	15/9/2023	179,404	(23,520)
(1,728)	プット	Las Vegas Sands	Exchange Traded	USD 50	15/9/2023	106,523	(18,144)
(729)	プット	Las Vegas Sands	Exchange Traded	USD 55	15/9/2023	8,751	(73,264)
(4,031)	プット	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 41	15/9/2023	122,021	(62,480)
(825)	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 80	15/9/2023	85,652	(4,538)
(1,095)	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	15/9/2023	529,796	(6,023)

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(669)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 300	15/9/2023	201,548	(21,074)
(671)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 320	15/9/2023	193,281	(146,278)
(178)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 550	15/9/2023	125,892	(45,390)
(178)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 560	15/9/2023	171,055	(30,616)
(418)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 600	15/9/2023	324,442	(16,511)
(658)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 540	15/9/2023	458,467	(250,040)
(845)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 400	15/9/2023	1,067,097	(23,660)
(412)	コール	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD 260	15/9/2023	62,816	(22,866)
(412)	プット	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD 190	15/9/2023	173,914	(2,060)
(5,572)	プット	Pfizer	Exchange Traded	USD 35	15/9/2023	119,961	(108,654)
(350)	コール	Salesforce	Exchange Traded	USD 250	15/9/2023	149,621	(7,350)
(2,182)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	15/9/2023	623,393	(27,275)
(264)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 305	15/9/2023	133,222	(15,972)
(753)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 220	15/9/2023	234,385	(50,075)
(830)	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 90	15/9/2023	29,026	(12,450)
(499)	プット	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 70	15/9/2023	56,771	(4,491)
(2,773)	プット	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 42.5	15/9/2023	297,460	(37,436)
(1,058)	プット	UniCredit	Exchange Traded	EUR 20	15/9/2023	212,326	(22,670)
(637)	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD 130	15/9/2023	341,918	(172,627)
(729)	プット	Vinci	Exchange Traded	EUR 100	15/9/2023	64,232	(32,428)
(831)	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 95	15/9/2023	115,871	(4,571)
(412)	コール	Zscaler	Exchange Traded	USD 175	15/9/2023	57,378	(102,382)
(412)	プット	Zscaler	Exchange Traded	USD 125	15/9/2023	96,930	(60,770)
(565)	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 40	20/9/2023	9,475	(2,260)
(3,282)	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 130	20/10/2023	(35,219)	(346,251)
(820)	プット	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 95	20/10/2023	147,540	(149,240)
(8,706)	コール	Alibaba	Exchange Traded	USD 130	20/10/2023	415,880	(174,120)
(2,468)	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	20/10/2023	(116,568)	(624,404)
(2,468)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	20/10/2023	227,720	(87,614)
(1,969)	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	20/10/2023	(24,082)	(169,334)
契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(1,974)	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/10/2023	258,981	(87,843)

(2,430) プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 120	20/10/2023	196,723	(184,680)	
(1,641) コール	Apple	Exchange Traded	USD 200	20/10/2023	(178,371)	(253,534)	
(1,895) プット	Apple	Exchange Traded	USD 160	20/10/2023	246,837	(82,432)	
(829) コール	Bunge	Exchange Traded	USD 120	20/10/2023	(83,948)	(145,075)	
(2,468) コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 135	20/10/2023	79,641	(75,274)	
(2,468) プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 105	20/10/2023	282,015	(159,186)	
(823) コール	Fortinet	Exchange Traded	USD 70	20/10/2023	33,553	(28,805)	
(823) プット	Fortinet	Exchange Traded	USD 45	20/10/2023	27,792	(8,230)	
(2,496) コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 50	20/10/2023	226,448	(33,696)	
(1,664) プット	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	20/10/2023	(35,328)	(178,048)	
(2,007) プット	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 40	20/10/2023	(5,799)	(103,360)	
(2,823) プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 52.5	20/10/2023	193,101	(57,871)	
(985) コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/10/2023	21,935	(124,602)	
(246) プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 300	20/10/2023	49,266	(56,457)	
(414) コール	Rockwell Automation	Exchange Traded	USD 350	20/10/2023	22,917	(49,680)	
(414) プット	Rockwell Automation	Exchange Traded	USD 270	20/10/2023	56,851	(48,645)	
(24,620) コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 190	20/10/2023	(239,566)	(1,711,090)	
(2,479) コール	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 57.5	20/10/2023	87,433	(40,904)	
(2,479) プット	Uber Technologies	Exchange Traded	USD 37.5	20/10/2023	55,206	(45,862)	
(330) コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 560	20/10/2023	128,293	(17,820)	
(330) プット	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 450	20/10/2023	(14,762)	(122,925)	
(1,409) プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 115	17/11/2023	96,348	(210,645)	
(106) プット	Broadcom	Exchange Traded	USD 760	17/11/2023	125,380	(98,580)	
(412) コール	Humana	Exchange Traded	USD 560	17/11/2023	194,779	(51,500)	
(412) プット	Humana	Exchange Traded	USD 440	17/11/2023	(77,141)	(327,540)	
(8,478) プット	Kenvue	Exchange Traded	USD 20	17/11/2023	40,403	(148,365)	
(545) プット	Lennar	Exchange Traded	USD 115	17/11/2023	(97,597)	(242,525)	
(931) コール	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 82.5	17/11/2023	45,405	(9,310)	
(931) プット	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 65	17/11/2023	(23,955)	(137,322)	
契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(1,345) プット		T-Mobile US	Exchange Traded	USD 115	17/11/2023	(40,964)	(175,522)
(416) コール		NVIDIA	Exchange Traded	USD 530	15/12/2023	(884,933)	(1,649,440)
(416) プット		NVIDIA	Exchange Traded	USD 310	15/12/2023	389,485	(71,344)

(461) コール	SPDR S&P 500 ETF Exchange					
	Trust	Traded	USD 420	15/12/2023	(793,364)	(1,914,533)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 366,058,609米ドル)					<u>6,028,289</u>	<u>(17,327,764)</u>

## 買建スワップション明細表

2023年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	405,809,161	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed semi-annually from 8/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 8/9/2024	Morgan Stanley	6/9/2023	(2,982,308)	635,136
USD	205,910,683	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed semi-annually from 14/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 14/9/2024	Citibank	12/9/2023	(1,347,871)	29,672
USD	61,700,555	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.6% Fixed semi-annually from 15/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 15/9/2024	Citibank	13/9/2023	(473,316)	6,714
USD	13,320,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.40.V1 quarterly from 20/6/2028; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	20/9/2023	(30,063)	22,484
USD	12,290,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.40.V1 quarterly from 20/6/2028; and pays 5% Fixed	BNP Paribas	20/9/2023	(38,492)	9,930
USD	13,305,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.40.V1 quarterly from 20/6/2028; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	20/9/2023	(64,411)	8,102
USD	8,860,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.40.V1 quarterly from 20/6/2023; and pays 5% Fixed	Barclays	20/9/2023	(25,611)	10,095
USD	56,250,298	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.81% Fixed semi-annually from 25/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 25/9/2024	Morgan Stanley	21/9/2023	(1,050,129)	65
USD	24,511,164	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8% Fixed semi-annually from 26/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/9/2024	Morgan Stanley	22/9/2023	(607,829)	36
USD	113,325,463	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75% Fixed annually from 23/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 23/10/2024	Goldman Sachs	19/10/2023	(476,659)	20,085

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	41,424,423	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/11/2024; and pays 3.65% Fixed semi-annually from 3/5/2024	Citibank	1/11/2023	223,130	768,474
USD	36,229,829	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 9/11/2024; and pays 4.82% Fixed semi-annually from 9/5/2024	Goldman Sachs	7/11/2023	(530,144)	27,102
USD	36,229,829	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.82% Fixed semi-annually from 9/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 9/11/2024	Goldman Sachs	7/11/2023	(396,697)	13,387
USD	28,169,866	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.85% Fixed semi-annually from 16/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 16/11/2024	Citibank	14/11/2023	(1,112,399)	49,225
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 343,272,013米ドル)					(8,912,799)	1,600,507

## 売建スワップション明細表

2023年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(205,910,683)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/9/2024; and pays 3.3% Fixed semi-annually from 14/3/2024	Citibank	12/9/2023	547,317	(406)
USD	(61,700,555)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/9/2024; and pays 3.1% Fixed semi-annually from 15/3/2024	Citibank	13/9/2023	117,217	(14)
USD	(13,305,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.40.V1 quarterly from 20/6/2023; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	20/9/2023	7,523	(2,788)
USD	(8,860,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.40.V1 quarterly from 20/6/2023; and pays 5% Fixed	Barclays	20/9/2023	2,444	(2,429)
USD	(96,857,671)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.93% Fixed semi-annually from 4/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 4/10/2024	Goldman Sachs	2/10/2023	37,924	(669,137)



額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (135,424,226)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed semi-annually from 17/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 17/10/2024	Goldman Sachs	13/10/2023	(2,564,638)	(3,966,279)
USD (302,911,482)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.05% Fixed semi-annually from 18/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 18/10/2024	Goldman Sachs	16/10/2023	(2,983,327)	(3,839,052)
USD (272,119,467)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.25% Fixed semi-annually from 19/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 19/10/2024	Citibank	17/10/2023	(1,677,173)	(2,534,349)
USD (56,662,731)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 23/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 23/10/2024	Goldman Sachs	19/10/2023	(94,925)	(295,133)
USD (113,325,463)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/10/2024; and pays 2.45% Fixed annually from 23/4/2024	Goldman Sachs	19/10/2023	306,057	(5,588)
USD (209,364,224)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed semi-annually from 30/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2024	Goldman Sachs	27/10/2023	401,050	(520,153)
USD (207,122,114)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed semi-annually from 3/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 3/11/2024	Citibank	1/11/2023	151,893	(262,351)
USD (41,424,423)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed semi-annually from 3/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 3/11/2024	Goldman Sachs	1/11/2023	322,737	(228,208)
USD (112,679,426)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.75% Fixed semi-annually from 16/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 16/11/2024	Citibank	14/11/2023	38,203	(345,693)
USD (281,698,657)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/11/2024; and pays 2.75% Fixed semi-annually from 16/5/2024	Citibank	14/11/2023	967,759	(16,212)

額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (49,188,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/12/2024; and pays 2.4% Fixed semi-annually from 18/6/2024	Morgan Stanley	14/12/2023	881,065	(14,156)
USD (49,188,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.6% Fixed semi-annually from 18/6/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 18/12/2024	Morgan Stanley	14/12/2023	(377,517)	(1,336,682)
USD (103,523,246)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.5% Fixed semi-annually from 9/7/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 9/1/2025	Citibank	5/1/2024	231,417	(414,568)
USD (281,591,969)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.79% Fixed semi-annually from 1/10/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 1/4/2025	JP Morgan	27/3/2024	(1,847,122)	(4,750,335)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 987,956,843米ドル)				(5,532,096)	(19,203,533)

差金決済取引明細表  
2023年8月31日現在

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	オーストラリア		
(91,299)	Brambles	JP Morgan	(41,619)
(446,350)	Computershare	JP Morgan	(6,802)
(229,434)	Evolution Mining	JP Morgan	3,058
(30,204)	Fortescue Metals	JP Morgan	(187)
(46,896)	IDP Education	JP Morgan	(8,241)
(83,227)	IGO	JP Morgan	(24,478)
(136,330)	Lendlease	JP Morgan	48,230
(11,078)	Macquarie	JP Morgan	186
(57,949)	Mineral Resources	JP Morgan	(59,132)
(144,282)	Pilbara Minerals	JP Morgan	67,396
(91,341)	Santos	JP Morgan	17,424
(116,788)	Suncorp	JP Morgan	22,895
(14,684)	Woodside Energy	JP Morgan	17,985
			<u>36,715</u>
	ベルギー		
(4,320)	D'iereen	Citibank	3,815
(7,004)	D'iereen	JP Morgan	67,801
			<u>71,616</u>
	バミューダ		
(6,891)	Arch Capital	Citibank	(15,780)
			<u>(15,780)</u>
	ブラジル		
(298,858)	Alpargatas	JP Morgan	28,433
(89,414)	Banco BTG Pactual	JP Morgan	14,709
(365,537)	BRF	JP Morgan	53,352
(177,796)	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	Citibank	44,306
(7,288,912)	Hapvida Participacoes e Investimentos	JP Morgan	895,160
(281,069)	Localiza Rent a Car	JP Morgan	207,733
(49,517)	Suzano	Citibank	(10,852)
			<u>1,232,841</u>
	カナダ		
(17,699)	Brookfield Asset Management	Citibank	(35,900)
(20,141)	Cenovus Energy	JP Morgan	(7,834)
(25,893)	Great-West Lifeco	JP Morgan	32,350
(25,701)	Intact Financial	JP Morgan	115,450
(10,495)	Intact Financial	Citibank	(7,853)
(79,815)	Power of Canada	JP Morgan	51,852
(90,213)	Power of Canada	Citibank	(98,426)
(27,399)	Restaurant Brands International	Citibank	(25,370)
(19,471)	Restaurant Brands International	JP Morgan	77,634
			<u>101,903</u>
	ケイマン諸島		
(170,800)	Sands China	JP Morgan	60,681
			<u>60,681</u>
	中国		
(2,100,000)	China Southern Airlines	JP Morgan	115,615
(407,279)	China Vanke	Citibank	3,613
(490,000)	Flat Glass	JP Morgan	134,070
(82,800)	Fuyao Glass Industry	JP Morgan	(5,103)
(6,000)	Fuyao Glass Industry	Citibank	220
(438,500)	Li Ning	JP Morgan	307,575
(100,000)	Li Ning	Citibank	3,044
(1,540,000)	PICC Property & Casualty	JP Morgan	(34,935)
(755,250)	Shandong Gold Mining	JP Morgan	(31,400)
(3,756,200)	Xiaomi	JP Morgan	(117,495)
(1,060,000)	Xiaomi	Citibank	(117,297)
(684,500)	XPeng	Citibank	(731,427)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(115,400)	XPeng	JP Morgan	(41,810)
(191,100)	Zhuzhou CRRC Times Electric	JP Morgan	27,597
(204,200)	Zhuzhou CRRC Times Electric	Citibank	(50,073)
(131,800)	ZTE	Citibank	2,963
			<u>(534,843)</u>
	デンマーク		
(24,976)	Tryg	Citibank	(14,555)
			<u>(14,555)</u>
	フィンランド		
(102,710)	Metso	JP Morgan	(60,675)
(75,467)	Metso	Citibank	(37,177)
(86,377)	Nordea Bank	Citibank	(12,919)
			<u>(110,771)</u>
	フランス		
(23,709)	Pernod Ricard	JP Morgan	353,762
(19,305)	Sartorius Stedim Biotech	JP Morgan	5,069
			<u>358,831</u>
	ドイツ		
(35,363)	Delivery Hero	JP Morgan	142,653
(79,270)	HelloFresh	JP Morgan	(374,352)
(15,143)	HelloFresh	Citibank	(48,581)
(9,161)	HOCHTIEF	JP Morgan	(89,008)
(2,436)	Sartorius	Citibank	(71,539)
(12,313)	Sartorius	JP Morgan	(356,904)
(15,632)	Talanx	JP Morgan	(79,587)
(220,684)	Vonovia	Citibank	(588,567)
			<u>(1,465,885)</u>
	香港		
(469,500)	China Overseas Land & Investment	Citibank	(66,168)
(1,513,000)	Sino Biopharmaceutical	JP Morgan	26,001
			<u>(40,167)</u>
	アイルランド		
(19,125)	James Hardie Industries	JP Morgan	8,783
			<u>8,783</u>
	イタリア		
(111,338)	Nexi	Citibank	(24,087)
(1,618,527)	Telecom Italia	JP Morgan	(52,900)
(11,238,558)	Telecom Italia	Citibank	(128,059)
			<u>(205,046)</u>
	日本		
(3,100)	Advantest	Citibank	22,069
(25,200)	Advantest	JP Morgan	788
(372,400)	ENEOS	Citibank	(60,750)
(24,300)	Fujitsu General	JP Morgan	35,373
(17,200)	Hitachi	Citibank	(38,351)
(8,900)	Lasertec	Citibank	(40,501)
(71,500)	MatsukiyoCocokara	Citibank	120,796
(131,900)	Mercari	JP Morgan	143,312
(24,200)	Mercari	Citibank	(35,669)
(37,100)	Mitsubishi Estate	Citibank	(27,164)
(32,100)	Mitsui Fudosan	JP Morgan	(23,576)
(12,500)	NEC	Citibank	(18,579)
(174,400)	Olympus	JP Morgan	470,248
(71,700)	Olympus	Citibank	(82,948)
(5,900)	Open House	Citibank	(7,095)
(43,500)	Park24	JP Morgan	3,390
(1,390,200)	Rakuten	JP Morgan	40,923
(87,800)	Recruit	Citibank	(207,227)
(10,900)	RENOVA	Citibank	(1,696)
(69,000)	RENOVA	JP Morgan	35,240
(62,100)	SBI	JP Morgan	37,825

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(14,400)	Socionext	JP Morgan	(100,875)
(22,500)	SoftBank	JP Morgan	66,971
(17,200)	SoftBank	Citibank	14,314
(10,600)	Sony	Citibank	(4,970)
(42,400)	Square Enix	JP Morgan	48,311
(171,300)	SUMCO	Citibank	9,039
(51,700)	SUMCO	JP Morgan	23,339
(21,300)	Sumitomo	JP Morgan	4,231
(11,100)	TDK	Citibank	(21,317)
			<u>405,451</u>
	ルクセンブルク		
(207,764)	InPost	JP Morgan	(75,859)
(27,818)	Reinet Investments	JP Morgan	25,833
			<u>(50,026)</u>
	マレーシア		
(478,405)	Lynas Rare Earths	JP Morgan	(51,685)
			<u>(51,685)</u>
	メキシコ		
(5,809,371)	America Movil	Citibank	(118,662)
			<u>(118,662)</u>
	オランダ		
(15,470)	Heineken	Citibank	(15,377)
(34,447)	Koninklijke Philips	JP Morgan	(79,071)
(126,191)	Koninklijke Philips	Citibank	(28,369)
			<u>(122,817)</u>
	ノルウェー		
(3,245)	Aker	Citibank	(940)
(74,445)	Aker BP	Citibank	(17,317)
(13,485)	Nordic Semiconductor	JP Morgan	19,281
(32,981)	Nordic Semiconductor	Citibank	3,044
(26,598)	Salmar	Citibank	(112,252)
			<u>(108,184)</u>
	ポーランド		
(24,945)	Bank Polska Kasa Opieki	JP Morgan	34,386
(39,578)	KGHM Polska Miedz	Citibank	(44,200)
(203)	LPP	Citibank	(58,361)
(45,166)	ORLEN	JP Morgan	80,474
			<u>12,299</u>
	シンガポール		
(112,145)	Sea	JP Morgan	1,622,294
			<u>1,622,294</u>
	南アフリカ		
(45,055)	Sasol	JP Morgan	2,026
			<u>2,026</u>
	韓国		
(67,436)	Kakao	Citibank	2,506
(26,096)	Kakao	JP Morgan	76,966
(1,101)	LG Chem	Citibank	(13,244)
(7,016)	LG Electronics	JP Morgan	22,782
(17,159)	Lotte Energy Materials	JP Morgan	31,091
(757)	LS	JP Morgan	(161)
(3,407)	POSCO	JP Morgan	(34,783)
(15,943)	POSCO Future M	JP Morgan	(12,096)
(7,268)	SK	JP Morgan	46,228
(8,668)	SK Innovation	JP Morgan	82,179
(499)	SK Innovation	JP Morgan	(2,011)
			<u>199,457</u>

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	スウェーデン		
(51,148)	Electrolux	Citibank	20,991
(46,105)	EQT	Citibank	14,270
(30,449)	Essity	Citibank	(18,851)
(328,437)	Fastighets Balder	Citibank	(153,142)
(30,436)	Sagax	Citibank	(35,726)
(66,844)	Securitas	JP Morgan	(791)
			<u>(173,249)</u>
	スイス		
(37,620)	Bachem	JP Morgan	145,497
(3,759)	Cie Financiere Richemont	JP Morgan	24,885
(207,377)	SIG	Citibank	(371,694)
(9,925)	Straumann	Citibank	(16,103)
(7,583)	Tecan	JP Morgan	(142,558)
(142,889)	UBS	JP Morgan	(695,591)
			<u>(1,055,564)</u>
	台湾		
(72,000)	Powerchip Semiconductor Manufacturing	JP Morgan	1,612
			<u>1,612</u>
	英国		
(596,643)	Centrica	JP Morgan	(88,591)
(360,658)	Ocado	JP Morgan	(26,593)
(157,501)	Rentokil Initial	Citibank	(45,611)
			<u>(160,795)</u>
	米国		
(11,026)	Aflac	Citibank	(20,839)
(20,669)	Air Transport Services	JP Morgan	21,082
(3,951)	Airbnb	JP Morgan	31,687
(1,114)	Align Technology	JP Morgan	(17,378)
(1,950)	Arista Networks	Citibank	(20,642)
(4,392)	Avery Dennison	JP Morgan	(28,601)
46,887	Banc of California	JP Morgan	35,301
(28,094)	Bank of America	JP Morgan	65,880
(21,750)	Bank of Hawaii	JP Morgan	33,930
(22,352)	BankUnited	JP Morgan	81,808
(16,262)	Banner	JP Morgan	65,698
(41,626)	Blackstone	Citibank	(311,427)
(9,276)	Block	JP Morgan	29,773
(104,819)	Boston Properties	JP Morgan	85,190
(3,983)	Brandywine Realty Trust	JP Morgan	(518)
(20,935)	Broadridge Financial Solutions	JP Morgan	(202,416)
(5,516)	Broadridge Financial Solutions	Citibank	(53,505)
(4,507)	Capital One Financial	JP Morgan	51,019
(27,820)	Celanese	Citibank	(235,620)
(6,579)	Celanese	JP Morgan	(9,327)
(28,326)	Charles River Laboratories International	JP Morgan	(121,634)
(5,975)	Charles River Laboratories International	Citibank	(59,631)
(31,216)	Charles Schwab	JP Morgan	181,365
(15,208)	Church & Dwight	Citibank	(52,163)
(27,516)	Church & Dwight	JP Morgan	(17,610)
(152,616)	Cloudflare	JP Morgan	158,721
(32,774)	Community Bank System	JP Morgan	215,653
(84,268)	Constellation Energy	Citibank	64,284
(5,482)	CoStar	JP Morgan	(1,590)
(9,685)	Crown Castle	JP Morgan	3,297
(4,652)	Darden Restaurants	JP Morgan	35,960
(5,261)	Discover Financial Services	Citibank	(8,944)
(15,159)	DXC Technology	JP Morgan	(1,946)
(2,671)	Enphase Energy	JP Morgan	15,170
(6,621)	EPAM Systems	JP Morgan	(94,873)
(7,805)	Equifax	Citibank	(130,344)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(5,802)	Equifax	JP Morgan	(54,771)
(28,956)	FB Financial	JP Morgan	110,033
(8,893)	Fiserv	JP Morgan	22,686
(3,627)	Ford Motor	Citibank	(1,016)
(24,993)	Frontier Communications Parent	JP Morgan	55,235
(83,006)	Gen Digital	Citibank	(8,076)
(3,638)	Generac	JP Morgan	(31,746)
(26,350)	Glacier Bancorp	JP Morgan	86,428
(34,972)	Hasbro	Citibank	(116,312)
(154,632)	Huntington Bancshares	JP Morgan	139,169
(25,762)	Illumina	Citibank	(124,189)
(22,013)	Independent Bank	JP Morgan	38,633
(11,275)	International Business Machines	JP Morgan	(24,520)
(13,086)	Iron Mountain	Citibank	(52,606)
(31,736)	Iron Mountain	JP Morgan	(88,543)
(31,343)	J M Smucker	JP Morgan	95,596
(26,885)	Kimco Realty	Citibank	(10,754)
(26,840)	KKR	JP Morgan	(33,803)
(44,269)	KKR	Citibank	(136,229)
(40,494)	Lamb Weston	Citibank	(73,777)
(15,078)	Lamb Weston	JP Morgan	35,132
(1,132)	Martin Marietta Materials	JP Morgan	12,860
57	MercadoLibre	Citibank	6,228
(57)	MercadoLibre	JP Morgan	(1,347)
(10,325)	Mosaic	Citibank	(2,403)
(223,272)	Newell Brands	Citibank	(68,098)
(53,280)	Newell Brands	JP Morgan	7,726
(12,799)	Occidental Petroleum	Citibank	2,816
(27,909)	OceanFirst Financial	JP Morgan	35,724
(136)	Old Dominion Freight Line	Citibank	(2,877)
(3,475)	Old Dominion Freight Line	JP Morgan	(59,266)
(6,022)	ON Semiconductor	JP Morgan	7,461
(19,157)	Oracle	Citibank	(83,525)
(7,621)	Oracle	JP Morgan	(41,484)
(41,404)	Pacific Premier Bancorp	JP Morgan	116,345
(71,376)	PacWest Bancorp	JP Morgan	(46,644)
(434,028)	Palantir Technologies	JP Morgan	865,886
(406,018)	Paramount Global	Citibank	(266,526)
(7,637)	PayPal	JP Morgan	(13,478)
(4,146)	Pool	JP Morgan	29,214
(12,334)	Prosperity Bancshares	JP Morgan	49,089
(6,465)	QUALCOMM	JP Morgan	22,687
(18,519)	Quanta Services	Citibank	(95,743)
(6,277)	Ralph Lauren	JP Morgan	89,755
(7,514)	Raymond James Financial	Citibank	(18,484)
(24,045)	Raymond James Financial	JP Morgan	82,234
(11,636)	Realty Income	JP Morgan	3,057
(22,872)	Republic Services	Citibank	14,638
(3,168)	Republic Services	JP Morgan	4,784
(28,174)	Revvity	JP Morgan	32,930
(5,684)	Revvity	Citibank	(30,921)
(15,130)	Sabre	JP Morgan	4,085
(45,598)	Simmons First National	JP Morgan	74,781
(6,483)	Simon Property	JP Morgan	36,436
(32,332)	Snowflake	JP Morgan	(33,302)
(210,835)	Southwest Airlines	Citibank	(19,258)
(20,076)	STERIS	JP Morgan	(134,500)
(62,931)	Take-Two Interactive Software	Citibank	(126,794)
(11,174)	Targa Resources	JP Morgan	(37,768)
(6,916)	Teledyne Technologies	Citibank	(99,106)
(53,288)	Truist Financial	JP Morgan	98,316
(15,292)	Tyson Foods	JP Morgan	19,934

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(180,045)	Valley National Bancorp	JP Morgan	150,214
(29,031)	Washington Federal	JP Morgan	90,286
(30,509)	Western Alliance Bancorp	JP Morgan	61,323
(14,689)	Xerox	JP Morgan	(4,847)
(10,031)	Zions Bancorp	JP Morgan	28,789
			<u>374,607</u>
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 414,987,986米ドル)			<u>261,087</u>



## SPAC PIPE コミットメント取引契約明細表

2023年8月31日現在

数量	銘柄	コミットメント額 (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)
5,447,000	米国 FLYR	5,447,000	-
合計		5,447,000	-

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

2024年3月29日現在

資産総額	60,374,442,244円
負債総額	222,741,843円
純資産総額( - )	60,151,700,401円
発行済数量	53,516,259,992口
1口当たり純資産額( / )	1.1240円

グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

2024年3月29日現在

資産総額	1,171,791,521円
負債総額	23,347,721円
純資産総額( - )	1,148,443,800円
発行済数量	1,252,702,750口
1口当たり純資産額( / )	0.9168円

(参考)

国内マネー・マザーファンド

2024年3月29日現在

資産総額	602,396,949円
負債総額	0円
純資産総額( - )	602,396,949円
発行済数量	597,957,003口
1口当たり純資産額( / )	1.0074円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

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

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

### (2)受益者等名簿

該当事項はありません。

### (3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

### (4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

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

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

### (5)受益権の譲渡の対抗要件

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

### (6)受益権の再分割

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

### (7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額(2024年3月29日現在)

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構(2024年3月29日現在)

###### 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

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

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

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

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

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

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

###### 投資運用の意思決定機構

##### 1. 投資環境見通しおよび運用方針の策定

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

##### 2. 運用計画、売買計画の決定

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

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

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

2024年3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	1,568,631,628,093
追加型株式投資信託	782	16,548,026,663,425
単位型公社債投資信託	21	34,479,319,590
単位型株式投資信託	199	1,065,363,345,162
合計	1,028	19,216,500,956,270

### 3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。  
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 ( 2022年3月31日現在 )	第38期 ( 2023年3月31日現在 )
( 資産の部 )		
流動資産		
現金・預金	31,421	33,770
金銭の信託	30,332	29,184
未収委託者報酬	17,567	16,279
未収運用受託報酬	4,348	3,307
未収投資助言報酬	309	283
未収収益	5	15
前払費用	1,167	1,129
その他	2,673	2,377
流動資産計	87,826	86,346
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,109	1,001
器具備品	158	118
リース資産	-	7
無形固定資産		
ソフトウェア	3,107	3,367
ソフトウェア仮勘定	1,449	1,651
電話加入権	3	2
投資その他の資産		
投資有価証券	241	182
関係会社株式	5,349	5,810
長期差入保証金	1,102	775
繰延税金資産	3,092	2,895
その他	367	104
固定資産計	15,983	15,918
資産合計	103,810	102,265



(単位:百万円)

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,445	1,481
リース債務	-	1
未払金	7,616	7,246
未払収益分配金	0	0
未払償還金	9	-
未払手数料	7,430	7,005
その他未払金	175	240
未払費用	8,501	7,716
未払法人税等	2,683	1,958
未払消費税等	1,330	277
賞与引当金	1,933	1,730
役員賞与引当金	69	48
流動負債計	23,581	20,460
固定負債		
リース債務	-	6
退職給付引当金	2,507	2,654
時効後支払損引当金	147	108
固定負債計	2,655	2,769
負債合計	26,236	23,230
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	56,020	57,481
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	55,896	57,358
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	24,216	25,678
株主資本計	77,573	79,034
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等計	0	0
純資産合計	77,573	79,034
負債・純資産合計	103,810	102,265

## （２）【損益計算書】

（単位：百万円）

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

（単位：百万円）

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

## （３）【株主資本等変動計算書】

第37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

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

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	77,573
当期変動額			
剰余金の配当			12,360
当期純利益			13,821
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	1,461
当期末残高	0	0	79,034

## 重要な会計方針

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

6. 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(4) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p>
7. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

## （会計方針の変更）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27 - 2項に定める経過的な取り扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。なお、当該適用指針の適用に伴う、当事業年度の財務諸表への影響はありません。

また、（金融商品会計）注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27 - 3項に従って、前事業年度に係るものについては記載しておりません。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

## 1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

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

## （損益計算書関係）

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

（百万円）

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

## 2. オフィス再編費用

オフィス再編費用は、主に本社オフィスレイアウトの見直しによるものです。

## （株主資本等変動計算書関係）

## 第37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2. 配当に関する事項

## （1）配当金支払額

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



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

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

## 第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

2023年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類株式					

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

## 第37期（2022年3月31日現在）

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

## 第38期（2023年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	29,184	29,184	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	1	1	-
資産計	29,186	29,186	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

## 第37期（2022年3月31日現在）

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

## 第38期（2023年3月31日現在）

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	33,770	-	-	-
(2) 金銭の信託	29,184	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	16,279	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,307	-	-	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	1	-	-
合計	82,540	1	-	-

## 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第37期（2022年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	6,932	-	6,932
(2) 投資有価証券	-	-	-	-
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 （2022年3月31日現在）	第38期 （2023年3月31日現在）
投資有価証券（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 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

(注)非上場株式(貸借対照表計上額239百万円)については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第38期(2023年3月31日現在)

(百万円)

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

(注)非上場株式(貸借対照表計上額180百万円)については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

## 3. 事業年度中に売却したその他有価証券

## 第37期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

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

## 第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	54	4	9

## 4. 減損処理を行った有価証券

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

## （退職給付関係）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## （1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（百万円）

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

## （2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

（百万円）

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

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(百万円)

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

(注) 上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において20百万円、当事業年度において24百万円を営業外費用に計上しております。

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

## 主要な数理計算上の計算基礎

	第37期 (2022年3月31日現在)	第38期 (2023年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 3.76%	1.00% ~ 3.56%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度97百万円、当事業年度103百万円であります。

## （税効果会計関係）

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

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

（注）前事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。



## （企業結合等関係）

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

## 1. 結合当事企業

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

## 2. 企業結合日

2016年10月1日

## 3. 企業結合の方法

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

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

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

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM （存続会社）	MHAM （消滅会社）
合併比率（*）	1	0.0154

（\*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

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

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

## 10. 会計処理

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

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

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

## (2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

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

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

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

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

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

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

## (1) 貸借対照表項目

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

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

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

## (2) 損益計算書項目

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	8,429百万円	8,039百万円
経常利益	8,429百万円	8,039百万円
税引前当期純利益	8,429百万円	8,039百万円
当期純利益	7,015百万円	6,744百万円
1株当たり当期純利益	175,380円68銭	168,617円97銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	4,618百万円	4,228百万円

（資産除去債務関係）

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

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

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
委託者報酬	108,259百万円	95,739百万円
運用受託報酬	14,425百万円	14,651百万円
投資助言報酬	1,587百万円	2,048百万円
成功報酬（注）	2,594百万円	1,499百万円
その他営業収益	12百万円	23百万円
合計	126,879百万円	113,962百万円

（注）成功報酬は、前事業年度においては損益計算書の委託者報酬及び運用受託報酬、当事業年度においては損益計算書の運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

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

（1）サービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

（持分法損益等）

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

## ( 関連当事者情報 )

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当はありません。

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当はありません。

## (2) 子会社及び関連会社等

第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当はありません。

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当はありません。

## (3) 兄弟会社等

第37期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

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

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親 会 社 の 子 会 社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	7,474	未払 手数料	1,579
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	13,932	未払 手数料	2,404

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

## (1株当たり情報)

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

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

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第37期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益金額	15,499百万円	13,821百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	15,499百万円	13,821百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

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

## (1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		第39期中間会計期間末 (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
繰延税金資産		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 (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 (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 （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 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	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 の項目の 当中間期変 動額(純額)							
当中間期変動額 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 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	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 の項目の 当中間期変 動額(純額)		-	0	0	0
当中間期変動額 合計	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 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</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) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価格を零とする定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>

## 6. 収益及び費用の計上基準

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。

## (1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年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。

## (2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

## (4) 成功報酬

成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

## 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 （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 （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 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

## 2.配当に関する事項

## （1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 （百万円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
2023年6月16日 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 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 （百万円）	時価 （百万円）	差額 （百万円）
(1) 金銭の信託	28,384	28,384	-
(2) 投資有価証券 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 (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 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0
(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額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 (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

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

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

## 10. 会計処理

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

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

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 (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 (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。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

##### (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

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

## (2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社りそな銀行	279,928	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000	日本において銀行業務を営んでおります。
PayPay銀行株式会社	72,216	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社青森銀行（1）	19,562	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社みちのく銀行（1）	36,986	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北都銀行（1）	12,500	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社筑波銀行	48,868	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社千葉興業銀行（2）	62,120	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社きらぼし銀行	43,734	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社山梨中央銀行（1）	（3）15,400	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社富山銀行（4）	6,730	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社清水銀行	10,816	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社大垣共立銀行（1）	46,773	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社三十三銀行（2）	37,400	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社百五銀行	20,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社滋賀銀行（2）	33,076	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社京都銀行（2）	42,103	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社関西みらい銀行	38,971	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社紀陽銀行（1）	80,096	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社但馬銀行（5）	5,481	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社山口銀行	10,005	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社筑邦銀行（2）	8,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社佐賀銀行（1）	16,062	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社十八親和銀行（1）	36,878	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社沖縄銀行	22,725	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北九州銀行	10,000	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社あおぞら銀行	100,000	日本において銀行業務を営んでおります。

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



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

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

(注) 資本金の額は2023年3月末日現在

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

### (3) 投資顧問会社

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

## 2【関係業務の概要】

「受託会社」は以下の業務を行います。

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

「販売会社」は以下の業務を行います。

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

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

投資一任契約に基づく運用指図

## 3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

### 第3【その他】

(1)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・詳細情報の入手方法  
委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など  
請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
- ・目論見書の使用開始日
- ・届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。  
届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法  
届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2)有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第1「ファンドの状況」5「運用状況」について、有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

(3)投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

(4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。

(5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

(6)投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。

## 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、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以上

---

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

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

2024年5月17日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）の2023年9月16日から2024年3月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）の2024年3月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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。

## 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、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

2024年5月17日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）の2023年9月16日から2024年3月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）の2024年3月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。



## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

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

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

## 利害関係

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

以 上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の中間監査報告書

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。