

【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6月17日提出
【計算期間】	第12期中(自 2024年9月18日至 2025年3月17日)
【ファンド名】	グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1 回決算・為替ヘッジなし) グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1 回決算・限定為替ヘッジ)
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	積木 利浩
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

（1）【投資状況】

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

2025年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	13,455,754,542	98.10
内 ルクセンブルグ	13,455,754,542	98.10
親投資信託受益証券	39,877,862	0.29
内 日本	39,877,862	0.29
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	220,300,924	1.61
純資産総額	13,715,933,328	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）

2025年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	1,050,829,058	97.42
内 ルクセンブルグ	1,050,829,058	97.42
親投資信託受益証券	2,988,414	0.28
内 日本	2,988,414	0.28
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	24,837,859	2.30
純資産総額	1,078,655,331	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（参考）

国内マネー・マザーファンド

2025年3月31日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	432,621,666	72.32
内 日本	432,621,666	72.32
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	165,621,835	27.68
純資産総額	598,243,501	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（2）【運用実績】

【純資産の推移】

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

直近日（2025年3月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （分配落） （百万円）	純資産総額 （分配付） （百万円）	1口当たりの 純資産額 （分配落）（円）	1口当たりの 純資産額 （分配付）（円）
第2計算期間末 （2015年 9月15日）	18,295	18,295	1.2245	1.2245
第3計算期間末 （2016年 9月15日）	16,624	16,624	1.0752	1.0752
第4計算期間末 （2017年 9月15日）	15,637	15,637	1.2750	1.2750

第5計算期間末 (2018年 9月18日)	13,241	13,241	1.3001	1.3001
第6計算期間末 (2019年9月17日)	12,356	12,356	1.2863	1.2863
第7計算期間末 (2020年9月15日)	10,633	10,633	1.4346	1.4346
第8計算期間末 (2021年9月15日)	10,979	10,979	1.7293	1.7293
第9計算期間末 (2022年9月15日)	11,441	11,441	1.8878	1.8878
第10計算期間末 (2023年9月15日)	13,259	13,259	2.0382	2.0382
第11計算期間末 (2024年9月17日)	13,747	13,747	2.2426	2.2426
2024年3月末日	14,458	-	2.3257	-
4月末日	14,602	-	2.3454	-
5月末日	14,832	-	2.3887	-
6月末日	15,534	-	2.4948	-
7月末日	14,687	-	2.3581	-
8月末日	14,320	-	2.2983	-
9月末日	14,266	-	2.3158	-
10月末日	15,036	-	2.4493	-
11月末日	14,756	-	2.4279	-
12月末日	15,117	-	2.5135	-
2025年1月末日	15,084	-	2.5087	-
2月末日	14,240	-	2.4151	-
3月末日	13,715	-	2.3476	-

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

直近日(2025年3月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第2計算期間末 (2015年 9月15日)	1,245	1,245	1.0022	1.0022
第3計算期間末 (2016年 9月15日)	1,567	1,567	1.0184	1.0184
第4計算期間末 (2017年 9月15日)	2,978	2,978	1.1066	1.1066
第5計算期間末 (2018年 9月18日)	3,391	3,391	1.0885	1.0885
第6計算期間末 (2019年9月17日)	3,272	3,272	1.0824	1.0824
第7計算期間末 (2020年9月15日)	2,313	2,313	1.2250	1.2250
第8計算期間末 (2021年9月15日)	1,887	1,887	1.4210	1.4210
第9計算期間末 (2022年9月15日)	1,554	1,554	1.1802	1.1802

第10計算期間末 (2023年9月15日)	1,618	1,618	1.1700	1.1700
第11計算期間末 (2024年9月17日)	1,334	1,334	1.2698	1.2698
2024年3月末日	1,565	-	1.2616	-
4月末日	1,506	-	1.2213	-
5月末日	1,519	-	1.2396	-
6月末日	1,412	-	1.2559	-
7月末日	1,332	-	1.2465	-
8月末日	1,343	-	1.2700	-
9月末日	1,319	-	1.2914	-
10月末日	1,264	-	1.2656	-
11月末日	1,246	-	1.2730	-
12月末日	1,203	-	1.2515	-
2025年1月末日	1,171	-	1.2736	-
2月末日	1,144	-	1.2596	-
3月末日	1,078	-	1.2222	-

【分配の推移】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

	1口当たりの分配金(円)
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
2024年9月18日～2025年3月17日	-

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

	1口当たりの分配金(円)
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000
2024年9月18日～2025年3月17日	-

【収益率の推移】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

	収益率(%)
--	--------

第2計算期間	7.1
第3計算期間	12.2
第4計算期間	18.6
第5計算期間	2.0
第6計算期間	1.1
第7計算期間	11.5
第8計算期間	20.5
第9計算期間	9.2
第10計算期間	8.0
第11計算期間	10.0
2024年9月18日～2025年3月17日	4.3

（注）収益率は期間騰落率です。

グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）

	収益率（％）
第2計算期間	4.2
第3計算期間	1.6
第4計算期間	8.7
第5計算期間	1.6
第6計算期間	0.6
第7計算期間	13.2
第8計算期間	16.0
第9計算期間	16.9
第10計算期間	0.9
第11計算期間	8.5
2024年9月18日～2025年3月17日	3.5

（注）収益率は期間騰落率です。

2【設定及び解約の実績】

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

	設定口数	解約口数
第2計算期間	8,837,459,094	3,227,416,172
第3計算期間	3,225,606,153	2,704,917,879
第4計算期間	1,845,081,822	5,042,741,254
第5計算期間	1,508,916,064	3,588,293,754
第6計算期間	1,437,982,874	2,016,401,167
第7計算期間	939,421,953	3,133,527,434
第8計算期間	915,898,048	1,978,948,535
第9計算期間	725,640,060	1,014,027,180
第10計算期間	1,621,306,559	1,176,473,029
第11計算期間	1,399,292,941	1,774,798,828
2024年9月18日～ 2025年3月17日	422,840,949	689,412,284

（注）本邦外における設定及び解約はありません。

グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）

	設定口数	解約口数
第2計算期間	788,390,008	666,793,652
第3計算期間	553,873,594	257,399,977
第4計算期間	2,075,474,487	923,477,360

第5計算期間	1,173,320,238	749,202,751
第6計算期間	207,444,388	299,779,152
第7計算期間	177,076,632	1,311,648,812
第8計算期間	123,710,549	683,799,660
第9計算期間	212,565,963	223,390,689
第10計算期間	257,542,379	191,824,705
第11計算期間	40,013,776	372,526,156
2024年9月18日～ 2025年3月17日	11,171,959	169,746,830

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

3【ファンドの経理状況】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

- (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12期中間計算期間(2024年9月18日から2025年3月17日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）】

（1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第11期 2024年9月17日現在	第12期中間計算期間末 2025年3月17日現在
資産の部		
流動資産		
預金	17,683,300	-
コール・ローン	498,209,809	454,275,686
投資証券	13,394,348,212	13,394,559,297
親投資信託受益証券	39,830,430	39,869,956
未収入金	246,347,500	-
流動資産合計	14,196,419,251	13,888,704,939
資産合計	14,196,419,251	13,888,704,939
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	129,500	-
未払解約金	295,007,234	20,796,033
未払受託者報酬	2,457,797	2,413,702
未払委託者報酬	151,567,582	148,847,369
その他未払費用	218,666	214,735
流動負債合計	449,380,779	172,271,839
負債合計	449,380,779	172,271,839
純資産の部		
元本等		
元本	6,130,089,862	5,863,518,527
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	7,616,948,610	7,852,914,573
（分配準備積立金）	3,915,821,045	3,493,487,158
元本等合計	13,747,038,472	13,716,433,100
純資産合計	13,747,038,472	13,716,433,100
負債純資産合計	14,196,419,251	13,888,704,939

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第11期中間計算期間 自 2023年9月16日 至 2024年3月15日	第12期中間計算期間 自 2024年9月18日 至 2025年3月17日
営業収益		
受取利息	-	512,808
有価証券売買等損益	1,482,669,219	8,524,389
為替差損益	73,522,464	789,308,426
営業収益合計	1,556,191,683	781,296,845
営業費用		
支払利息	24,510	-
受託者報酬	2,228,425	2,413,702
委託者報酬	137,421,886	148,847,369
その他費用	255,678	255,929
営業費用合計	139,930,499	151,517,000
営業利益又は営業損失()	1,416,261,184	629,779,845
経常利益又は経常損失()	1,416,261,184	629,779,845
中間純利益又は中間純損失()	1,416,261,184	629,779,845
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()	71,045,139	139,442,804
期首剰余金又は期首欠損金()	6,753,847,835	7,616,948,610
剰余金増加額又は欠損金減少額	781,144,667	607,085,006
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	781,144,667	607,085,006
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,039,757,724	861,456,084
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,039,757,724	861,456,084
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	7,840,450,823	7,852,914,573

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第12期中間計算期間	
	自 2024年9月18日	至 2025年3月17日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> <p>計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年9月15日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2024年9月17日、当中間計算期間末日を2025年3月17日としております。</p>	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第11期	第12期中間計算期間末
	2024年9月17日現在	2025年3月17日現在
1. 期首元本額	6,505,595,749円	6,130,089,862円
期中追加設定元本額	1,399,292,941円	422,840,949円
期中一部解約元本額	1,774,798,828円	689,412,284円
2. 受益権の総数	6,130,089,862口	5,863,518,527口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第11期中間計算期間	第12期中間計算期間
	自 2023年9月16日 至 2024年3月15日	自 2024年9月18日 至 2025年3月17日
1. 委託費用	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 55,711,604円</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 60,343,553円</p>

(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11期	第12期中間計算期間末
	2024年9月17日現在	2025年3月17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	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

種類	第11期 2024年9月17日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	246,148,000	-	246,277,500	129,500
合計	246,148,000	-	246,277,500	129,500

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表さ

れている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

第12期中間計算期間末

2025年3月17日現在

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第11期 2024年9月17日現在	第12期中間計算期間末 2025年3月17日現在
1口当たり純資産額	2,2426円	2,3393円
(1万口当たり純資産額)	(22,426円)	(23,393円)

【グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)】

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第11期 2024年9月17日現在	第12期中間計算期間末 2025年3月17日現在
資産の部		
流動資産		
預金	2,061,728	-
コール・ローン	39,427,269	37,730,183
投資証券	1,273,480,284	1,046,050,007
親投資信託受益証券	2,984,859	2,987,821
派生商品評価勘定	3,911	17,442,858
未収入金	39,388,130	1,316,448
流動資産合計	1,357,346,181	1,105,527,317
資産合計	1,357,346,181	1,105,527,317
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	695,374	-
未払解約金	7,258,657	476
未払受託者報酬	242,062	199,219
未払委託者報酬	14,930,142	12,287,710
その他未払費用	21,446	17,646
流動負債合計	23,147,681	12,505,051
負債合計	23,147,681	12,505,051
純資産の部		
元本等		
元本	1,050,739,570	892,164,699
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	283,458,930	200,857,567
(分配準備積立金)	269,482,024	226,150,060
元本等合計	1,334,198,500	1,093,022,266
純資産合計	1,334,198,500	1,093,022,266
負債純資産合計	1,357,346,181	1,105,527,317

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位 : 円)

	第11期中間計算期間 自 2023年9月16日 至 2024年3月15日	第12期中間計算期間 自 2024年9月18日 至 2025年3月17日
営業収益		
受取利息	-	47,116
有価証券売買等損益	171,571,778	234,585
為替差損益	46,911,152	28,162,263
営業収益合計	124,660,626	27,880,562
営業費用		
支払利息	2,833	-
受託者報酬	263,813	199,219
委託者報酬	16,271,554	12,287,710
その他費用	79,997	104,673
営業費用合計	16,618,197	12,591,602
営業利益又は営業損失()	108,042,429	40,472,164
経常利益又は経常損失()	108,042,429	40,472,164
中間純利益又は中間純損失()	108,042,429	40,472,164
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()	5,986,798	718,182
期首剰余金又は期首欠損金()	235,213,143	283,458,930
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,665,322	2,945,191
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,665,322	2,945,191
剰余金減少額又は欠損金増加額	23,673,234	45,792,572
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	23,673,234	45,792,572
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	318,260,862	200,857,567

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第12期中間計算期間	
	自 2024年9月18日	至 2025年3月17日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> <p>計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年9月15日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2024年9月17日、当中間計算期間末日を2025年3月17日としております。</p>	

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第11期	第12期中間計算期間末
	2024年9月17日現在	2025年3月17日現在
1. 期首元本額	1,383,251,950円	1,050,739,570円
期中追加設定元本額	40,013,776円	11,171,959円
期中一部解約元本額	372,526,156円	169,746,830円
2. 受益権の総数	1,050,739,570口	892,164,699口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第11期中間計算期間	第12期中間計算期間
	自 2023年9月16日 至 2024年3月15日	自 2024年9月18日 至 2025年3月17日
1. 委託費用	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 6,596,590円</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 4,981,520円</p>

（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11期	第12期中間計算期間末
	2024年9月17日現在	2025年3月17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	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第11期 2024年9月17日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	1,255,081,079	-	1,255,772,542	691,463
合計	1,255,081,079	-	1,255,772,542	691,463

種類	第12期中間計算期間末 2025年3月17日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	1,043,530,001	-	1,026,087,143	17,442,858
	1,043,530,001	-	1,026,087,143	17,442,858

合計	1,043,530,001	-	1,026,087,143	17,442,858
----	---------------	---	---------------	------------

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第11期 2024年9月17日現在	第12期中間計算期間末 2025年3月17日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2698円 (12,698円)	1.2251円 (12,251円)

(参考)

「グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)」、「グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX」投資証券及び「国内マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内マネー・マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

2025年3月17日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	165,588,661
国債証券	432,584,188
未収利息	2,324
前払費用	287
流動資産合計	598,175,460
資産合計	598,175,460
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	592,995,208
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	5,180,252
元本等合計	598,175,460
純資産合計	598,175,460
負債純資産合計	598,175,460

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2024年9月18日 至 2025年3月17日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2025年3月17日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	592,995,208円
同期中追加設定元本額	- 円
同期中一部解約元本額	- 円
元本の内訳	
ファンド名	
世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジなしコース	272,756,011円
世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジありコース	21,814,391円
グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）	39,526,080円
グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）	188,580,850円
グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）	2,962,052円
グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）	2,960,390円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド（毎月決算型）	44,446,526円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド（年2回決算型）	19,753,462円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	97,723円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（年2回決算型）	97,723円
計	592,995,208円
2. 受益権の総数	592,995,208口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年3月17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	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2025年3月17日現在
1口当たり純資産額	1.0087円
(1万口当たり純資産額)	(10,087円)

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

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

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

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

純資産計算書

2024年8月31日現在

区分	金額（米ドル）
資産	
有価証券ポートフォリオ（取得価額）	12,420,844,446
未実現利益	1,714,799,435
有価証券ポートフォリオ（市場価額）	14,135,643,881
銀行預金	967,205,284
ブローカーによる債権	45,294,500
未収利息及び未収配当金	58,798,869
投資売却による未収入金	12,788,579*
ファンド投資証券発行による未収入金	8,605,310
先物取引にかかる未実現利益	22,437,012
外国為替予約取引にかかる未実現利益	77,199,634
TBA有価証券取引契約の市場価額	67,902,383
スワップ取引にかかる未実現利益の市場価額	37,375,171
買建オプション / スワップオプションの市場価額	73,913,500
その他の資産	1,818,939
資産合計	15,508,983,062
負債	
銀行への債務	8,880,701
ブローカーへの債務	45,126,858
未払収益分配金	29,681,322
投資購入による未払金	110,074,873*
ファンド投資証券償還による未払金	22,610,836
売建オプション / スワップオプションの市場価額	21,284,231
その他の負債	20,504,584
負債合計	258,163,405
純資産合計	15,250,819,657

投資有価証券明細表

2024年8月31日現在

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

数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率 %
ファンド			
	アイルランド		
150,000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~	6,667,500	0.04
	米国		
208,663	SPDR Gold Shares*	48,524,581	0.32
ファンド合計		55,192,081	0.36
普通ノ優先株式（証券）およびワラント			
	オーストラリア		
370,805	BHP	10,253,592	0.07
408,207	Brambles	5,047,274	0.03
565,957	Coles	7,212,734	0.05
22,042	CSL	4,592,037	0.03
51,308	Macquarie	7,504,544	0.05
458,626	Medibank Pvt*	1,200,703	0.01
42,718	Rio Tinto*	3,231,991	0.02
49,668	Wesfarmers	2,445,699	0.02
330,390	Woolworths	7,995,423	0.05
		49,483,997	0.33
	ベルギー		
14,641	Ageas	750,491	0.00
49,802	Syensqo*	4,132,623	0.03
		4,883,114	0.03
	バミューダ		
34,769	Credicorp	6,075,883	0.04
474,016	Invesco	8,048,792	0.05
273,451	Norwegian Cruise Line*	4,937,158	0.03
		19,061,833	0.12
	ブラジル		
1,801,159	Ambev	4,068,061	0.03
4,930,375	B3 - Brasil Bolsa Balcao	10,839,624	0.07
863,798	Banco do Brasil	4,298,511	0.03
195,425	BB Seguridade Participacoes	1,257,545	0.01
2,294,327	Cia Energetica de Minas Gerais	4,711,942	0.03
385,014	Embraer	3,173,747	0.02
100,083	Gerdau	322,367	0.00
547,664	Petroleo Brasileiro	3,800,770	0.03
		32,472,567	0.22
	イギリス領ヴァージン諸島		
10,399	Capri	374,260	0.00
	カナダ		
417,206	Algoma Steel	4,432,814	0.03
479,251	Barrick Gold*	9,723,189	0.06
1,010,176	Cameco*	40,891,924	0.27
20,759	Canadian National Railway*	2,428,933	0.01
75,764	Canadian Natural Resources*	2,761,878	0.02
47,045	Eldorado Gold*	816,231	0.01
1,308,196	Enbridge*	52,092,682	0.34
5,479	Fairfax Financial	6,598,070	0.05

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
287,754	First Quantum Minerals	3,576,226	0.02
115,997	Franco-Nevada	14,197,707	0.09
243,705	Lions Gate Entertainment*	1,903,336	0.01
21,850	Lions Gate Entertainment	151,420	0.00
215,554	Lionsgate Studios	1,487,323	0.01
47,115	Nutrien	2,269,175	0.02
613,857	Power of Canada	18,672,071	0.12
1,609,926	Suncor Energy*	65,146,259	0.43
13,690	Thomson Reuters*	2,327,044	0.01
134,016	Toronto-Dominion Bank	8,043,582	0.05
		<u>237,519,864</u>	<u>1.55</u>
	ケイマン諸島		
1,787,000	Haidilao International	3,006,453	0.02
134,378	JD.com	1,847,222	0.01
64,680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	20,051	0.00
466,605	Li Auto*	4,717,883	0.03
834,000	NagaCorp	356,128	0.00
574,409	Sands China*	1,048,884	0.01
4,922	Sea ADR*	390,757	0.00
661,419	Tencent	32,399,334	0.21
4,865,431	Wynn Macau*	3,331,644	0.02
		<u>47,118,356</u>	<u>0.30</u>
	中国		
10,100	Anhui Gujing Distillery	135,990	0.00
1,850,000	BYD*	57,219,635	0.37
790,014	Contemporary Amperex Technology	20,571,064	0.13
1,114,500	Great Wall Motor	1,603,500	0.01
2,179,168	Great Wall Motor	7,129,050	0.05
1,133,135	Nongfu Spring*	4,126,635	0.03
91,200	Seres	985,762	0.01
447,047	Shenzhen Transsion	5,051,793	0.04
1,915,000	Weichai Power	2,932,035	0.02
4,668,900	Weichai Power	8,547,163	0.06
		<u>108,302,627</u>	<u>0.72</u>
	コロンビア		
8,806	Bancolumbia ADR	286,900	0.00
	チェコ共和国		
13,137	Komerčni Banka	445,249	0.00
53,212	Moneta Money Bank	256,163	0.00
		<u>701,412</u>	<u>0.00</u>
	デンマーク		
3,672	AP Moller - Maersk*	5,488,357	0.03
38,800	Carlsberg	4,566,797	0.03
8,271	Genmab	2,296,812	0.02
661,985	Novo Nordisk	91,826,369	0.60
2,075	Novonesis (Novozymes) B*	144,054	0.00
380,591	Vestas Wind Systems	8,709,376	0.06
		<u>113,031,765</u>	<u>0.74</u>
	フィンランド		
118,729	Elisa	5,922,928	0.04
25,513	Kone	1,373,909	0.01
		<u>7,296,837</u>	<u>0.05</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	フランス		
610,858	Accor*	25,845,498	0.17
297,915	AXA	11,347,647	0.07
26,447	BNP Paribas	1,831,079	0.01
441,127	Carrefour*	7,079,675	0.05
611,353	Cie de Saint-Gobain	53,547,597	0.35
296,858	Constellium	4,993,152	0.03
160,956	Dassault Systemes	6,351,909	0.04
84,428	Edenred*	3,589,929	0.02
155,267	EssilorLuxottica	37,214,972	0.24
6,227	Hermes International	15,014,766	0.10
73,837	La Francaise des Jeux SAEM	2,983,391	0.02
97,912	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	73,440,250	0.48
196,956	Orange	2,239,285	0.02
472,011	Sanofi	53,116,213	0.35
13,755	Schneider Electric	3,516,233	0.02
33,787	SCOR*	708,405	0.01
416,960	TotalEnergies	28,734,634	0.19
114,545	Valeo*	1,226,321	0.01
		332,780,956	2.18
	ドイツ		
193,197	adidas	50,222,085	0.33
9,390	Allianz	2,923,531	0.02
48,280	BASF	2,464,650	0.02
45,369	Bayer	1,403,497	0.01
36,495	CTS Eventim	3,429,782	0.02
289,679	Evonik Industries*	6,416,945	0.04
89,719	Fresenius Medical Care	3,476,046	0.02
40,532	Heidelberg Materials	4,281,901	0.03
24,931	Henkel	2,288,604	0.01
435,976	Mercedes-Benz*	30,156,178	0.20
98,552	MTU Aero Engines	29,482,975	0.19
11,337	Northern Data*	350,963	0.00
2,635	Rational	2,668,982	0.02
460,370	RWE	16,709,549	0.11
39,459	Symrise	5,213,961	0.04
18,721	Zalando	491,012	0.00
		161,980,661	1.06
	ギリシャ		
89,384	Athens International Airport	781,913	0.01
248,794	National Bank of Greece	2,143,330	0.01
22,648	OPAP	395,337	0.00
34,069	Piraeus Financial	146,524	0.00
		3,467,104	0.02
	ガーンジー		
480,079	Genius Sports*	3,725,413	0.03
	香港		
3,352,572	AIA	23,838,324	0.16
3,030,000	CSPC Pharmaceutical	1,872,775	0.01
1,182,000	Lenovo	1,453,557	0.01
		27,164,656	0.18
	ハンガリー		
101,056	MOL Hungarian Oil & Gas	754,989	0.01
12,580	OTP Bank	653,778	0.00
		1,408,767	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	インド		
362,949	Aditya Birla Capital	952,516	0.01
75,367	Axis Bank	1,056,084	0.01
198,492	Bharat Electronics	708,332	0.00
165,874	Bharat Petroleum	707,332	0.01
75,116	Cipla	1,482,146	0.01
14,192	Eicher Motors	839,375	0.01
423,752	GAIL India	1,200,907	0.01
74,586	Godrej Consumer Products	1,317,219	0.01
13,376	Hero MotoCorp	870,041	0.01
39,961	Hindustan Aeronautics	2,229,792	0.01
65,219	IndusInd Bank	1,108,286	0.01
12,460	InterGlobe Aviation	717,550	0.00
83,169	JSW Energy	705,196	0.00
395,959	Kotak Mahindra Bank	8,407,217	0.05
17,680	Larsen & Toubro	780,938	0.01
5,492	Maruti Suzuki India	812,165	0.00
63,557	REC	469,642	0.00
38,836	Reliance Industries	1,398,043	0.01
10,340	UltraTech Cement	1,393,346	0.01
		27,156,127	0.18
	インドネシア		
1,807,900	Astra International	596,589	0.00
8,483,400	Bank Central Asia	5,667,493	0.04
2,151,800	Bank Negara Indonesia Persero	744,881	0.01
9,314,200	Bank Syariah Indonesia	1,597,064	0.01
8,669,600	Ciputra Development	729,245	0.00
		9,335,272	0.06
	アイルランド		
26,708	Aon	9,142,683	0.06
677,027	CRH	60,173,332	0.40
71,579	Eaton	21,654,795	0.14
147,004	James Hardie Industries	5,491,776	0.04
77,274	Kingspan	6,735,803	0.04
6,587	Linde	3,127,508	0.02
50,295	Seagate Technology	4,978,199	0.03
212,177	Trane Technologies	75,416,193	0.49
		186,720,289	1.22
	イスラエル		
10,784	CyberArk Software*	3,112,910	0.02
	イタリア		
55,134	FinecoBank Banca Fineco	942,557	0.01
18,812,673	Intesa Sanpaolo	78,554,873	0.51
459,492	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7,761,204	0.05
359,871	Snam*	1,788,879	0.01
2,203,489	UniCredit	91,131,071	0.60
		180,178,584	1.18
	日本		
55,600	Astellas Pharma*	694,045	0.00
38,400	Bridgestone	1,498,961	0.01
36,300	Canon	1,251,148	0.01
19,600	Dai-ichi Life	562,443	0.01
415,506	Daiichi Sankyo	17,435,495	0.11
108,588	Daikin Industries*	13,808,490	0.09
201,800	Ebara	2,733,228	0.02
159,721	FANUC*	4,704,066	0.03
18,200	Fast Retailing	5,832,853	0.04
652,886	FUJIFILM*	17,515,250	0.12
28,600	GMO Payment Gateway*	1,796,440	0.01
140,600	Hitachi	3,450,283	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
501,852	Hoya*	71,006,058	0.47
110,600	Isetan Mitsukoshi*	1,666,294	0.01
170,651	Ito En*	4,130,279	0.03
47,200	Kakaku.com*	810,986	0.00
258,180	Kansai Paint*	4,614,285	0.03
380,400	Kawasaki Kisen Kaisha*	5,588,660	0.04
135,419	Keyence	64,760,350	0.42
28	Kobayashi Pharmaceutical	1,077	0.00
145,000	Kokusai Electric*	3,899,938	0.03
83,000	Kuraray*	1,089,104	0.00
195,600	Kyushu Railway*	5,254,163	0.03
83,760	Makita*	2,801,782	0.02
521,500	Mazda Motor*	4,378,078	0.03
53,617	MEIJI*	1,335,637	0.01
594,390	Mitsubishi Electric*	9,967,752	0.07
30,700	Mitsubishi Estate*	527,379	0.00
5,353,700	Mitsubishi UFJ Financial*	56,199,873	0.37
2,107,800	Mitsui*	45,222,996	0.29
101,700	Mitsui High-Tec*	726,978	0.00
367,900	Mitsui OSK Lines*	13,236,413	0.09
126,700	Mizuho Financial*	2,619,128	0.02
54,000	Money Forward*	2,064,138	0.01
544,500	MS&AD Insurance*	12,512,727	0.08
65,449	NET One Systems*	1,531,460	0.01
127,300	NIDEC CORP*	5,200,095	0.03
53,800	Nintendo*	2,920,635	0.02
1,400,253	Nippon Paint	8,871,347	0.06
54,400	Nippon Steel*	1,237,043	0.01
147,300	Nippon Yusen*	5,336,032	0.04
354,069	Nomura Research Institute*	11,943,383	0.08
125,800	Ono Pharmaceutical	1,863,320	0.01
1,225,500	Panasonic*	10,208,290	0.07
446,828	Rakus*	7,402,622	0.05
144,655	Santen Pharmaceutical	1,864,833	0.01
29,200	SCREEN	2,185,587	0.01
105,800	Sekisui House	2,728,588	0.02
102,500	Shiseido	2,296,321	0.02
71,300	SMC*	32,818,769	0.22
103,100	Socionext*	2,289,931	0.01
177,000	Sojitz*	4,225,577	0.03
395,800	Sompo*	9,326,697	0.06
30,700	Takeda Pharmaceutical*	913,871	0.01
28,700	TDK	1,941,529	0.01
46,800	TIS*	1,171,286	0.01
202,200	Tokyo Electric Power	965,159	0.00
20,100	Tokyo Electron*	3,563,345	0.02
64,055	Toyo Tire*	941,286	0.00
2,190,000	Toyota Motor	41,517,621	0.27
233,800	Toyota Tsusho*	4,485,343	0.03
116,122	Trend Micro*	6,965,246	0.05
465,732	Yamaha Motor*	4,053,878	0.03
		<hr/>	
		566,465,871	3.71
	ジャージー		
219,087	Experian	10,632,990	0.07
7,790,136	Glencore	41,197,625	0.27
30,362	Wizz Air*	533,229	0.00
		<hr/>	
		52,363,844	0.34
	カザフスタン		
29,871	Kaspi.KZ JSC ADR	3,885,918	0.03
		<hr/>	

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
46,444	リベリア Royal Caribbean Cruises*	7,802,127	0.05
392,314	ルクセンブルク Tenaris	5,714,008	0.04
		5,714,008	0.04
212,100	マレーシア CIMB	402,364	0.00
592,000	Frontken	493,047	0.01
		895,411	0.01
8,099,574	メキシコ Cemex	4,939,242	0.03
72,219	Fomento Economico Mexicano	746,264	0.00
53,742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,454,114	0.01
470,243	Grupo Financiero Banorte	3,239,614	0.02
1,227,923	Wal-Mart de Mexico	3,919,852	0.03
		14,299,086	0.09
195,079	オランダ ABN AMRO Bank	3,356,627	0.02
4,956	Argenx	2,565,124	0.02
130,358	ASML	117,918,384	0.77
58,042	Ferrari	28,768,464	0.19
3,055,561	ING Groep	55,435,266	0.36
145,257	ING Groep ADR	2,637,867	0.02
398,914	Koninklijke Ahold Delhaize	13,643,878	0.09
3,303,210	Koninklijke KPN	13,540,557	0.09
100,202	Koninklijke Vopak*	4,614,686	0.03
419,180	Prosus	15,657,910	0.10
31,639	STMicroelectronics	1,013,450	0.01
46,931	Universal Music*	1,241,296	0.01
46,055	Wolters Kluwer	7,881,095	0.05
		268,274,604	1.76
42,293	ニュージーランド Xero	4,097,397	0.03
48,394	ノルウェー DNB Bank	1,027,720	0.01
322,746	Equinor	8,558,364	0.05
		9,586,084	0.06
586,359	パナマ Carnival*	9,827,377	0.06
1,418,600	フィリピン Ayala Land	891,835	0.01
5,417,400	Bloomberry Resorts	759,304	0.01
66,180	International Container Terminal Services	466,973	0.00
393,610	Metropolitan Bank & Trust	515,233	0.00
		2,633,345	0.02
101	ポーランド LPP	384,445	0.00
38,940	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	579,977	0.01
376,574	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	4,566,359	0.03
		5,530,781	0.04
35,469	ポルトガル Jeronimo Martins SGPS*	656,065	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
サウジアラビア			
245,152	Abdullah Al Othaim Markets	751,283	0.00
2,248	Elm	600,373	0.00
63,809	Etihad Etisalat	858,704	0.01
10,860	Riyadh Cables	322,972	0.00
25,888	Saudi Basic Industries	516,025	0.01
152,086	Saudi National Bank	1,418,495	0.01
45,273	Yanbu National Petrochemical	484,993	0.00
		<u>4,952,845</u>	<u>0.03</u>
シンガポール			
201,262	UOL	830,638	0.01
南アフリカ			
6,576	Capitec Bank	1,083,236	0.01
413,560	FirstRand	1,989,618	0.01
64,510	Kumba Iron Ore*	1,268,159	0.01
		<u>4,341,013</u>	<u>0.03</u>
韓国			
507,462	Doosan Enerbility	6,875,818	0.04
16,282	Fila	516,183	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	1,090,750	0.01
179,602	HD Hyundai Infracore	965,335	0.01
4,120	HD HYUNDAI MIPO	317,979	0.00
15,435	Hyundai Motor	2,952,159	0.02
204,626	KakaoBank	3,385,286	0.02
7,420	Krafton	1,816,327	0.02
25,219	NAVER	3,192,374	0.02
17,215	Orion	1,185,597	0.01
54,702	Samsung Electronics	3,042,526	0.02
19,706	Samsung Life Insurance	1,433,861	0.01
259,296	SK Hynix	33,716,145	0.22
		<u>60,490,340</u>	<u>0.40</u>
スペイン			
15,859	Amadeus IT	1,074,649	0.00
1,890,587	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20,006,134	0.13
779,469	Banco de Sabadell	1,667,103	0.01
200,872	Banco Santander	1,001,182	0.01
34,605	Bankinter*	305,094	0.00
1,848,928	Cellnex Telecom	72,351,062	0.48
104,494	Industria de Diseno Textil	5,682,692	0.04
426,805	Puig Brands	11,870,185	0.08
198,688	Repsol	2,724,417	0.02
		<u>116,682,518</u>	<u>0.77</u>
スウェーデン			
57,491	Assa Abloy	1,849,651	0.01
65,888	Boliden	2,016,511	0.01
44,846	Evolution	4,661,668	0.03
345,050	SSAB*	1,640,324	0.01
171,254	SSAB	828,961	0.01
2,474,959	Telia	7,666,223	0.05
161,679	Trelleborg	6,319,471	0.04
719,308	Volvo	19,058,697	0.13
		<u>44,041,506</u>	<u>0.29</u>

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	スイス		
121,446	ABB	6,936,755	0.04
23,264	Alcon	2,272,612	0.01
352,806	Bunge Global*	35,488,755	0.23
66,826	Coca-Cola HBC	2,473,747	0.02
142,602	Galderma*	13,813,008	0.09
91,520	Holcim	8,815,449	0.06
83,052	Julius Baer*	4,851,289	0.03
28,171	Kuehne + Nagel International*	8,733,350	0.06
129,292	Nestle	13,911,556	0.09
71,405	Novartis	8,607,484	0.06
1	Sandoz	44	0.00
83,686	SGS	9,355,086	0.06
19,070	Sika	6,163,310	0.04
36,187	TE Connectivity	5,550,000	0.04
920,178	Transocean*	4,334,038	0.03
180,872	UBS	5,556,159	0.04
		136,862,642	0.90
	台湾		
2,319,254	Acer	3,171,847	0.02
450,000	ASE Technology	2,159,269	0.01
116,000	ASMedia Technology	6,418,256	0.04
124,000	Asustek Computer	2,081,526	0.01
975,898	Chicony Electronics	4,942,029	0.03
5,062,912	Compal Electronics	5,254,414	0.04
740,000	Evergreen Marine Taiwan	4,348,860	0.03
327,691	Genius Electronic Optical	5,787,603	0.04
27,000	Global Unichip	941,075	0.01
1,438,000	Inventec	2,049,791	0.01
309,340	MediaTek	11,990,673	0.08
1,388,802	Quanta Computer	11,634,854	0.08
431,954	Realtek Semiconductor	7,223,989	0.05
3,325,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	98,118,172	0.64
136,000	Wan Hai Lines	352,435	0.00
1,007,000	Wistron	3,195,077	0.02
14,000	Wiwynn	831,510	0.01
1,005,000	Yang Ming Marine Transport	2,026,337	0.01
		172,527,717	1.13
	タイ		
111,800	Advanced Info Service	815,914	0.01
185,700	CP ALL	331,950	0.00
1,675,900	True NVDR	510,024	0.00
		1,657,888	0.01
	トルコ		
1,505,805	Turkiye Is Bankasi	584,405	0.00
	アラブ首長国連邦		
148,016	Abu Dhabi Commercial Bank	353,024	0.00
583,250	Air Arabia	428,756	0.00
194,123	Aldar Properties	387,940	0.00
885,731	Borouge	607,707	0.01
454,189	Emaar Properties	1,043,689	0.01
		2,821,116	0.02
	英国		
63,393	Anglo American	1,852,082	0.01
196,085	AstraZeneca	34,251,619	0.22
194,545	AstraZeneca ADR*	16,997,397	0.11
500,537	Auto Trader	5,608,629	0.04
5,643,854	BAE Systems	101,567,866	0.67
6,752	Bank of Georgia	402,519	0.00
1,896,687	Barclays	5,695,921	0.04

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
1,010,680	BP	5,707,620	0.04
80,215	British American Tobacco	2,990,466	0.02
1,005,083	Compass	31,735,989	0.21
318,850	GSK	6,966,178	0.05
86,879	Hikma Pharmaceuticals	2,290,988	0.02
32,475	Imperial Brands	929,788	0.01
2,160,810	J Sainsbury	8,339,687	0.05
436,055	Kingfisher	1,631,373	0.01
136,865	London Stock Exchange	18,432,382	0.12
869,752	Marks & Spencer	3,917,057	0.03
3,310,150	National Grid	43,535,334	0.29
1,013,463	NatWest	4,616,239	0.03
280,713	Pearson	3,889,379	0.02
240,556	Prudential	2,078,217	0.01
991,845	RELX	46,325,074	0.30
1,247,148	Rolls-Royce	8,170,961	0.05
2,781,089	Shell*	98,724,330	0.65
487,421	Shell ADR*	34,602,017	0.22
128,707	Spirax	13,044,687	0.08
373,308	Standard Chartered	3,833,599	0.03
559,040	Tesco	2,597,822	0.02
		510,735,220	3.35
	米国		
45,004	Abbott Laboratories	5,083,202	0.03
37,377	AbbVie	7,303,092	0.05
209,228	Adobe	119,843,707	0.79
50,462	Advanced Micro Devices	7,477,964	0.04
616,063	AES	10,725,657	0.07
145,046	Albertsons	2,826,946	0.02
1,298,116	Alphabet	213,851,630	1.41
187,194	Altair Engineering*	16,935,441	0.11
295,542	Altice USA	558,574	0.00
279,706	Altria	14,953,083	0.10
1,280,126	Amazon.com	224,431,691	1.47
76,412	AMC Networks	791,628	0.01
7,193	American Express*	1,875,503	0.01
222,348	American Tower	49,668,096	0.32
96,306	American Water Works	13,765,980	0.09
31,019	Amgen	10,360,346	0.07
68,991	Amphenol	4,625,847	0.03
17,939	ANSYS	5,759,674	0.04
1,242,020	Apple†	284,521,941	1.87
270,596	Applied Materials	53,464,357	0.35
58,625	Atlassian	9,807,376	0.06
178,358	Autodesk	48,029,134	0.32
13,375	Ball*	846,236	0.00
2,434,978	Bank of America	98,153,963	0.64
23,558	Bank of New York Mellon*	1,584,982	0.01
32,784	Berkshire Hathaway	15,441,264	0.10
13,287	Biogen	2,725,164	0.02
59,954	Block	3,972,552	0.03
3,225	Booking	12,665,220	0.08
1,144,292	Boston Scientific	93,053,825	0.61
6,169	Boyd Gaming*	370,078	0.00
378,827	Bristol-Myers Squibb	18,941,350	0.12
344,941	Broadcom	56,180,541	0.37
98,504	Cadence Design Systems	26,448,324	0.17
70,103	Caesars Entertainment*	2,618,347	0.02
20,796	Cardinal Health	2,347,037	0.01
41,112	Carrier Global*	2,962,531	0.02
6,987	Caterpillar	2,466,341	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
96,321	Centene	7,550,603	0.05
114,922	Centuri	1,953,674	0.01
566,616	CF Industries	46,768,485	0.31
739,623	Charles Schwab	48,312,174	0.32
44,144	Cheniere Energy	8,118,523	0.05
460,734	Chevron*	67,446,850	0.44
40,823	Chipotle Mexican Grill	2,271,800	0.02
10,148	Cigna	3,665,661	0.02
56,446	Cisco Systems	2,852,781	0.02
240,000	Citigroup	14,930,400	0.10
357,929	Citigroup Capital XIII	10,569,644	0.07
565,084	Comcast	22,303,866	0.15
10,009	Comerica*	567,711	0.00
106,631	Concentra Parent*	2,564,476	0.02
1,851,192	Confluent*	39,097,175	0.26
509,623	ConocoPhillips	57,414,127	0.38
80,318	Costco Wholesale	71,490,249	0.46
84,840	CrowdStrike	23,840,040	0.15
20,706	Crown	1,868,095	0.01
43,085	Cummins	13,332,438	0.09
217,843	Danaher	58,305,679	0.38
5,031	Datadog	586,615	0.00
25,154	Dayforce*	1,462,957	0.01
16,541	Deckers Outdoor	15,649,605	0.10
21,020	Dell Technologies	2,370,005	0.01
1,059,149	Delta Air Lines*	44,939,692	0.30
107,891	Devon Energy	4,809,781	0.03
154,812	Dexcom	10,774,915	0.07
31,625	Dollar General	2,718,485	0.02
42,679	DoorDash	5,523,516	0.04
58,327	DR Horton	10,919,981	0.07
110,463	DuPont de Nemours	9,242,439	0.06
253,647	Edwards Lifesciences	17,922,697	0.12
21,462	Elevance Health	11,856,038	0.08
85,853	Eli Lilly	80,980,842	0.53
35,403	Entegris*	4,094,357	0.03
128,893	EOG Resources	16,531,816	0.11
3,217	EPAM Systems	648,933	0.00
6,658	Equinix	5,491,918	0.04
32,641	Estee Lauder	2,985,999	0.02
12,197	Etsy*	676,933	0.00
175,190	Eversource Energy*	11,771,016	0.08
92,280	EVgo (Wts 1/7/2026)	33,221	0.00
26,723	Expeditors International of Washington	3,262,478	0.02
1,729	First Citizens BancShares	3,447,695	0.02
112,923	First Horizon*	1,874,522	0.01
177,468	Floor & Decor*	19,706,047	0.13
404,751	Fortinet	30,931,071	0.20
594,793	Fortive	43,984,942	0.29
644,731	Franklin Resources	12,939,751	0.09
1,628,413	Freeport-McMoRan	71,764,161	0.47
15,381	General Electric	2,663,682	0.02
118,774	Gilead Sciences	9,438,970	0.06
39,591	GoDaddy	6,538,850	0.04
10,818	Golden Entertainment*	347,799	0.00
172,241	Goldman Sachs	87,553,545	0.58
182,670	Green Plains*	2,586,607	0.02
87,185	Halliburton	2,711,454	0.02
61,711	Hasbro	4,179,069	0.03
571,281	Healthpeak Properties	12,779,556	0.08
190,107	Hess	26,063,670	0.17
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	796	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
93,932	Honeywell International	19,530,341	0.13
124,565	Hormel Foods	4,048,362	0.03
243,150	Howmet Aerospace	23,551,509	0.15
14,630	Humana	5,141,640	0.03
27,454	IDEX	5,649,759	0.04
329,686	Ingersoll Rand	29,895,926	0.20
32,793	Intuit	20,553,341	0.13
142,284	Intuitive Surgical	69,864,290	0.46
75,167	Jabil	8,196,210	0.05
163,278	Johnson & Johnson	26,865,762	0.17
377,667	JPMorgan Chase	84,155,538	0.55
38,081	Kimberly-Clark	5,488,996	0.04
68,464	Kinder Morgan*	1,466,499	0.01
14,766	KLA	12,019,524	0.08
57,445	Kroger	3,023,330	0.02
33,950	Lam Research	27,840,358	0.18
101,614	Landbridge*	3,790,202	0.02
110,145	Landsea Homes	1,310,725	0.01
216,912	Latch (Wts 4/6/2026)	43	0.00
178,087	Lightning Emotors (Wts 18/5/2025)	8	0.00
34,209	Lineage*	2,878,687	0.02
818,605	LKQ*	34,201,317	0.22
59,282	Lululemon Athletica	15,285,863	0.10
591,169	Lumen Technologies*	3,082,946	0.02
8,256	Marriott International	1,917,538	0.01
512,550	Marsh & McLennan	116,077,198	0.77
282,095	Marvell Technology	21,010,435	0.14
169,316	Masimo*	19,884,471	0.13
252,705	Mastercard	121,975,649	0.80
14,660	McKesson	8,159,903	0.06
708,584	Merck	83,379,079	0.55
183,930	Meta Platforms	95,612,332	0.62
1,866	Mettler-Toledo International	2,696,575	0.02
33,754	Microchip Technology	2,773,229	0.02
512,835	Micron Technology	50,262,958	0.33
924,439	Microsoft †	385,158,265	2.53
1,743,093	Mirion Technologies	18,982,283	0.13
195,400	Mirion Technologies*	2,127,906	0.01
13,096	Moderna*	1,018,083	0.01
28,246	MSCI	16,434,370	0.11
9,094	NetApp	1,083,914	0.01
34,859	Netflix	24,360,515	0.16
824,066	New York Community Bancorp	9,044,124	0.06
67,523	News	1,898,072	0.01
945,080	NextEra Energy	75,691,457	0.50
150,660	NRG Energy*	12,675,026	0.08
32,198	Nucor	4,864,474	0.03
2,711,865	NVIDIA	327,918,716	2.15
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	2,270	0.00
18,885	Old Dominion Freight Line	3,592,021	0.02
614,053	Oracle	86,409,538	0.57
62,806	PACCAR*	5,972,223	0.04
5,911	Palladyne AI	9,812	0.00
506,358	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	12,659	0.00
93,753	Palo Alto Networks	33,751,080	0.22
263,207	Paramount Global	2,761,041	0.02
57,635	Park Hotels & Resorts	879,510	0.01
68,553	Pfizer	1,969,528	0.01
66,333	PNC Financial Services	12,221,192	0.08
133,569	Principal Financial	10,788,368	0.07
44,488	Procter & Gamble	7,621,684	0.05
486,382	Progressive	121,362,037	0.79

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
79,391	Prologis	9,992,151	0.07
110,450	QUALCOMM	19,164,179	0.13
2,254	Regeneron Pharmaceuticals	2,674,371	0.02
55,341	Rockwell Automation*	14,815,893	0.10
80,323	Rollins	4,030,608	0.03
9,789	Roper Technologies	5,401,570	0.03
41,610	RXO*	1,185,053	0.01
48,542	S&P Global	24,866,125	0.16
65,491	Salesforce	16,731,640	0.11
515,395	Sempra	42,164,465	0.28
91,078	ServiceNow	76,494,591	0.50
64,672	Snowflake	7,424,346	0.05
26,705	Sonder	209,367	0.00
18,153	Southern Copper*	1,840,532	0.01
227,665	State Street	19,631,553	0.13
184,839	Stryker	66,473,650	0.44
607,300	Sun Country	6,595,278	0.05
73,659	Synchrony Financial	3,692,526	0.02
117,863	T Rowe Price	12,460,476	0.08
150,001	Tesla	31,470,210	0.21
27,986	Texas Capital Bancshares*	1,876,461	0.01
148,079	Thermo Fisher Scientific	91,007,872	0.59
654,222	TJX	76,576,685	0.51
63,998	Toll Brothers	9,125,475	0.06
60,118	Truist Financial	2,660,222	0.02
17,377	Ulta Beauty	6,263,887	0.04
122,094	Union Pacific	30,936,178	0.20
359,694	United States Steel*	13,823,040	0.09
236,745	UnitedHealth	139,196,590	0.91
27,857	Universal Health Services	6,579,545	0.04
286,970	Valero Energy*	40,919,053	0.27
18,854	Veeva Systems	4,104,516	0.03
79,404	Ventas	4,892,875	0.03
473,393	Veralto	52,949,007	0.35
251,670	Verizon Communications	10,373,837	0.07
10,853	Vertex Pharmaceuticals	5,377,770	0.03
197,805	Visa	54,586,268	0.36
571,707	Vistra	49,035,309	0.32
1,380,211	Walmart	105,475,725	0.69
629,648	Walt Disney	56,611,652	0.37
201,025	Warner Bros Discovery*	1,555,933	0.01
96,213	Waystar*	2,567,925	0.02
899,818	Wells Fargo	51,874,508	0.34
3,520	Wells Fargo	4,319,568	0.03
5,951	West Pharmaceutical Services	1,885,515	0.01
64,438	Workday	16,973,614	0.11
54,318	Wynn Resorts	4,117,848	0.03
70,404	Yum China	2,396,552	0.01
46,623	Zoetis	8,568,375	0.06
55,513	Zscaler	11,079,285	0.07
		<hr/>	
		5,892,659,886	38.65
		<hr/>	
	普通ノ優先株式(証券)およびワラント合計	9,458,783,923	62.03

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
債券				
		アルゼンチン		
USD	766,000	YPF 9.5% 17/1/2031	802,385	0.01
		オーストラリア		
USD	300,000	Australia & New Zealand Banking 6.05% 16/7/2027	300,441	0.00
AUD	328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	183,746,966	1.21
USD	400,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	426,706	0.00
USD	653,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	690,869	0.00
USD	575,000	Westpac Banking 6.18% 16/4/2029	573,968	0.01
			185,738,950	1.22
		オーストリア		
EUR	5,800,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	5,059,094	0.03
EUR	4,908,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	5,717,125	0.04
USD	502,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	429,210	0.00
			11,205,429	0.07
		バハマ		
USD	328,000	InterCorp Peru 3.875% 15/8/2029*	302,318	0.00
		バーレーン		
USD	651,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	619,921	0.00
		ベルギー		
GBP	599,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	780,699	0.01
GBP	600,000	KBC 1.25% 21/9/2027	731,539	0.00
			1,512,238	0.01
		ベナン		
USD	301,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	288,731	0.00
		バミューダ		
USD	408,000	NCL 5.875% 15/2/2027	409,245	0.00
USD	752,000	NCL 8.125% 15/1/2029	805,343	0.01
USD	1,152,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	1,167,918	0.01
			2,382,506	0.02
		ブラジル		
USD	589,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	589,407	0.00
BRL	484,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	8,525,859	0.06
BRL	1,565,810	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	26,782,664	0.17
USD	1,251,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	1,293,934	0.01
USD	577,777	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	538,482	0.01
			37,730,346	0.25
		イギリス領ヴァージン諸島		
USD	400,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	397,370	0.00
USD	900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032	795,771	0.01
USD	300,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	285,150	0.00
USD	300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025*	293,325	0.00
USD	300,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028*	199,554	0.00
USD	252,126	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	256,818	0.00
USD	417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	372,954	0.00
USD	602,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	538,414	0.01
			3,139,356	0.02

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		ブルガリア		
USD	660,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	656,710	0.01
		カメルーン		
USD	669,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	642,240	0.00
		カナダ		
USD	1,247,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,143,286	0.01
USD	636,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	614,539	0.01
USD	927,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	974,972	0.01
USD	408,000	Bombardier 7% 1/6/2032	424,941	0.00
USD	556,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	586,319	0.00
USD	243,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	265,177	0.00
USD	593,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	553,070	0.00
USD	2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,643,419	0.02
USD	2,014,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	2,136,078	0.01
USD	1,044,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	990,398	0.01
GBP	599,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	748,797	0.01
			11,080,996	0.08
		ケイマン諸島		
USD	828,928	AGL CLO 5 6.944% 20/7/2034	833,955	0.01
USD	1,153,674	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	1,155,476	0.01
USD	725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.594% 20/4/2034	724,443	0.01
USD	278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.947% 17/4/2031	279,021	0.00
USD	549,533	Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031	550,742	0.01
USD	250,000	Apidos CLO XXXI 7.113% 15/4/2031	250,695	0.00
USD	4,900,000	AREIT 2024-CRE9 7.028% 17/5/2041	4,889,540	0.03
USD	500,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	500,500	0.00
USD	500,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033	500,600	0.00
USD	279,432	BlueMountain CLO 2014-2 7.294% 20/10/2030	280,871	0.00
USD	247,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027*	243,433	0.00
USD	541,794	Catskill Park CLO 6.894% 20/4/2029	541,882	0.00
USD	692,352	Chenango Park CLO 7.113% 15/4/2030	691,787	0.01
USD	194,461	CIFC Funding 2018-II 6.584% 20/4/2031	194,604	0.00
USD	405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	407,404	0.00
USD	63,752	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	63,819	0.00
USD	692,561	Cook Park CLO 6.947% 17/4/2030	692,839	0.01
USD	400,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	409,600	0.00
USD	810,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	808,771	0.01
USD	350,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	6,125	0.00
USD	399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	6,982	0.00
USD	319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	6,061	0.00
USD	352,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	6,160	0.00
USD	2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	43,225	0.00
USD	956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	18,164	0.00
USD	13,050,000	FWD 8.4% 5/4/2029	13,519,800	0.09
USD	200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	198,930	0.00
USD	250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034	250,405	0.00
USD	400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	400,894	0.00
USD	640,000	IHS 6.25% 29/11/2028	589,600	0.00
USD	458,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	494,670	0.00
USD	400,000	Madison Park Funding XLII 7.045% 21/11/2030	400,050	0.00
USD	452,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	453,202	0.01
USD	300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	296,586	0.00
USD	758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	693,680	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	375,000 Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	375,703	0.00
USD	14,910,000 MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	14,856,891	0.10
USD	200,000 MGM China 4.75% 1/2/2027*	193,607	0.00
USD	378,000 MGM China 5.875% 15/5/2026	376,503	0.00
USD	265,000 MGM China 5.875% 15/5/2026	263,951	0.00
USD	398,000 MGM China 7.125% 26/6/2031	408,723	0.01
USD	292,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.994% 20/7/2031	292,021	0.00
USD	370,796 Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.163% 23/8/2031	371,023	0.00
USD	468,162 Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	468,859	0.00
USD	400,000 Pikes Peak CLO 8 6.714% 20/7/2034	400,480	0.00
USD	146,836 Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031	147,049	0.00
USD	402,000 Sands China 3.8% 8/1/2026	392,762	0.00
USD	300,000 Sands China 5.125% 8/8/2025	298,343	0.00
USD	640,000 Sands China 5.4% 8/8/2028*	640,214	0.01
USD	4,564,000 Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	4,957,223	0.03
USD	2,591,000 Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031*	2,824,449	0.02
USD	4,030,000 Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,644,732	0.03
USD	5,072,000 Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029*	4,815,331	0.03
USD	2,559,000 Transocean 8.25% 15/5/2029	2,592,961	0.02
USD	500,000 Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	499,966	0.00
USD	900,000 Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	902,203	0.01
USD	790,000 Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034	792,370	0.01
USD	506,000 Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	519,222	0.00
USD	165,360 Voya CLO 2013-3 6.69% 18/10/2031	165,578	0.00
USD	300,000 Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	296,805	0.00
USD	300,000 Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	287,397	0.00
		<u>74,188,882</u>	<u>0.48</u>
	チリ		
USD	517,000 AES Andes 6.3% 15/3/2029	534,656	0.00
USD	712,000 AES Andes 8.15% 10/6/2055	731,389	0.01
USD	320,000 Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	344,000	0.00
USD	374,000 Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	369,979	0.00
USD	1,138,000 Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,029,606	0.01
USD	475,000 Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	493,857	0.00
USD	525,000 Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	552,562	0.01
USD	501,000 Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	455,444	0.00
		<u>4,511,493</u>	<u>0.03</u>
	コロンビア		
USD	427,000 Bancolombia 4.625% 18/12/2029	423,264	0.01
USD	403,000 Bancolombia 8.625% 24/12/2034	422,142	0.00
EUR	271,000 Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	299,292	0.00
USD	1,479,000 Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,460,512	0.01
USD	746,000 Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	797,847	0.01
USD	385,000 Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	410,025	0.00
USD	270,000 Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	295,043	0.00
USD	732,000 Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	742,980	0.00
USD	897,000 Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	956,202	0.01
		<u>5,807,307</u>	<u>0.04</u>

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		コスタリカ		
USD	548,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	578,414	0.00
USD	542,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054*	588,883	0.01
			<u>1,167,297</u>	<u>0.01</u>
		コートジボワール		
EUR	1,275,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,322,638	0.01
USD	970,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	967,881	0.01
USD	368,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	368,605	0.00
			<u>2,659,124</u>	<u>0.02</u>
		チェコ共和国		
CZK	207,460,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	9,647,004	0.06
CZK	248,440,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	11,801,909	0.08
			<u>21,448,913</u>	<u>0.14</u>
		ドミニカ共和国		
USD	1,189,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,126,132	0.01
USD	960,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	903,360	0.01
USD	1,041,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	1,052,581	0.01
USD	516,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026*	525,288	0.00
USD	843,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	906,297	0.00
DOP	191,000,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,371,489	0.02
			<u>7,885,147</u>	<u>0.05</u>
		エジプト		
EUR	549,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	504,464	0.00
USD	555,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	385,717	0.00
USD	1,161,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,001,008	0.01
USD	462,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	359,101	0.00
EGP	171,125,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	3,466,142	0.02
EGP	179,075,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,260,131	0.02
EGP	298,850,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	5,345,983	0.04
			<u>14,322,546</u>	<u>0.09</u>
		フランス		
EUR	700,000	Accor 4.875% 6/6/2030	778,790	0.00
EUR	2,808,000	Afflelou 6% 25/7/2029	3,195,346	0.02
EUR	1,100,000	Alstom 5.868% 29/5/2029	1,278,310	0.01
EUR	1,971,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	1,671,687	0.01
EUR	4,400,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	3,990,114	0.03
EUR	500,000	Atos 0% 6/11/2024	45,688	0.00
EUR	1,700,000	Atos 1% 12/11/2029	161,272	0.00
EUR	1,400,000	Atos 1.75% 7/5/2025	131,804	0.00
EUR	1,300,000	Atos 2.5% 7/11/2028	121,655	0.00
EUR	765,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	870,510	0.01
EUR	2,284,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	2,557,829	0.02
GBP	600,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	718,287	0.00
EUR	2,900,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	3,152,846	0.02
GBP	599,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	771,777	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	695,000 BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	640,502	0.00
USD	2,824,000 BPCE 4.5% 15/3/2025	2,805,929	0.02
EUR	5,512,000 Chrome Holdco 5% 31/5/2029*	4,164,999	0.03
EUR	2,305,000 Constellium 5.375% 15/8/2032	2,580,428	0.02
EUR	1,600,000 Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,616,204	0.01
GBP	700,000 Electricite de France 6% 29/1/2026	913,283	0.01
EUR	9,782,000 Forvia 2.75% 15/2/2027	10,488,989	0.07
EUR	4,306,000 Goldstory 6.75% 1/2/2030	4,845,092	0.03
EUR	3,161,000 Goldstory 7.631% 1/2/2030	3,509,373	0.02
EUR	2,197,000 Iliad 5.125% 15/10/2026	2,463,927	0.02
EUR	9,570,000 Iliad 5.625% 15/10/2028*	10,768,120	0.07
USD	1,065,000 Iliad 6.5% 15/10/2026	1,076,182	0.01
EUR	1,966,000 Iliad 6.875% 15/4/2031	2,271,624	0.01
USD	463,000 Iliad 8.5% 15/4/2031*	491,846	0.00
EUR	3,387,000 Loxam 5.75% 15/7/2027*	3,752,853	0.02
EUR	5,014,000 Loxam 6.375% 31/5/2029	5,839,045	0.04
EUR	2,257,000 Nova Alexandre III 8.935% 15/7/2029*	2,535,429	0.02
EUR	4,497,000 Paprec 7.25% 17/11/2029	5,273,145	0.03
EUR	1,647,000 Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	1,885,923	0.01
EUR	4,500,000 RCI Banque 5.5% 9/10/2034	5,093,584	0.03
GBP	600,000 Societe Generale 1.875% 3/10/2024	785,985	0.01
GBP	600,000 TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	749,728	0.00
EUR	11,583 Worldline 0% 30/7/2026	1,200,904	0.01
		95,199,009	0.62
	ドイツ		
EUR	7,611,000 Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	8,350,164	0.05
EUR	6,140,000 APCOA 8.685% 15/1/2027	6,850,963	0.04
EUR	1,100,000 Bayer 5.375% 25/3/2082	1,214,578	0.01
EUR	900,000 Bayer 6.625% 25/9/2083	1,040,662	0.01
EUR	159,513,000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	170,755,638	1.12
EUR	266,280,000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	297,306,996	1.95
EUR	1,800,000 Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,818,030	0.01
EUR	4,400,000 Commerzbank 6.5% 9/10/2029	4,912,165	0.03
EUR	2,000,000 Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	2,311,508	0.02
EUR	1,200,000 Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,223,184	0.01
USD	3,000,000 Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	2,879,985	0.02
EUR	3,408,000 IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	3,779,405	0.02
EUR	2,606,000 IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	2,843,965	0.02
EUR	3,351,988 IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	3,970,862	0.03
EUR	4,088,000 Mahle 6.5% 2/5/2031	4,607,677	0.03
EUR	3,972,000 Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,526,644	0.03
EUR	1,174,470 PCF 4.75% 15/4/2029	1,134,565	0.01
EUR	1,156,450 PCF 8.435% 15/4/2029	1,133,809	0.00
EUR	1,277,000 PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029	1,433,841	0.01
EUR	1,191,000 ProGroup 5.125% 15/4/2029	1,301,681	0.01
EUR	1,532,000 ProGroup 5.375% 15/4/2031	1,659,931	0.01
EUR	5,249,447 Tele Columbus 10% 1/1/2029	4,595,188	0.03
EUR	5,988,600 TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	6,519,922	0.04
EUR	12,351,000 TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	13,473,895	0.09
EUR	2,100,000 TUI 1.95% 26/7/2031	2,328,630	0.02
EUR	2,772,000 TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	3,144,279	0.02
EUR	3,163,000 Volkswagen Financial Services Overseas 0.875% 31/1/2028	3,239,087	0.02
		558,357,254	3.66
	ギリシャ		
EUR	2,466,000 National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,848,164	0.02

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		グアテマラ		
USD	379,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	313,410	0.00
USD	449,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	444,259	0.00
USD	962,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	951,841	0.01
USD	525,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	549,347	0.00
USD	876,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	946,649	0.01
			<u>3,205,506</u>	<u>0.02</u>
		ホンジュラス		
USD	386,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	344,505	0.00
		香港		
USD	700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	673,750	0.01
USD	500,000	AIA 5.375% 5/4/2034	510,427	0.00
USD	500,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	495,461	0.00
USD	430,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027*	436,450	0.00
			<u>2,116,088</u>	<u>0.01</u>
		ハンガリー		
HUF	1,440,820,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	4,273,607	0.03
USD	1,104,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,118,584	0.01
EUR	834,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	986,729	0.00
USD	318,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	321,310	0.00
EUR	860,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,018,614	0.01
USD	555,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	587,961	0.00
			<u>8,306,805</u>	<u>0.05</u>
		インド		
USD	388,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya olar Energy 6.7% 12/3/2042	377,937	0.00
USD	399,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	410,252	0.00
USD	210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	199,876	0.00
USD	470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	436,729	0.01
USD	528,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	539,550	0.01
USD	505,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	516,047	0.00
USD	315,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	319,159	0.00
USD	300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	294,708	0.00
USD	700,000	REC 2.75% 13/1/2027	666,771	0.01
USD	300,000	REC 5.625% 11/4/2028*	306,835	0.00
USD	460,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	465,136	0.00
			<u>4,533,000</u>	<u>0.03</u>
		インドネシア		
USD	820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	796,839	0.01
USD	250,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027*	238,565	0.00
USD	416,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	416,389	0.00
USD	2,172,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2,176,268	0.02
USD	800,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	803,112	0.01
IDR	137,185,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	9,014,747	0.06
IDR	303,198,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	20,386,304	0.13
IDR	125,345,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	9,118,433	0.06
USD	510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	516,309	0.00
USD	1,157,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,103,782	0.01
USD	500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	503,512	0.00

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	972,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	970,785	0.01
			46,045,045	0.31
		アイルランド		
EUR	864,000	AIB 6.25% 23/6/2025	965,815	0.01
EUR	6,763,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6,192,499	0.04
USD	15,599,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	13,360,943	0.09
USD	473,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	476,547	0.00
EUR	116,000	Avoca CLO XV 4.735% 15/4/2031	127,764	0.00
EUR	2,608,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2025*	2,900,540	0.02
EUR	1,524,000	Deil Bank International 0.5% 27/10/2026	1,596,960	0.01
EUR	1,983,000	Flutter Treasury Designated Activity 5% 29/4/2029*	2,251,754	0.02
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII 4.885% 15/10/2030	447,265	0.00
EUR	3,420,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	3,809,388	0.03
EUR	16,150,709	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	17,820,480	0.12
EUR	410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.588% 21/1/2035	455,508	0.00
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.888% 20/1/2032	309,806	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032	523,336	0.01
EUR	3,772,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	4,195,537	0.03
USD	325,162	Prodigy Finance CM2021- 1 7.89% 25/7/2051	325,943	0.00
USD	189,515	Prodigy Finance CM2021- 1 9.14% 25/7/2051	191,435	0.00
USD	125,442	Prodigy Finance CM2021- 1 11.29% 25/7/2051	126,143	0.00
EUR	6,549,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	7,276,539	0.05
GBP	7,711,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	9,367,338	0.06
EUR	250,000	Voya Euro CLO II 5.355% 15/7/2035	277,144	0.00
			72,998,684	0.49
		マン島		
USD	937,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	852,361	0.01
USD	1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027*	1,047,605	0.01
			1,899,966	0.02
		イタリア		
EUR	1,775,000	A2A 5% 11/6/2029	1,980,934	0.01
EUR	649,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	780,829	0.00
EUR	2,869,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	3,219,892	0.02
EUR	4,659,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	5,213,878	0.03
EUR	2,100,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	2,310,367	0.02
EUR	1,867,000	Fiber Midco 10% 15/6/2029	2,076,980	0.01
EUR	3,434,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	3,752,707	0.03
EUR	1,460,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	1,636,511	0.01
EUR	2,744,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	3,066,140	0.02
EUR	4,722,231	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ 6.25% 17/5/2027	5,377,792	0.03
EUR	995,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,091,588	0.01
GBP	800,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,175,544	0.01
EUR	915,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	1,034,920	0.01
EUR	1,299,000	Lottomatica 6.755% 1/6/2031	1,454,241	0.01
EUR	3,943,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	4,378,474	0.03
EUR	2,100,000	Nexi 0% 24/2/2028	2,010,552	0.01
EUR	1,056,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	1,231,318	0.01
EUR	964,000	Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031	1,072,175	0.01
EUR	3,703,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	3,735,334	0.02
EUR	6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	7,434,842	0.05

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
EUR	2,121,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	2,358,149	0.02
EUR	1,100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,226,951	0.01
			57,620,118	0.38
		日本		
USD	718,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.962% 11/10/2025	714,673	0.01
EUR	1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,898,797	0.01
USD	600,000	Nomura 6.621% 2/7/2027	604,824	0.00
USD	3,836,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	4,137,605	0.03
USD	260,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	280,443	0.00
EUR	282,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	290,103	0.00
EUR	5,459,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	6,074,511	0.04
EUR	5,011,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	5,557,322	0.04
USD	500,000	SoftBank 7% 8/7/2031	504,153	0.00
EUR	2,758,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,999,405	0.02
			23,061,836	0.15
		ジャージー		
USD	524,000	Adient Global 4.875% 15/8/2026*	518,004	0.00
USD	465,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	494,846	0.00
EUR	11,370,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	12,633,096	0.08
USD	3,015,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	3,071,860	0.02
GBP	2,488,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	3,290,093	0.02
GBP	567,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	756,670	0.00
GBP	4,420,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,700,554	0.04
			26,465,123	0.16
		ヨルダン		
USD	470,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	463,674	0.00
		ケニア		
USD	594,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	578,930	0.00
		ラトビア		
EUR	179,000	Air Baltic 14.5% 14/8/2029	213,708	0.00
		ルクセンブルグ		
USD	825,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	891,000	0.01
USD	377,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	349,490	0.00
GBP	10,081,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	12,175,255	0.08
EUR	2,713,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	2,526,526	0.02
EUR	4,738,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5,296,594	0.04
EUR	17,000,000	Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029*	19,072,023	0.12
GBP	3,596,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	4,437,586	0.03
EUR	3,392,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	3,982,420	0.03
GBP	6,704,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	6,567,655	0.04
USD	1,379,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,370,289	0.01
USD	532,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	548,093	0.00
EUR	3,387,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029*	3,408,340	0.02
EUR	3,387,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	4,053,754	0.03
USD	533,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036*	550,019	0.00
USD	965,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	987,919	0.01
USD	831,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	726,578	0.01
EUR	6,040,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,194,624	0.03
USD	879,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	849,688	0.01
USD	641,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*,***	355,755	0.00
USD	967,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024***	536,685	0.00
EUR	2,093,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,166,032	0.02
EUR	1,568,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	1,750,829	0.01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
EUR	682,000 Lune 5.625% 15/11/2028*	654,159	0.00
EUR	19,588,000 Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026	21,333,703	0.14
USD	309,748 MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	280,322	0.00
USD	422,979 MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	382,796	0.00
USD	401,000 MHP Lux 6.25% 19/9/2029	292,730	0.00
USD	525,000 Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	532,245	0.00
EUR	1,915,000 Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,140,263	0.01
USD	658,000 Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	693,568	0.01
USD	360,000 Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054*	384,480	0.00
EUR	1,396,000 Rossini 6.75% 31/12/2029	1,604,959	0.01
EUR	2,044,000 Rossini 7.549% 31/12/2029	2,281,358	0.02
USD	1,000,000 Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	970,687	0.01
		109,348,424	0.72
マレーシア			
USD	600,000 CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	562,599	0.00
USD	730,000 Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	648,966	0.01
USD	800,000 TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	810,696	0.00
		2,022,261	0.01
マルタ			
USD	248,000 VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	204,224	0.00
USD	225,000 VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	210,914	0.00
		415,138	0.00
マーシャル諸島			
USD	401,000 Danaos 8.5% 1/3/2028	413,285	0.00
USD	113,000 Seaspan 5.5% 1/8/2029	107,103	0.00
		520,388	0.00
モーリシャス			
USD	500,000 Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	499,177	0.01
USD	223,000 CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	217,773	0.00
USD	430,000 Diamond II 7.95% 28/7/2026	435,090	0.00
USD	300,000 Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025*	298,851	0.00
USD	244,525 India Green Power 4% 22/2/2027	231,691	0.00
		1,682,582	0.01
メキシコ			
USD	413,000 Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	405,213	0.00
USD	478,000 Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	374,035	0.00
MXN	26,132,000 Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	124,526,577	0.82
MXN	3,173,985 Mexican Bonos 7% 3/9/2026	15,223,269	0.10
MXN	3,913,808 Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	17,303,071	0.11
MXN	715,000 Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,168,662	0.02
MXN	523,867 Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2,538,406	0.02
USD	1,389,000 Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,184,136	0.01
USD	1,023,000 Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	994,131	0.01
USD	305,000 Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	300,628	0.00
USD	926,000 Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	965,531	0.00
USD	506,000 Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	502,003	0.00
USD	1,251,000 Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,041,458	0.01
USD	211,000 Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	204,556	0.00
USD	719,000 Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	621,302	0.00
USD	1,116,086 Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1,109,724	0.01
USD	723,000 Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	741,075	0.01
USD	525,000 Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030*	485,236	0.00
		171,689,013	1.12

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		モンテネグロ		
EUR	487,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	502,882	0.00
		モロッコ		
USD	558,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	574,930	0.00
USD	964,000	OCP 6.75% 2/5/2034	1,031,176	0.01
USD	782,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	840,689	0.00
			2,446,795	0.01
		オランダ		
EUR	4,257,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	4,857,901	0.03
EUR	5,014,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	5,779,956	0.04
USD	452,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	457,214	0.00
EUR	550,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	573,440	0.00
GBP	600,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	728,004	0.00
EUR	6,550,000	Dufry One 2.5% 15/10/2024	7,240,388	0.05
USD	470,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	504,415	0.00
EUR	3,125,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	3,145,742	0.02
EUR	1,562,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,587,905	0.01
USD	455,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	438,791	0.00
EUR	2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	2,703,499	0.02
EUR	2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	2,580,754	0.02
GBP	600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	768,913	0.01
USD	2,600,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,287,040	0.01
USD	427,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	395,026	0.00
USD	522,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	482,913	0.01
USD	460,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	453,997	0.00
USD	200,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	141,000	0.00
USD	722,064	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	706,908	0.01
USD	500,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	477,032	0.00
USD	421,641	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	407,587	0.00
EUR	4,092,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	4,475,719	0.03
EUR	4,381,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	4,936,929	0.04
EUR	1,709,697	Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026*	1,858,147	0.01
USD	3,560,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	3,320,893	0.02
EUR	1,656,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	1,734,234	0.01
EUR	23,281,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	25,471,735	0.17
EUR	5,532,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	6,885,463	0.04
EUR	3,598,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	4,677,546	0.03
USD	941,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	941,846	0.01
EUR	3,383,000	United 7.792% 15/2/2031	3,764,813	0.03
GBP	300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	390,997	0.00
GBP	300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	389,897	0.00
USD	1,180,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032*	1,068,739	0.01
EUR	5,006,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	5,059,026	0.03
EUR	25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	25,700,262	0.17
			127,394,671	0.83
		ナイジェリア		
USD	543,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	411,844	0.00
USD	612,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	594,420	0.01
			1,006,264	0.01
		北マケドニア		
EUR	391,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	451,514	0.00

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		オマーン		
USD	413,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	437,879	0.00
USD	1,251,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,362,327	0.01
			<u>1,800,206</u>	<u>0.01</u>
		パナマ		
USD	452,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	355,950	0.00
USD	1,150,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,151,208	0.01
USD	928,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	994,352	0.01
USD	555,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	612,581	0.00
			<u>3,114,091</u>	<u>0.02</u>
		パラグアイ		
USD	581,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	491,253	0.00
		ペルー		
USD	1,106,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1,103,340	0.01
USD	1,955,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,559,894	0.01
USD	1,027,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	911,432	0.00
PEN	57,337,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	16,211,651	0.11
PEN	12,408,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,518,713	0.02
USD	535,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036*	561,315	0.01
			<u>23,866,345</u>	<u>0.16</u>
		フィリピン		
USD	400,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	389,126	0.01
USD	800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	553,004	0.00
USD	500,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029	509,845	0.00
USD	756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	754,019	0.01
USD	600,000	Security Bank 5.5% 14/5/2029	618,000	0.00
			<u>2,823,994</u>	<u>0.02</u>
		ポーランド		
PLN	26,913,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	6,468,872	0.04
PLN	23,049,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	5,775,186	0.04
PLN	71,160,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	18,909,335	0.12
USD	442,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	447,150	0.00
USD	675,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	690,869	0.01
			<u>32,291,412</u>	<u>0.21</u>
		ルーマニア		
EUR	666,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	612,275	0.01
EUR	1,202,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,186,255	0.01
USD	550,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	552,228	0.00
			<u>2,350,758</u>	<u>0.02</u>

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		サウジアラビア		
USD	652,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	660,965	0.01
USD	1,282,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,280,949	0.01
USD	974,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	906,317	0.01
			<u>2,848,231</u>	<u>0.03</u>
		セネガル		
USD	590,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	515,321	0.00
		セルビア		
USD	557,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	564,659	0.01
USD	514,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	538,782	0.00
			<u>1,103,441</u>	<u>0.01</u>
		シンガポール		
USD	250,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	254,609	0.00
USD	500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	484,765	0.00
USD	500,000	DBS 3.3% 27/2/2025	494,330	0.01
USD	786,136	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	813,454	0.01
USD	427,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	453,243	0.00
USD	200,000	TML 4.35% 9/6/2026	197,166	0.00
			<u>2,697,567</u>	<u>0.02</u>
		南アフリカ		
ZAR	188,223,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	9,317,227	0.06
ZAR	405,512,781	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	21,773,915	0.14
ZAR	197,519,915	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	8,943,726	0.06
ZAR	143,470,571	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	6,805,656	0.05
USD	675,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	510,469	0.00
USD	860,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	838,607	0.01
			<u>48,189,600</u>	<u>0.32</u>
		韓国		
USD	400,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	383,156	0.00
USD	375,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027	378,377	0.00
USD	350,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	355,551	0.00
USD	515,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	532,706	0.01
USD	400,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	379,610	0.00
USD	200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026*	200,375	0.00
USD	200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	202,687	0.00
USD	390,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	396,339	0.01
USD	730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	622,804	0.01
USD	1,177,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,201,646	0.01
USD	437,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	453,252	0.01
USD	500,000	NongHyup Bank 6.17% 22/7/2027	501,050	0.00
USD	305,000	POSCO 4.875% 23/1/2027*	306,091	0.00
USD	267,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	269,551	0.00
USD	304,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	313,594	0.00
USD	200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	211,989	0.00
USD	600,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	608,361	0.00
USD	840,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	860,332	0.01
USD	400,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	380,090	0.00
			<u>8,557,561</u>	<u>0.06</u>
		スペイン		
EUR	2,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	2,696,933	0.02
EUR	1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,445,612	0.01
EUR	1,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	1,110,055	0.01

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
GBP	2,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,699,680	0.02
EUR	1,400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028	1,624,568	0.01
EUR	2,200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2,442,924	0.01
EUR	6,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	6,402,275	0.04
EUR	2,552,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	2,849,338	0.02
EUR	18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	17,867,918	0.12
EUR	46,049,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	52,512,875	0.35
EUR	13,935,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	14,338,677	0.09
GBP	1,204,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	1,594,857	0.01
			107,585,712	0.71
		スウェーデン		
EUR	561,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	578,237	0.00
EUR	3,367,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,596,060	0.02
GBP	599,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	730,476	0.01
EUR	16,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	17,396,537	0.11
EUR	1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	1,925,869	0.01
EUR	3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,813,209	0.03
EUR	11,473,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	12,695,755	0.08
			39,736,143	0.26
		スイス		
USD	2,331,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,280,275	0.01
USD	861,000	UBS 4.488% 12/5/2026	856,625	0.01
USD	726,000	UBS 4.875% 12/2/2027	693,734	0.00
USD	2,516,000	UBS 5.617% 13/9/2030	2,607,652	0.02
			6,438,286	0.04
		タイ		
USD	372,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	342,097	0.00
USD	955,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	976,316	0.01
USD	955,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	986,859	0.01
USD	300,000	Export Import Bank of Thailand 3.902% 2/6/2027	294,384	0.00
USD	462,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	450,744	0.00
USD	600,000	Minor International 2.7% 19/4/2026*	577,065	0.01
USD	201,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	192,950	0.00
THB	538,255,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	15,971,914	0.11
			19,792,329	0.14
		トリニダード・トバゴ		
USD	386,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	395,870	0.00
		トルコ		
USD	420,000	regli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	428,925	0.01
TRY	218,543,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	6,291,493	0.04
TRY	72,719,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	2,173,516	0.01
TRY	257,081,000	Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026	7,428,298	0.05
USD	395,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	411,418	0.00
			16,733,650	0.11
		ウクライナ		
USD	758,000	EUkraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	278,944	0.00
USD	297,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	265,815	0.00
			544,759	0.00
		アラブ首長国連邦		
USD	230,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	245,806	0.00
USD	341,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	344,061	0.00
USD	575,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	560,700	0.01
			1,150,567	0.01
		英国		
EUR	3,395,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3,988,255	0.03
EUR	3,028,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	3,484,095	0.02
GBP	599,000	Barclays 3% 8/5/2026	763,777	0.00
GBP	599,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	754,101	0.00

	数量	銘柄	時価（米ドル）	純資産 比率 %
USD	695,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	614,951	0.00
EUR	6,457,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	6,120,178	0.04
GBP	6,822,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,433,107	0.06
GBP	8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	10,918,183	0.07
GBP	15,666,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	20,069,218	0.13
GBP	4,735,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	5,648,762	0.04
GBP	1,099,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,446,702	0.01
GBP	8,872,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	11,247,496	0.07
EUR	3,586,000	BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,894,438	0.03
GBP	5,548,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	7,411,637	0.05
GBP	1,050,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	1,410,830	0.01
GBP	9,803,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	12,497,747	0.08
GBP	6,607,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	8,421,809	0.05
EUR	3,410,000	eG Global Finance 11% 30/11/2028	4,017,868	0.03
USD	3,478,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028*	3,800,991	0.02
GBP	669,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	827,776	0.01
EUR	3,100,000	HSBC 4.75% 4/7/2029*	3,291,106	0.02
EUR	15,000,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	17,226,658	0.11
EUR	3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3,549,292	0.02
EUR	1,775,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2,091,442	0.02
GBP	602,000	Informa 3.125% 5/7/2026	763,667	0.00
GBP	1,223,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,600,388	0.01
EUR	2,028,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027*	2,136,028	0.01
GBP	4,430,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027*	5,448,542	0.04
GBP	5,895,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	7,617,535	0.05
EUR	806,938	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	674,789	0.01
USD	739,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	598,590	0.00
EUR	4,020,000	National Grid 0.163% 20/1/2028	4,015,054	0.02
GBP	1,409,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1,779,419	0.01
GBP	602,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	772,330	0.01
GBP	599,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	765,433	0.01
GBP	5,415,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	7,128,396	0.05
GBP	22,135,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	28,897,955	0.19
GBP	599,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	775,703	0.01
USD	964,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029	999,321	0.01
USD	784,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	813,400	0.01
EUR	1,231,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.173% 31/7/2029	1,387,651	0.01
GBP	2,000,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	2,727,691	0.02
GBP	4,305,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	4,583,901	0.03
USD	387,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	405,383	0.00
GBP	1,511,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,071,629	0.01
GBP	83,525,396	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	34,243,348	0.23
GBP	160,970,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	196,745,401	1.29
GBP	14,813,349	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	17,109,950	0.11
USD	235,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027*	236,299	0.00
USD	256,200	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	257,561	0.00
USD	21,840	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	21,956	0.00
GBP	4,927,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	5,606,372	0.04
GBP	3,991,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	4,643,929	0.03
GBP	3,239,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	3,660,561	0.02
USD	577,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	521,047	0.00
GBP	5,006,000	Vodafone 8% 30/8/2086	7,196,059	0.05
EUR	2,983,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	3,389,861	0.02
USD	3,869,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	4,023,276	0.03
			495,548,844	3.25

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		米国		
USD	2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,524,985	0.02
USD	660,280	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	651,651	0.00
USD	1,206,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,036,266	0.01
USD	2,145,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,308,191	0.02
USD	1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027*	1,685,830	0.01
USD	1,301,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,306,335	0.01
USD	3,288,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,328,108	0.02
USD	1,682,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1,692,600	0.01
USD	2,234,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	2,246,966	0.01
USD	817,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	856,051	0.01
USD	615,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	574,001	0.00
EUR	7,005,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	7,268,435	0.05
USD	4,350,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	4,351,406	0.03
GBP	602,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	804,780	0.01
USD	7,257,000	Amgen 5.507% 2/3/2026*	7,258,172	0.05
USD	1,360,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,372,137	0.01
EUR	6,050,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	5,972,426	0.04
USD	5,689,775	AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039	5,702,860	0.04
USD	192,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	181,196	0.00
USD	1,433,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	1,406,203	0.01
GBP	1,201,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	1,515,635	0.01
USD	3,805,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	2,716,738	0.02
GBP	600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	798,228	0.01
USD	761,000	ATI 7.25% 15/8/2030	810,537	0.01
USD	124,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	116,609	0.00
USD	161,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	149,315	0.00
USD	148,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	145,021	0.00
USD	100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	99,580	0.00
USD	220,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	204,600	0.00
USD	460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	443,770	0.00
USD	783,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031*	671,671	0.00
USD	2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,975,965	0.01
EUR	2,844,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	3,106,524	0.02
USD	4,412,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	4,376,434	0.03
USD	161,073	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.442% 25/11/2035	163,771	0.00
USD	159,779	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.902% 25/10/2036	153,998	0.00
USD	2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.655% 15/3/2037	2,649,945	0.02
USD	5,200,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	4,973,880	0.03
USD	610,912	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	610,921	0.00
USD	1,715,558	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	1,705,632	0.01
USD	2,145,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	2,173,571	0.02
USD	282,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	277,464	0.00
USD	395,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	371,788	0.00
USD	423,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	461,085	0.00
USD	2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,018,993	0.01
USD	14,190,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BI02 5.594% 13/8/2041	14,418,941	0.10
USD	914,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	865,118	0.01
USD	1,883,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	1,947,995	0.01
USD	429,000	Calpine 5% 1/2/2031	412,344	0.00
USD	773,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	755,997	0.00

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	4,006,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028*	3,967,220	0.03
USD	860,545	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.784% 15/12/2037	859,611	0.01
USD	819,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	817,423	0.01
USD	527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	474,522	0.00
USD	727,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	717,353	0.01
USD	323,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	321,619	0.00
USD	657,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	661,197	0.01
USD	389,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	344,781	0.00
USD	109,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	103,194	0.00
USD	100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,765	0.00
USD	591,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	587,507	0.00
USD	428,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	440,228	0.00
USD	473,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	491,659	0.00
EUR	2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	3,084,564	0.02
USD	4,864,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	4,828,284	0.03
GBP	938,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,159,662	0.01
USD	651,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	617,095	0.00
USD	1,250,000	Citizens Bank 6.064% 24/10/2025	1,249,121	0.01
USD	2,151,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028*	2,270,763	0.02
USD	466,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	455,404	0.00
USD	132,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	137,534	0.00
USD	3,882,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,830,682	0.02
USD	443,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	464,230	0.00
USD	1,302,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	1,312,773	0.01
USD	1,963,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,960,791	0.01
USD	10,112,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	10,439,527	0.07
EUR	1,666,000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1,599,796	0.01
USD	4,082,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	3,912,931	0.03
USD	634,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	623,393	0.00
EUR	8,101,000	Coty 3.875% 15/4/2026	8,994,078	0.06
EUR	1,067,000	Coty 5.75% 15/9/2028	1,238,791	0.01
USD	402,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.795% 15/11/2048	381,949	0.00
USD	5,256,000	CSC 5.5% 15/4/2027	4,306,687	0.03
USD	1,168,000	CSC 11.25% 15/5/2028	1,037,958	0.01
USD	2,545,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,248,261	0.02
USD	390,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	384,762	0.00
USD	306,313	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	305,299	0.00
USD	985,729	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.933% 15/5/2035	975,069	0.01
USD	4,395,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	4,336,232	0.03
USD	4,842,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,718,651	0.03
USD	3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,499,674	0.02
USD	1,364,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	855,409	0.01
EUR	2,798,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	3,076,316	0.02
USD	1,205,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	1,269,717	0.01
USD	2,235,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	2,267,638	0.02
USD	371,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028*	362,836	0.00
USD	552,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030*	535,031	0.00
USD	540,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	507,650	0.01
USD	655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	675,983	0.01
USD	700,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	764,879	0.01
USD	435,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	455,005	0.00
USD	1,000,100	Fannie Mae-Aces 3.864% 25/9/2030	976,431	0.01
USD	776,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029*	729,315	0.01
EUR	2,958,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	3,149,378	0.02
USD	2,920,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	3,117,115	0.02
EUR	1,933,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	2,208,703	0.02

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	34,899,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	968,364	0.01
USD	31,331,647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.128% 25/10/2030	1,555,765	0.01
USD	4,846,150	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.524% 25/7/2030	317,860	0.00
USD	22,498,884	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.643% 25/1/2030	1,501,735	0.01
USD	9,566,985	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.692% 25/4/2030	682,437	0.00
USD	5,483,018	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.811% 25/4/2030	405,381	0.00
USD	1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042	1,584,718	0.01
USD	222,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	223,842	0.00
USD	463,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	475,451	0.00
USD	115,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	125,239	0.00
USD	854,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	831,074	0.01
USD	5,585,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5,921,837	0.04
USD	7,679,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,117,171	0.05
USD	6,545,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	6,621,730	0.04
USD	3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,788,188	0.03
USD	6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037	6,399,016	0.04
USD	190,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	188,548	0.00
USD	823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	780,304	0.01
EUR	4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	5,002,482	0.03
EUR	3,663,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,895,974	0.03
EUR	1,993,000	General Motors Financial 4.3% 15/2/2029	2,272,584	0.02
USD	3,583,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053*	3,762,991	0.02
EUR	1,377,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,610,234	0.01
EUR	3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3,266,867	0.02
EUR	3,078,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	3,051,233	0.02
GBP	612,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	867,955	0.01
USD	2,077,847	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	1,676,609	0.01
USD	105,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	102,736	0.00
USD	305,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 31/5/2026	301,806	0.00
USD	155,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	140,960	0.00
USD	114,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	100,694	0.00
USD	6,124,984	GoTo 5.5% 1/5/2028	4,735,511	0.03
USD	5,932,055	GoTo 5.5% 1/5/2028	2,165,200	0.01
USD	459,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	447,803	0.00
USD	605,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	560,913	0.00
USD	651,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	647,401	0.00
USD	469,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	506,628	0.00
USD	2,348,000	HCA 5.25% 15/6/2026	2,357,117	0.02
USD	5,985,000	HCA 5.95% 15/9/2054	6,194,214	0.04
EUR	4,431,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	5,034,622	0.03
USD	301,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	269,984	0.00
USD	263,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	248,872	0.00
USD	6,163,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	3,800,819	0.03
USD	546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	502,096	0.00
USD	2,324,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	2,323,971	0.02
USD	600,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	602,331	0.00
USD	1,684,000	Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911% 10/7/2035	1,590,347	0.01
EUR	2,721,000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027	3,039,875	0.02
USD	2,997,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	2,960,856	0.02

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	772,280 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.84% 5/7/2033	604,916	0.00
GBP	1,522,000 JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	1,946,855	0.01
EUR	2,960,000 JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	3,177,716	0.02
USD	442,000 Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	430,333	0.00
GBP	360,000 Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	467,110	0.00
USD	500,000 Kraton 5% 15/7/2027	505,783	0.00
EUR	917,000 Kronos International 9.5% 15/3/2029	1,103,165	0.01
USD	466,000 LABL 5.875% 1/11/2028	431,489	0.00
USD	643,000 Lamar Media 4.875% 15/1/2029	632,280	0.00
USD	7,466,000 Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	5,861,183	0.03
USD	537,000 Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	578,456	0.00
USD	3,252,028 Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,570,938	0.02
USD	438,000 Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	454,831	0.00
USD	787,000 Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	830,038	0.01
USD	16,441,000 Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	14,869,520	0.10
USD	859,000 Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	837,740	0.01
USD	3,695,000 Lowe's 5.625% 15/4/2053	3,771,844	0.03
USD	4,541,000 Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	4,688,635	0.03
USD	1,244,000 Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	1,222,484	0.01
USD	390,000 Mercer International 5.125% 1/2/2029*	319,243	0.00
USD	6,650,000 Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	6,856,847	0.05
USD	14,840,000 MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	14,787,140	0.10
USD	999,000 Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	992,601	0.01
USD	1,932,000 Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	1,920,537	0.01
EUR	3,595,000 Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	3,891,596	0.03
USD	1,299,000 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,173,982	0.01
EUR	1,984,000 Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,331,274	0.02
USD	485,000 Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	479,713	0.00
USD	173,000 Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	170,484	0.00
USD	252,000 Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	245,262	0.00
USD	202,000 Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	202,077	0.00
USD	3,877,000 NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	4,276,447	0.03
USD	153,000 NCR Voyix 5% 1/10/2028	152,304	0.00
USD	189,000 NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	186,372	0.00
USD	485,000 NCR Voyix 5.25% 1/10/2030*	473,184	0.00
EUR	5,362,000 Netflix 3.625% 15/5/2027	6,013,373	0.04
USD	618,000 Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	578,035	0.00
USD	522,000 NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	537,323	0.00
USD	573,000 Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	588,064	0.00
USD	674,000 Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031*	721,122	0.01
USD	453,000 Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	426,448	0.00
USD	1,932,000 Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	2,060,971	0.01
USD	5,974,000 ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,958,609	0.04
USD	6,498,000 Oracle 5.55% 6/2/2053*	6,500,372	0.04
USD	750,000 Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	704,019	0.00
USD	235,000 Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	222,306	0.00
USD	415,000 Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	390,017	0.00
USD	190,000 Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	188,379	0.00
USD	501,000 Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	507,642	0.01
USD	488,000 Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	467,092	0.00
USD	314,000 Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	300,438	0.00
USD	545,000 Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	583,288	0.00
USD	626,000 Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	652,414	0.00
USD	4,695,000 Paramount Global 6.375% 30/3/2062	4,312,005	0.03

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	3,894,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	4,239,401	0.03
USD	881,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co- Issuer 5.875% 1/10/2028	875,895	0.01
USD	591,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	559,957	0.00
USD	274,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	272,521	0.00
USD	557,000	Periama 5.95% 19/4/2026	556,134	0.00
USD	1,567,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	1,622,318	0.01
USD	6,983,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,901,664	0.05
USD	7,040,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	7,198,648	0.05
USD	624,000	Post 4.5% 15/9/2031*	580,993	0.00
USD	424,000	Post 5.5% 15/12/2029	417,733	0.00
EUR	2,739,000	PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2,994,449	0.02
USD	1,101,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,098,408	0.01
EUR	1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	2,198,736	0.01
USD	1,055,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,057,395	0.01
USD	7,832,974	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/10/2039	7,850,157	0.05
USD	400,000	Resorts World Las Vegas / RLV Capital 4.625% 16/4/2029*	361,328	0.00
USD	6,398,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030*	6,885,579	0.05
USD	6,162,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	5,934,315	0.04
USD	4,931,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	4,979,190	0.03
USD	326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	314,782	0.00
USD	783,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	769,325	0.01
USD	503,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	452,112	0.00
USD	100,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	84,754	0.00
USD	605,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	447,399	0.00
USD	240,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	186,145	0.00
USD	8,750,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	8,665,576	0.06
USD	9,501,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	9,002,717	0.06
USD	812,250	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	805,202	0.01
USD	362,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	328,968	0.00
USD	292,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	290,138	0.00
USD	620,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	643,315	0.00
USD	860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	820,887	0.01
USD	285,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	286,514	0.00
USD	6,173,952	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	6,452,626	0.04
USD	5,525,832	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,715,994	0.03
USD	3,687,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,763,154	0.03
USD	4,371,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4,739,620	0.03
USD	11,501,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	12,888,872	0.09
USD	583,125	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	581,535	0.00
USD	540,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	519,773	0.00
USD	100,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	93,073	0.00
USD	526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	168,321	0.00
USD	1,095,000	STL 8.75% 15/2/2029	1,160,125	0.01
USD	2,005,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	2,173,500	0.01
USD	630,000	Talos Production 9% 1/2/2029	673,659	0.00
USD	1,723,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	1,730,276	0.01
USD	4,580,000	Tenneco 8% 17/11/2028	4,296,613	0.03
USD	3,100,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031*	2,880,648	0.02
EUR	2,978,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	3,100,716	0.02
USD	865,000	UKG 6.875% 1/2/2031	894,506	0.01
USD	15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 5/9/2024	14,995,647	0.10
USD	6,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 12/9/2024	6,241,828	0.04
USD	12,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	11,972,099	0.08

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	10,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	9,966,816	0.07
USD	15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024	15,433,528	0.10
USD	15,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 10/10/2024	15,169,626	0.10
USD	15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 17/10/2024	15,403,284	0.10
USD	12,500,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	12,474,534	0.08
USD	11,500,000	United States Treasury Bill 0% 24/9/2024	11,465,132	0.08
USD	10,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	9,959,789	0.07
USD	11,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	10,934,319	0.07
USD	15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	14,895,620	0.10
USD	15,000,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	14,878,281	0.10
USD	15,750,000	United States Treasury Bill 0% 5/11/2024	15,611,612	0.10
USD	12,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/11/2024	11,891,556	0.08
USD	12,500,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	12,378,639	0.08
USD	15,500,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2024	15,345,174	0.10
USD	8,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/11/2024	8,409,449	0.05
USD	20,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2024	19,781,170	0.13
USD	70,553,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	73,121,050	0.48
USD	22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	17,697,011	0.12
USD	55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	48,798,135	0.32
USD	27,945,800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*, †	24,938,352	0.16
USD	119,770,000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*	120,918,575	0.79
USD	43,135,600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*, †	41,843,217	0.27
USD	192,652,100	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028*	195,361,270	1.28
USD	5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029	5,112,500	0.03
USD	5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026	5,036,816	0.03
USD	54,001,800	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/9/2028*	55,807,485	0.37
USD	93,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028*	97,070,566	0.64
USD	71,964,600	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	72,466,385	0.47
USD	69,850,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025*	70,412,075	0.46
USD	3,617,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	3,819,192	0.03
USD	6,790,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	6,938,799	0.05
USD	645,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	566,930	0.00
USD	1,115,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,126,674	0.01
USD	224,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	223,697	0.00
USD	1,234,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,269,132	0.01
USD	2,381,000	USB Capital IX 6.583% 30/9/2024	2,031,972	0.01
USD	1,639,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,503,954	0.01
GBP	599,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	687,531	0.00
EUR	2,587,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	3,003,909	0.02
USD	775,000	VF 2.4% 23/4/2025	759,576	0.01
USD	541,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	451,965	0.00
USD	423,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	323,477	0.00
USD	798,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	791,545	0.01
USD	987,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	979,745	0.01
USD	7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,987,585	0.05
USD	3,770,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	4,017,557	0.03
USD	559,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	572,766	0.00
USD	1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,261,869	0.01
USD	707,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	569,558	0.00
USD	656,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	687,838	0.00

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
	EUR	2,955,000 Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	3,146,025	0.02
	EUR	4,515,000 Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,777,437	0.03
	USD	2,000,000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- C28 3.872% 15/5/2048	1,960,635	0.01
	USD	1,318,000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.874% 15/6/2036	1,180,480	0.01
	USD	599,000 Xerox 5.5% 15/8/2028	512,693	0.00
	USD	2,820,000 Zayo 4% 1/3/2027*	2,463,706	0.02
			1,682,442,209	11.01
		ウルグアイ		
	USD	1,133,333 Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,233,712	0.01
	UYU	42,095,504 Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	1,051,667	0.01
			2,285,379	0.02
		ウズベキスタン		
	EUR	580,000 Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	645,296	0.01
	USD	517,000 Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	543,714	0.00
			1,189,010	0.01
	債券合計		4,214,322,720	27.62
	コマーシャルペーパー			
		米国		
	USD	8,673,000 HSBC USA 0% 11/10/2024	8,617,888	0.06
	コマーシャルペーパー合計		8,617,888	0.06
	公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計		13,736,916,612	90.07

その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
普通/優先株式(証券)およびワラント			
	オーストラリア		
9,488,465	Quintis Pty**	64	0.00
	ケイマン諸島		
609	Marco Polo Investment**	-	0.00
	インド		
2,463	Think & Learn Pvt**	-	0.00
3,482	Think & Learn Pvt**	-	0.00
	英国		
413,408	10x Series D**	8,358,192	0.05
498,077	10x Warrants (Wts 17/11/2030)**	752,959	0.01
652,238	NMC Health**	-	0.00
	米国		
63,622	Aiven**	3,501,755	0.02
263,435	Anduril Series F Usd Npv**	5,726,181	0.04
30,764	Astra Space**	15,382	0.00
12,637	Breeze Aviation**	2,161,432	0.01
1,630,041	Bright Machines S Usd Npv**	3,944,699	0.03
782,532	Bright Machines S Usd Npv**	2,652,783	0.02
188,149	ByteDance**	30,476,375	0.20
50,814	Caresyntax**	4,985,362	0.03
6,574	Caresyntax**	549,258	0.00
8,254,000	Coreweave Convert Usd Npv**	8,584,160	0.06
488,757	Databricks**	35,767,237	0.23
136,950	Databricks**	10,022,001	0.07
1,209,710	Deep Instinct**	5,346,918	0.03
82,654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	8,265	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4**	5,955,492	0.04
24,969	Epic Games**	14,981,400	0.10
941,683	eXo Imaging**	1,855,115	0.01
420,195	Fanatics**	28,153,065	0.19
181,250	Farmer ' s Business Network**	438,625	0.00
1,804,698	FLYR**	12,867,497	0.08
25,662	FLYR (Wts 10/5/2032)**	126,514	0.00
235,953	GM Cruise**	1,814,479	0.01
137,209	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	797,184	0.01
21,779	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	68,386	0.00
54,448	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	316,343	0.00
448,109	Hawkeye 360 Series D1**	4,673,777	0.03
6,145,462	Included Health**	4,547,642	0.03
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)**	1,227	0.00
3,924,026	JumpCloud**	8,554,377	0.06
258,097	JumpCloud**	562,652	0.00
798,390	Lessen**	3,736,465	0.02
760,471	Loadsmart**	5,239,645	0.03
95,378	Loadsmart**	988,116	0.01
107,909	Lookout**	112,226	0.00
1,919,121	Lookout Series F**	3,934,198	0.03
231,287	Mountain Digital**	3,235,705	0.02
5,610	Mythic**	-	0.00
4,980	NCB Warrant**	-	0.00
24,103	Neon Payments**	9,833,060	0.06
750,669	Noodle**	1,613,938	0.01
1,440	Nycb Pipe Wts (Wts 11/3/2031)**	2,986,503	0.02
129,448	Psiquantum**	3,788,943	0.03
4,244,994	RapidsOS**	4,117,644	0.03
2,353,706	RapidsOS (Wts 13/12/2033)**	2,259,558	0.01
261,161	Relativity Space**	5,547,060	0.04

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
134,315	SambaNova Systems**	6,136,852	0.04
46,362	SambaNova Systems**	2,508,648	0.02
167,805	Snorkel AI**	1,075,630	0.01
46,853	Snorkel AI**	300,328	0.00
337,227	Source Global**	3,281,219	0.02
24,317	Source Global**	423,845	0.00
25,243	Source Global**	391,266	0.00
17,281	Source Global**	115,610	0.00
3,662	Teya**	1,035,614	0.01
1,121,246	Ursa Major Technologies**	3,139,489	0.02
137,361	Ursa Major Technologies Series D**	399,720	0.00
1,197,196	Verge Genomics**	7,757,830	0.05
141,697	Verge Genomics**	1,023,052	0.01
178,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	656,761	0.00
1,451,933	Versa Networks Series E**	6,359,467	0.04
		281,453,975	1.83
	普通ノ優先株式(証券)およびワラント合計	290,565,190	1.89

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
債券				
オーストラリア				
USD	19,413,818	Quintis Australia 7.5% 1/10/2026**	2,912,072	0.02
USD	17,943,829	Quintis Australia 0% 1/10/2028**	2	0.00
			<u>2,912,074</u>	<u>0.02</u>
ケイマン諸島				
USD	2,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	2,000,000	0.01
USD	1,500,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	1,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,000,000	0.01
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010** , ***	-	0.00
USD	500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.785% 20/7/2037**	500,000	0.00
USD	1,000,000	Palmer Square CLO 2022- 3 8.135% 20/7/2037**	1,000,000	0.01
USD	1,500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.535% 20/7/2037**	1,500,000	0.01
USD	750,000	Trestles CLO VII 0% 25/10/2037**	750,000	0.01
			<u>8,250,000</u>	<u>0.06</u>
インド				
USD	19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014** , ***	2	0.00
国際				
EUR	8,182,400	Natra Foods 0% 13/10/2029**	9,062,791	0.06
アイルランド				
EUR	4,000,000	Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037**	4,430,383	0.03
EUR	4,000,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	4,430,383	0.03
EUR	7,300,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	8,085,449	0.05
			<u>16,946,215</u>	<u>0.11</u>
ジャージー				
USD	1,500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.00
USD	1,750,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,750,000	0.01
			<u>4,250,000</u>	<u>0.03</u>
ルクセンブルク				
EUR	1,100,000	Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**	1,218,355	0.01
英国				
GBP	4,698,138	10x 15% 19/6/2026**	6,654,573	0.04

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
	米国		
USD 2,601,241	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	2,679,278	0.02
USD 5,202,481	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	5,358,555	0.04
USD 2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 6,160,000	Contium Energy PTE 5% 13/9/2027**	6,275,808	0.04
USD 267,143	eXo Imaging 8% 14/8/2025**	1,065,900	0.01
USD 4,949,778	FLYR 10% 10/5/2027**	4,764,161	0.03
USD 16,205,750	Lessen 0% 5/1/2028**	15,111,862	0.10
USD 2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024**,***	35,840	0.00
AUD 3,169,000	Oceana 12% 31/7/2025**	2,157,542	0.01
AUD 4,756,000	Oceana 12.5% 31/7/2026**	3,251,885	0.02
AUD 7,927,000	Oceana 12.5% 31/7/2027**	5,464,124	0.04
USD 12,287,787	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	12,703,114	0.08
		58,868,069	0.39
債券合計		108,162,079	0.72
その他の譲渡性のある有価証券合計		398,727,269	2.61
ポートフォリオ合計		14,135,643,881	92.69
その他の純資産		1,115,175,776	7.31
純資産合計(米ドル)		15,250,819,657	100.00

* 当該有価証券は貸付有価証券です。

~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

**当該有価証券は公正価値修正の対象です。

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

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

(Pref) 優先株式(優先証券)です。

(Defaulted) デフォルト銘柄です。

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。

(FRN) 変動利付債です。

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

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

はアセットマネジメントOneにて追記しました。

外国為替予約取引明細表

2024年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)
AUD	345,426,975	USD	228,697,874	Barclays	18/9/2024	5,675,312
BRL	265,095,473	EUR	45,329,413	JP Morgan	18/9/2024	(3,508,902)
BRL	124,481,168	USD	21,759,779	JP Morgan	2/10/2024	148,998
BRL	15,384,915	USD	2,677,500	Morgan Stanley	4/9/2024	39,002
BRL	39,108,560	USD	6,928,000	Citigroup	4/9/2024	(22,632)
BRL	225,563,043	USD	41,622,634	Goldman Sachs	23/9/2024	(1,882,149)
BRL	248,541,208	USD	45,096,373	Citigroup	18/9/2024	(1,282,282)
BRL	16,899,672	USD	3,065,500	Barclays	23/9/2024	(88,057)
BRL	25,271,358	USD	4,474,000	Bank of America	23/9/2024	(21,604)
CAD	233,923,326	USD	170,389,385	HSBC Bank	18/9/2024	3,155,390
CHF	144,412,691	USD	162,666,014	Toronto-Dominion	18/9/2024	7,602,416
CHF	37,150,982	USD	42,568,700	Morgan Stanley	18/9/2024	1,233,817
CHF	38,196,581	USD	43,541,357	JP Morgan	18/9/2024	1,493,964
CHF	30,439,447	USD	36,036,960	Barclays	18/9/2024	(147,615)
CLP	4,140,374,400	USD	4,432,000	Deutsche Bank	25/9/2024	108,003
CLP	2,324,303,021	USD	2,522,605	Morgan Stanley	23/9/2024	26,105
CNH	852,227,674	USD	118,017,116	State Street	19/9/2024	2,591,540
CNH	105,973,467	USD	14,735,319	Citibank	19/9/2024	262,220
CNH	124,023,378	USD	17,455,000	Bank of America	23/9/2024	105,275
COP	104,805,000,000	USD	25,194,374	BNP Paribas	23/10/2024	(29,275)
COP	53,148,609,000	USD	12,813,069	HSBC Bank	24/2/2025	(261,442)
COP	38,972,100,000	USD	9,796,908	Citigroup	21/2/2025	(589,589)
COP	39,017,305,000	USD	9,813,946	Toronto-Dominion	19/9/2024	(401,092)
COP	26,934,809,397	USD	6,671,904	Bank of America	23/9/2024	(177,865)
CZK	307,714,988	USD	13,313,290	State Street	25/9/2024	309,042
CZK	282,417,000	USD	12,444,355	BNP Paribas	23/9/2024	57,464
DKK	368,223,067	USD	53,316,634	Royal Bank of Canada	18/9/2024	1,411,492
EUR	65,344,092	CHF	62,590,355	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,371,861)
EUR	303,788,099	USD	327,794,376	State Street	18/9/2024	8,911,884
EUR	13,731,428	USD	14,836,937	Goldman Sachs	18/9/2024	382,414
EUR	20,407,159	USD	21,926,186	BNP Paribas	18/9/2024	692,271
EUR	27,015,310	USD	28,978,513	Bank of America	18/9/2024	964,148
EUR	2,064,445	USD	2,260,864	State Street	17/10/2024	30,436
EUR	26,919,819	USD	29,164,399	Citigroup	18/9/2024	672,424
EUR	2,779,832	GBP	2,373,624	Barclays	23/9/2024	(39,073)
EUR	72,000	HUF	28,452,204	Goldman Sachs	23/9/2024	(400)
EUR	9,836,000	USD	10,995,919	Société Générale	23/9/2024	(91,598)
EUR	4,010,000	USD	4,472,132	Barclays	23/9/2024	(26,593)
GBP	23,285,329	EUR	27,485,660	UBS	18/9/2024	150,054
GBP	46,381,705	USD	60,159,112	Bank of America	18/9/2024	820,527
GBP	34,172,254	USD	44,200,676	Goldman Sachs	18/9/2024	726,774
GBP	17,030,685	USD	21,872,979	BNP Paribas	18/9/2024	517,855
GBP	2,455,784	USD	3,191,473	UBS	23/9/2024	37,383
HUF	5,402,290,196	USD	14,625,913	UBS	18/9/2024	608,209
HUF	5,136,451,517	USD	14,089,319	Deutsche Bank	25/9/2024	391,714
HUF	1,576,844,973	USD	4,427,667	UBS	23/9/2024	18,184
IDR	975,942,882	USD	59,707	BNP Paribas	18/9/2024	3,328
IDR	68,917,600,000	USD	4,432,000	Bank of America	23/9/2024	16,717
IDR	166,843,462,500	USD	10,725,000	Deutsche Bank	23/9/2024	44,952
INR	341,751,149	USD	4,072,927	BNP Paribas	23/9/2024	530
JPY	14,623,496,054	EUR	87,492,885	Deutsche Bank	18/9/2024	3,709,615
JPY	63,723,652,634	USD	411,623,051	Barclays	18/9/2024	27,115,900
JPY	3,407,368,679	USD	21,453,334	Royal Bank of Canada	18/9/2024	2,006,485
JPY	3,433,203,411	USD	22,069,296	Goldman Sachs	18/9/2024	1,568,396
JPY	5,115,295,116	USD	36,036,960	BNP Paribas	18/9/2024	(818,024)
KRW	70,288,191,667	USD	51,202,844	UBS	19/9/2024	1,486,691
KRW	8,759,752,239	USD	6,591,500	BNP Paribas	23/9/2024	(22,740)
KRW	20,002,578,065	USD	15,031,621	Citigroup	19/9/2024	(37,260)
MXN	915,912,828	EUR	45,163,772	Toronto-Dominion	18/9/2024	(3,659,691)
MXN	324,495,784	USD	17,272,280	Toronto-Dominion	18/9/2024	(834,090)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(損失)(米ドル)
MXN	206,182,655	USD	11,516,309	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,082,936)
MXN	109,725,089	USD	5,908,872	Toronto-Dominion	25/9/2024	(356,500)
MXN	552,283,052	USD	29,202,012	Bank of America	18/9/2024	(1,224,657)
MXN	471,448,070	USD	24,776,378	Goldman Sachs	24/10/2024	(1,027,881)
MXN	211,177,239	USD	11,241,124	UBS	23/9/2024	(551,690)
MYR	128,667,392	USD	29,501,106	Barclays	23/9/2024	309,466
NOK	711,031,035	CHF	59,080,097	Morgan Stanley	18/9/2024	(2,525,535)
NOK	46,804,898	USD	4,441,000	Bank of America	23/9/2024	(21,413)
NZD	12,293,471	USD	7,544,131	HSBC Bank	18/9/2024	145,160
PEN	13,476,103	USD	3,602,273	HSBC Bank	23/9/2024	(8,354)
PHP	247,177,095	USD	4,359,000	JP Morgan	23/9/2024	40,474
PLN	92,653,017	USD	22,893,978	BNP Paribas	18/9/2024	1,092,047
PLN	115,906,828	USD	29,622,795	Bank of America	25/9/2024	380,054
PLN	37,897,943	USD	9,750,995	UBS	25/9/2024	59,008
PLN	54,661,931	USD	14,183,169	BNP Paribas	25/9/2024	(33,755)
PLN	17,610,854	EUR	4,118,000	BNP Paribas	23/9/2024	(6,509)
PLN	40,750,816	USD	10,631,234	Goldman Sachs	23/9/2024	(82,442)
RON	23,430,416	USD	5,214,855	BNP Paribas	23/9/2024	227
SEK	488,820,872	USD	46,801,418	Royal Bank of Canada	18/9/2024	835,502
SGD	36,470,550	USD	27,069,548	State Street	18/9/2024	933,323
THB	771,209,429	USD	22,468,191	UBS	23/9/2024	355,997
TRY	145,449,318	USD	3,740,615	Goldman Sachs	4/12/2024	90,618
TRY	62,632,682	USD	1,564,315	Barclays	4/12/2024	85,472
TRY	89,691,000	USD	2,096,926	BNP Paribas	6/12/2024	260,832
TRY	327,352,000	USD	7,881,353	UBS	6/12/2024	723,937
TRY	452,245,000	USD	11,752,443	UBS	25/9/2024	1,166,158
TRY	163,981,260	USD	4,374,000	Citigroup	23/10/2024	151,850
TRY	174,148,800	USD	4,672,000	Citigroup	28/10/2024	104,962
TRY	385,424,797	USD	10,397,216	UBS	23/10/2024	240,432
TRY	86,396,584	USD	2,329,000	Barclays	28/10/2024	40,888
TRY	309,801,804	USD	8,508,000	Goldman Sachs	23/10/2024	42,468
TWD	1,553,690,613	USD	48,210,836	Citigroup	18/9/2024	480,759
TWD	126,490,248	USD	3,985,200	Morgan Stanley	23/9/2024	(17,728)
USD	5,530,091	EUR	5,046,809	Toronto-Dominion	17/10/2024	(71,302)
USD	2,918,569	PLN	11,404,109	BNP Paribas	25/9/2024	(33,421)
USD	6,110,340	MXN	109,857,713	JP Morgan	25/9/2024	551,257
USD	2,940,210	PLN	11,503,406	Morgan Stanley	25/9/2024	(37,483)
USD	24,254,050	ZAR	439,323,116	State Street	25/9/2024	(511,378)
USD	18,756,703	PLN	73,082,924	UBS	25/9/2024	(161,044)
USD	9,621,577	COP	38,972,100,000	Barclays	25/9/2024	228,169
USD	4,161,062	TRY	147,265,814	Barclays	19/9/2024	(77,459)
USD	29,279,839	AUD	43,958,363	Morgan Stanley	18/9/2024	(546,035)
USD	29,488,312	EUR	27,020,871	Deutsche Bank	18/9/2024	(460,513)
USD	14,712,864	CAD	20,199,841	JP Morgan	18/9/2024	(273,144)
USD	61,399,043	EUR	56,017,349	JP Morgan	18/9/2024	(688,288)
USD	2,952,871	BRL	16,804,229	Goldman Sachs	25/9/2024	(7,074)
USD	7,702,667	THB	272,173,755	Citigroup	25/9/2024	(353,731)
USD	6,186,131	PEN	23,117,571	Goldman Sachs	25/9/2024	20,947
USD	4,401,000	TWD	143,824,680	BNP Paribas	5/9/2024	(96,452)
USD	4,112,182	TRY	145,608,258	Barclays	7/10/2024	14,474
USD	8,826,000	TRY	318,211,721	Barclays	23/10/2024	43,420
USD	6,197,194	PEN	23,273,561	Deutsche Bank	25/9/2024	(9,591)
USD	5,429,919	MXN	104,146,382	Goldman Sachs	25/9/2024	159,844
USD	7,689,309	IDR	125,197,323,168	Goldman Sachs	25/9/2024	(390,345)
USD	28,743,123	GBP	22,511,668	UBS	18/9/2024	(853,749)
USD	29,037,557	EUR	26,394,660	Barclays	18/9/2024	(217,201)
USD	25,214,117	COP	104,805,000,000	Citigroup	13/9/2024	(93,004)
USD	14,874,163	COP	61,409,470,000	Citigroup	19/9/2024	59,239
USD	3,939,461	PEN	14,694,190	Citigroup	13/9/2024	20,688
USD	3,420,647	MXN	64,819,590	Barclays	25/9/2024	140,609
USD	6,540,000	BRL	35,783,610	Morgan Stanley	4/9/2024	221,716
USD	6,536,287	PLN	25,417,214	Barclays	25/9/2024	(43,040)
USD	6,642,000	TRY	231,855,615	Goldman Sachs	19/9/2024	(31,137)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(損失)(米ドル)
USD	10,094,667	CZK	229,089,884	UBS	25/9/2024	(46,985)
USD	13,336,585	EUR	12,016,186	Deutsche Bank	23/9/2024	15,280
USD	60,626	AUD	90,000	Deutsche Bank	23/9/2024	(447)
USD	3,047,400	SEK	31,373,298	Toronto-Dominion	23/9/2024	(10,820)
USD	36,839,083	PLN	141,884,192	Deutsche Bank	23/9/2024	110,818
USD	10,792,503	PLN	41,560,841	UBS	23/9/2024	34,028
USD	27,783,049	MXN	488,576,829	State Street	24/10/2024	3,171,716
USD	28,320,059	BRL	148,397,109	Citigroup	2/10/2024	2,202,059
USD	10,605,871	TRY	417,043,000	Barclays	6/12/2024	(357,178)
USD	5,249,294	TRY	208,082,000	UBS	4/12/2024	(231,727)
USD	8,335,093	TRY	301,497,000	Barclays	25/9/2024	(277,318)
USD	405,807,595	EUR	376,087,959	State Street	18/9/2024	(11,032,863)
USD	135,131,542	MXN	2,537,381,312	Barclays	18/9/2024	6,593,799
USD	131,996,860	HKD	1,028,654,700	Citigroup	19/9/2024	(1,515)
USD	57,248,491	NOK	611,655,076	Deutsche Bank	18/9/2024	(501,185)
USD	52,256,313	BRL	283,312,828	HSBC Bank	18/9/2024	2,312,508
USD	152,758,979	AUD	230,728,302	Barclays	18/9/2024	(3,790,830)
USD	2,451,782	INR	205,594,404	HSBC Bank	18/9/2024	1,038
USD	430,059,972	GBP	337,559,278	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(13,740,942)
USD	10,449,412	TRY	391,748,447	Citigroup	23/10/2024	(362,768)
USD	50,304,658	EUR	46,816,240	UBS	18/9/2024	(1,584,541)
USD	16,753,392	MXN	300,044,340	HSBC Bank	25/9/2024	1,570,376
USD	25,007,291	CZK	581,015,397	Bank of America	25/9/2024	(713,863)
USD	60,185,731	EUR	55,102,523	Bank of America	18/9/2024	(887,644)
USD	57,987,006	BRL	317,049,753	Deutsche Bank	25/9/2024	2,140,948
USD	9,486,713	IDR	152,828,099,759	BNP Paribas	25/9/2024	(376,103)
USD	8,979,928	COP	36,037,798,000	Citibank	25/9/2024	293,772
USD	1,406,602	UYU	56,978,648	Citibank	25/9/2024	(8,778)
USD	3,300,446	PEN	12,359,180	Barclays	25/9/2024	4,398
USD	2,224,692	EUR	2,030,327	UBS	17/10/2024	(28,742)
USD	509,336	EUR	464,812	Deutsche Bank	17/10/2024	(6,553)
USD	7,934,515	THB	271,757,127	Bank of America	25/9/2024	(109,552)
USD	4,460,000	ZAR	79,589,592	Bank of America	23/9/2024	(27,341)
USD	4,462,667	MXN	85,014,129	Goldman Sachs	23/9/2024	159,395
USD	4,460,000	KRW	5,939,382,000	Deutsche Bank	23/9/2024	6,179
USD	4,461,558	AUD	6,618,000	HSBC Bank	23/9/2024	(29,332)
USD	4,572,805	HUF	1,616,948,718	JP Morgan	25/9/2024	14,193
USD	3,349,000	ZAR	60,112,206	HSBC Bank	23/9/2024	(40,187)
USD	8,629,000	TRY	303,903,888	UBS	26/9/2024	(41,227)
USD	4,485,566	EUR	4,010,000	Goldman Sachs	23/9/2024	40,026
USD	6,743,000	TRY	244,265,175	UBS	23/10/2024	1,330
USD	3,065,500	BRL	16,867,607	Barclays	4/9/2024	87,200
ZAR	618,954,749	EUR	30,630,113	State Street	18/9/2024	962,404
ZAR	430,406,176	USD	22,983,237	State Street	18/9/2024	1,293,421
ZAR	647,489	USD	34,956	Deutsche Bank	25/9/2024	1,544
ZAR	94,299,612	USD	5,316,201	Deutsche Bank	23/9/2024	506
ZAR	79,966,031	USD	4,489,000	Barclays	25/9/2024	18,828
未実現純損失						43,715,628

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(損失)(米ドル)
AUD Hedged Share Class						
AUD	280,379,111	USD	184,128,329	BNY Mellon	13/9/2024	6,084,538
USD	2,259,934	AUD	3,410,406	BNY Mellon	13/9/2024	(53,736)
未実現純損失						<u>6,030,802</u>
CHF Hedged Share Class						
CHF	27,281,515	USD	31,936,466	BNY Mellon	13/9/2024	210,404
USD	245,512	CHF	211,739	BNY Mellon	13/9/2024	(3,984)
未実現純損失						<u>206,420</u>
CNH Hedged Share Class						
CNY	562,929,238	USD	78,752,712	BNY Mellon	13/9/2024	855,491
USD	2,588,700	CNY	18,463,826	BNY Mellon	13/9/2024	(22,426)
未実現純損失						<u>833,065</u>
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,515,964,922	USD	1,659,803,195	BNY Mellon	13/9/2024	20,035,193
USD	16,937,236	EUR	15,414,697	BNY Mellon	13/9/2024	(143,794)
未実現純損失						<u>19,891,399</u>
GBP Hedged Share Class						
GBP	123,095,124	USD	156,475,553	BNY Mellon	13/9/2024	5,353,800
USD	3,117,445	GBP	2,404,633	BNY Mellon	13/9/2024	(43,859)
未実現純損失						<u>5,309,941</u>
HKD Hedged Share Class						
HKD	145,575,747	USD	18,707,574	BNY Mellon	13/9/2024	(31,966)
USD	900,230	HKD	7,016,285	BNY Mellon	13/9/2024	128
未実現純損失						<u>(31,838)</u>
JPY Hedged Share Class						
JPY	2,724,574,287	USD	18,738,071	BNY Mellon	13/9/2024	7,049
USD	255,275	JPY	37,320,739	BNY Mellon	13/9/2024	(1,489)
未実現純損失						<u>5,560</u>
PLN Hedged Share Class						
PLN	37,744,372	USD	9,569,275	BNY Mellon	13/9/2024	202,750
USD	583,845	PLN	2,263,306	BNY Mellon	13/9/2024	(2,124)
未実現純損失						<u>200,626</u>
SGD Hedged Share Class						
SGD	94,466,563	USD	71,463,459	BNY Mellon	13/9/2024	1,047,513
USD	1,044,547	SGD	1,373,445	BNY Mellon	13/9/2024	(9,688)
未実現純損失						<u>1,037,825</u>
ZAR Hedged Share Class						
USD	29	ZAR	539	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
ZAR	94,527	USD	5,127	BNY Mellon	13/9/2024	207
未実現純利益						<u>206</u>
未実現純損失合計						<u>77,199,634</u>
(米ドル原資産エクスポージャー - 8,194,652,681米ドル)						<u>77,199,634</u>

先物取引明細表

2024年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)
5,802	EUREuro	BOBL	September 2024	755,922,195	14,967,487
727	EUREuro	Bund	September 2024	107,778,978	(527,105)
(65)	EUREuro	BUXL	September 2024	9,690,355	(506,769)
1,128	EUREuro	Schatz	September 2024	132,695,374	1,255,963
107	EUREuro	BTP	September 2024	14,084,054	317,614
638	EUREuro	OAT	September 2024	89,044,473	1,381,493
(61)	JPYJapanese	10 Year Bond (OSE)	September 2024	60,622,835	(761,662)
1,381	JPYNikkei	225 Index	September 2024	369,158,488	358,192
1,032	AUDAustralian	10 Year Bond	September 2024	81,629,153	1,366,331
87	CADS&P/TSX	60 Index	September 2024	18,023,710	1,279,189
2	EURDax	Index	September 2024	1,051,662	40,953
(227)	EUREURO	STOXX 50 Index	September 2024	12,523,441	(168,831)
(240)	GBPFTSE	100 Index	September 2024	26,545,497	(744,561)
161	USDMSCI	Emerging Markets Index	September 2024	8,879,955	192,395
(1,136)	USDNASDAQ	100 E-Mini Index	September 2024	445,152,960	3,750,002
877	USDRussell	2000 E-Mini Index	September 2024	97,114,595	1,608,701
(161)	USDS&P	500 E-Mini Index	September 2024	45,408,037	55,231
1,657	EUREURO	STOXX Banks Index	September 2024	13,159,002	637,762
650	USDNifty	50 Index	September 2024	33,009,600	261,573
(78)	USDUS	Long Bond (CBT)	December 2024	9,657,375	70,688
7,548	USDUS	Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	859,174,687	(2,043,838)
1,920	USDUS	Ultra 10 Year Note	December 2024	226,170,000	(919,463)
(2,329)	USDUS	Ultra Bond (CBT)	December 2024	309,829,781	923,964
580	GBPLong	Gilt	December 2024	75,359,471	(151,579)
(17,238)	USDUS	Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	3,578,366,365	2,484,429
15,298	USDUS	Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,675,370,031	(2,691,147)
合計				9,055,422,074	22,437,012

スワップ明細表

2024年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(47,309)	19,727
CDS	USD	985,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(24,720)	(15,637)
CDS	USD	(11,067,653)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.39.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	208,396	226,266
CDS	USD	540,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(68,069)	27,315
CDS	EUR	(1,772,099)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	15,106	89,421
CDS	USD	4,040,000	Fund receives default protection on Panama; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(32,897)	113,866
CDS	USD	990,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(71,623)	(1,853)
CDS	USD	220,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(28,637)	11,128

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
CDS	USD	320,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(43,397)	16,186
CDS	USD	380,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(6,515)	22,810
CDS	USD	590,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(28,889)	(92,251)
CDS	USD	4,575,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	25,908	(5,690)
CDS	USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2028	74,967	47,412
CDS	USD	270,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(8,861)	8,756
CDS	USD	400,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(20,838)	12,972
CDS	EUR	(3,384,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	31,926	170,759
CDS	EUR	3,510,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(75,927)	120,429
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(47,347)	19,727
CDS	USD	720,000	Fund receives default protection on American Airlines; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(5,975)	(8,427)
CDS	USD	630,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(10,945)	37,816
CDS	USD	1,580,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(45,880)	7,504
CDS	USD	342,657	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(9,428)	1,627
CDS	USD	318,672	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(8,767)	1,513
CDS	USD	3,260,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(118,994)	(61,755)
CDS	USD	105,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	79	11,051
CDS	EUR	(1,611,901)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	6,330	81,338
CDS	USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(2,145)	75,460

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
CDS	USD	1,180,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(41,544)	(184,501)
CDS	EUR	5,840,000	Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(281,313)	(128,256)
CDS	USD	210,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	175	22,101
CDS	USD	(620,000)	Fund provides default protection on CCO; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	25,033	70,143
CDS	USD	(26,046,306)	Fund provides default protection on CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	841,076	1,820,662
CDS	EUR	1,525,306	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2028	(7,643)	(35,209)
CDS	USD	8,200,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(101,862)	(572,589)
CDS	EUR	(15,622,112)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.38.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	2,085,022	1,526,498
CDS	USD	(15,035,963)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39.V3; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	994,897	915,588
CDS	EUR	37,919,338	Fund receives default protection on ITRAXX.X0.40.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	(386,477)	(3,058,993)
CDS	EUR	(20,530,100)	Fund provides default protection on ITRAXX.X0.41.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	561,637	1,976,485
IFS	EUR	11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + Obps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	15/8/2032	351,939	351,940
IRS	BRL	162,816,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	109,902	109,902
IRS	BRL	1,520,148,000	Fund receives Fixed 10.98%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2025	(25,763)	(25,763)
IRS	BRL	262,648,000	Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2025	(118,306)	(118,307)
IRS	BRL	186,538,000	Fund receives Fixed 11.525%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(69,919)	(69,919)
IRS	BRL	99,560,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	37,041	37,041
IRS	MXN	920,112,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month; and pays Fixed 10.4675%	Goldman Sachs	6/8/2025	(34,118)	(34,118)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
IRS	ZAR	743,758,230	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.02%	Goldman Sachs	26/3/2026	(184,609)	(184,609)
IRS	ZAR	1,009,454,746	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.145%	Goldman Sachs	7/5/2026	(301,124)	(301,124)
IRS	USD	594,771,800	Fund receives Fixed 4.2138%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	27/10/2026	2,901,555	2,901,555
IRS	INR	18,500,075,744	Fund receives Fixed 6.336374%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2027	300,303	300,303
IRS	USD	113,325,462	Fund receives Fixed 3.3%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	174,758	174,758
IRS	USD	73,464,848	Fund receives Fixed 3.9238%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	536,749	536,749
IRS	USD	73,464,850	Fund receives Fixed 3.9538%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	557,065	557,065
IRS	USD	146,929,702	Fund receives Fixed 3.9848%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	1,156,116	1,156,116
IRS	USD	423,284,684	Fund receives Fixed 3.485%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/1/2028	1,429,206	1,429,206
IRS	USD	375,197,656	Fund receives Fixed 4%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	26/1/2028	3,035,493	3,035,493
IRS	USD	375,197,656	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.45%	Goldman Sachs	26/1/2028	(1,146,818)	(1,146,818)
IRS	GBP	102,630,000	Fund receives Fixed 4.86%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/6/2028	2,429,232	2,429,232
IRS	USD	209,364,224	Fund receives Fixed 4.403%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	31/10/2028	3,939,274	3,939,274
IRS	GBP	94,178,248	Fund receives Fixed 4.1238%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	800,261	800,261
IRS	GBP	94,356,000	Fund receives Fixed 4.1289%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	817,663	817,663
IRS	EUR	243,391,724	Fund receives Fixed 3%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	5/3/2029	2,880,326	2,880,326
IRS	INR	5,288,817,092	Fund receives Fixed 6.262%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	159,440	159,440
IRS	INR	6,464,109,780	Fund receives Fixed 6.3%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	258,858	258,858
IRS	USD	563,183,938	Fund receives Fixed 3.7915%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	29/3/2029	4,514,184	4,514,184
IRS	EUR	275,493,622	Fund receives Fixed 2.9%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/4/2029	2,620,419	2,620,419

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
IRS	EUR	200,753,944	Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	11/6/2029	1,788,097	1,788,097
IRS	EUR	120,028,000	Fund receives Fixed 2.34%; and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/1/2033	(4,690)	(4,690)
IRS	ZAR	451,499,432	Fund receives Fixed 9.895%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	1,109,406	1,109,406
IRS	ZAR	225,749,716	Fund receives Fixed 9.896%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	555,112	555,112
IRS	ZAR	225,749,714	Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	563,897	563,897
IRS	USD	151,206,000	Fund receives Fixed 4.01%; and pays Floating USDSOFR- OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	12/1/2034	3,655,870	3,655,870
IRS	INR	3,402,692,502	Fund receives Fixed 6.337%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	302,971	302,971
IRS	INR	3,402,692,504	Fund receives Fixed 6.347%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	318,409	318,409
IRS	USD	22,385,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 4.249%	Goldman Sachs	29/9/2043	(1,204,567)	(1,198,240)
IRS	USD	82,848,846	Fund receives Fixed 4.0075%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2053	5,036,832	5,036,832
IRS	USD	82,848,846	Fund receives Floating USD- SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.658%	Goldman Sachs	3/11/2053	(2,371,830)	(2,371,830)
IRS	JPY	4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.45%; and pays Floating JPYTONA- OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	6/3/2054	(508,010)	(508,010)
IRS	JPY	4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.452%; and pays Floating JPYTONA- OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/3/2054	(501,126)	(501,126)
IRS	BRL	107,468,458	Fund receives Fixed 9.785%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(481,459)	(481,459)
TRS	USD	69,822	The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread of 20 basis points.	Barclays	2/9/2028	(1,396)	723,356
TRS	USD	(85,991)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(461,516)	(7,938,689)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(176,309)	The Fund receives the total return on Alstom. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(79,857)	(3,616,585)
TRS	USD	(20,960)	The Fund receives the total return on Swatch. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	5,683	(4,419,448)
TRS	USD	(2,090)	The Fund receives the total return on Martin Marietta Materials. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(7,366)	(1,107,010)
TRS	USD	(392,700)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(126,951)	(2,800,162)
TRS	USD	(27,499)	The Fund receives the total return on Neste. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(4,965)	(650,886)
TRS	USD	(17,004)	The Fund receives the total return on Clariant. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	22/6/2026	(713)	(267,573)
TRS	USD	(24,892)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	11,786	(180,091)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(573,500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	15,106	(1,241,598)
TRS	USD	(11,672)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(43,672)	(2,236,452)
TRS	USD	(54,331)	The Fund receives the total return on Bandai Namco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(14,631)	(1,172,161)
TRS	USD	(17,963)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(9,013)	(307,065)
TRS	USD	(45,934)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(38,585)	(5,988,416)
TRS	USD	(1,981,879)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	332,240	(5,388,753)
TRS	USD	(111,403)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	101,858	(1,853,749)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(113,400)	The Fund receives the total return on DMG Mori. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	8,675	(2,710,208)
TRS	USD	(223,100)	The Fund receives the total return on Koito Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(207,142)	(3,298,629)
TRS	USD	(116,606)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	110,894	(7,163,107)
TRS	USD	(7,392)	The Fund receives the total return on Lasertec. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	46,927	(1,432,092)
TRS	USD	(218,700)	The Fund receives the total return on MatsukiyoCocokara. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(179,672)	(3,542,898)
TRS	USD	(400,509)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(5,249)	(6,558,632)
TRS	USD	(10,650)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	3,345	(108,027)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(99,100)	The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	29,511	(1,573,607)
TRS	USD	(62,433)	The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(93,750)	(3,202,200)
TRS	USD	(102,400)	The Fund receives the total return on Nissan Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(62,285)	(3,525,431)
TRS	USD	(386,700)	The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	30,429	(1,135,234)
TRS	USD	(8,137,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	189,283	(4,372,742)
TRS	USD	(95,633)	The Fund receives the total return on Recruit. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(176,163)	(5,969,310)
TRS	USD	(33,700)	The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(12,885)	(864,937)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(1,455)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(13,448)	(401,439)
TRS	USD	(12,189)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(4,572)	(427,697)
TRS	USD	(3,887,738)	The Fund receives the total return on Sumitomo Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(30,814)	(11,209,367)
TRS	USD	(347,047)	The Fund receives the total return on Suzuki Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(58,185)	(4,054,948)
TRS	USD	(127,332)	The Fund receives the total return on Taisei. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(220,036)	(5,800,836)
TRS	USD	(205,779)	The Fund receives the total return on Worldline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(35,786)	(1,895,391)
TRS	USD	(1,298,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	37,463	(2,633,641)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(5,626)	The Fund receives the total return on Flutter Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(14,221)	(1,192,181)
TRS	USD	(916,645)	The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(634,907)	(10,249,217)
TRS	USD	(655,629)	The Fund receives the total return on Nokia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(184,956)	(2,903,248)
TRS	USD	(533,215)	The Fund receives the total return on St James ' s Place. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(163,388)	(5,095,822)
TRS	USD	(408,255)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(72,438)	(3,041,986)
TRS	USD	(46,207)	The Fund receives the total return on Temenos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(17,726)	(3,205,911)
TRS	USD	(795,049)	The Fund receives the total return on thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(27,731)	(2,828,477)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(49,414)	The Fund receives the total return on UCB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(124,456)	(8,997,773)
TRS	USD	(2,582,000)	The Fund receives the total return on Agricultural Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	46,734	(1,142,486)
TRS	USD	(187,869)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	655	(854,484)
TRS	USD	(1,903,000)	The Fund receives the total return on CRRC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	120,061	(1,154,449)
TRS	USD	(1,943,000)	The Fund receives the total return on Formosa Plastics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	40,176	(3,134,067)
TRS	USD	(778,155)	The Fund receives the total return on Fubon Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(90,793)	(2,235,463)
TRS	USD	(7,272)	The Fund receives the total return on LG Energy Solution. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,613)	(2,112,165)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(114,800)	The Fund receives the total return on Meituan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,954)	(1,740,342)
TRS	USD	(175,400)	The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	143,227	(1,057,311)
TRS	USD	(564,700)	The Fund receives the total return on SUMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	27/2/2025	416,695	(6,502,583)
TRS	USD	(30,959)	The Fund receives the total return on DiaSorin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	28/4/2025	(92,187)	(3,581,612)
TRS	USD	(4,434)	The Fund receives the total return on Synopsys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/5/2025	124,906	(2,305,192)
TRS	USD	(33,008)	The Fund receives the total return on Air Products and Chemicals. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(84,831)	(9,143,216)
TRS	USD	(4,679)	The Fund receives the total return on Bio-Rad Laboratories. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(112,156)	(1,562,786)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(18,706)	The Fund receives the total return on CH Robinson Worldwide. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(35,541)	(1,931,020)
TRS	USD	(12,227)	The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	19,032	(2,442,710)
TRS	USD	(47,273)	The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.*	Citibank	23/5/2025	(443,421)	(16,531,368)
TRS	USD	(21,459)	The Fund receives the total return on Coinbase Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	232,186	(4,025,923)
TRS	USD	(12,305)	The Fund receives the total return on Constellation Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	58,449	(2,940,280)
TRS	USD	(250,139)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(152,585)	(8,382,158)
TRS	USD	(34,001)	The Fund receives the total return on FedEx. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(82,622)	(10,088,437)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(36,755)	The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(340,191)	(8,372,789)
TRS	USD	(200,539)	The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	33,559	(16,885,384)
TRS	USD	(46,481)	The Fund receives the total return on Hershey. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	163,148	(8,926,676)
TRS	USD	(9,092)	The Fund receives the total return on Norfolk Southern. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(138,829)	(2,314,278)
TRS	USD	(6,824)	The Fund receives the total return on Paycom Software. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(28,388)	(1,121,183)
TRS	USD	(66,448)	The Fund receives the total return on Solventum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(254,496)	(4,226,093)
TRS	USD	(274,541)	The Fund receives the total return on Southwest Airlines. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(657,084)	(8,060,524)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(148,079)	The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(60,381)	(6,013,488)
TRS	USD	(405,571)	The Fund receives the total return on Viatrix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(146,006)	(4,891,186)
TRS	USD	(6,390)	The Fund receives the total return on Waters. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(56,296)	(2,203,911)
TRS	USD	(51,513)	The Fund receives the total return on Salmar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/5/2025	158,908	(2,669,256)
TRS	USD	(65,776)	The Fund receives the total return on Smurfit WestRock. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	7/8/2025	(204,655)	(3,111,205)
TRS	USD	(46,309)	The Fund receives the total return on Coloplast. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(47,673)	(6,355,625)
TRS	USD	(523,215)	The Fund receives the total return on Entain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(96,923)	(4,480,282)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(111,429)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	20,648	(3,710,864)
TRS	USD	(809,604)	The Fund receives the total return on Rentokil Initial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	5,427	(5,149,982)
TRS	USD	(186,356)	The Fund receives the total return on ORLEN. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	20/8/2025	(91,928)	(3,094,553)
TRS	USD	(12,525)	The Fund receives the total return on Super Micro Computer. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/9/2025	2,006,756	(5,568,615)
TRS	USD	(161,342)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	21,762	(725,389)
TRS	USD	(63,459)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	3,252	(1,164,407)
TRS	USD	(9,208)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	32,150	(1,478,546)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(4,002)	The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(11,406)	(489,205)
TRS	USD	(49,400)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(16,450)	(340,285)
TRS	USD	(11,293)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(13,314)	(419,728)
TRS	USD	(16,974)	The Fund receives the total return on Swiss Life. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(268,000)	(13,680,686)
TRS	USD	(19,763,821)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(141,726)	(5,231,819)
TRS	USD	(89,405)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	94,016	(2,231,732)
TRS	USD	(306,908)	The Fund receives the total return on WEG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	109,648	(2,886,518)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(601,726)	The Fund receives the total return on Nexi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/10/2025	(114,709)	(4,220,101)
TRS	USD	(45,382)	The Fund receives the total return on OCI. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(147,661)	(1,454,170)
TRS	USD	(187,760)	The Fund receives the total return on Bath & Body Works. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	628,996	(5,762,354)
TRS	USD	(39,646)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(242,237)	(4,820,954)
TRS	USD	(57,989)	The Fund receives the total return on FMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(52,190)	(3,758,267)
TRS	USD	(327,337)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	13,141	(244,512)
TRS	USD	(22,572)	The Fund receives the total return on Live Nation Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(36,115)	(2,202,124)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(14,124)	The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(17,514)	(2,404,894)
TRS	USD	(435,239)	The Fund receives the total return on Sendas Distribuidora. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	34,959	(729,389)
TRS	USD	(1,497,805)	The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	988,551	(14,034,433)
TRS	USD	(7,430)	The Fund receives the total return on Iron Mountain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/9/2028	4,458	(833,497)
TRS	USD	(24,328)	The Fund receives the total return on Teleperformance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2028	124,588	(2,709,391)
TRS	USD	(20,669)	The Fund receives the total return on Air Transport Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(67,381)	(341,452)
TRS	USD	(11,730)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,603)	(466,385)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(46,814)	The Fund receives the total return on Bachem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(211,495)	(4,473,956)
TRS	USD	1	The Fund receives the total return on Banc of California. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2	14
TRS	USD	(3,983)	The Fund receives the total return on Brandywine Realty Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,832)	(20,911)
TRS	USD	(66,090)	The Fund receives the total return on BXP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(431,568)	(4,975,255)
TRS	USD	(58,565)	The Fund receives the total return on CAR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(255,162)	(1,509,629)
TRS	USD	(11,265)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,133)	(687,165)
TRS	USD	(28,456)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(42,399)	(523,590)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(301,193)	The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,208,725)	(9,137,347)
TRS	USD	(1,621)	The Fund receives the total return on Dime Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(5,884)	(42,195)
TRS	USD	54,891	The Fund receives the total return on Dr Soliman Abdel Kader Fakeeh Hospital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	29,310	846,952
TRS	USD	26,294	The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	63,894	577,153
TRS	USD	(2,167)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(27,738)	(263,507)
TRS	USD	(13,132)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(30,335)	(554,696)
TRS	USD	(638,348)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	35,178	(476,829)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(87,504)	The Fund receives the total return on IDP Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(184,846)	(963,957)
TRS	USD	(13,972)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(87,744)	(820,855)
TRS	USD	(176,810)	The Fund receives the total return on InPost. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(395,204)	(3,286,109)
TRS	USD	(50,574)	The Fund receives the total return on Landbridge. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(262,479)	(1,886,410)
TRS	USD	(1,069,893)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	1,440,196	(7,740,540)
TRS	USD	(6,399)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	9,225	(46,149)
TRS	USD	(2,269,433)	The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,100,027)	(10,908,713)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(378,714)	The Fund receives the total return on Mineral Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2,159,156	(10,352,574)
TRS	USD	(458,424)	The Fund receives the total return on Natura &. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	195,025	(1,108,245)
TRS	USD	426,078	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	679,594	4,676,206
TRS	USD	(642,145)	The Fund receives the total return on Ocado. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	352,231	(2,895,627)
TRS	USD	(309,063)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(724,260)	(5,670,988)
TRS	USD	5,713,620	The Fund receives the total return on Parkin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	575,710	5,506,878
TRS	USD	(4,016,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(166,435)	(5,202,238)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(5,227)	The Fund receives the total return on POSCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(119,647)	(1,330,374)
TRS	USD	(12,925)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(203,088)	(2,075,392)
TRS	USD	(48,857)	The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(922,180)	(5,012,928)
TRS	USD	(40,418)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(80,836)	(769,559)
TRS	USD	(52)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(98)	(371)
TRS	USD	50,666	The Fund receives the total return on RASAN INFORMATIO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	27,051	729,104
TRS	USD	(28,591)	The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(88,918)	(3,494,964)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(23,928)	The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(292,098)	(4,875,166)
TRS	USD	(456,300)	The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(168,095)	(1,278,789)
TRS	USD	(227,485)	The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(346,630)	(3,570,057)
TRS	USD	(9,655)	The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(62,564)	(780,993)
TRS	USD	(755,250)	The Fund receives the total return on Shandong Gold Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	32,455	(1,460,722)
TRS	USD	(78,900)	The Fund receives the total return on Shinko Electric Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(22,990)	(3,068,575)
TRS	USD	(24,966)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(123,302)	(927,914)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(10,082)	The Fund receives the total return on Tecan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	388,078	(3,377,081)
TRS	USD	(10,515,046)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(295,820)	(2,783,511)
TRS	USD	(538)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,031)	(13,430)
TRS	USD	(535,258)	The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(3,433)	(4,165,440)
TRS	USD	(17,944)	The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(256,164)	(1,452,255)
TRS	USD	(706)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(189)	(3,211)
TRS	USD	(155,773)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(224,246)	(2,662,832)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(99,923)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(84,084)	(1,013,560)
TRS	USD	(373,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	26/2/2025	(1,977)	(200,446)
TRS	USD	(161,227)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	27/2/2025	(358,383)	(2,640,212)
TRS	USD	(2,746)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(28,806)	(253,511)
TRS	USD	(1,406)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(14,829)	(269,401)
TRS	USD	(537,621)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(339,334)	(2,417,127)
TRS	USD	(13,065)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	826	(35,524)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(918,499)	The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	137,529	(4,008,561)
TRS	USD	(21,278)	The Fund receives the total return on Power of Canada. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(87,907)	(647,231)
TRS	USD	(2,383)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(21,439)	(657,478)
TRS	USD	(3,906)	The Fund receives the total return on Simon Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(41,677)	(647,732)
TRS	USD	(1,695)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(2,532)	(59,476)
TRS	USD	15,170	The Fund receives the total return on Western Digital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	58,535	976,493
TRS	USD	(58,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(6,582)	(117,682)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	(6,719)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(26,674)	(875,956)
TRS	USD	(127,010)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(16,010)	(2,113,450)
TRS	USD	(8,766)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(19,373)	(538,495)
TRS	USD	1,829,768	The Fund receives the total return on Spinneys 1961. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2028	20	742,289
TRS	USD	(136,330)	The Fund receives the total return on Cosan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	22,704	(320,431)
TRS	USD	(110,578)	The Fund receives the total return on Dexus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(9,131)	(543,572)
TRS	USD	(332,000)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(270,290)	(2,286,938)
TRS	USD	120,161	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 85bps	JP Morgan	18/9/2024	3,485,391	3,485,391

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
TRS	USD	37,870,825	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps	JP Morgan	20/9/2024	392,965	339,417
TRS	USD	75,515,619	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps	JP Morgan	20/9/2024	(530,087)	(288,082)
TRS	USD	35,847,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps	JP Morgan	20/9/2024	(501,325)	(386,446)
TRS	USD	29,425,728	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps	Morgan Stanley	20/9/2024	315,286	258,561
TRS	USD	19,398,338	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps	Morgan Stanley	20/9/2024	222,859	178,401
TRS	USD	19,259,545	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps	Morgan Stanley	20/9/2024	47,852	(75,626)
TRS	USD	18,480,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps	Morgan Stanley	20/9/2024	(582,386)	(523,854)
TRS	USD	61,096,868	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps	BNP Paribas	20/9/2024	956,547	891,024
TRS	USD	2,417	Fund receives SPXEWTR + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	20/9/2024	1,527,469	1,527,469
TRS	USD	27,788,863	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps	BNP Paribas	20/9/2024	(90,954)	(1,899)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 3,906,032,714米ドル)							
* 当該有価証券のすべて、または一部はローンの担保に供されています。							
							37,263,256 (478,649,076)

CDS:クレジット・デフォルト・スワップ

IFS:インフレーション・スワップ

IRS:金利スワップ

TRS:トータル・リターン・スワップ

買建オプション明細表

2024年8月31日現在

契約数量	コール/銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
4,360,000	プット	OTC USD/KRW Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	24,881	50,370
306,000	プット	OTC EUR/USD Bank of America	EUR 1.05	12/11/2024	(27,275)	11,819
306,000	プット	OTC EUR/USD Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(26,974)	13,780
13,264,000	プット	OTC USD/CNH Barclays	USD 7.05	19/9/2024	10,539	56,831
618,000	プット	OTC EUR/USD Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,263)	22,980
10,228,000	プット	OTC EUR/USD BNP Paribas	EUR 1.065	5/9/2024	(32,640)	1
31,967,834	プット	OTC USD/MXN Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(264,359)	5,151
13,140,000	コール	OTC USD/BRL Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(55,359)	317,922
9,882,000	プット	OTC USD/BRL Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(102,165)	12,656
31,986,095	プット	OTC EUR/USD Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(126,628)	18,702
4,023,000	プット	OTC USD/TRY Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	269,980	484,056
4,224,000	プット	OTC USD/BRL HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(35,251)	15,931
403,000	プット	OTC EUR/NOK HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	33,745	77,773
1,213,882	プット	OTC EUR/USD HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(105,852)	57,051
663,000	コール	OTC USD/CNH HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(27,697)	7,110
8,760,000	コール	OTC USD/CNH JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(55,655)	1,811
6,105,000	プット	OTC EUR/USD JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(22,296)	6,994
6,105,000	プット	OTC EUR/USD JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(22,355)	8,922
9,882,000	コール	OTC USD/BRL Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	47,051	76,499
8,624,000	プット	OTC USD/ZAR Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	78,604	172,157
8,896,000	コール	OTC USD/MXN Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	469,983	686,716
10,945,000	コール	OTC USD/COP Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(46,078)	247,576
79,144,963	プット	OTC EUR/USD UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(512,126)	208
5,947,000	プット	OTC USD/TRY UBS	USD 38.5	27/9/2024	(35,573)	29,547
8,131,000	プット	OTC USD/TRY UBS	USD 35.5	30/10/2024	2,674	31,621
15,532	プット	S&P 500 Index UBS	USD 5,400	18/10/2024	(480,778)	1,078,237
4,853	プット	S&P 500 Index UBS	USD 5,450	15/11/2024	(108,893)	561,519
3,018	コール	SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded	USD 557	30/8/2024	543,208	1,445,622
3,504	コール	SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(771,675)	308,352
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(551,652)	197,744
2,742	コール	SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	47,045	1,405,275
1,736	プット	SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(908,487)	62,496
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(578,823)	538,891
859	コール	TOPIX Index Exchange Traded	JPY 2,900	13/9/2024	(1,700,867)	94,422
516	コール	S&P 500 Index Exchange Traded	USD 25	18/9/2024	(7,599)	20,898
687	コール	S&P 500 Index Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(18,240)	17,519
159	コール	Adobe Exchange Traded	USD 610	20/9/2024	(26,589)	197,955

契約数量	コール / 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
4,727	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(2,508,746)	25,999
1,214	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	(574,497)	4,856
2,174	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/9/2024	(347,015)	127,179
2,580	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(1,453,590)	60,630
1,067	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(596,162)	3,735
1,362	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(18,931)	4,767
3,658	コール	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	2,208,602	4,334,730
2,122	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	(1,327,792)	629,173
368	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	(497,803)	1,656
54	コール	ASML	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(24,266)	121,770
227	コール	Autodesk	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	126,615	283,750
322	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	176,473	404,110
2,711	コール	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	522,425	1,382,610
2,341	コール	Confluent	Exchange Traded	USD 33	20/9/2024	(251,018)	11,705
82	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(111,088)	48,585
113	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 960	20/9/2024	(293,487)	184,755
682	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(13,454)	1,705
779	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	362,448	722,522
322	コール	Mastercard	Exchange Traded	USD 465	20/9/2024	517,703	672,980
1,737	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(372,621)	60,795
96	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 560	20/9/2024	(216,982)	22,272
625	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(293,845)	1,250
1,295	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(470,923)	31,728
368	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(310,123)	1,656
538	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(2,274)	182,920
2,599	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	20/9/2024	(1,144,389)	669,242
1,032	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(1,180,749)	80,496
1,290	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(64,148)	486,975
1,527	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	20/9/2024	(629,226)	297,001
3,439	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(1,413,998)	185,706
3,820	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(2,379,675)	391,550

契約数量	コール/ 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
3,912	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(1,360,112)	549,636
2,590	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(532,833)	1,677,025
538	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	161,807	508,410
955	コール	Oracle	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(124,844)	153,277
850	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,250	20/9/2024	(1,964,531)	2,380,000
3,124	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	44,683	857,538
298	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	769,357	1,298,982
1,562	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(919,400)	136,675
430	コール	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Exchange Traded	USD 165	20/9/2024	190,459	434,300
817	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(940,961)	4,494
962	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	1,928,023	2,299,180
924	コール	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(209,958)	623,700
525	コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	235,081	837,375
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 5	20/9/2024	(1,909)	4,890
6,306	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	767,820	1,299,036
1,305	プット	Walmart	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(129,739)	4,568
735	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(4,685)	41,895
499	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(38,701)	1,747
3,915	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/9/2024	520,541	2,339,212
2,064	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(378,896)	441,696
1,519	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(232,949)	577,220
1,519	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	290,529	1,131,655
1,309	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(231,990)	418,880
1,084	コール	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	357,496	1,189,690
2,164	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(762,219)	1,720,380
3,930	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	177,923	2,151,675
1,048	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(220,318)	471,600
3,893	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	(4,827)	1,115,344
2,939	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(113,716)	551,062
290	コール	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	1,908	11,600
2,183	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	830,136	1,915,582

契約数量	コール / 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)	
344	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	97,169	741,070
2,585	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(376,704)	233,942
1,347	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(937,292)	1,501,905
611	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(319,081)	601,835
655	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(209,421)	309,487
676	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	18/10/2024	(9,955)	1,690
2,992	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	753,413	2,236,520
1,499	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(113,226)	723,267
3,802	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	18/10/2024	(259,398)	1,132,996
3,223	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(984,134)	1,966,030
635	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(103,649)	455,295
1,703	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(515,544)	24,694
444	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(5,731)	28,860
734	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	15/11/2024	(6,062)	6,973
1,651	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	314,966	1,865,630
1,740	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	238,126	739,500
365	コール	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(246,409)	282,875
1,913	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	15/11/2024	673,247	1,769,525
2,238	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	15/11/2024	(137,026)	1,040,670
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 6	15/11/2024	(5,357)	3,260
476	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	3,670	33,558
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	20/12/2024	(12,892)	2,177
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	17/1/2025	(12,080)	3,421
1,087	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(10,172)	10,870
2,394	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	17/1/2025	607,533	2,274,300
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 1,283,983,409米ドル)						(21,228,809)	64,920,596

売建オプション明細表

2024年8月31日現在

契約数量	コール/プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(4,360,000)	コール	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	13,971	(9,878)
(31,967,834)	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	76,159	(745)
(6,570,000)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	23,160	(76,277)
(9,882,000)	コール	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(30,250)	(76,499)
(4,941,000)	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	24,494	(1,472)
(6,043,000)	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(267,789)	(448,271)
(4,224,000)	コール	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	15,393	(26,032)
(13,140,000)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	33,987	(177)
(3,231,500)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	27,063	(944)
(6,468,000)	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	48,696	(4,949)
(6,463,000)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	31,449	(15,699)
(6,642,000)	プット	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	22,134	(34,635)
(13,356,000)	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(426,373)	(588,194)
(6,570,000)	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	17,127	(42,298)
(8,573,000)	コール	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	42,214	(14,025)
(79,144,963)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	211,210	-
(1,736)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	333,673	(34,720)
(859)	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 3,000	13/9/2024	495,474	(17,704)
(2,998)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(741,209)	(1,543,970)
(2,127)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	146,272	(168,033)
(660)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	61,986	(49,170)
(1,957)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	123,819	(92,958)
(2,711)	プット	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	235,145	(20,333)
(1,737)	プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	63,718	(19,107)
(2,410)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	104,884	(314,505)
(625)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(963,630)	(1,101,562)
(3,904)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/9/2024	565,516	(165,920)
(724)	コール	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	(42,881)	(145,524)
(1,910)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/9/2024	1,860,797	(490,870)
(5,180)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	1,119,215	(461,020)
(2,590)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	457,828	(56,980)
(850)	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,450	20/9/2024	731,725	(146,625)
(1,119)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	5,896	(141,553)

契約数量	コール/ 銘柄 プット	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(3,124)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	124,243	(174,944)
(1,562)プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	381,542	(64,823)
(817)コール	Tesla	Exchange Traded	USD 380	20/9/2024	384,611	(1,634)
(408)プット	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(267,138)	(610,980)
(924)プット	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	630,864	(41,580)
(3,830)コール	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(29,595)	(55,535)
(735)コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	1,934	(5,513)
(499)コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(3,839)	(10,479)
(3,915)コール	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/9/2024	(247,550)	(829,980)
(2,064)プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	144,155	(118,680)
(738)プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	48,914	(63,099)
(1,309)プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(8,155)	(140,063)
(3,930)コール	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(55,244)	(544,305)
(564)プット	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	71,779	(41,454)
(2,182)プット	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	44,229	(217,109)
(1,048)プット	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	10,758	(275,100)
(3,026)プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	46,956	(130,118)
(430)プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 95	18/10/2024	24,196	(8,385)
(2,939)プット	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	9,696	(116,091)
(2,183)コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(272,285)	(496,632)
(2,183)プット	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	18/10/2024	109,739	(151,718)
(155)プット	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 590	18/10/2024	106,457	(53,392)
(1,841)プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	99,916	(41,423)
(956)コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 600	18/10/2024	279,877	(238,044)
(217)プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 445	18/10/2024	57,561	(66,728)
(695)プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 450	18/10/2024	127,365	(238,037)
(611)プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 460	18/10/2024	(5,951)	(270,367)
(655)プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	18/10/2024	(21,440)	(157,527)
(3,203)コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 150	18/10/2024	940,916	(480,450)
(7,825)プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 78	18/10/2024	460,471	(281,700)
(2,299)プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 85	18/10/2024	54,582	(125,295)
(2,992)コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	21,752	(321,640)

(1,499)コール	SPDR Gold Shares	Exchange					
		Traded	USD 255	18/10/2024	80,030	(98,185)	
(635)プット	SPDR S&P 500 ETF	Exchange					
	Trust	Traded	USD 510	18/10/2024	50,334	(113,348)	
(859)プット	Tesla	Exchange					
		Traded	USD 175	18/10/2024	96,869	(326,420)	
(645)プット	Tesla	Exchange					
		Traded	USD 200	18/10/2024	(204,574)	(699,825)	
(1,302)プット	Vistra	Exchange					
		Traded	USD 65	18/10/2024	140,315	(61,845)	
(1,703)プット	Walt Disney	Exchange					
		Traded	USD 90	18/10/2024	(228,595)	(446,186)	
(1,101)プット	DR Horton	Exchange					
		Traded	USD 150	15/11/2024	195,795	(165,150)	
(1,740)コール	Edwards	Exchange					
	Lifesciences	Traded	USD 80	15/11/2024	(147,877)	(313,200)	
(1,740)プット	Edwards	Exchange					
	Lifesciences	Traded	USD 60	15/11/2024	46,125	(174,000)	
(2,238)コール	SPDR Gold Shares	Exchange	USD 265				
		Traded		15/11/2024	148,311	(162,255)	
(365)プット	Humana	Exchange	USD 310				
		Traded		17/1/2025	69,614	(355,875)	
(2,394)コール	SPDR Gold Shares	Exchange	USD 260				
		Traded		17/1/2025	(74,772)	(617,652)	
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 254,047,904米ドル)						<u>7,863,764</u>	<u>(16,217,415)</u>

買建スワップション明細表

2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	197,462,595	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(643,527)	2,087,290
USD	150,050,959	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 27/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	3,642,960	5,135,962
USD	66,168,616	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.66% Fixed annually from 10/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	1,011,826	1,721,508
USD	14,020,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(11,484)	6,602
USD	17,890,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024; and pays 5% Fixed	Bank of America	16/10/2024	(23,175)	14,126
USD	17,180,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	(20,688)	27,416
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 233,798,977米ドル)					3,955,912	8,992,904

売建スワップション明細表

2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(17,180,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	211	(8,723)
USD	(66,168,616)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025; and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(128,263)	(278,704)
USD	(150,050,959)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025; and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(511,041)	(889,915)

額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (197,462,595)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	454,687	(347,029)
USD (111,355,800)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	72,534	(1,544,909)
USD (111,355,800)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026; and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	105,267	(1,512,176)
USD (190,010,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026; and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026	Morgan Stanley	13/6/2025	412,907	(195,125)
USD (116,436,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/07/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	507,351	(290,235)
合計(米ドル原資産エクスポージャー - 210,334,193米ドル)				913,653	(5,066,816)

TBA有価証券取引契約明細表
2024年8月31日現在

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
TBA			
	米国		
USD 73,499,192	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	67,902,383	0.45
TBA合計 (米ドル原資産エクスポージャー - 67,902,384米ドル)		67,902,383	0.45

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(2025年3月31日現在)

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

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

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

2025年3月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除く)

基本的性格	本数	純資産総額(単位:円)
追加型公社債投資信託	26	1,485,279,038,668
追加型株式投資信託	762	16,677,329,011,040
単位型公社債投資信託	22	30,146,192,297
単位型株式投資信託	189	995,677,070,890
合計	999	19,188,431,312,895

(3) 【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は2024年12月25日付でPayPayアセットマネジメント株式会社が実施した第三者割当増資を引き受け、同社への出資比率が23.4%から49.9%に引き上がりました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

5【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
また、中間財務諸表は、「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282条及び第306条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第39期事業年度（自2023年4月1日至2024年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第40期中間会計期間（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、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	33,770	41,183
金銭の信託	29,184	28,143
未収委託者報酬	16,279	19,018
未収運用受託報酬	3,307	3,577
未収投資助言報酬	283	315
未収収益	15	6
前払費用	1,129	1,510
その他	2,377	2,088
流動資産計	86,346	95,843
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,127	1,093
建物	1	1,001
器具備品	1	118
リース資産	1	7
建設仮勘定	-	39
無形固定資産		
ソフトウェア	5,021	4,495
ソフトウェア仮勘定	3,367	2,951
電話加入権	1,651	1,543
電話加入権	2	0
投資その他の資産		
投資有価証券	9,768	8,935
関係会社株式	182	184
長期差入保証金	5,810	4,447
繰延税金資産	775	768
繰延税金資産	2,895	3,406
その他	104	128
固定資産計	15,918	14,524
資産合計	102,265	110,368

(単位:百万円)

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,481	1,982
リース債務	1	1
未払金	7,246	8,970
未払収益分配金	0	1
未払償還金	-	0
未払手数料	7,005	8,246
その他未払金	240	721
未払費用	7,716	8,616
未払法人税等	1,958	3,676
未払消費税等	277	1,497
賞与引当金	1,730	1,927
役員賞与引当金	48	52
流動負債計	20,460	26,725
固定負債		
リース債務	6	4
退職給付引当金	2,654	2,719
時効後支払損引当金	108	73
固定負債計	2,769	2,796
負債合計	23,230	29,521
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	57,481	59,294
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	57,358	59,170
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	25,678	27,490
株主資本計	79,034	80,846
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等計	0	0
純資産合計	79,034	80,846
負債・純資産合計	102,265	110,368

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

	第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）		第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	
	営業収益			
委託者報酬	95,739		102,113	
運用受託報酬	16,150		17,155	
投資助言報酬	2,048		2,211	
その他営業収益	23		26	
営業収益計		113,962		121,507
営業費用				
支払手数料	41,073		44,366	
広告宣伝費	216		329	
公告費	0		0	
調査費	33,177		35,468	
調査費	12,294		13,277	
委託調査費	20,882		22,190	
委託計算費	548		558	
営業雑経費	733		823	
通信費	36		36	
印刷費	504		598	
協会費	69		65	
諸会費	29		44	
支払販売手数料	92		78	
営業費用計		75,749		81,545
一般管理費				
給料	10,484		10,763	
役員報酬	168		164	
給料・手当	9,199		9,425	
賞与	1,115		1,173	
交際費	17		34	
寄付金	11		15	
旅費交通費	128		162	
租税公課	330		489	
不動産賃借料	1,006		1,030	
退職給付費用	437		412	
固定資産減価償却費	1,388		1,567	
福利厚生費	47		46	
修繕費	1		1	
賞与引当金繰入額	1,730		1,927	
役員賞与引当金繰入額	48		52	
機器リース料	0		0	
事務委託費	4,074		3,379	
事務用消耗品費	37		46	
器具備品費	1		3	
諸経費	334		240	
一般管理費計		20,078		20,172
営業利益		18,135		19,788

(単位:百万円)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		10		4
受取配当金	1	2,400	1	899
時効成立分配金・償還金		0		0
雑収入		10		18
時効後支払損引当金戻入額		24		35
営業外収益計		2,446		959
営業外費用				
為替差損		3		19
金銭の信託運用損		1,003		1,008
早期割増退職金		24		6
雑損失		47		0
営業外費用計		1,079		1,034
経常利益		19,502		19,712
特別利益				
投資有価証券売却益		4		-
特別利益計		4		-
特別損失				
固定資産除却損		12		6
投資有価証券売却損		9		-
関係会社株式評価損		584		1,362
減損損失		-	2	231
特別損失計		606		1,601
税引前当期純利益		18,900		18,111
法人税、住民税及び事業税		4,881		5,769
法人税等調整額		197		510
法人税等合計		5,078		5,258
当期純利益		13,821		12,852

（３）【株主資本等変動計算書】

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034
当期変動額									
剰余金の配当							11,040	11,040	11,040
当期純利益							12,852	12,852	12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,812	1,812	1,812
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	79,034
当期変動額			
剰余金の配当			11,040
当期純利益			12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	1,812
当期末残高	0	0	80,846

重要な会計方針

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

6. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

(1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 運用受託報酬

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

(3) 投資助言報酬

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

(4) 成功報酬

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

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第38期 （2023年3月31日現在）	第39期 （2024年3月31日現在）
建物	523	630
器具備品	934	769
リース資産	1	3

（損益計算書関係）

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

（百万円）

	第38期 （自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日）	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）
受取配当金	2,393	895

2. 減損損失

当事業年度において、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウェア仮勘定	231

当社は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として事業別に資産をグルーピングしております。当社の資産運用業に係るソフトウェア開発計画の大幅な延期に伴い、当該計画に係るソフトウェア仮勘定について、回収可能額まで減額し、当該減少額231百万円を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、当該資産の回収可能額は使用価値により測定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額の1円として評価しております。

（株主資本等変動計算書関係）

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

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

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

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

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

2024年6月17日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当 額(円)	基準日	効力発生(予定)日
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類 株式					

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

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

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

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第38期(2023年3月31日現在)

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

第39期(2024年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	28,143	28,143	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	1	1	-
資産計	28,145	28,145	-

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

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第38期(2023年3月31日現在)

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

第39期(2024年3月31日現在)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	41,183	-	-	-
(2) 金銭の信託	28,143	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	19,018	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,577	-	-	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	1	-	-
合計	91,923	1	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第38期（2023年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	29,184	-	29,184
(2) 投資有価証券 其他有価証券	-	1	-	1
資産計	-	29,186	-	29,186

第39期（2024年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	28,143	-	28,143
(2) 投資有価証券 其他有価証券	-	1	-	1
資産計	-	28,145	-	28,145

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（預金・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

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

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号2020年3月31日）第5項に従い、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

（百万円）

	第38期 （2023年3月31日現在）	第39期 （2024年3月31日現在）
投資有価証券（其他有価証券）		
非上場株式	180	182
関係会社株式		
非上場株式	5,810	4,447

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(第38期の貸借対照表計上額5,810百万円、第39期の貸借対照表計上額4,447百万円)については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第38期(2023年3月31日現在)

(百万円)

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

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

第39期(2024年3月31日現在)

(百万円)

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

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

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

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

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

4. 減損処理を行った有価証券

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

当事業年度において、有価証券について1,362百万円(関係会社株式1,362百万円)減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)	
	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,576	2,698
勤務費用	279	296
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	31	9
退職給付の支払額	191	246
退職給付債務の期末残高	2,698	2,760

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

	(百万円)	
	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,698	2,760
未積立退職給付債務	2,698	2,760
未認識数理計算上の差異	44	40
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,654	2,719
退職給付引当金	2,654	2,719
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,654	2,719

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(百万円)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
勤務費用	279	296
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	22	13
過去勤務費用の費用処理額	34	0
その他	4	4
確定給付制度に係る退職給付費用	334	307

(注) 上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において24百万円、当事業年度において6百万円を営業外費用に計上しております。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 3.56%	1.00% ~ 3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度103百万円、当事業年度104百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第38期	第39期
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	121	195
未払事業所税	9	9
賞与引当金	529	590
未払法定福利費	94	98
運用受託報酬	390	351
資産除去債務	15	17
減価償却超過額(一括償却資産)	21	12
減価償却超過額	198	91
繰延資産償却超過額(税法上)	297	331
退職給付引当金	812	832
時効後支払損引当金	33	22
ゴルフ会員権評価損	7	6
関係会社株式評価損	345	761
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	-	70
その他	13	8
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	2,895	3,406
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	-	-
繰延税金資産の純額	2,895	3,406

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

	第38期	第39期
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	30.62 %
(調整)		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.69 %	1.44 %
その他	0.06 %	0.14 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.87 %	29.04 %

(企業結合等関係)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

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

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

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

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

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

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

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

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

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	68,921百万円	60,761百万円
資産合計	68,921百万円	60,761百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	3,643百万円	1,957百万円
負債合計	3,643百万円	1,957百万円
純資産	65,278百万円	58,804百万円

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

のれん	51,451百万円	47,640百万円
顧客関連資産	20,947百万円	17,109百万円

(2) 損益計算書項目

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	8,039百万円	7,649百万円
経常利益	8,039百万円	7,649百万円
税引前当期純利益	8,039百万円	7,649百万円
当期純利益	6,744百万円	6,474百万円
1株当たり当期純利益	168,617円97銭	161,850円28銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	4,228百万円	3,837百万円

（資産除去債務関係）

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

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

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）
委託者報酬	95,739百万円	102,113百万円
運用受託報酬	14,651百万円	15,156百万円
投資助言報酬	2,048百万円	2,211百万円
成功報酬（注）	1,499百万円	1,999百万円
その他営業収益	23百万円	26百万円
合計	113,962百万円	121,507百万円

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）及び第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（1）サービスごとの情報

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

（2）地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

（3）主要な顧客ごとの情報

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

（持分法損益等）

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

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当はありません。

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当はありません。

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権 等の所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	8,140	未払 手数料	1,870
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	16,655	未払 手数料	3,137

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり純資産額	1,975,862円96銭	2,021,173円74銭
1株当たり当期純利益金額	345,535円19銭	321,310円79銭

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

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

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益金額	13,821百万円	12,852百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	13,821百万円	12,852百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

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

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

	第40期中間会計期間末 (2024年9月30日現在)	
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		30,451
有価証券		0
金銭の信託		31,850
未収委託者報酬		19,361
未収運用受託報酬		3,548
未収投資助言報酬		315
未収収益		9
前払費用		1,538
その他		2,282
	流動資産計	89,360
固定資産		
有形固定資産		1,040
建物	1	888
器具備品	1	146
リース資産	1	4
建設仮勘定		0
無形固定資産		4,122
ソフトウェア		3,011
ソフトウェア仮勘定		1,111
電話加入権		0
投資その他の資産		8,024
投資有価証券		183
関係会社株式		3,840
長期差入保証金		764
繰延税金資産		3,085
その他		150
	固定資産計	13,188
	資産合計	102,548

(単位:百万円)

	第40期中間会計期間末 (2024年9月30日現在)	
(負債の部)		
流動負債		
預り金		552
リース債務		1
未払金		8,577
未払収益分配金		0
未払償還金		0
未払手数料		8,466
その他未払金		108
未払費用		7,321
未払法人税等		3,650
未払消費税等	2	1,191
契約負債		7
賞与引当金		916
役員賞与引当金		28
	流動負債計	22,247
固定負債		
リース債務		3
退職給付引当金		2,720
時効後支払損引当金		64
	固定負債計	2,787
	負債合計	25,035
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		2,000
資本剰余金		19,552
資本準備金		2,428
その他資本剰余金		17,124
利益剰余金		55,960
利益準備金		123
その他利益剰余金		55,837
別途積立金		31,680
繰越利益剰余金		24,157
	株主資本計	77,513
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		0
	評価・換算差額等計	0
	純資産合計	77,513
	負債・純資産合計	102,548

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

	第40期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	55,266	
運用受託報酬	8,186	
投資助言報酬	1,200	
その他営業収益	13	
		営業収益計 64,667
営業費用		
支払手数料	24,284	
広告宣伝費	157	
公告費	0	
調査費	18,581	
調査費	6,728	
委託調査費	11,853	
委託計算費	278	
営業雑経費	355	
通信費	19	
印刷費	234	
協会費	33	
諸会費	29	
支払販売手数料	39	
		営業費用計 43,658
一般管理費		
給料	5,154	
役員報酬	89	
給料・手当	5,002	
賞与	63	
交際費	27	
寄付金	5	
旅費交通費	105	
租税公課	298	
不動産賃借料	583	
退職給付費用	210	
固定資産減価償却費	1 790	
福利厚生費	29	
修繕費	0	
賞与引当金繰入額	916	
役員賞与引当金繰入額	28	
機器リース料	0	
事務委託費	1,607	
事務用消耗品費	19	
器具備品費	0	
諸経費	154	
		一般管理費計 9,933
営業利益		11,075

(単位:百万円)

	第40期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	2	
受取配当金	448	
時効成立分配金・償還金	0	
為替差益	26	
金銭の信託運用益	2	
雑収入	6	
時効後支払損引当金戻入額	7	
	営業外収益計	494
営業外費用		
早期割増退職金	6	
	営業外費用計	6
経常利益		11,563
特別損失		
固定資産除却損	3	
関係会社株式評価損	31	
	特別損失計	35
税引前中間純利益		11,528
法人税、住民税及び事業税		3,685
法人税等調整額		320
法人税等合計		4,006
中間純利益		7,522

(3) 中間株主資本等変動計算書

第40期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

(単位:百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490
当中間期変動額							
剰余金の配当							10,855
中間純利益							7,522
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	-	-	-	-	-	-	3,333
当中間期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	24,157

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	59,294	80,846	0	0	80,846
当中間期変動額					
剰余金の配当	10,855	10,855			10,855
中間純利益	7,522	7,522			7,522
株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額)			0	0	0
当中間期変動額 合計	3,333	3,333	0	0	3,333
当中間期末残高	55,960	77,513	0	0	77,513

重要な会計方針

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

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

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第40期中間会計期間末 (2024年9月30日現在)
1.有形固定資産の減価償却累計額	建物 ... 685百万円 器具備品 ... 609百万円 リース資産 ... 4百万円
2.消費税等の取扱い	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)

項目	第40期中間会計期間 (自2024年4月1日至2024年9月30日)
1.減価償却実施額	有形固定資産 ... 76百万円 無形固定資産 ... 713百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第40期中間会計期間(自2024年4月1日至2024年9月30日)

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金(財 産)の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2024年3月15日 みなし株主総会	普通株式	575	14,390	2024年4月1日	2024年4月1日
	A種種類 株式				
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類 株式				

会社法第319条第1項に基づき、2024年3月15日に決議があったものとみなされた株主総会での配当決議は当社の子会社であったAsset Management One USA Inc.(以下「AM-One USA」という)の全株式の現物配当であります。

本現物配当は、株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という)の子会社である米州みずほLLC(以下「米州みずほ」という)が、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

当社が100%保有していたAM-One USAの議決権は、本現物配当後、米州みずほが議決権の51%を、第一生命ホールディングス株式会社(以下「DL」という)が議決権の49%をそれぞれ保有します。当社を通じてMHFGとDLが間接的に保有していたAM-One USA株式の議決権比率と同等となります。

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

（金融商品関係）

第40期中間会計期間末（2024年9月30日現在）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2024年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

	中間貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 有価証券	0	0	-
(2) 金銭の信託	31,850	31,850	-
(3) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	-
資産計	31,852	31,852	-

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

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券	-	0	-	0
金銭の信託	-	31,850	-	31,850
投資有価証券				
其他有価証券	-	0	-	0
資産計	-	31,852	-	31,852

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

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

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（銀行預金・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

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

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号2020年3月31日）第5項に従い、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

区分	中間貸借対照表計上額 (百万円)
投資有価証券（その他有価証券）	
非上場株式	182
関係会社株式	
非上場株式	3,840

（有価証券関係）

第40期中間会計期間末
(2024年9月30日現在)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額3,840百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

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

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

（持分法損益等）

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

(企業結合等関係)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2024年4月1日から2024年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

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

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 百万円
固定資産	57,453百万円
資産合計	57,453百万円
流動負債	- 百万円
固定負債	1,750百万円
負債合計	1,750百万円
純資産	55,702百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額45,734百万円及び顧客関連資産の金額15,385百万円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

営業収益	- 百万円
営業利益	3,629百万円
経常利益	3,629百万円
税引前中間純利益	3,629百万円
中間純利益	3,101百万円
1株当たり中間純利益	77,541円29銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額1,723百万円が含まれております。

(資産除去債務関係)

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

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

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第40期中間会計期間
(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

委託者報酬	55,266百万円
運用受託報酬	8,186百万円
投資助言報酬	1,200百万円
成功報酬	- 百万円
その他営業収益	13百万円
合計	64,667百万円

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

(セグメント情報等)

第40期中間会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

(1株当たり情報)

第40期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	
1株当たり純資産額	1,937,834円09銭
1株当たり中間純利益金額	188,050円89銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第40期中間会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
中間純利益金額	7,522百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,522百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

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

独立監査人の監査報告書

2024年5月23日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長 谷 川 敬指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の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等委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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。

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2024年11月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40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、アセットマネジメントOne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等委員会の責任

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

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年5月23日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊 寛
業務執行社員

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」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）の2024年9月18日から2025年3月17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、グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）の2025年3月17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9月18日から2025年3月17日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年5月23日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊 寛
業務執行社員

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」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）の2024年9月18日から2025年3月17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、グローバル・アロケーション・オープンコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）の2025年3月17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9月18日から2025年3月17日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。