

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2025年1月22日提出
【計算期間】	第7期中(自 2024年4月23日至 2024年10月22日)
【ファンド名】	オリックス 世界社債アクティブファンド(為替ヘッジあり)
【発行者名】	SBIアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 梅本 賢一
【本店の所在の場所】	東京都港区六本木一丁目6番1号
【事務連絡者氏名】	山下 明美
【連絡場所】	東京都港区六本木一丁目6番1号
【電話番号】	03-6229-0170
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

【オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）】

以下の運用状況は2024年10月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	ルクセンブルク	1,085,397,325	98.38
親投資信託受益証券	日本	109,362	0.01
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		17,718,211	1.61
合計(純資産総額)		1,103,224,898	100.00

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2019年 4月22日)	1,185	1,203	1.0064	1.0214
第2計算期間末 (2020年 4月20日)	1,275	1,294	1.0292	1.0442
第3計算期間末 (2021年 4月20日)	1,403	1,422	1.0814	1.0964
第4計算期間末 (2022年 4月20日)	1,309	1,309	0.9828	0.9828
第5計算期間末 (2023年 4月20日)	1,192	1,192	0.9080	0.9080
第6計算期間末 (2024年 4月22日)	1,106	1,106	0.8766	0.8766
2023年10月末日	1,090		0.8497	
11月末日	1,127		0.8785	
12月末日	1,164		0.9131	
2024年 1月末日	1,145		0.8993	
2月末日	1,129		0.8896	
3月末日	1,133		0.8973	
4月末日	1,104		0.8754	
5月末日	1,100		0.8791	
6月末日	1,109		0.8876	
7月末日	1,119		0.8946	
8月末日	1,131		0.9064	
9月末日	1,129		0.9099	
10月末日	1,103		0.8923	

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2018年 7月27日～2019年 4月22日	0.0150
第2期	2019年 4月23日～2020年 4月20日	0.0150
第3期	2020年 4月21日～2021年 4月20日	0.0150
第4期	2021年 4月21日～2022年 4月20日	0.0000
第5期	2022年 4月21日～2023年 4月20日	0.0000
第6期	2023年 4月21日～2024年 4月22日	0.0000
当中間期	2024年 4月23日～2024年10月22日	

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2018年 7月27日～2019年 4月22日	2.14
第2期	2019年 4月23日～2020年 4月20日	3.76
第3期	2020年 4月21日～2021年 4月20日	6.53
第4期	2021年 4月21日～2022年 4月20日	9.12
第5期	2022年 4月21日～2023年 4月20日	7.61
第6期	2023年 4月21日～2024年 4月22日	3.46
当中間期	2024年 4月23日～2024年10月22日	2.82

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

（参考）

Shinseiショートターム・マザー・ファンド

以下の運用状況は2024年10月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	299,982	68.48
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		138,060	31.52
合計（純資産総額）		438,042	100.00

2【設定及び解約の実績】

【オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2018年 7月27日～2019年 4月22日	1,191,516,594	13,200,000
第2期	2019年 4月23日～2020年 4月20日	117,263,793	55,898,251
第3期	2020年 4月21日～2021年 4月20日	145,110,815	87,061,414
第4期	2021年 4月21日～2022年 4月20日	93,397,555	58,464,614
第5期	2022年 4月21日～2023年 4月20日	21,466,578	40,946,761
第6期	2023年 4月21日～2024年 4月22日	8,743,260	59,758,492
当中間期	2024年 4月23日～2024年10月22日	5,402,374	27,960,786

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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284条及び第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期中間計算期間(2024年4月23日から2024年10月22日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人ト・マツによる中間監査を受けております。

中間財務諸表

【オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第6期 2024年 4月22日現在	第7期中間計算期間 2024年10月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	17,798,822	15,591,808
投資証券	1,093,435,441	1,106,349,032
親投資信託受益証券	109,362	109,362
未収利息	-	46
流動資産合計	1,111,343,625	1,122,050,248
資産合計	1,111,343,625	1,122,050,248
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	1,703
未払受託者報酬	188,641	185,367
未払委託者報酬	3,772,656	3,707,331
その他未払費用	912,563	871,297
流動負債合計	4,873,860	4,765,698
負債合計	4,873,860	4,765,698
純資産の部		
元本等		
元本	1,262,169,063	1,239,610,651
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	155,699,298	122,326,101
（分配準備積立金）	107,054,488	104,706,846
元本等合計	1,106,469,765	1,117,284,550
純資産合計	1,106,469,765	1,117,284,550
負債純資産合計	1,111,343,625	1,122,050,248

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第6期中間計算期間 自2023年 4月21日 至2023年10月20日	第7期中間計算期間 自2024年 4月23日 至2024年10月22日
営業収益		
受取配当金	11,459,300	2,876,442
受取利息	-	3,632
有価証券売買等損益	84,892,904	32,913,591
営業収益合計	73,433,604	35,793,665
営業費用		
支払利息	9,759	-
受託者報酬	190,558	185,367
委託者報酬	3,811,061	3,707,331
その他費用	918,381	871,297
営業費用合計	4,929,759	4,763,995
営業利益又は営業損失（ ）	78,363,363	31,029,670
経常利益又は経常損失（ ）	78,363,363	31,029,670
中間純利益又は中間純損失（ ）	78,363,363	31,029,670
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	605,120	548,196
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	120,841,436	155,699,298
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,807,834	3,467,043
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,807,834	3,467,043
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	446,504	575,320
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	446,504	575,320
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	196,238,349	122,326,101

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資証券の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、入金金額との差額については入金時に計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの中間計算期間 当ファンドの計算期間は原則として、毎年4月21日から翌年4月20日までとしておりますが、第7期中間計算期間は前計算期間末日が休業日のため、2024年4月23日から2024年10月22日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第6期 2024年4月22日現在	第7期中間計算期間 2024年10月22日現在
1. 当該中間計算期間の末日における受益権の総数	1,262,169,063口	1,239,610,651口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	155,699,298円	122,326,101円
3. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	0.8766円 (8,766円)	0.9013円 (9,013円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

第6期中間計算期間（自 2023年4月21日 至 2023年10月20日）

該当事項はありません。

第7期中間計算期間（自 2024年4月23日 至 2024年10月22日）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第6期 2024年4月22日現在	第7期中間計算期間 2024年10月22日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	投資証券、親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品は、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。	投資証券、親投資信託受益証券 同左 上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(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。

(元本の移動)

項目	第6期	第7期中間計算期間
	自 2023年 4月21日 至 2024年 4月22日	自 2024年 4月23日 至 2024年10月22日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	1,313,184,295円	1,262,169,063円
期中追加設定元本額	8,743,260円	5,402,374円
期中一部解約元本額	59,758,492円	27,960,786円

< 参考情報 >

本報告書の開示対象であるファンド(オリックス 世界社債アクティブファンド(為替ヘッジあり))は、「Shinseiショートターム・マザー・ファンド」の受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2024年10月22日現在(以下「計算日」という。)の状況は次に示すとおりであります。それらは監査意見の対象外であります。

Shinseiショートターム・マザー・ファンド

貸借対照表

(単位:円)

2024年10月22日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	138,060
国債証券	299,985
流動資産合計	438,045
資産合計	438,045
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	440,594
剰余金	
剰余金又は欠損金()	2,549
元本等合計	438,045
純資産合計	438,045
負債純資産合計	438,045

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日までは個別法）に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者の提示する価額（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で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2024年10月22日現在
1. 計算日における受益権の総数	440,594口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	2,549円
3. 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	0.9942円 (9,942円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年10月22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	国債証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品は、短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（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。

（その他の注記）

元本の移動

項目	自 2024年 4月23日 至 2024年10月22日
投資信託財産に係る元本の状況	
期首元本額	340,000円
期中追加設定元本額	100,594円
期中一部解約元本額	-円
期末元本額	440,594円
元本の内訳	
オリックス 世界国債ファンド（グローバル・ダイナミック・デュレーション）（為替ヘッジあり）	140,000円
オリックス 世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）	110,000円
オリックス 先進国株式マーケット・プラス・ファンド	90,000円
SBI - Man リキッド・トレンド・ファンド	100,594円

(注) は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

< 参考情報 >

「Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits - IBH JPY」
組入れ資産の明細(2024年10月末現在)

銘柄名	種別	国/地域	利率	償還日	評価額 (ユーロ)	構成比
US TREASURY N/B 31-JAN-2025	国債	米国	2.500	1900/1/0	46,108,860.35	1.5%
CITIBANK NA 29-SEP-2028	社債	米国	5.803	2028/9/29	29,009,494.77	1.0%
NATWEST MARKETS PLC 17-MAY-2029	社債	英国	5.410	2029/5/17	28,812,821.44	0.9%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 24-OCT-2029	社債	米国	6.484	2029/10/24	28,633,123.43	0.9%
CIE FINANCEMENT FONCIER 15-MAR-2030	証券化商品	フランス	2.375	2030/3/15	24,941,124.58	0.8%
COX COMMUNICATIONS INC 15-JUN-2033	社債	米国	5.700	2033/6/15	24,879,572.19	0.8%
TREASURY BILL 13-FEB-2025	国債	米国	0.000	2025/2/13	24,843,504.59	0.8%
CELLNEX TELECOM SA 20-NOV-2031	社債	スペイン	0.750	2031/11/20	23,988,898.40	0.8%
AT&T INC 15-FEB-2034	社債	米国	5.400	2034/2/15	23,958,906.34	0.8%
ROCHE HOLDINGS INC 13-NOV-2030	社債	米国	5.489	2030/11/13	23,020,262.03	0.8%
CAR 2023-1FRV A 21-OCT-2038	証券化商品	フランス	---	2038/10/21	22,546,718.65	0.7%
BANK OF AMERICA CORP 25-OCT-2035	社債	米国	5.518	2035/10/25	22,185,818.39	0.7%
LINDE PLC 12-JUN-2034	社債	米国	3.625	2034/6/12	21,892,588.79	0.7%
SKANDINAVISKA ENSKILDA 03-MAY-2027	社債	スウェーデン	---	2027/5/3	21,466,201.51	0.7%
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 15-MAR-2052	社債	米国	5.141	2052/3/15	20,642,130.40	0.7%
TRATON FINANCE LUX SA 27-MAR-2030	社債	ドイツ	3.750	2030/3/27	19,936,586.87	0.7%
ZF EUROPE FINANCE BV 31-JAN-2029	社債	ドイツ	4.750	2029/1/31	18,968,040.62	0.6%
MET LIFE GLOB FUNDING I 07-DEC-2031	社債	米国	3.750	2031/12/7	18,769,928.70	0.6%
BANK OF NOVA SCOTIA 01-FEB-2030	社債	カナダ	4.850	2030/2/1	18,718,838.10	0.6%
TREASURY BILL 10-DEC-2024	国債	米国	0.000	2024/12/10	18,401,416.65	0.6%
CEZ AS 05-SEP-2031	政府関連債券	チェコ共和国	4.125	2031/9/5	18,192,830.79	0.6%
CARNIVAL CORP 15-JAN-2030	社債	米国	5.750	2030/1/15	18,081,503.91	0.6%
FRESENIUS MED CARE III 16-FEB-2031	社債	ドイツ	2.375	2031/2/16	18,042,886.61	0.6%
CAR 2023-G1V A 18-MAR-2035	証券化商品	ドイツ	---	2035/3/18	17,814,778.57	0.6%
MORGAN STANLEY 02-MAR-2029	社債	米国	4.656	2029/3/2	17,676,617.32	0.6%
EQUINIX EU 2 FINANCING C 03-SEP-2033	社債	米国	3.650	2033/9/3	17,273,210.46	0.6%
VCL 42 A 21-MAR-2030	証券化商品	ドイツ	---	2030/3/21	17,143,281.36	0.6%
WINTERSHALL DEA FINANCE 03-OCT-2032	社債	ドイツ	4.357	2032/10/3	16,240,685.07	0.5%
SWEDBANK AB 30-APR-2029	社債	スウェーデン	2.875	2029/4/30	15,646,728.97	0.5%
SCHAEFFLER AG 28-MAR-2030	社債	ドイツ	4.500	2030/3/28	14,869,239.07	0.5%
ELIA GROUP SA/NV 11-JUN-2031	社債	ベルギー	3.875	2031/6/11	14,743,165.10	0.5%
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 15-SEP-2034	社債	米国	5.200	2034/9/15	14,741,832.85	0.5%
US TREASURY N/B 31-JAN-2025	国債	米国	1.375	1900/1/0	14,671,485.13	0.5%
HEIMSTADEN BOSTAD AB 05-NOV-2029	社債	スウェーデン	3.875	1900/1/0	14,642,092.18	0.5%
CREDIT AGRICOLE HOME LOA 28-SEP-2032	証券化商品	フランス	3.250	2032/9/28	14,594,482.92	0.5%
BANCO DE SABADELL SA 28-AUG-2026	証券化商品	スペイン	3.500	2026/8/28	14,379,454.62	0.5%
NESTLE HOLDINGS INC 12-SEP-2028	社債	米国	5.000	2028/9/12	14,292,106.24	0.5%
BANK OF IRELAND GROUP 16-SEP-2026	社債	アイルランド	6.253	2026/9/16	14,206,751.32	0.5%
MASTERCARD INC 09-MAY-2034	社債	米国	4.875	2034/5/9	13,906,628.05	0.5%
NYKREDIT REALKREDIT AS 19-JAN-2029	社債	デンマーク	4.625	2029/1/19	13,184,906.96	0.4%

CITIGROUP INC 28-JAN-2027	社債	米国	1.122	2027/1/28	13,131,168.97	0.4%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 24-JUN-2027	社債	米国	5.275	2027/6/24	13,104,541.59	0.4%
BPCE SFH - SOCIETE DE FI 13-MAR-2029	証券化商品	フランス	3.375	2029/3/13	12,970,468.95	0.4%
INTESA SANPAOLO SPA 28-NOV-2033	社債	イタリア	7.200	2033/11/28	12,916,168.75	0.4%
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 30-APR-2030	社債	米国	5.780	2030/4/30	12,843,397.14	0.4%
PFIZER INVESTMENT ENTER 19-MAY-2030	社債	米国	4.650	2030/5/19	12,776,264.29	0.4%
BP CAPITAL MARKETS BV 12-SEP-2031	社債	英国	3.360	2031/9/12	12,479,670.13	0.4%
SK HYNIX INC 17-JAN-2033	社債	韓国	6.500	2033/1/17	12,472,682.37	0.4%
HLFCT 2023-1 A 31-OCT-2057	証券化商品	フランス	---	2057/10/31	12,349,946.38	0.4%
T-MOBILE USA INC 15-APR-2030	社債	米国	3.875	2030/4/15	12,293,893.37	0.4%
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 01-APR-2025	社債	米国	4.250	1900/1/0	12,231,212.09	0.4%
MCDONALD'S CORP 20-FEB-2031	社債	米国	3.875	2031/2/20	12,195,944.32	0.4%
FMG RESOURCES AUG 2006 15-SEP-2027	社債	オーストラリア	4.500	1900/1/0	12,143,535.98	0.4%
NETFLIX INC 15-JUN-2030	社債	米国	3.625	1900/1/0	12,120,805.66	0.4%
SONOCO PRODUCTS CO 01-SEP-2034	社債	米国	5.000	2034/9/1	12,078,760.41	0.4%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 15-JUL-2031	社債	スペイン	3.104	2031/7/15	11,977,540.67	0.4%
LA BANQUE POST HOME LOAN 23-JAN-2030	証券化商品	フランス	3.250	2030/1/23	11,826,409.73	0.4%
ORSTED A/S 14-MAR-3024	政府関連債券	デンマーク	5.125	3024/3/14	11,702,256.68	0.4%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 28-MAY-2027	社債	スウェーデン	5.125	2027/5/28	11,528,996.22	0.4%
DNB BANK ASA 05-NOV-2030	社債	ノルウェー	4.853	1900/1/0	11,423,891.28	0.4%
BANQUE FED CRED MUTUEL 02-MAY-2030	社債	フランス	4.375	2030/5/2	11,339,020.93	0.4%
ROCHE HOLDINGS INC 08-MAR-2031	社債	米国	4.909	2031/3/8	11,311,097.94	0.4%
AKER BP ASA 01-OCT-2034	社債	ノルウェー	5.125	2034/10/1	11,209,607.45	0.4%
BHP BILLITON FIN USA LTD 28-FEB-2028	社債	オーストラリア	4.750	2028/2/28	11,014,907.84	0.4%
BANQUE FED CRED MUTUEL 16-JUL-2026	社債	フランス	1.000	2026/7/16	10,996,068.45	0.4%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 23-OCT-2035	社債	米国	6.384	1900/1/0	10,972,052.15	0.4%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 18-SEP-2026	社債	米国	5.450	2026/9/18	10,903,737.77	0.4%
BMW US CAPITAL LLC 02-APR-2029	社債	ドイツ	4.900	2029/4/2	10,868,610.82	0.4%
SOCIETE GENERALE 15-JUN-2027	社債	フランス	4.677	2027/6/15	10,820,655.85	0.4%
BANQUE FED CRED MUTUEL 13-JUL-2026	社債	フランス	5.896	2026/7/13	10,766,934.36	0.4%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 27-JUL-2027	社債	英国	4.850	2027/7/27	10,745,292.93	0.4%
JYSKE BANK A/S 05-MAY-2029	社債	デンマーク	2.875	1900/1/0	10,719,378.30	0.4%
LLOYDS BANKING GROUP PLC 02-JUN-2033	社債	英国	6.625	2033/6/2	10,696,153.88	0.4%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 11-MAY-2026	社債	メキシコ	1.875	2026/5/11	10,688,640.81	0.4%
KOREA HOUSING FINANCE CO 25-SEP-2027	証券化商品	韓国	4.082	2027/9/25	10,639,961.47	0.3%
BIMBO BAKERIES USA INC 15-JAN-2029	社債	メキシコ	6.050	2029/1/15	10,559,807.10	0.3%
IHG FINANCE LLC 27-SEP-2031	社債	英国	3.625	2031/9/27	10,557,570.39	0.3%
STORA ENSO OYJ 01-SEP-2029	社債	フランス	4.250	2029/9/1	10,537,296.40	0.3%
SAEC 21 A 28-APR-2090	証券化商品	オランダ	---	2090/4/28	10,488,784.81	0.3%
T-MOBILE USA INC 15-JUL-2033	社債	米国	5.050	2033/7/15	10,459,433.65	0.3%
DELPH 2023-I A 22-MAR-2102	証券化商品	オランダ	---	2102/3/22	10,373,797.17	0.3%
FISERV INC 12-AUG-2034	社債	米国	5.150	2034/8/12	10,341,728.40	0.3%
JPMORGAN CHASE & CO 22-JUL-2030	社債	米国	4.995	2030/7/22	10,334,153.71	0.3%

DANSKE BANK A/S 13-APR-2027	社債	デンマーク	4.625	2027/4/13	10,209,028.84	0.3%
PARAMOUNT GLOBAL 01-SEP-2043	社債	米国	5.850	1900/1/0	10,185,835.24	0.3%
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 13-OCT-2031	社債	スウェーデン	1.625	2031/10/13	10,078,307.83	0.3%
AMERICAN TOWER CORP 15-NOV-2028	社債	米国	5.800	2028/11/15	10,059,910.00	0.3%
RAIFFEISEN BANK INTL 17-JUN-2033	社債	オーストリア	1.375	2033/6/17	9,951,856.30	0.3%
MORGAN STANLEY BANK NA 26-MAY-2028	社債	米国	5.504	2028/5/26	9,943,899.07	0.3%
AKER BP ASA 13-JUN-2033	社債	ノルウェー	6.000	2033/6/13	9,943,525.50	0.3%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 21-AUG-2026	社債	英国	1.532	2026/8/21	9,917,052.26	0.3%
SOUTHERN CO 15-MAR-2034	社債	米国	5.700	2034/3/15	9,914,927.61	0.3%
APTIV PLC / GLOBAL FIN 15-DEC-2054	社債	アイルランド	6.875	2054/12/15	9,872,151.70	0.3%
BANK OF AMERICA CORP 22-JUL-2027	社債	米国	1.734	2027/7/22	9,839,207.80	0.3%
CAIXABANK SA 13-SEP-2034	社債	スペイン	6.840	2034/9/13	9,818,038.72	0.3%
DANSKE BANK A/S 09-JAN-2032	社債	デンマーク	3.875	2032/1/9	9,800,408.42	0.3%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 26-JUL-2030	社債	米国	5.247	2030/7/26	9,794,427.22	0.3%
SOLVAY FINANCE (AMERICA) 04-JUN-2034	社債	ベルギー	5.850	2034/6/4	9,781,790.60	0.3%
RAIFFEISENBANK AS 05-JUN-2030	社債	チェコ共和国	4.959	2030/6/5	9,760,104.38	0.3%
GATWICK FUNDING LIMITED 16-OCT-2033	社債	英国	3.625	2033/10/16	9,729,043.34	0.3%
WELLS FARGO & COMPANY 22-JUL-2032	社債	米国	3.900	2032/7/22	9,667,885.50	0.3%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2032	社債	ブラジル	3.125	2032/1/15	9,588,516.61	0.3%
DIGITAL INTREPID HOLDING 18-JUL-2032	社債	米国	1.375	2032/7/18	9,545,328.41	0.3%
BARCLAYS PLC 02-NOV-2033	社債	英国	7.437	2033/11/2	9,483,929.13	0.3%
LLOYDS BANK PLC 22-APR-2025	社債	英国	7.625	1900/1/0	9,448,313.63	0.3%
IBERDROLA FINANZAS SAU 30-MAR-2028	社債	スペイン	2.625	2028/3/30	9,327,597.91	0.3%
CARLSBERG BREWERIES A/S 05-OCT-2033	社債	デンマーク	4.250	2033/10/5	9,297,946.82	0.3%
BANK OF IRELAND GROUP 01-MAR-2033	社債	アイルランド	6.750	2033/3/1	9,216,286.14	0.3%
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 15-MAR-2054	社債	米国	6.500	2054/3/15	9,107,016.87	0.3%
BNP PARIBAS 31-MAR-2032	社債	フランス	2.500	2032/3/31	8,970,712.36	0.3%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ 02-APR-2032	社債	ベルギー	2.875	2032/4/2	8,964,150.01	0.3%
TARGA RESOURCES PARTNERS 01-FEB-2031	社債	米国	4.875	2031/2/1	8,917,604.12	0.3%
JOHN DEERE CAPITAL CORP 10-JUN-2030	社債	米国	4.700	2030/6/10	8,821,318.22	0.3%
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 15-JAN-2030	社債	米国	6.250	2030/1/15	8,791,923.99	0.3%
GOLDMAN SACHS BANK USA 21-MAY-2027	社債	米国	5.414	2027/5/21	8,760,538.36	0.3%
HOLCIM FINANCE LUX SA 23-APR-2031	社債	スイス	0.500	2031/4/23	8,721,368.31	0.3%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 23-AUG-2032	社債	スウェーデン	4.625	2032/8/23	8,651,521.49	0.3%
CARRIER GLOBAL CORP 15-JAN-2037	社債	米国	3.625	2037/1/15	8,637,629.02	0.3%
GALAXY PIPELINE ASSETS 30-SEP-2040	社債	アラブ首長国連邦	2.940	2040/9/30	8,613,215.24	0.3%
TOTALENERGIES CAPITAL SA 05-APR-2054	社債	フランス	5.488	2054/4/5	8,358,629.63	0.3%
CAIXABANK SA 18-JUN-2031	社債	スペイン	1.250	2031/6/18	8,350,906.19	0.3%
ERSTE GROUP BANK AG 07-JUN-2033	社債	オーストリア	4.000	2033/6/7	8,334,676.38	0.3%
SWEDBANK AB 29-MAY-2030	社債	スウェーデン	3.375	2030/5/29	8,311,439.14	0.3%
ATHORA HOLDING LTD 16-JUN-2028	社債	バミューダ	6.625	2028/6/16	8,269,946.63	0.3%
PROLOGIS INTL FUND II 07-OCT-2034	社債	ルクセンブルグ	3.700	2034/10/7	8,254,732.64	0.3%
TENNET HOLDING BV 30-NOV-2032	政府関連債券	オランダ	0.125	2032/11/30	8,225,870.82	0.3%
SEMPRA 01-OCT-2054	社債	米国	6.400	2054/10/1	8,160,047.31	0.3%

NOVARTIS CAPITAL CORP 18-SEP-2031	社債	スイス	4.000	2031/9/18	8,156,411.17	0.3%
MORGAN STANLEY BANK NA 14-JUL-2028	社債	米国	4.968	2028/7/14	8,146,992.11	0.3%
VERIZON COMMUNICATIONS 30-OCT-2030	社債	米国	1.680	2030/10/30	8,128,845.60	0.3%
AIB GROUP PLC 14-OCT-2026	社債	アイルランド	7.583	2026/10/14	8,010,256.20	0.3%
BMW INTL INVESTMENT BV 27-AUG-2030	社債	ドイツ	3.125	2030/8/27	7,977,065.47	0.3%
BANCO SANTANDER SA 06-OCT-2026	社債	スペイン	3.125	2026/10/6	7,802,321.61	0.3%
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 15-AUG-2048	社債	米国	5.500	1900/1/0	7,772,102.62	0.3%
BAYER AG 13-SEP-2054	社債	ドイツ	5.500	2054/9/13	7,699,305.84	0.3%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 01-FEB-2033	社債	米国	6.000	2033/2/1	7,698,957.20	0.3%
US TREASURY N/B 30-NOV-2024	国債	米国	4.500	2024/11/30	7,666,578.27	0.3%
SYNGENTA FINANCE NV 10-SEP-2027	政府関連債券	スイス	1.250	1900/1/0	7,629,107.93	0.3%
BLACKSTONE PP EUR HOLD 29-OCT-2029	社債	ルクセンブルグ	3.625	2029/10/29	7,620,621.94	0.2%
AEGON LTD (Perp)	社債	オランダ	5.625	1900/1/0	7,614,423.71	0.2%
NIAGARA MOHAWK POWER 10-JAN-2032	社債	米国	2.759	2032/1/10	7,604,325.81	0.2%
ALLIANZ SE (Perp)	社債	ドイツ	3.200	--	7,562,723.34	0.2%
RAIFFEISEN BANK INTL 21-AUG-2029	社債	オーストリア	4.625	2029/8/21	7,533,710.80	0.2%
SOUTHERN CALIF GAS CO 01-APR-2054	社債	米国	5.600	2054/4/1	7,528,612.01	0.2%
ABN AMRO BANK NV 22-FEB-2033	社債	オランダ	5.125	2033/2/22	7,520,611.09	0.2%
UBS GROUP AG 11-JAN-2031	社債	スイス	4.375	2031/1/11	7,510,288.60	0.2%
DEUTSCHE BANK AG (Perp)	社債	ドイツ	4.500	--	7,480,654.11	0.2%
WELLS FARGO & COMPANY 23-JAN-2035	社債	米国	5.499	2035/1/23	7,463,909.67	0.2%
HSBC HOLDINGS PLC 17-MAY-2028	社債	英国	5.597	2028/5/17	7,454,700.10	0.2%
PROLOGIS INTL FUND II 01-JUL-2036	社債	ルクセンブルグ	4.375	2036/7/1	7,452,201.70	0.2%
CREDIT AGRICOLE SA 29-NOV-2027	社債	フランス	5.750	2027/11/29	7,405,462.70	0.2%
ORSTED A/S 14-JUN-2033	政府関連債券	デンマーク	2.875	2033/6/14	7,380,978.10	0.2%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 10-JAN-2029	社債	英国	6.534	2029/1/10	7,379,626.76	0.2%
TEMASEK FINANCIAL I LTD 01-MAR-2028	政府関連債券	シンガポール	1.500	1900/1/0	7,337,539.76	0.2%
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 24-MAR-2032	社債	香港	3.625	2032/3/24	7,332,727.41	0.2%
BOOKING HOLDINGS INC 15-NOV-2034	社債	米国	4.750	2034/11/15	7,208,052.50	0.2%
PERMANENT TSB GROUP 30-JUN-2029	政府関連債券	アイルランド	6.625	2029/6/30	7,197,750.34	0.2%
MCDONALD'S CORP 04-OCT-2033	社債	米国	0.875	2033/10/4	7,184,800.92	0.2%
CAIXABANK SA 08-AUG-2036	社債	スペイン	4.375	2036/8/8	7,130,093.08	0.2%
FISERV INC 21-AUG-2033	社債	米国	5.625	2033/8/21	7,111,631.14	0.2%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 01-OCT-2034	社債	米国	5.550	2034/10/1	7,066,727.63	0.2%
DBS GROUP HOLDINGS LTD 15-MAR-2027	社債	シンガポール	1.194	2027/3/15	6,985,509.81	0.2%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 01-SEP-2030	社債	米国	6.625	2030/9/1	6,914,872.19	0.2%
MARS INC 20-APR-2033	社債	米国	4.750	2033/4/20	6,852,293.19	0.2%
FLORIDA POWER & LIGHT CO 15-JUN-2054	社債	米国	5.600	2054/6/15	6,847,693.90	0.2%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 25-SEP-2031	社債	ドイツ	4.750	2031/9/25	6,773,171.19	0.2%
SK HYNIX INC 16-JAN-2029	社債	韓国	5.500	2029/1/16	6,727,369.90	0.2%
BANK OF AMERICA CORP 24-OCT-2031	社債	米国	1.922	2031/10/24	6,607,097.66	0.2%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 07-DEC-2029	社債	米国	4.950	2029/12/7	6,595,555.11	0.2%
COMCAST CORP 15-FEB-2031	社債	米国	1.500	2031/2/15	6,592,081.43	0.2%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 08-FEB-2036	社債	スペイン	4.875	2036/2/8	6,517,018.17	0.2%

VOLKSWAGEN INTL FIN NV (Perp)	社債	ドイツ	7.500	--	6,424,231.93	0.2%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 07-OCT-2032	社債	シンガポール	3.863	2032/10/7	6,414,878.83	0.2%
KBC GROUP NV 16-OCT-2030	社債	ベルギー	4.932	2030/10/16	6,382,831.26	0.2%
CESKA SPORITELNA AS 03-JUL-2031	社債	チェコ共和国	4.570	2031/7/3	6,363,031.16	0.2%
BPCE SA 14-JAN-2025	社債	フランス	2.375	1900/1/0	6,286,049.91	0.2%
FISERV INC 15-MAR-2030	社債	米国	4.750	2030/3/15	6,272,481.66	0.2%
ENGIE SA 28-OCT-2050	社債	フランス	5.750	2050/10/28	6,271,597.22	0.2%
AMERICAN EXPRESS CO 30-OCT-2026	社債	米国	6.338	2026/10/30	6,264,488.59	0.2%
AKER BP ASA 12-MAY-2029	社債	ノルウェー	1.125	2029/5/12	6,246,629.62	0.2%
MSD NETHERLANDS CAPITAL 30-MAY-2054	社債	オランダ	3.750	2054/5/30	6,232,229.57	0.2%
NIBC BANK NV 24-JAN-2028	証券化商品	オランダ	1.000	1900/1/0	6,211,797.14	0.2%
EP INFRASTRUCTURE AS 09-OCT-2028	社債	チェコ共和国	2.045	1900/1/0	6,170,775.21	0.2%
SK HYNIX INC 17-JAN-2028	社債	韓国	6.375	2028/1/17	6,147,161.84	0.2%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 08-JUN-2029	社債	米国	6.312	2029/6/8	6,101,662.38	0.2%
TOTALENERGIES CAPITAL SA 10-SEP-2054	社債	フランス	5.275	2054/9/10	6,062,967.48	0.2%
ENBRIDGE INC 15-MAR-2055	社債	カナダ	7.375	2055/3/15	6,007,099.37	0.2%
FLORIDA POWER & LIGHT CO 15-MAY-2030	社債	米国	4.625	2030/5/15	6,003,377.06	0.2%
BOOKING HOLDINGS INC 01-MAR-2032	社債	米国	3.625	2032/3/1	6,000,787.35	0.2%
ING GROEP NV 11-SEP-2027	社債	オランダ	6.083	2027/9/11	5,982,810.86	0.2%
EPH FIN INTERNATIONAL AS 13-NOV-2028	社債	チェコ共和国	6.651	2028/11/13	5,979,617.15	0.2%
AMERICAN EXPRESS CO 20-MAY-2026	社債	米国	3.125	1900/1/0	5,945,483.00	0.2%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ 28-MAR-2031	社債	ベルギー	1.650	1900/1/0	5,932,639.90	0.2%
SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 10-SEP-2034	社債	チリ	5.500	2034/9/10	5,928,846.16	0.2%
UBS GROUP AG 10-SEP-2029	社債	スイス	0.650	1900/1/0	5,928,199.38	0.2%
AKER BP ASA 29-MAY-2032	社債	ノルウェー	4.000	2032/5/29	5,925,750.01	0.2%
KROGER CO 01-MAY-2030	社債	米国	2.200	2030/5/1	5,924,544.72	0.2%
UBS GROUP AG 02-APR-2032	社債	スイス	2.875	2032/4/2	5,849,502.10	0.2%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 01-NOV-2026	社債	英国	4.500	2026/11/1	5,825,071.98	0.2%
UBS AG LONDON 11-SEP-2028	社債	スイス	5.650	2028/9/11	5,776,497.79	0.2%
COX COMMUNICATIONS INC 01-SEP-2034	社債	米国	5.450	2034/9/1	5,775,123.30	0.2%
ENBRIDGE INC 27-JUN-2054	社債	カナダ	7.200	2054/6/27	5,761,240.25	0.2%
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 15-FEB-2035	社債	米国	4.950	2035/2/15	5,745,123.50	0.2%
BANCO SANTANDER SA 28-MAY-2025	社債	スペイン	2.746	2025/5/28	5,703,706.23	0.2%
BANCA MONTE DEI PASCHI S 18-JAN-2028	社債	イタリア	7.708	1900/1/0	5,701,587.78	0.2%
SYNGENTA FINANCE NV 24-APR-2048	政府関連債券	スイス	5.676	1900/1/0	5,679,340.87	0.2%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 26-JUN-2026	社債	米国	5.650	2026/6/26	5,676,547.16	0.2%
BNP PARIBAS 13-JAN-2031	社債	フランス	3.052	1900/1/0	5,668,354.61	0.2%
ELECTRICITE DE FRANCE SA 25-JAN-2043	政府関連債券	フランス	4.625	2043/1/25	5,651,902.19	0.2%
ARGENTUM (SWISS RE LTD) 15-AUG-2050	社債	スイス	5.750	1900/1/0	5,641,578.37	0.2%
BBVA BANCOMER SA TEXAS 18-JAN-2033	社債	メキシコ	5.125	1900/1/0	5,639,935.85	0.2%
HCA INC 01-JUN-2053	社債	米国	5.900	2053/6/1	5,596,897.95	0.2%
CRELAN SA 23-JAN-2032	社債	ベルギー	5.250	2032/1/23	5,549,457.61	0.2%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 23-AUG-2028	社債	米国	4.482	2028/8/23	5,524,781.54	0.2%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 15-JUL-2030	社債	米国	8.875	2030/7/15	5,521,350.47	0.2%
EURO STABILITY MECHANISM 04-MAR-2030	政府関連債券	国際機関	0.010	2030/3/4	5,495,284.40	0.2%

DANSKE BANK A/S 22-SEP-2026	社債	デンマーク	6.259	2026/9/22	5,475,048.18	0.2%
MORGAN STANLEY 18-APR-2030	社債	米国	5.656	2030/4/18	5,446,836.75	0.2%
BANQUE FED CRED MUTUEL 03-JUN-2030	社債	フランス	1.250	2030/6/3	5,429,101.40	0.2%
ATHORA NETHERLANDS 31-AUG-2032	社債	オランダ	5.375	2032/8/31	5,414,403.14	0.2%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 01-APR-2053	社債	米国	5.250	2053/4/1	5,392,331.71	0.2%
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 15-NOV-2027	社債	米国	1.164	1900/1/0	5,384,314.59	0.2%
AIB GROUP PLC 30-MAY-2031	社債	アイルランド	2.875	2031/5/30	5,289,965.90	0.2%
NORDEA BANK ABP 29-MAY-2035	社債	フランス	4.125	2035/5/29	5,205,934.17	0.2%
MERCEDES-BENZ INT FINCE 10-JAN-2032	社債	ドイツ	3.250	2032/1/10	5,089,059.94	0.2%
BARCLAYS PLC 09-MAY-2034	社債	英国	6.224	2034/5/9	5,077,252.41	0.2%
KROGER CO 15-SEP-2064	社債	米国	5.650	2064/9/15	5,067,565.62	0.2%
BP CAPITAL MARKETS PLC 08-MAY-2031	社債	英国	1.231	1900/1/0	5,065,628.82	0.2%
JYSKE BANK A/S 01-MAY-2035	社債	デンマーク	5.125	2035/5/1	5,064,161.62	0.2%
CREDIT AGRICOLE SA 26-SEP-2034	社債	フランス	3.500	2034/9/26	5,022,333.55	0.2%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 13-SEP-2029	社債	英国	0.603	2029/9/13	5,017,509.54	0.2%
TESCO CORP TREASURY SERV 22-MAY-2034	社債	英国	5.125	2034/5/22	5,005,911.18	0.2%
CNP ASSURANCES SACA 05-JUN-2045	政府関連債券	フランス	4.250	1900/1/0	4,985,473.56	0.2%
NATWEST GROUP PLC 06-JUN-2033	社債	英国	7.416	2033/6/6	4,933,107.36	0.2%
ROBERT BOSCH GMBH 02-JUN-2043	社債	ドイツ	4.375	2043/6/2	4,930,885.63	0.2%
AXA SA (Perp)	社債	フランス	6.375	--	4,928,136.88	0.2%
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 03-NOV-2033	社債	香港	2.950	2033/11/3	4,800,487.50	0.2%
KINDER MORGAN INC 01-DEC-2034	社債	米国	5.300	1900/1/0	4,749,155.96	0.2%
CELANESE US HOLDINGS LLC 10-SEP-2028	社債	米国	0.625	2028/9/10	4,746,369.27	0.2%
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 01-OCT-2054	社債	米国	6.050	2054/10/1	4,741,045.24	0.2%
DIGITAL DUTCH FINCO BV 01-FEB-2031	社債	米国	1.250	2031/2/1	4,690,665.07	0.2%
RNBAG 8 A 15-SEP-2030	証券化商品	ドイツ	---	2030/9/15	4,668,567.31	0.2%
VOLKSWAGEN BANK GMBH 03-MAY-2031	社債	ドイツ	4.625	2031/5/3	4,655,877.66	0.2%
ENGIE SA (Perp)	社債	フランス	5.125	--	4,612,264.38	0.2%
ING GROEP NV 26-AUG-2035	社債	オランダ	4.250	2035/8/26	4,560,553.98	0.1%
NESTLE HOLDINGS INC 15-SEP-2027	社債	米国	1.000	2027/9/15	4,537,151.06	0.1%
LLOYDS BANKING GROUP PLC 03-DEC-2035	社債	英国	2.707	2035/12/3	4,536,969.63	0.1%
DSV FINANCE BV 06-NOV-2030	社債	デンマーク	3.250	1900/1/0	4,512,789.07	0.1%
JPMORGAN CHASE & CO 23-MAR-2030	社債	米国	1.963	2030/3/23	4,512,644.43	0.1%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 28-JAN-2033	社債	米国	4.550	2033/1/28	4,508,310.86	0.1%
BLACKSTONE PP EUR HOLD 12-MAR-2029	社債	ルクセンブルグ	1.750	1900/1/0	4,468,543.04	0.1%
BRASKEM NETHERLANDS 13-FEB-2033	社債	ブラジル	7.250	2033/2/13	4,466,171.69	0.1%
ENEL FINANCE INTL NV 28-SEP-2034	社債	イタリア	0.875	2034/9/28	4,449,149.81	0.1%
CON EDISON CO OF NY INC 15-NOV-2052	社債	米国	6.150	2052/11/15	4,428,940.95	0.1%
SHELL INTERNATIONAL FIN 11-NOV-2032	社債	オランダ	1.250	2032/11/11	4,422,593.70	0.1%
UBS GROUP AG 13-SEP-2030	社債	スイス	5.617	2030/9/13	4,352,018.39	0.1%
ASR NEDERLAND NV 07-DEC-2043	社債	オランダ	7.000	2043/12/7	4,338,987.90	0.1%
T-MOBILE USA INC 15-JAN-2034	社債	米国	5.750	2034/1/15	4,281,423.34	0.1%
EQUINIX EU 2 FINANCING C 15-JUN-2034	社債	米国	5.500	2034/6/15	4,181,436.04	0.1%

DUKE ENERGY CORP 01-APR-2031	社債	米国	3.750	2031/4/1	4,180,440.14	0.1%
BPCE SA 30-MAY-2029	社債	フランス	5.281	2029/5/30	4,162,133.61	0.1%
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 10-MAR-2055	社債	アイルランド	6.950	2055/3/10	4,085,888.74	0.1%
ING GROEP NV 06-JAN-2026	社債	オランダ	4.625	1900/1/0	4,068,275.76	0.1%
NORDEA BANK ABP (Perp)	社債	フランス	6.300	--	4,048,840.03	0.1%
PARAMOUNT GLOBAL 15-MAR-2043	社債	米国	4.375	1900/1/0	4,014,199.33	0.1%
ZF NA CAPITAL 14-APR-2028	社債	ドイツ	6.875	2028/4/14	3,943,126.79	0.1%
ZF NA CAPITAL 14-APR-2030	社債	ドイツ	7.125	2030/4/14	3,888,559.41	0.1%
HSBC HOLDINGS PLC 31-MAR-2030	社債	英国	4.950	2030/3/31	3,869,417.19	0.1%
JPMORGAN CHASE & CO 24-JUL-2029	社債	米国	5.299	2029/7/24	3,848,788.46	0.1%
KROGER CO 15-SEP-2034	社債	米国	5.000	2034/9/15	3,841,793.54	0.1%
NIAGARA MOHAWK POWER 16-SEP-2052	社債	米国	5.783	2052/9/16	3,737,758.94	0.1%
AIB GROUP PLC 13-SEP-2029	社債	アイルランド	6.608	2029/9/13	3,735,902.89	0.1%
VESTEDA FINANCE BV 18-OCT-2031	社債	オランダ	0.750	2031/10/18	3,717,239.05	0.1%
ENGIE SA 10-APR-2054	社債	フランス	5.875	2054/4/10	3,712,098.35	0.1%
TENNET HOLDING BV 16-JUN-2035	政府関連債券	オランダ	0.875	2035/6/16	3,698,817.42	0.1%
VERIZON COMMUNICATIONS 23-FEB-2054	社債	米国	5.500	2054/2/23	3,544,314.24	0.1%
BANCA MONTE DEI PASCHI S 23-JUL-2029	社債	イタリア	10.500	1900/1/0	3,491,254.27	0.1%
SOCIETE GENERALE 10-JAN-2034	社債	フランス	6.691	2034/1/10	3,483,772.03	0.1%
ROTHESAY LIFE 12-JUL-2026	社債	英国	3.375	1900/1/0	3,472,849.98	0.1%
AKER BP ASA 01-OCT-2054	社債	ノルウェー	5.800	2054/10/1	3,380,189.99	0.1%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 14-SEP-2026	社債	英国	4.000	1900/1/0	3,329,421.40	0.1%
MARRIOTT INTERNATIONAL 15-MAR-2035	社債	米国	5.350	2035/3/15	3,306,742.45	0.1%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 01-MAR-2050	社債	米国	4.800	1900/1/0	3,286,061.77	0.1%
DSV FINANCE BV 06-NOV-2034	社債	デンマーク	3.375	1900/1/0	3,285,183.97	0.1%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV (Perp)	社債	ドイツ	3.875	--	3,211,785.28	0.1%
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 06-SEP-2029	社債	スウェーデン	0.750	2029/9/6	3,122,442.89	0.1%
BROOKLYN UNION GAS CO 18-JUL-2054	社債	米国	6.415	2054/7/18	3,088,408.79	0.1%
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 13-APR-2028	社債	スウェーデン	1.000	2028/4/13	3,084,840.09	0.1%
AXA SA 10-MAR-2043	社債	フランス	4.250	2043/3/10	3,081,993.22	0.1%
AMERICAN TOWER CORP 15-MAR-2032	社債	米国	4.050	2032/3/15	3,079,962.51	0.1%
DAIMLER TRUCK FINAN NA 25-SEP-2027	社債	ドイツ	5.125	2027/9/25	3,024,731.34	0.1%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 01-FEB-2029	社債	米国	5.468	2029/2/1	3,024,209.35	0.1%
LINDE PLC 31-MAR-2035	社債	米国	1.625	2035/3/31	2,978,713.81	0.1%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 15-JUN-2039	社債	米国	4.125	2039/6/15	2,978,599.59	0.1%
MERCEDES-BENZ INT FINCE 15-NOV-2030	社債	ドイツ	3.250	2030/11/15	2,956,190.15	0.1%
KBC GROUP NV 17-APR-2035	社債	ベルギー	4.750	2035/4/17	2,955,772.25	0.1%
HCA INC 15-JUN-2047	社債	米国	5.500	1900/1/0	2,944,158.04	0.1%
TENNESSEE GAS PIPELINE 01-MAR-2030	社債	米国	2.900	2030/3/1	2,923,913.24	0.1%
HSBC HOLDINGS PLC 12-SEP-2026	社債	英国	4.292	1900/1/0	2,915,853.54	0.1%
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 01-APR-2029	社債	米国	6.375	2029/4/1	2,868,509.06	0.1%
TENNESSEE GAS PIPELINE 15-OCT-2028	社債	米国	7.000	1900/1/0	2,851,728.12	0.1%
BAYER AG 25-SEP-2083	社債	ドイツ	7.000	2083/9/25	2,817,930.33	0.1%
SK HYNIX INC 19-JAN-2031	社債	韓国	2.375	2031/1/19	2,813,210.24	0.1%

ORBIA ADVANCE CORP SAB 17-SEP-2044	社債	メキシコ	5.875	1900/1/0	2,811,536.61	0.1%
DANSKE BANK A/S 01-MAR-2030	社債	デンマーク	5.705	2030/3/1	2,728,561.34	0.1%
PARAMOUNT GLOBAL 30-APR-2036	社債	米国	6.875	1900/1/0	2,718,204.38	0.1%
TENNET HOLDING BV 17-MAY-2033	政府関連債券	オランダ	2.375	2033/5/17	2,661,963.40	0.1%
EP INFRASTRUCTURE AS 02-MAR-2031	社債	チェコ共和国	1.816	2031/3/2	2,661,351.80	0.1%
BAYER US FINANCE II LLC 15-APR-2045	社債	ドイツ	3.950	1900/1/0	2,653,029.20	0.1%
SAEC 20 A 28-APR-2093	証券化商品	オランダ	---	2093/4/28	2,590,563.05	0.1%
T-MOBILE USA INC 15-JAN-2055	社債	米国	5.500	2055/1/15	2,547,053.74	0.1%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 01-FEB-2034	社債	米国	6.650	2034/2/1	2,546,624.67	0.1%
BARCLAYS PLC 08-AUG-2030	社債	英国	4.918	2030/8/8	2,496,808.32	0.1%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (Perp)	政府関連債券	フランス	5.625	--	2,473,542.27	0.1%
NRG ENERGY INC 02-DEC-2027	社債	米国	2.450	2027/12/2	2,454,304.41	0.1%
GENERAL MILLS INC 17-OCT-2028	社債	米国	5.500	2028/10/17	2,454,103.21	0.1%
JPMORGAN CHASE & CO 25-JUL-2033	社債	米国	4.912	2033/7/25	2,442,872.07	0.1%
FRESENIUS MED CARE III 01-DEC-2031	社債	ドイツ	3.000	2031/12/1	2,436,767.07	0.1%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (Perp)	政府関連債券	フランス	5.125	--	2,427,599.59	0.1%
SILVA 15 A 15-FEB-2030	証券化商品	ルクセンブルグ	---	2030/2/15	2,377,075.25	0.1%
BMW INTL INVESTMENT BV 27-AUG-2034	社債	ドイツ	3.375	2034/8/27	2,276,911.85	0.1%
RAIFFEISEN BANK INTL 18-JUN-2032	社債	オーストリア	2.875	2032/6/18	2,225,816.45	0.1%
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 01-JUL-2027	社債	米国	6.500	2027/7/1	2,222,580.90	0.1%
ELI LILLY & CO 14-AUG-2034	社債	米国	4.600	2034/8/14	2,219,755.98	0.1%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 10-AUG-2030	社債	米国	4.977	2030/8/10	2,162,935.93	0.1%
ENBRIDGE INC 05-APR-2054	社債	カナダ	5.950	2054/4/5	2,149,477.01	0.1%
BPCE SA 26-FEB-2036	社債	フランス	4.875	2036/2/26	2,129,410.95	0.1%
ROCHE HOLDINGS INC 13-DEC-2028	社債	米国	1.930	2028/12/13	2,106,020.31	0.1%
CAR 2020-1FRV A 21-OCT-2036	証券化商品	フランス	---	2036/10/21	2,092,854.04	0.1%
MORGAN STANLEY 01-APR-2031	社債	米国	3.622	2031/4/1	2,019,850.52	0.1%
ZF EUROPE FINANCE BV 13-MAR-2029	社債	ドイツ	6.125	2029/3/13	2,013,761.52	0.1%
HCA INC 15-SEP-2034	社債	米国	5.450	2034/9/15	1,989,157.39	0.1%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 19-MAR-2029	社債	米国	5.350	2029/3/19	1,896,678.54	0.1%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 01-DEC-2027	証券化商品	シンガポール	0.010	2027/12/1	1,892,084.17	0.1%
PARAMOUNT GLOBAL 15-AUG-2044	社債	米国	4.900	1900/1/0	1,786,346.00	0.1%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 11-OCT-2028	社債	ドイツ	3.875	2028/10/11	1,713,827.56	0.1%
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 15-AUG-2031	社債	米国	4.125	2031/8/15	1,674,560.95	0.1%
INTESA SANPAOLO SPA 21-NOV-2033	社債	イタリア	8.248	2033/11/21	1,601,904.32	0.1%
VEON HOLDINGS BV 25-MAY-2027	社債	オランダ	3.375	2027/5/25	1,537,995.88	0.1%
SPP DISTRIBUCIA AS 09-JUN-2031	政府関連債券	スロバキア	1.000	2031/6/9	1,530,075.40	0.1%
HOLCIM FINANCE LUX SA 19-JAN-2033	社債	スイス	0.625	2033/1/19	1,528,251.35	0.1%
VALEO SE 11-APR-2030	社債	フランス	4.500	2030/4/11	1,504,311.99	0.0%
SONOCO PRODUCTS CO 01-SEP-2029	社債	米国	4.600	2029/9/1	1,474,915.79	0.0%
BELFIUS BANK SA/NV 11-JUN-2035	政府関連債券	ベルギー	4.875	2035/6/11	1,473,487.18	0.0%
AMERICAN TOWER CORP 05-OCT-2030	社債	米国	0.950	2030/10/5	1,457,844.84	0.0%
TENNET HOLDING BV 09-JUN-2031	政府関連債券	オランダ	0.500	2031/6/9	1,410,267.89	0.0%
FLEX LTD 15-JAN-2032	社債	米国	5.250	2032/1/15	1,329,032.42	0.0%

VOLKSWAGEN INTL FIN NV 23-SEP-2032	社債	ドイツ	1.250	2032/9/23	1,314,996.99	0.0%
BANCO DE CREDITO DEL PER 01-JUL-2030	社債	ペルー	3.125	2030/7/1	1,290,933.17	0.0%
PT SORIK MAR GEO POW 05-AUG-2031	社債	インドネシア	7.750	2031/8/5	1,270,433.79	0.0%
US TREASURY N/B 15-JAN-2025	国債	米国	1.125	2025/1/15	1,165,788.21	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 15-OCT-2030	社債	英国	5.005	2030/10/15	1,152,213.93	0.0%
BMW US CAPITAL LLC 13-AUG-2031	社債	ドイツ	4.850	2031/8/13	1,114,556.86	0.0%
REPUBLIC OF PHILIPPINES 14-MAY-2049	政府関連債券	フィリピン	5.600	2049/5/14	1,091,390.28	0.0%
KASIKORNBANK PCL HK 02-OCT-2031	社債	タイ	3.343	1900/1/0	1,086,908.18	0.0%
COMMONWEALTH BANK AUST 04-JUN-2034	社債	オーストラリア	4.266	2034/6/4	1,084,995.47	0.0%
SHINHAN BANK 15-APR-2034	社債	韓国	5.750	2034/4/15	1,080,277.92	0.0%
AUTORIDAD CANAL DE PANAM 29-JUL-2035	政府関連債券	パナマ	4.950	1900/1/0	1,077,270.60	0.0%
EQUINIX INC 15-MAR-2033	社債	米国	1.000	2033/3/15	1,072,902.49	0.0%
CK HUTCHISON INTL 24 26-APR-2029	社債	英国	5.375	2029/4/26	1,071,124.97	0.0%
CEMEX SAB DE CV (Perp)	社債	メキシコ	5.125	--	1,061,878.07	0.0%
UNITED OVERSEAS BANK LTD 14-OCT-2031	社債	シンガポール	2.000	2031/10/14	1,023,968.42	0.0%
WE SODA INV HOLDING PLC 14-FEB-2031	社債	トルコ	9.375	2031/2/14	1,018,114.27	0.0%
COOPERATIEVE RABOBANK UA 24-SEP-2026	社債	オランダ	1.004	2026/9/24	992,099.15	0.0%
KOREA HOUSING FINANCE CO 11-APR-2027	証券化商品	韓国	3.714	2027/4/11	991,625.74	0.0%
FIRST QUANTUM MINERALS L 15-OCT-2027	社債	ザンビア	6.875	2027/10/15	987,913.77	0.0%
AMERICAN TOWER CORP 21-MAY-2033	社債	米国	1.250	2033/5/21	971,221.01	0.0%
FIRST ABU DHABI BANK PJS 16-JAN-2035	政府関連債券	アラブ首長国連邦	5.804	2035/1/16	967,053.84	0.0%
TEMASEK FINANCIAL I LTD 20-NOV-2031	政府関連債券	シンガポール	0.500	1900/1/0	965,760.81	0.0%
CELANESE US HOLDINGS LLC 15-JUL-2027	社債	米国	6.165	2027/7/15	958,638.87	0.0%
MILLICOM INTL CELLULAR 27-APR-2031	社債	グアテマラ	4.500	2031/4/27	948,772.35	0.0%
BANGKOK BANK PCL/HK 25-SEP-2034	社債	タイ	3.733	1900/1/0	941,316.63	0.0%
CITIGROUP INC 03-JUN-2031	社債	米国	2.572	2031/6/3	940,772.99	0.0%
FLEX LTD 15-JAN-2028	社債	米国	6.000	2028/1/15	906,863.16	0.0%
IRB INFRASTRUCTURE DEVE 11-MAR-2032	社債	インド	7.110	2032/3/11	895,404.98	0.0%
BBVA BANCOMER SA TEXAS 18-JAN-2033	社債	メキシコ	5.125	1900/1/0	875,633.21	0.0%
ADANIREN KODSOPAR WARSOM 15-OCT-2039	社債	インド	4.625	1900/1/0	875,585.37	0.0%
PERTAMINA GEOTHERMAL ENE 27-APR-2028	政府関連債券	インドネシア	5.150	2028/4/27	866,023.10	0.0%
MEITUAN 02-OCT-2029	社債	中国	4.625	2029/10/2	849,430.68	0.0%
REPUBLIC OF PANAMA 14-FEB-2035	政府関連債券	パナマ	6.400	2035/2/14	842,000.07	0.0%
EP INFRASTRUCTURE AS 02-MAR-2031	社債	チェコ共和国	1.816	2031/3/2	834,136.29	0.0%
RAIZEN FUELS FINANCE 17-JAN-2035	社債	ブラジル	5.700	2035/1/17	833,541.15	0.0%
KOOKMIN BANK 04-NOV-2030	社債	韓国	2.500	2030/11/4	831,403.39	0.0%
AES ANDES SA 10-JUN-2055	社債	チリ	8.150	2055/6/10	827,505.49	0.0%
NBK SPC LTD 06-JUN-2030	社債	クウェート	5.500	2030/6/6	823,017.15	0.0%
HYUNDAI CARD CO LTD 24-APR-2029	社債	韓国	5.750	2029/4/24	821,232.29	0.0%
CAS CAPITAL NO1 LTD (Perp)	社債	香港	4.000	--	820,421.94	0.0%
CENCOSUD SA 28-MAY-2031	社債	チリ	5.950	2031/5/28	816,466.01	0.0%
BANCO BBVA PERU SA 07-JUN-2034	社債	ペルー	6.200	2034/6/7	811,876.60	0.0%
MBANK SA 11-SEP-2027	社債	ポーランド	8.375	2027/9/11	808,056.71	0.0%
TEMASEK FINANCIAL I LTD 15-FEB-2033	政府関連債券	シンガポール	3.500	2033/2/15	803,295.38	0.0%

ST MARYS CEMENT INC 02-APR-2034	社債	ブラジル	5.750	2034/4/2	794,238.45	0.0%
SLOVENSKA SPORITELNA AS 04-OCT-2028	社債	スロバキア	5.375	2028/10/4	775,549.48	0.0%
HTA GROUP LTD 18-MAR-2027	社債	タンザニア	2.875	2027/3/18	775,279.87	0.0%
CELULOSA ARAUCO CONSTITU 30-APR-2029	社債	チリ	4.250	1900/1/0	771,214.79	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC (Perp)	社債	英国	7.750	--	766,420.87	0.0%
AMERICA MOVIL SAB DE CV 07-MAY-2030	社債	メキシコ	2.875	2030/5/7	764,312.50	0.0%
TREASURY BILL 21-JAN-2025	国債	米国	0.000	2025/1/21	759,958.88	0.0%
BANCO DO BRASIL (CAYMAN) 18-APR-2030	政府関連債券	ブラジル	6.250	2030/4/18	746,910.67	0.0%
PRUDENTIAL FUNDING ASIA 14-APR-2030	社債	香港	3.125	2030/4/14	740,879.57	0.0%
SHRIRAM FINANCE LTD 18-JUL-2025	社債	インド	4.150	2025/7/18	732,604.66	0.0%
TRANSELEC SA 12-JAN-2029	社債	チリ	3.875	1900/1/0	720,229.58	0.0%
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH 15-MAR-2028	社債	南アフリカ	3.625	2028/3/15	718,147.55	0.0%
TSMC ARIZONA CORP 25-OCT-2031	社債	台湾	2.500	2031/10/25	717,090.37	0.0%
AIA GROUP LTD 06-APR-2028	社債	香港	3.900	1900/1/0	710,681.73	0.0%
TREASURY BILL 28-JAN-2025	国債	米国	0.000	2025/1/28	703,414.31	0.0%
NATIONAL BANK GREECE SA 03-JAN-2034	社債	ギリシア	8.000	2034/1/3	701,055.91	0.0%
OVERSEA-CHINESE BANKING 10-SEP-2030	社債	シンガポール	1.832	2030/9/10	693,907.52	0.0%
NBK TIER 2 LTD 24-NOV-2030	社債	クウェート	2.500	2030/11/24	693,827.24	0.0%
HSBC HOLDINGS PLC (Perp)	社債	英国	6.875	--	690,955.13	0.0%
DP WORLD LTD UAE 25-SEP-2026	政府関連債券	アラブ首長国連邦	2.375	1900/1/0	687,333.41	0.0%
APA INFRASTRUCTURE LTD 09-NOV-2083	社債	オーストラリア	7.125	2083/11/9	683,448.16	0.0%
CEZ AS 05-SEP-2031	政府関連債券	チェコ共和国	4.125	2031/9/5	670,886.55	0.0%
UNITED RENTALS NORTH AM 15-NOV-2027	社債	米国	3.875	1900/1/0	662,028.35	0.0%
SOCIEDAD QUIMICA Y MINER 10-SEP-2034	社債	チリ	5.500	2034/9/10	661,512.33	0.0%
PROSUS NV 03-AUG-2032	社債	中国	2.031	2032/8/3	654,692.21	0.0%
CANPACK SA/CANPACK US 01-NOV-2027	社債	ポーランド	2.375	2027/11/1	650,241.82	0.0%
REPUBLIC OF SRI LANKA 28-MAR-2030	政府関連債券	スリランカ	7.550	1900/1/0	648,602.30	0.0%
BANCA TRANSILVANIA 07-DEC-2028	社債	ルーマニア	7.250	2028/12/7	645,994.38	0.0%
RUMO LUXEMBOURG SARL 18-JAN-2032	社債	ブラジル	4.200	2032/1/18	635,952.26	0.0%
CZECH GAS NETWORKS INV 31-MAR-2031	社債	チェコ共和国	0.875	2031/3/31	633,179.41	0.0%
PROLOGIS INTL FUND II 17-JUN-2032	社債	ルクセンブルグ	1.625	2032/6/17	624,227.69	0.0%
TELECOM ARGENTINA SA 18-JUL-2031	社債	アルゼンチン	9.500	2031/7/18	623,015.99	0.0%
ALPHA BANK SA 27-JUN-2029	社債	ギリシア	6.875	2029/6/27	615,186.90	0.0%
STELLANTIS FIN US INC 15-SEP-2031	社債	米国	2.691	2031/9/15	612,099.54	0.0%
TRANSMANTARO 16-APR-2034	政府関連債券	ペルー	4.700	1900/1/0	611,586.39	0.0%
XIAOMI BEST TIME INTL 14-JUL-2031	社債	中国	2.875	2031/7/14	610,921.55	0.0%
MORGAN STANLEY 28-APR-2026	社債	米国	2.188	2026/4/28	605,869.95	0.0%
BANK NEGARA INDONESIA 30-MAR-2026	政府関連債券	インドネシア	3.750	2026/3/30	603,802.52	0.0%
INDIA GREEN POWER HOLD 22-FEB-2027	社債	インド	4.000	2027/2/22	599,761.92	0.0%
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 07-JUN-2030	政府関連債券	韓国	3.625	2030/6/7	597,358.78	0.0%
ROMANIA 22-MAR-2031	政府関連債券	ルーマニア	5.375	2031/3/22	596,202.68	0.0%
MUANGTHAI CAPITAL PCL 30-SEP-2028	社債	タイ	6.875	2028/9/30	588,486.35	0.0%
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 19-APR-2026	社債	インド	5.950	2026/4/19	587,434.52	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 16-MAR-2047	社債	ブラジル	7.000	1900/1/0	582,037.64	0.0%
INFRAESTRUCTURA ENERGETI 14-JAN-2028	社債	メキシコ	3.750	1900/1/0	581,368.54	0.0%

ADANI GREEN ENERGY UP 12-MAR-2042	社債	インド	6.700	2042/3/12	579,466.99	0.0%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 29-JUL-2029	社債	英国	5.127	2029/7/29	576,819.74	0.0%
NOVARTIS CAPITAL CORP 18-SEP-2029	社債	スイス	3.800	2029/9/18	575,850.89	0.0%
SISECAM UK PLC 02-MAY-2029	社債	トルコ	8.250	2029/5/2	575,501.98	0.0%
KHAZANAH GLOBAL SUKUK 05-SEP-2029	政府関連債券	マレーシア	4.484	2029/9/5	572,399.79	0.0%
GREENKO SOLAR MAURITIUS 29-JUL-2026	政府関連債券	インド	5.950	1900/1/0	570,760.59	0.0%
BANCO SANTANDER CHILE 26-OCT-2031	社債	チリ	3.177	2031/10/26	569,809.73	0.0%
ROMANIA 24-SEP-2031	政府関連債券	ルーマニア	5.125	2031/9/24	568,781.73	0.0%
BANCOLOMBIA SA 24-DEC-2034	社債	コロンビア	8.625	2034/12/24	566,925.95	0.0%
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 01-APR-2025	社債	米国	4.250	1900/1/0	561,994.09	0.0%
CELESTIAL DYNASTY LTD 22-AUG-2028	社債	香港	6.375	2028/8/22	561,310.10	0.0%
ROYAL BANK OF CANADA 02-JUL-2028	社債	カナダ	---	2028/7/2	561,304.81	0.0%
BANCO SANTANDER SA (Perp)	社債	スペイン	4.375	1900/1/0	560,960.71	0.0%
COX COMMUNICATIONS INC 15-SEP-2028	社債	米国	5.450	2028/9/15	560,038.42	0.0%
TELECOM ARGENTINA SA 18-JUL-2031	社債	アルゼンチン	9.500	2031/7/18	557,050.94	0.0%
BANCO SANTANDER MEXICO 01-OCT-2028	社債	メキシコ	7.525	1900/1/0	554,785.50	0.0%
EXXON MOBIL CORPORATION 26-JUN-2028	社債	米国	0.524	2028/6/26	546,862.12	0.0%
SISECAM UK PLC 02-MAY-2032	社債	トルコ	8.625	2032/5/2	546,272.19	0.0%
GALAXY PIPELINE ASSETS 30-SEP-2040	社債	アラブ首長国連邦	2.940	2040/9/30	544,890.44	0.0%
SHELL INTERNATIONAL FIN 13-NOV-2028	社債	オランダ	3.875	1900/1/0	543,952.96	0.0%
GREENKO POWER II LTD 13-DEC-2028	政府関連債券	インド	4.300	2028/12/13	543,594.07	0.0%
VESTEDA FINANCE BV 10-JUL-2026	社債	オランダ	2.000	1900/1/0	540,047.43	0.0%
STAR ENERGY CO ISSUE 14-OCT-2038	社債	インドネシア	4.850	2038/10/14	539,451.67	0.0%
ANTOFAGASTA PLC 13-MAY-2032	社債	チリ	5.625	2032/5/13	537,625.36	0.0%
VALLOUREC SACA 15-APR-2032	社債	フランス	7.500	2032/4/15	534,717.13	0.0%
BANCOLOMBIA SA 18-DEC-2029	社債	コロンビア	4.625	1900/1/0	530,255.29	0.0%
PT BANK TABUNGAN NEGARA 23-JAN-2025	政府関連債券	インドネシア	4.200	1900/1/0	527,232.69	0.0%
BIMBO BAKERIES USA INC 15-JAN-2029	社債	メキシコ	6.050	2029/1/15	527,107.87	0.0%
HSBC HOLDINGS PLC 25-SEP-2030	社債	英国	3.445	2030/9/25	524,917.63	0.0%
NEXA RESOURCES SA 09-APR-2034	社債	ブラジル	6.750	2034/4/9	524,254.54	0.0%
ENN CLEAN ENERGY 12-MAY-2026	社債	中国	3.375	2026/5/12	517,192.49	0.0%
LENOVO GROUP LTD 27-JUL-2032	社債	中国	6.536	2032/7/27	513,104.48	0.0%
IHS NETHERLANDS HOLDCO 18-SEP-2027	社債	ナイジェリア	8.000	1900/1/0	513,091.76	0.0%
STAR ENERGY GEOTHERMAL 24-APR-2033	社債	インドネシア	6.750	1900/1/0	506,879.55	0.0%
BANQUE FED CRED MUTUEL 16-JUL-2028	社債	フランス	1.375	1900/1/0	506,709.51	0.0%
JOHN DEERE CAPITAL CORP 11-JUN-2027	社債	米国	4.900	2027/6/11	506,048.22	0.0%
FIRST ABU DHABI BANK PJS 07-SEP-2026	政府関連債券	アラブ首長国連邦	1.125	2026/9/7	495,569.46	0.0%
EUROBANK ERG SVCS HLDGS 25-APR-2034	社債	ギリシア	6.250	2034/4/25	493,751.22	0.0%
BANCO SANTANDER MEXICO 17-APR-2025	社債	メキシコ	5.375	2025/4/17	493,117.56	0.0%
BIMBO BAKERIES USA INC 15-JAN-2034	社債	メキシコ	6.400	2034/1/15	491,553.05	0.0%
NATIONAL BANK GREECE SA 29-JAN-2029	社債	ギリシア	4.500	2029/1/29	491,540.64	0.0%
HOME DEPOT INC 25-JUN-2026	社債	米国	5.150	2026/6/25	489,210.55	0.0%
SANTANDER UK PLC 12-MAR-2029	証券化商品	英国	3.000	2029/3/12	489,124.72	0.0%
PFIZER INVESTMENT ENTER 19-MAY-2026	社債	米国	4.450	2026/5/19	488,851.44	0.0%
DAIMLER TRUCK INTL 19-JUN-2026	社債	ドイツ	3.875	2026/6/19	487,927.76	0.0%

PROSUS NV 21-JAN-2030	社債	中国	3.680	1900/1/0	484,732.72	0.0%
WESTPAC BANKING CORP 23-NOV-2031	社債	オーストラリア	4.322	1900/1/0	484,017.12	0.0%
DP WORLD CRESCENT LTD 13-SEP-2033	政府関連債券	アラブ首長国連邦	5.500	2033/9/13	483,570.58	0.0%
NAKILAT INC 31-DEC-2033	政府関連債券	カタール	6.067	1900/1/0	473,179.08	0.0%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 11-MAY-2031	社債	メキシコ	2.875	2031/5/11	470,961.44	0.0%
CEZ AS 11-JUN-2032	政府関連債券	チェコ共和国	4.250	2032/6/11	468,687.76	0.0%
WESTERN DIGITAL CORP 15-FEB-2026	社債	米国	4.750	1900/1/0	467,704.48	0.0%
MEITUAN 28-OCT-2030	社債	中国	3.050	2030/10/28	464,462.79	0.0%
UBS GROUP AG 12-JAN-2027	社債	スイス	5.711	2027/1/12	461,743.44	0.0%
UltraTech Cement Ltd 16-Feb-2031	社債	インド	2.800	2031/2/16	461,214.67	0.0%
BANQUE FED CRED MUTUEL 05-DEC-2025	社債	フランス	1.250	1900/1/0	460,301.46	0.0%
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 05-APR-2036	社債	ペルー	4.350	1900/1/0	459,580.11	0.0%
COMMERZBANK AG 05-DEC-2030	社債	ドイツ	4.000	2030/12/5	456,227.42	0.0%
SYNGENTA FINANCE NV 16-APR-2026	政府関連債券	スイス	3.375	2026/4/16	454,173.33	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 20-DEC-2032	社債	オーストリア	7.375	2032/12/20	453,704.12	0.0%
MILLICOM INTL CELLULAR 15-JAN-2028	社債	グアテマラ	5.125	1900/1/0	448,721.51	0.0%
STARBUCKS CORP 08-FEB-2027	社債	米国	4.850	2027/2/8	445,369.31	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 15-SEP-2028	社債	オーストリア	6.000	2028/9/15	445,262.09	0.0%
KOREA GAS CORP 13-JUL-2031	政府関連債券	韓国	2.000	2031/7/13	439,801.40	0.0%
CORNING INC 15-MAY-2026	社債	米国	3.875	2026/5/15	437,743.21	0.0%
GALAXY PIPELINE ASSETS 30-SEP-2040	社債	アラブ首長国連邦	3.250	2040/9/30	435,881.37	0.0%
PT TOWER BERSAMA INFRAST 20-JAN-2026	社債	インドネシア	2.750	2026/1/20	435,805.15	0.0%
RCI BANQUE SA 30-SEP-2030	社債	フランス	3.875	2030/9/30	433,607.04	0.0%
NORDEA BANK ABP 10-SEP-2029	社債	フランス	4.375	2029/9/10	432,311.18	0.0%
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 10-SEP-2029	社債	アイルランド	4.625	2029/9/10	431,546.88	0.0%
CARLSBERG BREWERIES A/S 01-JUL-2029	社債	デンマーク	0.875	1900/1/0	430,968.55	0.0%
MCDONALD'S CORP 01-MAR-2027	社債	米国	3.500	1900/1/0	430,184.21	0.0%
KIA CORP 16-OCT-2026	社債	韓国	1.750	2026/10/16	429,961.90	0.0%
COOPERATIEVE RABOBANK UA 16-JUL-2028	社債	オランダ	---	2028/7/16	428,376.60	0.0%
DAIMLER TRUCK FINAN NA 25-SEP-2027	社債	ドイツ	5.125	2027/9/25	428,170.36	0.0%
VOLKSWAGEN FIN SERV NV 07-DEC-2026	社債	ドイツ	5.500	2026/12/7	426,773.06	0.0%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 17-SEP-2044	社債	メキシコ	5.875	1900/1/0	425,639.45	0.0%
SHRIRAM FINANCE LTD 22-APR-2027	社債	インド	6.625	2027/4/22	424,799.76	0.0%
IHS HOLDING LTD 29-NOV-2028	社債	ナイジェリア	6.250	2028/11/29	424,534.22	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 02-FEB-2034	政府関連債券	コロンビア	7.500	2034/2/2	423,555.96	0.0%
ELECTRICITE DE FRANCE SA (Perp)	政府関連債券	フランス	5.000	1900/1/0	419,519.13	0.0%
RAIFFEISENBANK AS 05-JUN-2030	社債	チェコ共和国	4.959	2030/6/5	418,269.26	0.0%
RUMO LUXEMBOURG SARL 10-JAN-2028	社債	ブラジル	5.250	2028/1/10	417,114.08	0.0%
WINTERSHALL DEA FINANCE 03-OCT-2029	社債	ドイツ	3.830	2029/10/3	415,393.79	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 31-JAN-2030	社債	ブラジル	4.500	1900/1/0	414,944.21	0.0%
RENEW POWER PVT LTD 05-MAR-2027	社債	インド	5.875	1900/1/0	411,724.65	0.0%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 11-MAY-2026	社債	メキシコ	1.875	2026/5/11	410,823.86	0.0%
HX CEMENT INTER FIN 19-NOV-2025	社債	中国	2.250	2025/11/19	408,281.45	0.0%
LENOVO GROUP LTD 24-APR-2025	社債	中国	5.875	2025/4/24	407,310.05	0.0%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY 15-APR-2031	社債	ブラジル	3.875	2031/4/15	406,122.51	0.0%

MAPFRE SA 07-SEP-2048	社債	スペイン	4.125	1900/1/0	405,978.13	0.0%
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 05-JUL-2034	社債	ペルー	5.875	1900/1/0	405,395.72	0.0%
BANK MILLENNIUM SA 25-SEP-2029	社債	ポーランド	5.308	2029/9/25	403,939.27	0.0%
HYUNDAI CARD CO LTD 24-APR-2029	社債	韓国	5.750	2029/4/24	403,766.14	0.0%
DP WORLD SALAAM (Perp)	政府関連債券	アラブ首長国連邦	6.000	--	400,091.06	0.0%
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 15-MAR-2027	社債	米国	3.755	2027/3/15	398,184.96	0.0%
ROCHE HOLDINGS INC 13-NOV-2028	社債	米国	5.338	2028/11/13	391,028.16	0.0%
ENBRIDGE INC 05-APR-2029	社債	カナダ	5.300	2029/4/5	390,154.99	0.0%
FIRST QUANTUM MINERALS L 01-JUN-2031	社債	ザンビア	8.625	2031/6/1	388,527.14	0.0%
DP WORLD LTD UAE 25-SEP-2026	政府関連債券	アラブ首長国連邦	2.375	1900/1/0	385,770.43	0.0%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 07-DEC-2029	社債	米国	4.950	2029/12/7	377,995.16	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 31-MAY-2030	社債	オーストリア	4.500	2030/5/31	373,266.26	0.0%
JYSKE BANK A/S 26-OCT-2028	社債	デンマーク	5.000	2028/10/26	372,022.12	0.0%
TENNET HOLDING BV 30-NOV-2040	政府関連債券	オランダ	0.500	2040/11/30	370,803.56	0.0%
UNITED MEXICAN STATES 09-FEB-2035	政府関連債券	メキシコ	6.350	2035/2/9	368,518.51	0.0%
TRANSMANTARO 11-APR-2038	政府関連債券	ペルー	5.200	2038/4/11	368,404.27	0.0%
CESKA SPORITELNA AS 15-JAN-2030	社債	チェコ共和国	4.824	2030/1/15	367,528.74	0.0%
IBERDROLA FINANZAS SAU 30-MAR-2028	社債	スペイン	2.625	2028/3/30	365,503.18	0.0%
ERSTE GROUP BANK AG 16-JAN-2031	社債	オーストリア	4.000	2031/1/16	364,453.83	0.0%
PERMANENT TSB GROUP 25-APR-2028	政府関連債券	アイルランド	6.625	2028/4/25	360,017.54	0.0%
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 15-OCT-2028	社債	米国	3.000	2028/10/15	357,711.39	0.0%
SHRIRAM FINANCE LTD 03-APR-2028	社債	インド	6.150	2028/4/3	357,416.85	0.0%
AUST & NZ BANKING GROUP 21-MAY-2027	社債	オーストラリア	---	2027/5/21	357,404.49	0.0%
MILLICOM INTL CELLULAR 25-MAR-2029	社債	グアテマラ	6.250	1900/1/0	357,372.39	0.0%
ALIBABA GROUP HOLDING 28-NOV-2034	社債	中国	4.500	1900/1/0	356,368.88	0.0%
NYKREDIT REALKREDIT AS 09-JUL-2029	社債	デンマーク	3.875	2029/7/9	355,817.30	0.0%
FRESENIUS MED CARE III 01-DEC-2026	社債	ドイツ	1.875	2026/12/1	355,353.33	0.0%
NATWEST MARKETS PLC 22-JUN-2026	社債	英国	6.625	2026/6/22	353,112.29	0.0%
COOPERATIEVE RABOBANK UA 14-SEP-2027	社債	オランダ	5.250	1900/1/0	352,395.83	0.0%
NEXTERA ENERGY CAPITAL 28-FEB-2028	社債	米国	4.900	2028/2/28	350,173.58	0.0%
INTEL CORP 10-FEB-2028	社債	米国	4.875	2028/2/10	349,300.93	0.0%
MINERAL RESOURCES LTD 01-OCT-2028	社債	オーストラリア	9.250	2028/10/1	342,825.54	0.0%
JOHNSON CONTROLS/TYCO FI 19-APR-2029	社債	米国	5.500	2029/4/19	340,214.22	0.0%
ROTHESAY LIFE 30-OCT-2025	社債	英国	8.000	1900/1/0	340,028.47	0.0%
C&W SENIOR FINANCE LTD 15-SEP-2027	社債	パナマ	6.875	1900/1/0	339,499.74	0.0%
INTL FLAVOR & FRAGRANCES 25-SEP-2026	社債	米国	1.800	1900/1/0	333,368.12	0.0%
ORBIA ADVANCE CORP SAB 15-JAN-2048	社債	メキシコ	5.500	1900/1/0	331,850.91	0.0%
APA INFRASTRUCTURE LTD 16-SEP-2034	社債	オーストラリア	5.125	2034/9/16	329,834.71	0.0%
BHP BILLITON FIN USA LTD 27-FEB-2026	社債	オーストラリア	4.875	2026/2/27	326,218.74	0.0%
BANK NEGARA INDONESIA (Perp)	政府関連債券	インドネシア	4.300	--	325,918.08	0.0%
MACQUARIE GROUP LTD 03-MAR-2028	社債	オーストラリア	0.350	2028/3/3	325,875.26	0.0%
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 30-MAR-2029	社債	米国	5.050	1900/1/0	323,443.37	0.0%
SK HYNIX INC 19-JAN-2031	社債	韓国	2.375	2031/1/19	322,766.22	0.0%
DANSKE BANK A/S 10-APR-2027	社債	デンマーク	---	2027/4/10	322,458.87	0.0%

CISCO SYSTEMS INC 26-FEB-2029	社債	米国	4.850	2029/2/26	320,769.63	0.0%
GENERAL MILLS INC 10-FEB-2027	社債	米国	3.200	1900/1/0	320,274.66	0.0%
LLOYDS BANKING GROUP PLC 11-AUG-2026	社債	英国	4.716	2026/8/11	317,276.01	0.0%
ABN AMRO BANK NV 23-SEP-2029	社債	オランダ	0.500	2029/9/23	312,576.10	0.0%
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 15-FEB-2028	社債	米国	6.500	2028/2/15	312,531.56	0.0%
HALEON UK CAPITAL PLC 18-SEP-2028	社債	米国	2.875	2028/9/18	312,477.16	0.0%
BOEING CO 01-MAR-2027	社債	米国	2.800	1900/1/0	311,380.11	0.0%
FMG RESOURCES AUG 2006 15-APR-2030	社債	オーストラリア	5.875	2030/4/15	308,759.76	0.0%
FMG RESOURCES AUG 2006 15-SEP-2027	社債	オーストラリア	4.500	1900/1/0	308,616.34	0.0%
BMW INTL INVESTMENT BV 17-NOV-2028	社債	ドイツ	3.250	2028/11/17	306,247.61	0.0%
INTESA SANPAOLO SPA 16-APR-2027	社債	イタリア	---	2027/4/16	304,847.23	0.0%
NETWORK I2I LTD (Perp)	社債	インド	5.650	1900/1/0	304,528.91	0.0%
UNITED RENTALS NORTH AM 15-NOV-2027	社債	米国	3.875	1900/1/0	300,589.10	0.0%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA 09-AUG-2029	社債	フランス	3.250	2029/8/9	300,221.04	0.0%
LGENERGYSOLUTION 25-SEP-2026	社債	韓国	5.625	2026/9/25	298,523.56	0.0%
DE VOLKSBANK NV 23-NOV-2027	政府関連債券	オランダ	4.625	2027/11/23	294,489.57	0.0%
ALPHA SERV & HLDGS 11-JUN-2031	社債	ギリシア	5.500	2031/6/11	294,228.30	0.0%
TRATON FINANCE LUX SA 16-JAN-2029	社債	ドイツ	5.625	2029/1/16	292,652.62	0.0%
LENOVO GROUP LTD 27-JAN-2028	社債	中国	5.831	2028/1/27	292,412.05	0.0%
SWEIHAN PV POWER CO PJSC 31-JAN-2049	政府関連債券	アラブ首長国連邦	3.625	2049/1/31	291,542.65	0.0%
NESTLE HOLDINGS INC 13-MAR-2026	社債	米国	5.250	2026/3/13	290,347.74	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 07-NOV-2036	政府関連債券	コロンビア	7.750	1900/1/0	290,309.51	0.0%
PROSUS NV 03-AUG-2050	社債	中国	4.027	2050/8/3	288,968.39	0.0%
NTT FINANCE CORP 02-JUL-2029	社債	日本	5.110	2029/7/2	288,131.11	0.0%
ZF EUROPE FINANCE BV 31-JAN-2029	社債	ドイツ	4.750	2029/1/31	287,715.57	0.0%
NBK TIER 2 LTD 24-NOV-2030	社債	クウェート	2.500	2030/11/24	287,459.92	0.0%
BIMBO BAKERIES USA INC 15-JAN-2029	社債	メキシコ	6.050	2029/1/15	286,005.21	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 07-NOV-2054	政府関連債券	コロンビア	8.375	1900/1/0	285,940.92	0.0%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 23-JUL-2030	社債	米国	5.049	2030/7/23	285,104.66	0.0%
SONOCO PRODUCTS CO 01-SEP-2029	社債	米国	4.600	2029/9/1	285,074.03	0.0%
MBANK SA 27-SEP-2030	社債	ポーランド	4.034	2030/9/27	285,069.15	0.0%
CSN RESOURCES SA 08-APR-2032	社債	ブラジル	5.875	2032/4/8	283,704.05	0.0%
DANONE SA 03-MAY-2030	社債	フランス	3.481	2030/5/3	283,097.80	0.0%
DEUTSCHE BANK AG 24-JUN-2026	社債	ドイツ	4.000	2026/6/24	282,967.37	0.0%
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 24-OCT-2025	社債	米国	4.050	1900/1/0	281,739.41	0.0%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV (Perp)	社債	ドイツ	3.875	1900/1/0	280,259.68	0.0%
MAPFRE SA 13-APR-2030	社債	スペイン	2.875	2030/4/13	277,409.81	0.0%
KBC GROUP NV 25-APR-2033	社債	ベルギー	4.875	2033/4/25	276,775.77	0.0%
CELANESE US HOLDINGS LLC 19-JUL-2026	社債	米国	4.777	2026/7/19	276,181.57	0.0%
ERSTE GROUP BANK AG 08-SEP-2031	社債	オーストリア	1.625	2031/9/8	275,364.54	0.0%
BAXTER INTERNATIONAL INC 01-FEB-2027	社債	米国	1.915	2027/2/1	273,393.18	0.0%
CZECH GAS NETWORKS INV 08-SEP-2029	社債	チェコ共和国	0.450	2029/9/8	272,777.00	0.0%
C&W SENIOR FINANCE LTD 15-SEP-2027	社債	パナマ	6.875	1900/1/0	269,840.22	0.0%
LGENERGYSOLUTION 02-JUL-2027	社債	韓国	5.375	2027/7/2	269,772.60	0.0%

NATIONAL GRID NA INC 12-SEP-2027	社債	米国	4.151	2027/9/12	266,950.09	0.0%
ATHORA HOLDING LTD 16-JUN-2028	社債	バミューダ	6.625	2028/6/16	266,693.41	0.0%
MARS INC 20-APR-2028	社債	米国	4.550	2028/4/20	265,099.67	0.0%
AEGON FUNDING CO LLC 16-APR-2027	社債	オランダ	5.500	2027/4/16	264,730.91	0.0%
ING GROEP NV 01-FEB-2030	社債	オランダ	0.250	2030/2/1	264,166.07	0.0%
COVENTRY BLDG SOCIETY 29-OCT-2029	社債	英国	3.125	2029/10/29	263,856.29	0.0%
FMG RESOURCES AUG 2006 15-APR-2032	社債	オーストラリア	6.125	2032/4/15	263,701.35	0.0%
TELEFONICA EUROPE BV (Perp)	社債	スペイン	2.376	--	263,688.53	0.0%
LOGICOR FINANCING SARL 13-NOV-2028	政府関連債券	ルクセンブルグ	3.250	1900/1/0	263,577.39	0.0%
EP INFRASTRUCTURE AS 09-OCT-2028	社債	チェコ共和国	2.045	1900/1/0	261,802.40	0.0%
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH 15-JUN-2032	社債	南アフリカ	7.500	1900/1/0	261,723.17	0.0%
KASIKORNBANK PCL HK (Perp)	社債	タイ	5.275	--	260,631.66	0.0%
NETWORK I2I LTD (Perp)	社債	インド	3.975	--	259,947.44	0.0%
NETWORK I2I LTD (Perp)	社債	インド	3.975	--	259,947.44	0.0%
FISERV INC 15-MAR-2030	社債	米国	4.750	2030/3/15	259,275.27	0.0%
ALIBABA GROUP HOLDING 09-FEB-2051	社債	中国	3.150	2051/2/9	257,597.56	0.0%
T-MOBILE USA INC 15-MAR-2028	社債	米国	4.950	2028/3/15	256,553.19	0.0%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 10-MAY-2026	社債	スペイン	4.125	2026/5/10	255,778.73	0.0%
SHINHAN FINANCIAL GROUP (Perp)	社債	韓国	2.875	--	255,304.79	0.0%
DOW CHEMICAL CO/THE 15-MAR-2027	社債	米国	0.500	1900/1/0	254,586.28	0.0%
BANCO MERCANTIL DE NORTE (Perp)	社債	メキシコ	5.875	--	254,142.06	0.0%
ENEL FINANCE INTL NV 15-JUN-2025	社債	イタリア	4.500	2025/6/15	253,957.25	0.0%
QNB FINANCE LTD 12-MAY-2025	政府関連債券	カタール	2.625	2025/5/12	253,106.71	0.0%
KASIKORNBANK PCL HK (Perp)	社債	タイ	4.000	--	252,452.75	0.0%
APA INFRASTRUCTURE LTD 22-MAR-2030	社債	オーストラリア	3.500	1900/1/0	250,996.79	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2029	社債	ブラジル	6.000	1900/1/0	249,691.01	0.0%
VERIZON COMMUNICATIONS 16-MAR-2027	社債	米国	4.125	1900/1/0	249,362.15	0.0%
SOCIETE GENERALE 12-JAN-2027	社債	フランス	6.447	2027/1/12	246,742.41	0.0%
ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY (Perp)	社債	ブラジル	4.625	--	245,192.21	0.0%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 11-JAN-2028	社債	英国	2.469	2028/1/11	244,818.90	0.0%
CESKA SPORITELNA AS 29-JUN-2027	社債	チェコ共和国	5.943	2027/6/29	241,488.67	0.0%
VIENNA INSURANCE GRP AGW 15-JUN-2042	社債	オーストリア	4.875	2042/6/15	240,736.04	0.0%
UNICREDIT SPA 22-SEP-2026	社債	イタリア	2.569	2026/9/22	240,380.38	0.0%
SK BATTERY AMERICA INC 23-JAN-2027	社債	韓国	4.875	2027/1/23	238,823.51	0.0%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 24-JUN-2027	社債	米国	5.275	2027/6/24	238,814.39	0.0%
DEUTSCHE BANK AG 19-MAY-2031	社債	ドイツ	5.625	2031/5/19	236,395.50	0.0%
BMW US CAPITAL LLC 02-APR-2029	社債	ドイツ	4.900	2029/4/2	234,520.67	0.0%
GRAPHIC PACKAGING INTERN 15-APR-2026	社債	米国	1.512	2026/4/15	233,476.00	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2031	社債	ブラジル	3.750	2031/1/15	232,831.01	0.0%
EPH FIN INTERNATIONAL AS 30-NOV-2029	社債	チェコ共和国	5.875	2029/11/30	232,659.00	0.0%
SK ON CO LTD 11-MAY-2026	社債	韓国	5.375	2026/5/11	232,579.76	0.0%
VOTORANTIM CIMENTOS INTL 05-APR-2041	社債	ブラジル	7.250	1900/1/0	232,295.04	0.0%
SUZANO INTL FINANCE BV 14-JAN-2025	社債	ブラジル	4.000	2025/1/14	232,095.72	0.0%
CAIXABANK SA 13-SEP-2027	社債	スペイン	6.684	2027/9/13	231,994.71	0.0%
EUROBANK SA 24-SEP-2030	社債	ギリシア	4.000	2030/9/24	231,067.92	0.0%

KROGER CO 15-SEP-2029	社債	米国	4.650	2029/9/15	228,872.87	0.0%
SK HYNIX INC 16-JAN-2029	社債	韓国	5.500	2029/1/16	228,858.91	0.0%
GOODMAN AUSTRALIA FIN 03-MAY-2030	社債	オーストラリア	4.250	2030/5/3	228,854.54	0.0%
CITIGROUP INC 06-JUL-2026	社債	米国	1.250	2026/7/6	228,568.65	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-SEP-2028	社債	ブラジル	2.500	2028/9/15	228,407.30	0.0%
TESCO CORP TREASURY SERV 02-NOV-2028	社債	英国	1.875	2028/11/2	226,147.80	0.0%
SK HYNIX INC 19-JAN-2026	社債	韓国	1.500	2026/1/19	225,259.34	0.0%
INFRAESTRUCTURA ENERGETI 15-JAN-2051	社債	メキシコ	4.750	2051/1/15	225,249.57	0.0%
ELECTRICITE DE FRANCE SA 22-APR-2029	政府関連債券	フランス	5.650	2029/4/22	224,985.93	0.0%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 17-SEP-2026	社債	米国	1.650	2026/9/17	224,550.47	0.0%
WELLS FARGO & COMPANY 22-APR-2028	社債	米国	5.707	2028/4/22	223,441.65	0.0%
NATIONAL GRID NA INC 20-JAN-2026	社債	米国	0.410	2026/1/20	223,073.21	0.0%
CELULOSA ARAUCO CONSTITU 29-JAN-2050	社債	チリ	5.150	1900/1/0	222,711.15	0.0%
BANQUE FED CRED MUTUEL 18-JUN-2029	社債	フランス	1.875	1900/1/0	222,398.25	0.0%
BANCO COMERC PORTUGUES 12-FEB-2027	社債	ポルトガル	1.125	2027/2/12	221,587.15	0.0%
VOLVO TREASURY AB 20-FEB-2026	社債	スウェーデン	2.625	2026/2/20	219,333.32	0.0%
ROTHESAY LIFE 12-JUL-2026	社債	英国	3.375	1900/1/0	218,425.21	0.0%
ENTEL CHILE SA 14-SEP-2032	社債	チリ	3.050	2032/9/14	218,299.04	0.0%
LENOVO GROUP LTD 02-NOV-2030	社債	中国	3.421	2030/11/2	217,795.85	0.0%
CEMEX SAB DE CV 11-JUL-2031	社債	メキシコ	3.875	2031/7/11	217,562.49	0.0%
BANK OF IRELAND GROUP 06-DEC-2032	社債	アイルランド	7.594	2032/12/6	216,303.52	0.0%
BNP PARIBAS 13-JAN-2027	社債	フランス	1.323	2027/1/13	215,448.68	0.0%
KBC GROUP NV 29-MAR-2026	社債	ベルギー	1.500	2026/3/29	214,357.49	0.0%
INFRAESTRUCTURA ENERGETI 14-JAN-2048	社債	メキシコ	4.875	1900/1/0	213,937.58	0.0%
ING GROEP NV 29-NOV-2025	社債	オランダ	0.125	2025/11/29	213,866.84	0.0%
BANCO SANTANDER SA 18-AUG-2027	社債	スペイン	5.294	2027/8/18	213,531.63	0.0%
AIA GROUP LTD 05-APR-2034	社債	香港	5.375	2034/4/5	213,034.60	0.0%
ELI LILLY & CO 14-AUG-2029	社債	米国	4.200	2029/8/14	211,473.03	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 12-JAN-2028	社債	英国	2.608	2028/1/12	210,596.96	0.0%
RAIFFEISENBANK AS 09-JUN-2028	社債	チェコ共和国	1.000	2028/6/9	210,381.13	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 30-JAN-2026	社債	英国	2.819	1900/1/0	210,078.18	0.0%
CELULOSA ARAUCO CONSTITU 02-NOV-2027	社債	チリ	3.875	1900/1/0	209,487.72	0.0%
BMW INTL INVESTMENT BV 27-AUG-2027	社債	ドイツ	3.000	2027/8/27	208,980.52	0.0%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 28-JUL-2026	社債	米国	3.750	1900/1/0	208,788.59	0.0%
REPUBLIC OF PANAMA 19-JAN-2033	政府関連債券	パナマ	3.298	2033/1/19	208,555.56	0.0%
ALIBABA GROUP HOLDING 06-DEC-2037	社債	中国	4.000	1900/1/0	207,127.36	0.0%
NATWEST GROUP PLC 14-SEP-2029	社債	英国	0.670	2029/9/14	206,508.85	0.0%
EDP FINANCE BV 16-SEP-2026	社債	ポルトガル	0.375	1900/1/0	203,686.83	0.0%
LG ELECTRONICS INC 24-APR-2027	社債	韓国	5.625	2027/4/24	203,581.31	0.0%
JYSKE BANK A/S 05-MAY-2029	社債	デンマーク	2.875	1900/1/0	202,186.79	0.0%
SK HYNIX INC 17-JAN-2026	社債	韓国	6.250	2026/1/17	200,876.56	0.0%
AEGON LTD 11-APR-2048	社債	オランダ	5.500	1900/1/0	200,729.54	0.0%
NIBC BANK NV 08-JUL-2025	社債	オランダ	0.875	1900/1/0	199,575.71	0.0%
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG 18-SEP-2026	社債	米国	5.450	2026/9/18	198,931.44	0.0%

CANPACK SA/CANPACK US 15-NOV-2029	社債	ポーランド	3.875	2029/11/15	197,871.37	0.0%
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 07-MAR-2027	社債	米国	1.125	1900/1/0	196,394.11	0.0%
CELANESE US HOLDINGS LLC 19-JAN-2029	社債	米国	5.337	2029/1/19	195,782.61	0.0%
MBANK SA 11-SEP-2027	社債	ポーランド	8.375	2027/9/11	194,576.70	0.0%
TRATON FINANCE LUX SA 27-MAR-2030	社債	ドイツ	3.750	2030/3/27	194,367.51	0.0%
HSBC HOLDINGS PLC 03-NOV-2033	社債	英国	8.113	2033/11/3	193,886.41	0.0%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 26-JUN-2025	社債	米国	5.800	2025/6/26	191,604.27	0.0%
BAYER US FINANCE II LLC 15-DEC-2028	社債	ドイツ	4.375	1900/1/0	191,249.07	0.0%
BHP BILLITON FIN USA LTD 08-SEP-2026	社債	オーストラリア	5.250	2026/9/8	191,224.74	0.0%
KIA CORP 21-APR-2026	社債	韓国	3.250	1900/1/0	190,231.71	0.0%
CAIXABANK SA 25-OCT-2033	社債	スペイン	6.875	2033/10/25	188,102.90	0.0%
LGENERGYSOLUTION 02-JUL-2027	社債	韓国	5.375	2027/7/2	185,818.49	0.0%
GREENKO DUTCH BV 29-MAR-2026	政府関連債券	インド	3.850	2026/3/29	185,789.67	0.0%
BELFIUS BANK SA/NV 15-OCT-2025	政府関連債券	ベルギー	0.010	2025/10/15	185,353.98	0.0%
SEALED AIR CORP 15-OCT-2026	社債	米国	1.573	2026/10/15	185,070.97	0.0%
ALPHA SERV & HLDGS 13-SEP-2034	社債	ギリシア	6.000	2034/9/13	183,468.88	0.0%
BNP PARIBAS 11-JUL-2030	社債	フランス	0.875	2030/7/11	179,660.66	0.0%
BANCO SANTANDER SA 04-OCT-2032	社債	スペイン	2.250	2032/10/4	178,961.21	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 31-MAY-2030	社債	オーストリア	4.500	2030/5/31	178,861.81	0.0%
ABN AMRO BANK NV 22-FEB-2033	社債	オランダ	5.125	2033/2/22	178,718.96	0.0%
LG ELECTRONICS INC 24-APR-2029	社債	韓国	5.625	2029/4/24	178,710.98	0.0%
GOODMAN US FINANCE SIX 07-OCT-2034	社債	オーストラリア	5.125	2034/10/7	178,061.29	0.0%
BANCO SANTANDER SA 09-MAY-2031	証券化商品	スペイン	0.875	1900/1/0	177,075.03	0.0%
UBS AG LONDON 10-MAR-2026	社債	スイス	7.750	2026/3/10	175,937.31	0.0%
PPG INDUSTRIES INC 15-MAR-2026	社債	米国	1.200	2026/3/15	173,947.46	0.0%
ERSTE GROUP BANK AG 07-JUN-2033	社債	オーストリア	4.000	2033/6/7	173,613.13	0.0%
BANCO SANTANDER SA 24-MAR-2028	社債	スペイン	4.175	2028/3/24	172,448.38	0.0%
HSBC HOLDINGS PLC 22-MAR-2035	社債	英国	4.599	2035/3/22	171,686.06	0.0%
BANCO SANTANDER MEXICO 17-APR-2025	社債	メキシコ	5.375	2025/4/17	171,441.31	0.0%
LINDE PLC 14-FEB-2028	社債	米国	3.000	2028/2/14	170,494.08	0.0%
ORACLE CORP 15-MAY-2025	社債	米国	2.950	1900/1/0	169,420.10	0.0%
AMERICAN TOWER CORP 15-JUL-2028	社債	米国	5.250	2028/7/15	168,624.60	0.0%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD 11-SEP-2029	社債	フランス	3.500	2029/9/11	166,703.73	0.0%
BARCLAYS PLC 09-MAY-2028	社債	英国	4.836	1900/1/0	165,769.09	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 13-FEB-2033	社債	ブラジル	7.250	2033/2/13	165,422.65	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 10-JAN-2028	社債	ブラジル	4.500	1900/1/0	164,269.45	0.0%
EMPRESA NACIONAL DE TELE 01-AUG-2026	社債	チリ	4.750	1900/1/0	163,367.62	0.0%
NIBC BANK NV 16-NOV-2028	社債	オランダ	6.000	2028/11/16	163,294.18	0.0%
PERMANENT TSB GROUP 30-JUN-2029	政府関連債券	アイルランド	6.625	2029/6/30	162,907.81	0.0%
JPMORGAN CHASE & CO 22-APR-2028	社債	米国	5.571	2028/4/22	162,069.91	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2029	社債	ブラジル	6.000	1900/1/0	161,685.13	0.0%
BBVA BANCOMER SA TEXAS 10-SEP-2029	社債	メキシコ	5.250	2029/9/10	161,555.96	0.0%
NAKILAT INC 31-DEC-2033	政府関連債券	カタール	6.267	1900/1/0	160,715.68	0.0%
INTESA SANPAOLO SPA 21-NOV-2025	社債	イタリア	7.000	2025/11/21	159,617.97	0.0%
ING GROEP NV 12-AUG-2029	社債	オランダ	3.875	2029/8/12	158,873.68	0.0%

ABN AMRO BANK NV 18-SEP-2027	社債	オランダ	6.339	2027/9/18	158,318.31	0.0%
RAIFFEISEN BANK INTL 17-JUN-2033	社債	オーストリア	1.375	2033/6/17	154,532.23	0.0%
BANCO DE SABADELL SA 16-AUG-2033	社債	スペイン	6.000	2033/8/16	153,791.14	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 15-OCT-2034	社債	ブラジル	8.000	2034/10/15	152,285.04	0.0%
DEUTSCHE BANK NY 10-MAY-2029	社債	ドイツ	5.414	2029/5/10	151,808.66	0.0%
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 23-MAY-2025	社債	米国	3.950	2025/5/23	150,878.42	0.0%
ENGIE SA 06-DEC-2026	社債	フランス	3.625	2026/12/6	149,249.52	0.0%
FISERV INC 15-MAR-2027	社債	米国	5.150	2027/3/15	149,015.95	0.0%
NORDEA BANK ABP 02-JUN-2026	社債	フランス	6.000	2026/6/2	145,886.39	0.0%
SUMITOMO MITSUI TR BK LT 09-MAR-2028	社債	日本	5.500	2028/3/9	144,505.16	0.0%
SUZANO AUSTRIA GMBH 15-JAN-2032	社債	ブラジル	3.125	2032/1/15	142,262.17	0.0%
DSV FINANCE BV 06-NOV-2028	社債	デンマーク	3.125	1900/1/0	141,358.27	0.0%
REPUBLIC OF COLOMBIA 30-JAN-2030	政府関連債券	コロンビア	3.000	1900/1/0	140,648.06	0.0%
BOOKING HOLDINGS INC 01-MAR-2029	社債	米国	3.500	2029/3/1	138,563.71	0.0%
SWEDBANK AB 12-SEP-2026	社債	スウェーデン	6.136	2026/9/12	138,501.33	0.0%
DSV FINANCE BV 06-NOV-2026	社債	デンマーク	2.875	1900/1/0	137,812.54	0.0%
ALLIANZ FINANCE II B.V. 04-DEC-2029	社債	ドイツ	3.250	2029/12/4	134,235.82	0.0%
VOLVO TREASURY AB 08-SEP-2026	社債	スウェーデン	3.125	2026/9/8	133,131.25	0.0%
EP INFRASTRUCTURE AS 30-JUL-2026	社債	チェコ共和国	1.698	1900/1/0	132,674.37	0.0%
SANTANDER UK GROUP HLDGS 21-AUG-2026	社債	英国	1.532	2026/8/21	132,334.20	0.0%
VOLVO TREASURY AB 25-MAY-2027	社債	スウェーデン	3.625	2027/5/25	130,225.93	0.0%
KOREA HOUSING FINANCE CO 18-MAR-2029	証券化商品	韓国	3.124	2029/3/18	129,183.38	0.0%
GENERAL MOTORS FINL CO 10-OCT-2025	社債	米国	6.050	2025/10/10	128,452.09	0.0%
BNP PARIBAS 09-JUN-2026	社債	フランス	2.219	2026/6/9	127,932.69	0.0%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 08-JUN-2029	社債	米国	6.312	2029/6/8	127,331.15	0.0%
DANSKE BANK A/S 13-APR-2027	社債	デンマーク	4.625	2027/4/13	125,795.82	0.0%
PERMANENT TSB GROUP (Perp)	政府関連債券	アイルランド	7.875	--	125,534.37	0.0%
BANCO BPM SPA 29-NOV-2027	社債	イタリア	4.625	2027/11/29	123,415.82	0.0%
ARGENTUM (SWISS RE LTD) 15-AUG-2050	社債	スイス	5.750	1900/1/0	118,630.62	0.0%
ABN AMRO BANK NV (Perp)	社債	オランダ	4.375	--	118,502.70	0.0%
EUROBANK SA 24-SEP-2030	社債	ギリシア	4.000	2030/9/24	118,034.73	0.0%
BRASKEM NETHERLANDS 13-FEB-2033	社債	ブラジル	7.250	2033/2/13	117,863.64	0.0%
EASTMAN CHEMICAL CO 01-AUG-2029	社債	米国	5.000	2029/8/1	117,284.26	0.0%
SCHAEFFLER AG 12-OCT-2028	社債	ドイツ	3.375	2028/10/12	116,394.61	0.0%
BARCLAYS PLC 13-SEP-2027	社債	英国	6.496	2027/9/13	116,065.52	0.0%
BARCLAYS PLC 09-AUG-2028	社債	英国	5.501	2028/8/9	114,076.64	0.0%
TRANSELEC SA 14-JAN-2025	社債	チリ	4.250	1900/1/0	113,771.64	0.0%
ZF FINANCE GMBH 21-SEP-2028	社債	ドイツ	3.750	2028/9/21	113,485.63	0.0%
CARLSBERG BREWERIES A/S 05-OCT-2028	社債	デンマーク	4.000	2028/10/5	113,015.14	0.0%
FIRST QUANTUM MINERALS L 01-MAR-2029	社債	ザンビア	9.375	2029/3/1	112,779.45	0.0%
BNP PARIBAS 12-MAY-2026	社債	フランス	4.375	1900/1/0	111,325.79	0.0%
NN BANK NV NETHERLANDS 28-MAY-2027	証券化商品	オランダ	3.250	2027/5/28	110,054.96	0.0%
SK ON CO LTD 11-MAY-2026	社債	韓国	5.375	2026/5/11	110,054.85	0.0%
BPCE SA 14-JAN-2025	社債	フランス	2.375	1900/1/0	109,565.05	0.0%

UBS GROUP AG 02-APR-2026	社債	スイス	3.250	2026/4/2	108,477.69	0.0%
DOOSAN ENERBILITY 17-JUL-2026	社債	韓国	5.500	2026/7/17	107,468.32	0.0%
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 17-JAN-2030	社債	米国	4.302	2030/1/17	107,220.28	0.0%
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 20-APR-2029	社債	米国	5.100	2029/4/20	106,289.64	0.0%
SABLE INTL FINANCE LTD 15-OCT-2032	社債	チリ	7.125	2032/10/15	105,731.66	0.0%
DE VOLKSBANK NV 22-OCT-2030	政府関連債券	オランダ	1.750	2030/10/22	105,289.43	0.0%
BERRY GLOBAL INC 15-APR-2028	社債	米国	5.500	2028/4/15	104,478.91	0.0%
BANCO DE SABADELL SA 07-FEB-2029	社債	スペイン	5.250	2029/2/7	104,097.01	0.0%
LOGICOR FINANCING SARL 25-JUL-2028	政府関連債券	ルクセンブルグ	4.625	2028/7/25	103,707.97	0.0%
ORACLE CORP 06-MAY-2028	社債	米国	4.500	2028/5/6	103,681.09	0.0%
EUROGRID GMBH 01-FEB-2029	社債	ドイツ	3.598	2029/2/1	99,145.34	0.0%
DISCOVERY COMMUNICATIONS 15-MAY-2030	社債	米国	3.625	2030/5/15	98,753.08	0.0%
SCHAEFFLER AG 14-AUG-2026	社債	ドイツ	4.500	2026/8/14	97,444.88	0.0%
CELANESE US HOLDINGS LLC 15-JUL-2027	社債	米国	6.165	2027/7/15	96,477.48	0.0%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 22-FEB-2027	社債	米国	4.900	2027/2/22	93,748.59	0.0%
ARGENTA SPAARBANK 29-NOV-2027	社債	ベルギー	5.375	2027/11/29	90,730.07	0.0%
COOPERATIEVE RABOBANK UA 24-SEP-2026	社債	オランダ	1.004	2026/9/24	89,229.85	0.0%
MORGAN STANLEY 18-APR-2030	社債	米国	5.656	2030/4/18	88,852.09	0.0%
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 30-MAR-2028	社債	米国	4.250	2028/3/30	88,136.58	0.0%
SLOVENSKA SPORITELNA AS 04-OCT-2028	社債	スロバキア	5.375	2028/10/4	87,149.58	0.0%
SOUTHERN CO 30-APR-2030	社債	米国	3.700	2030/4/30	86,882.33	0.0%
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 07-DEC-2027	社債	英国	6.178	2027/12/7	86,045.20	0.0%
DAIMLER TRUCK FINAN NA 15-JAN-2027	社債	ドイツ	5.000	2027/1/15	85,705.42	0.0%
AT&T INC 04-DEC-2026	社債	米国	2.900	1900/1/0	85,331.87	0.0%
SARTORIUS FINANCE BV 14-SEP-2026	社債	ドイツ	4.250	2026/9/14	85,284.79	0.0%
EUROGRID GMBH 18-OCT-2027	社債	ドイツ	3.075	2027/10/18	83,387.18	0.0%
MBANK SA 27-SEP-2030	社債	ポーランド	4.034	2030/9/27	83,287.41	0.0%
ELECTRICITE DE FRANCE SA 23-MAY-2028	政府関連債券	フランス	5.700	2028/5/23	81,774.24	0.0%
CELANESE US HOLDINGS LLC 15-NOV-2028	社債	米国	6.350	2028/11/15	81,765.79	0.0%
NATWEST GROUP PLC 02-MAR-2027	社債	英国	5.847	2027/3/2	80,348.10	0.0%
ING GROEP NV 11-SEP-2027	社債	オランダ	6.083	2027/9/11	79,850.70	0.0%
CAIXABANK SA 23-FEB-2033	社債	スペイン	6.250	2033/2/23	79,354.24	0.0%
WESTERN DIGITAL CORP 15-FEB-2026	社債	米国	4.750	1900/1/0	78,390.91	0.0%
COMMERZBANK AG 25-MAR-2029	社債	ドイツ	5.250	2029/3/25	77,747.90	0.0%
WILLOW NO.2 FOR ZURICH I 01-OCT-2045	社債	スイス	4.250	1900/1/0	75,758.79	0.0%
ELECTRICITE DE FRANCE SA 05-JUN-2027	政府関連債券	フランス	3.750	2027/6/5	73,536.43	0.0%
BPCE SA 19-OCT-2027	社債	フランス	6.612	2027/10/19	72,144.59	0.0%
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 01-FEB-2029	社債	米国	5.468	2029/2/1	68,813.58	0.0%
SK HYNIX INC 16-JAN-2027	社債	韓国	5.500	2027/1/16	66,791.78	0.0%
FLEX LTD 15-JAN-2032	社債	米国	5.250	2032/1/15	66,551.60	0.0%
TELEFONICA EUROPE BV (Perp)	社債	スペイン	7.125	--	66,442.36	0.0%
LA MONDIALE 18-JAN-2048	社債	フランス	4.800	1900/1/0	63,675.04	0.0%
SOLVAY FINANCE (AMERICA) 04-JUN-2029	社債	ベルギー	5.650	2029/6/4	61,580.32	0.0%
STANDARD CHARTERED PLC 14-JAN-2027	社債	英国	1.456	2027/1/14	60,336.86	0.0%

RAIFFEISEN BANK INTL 02-JAN-2035	社債	オーストリア	5.250	2035/1/2	57,790.83	0.0%
BBVA BANCOMER SA TEXAS 10-SEP-2029	社債	メキシコ	5.250	2029/9/10	56,300.89	0.0%
ZF NA CAPITAL 14-APR-2028	社債	ドイツ	6.875	2028/4/14	47,283.88	0.0%
UKRAINE GOVERNMENT 01-FEB-2036	政府関連債券	ウクライナ	1.750	2036/2/1	37,445.10	0.0%
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 15-OCT-2027	社債	米国	2.375	2027/10/15	36,235.62	0.0%
AMERICAN EXPRESS CO 30-OCT-2026	社債	米国	6.338	2026/10/30	33,964.95	0.0%
UKRAINE GOVERNMENT 01-FEB-2035	政府関連債券	ウクライナ	1.750	2035/2/1	33,305.13	0.0%
NRG ENERGY INC 02-DEC-2027	社債	米国	2.450	2027/12/2	30,368.47	0.0%
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 11-JAN-2031	社債	中国	3.450	2031/1/11	25,566.49	0.0%
UKRAINE GOVERNMENT 01-FEB-2034	政府関連債券	ウクライナ	1.750	2034/2/1	24,355.83	0.0%
UKRAINE GOVERNMENT 01-FEB-2035	政府関連債券	ウクライナ	0.000	2035/2/1	17,236.54	0.0%
UKRAINE GOVERNMENT 01-FEB-2034	政府関連債券	ウクライナ	0.000	2034/2/1	15,412.94	0.0%
UKRAINE GOVERNMENT 01-FEB-2036	政府関連債券	ウクライナ	0.000	2036/2/1	14,289.58	0.0%
GLDR 2021-A A 20-FEB-2029	証券化商品	オランダ	---	2029/2/20	11,848.32	0.0%
UKRAINE GOVERNMENT 01-FEB-2030	政府関連債券	ウクライナ	0.000	2030/2/1	5,384.78	0.0%

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】(2024年10月末日現在)

- () 資本金の額
委託会社の資本金の額は金4億20万円です。
- () 発行する株式の総数
委託会社の発行する株式の総数は146万4,000株です。
- () 発行済株式の総数
委託会社がこれまでに発行した株式の総数は1,408,348株です。
- (iv) 最近5年間ににおける主な資本金の額の増減
2022年1月31日に資本金を10億5,020万円に増資しました。
2022年3月23日に資本金を4億20万円に減資しました。
2023年4月1日に吸収合併に係る資本金4億9,500万円を引き継ぎ、同日に同額を減資しました。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資一任契約に係る業務(投資運用業)、投資助言業務(投資助言・代理業)及び第二種金融商品取引業に係る業務の一部を行っています。

2024年10月末日現在、委託会社が運用を行っている投資信託(マザーファンドは除きます)は以下の通りです。

(2024年10月末日現在)

ファンドの種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	287	4,267,077
単位型株式投資信託	572	1,452,474
単位型公社債投資信託	72	167,990
合計	931	5,887,541

(3)【その他】

(1) 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

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

(ロ) その他の重要事項

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

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

(2) 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実

該当事項はありません。

5【委託会社等の経理状況】

(1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるSBIアセットマネジメント株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

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

(2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度(自2023年4月1日至2024年3月31日)の財務諸表及び当事業年度の中間会計期間(自2024年4月1日至2024年9月30日)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツの監査及び中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	801,610	1,318,220
関係会社短期貸付金	2,900,000	2,450,000
前払費用	47,781	75,720
未収委託者報酬	930,483	1,476,224
未収運用受託報酬	27,192	2,20,429
その他	2,35,928	43,335
流動資産合計	4,742,996	7,433,929
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,26,185	1,26,047
器具備品	1,2,592	1,3,930
有形固定資産合計	28,778	29,977
無形固定資産		
商標権	1,261	1,860
ソフトウェア	61,598	194,084
その他	67	67
無形固定資産合計	62,926	196,011
投資その他の資産		
投資有価証券	688,191	746,394
関係会社株式	22,031	22,031
繰延税金資産	115,138	47,988
その他	30,247	41,782
投資その他の資産合計	855,609	858,197
固定資産合計	947,314	1,084,186
繰延資産		
株式交付費	2,654	1,632
繰延資産合計	2,654	1,632
資産合計	5,692,964	8,519,748

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	118,440	56,020
未払金	647,383	1,348,795
未払手数料	446,336	788,350
その他未払金	201,047	560,444
未払法人税等	159,134	162,014
未払消費税等	22,860	
流動負債合計	947,819	1,566,829
負債合計	947,819	1,566,829
純資産の部		
株主資本		
資本金	400,200	400,200
資本剰余金		
その他資本剰余金	3,352,137	3,847,137
資本剰余金合計	3,352,137	3,847,137
利益剰余金		
利益準備金	100,050	100,050
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	853,521	2,586,857
利益剰余金合計	953,571	2,686,907
自己株式	63	63
株主資本合計	4,705,845	6,934,181
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	39,299	18,737
評価・換算差額等合計	39,299	18,737
純資産合計	4,745,145	6,952,919
負債純資産合計	5,692,964	8,519,748

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日)	当事業年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,810,647	6,530,321
運用受託報酬	77,528	112,247
投資助言報酬	20	40
その他営業収益		17,987
営業収益計	3,888,196	6,660,596
営業費用		
支払手数料	1,786,085	3,002,489
広告宣伝費	4,516	1,071
調査費	129,242	279,089
委託計算費	403,078	657,400
営業雑経費	33,949	72,111
通信費	715	1,965
印刷費	25,129	57,926
協会費	8,050	12,004
諸会費	54	215
営業費用計	2,356,872	4,012,163
一般管理費		
給料	268,902	530,816
役員報酬	41,915	73,064
給料・手当	215,025	418,939
賞与	11,961	38,813
福利厚生費	33,604	85,313
交際費	15	
寄付金	2,352	1,637
旅費交通費	1,182	2,623
租税公課	28,732	40,582
不動産賃借料	20,989	40,413
退職給付費用	5,529	31,515
固定資産減価償却費	10,208	42,089
業務委託費	54,710	56,992
消耗品費	2,298	3,711
諸経費	18,323	637,135
一般管理費計	446,850	1,472,831
営業利益	1,084,473	1,175,602
営業外収益		
受取利息	21,136	53,147
受取配当金	80,435	1,250
投資有価証券売却益		131,942
雑収入	847	1,375
営業外収益計	102,419	187,715
営業外費用		
為替差損	121	1,040
株式交付費償却	1,516	1,764
営業外費用計	1,638	2,805
経常利益	1,185,254	1,360,512
特別損失		
投資有価証券売却損	297,096	
投資有価証券評価損	2,562	

特別損失合計	299,658	
税引前当期純利益	885,596	1,360,512
法人税、住民税及び事業税	276,030	326,163
法人税等調整額	3,861	94,943
法人税等合計	272,169	421,107
当期純利益	613,427	939,405

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：千円）

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

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等合 計	
当期首残高	135,145	135,145	1,955,198
当期変動額			
合併による増加			2,002,137
当期純利益			613,427
自己株式の取得			63
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	174,445	174,445	174,445
当期変動額合計	174,445	174,445	2,789,946
当期末残高	39,299	39,299	4,745,145

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

	株主資本							自己株式	株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
		その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益 剰余金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	400,200	3,352,137	3,352,137	100,050	853,521	953,571	63	4,705,845	
当期変動額									
合併による増加		495,000	495,000		793,930	793,930		1,288,930	
当期純利益					939,405	939,405		939,405	
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									
当期変動額合計		495,000	495,000		1,733,335	1,733,335		2,228,335	
当期末残高	400,200	3,847,137	3,847,137	100,050	2,586,857	2,686,907	63	6,934,181	

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	39,299	39,299	4,745,145
当期変動額			
合併による増加			1,288,930
当期純利益			939,405
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	20,562	20,562	20,562
当期変動額合計	20,562	20,562	2,207,773
当期末残高	18,737	18,737	6,952,919

【注記事項】

（重要な会計方針）

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1)子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2)その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

2．デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3．固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

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

無形固定資産

定額法を採用しております。自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

4．繰延資産の処理方法

株式交付費

3年間で均等償却しております。

5．収益及び費用の計上基準

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

委託者報酬	委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき公募・私募の投資信託財産の運用指図を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資信託約款に定められた信託報酬として、ファンド設定以降、日々の純資産残高に一定の報酬率を乗じて算出された額が、当該ファンドの運用期間に渡り収益として認識されます。
運用受託報酬	運用受託報酬は、投資家である対象顧客と投資一任契約を締結し、資産の運用を行うことが主な履行義務の内容であり、運用期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資一任契約ごとに定められた運用対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、運用を受託した期間に渡り収益として認識されます。
投資助言報酬	投資助言報酬は、対象顧客と投資助言（顧問）契約を締結し、当該顧客の資産運用に係る助言を行うことが主な履行義務の内容であり、助言期間の経過とともにその履行義務が充足されると判断しております。投資助言（顧問）契約ごとに定められた助言対象資産、残高、期間、料率等の条件に基づき算出された額が、助言期間に渡り収益として認識されます。

(会計方針の変更)
該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

前事業年度 (2023年3月31日)		当事業年度 (2024年3月31日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。	1	有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。
	建物 9,215千円		建物 12,573千円
	器具備品 5,643千円		器具備品 6,916千円
	合計 14,859千円		合計 19,490千円
2	関係会社との取引に基づいて発生した債権は以下のとおりであります。	2	関係会社との取引に基づいて発生した債権は以下のとおりであります。
	関係会社短期貸付金 2,900,000千円		関係会社短期貸付金 4,500,000千円
	その他流動資産 23,099千円		未収運用受託報酬 954千円
	合計 2,923,099千円		合計 4,500,954千円

(損益計算書関係)

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

2 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
		経営管理報酬	607,052千円
関係会社からの受取利息	21,130千円	関係会社からの受取利息	48,341千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

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

これに伴い、普通株式の発行済株式総数は、516,600株増加いたしました。

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

2. 自己株式に関する事項

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

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

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	増加	減少	当事業年度末株式数
普通株式(株)	1,099,411	308,937		1,408,348

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

2. 自己株式に関する事項

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

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

営業債務である未払手数料等は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(価格、為替や金利等の変動リスク)の管理

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、「現金・預金」「関係会社短期貸付金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未払金」は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

前事業年度（2023年3月31日）

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

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

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

区分	前事業年度 貸借対照表計上額 (千円)
関係会社株式 子会社株式	22,031

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

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

当事業年度（2024年3月31日）

	貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券	746,394	746,394	
資産計	746,394	746,394	

(注1) 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	当事業年度 貸借対照表計上額 (千円)
関係会社株式 子会社株式	22,031

(注2) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	1,318,220			
関係会社短期貸付金	4,500,000			
未収委託者報酬	1,476,224			
未収運用受託報酬	20,429			
合計	7,314,874			

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度（2023年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
投資信託		688,191		688,191
デリバティブ取引				
指数先物関連		203		203
資産計		687,988		687,988

(注)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資信託

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

デリバティブ取引

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

当事業年度（2024年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
投資信託		746,394		746,394
資産計		746,394		746,394

(注)時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資信託

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

(有価証券関係)

1. 子会社株式

前事業年度(2023年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	貸借対照表計上額 (千円)
子会社株式	22,031

当事業年度(2024年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	貸借対照表計上額 (千円)
子会社株式	22,031

2. その他有価証券

前事業年度(2023年3月31日)

(単位:千円)

区分		貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	684,519	627,800	56,719
	小計	684,519	627,800	56,719
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	3,672	3,747	75
	小計	3,672	3,747	75
合計		688,191	631,547	56,644

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

当事業年度(2024年3月31日)

(単位:千円)

区分		貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	127,373	78,187	49,186
	小計	127,373	78,187	49,186
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	619,020	641,200	22,179
	小計	619,020	641,200	22,179
合計		746,394	719,387	27,007

(注)表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度(2023年3月31日)

(単位：千円)

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

当事業年度(2024年3月31日)

(単位：千円)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1)株式			
(2)債券			
(3)その他	682,102	131,942	
合計	682,102	131,942	

4. 減損処理を行ったその他有価証券

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

(デリバティブ取引関係)

前事業年度（2023年3月31日）

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

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

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づいております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

当事業年度（2024年3月31日）

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型年金制度を採用しております。このほか、グループ会社との出向者の取り扱いに関する協定書に基づき、グループ会社に支払った金額を退職給付費用として計上しております。なお、当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）の支払額は23,640千円であります。

2. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）5,529千円、当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）7,875千円であります。

(税効果会計関係)

前事業年度 (2023年3月31日)	当事業年度 (2024年3月31日)																																																
<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">電話加入権</td> <td style="text-align: right;">438千円</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">100,697</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">7,131</td> </tr> <tr> <td>その他未払税金</td> <td style="text-align: right;">5,470</td> </tr> <tr> <td>未払金</td> <td style="text-align: right;">18,485</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">258</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">132,482</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">132,482</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">17,344</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">17,344</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">115,138</td> </tr> </table>	電話加入権	438千円	投資有価証券評価損	100,697	未払事業税	7,131	その他未払税金	5,470	未払金	18,485	その他	258	繰延税金資産小計	132,482	評価性引当額		繰延税金資産合計	132,482	その他有価証券評価差額金	17,344	繰延税金負債合計	17,344	繰延税金資産の純額	115,138	<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">電話加入権</td> <td style="text-align: right;">714千円</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">12,489</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">6,662</td> </tr> <tr> <td>その他未払税金</td> <td style="text-align: right;">6,300</td> </tr> <tr> <td>未払金</td> <td style="text-align: right;">29,896</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">195</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">56,258</td> </tr> <tr> <td>評価性引当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">56,258</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">8,269</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">8,269</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">47,988</td> </tr> </table>	電話加入権	714千円	投資有価証券評価損	12,489	未払事業税	6,662	その他未払税金	6,300	未払金	29,896	その他	195	繰延税金資産小計	56,258	評価性引当額		繰延税金資産合計	56,258	その他有価証券評価差額金	8,269	繰延税金負債合計	8,269	繰延税金資産の純額	47,988
電話加入権	438千円																																																
投資有価証券評価損	100,697																																																
未払事業税	7,131																																																
その他未払税金	5,470																																																
未払金	18,485																																																
その他	258																																																
繰延税金資産小計	132,482																																																
評価性引当額																																																	
繰延税金資産合計	132,482																																																
その他有価証券評価差額金	17,344																																																
繰延税金負債合計	17,344																																																
繰延税金資産の純額	115,138																																																
電話加入権	714千円																																																
投資有価証券評価損	12,489																																																
未払事業税	6,662																																																
その他未払税金	6,300																																																
未払金	29,896																																																
その他	195																																																
繰延税金資産小計	56,258																																																
評価性引当額																																																	
繰延税金資産合計	56,258																																																
その他有価証券評価差額金	8,269																																																
繰延税金負債合計	8,269																																																
繰延税金資産の純額	47,988																																																
<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>当事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>	同左																																																

（企業結合等関係）

（共通支配下の取引等）

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

1．取引の概要

(1)結合当事企業の名称及びその事業の内容

存続会社：当社

消滅会社：新生インベストメント・マネジメント株式会社

なお、事業の内容は、いずれも投資運用業を主とする金融商品取引業であります。

(2)企業結合日

2023年4月1日

(3)企業結合の法的形式

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

(4)結合後企業の名称

SBIアセットマネジメント株式会社

(5)取引の目的

経営資源の有効活用及び最適化を図ることを目的としております。

2．実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行いました。

（収益認識関係）

1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は投資運用業及び投資助言・代理業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益の区分は概ね単一であることから、顧客との契約から生じる収益を分解した情報の記載は重要性が乏しいため、記載を省略しております。

2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「重要な会計方針5．収益及び費用の計上基準」記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報)

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(セグメント情報)

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

(関連情報)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

(報告セグメントごとの減損損失に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(セグメント情報)

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

(関連情報)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益
SBI・UTIインドファンド	680,260

(報告セグメントごとの減損損失に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報)

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア)財務諸表提出会社の親会社

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

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

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

(イ)財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

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

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

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

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

2. 親会社に関する注記

親会社情報

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社

(旧商号モーニングスター株式会社。東京証券取引所プライム市場に上場)

SBIアセットマネジメント・グループ株式会社

(旧商号SBIグローバルアセットマネジメント株式会社。非上場)

SBIホールディングス株式会社

（東京証券取引所プライム市場に上場）

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア)財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	SBIグローバル アセットマネジ メント株式会社	東京都港区	3,363	資産運用 業、金融情 報サービス 事業子会社 の持株会社	(被所有) 間接 97.9%	役員の兼任 経営管理 人員出向・受入 資金の貸付 (注1, 2)	貸付金の 回収	3,250,000	-	-
							貸付利息 の受取	68,587	-	-
							資金貸付	4,500,000	関係会 社短期 貸付金	4,500,000
							貸付利息	48,244	未収利 息	1,010
							経営管理 報酬	607,052	未払金	333,878

(注1) 経営管理報酬は、業務内容を勘案し、双方協議のうえ締結した経営管理契約に基づき決定しております。

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

(イ)財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
同一の 親会社 を持つ 会社	ウエルスアドバイ ザー株式会社	東京都港区	30	金融情報 サービス 事業、 投資助言業		資金の貸付 運用への助言 人員出向・受入 データ購入等 (注1)	貸付金の 回収	600,000	-	-
							貸付利息 の受取	5,019	-	-
							貸付利息	96	-	-
	株式会社SBI証券	東京都港区	54,323	証券業		販売委託 (注2)	販売委託 支払手数料	1,057,030	未払金	266,069

(注1) 資金貸付は、市場金利を勘案した合理的な利率を定め、その返済条件を協議によって決定しております。

(注2) 販売委託の条件は、市場価格を勘案し、取引先との協議によって決定しております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

SBIグローバルアセットマネジメント株式会社

（東京証券取引所プライム市場に上場）

SBIアセットマネジメント・グループ株式会社

（非上場）

SBIホールディングス株式会社

（東京証券取引所プライム市場に上場）

(1株当たり情報)

	前事業年度	当事業年度
	自 2022年4月1日 至 2023年3月31日	自 2023年4月1日 至 2024年3月31日
1株当たり純資産額	4,316円15銭	4,936円99銭
1株当たり当期純利益	664円03銭	667円03銭
	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

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

前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株あたり純資産及び1株当たり当期純利益を算定しております。

1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度	当事業年度
	自 2022年4月1日 至 2023年3月31日	自 2023年4月1日 至 2024年3月31日
当期純利益(千円)	613,427	939,405
普通株主に帰属しない金額(千円)		
普通株式に係る当期純利益(千円)	613,427	939,405
期中平均株式数(株)	923,786	1,408,330

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

前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、前事業年度の期中平均株式数を算定しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

	当中間会計期間
	(2024年9月30日)
資産の部	
流動資産	
現金・預金	2,045,046
関係会社短期貸付金	4,500,000
前払費用	77,146
未収委託者報酬	1,704,904
未収運用受託報酬	18,828
その他	43,746
流動資産合計	8,389,671
固定資産	
有形固定資産	
建物	124,393
器具備品	15,606
有形固定資産合計	30,000
無形固定資産	
商標権	1,785
ソフトウェア	171,022
その他	67
無形固定資産合計	172,875
投資その他の資産	
投資有価証券	598,351
関係会社株式	22,031
繰延税金資産	69,065
その他	41,710
投資その他の資産合計	731,158
固定資産合計	934,034
繰延資産	
株式交付費	750
繰延資産合計	750

資産合計

9,324,456

(単位：千円)

当中間会計期間

(2024年9月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	10,292
未払金	1,494,822
未払手数料	913,940
その他未払金	580,881
未払法人税等	271,500
未払消費税等	270,226
流動負債合計	1,846,841
負債合計	1,846,841
純資産の部	
株主資本	
資本金	400,200
資本剰余金	
その他資本剰余金	3,847,137
資本剰余金合計	3,847,137
利益剰余金	
利益準備金	100,050
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	3,162,847
利益剰余金合計	3,262,897
自己株式	63
株主資本合計	7,510,172
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	32,557
評価・換算差額等合計	32,557
純資産合計	7,477,614
負債純資産合計	9,324,456

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 2024年 4月 1日 至 2024年 9月30日)
営業収益	
委託者報酬	3,780,707
運用受託報酬	45,692
投資助言報酬	20
その他営業収益	31,369
営業収益計	3,857,789
営業費用	
支払手数料	1,780,463
広告宣伝費	262
委託調査費	149,773
委託計算費	392,913
営業雑経費	29,040
通信費	292
印刷費	21,612
協会費	7,052
諸会費	82
営業費用計	2,352,452
一般管理費	
給料	279,229
役員報酬	43,282
給料・手当	203,468
賞与	32,479
福利厚生費	45,007
旅費交通費	1,178
交際費	29
租税公課	37,664
不動産賃借料	18,467
退職給付費用	11,454
固定資産減価償却費	25,827
消耗品費	1,734
事務委託費	28,127
諸経費	312,458
一般管理費計	761,180
営業利益	744,156
営業外収益	
受取利息	38,131
投資有価証券売却益	49,100
為替差益	1,018
雑収入	1,001
営業外収益計	89,251
営業外費用	
株式交付費償却	882

営業外費用計	882
経常利益	832,525

(単位：千円)

当中間会計期間
(自 2024年4月1日
至 2024年9月30日)

特別損失	
投資有価証券評価損	522
特別損失計	522
税引前中間純利益	832,003
法人税、住民税及び事業税	254,451
法人税等調整額	1,561
法人税等合計	256,012
中間純利益	575,990

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

(単位：千円)

	株主資本							自己 株式	株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
		その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金				
当期首残高	400,200	3,847,137	3,847,137	100,050	2,586,857	2,686,907	63	6,934,181	
当中間期変動額									
中間純利益					575,990	575,990		575,990	
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					575,990	575,990		575,990	
当中間期末残高	400,200	3,847,137	3,847,137	100,050	3,162,847	3,262,897	63	7,510,172	

	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	18,737	18,737	6,952,919
当中間期変動額			
中間純利益			575,990
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	51,295	51,295	51,295
当中間期変動額合計	51,295	51,295	524,695
当中間期末残高	32,557	32,557	7,477,614

注記事項

（重要な会計方針）

1．資産の評価基準及び評価方法

有価証券

子会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

2．固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

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

無形固定資産

定額法を採用しております。自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

3．収益及び費用の計上基準

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

委託者報酬

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

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

4. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

繰延資産の処理方法

株式交付費 3年間で均等償却しております。

(会計方針の変更)

(法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20 - 3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」

(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。)第65 - 2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。

なお、当該会計方針の変更による中間財務諸表に与える影響はありません。

(中間貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	当中間会計期間 (2024年9月30日)
建物	14,226千円
器具備品	7,439千円

2 消費税及び地方消費税の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

減価償却実施額

	当中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
有形固定資産	2,176千円
無形固定資産	23,651千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

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

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません(注)1.参照)。また、「現金・預金」「関係会社短期貸付金」「未収委託者報酬」「未収運用受託報酬」「未払金」は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

当中間会計期間(2024年9月30日)

	中間貸借対照表 計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券	598,351	598,351	
資産計	598,351	598,351	

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

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

(注)2. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

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

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

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

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

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

当中間会計期間（2024年9月30日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
投資信託		598,351		598,351
資産計		598,351		598,351

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資信託

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

（有価証券関係）

1．子会社株式

市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

区分	中間貸借対照表計上額 （千円）
子会社株式	22,031

2．その他有価証券

当中間会計期間（2024年9月30日）

区分	中間貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）	
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	2,526	1,600	926
	小計	2,526	1,600	926
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1)株式			
	(2)債券			
	(3)その他	595,824	643,677	47,853
	小計	595,824	643,677	47,853
合計	598,351	645,277	46,926	

（注）表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。当中間会計期間において、投資有価証券（その他有価証券の投資信託）について522千円の減損処理を行っております。なお、減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は投資運用業及び投資助言・代理業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益の区分は概ね単一であることから、顧客との契約から生じる収益を分解した情報の記載は重要性が乏しいため、記載を省略しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「重要な会計方針3.収益及び費用の計上基準」記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

当中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

(セグメント情報)

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

(関連情報)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍投資信託からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

委託者報酬については、制度上、顧客(最終受益者)情報を知りえないため、記載を省略しております。運用受託報酬及び投資助言報酬、その他営業収益については、中間損益計算書の営業収益の10%を占める相手先がないことから、記載を省略しております。

(報告セグメントごとの減損損失に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報)

該当事項はありません。

(報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	当中間会計期間 (2024年9月30日)
1株当たり純資産額	5,309円56銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	7,477,614
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(千円)	7,477,614
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(株)	1,408,330

1株当たり中間純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	当中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
1株当たり中間純利益	408円99銭
(算定上の基礎)	
中間純利益(千円)	575,990
普通株主に帰属しない金額(千円)	
普通株式に係る中間純利益(千円)	575,990
普通株式の期中平均株式数(株)	1,408,330

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

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2024年5月24日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員
公認会計士 田 篤 照 夫

指定有限責任社員
業務執行社員
公認会計士 郷 右 近 隆 也

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているSBIアセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第38期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、SBIアセットマネジメント株式会社の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以上

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

独立監査人の中間監査報告書

2024年11月26日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 田 島 照 夫

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 郷 右 近 隆 也

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているSBIアセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第39期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、SBIアセットマネジメント株式会社の2024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（2024年4月1日から2024年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正

又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の中間監査報告書

2025年1月7日

SBIアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中島紀子

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているオリックス世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）の2024年4月23日から2024年10月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、オリックス世界社債アクティブファンド（為替ヘッジあり）の2024年10月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2024年4月23日から2024年10月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

