

【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25日提出
【計算期間】	第10期中(自 2024年9月26日至 2025年3月25日)
【ファンド名】	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号
【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】

2025年3月31日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券		4,069,055,366	97.22
	内 パミューダ	4,069,055,366	97.22
親投資信託受益証券		497,264	0.01
	内 日本	497,264	0.01
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		116,069,388	2.77
純資産総額		4,185,622,018	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

（参考）

D I A Mマネーマザーファンド

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		3,147,169,500	81.08
	内 日本	3,147,169,500	81.08
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		734,323,255	18.92
純資産総額		3,881,492,755	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】

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1計算期間末 (2016年 9月26日)	117	123	1.0010	1.0465
第2計算期間末 (2017年 9月25日)	812	851	1.0005	1.0490
第3計算期間末 (2018年 9月25日)	15,891	15,891	0.9748	0.9748
第4計算期間末 (2019年9月25日)	11,914	11,980	1.0003	1.0058
第5計算期間末 (2020年9月25日)	9,758	9,758	0.9989	0.9989
第6計算期間末 (2021年9月27日)	6,311	6,680	1.0004	1.0589
第7計算期間末 (2022年9月26日)	5,568	5,568	0.8716	0.8716
第8計算期間末 (2023年9月25日)	5,313	5,313	0.8663	0.8663
第9計算期間末 (2024年9月25日)	4,432	4,432	0.9029	0.9029
2024年3月末日	4,695	-	0.8884	-

4月末日	4,451	-	0.8718	-
5月末日	4,442	-	0.8766	-
6月末日	4,448	-	0.8804	-
7月末日	4,487	-	0.8898	-
8月末日	4,513	-	0.8956	-
9月末日	4,427	-	0.9020	-
10月末日	4,300	-	0.8809	-
11月末日	4,315	-	0.8869	-
12月末日	4,225	-	0.8761	-
2025年1月末日	4,235	-	0.8825	-
2月末日	4,236	-	0.8939	-
3月末日	4,185	-	0.8930	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0455
第2計算期間	0.0485
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0055
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0585
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
2024年9月26日～2025年3月25日	-

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	4.7
第2計算期間	4.8
第3計算期間	2.6
第4計算期間	3.2
第5計算期間	0.1
第6計算期間	6.0
第7計算期間	12.9
第8計算期間	0.6
第9計算期間	4.2
2024年9月26日～2025年3月25日	1.3

（注）収益率は期間騰落率です。

2【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	187,849,000	70,229,000
第2計算期間	911,409,525	217,300,200
第3計算期間	17,189,238,567	1,699,296,790
第4計算期間	2,111,180,417	6,501,717,964
第5計算期間	1,735,079,229	3,877,044,594
第6計算期間	77,852,005	3,537,934,375
第7計算期間	757,003,137	676,683,016

第8計算期間	85,987,531	341,565,473
第9計算期間	0	1,224,802,585
2024年9月26日～ 2025年3月25日	0	221,649,084

（注1）本邦外における設定及び解約はありません。

（注2）第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

- （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10期中間計算期間（2024年9月26日から2025年3月25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

【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第9期 2024年9月25日現在	第10期中間計算期間末 2025年3月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	170,973,894	156,056,724
投資信託受益証券	4,300,220,447	4,060,381,754
親投資信託受益証券	496,918	497,264
流動資産合計	4,471,691,259	4,216,935,742
資産合計	4,471,691,259	4,216,935,742
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	1,894,383
未払受託者報酬	747,133	699,581
未払委託者報酬	38,604,593	36,147,535
その他未払費用	66,412	62,184
流動負債合計	39,418,138	38,803,683
負債合計	39,418,138	38,803,683
純資産の部		
元本等		
元本	4,909,025,414	4,687,376,330
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	476,752,293	509,244,271
（分配準備積立金）	15,944,960	15,225,021
元本等合計	4,432,273,121	4,178,132,059
純資産合計	4,432,273,121	4,178,132,059
負債純資産合計	4,471,691,259	4,216,935,742

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第9期中間計算期間 自 2023年9月26日 至 2024年3月25日	第10期中間計算期間 自 2024年9月26日 至 2025年3月25日
営業収益		
受取配当金	7,619,192	-
受取利息	1,343	173,101
有価証券売買等損益	152,524,115	20,838,347
営業収益合計	160,144,650	20,665,246
営業費用		
支払利息	10,605	-
受託者報酬	789,902	699,581
委託者報酬	40,814,031	36,147,535
その他費用	70,209	62,184
営業費用合計	41,684,747	36,909,300
営業利益又は営業損失（ ）	118,459,903	57,574,546
経常利益又は経常損失（ ）	118,459,903	57,574,546
中間純利益又は中間純損失（ ）	118,459,903	57,574,546
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（ ）	6,723,069	3,556,419
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	820,138,021	476,752,293
剰余金増加額又は欠損金減少額	112,130,033	21,526,149
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	112,130,033	21,526,149
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	582,825,016	509,244,271

（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10期中間計算期間 自 2024年9月26日 至 2025年3月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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、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。 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。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第9期 2024年9月25日現在	第10期中間計算期間末 2025年3月25日現在
1. 期首元本額	6,133,827,999円	4,909,025,414円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	1,224,802,585円	221,649,084円
2. 受益権の総数	4,909,025,414口	4,687,376,330口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は476,752,293円であります。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は509,244,271円であります。

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第9期中間計算期間 自 2023年9月26日 至 2024年3月25日	第10期中間計算期間 自 2024年9月26日 至 2025年3月25日
1. 委託費用	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 15,798,999円	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 13,992,607円

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第9期 2024年9月25日現在	第10期中間計算期間末 2025年3月25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 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。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第9期 2024年9月25日現在	第10期中間計算期間末 2025年3月25日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.9029円 (9,029円)	0.8914円 (8,914円)

（参考）

当ファンドは、「ピムコ・パミューダ・インカム・ファンドA クラスS（ＪＰＹ）」投資信託証券及び「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」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。

同投資信託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。

D I A Mマネーマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

2025年3月25日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	729,235,190
国債証券	3,147,170,500
未収利息	14,769
前払費用	13,698
流動資産合計	3,876,434,157
資産合計	3,876,434,157
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	3,851,902,070
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	24,532,087
元本等合計	3,876,434,157
純資産合計	3,876,434,157
負債純資産合計	3,876,434,157

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26日 至 2025年3月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>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。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年3月25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	5,055,874,095円
同期中追加設定元本額	3,785,939,315円
同期中一部解約元本額	4,989,911,340円
元本の内訳	
ファンド名	
バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	15,843,407円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	13,867,169円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし／年1回決算型）	1,088,285円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり／年1回決算型）	98,095円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	11,377円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	98,027円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	989,197円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	395,083円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	494,102円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	494,102円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞	791,316円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞	2,474,972円
One / フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（毎月決算・予想分配金提示型）	9,939円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジなし）	5,768,275円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジなし）	2,884,138円
クルーズコントロール	3,674,777,764円
USストラテジック・インカム・ファンド Aコース（為替ヘッジあり）	993,740円
USストラテジック・インカム・ファンド Bコース（為替ヘッジなし）	1,987,479円
マシューズ・アジア株式ファンド	14,723,185円
One世界分散セレクト（Aコース）	99,040円
One世界分散セレクト（Bコース）	99,040円
One世界分散セレクト（Cコース）	99,040円
世界8資産リスク分散バランスファンド（目標払出し型）	99,109円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（毎月決算型）（為替ヘッジあり）	188,380円

モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（毎月決算型） （為替ヘッジなし）	109,063円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（年1回決算型） （為替ヘッジあり）	297,442円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（年1回決算型） （為替ヘッジなし）	118,977円
ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド	99,255,584円
PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）	301,134円
PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）	1,493,740円
One / フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（成長型）	9,943,324円
One / フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（隔月決算・予想分配金提示型）	1,988,665円
計	3,851,902,070円
2. 受益権の総数	3,851,902,070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25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25日現在
1口当たり純資産額	1.0064円
（1万口当たり純資産額）	(10,064円)

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」を構成する個別クラスであり、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）」に投資しております。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」及び「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）」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。

資産・負債計算書

（単位：受益証券数を除き、千米ドル）

	2024年10月31日現在
資産：	
投資 - 評価額	
有価証券投資	736,761
関連当事者に係る投資	11,605,071
金融デリバティブ商品	
店頭	30,695
現金	53
取引相手方への預け金	37,629
売却済投資に係る未収金	7
関連当事者に係る売却済投資に係る未収金	3,214
売却済ファンド受益証券に係る未収金	13,571
未収利息および未収配当金	63
	12,427,064
負債：	
金融デリバティブ商品	
店頭	411,705
関連当事者に係る購入済投資に係る未払金	10,192
未払利息	3
取引相手方からの預託金	1,370
償還済ファンド受益証券に係る未払金	6,789
運用手数料未払金	637
助言手数料未払金	16
管理手数料未払金	13
代理店手数料未払金	8
販売手数料未払金	127
	430,860
純資産	11,996,204
有価証券投資の取得原価	736,691
関連当事者に係る投資の取得原価	10,463,660

0となっている金額は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

投資有価証券明細表

ピムコ・パミュダ・インカム・ファンドA

2024年10月31日現在

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 6.1%		
短期金融商品 6.1%		
定期預金 0.0%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 4.330% due 11/01/2024	USD	16
Brown Brothers Harriman & Co. 4.330% due 11/01/2024		27
Citibank N.A. 4.330% due 11/01/2024		168
DBS Bank Ltd. 4.330% due 11/01/2024		104
DnB Bank ASA 4.330% due 11/01/2024		59
JPMorgan Chase Bank N.A. 4.330% due 11/01/2024		409
Royal Bank of Canada 4.330% due 11/01/2024		2
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.010% due 11/01/2024	JPY	5
4.330% due 11/01/2024	USD	163
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0.010% due 11/01/2024	JPY	3
4.330% due 11/01/2024	USD	116
		1,064
米国短期国債 6.1%		
4.537% due 12/24/2024 (a)(d)		20,700
4.565% due 01/23/2025 (a)(d)		179,200
4.573% due 01/16/2025 (a)(d)		59,279
4.620% due 11/29/2024 (b)(d)		17,700
4.640% due 12/17/2024 (a)(d)		63,585
4.662% due 12/10/2024 (b)(d)		9,800
4.688% due 12/03/2024 (a)(d)		248,226
4.689% due 11/26/2024 (a)(d)		141,094
4.874% due 11/12/2024 (b)		582
		735,697
短期金融商品合計		736,761
（取得原価 736,691千米ドル）		
有価証券投資合計		736,761
（取得原価 736,691千米ドル）		
受益証券口数		
関連当事者に係る投資 96.8%		
その他の投資会社 96.8%		
PIMCO Bermuda Income Fund (M) （取得原価 10,463,660千米ドル）	699,522,038	11,605,071
関連当事者に係る投資合計		11,605,071
（取得原価 10,463,660千米ドル）		
投資合計 102.9%		12,341,832
（取得原価 11,200,351千米ドル）		
金融デリバティブ商品(c) (3.2%)		(381,010)
（取得原価またはプレミアム（純額） 0千米ドル）		
その他の資産および負債（純額）0.3%		35,382
純資産 100.0%		11,996,204

* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

(a) 利率は満期までの利回り（加重平均）です。

(b) 利率は満期までの利回りです。

(c)金融デリバティブ商品：店頭

為替予約契約：

				未実現利益（損失）			
取引相手方	決済月	外貨引渡額（千通貨）		外貨受取額（千通貨）		資産（千米ドル）	負債（千米ドル）
BPS	11/2024	JPY	221,569	USD	1,444	0	(11)
BPS	11/2024		598,604		3,930	0	(1)
BPS	11/2024	USD	643	JPY	98,742	5	0
BPS	11/2024		111		16,961	0	0
BPS	11/2024		160		24,337	0	0
MYI	11/2024	JPY	162,725	USD	1,063	0	(5)
MYI	11/2024	USD	473	JPY	72,469	3	0
MYI	11/2024		63		9,713	0	0
						8	(17)

クラスF（ＪＰＹ）、クラスＪ（ＪＰＹ）、クラスＭ（ＪＰＹ 助言）、クラスＮ（ＪＰＹ）、クラスＰ（ＪＰＹ）、
 クラスＱ（ＪＰＹ）、クラスＲ（ＪＰＹ）、クラスＲ２（ＪＰＹ）、クラスＳ（ＪＰＹ）、クラスＴ（ＪＰＹ）、
 クラスＵ２（ＪＰＹ）、クラスＸ（ＪＰＹ）、クラスＹ（ＪＰＹ）およびクラスＺ（ＪＰＹ）為替予約契約：

取引相手 方	決済月	外貨引渡額（千通貨）	外貨受取額（千通貨）	未実現利益（損失）			
				資産（千米ドル）	負債（千米ドル）		
BOA	11/2024	JPY	1,611,847	USD	11,043	460	0
BOA	11/2024	USD	129,722	JPY	18,561,234	0	(7,854)
BPS	11/2024	JPY	410,969,456	USD	2,682,032	0	(16,294)
BPS	11/2024	USD	181,624	JPY	25,783,856	0	(12,333)
BPS	12/2024		2,610,617		398,647,647	16,250	0
BRC	11/2024	JPY	2,162,616	USD	14,751	552	0
BRC	11/2024	USD	51,508	JPY	7,365,379	0	(3,148)
CBK	11/2024		2,313		342,764	0	(63)
FAR	11/2024		2,140,940		307,001,865	0	(125,241)
GLM	11/2024	JPY	99,080,258	USD	647,837	0	(2,699)
GLM	12/2024	USD	647,837	JPY	98,722,004	2,686	0
JPM	11/2024	JPY	23,669,277	USD	154,746	0	(661)
JPM	12/2024	USD	154,746	JPY	23,584,189	661	0
MBC	11/2024	JPY	10,273,343	USD	68,241	789	0
MYI	11/2024		650,606		4,317	46	0
MYI	11/2024	USD	4,284	JPY	656,743	28	0
RBC	11/2024	JPY	37,293,684	USD	244,830	0	(32)
RBC	11/2024	USD	161,996	JPY	23,064,816	0	(10,558)
RBC	12/2024		244,830		37,159,346	30	0
SCX	11/2024	JPY	61,493,782	USD	403,376	0	(377)
SCX	11/2024	USD	152,508	JPY	21,713,851	0	(9,940)
SCX	12/2024		401,031		60,924,079	425	0
TOR	11/2024		1,444,555		207,880,202	0	(79,665)
UAG	11/2024	JPY	274,082,427	USD	1,790,773	0	(8,786)
UAG	11/2024	USD	2,090,682	JPY	298,007,447	0	(134,037)
UAG	12/2024		1,790,773		273,093,273	8,760	0
						30,687	(411,688)
為替予約契約合計						30,695	(411,705)

金融デリバティブ商品：店頭概要

以下は、2024年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品の時価及び担保の相手方別の概要です。

2024年10月31日現在、国際スワップデリバティブ協会のマスター契約に準拠して、時価総額379,746ドルの証券および37,629ドルの現金を金融デリバティブ商品の担保として差し入れています。

取引相手方	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭金融デリバティブ商品の時価 (千米ドル)	店頭金融デリバティブ担保差入 / (受入) (千米ドル)	純額エクスポージャー (1) (千米ドル)
	為替予約 契約 (千米ドル)	買建オプション (千米ドル)	スワップ 契約 (千米ドル)	店頭 合計 (千米ドル)	為替予約 契約 (千米ドル)	売建オプション (千米ドル)	スワップ 契約 (千米ドル)	店頭 合計 (千米ドル)			
BOA	460	0	0	460	(7,854)	0	0	(7,854)	(7,394)	7,990	596
BPS	16,255	0	0	16,255	(28,639)	0	0	(28,639)	(12,384)	13,495	1,111
BRC	552	0	0	552	(3,148)	0	0	(3,148)	(2,596)	2,625	29
CBK	0	0	0	0	(63)	0	0	(63)	(63)	0	(63)
FAR	0	0	0	0	(125,241)	0	0	(125,241)	(125,241)	137,208	11,967
GLM	2,686	0	0	2,686	(2,699)	0	0	(2,699)	(13)	0	(13)
JPM	661	0	0	661	(661)	0	0	(661)	0	0	0
MBC	789	0	0	789	0	0	0	0	789	(1,360)	(571)
MYI	77	0	0	77	(5)	0	0	(5)	72	(10)	62
RBC	30	0	0	30	(10,590)	0	0	(10,590)	(10,560)	11,381	821
SCX	425	0	0	425	(10,317)	0	0	(10,317)	(9,892)	10,605	713
TOR	0	0	0	0	(79,665)	0	0	(79,665)	(79,665)	87,328	7,663
UAG	8,760	0	0	8,760	(142,823)	0	0	(142,823)	(134,063)	146,743	12,680
店頭 合計	30,695	0	0	30,695	(411,705)	0	0	(411,705)			

(1) 純額エクスポージャーは、デフォルトが発生した場合に支払期限となる、取引相手方に対する正味受取債権 / (支払債務) を表します。店頭金融デリバティブ商品からのエクスポージャーは、同一の法人との同一の基本契約に基づいて管理される取引間でのみネットティングが可能です。

投資有価証券明細表 - ピムコ・パミューダ・インカム・ファンド（M）
2024年10月31日現在

		額面 （千通貨）	時価 （千米ドル）
有価証券投資 157.4%			
バンクローン債務証券 3.2%			
AAdvantage Loyalty IP Ltd.			
9.629% due 04/20/2028	USD	3,924	4,042
AI Silk Midco Ltd.			
8.351% due 03/04/2031	EUR	3,100	3,363
Altice France S.A.			
8.679% due 08/15/2028		298	261
10.156% due 08/15/2028	USD	6,670	5,360
AmSurg LLC			
11.078% due 07/20/2026		27,118	27,118
13.203% due 11/03/2028		99,978	101,478
Carnival Corp.			
7.435% due 10/18/2028		1,772	1,778
Charter Communications Operating LLC			
6.343% due 02/01/2027		2,697	2,697
DIRECTV Financing LLC			
9.847% due 08/02/2027		1,686	1,692
Envalior Finance GmbH			
8.556% due 03/29/2030	EUR	10,900	11,544
10.085% due 03/29/2030	USD	19,406	18,557
Finastra USA, Inc.			
0.500-12.181% due 09/13/2029 (b)		639	639
12.181% due 09/13/2029		6,130	6,194
iHeartCommunications, Inc.			
7.800% due 05/01/2026		46,924	39,762
Lealand Finance Co. BV			
5.800% due 12/31/2027		664	259
7.800% due 06/30/2027		261	147
Mediapro			
TBD% due 08/14/2029	EUR	8,500	9,043
Poseidon Bidco SAS			
8.345% due 03/13/2030		16,200	13,084
Sigma Holdco BV			
8.145-8.180% due 01/03/2028		19,200	20,859
SVF II Finco (Cayman) LP			
6.000% due 12/23/2025	USD	31,302	30,844
Syniverse Holdings LLC			
11.604% due 05/13/2027		24,658	24,572
TransDigm, Inc.			
7.104% due 02/28/2031		22,762	22,809
7.354% due 03/22/2030		781	783
U.S. Renal Care, Inc.			
9.800% due 06/20/2028		3,124	2,892
Westmoreland Coal Co.			
8.000% due 11/04/2030		276	180
Windstream Services LLC			
9.707% due 10/01/2031		21,510	21,644
バンクローン債務証券合計			371,601
（取得原価 376,831千米ドル）			
社債 17.3%			
銀行および金融 8.8%			
AGFC Capital Trust I			
6.668% due 01/15/2067		2,200	1,457
AIB Group PLC			
6.608% due 09/13/2029		3,500	3,681
Alamo Re Ltd.			
12.326% due 06/07/2027		3,500	3,651
15.826% due 06/07/2026		3,600	3,824
American Assets Trust LP			
6.150% due 10/01/2034		1,200	1,205
Armor Holdco, Inc.			

8.500% due 11/15/2029		200	196
Armor RE II Ltd.			
14.803% due 05/07/2027		1,300	1,364
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			
5.318% due 06/15/2050	USD	7,800	6,043
Avolon Holdings Funding Ltd.			
2.528% due 11/18/2027		34,030	31,501
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
1.875% due 01/09/2026	EUR	7,100	7,581
2.625% due 04/28/2025		800	865
6.750% due 03/02/2026		12,561	13,784
8.000% due 01/22/2030		5,237	5,736
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
6.033% due 03/13/2035	USD	5,800	5,967
Banco Santander S.A.			
3.250% due 04/02/2029	EUR	19,500	21,098
3.500% due 10/02/2032		13,800	14,768
6.527% due 11/07/2027	USD	11,000	11,373
6.607% due 11/07/2028		8,400	8,921
Bank of Nova Scotia			
4.900% due 06/04/2025 (c)(d)		1,124	1,116
Barclays PLC			
3.941% due 01/31/2036 (e)	EUR	13,000	13,955
4.347% due 05/08/2035		3,600	4,012
4.972% due 05/16/2029	USD	2,600	2,589
5.335% due 09/10/2035		9,800	9,606
5.674% due 03/12/2028		2,200	2,234
5.690% due 03/12/2030		8,000	8,144
6.396% due 03/12/2028		5,200	5,266
6.490% due 09/13/2029		8,500	8,910
6.692% due 09/13/2034		9,900	10,699
7.437% due 11/02/2033		400	449
Bayou Re Ltd.			
13.050% due 04/30/2027		600	639
23.050% due 04/30/2027		700	774
Blue Ridge Re Ltd.			
9.826% due 01/08/2027		3,306	3,368
BNP Paribas S.A.			
5.497% due 05/20/2030		3,700	3,754
5.738% due 02/20/2035		2,200	2,238
5.738% due 02/20/2035		7,000	7,120
BPCE S.A.			
6.714% due 10/19/2029		19,000	19,993
7.003% due 10/19/2034		11,600	12,666
CA Immobilien Anlagen AG			
1.000% due 10/27/2025	EUR	3,400	3,588
CaixaBank S.A.			
6.208% due 01/18/2029	USD	5,400	5,564
6.840% due 09/13/2034		7,800	8,439
Cape Lookout Re Ltd.			
12.576% due 04/05/2027		700	715
Charles River Re Ltd.			
11.326% due 05/10/2027		250	257
CIFI Holdings Group Co. Ltd. (f)			
4.375% due 04/12/2027		300	39
4.450% due 08/17/2026		500	64
5.950% due 10/20/2025		200	27
6.000% due 07/16/2025		200	27
6.450% due 11/07/2024		600	79
Corestate Capital Holding S.A. (g)			
8.000% due 12/31/2026	EUR	9,205	4,047
10.000% due 12/31/2026		1,434	1,400
CoStar Group, Inc.			
2.800% due 07/15/2030	USD	11,025	9,631
Country Garden Holdings Co. Ltd. (f)			

2.700% due 07/12/2026		2,100	210
3.125% due 10/22/2025		3,400	338
3.875% due 10/22/2030		1,700	172
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
10.100% due 12/15/2043	PEN	3,000	830
Credit Suisse Group AG AT1 Claim (f)			
	USD	9,046	1,153
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl			
2.125% due 11/19/2025	EUR	433	461
Deloitte LLP (e)			
5.250% due 01/30/2030	USD	11,300	11,300
5.410% due 01/30/2032		11,100	11,100
Deutsche Bank AG			
1.375% due 02/17/2032	EUR	8,500	7,984
1.750% due 11/19/2030		6,200	6,112
2.129% due 11/24/2026	USD	1,200	1,163
3.547% due 09/18/2031		7,400	6,723
3.961% due 11/26/2025		3,127	3,123
5.403% due 09/11/2035		1,400	1,360
6.720% due 01/18/2029		2,900	3,023
Digital Dutch Finco BV			
3.875% due 09/13/2033	EUR	2,200	2,395
East Lane Re VII Ltd.			
13.811% due 03/31/2026	USD	3,400	3,410
EPR Properties			
4.750% due 12/15/2026		256	254
4.950% due 04/15/2028		1,132	1,113
Everglades Re II Ltd.			
15.076% due 05/13/2027		2,800	2,933
16.076% due 05/13/2027		2,800	2,924
17.326% due 05/13/2027		2,800	2,935
GLP Capital LP			
5.250% due 06/01/2025		650	649
5.300% due 01/15/2029		3,142	3,136
Goodman U.S. Finance Three LLC			
3.700% due 03/15/2028		2,324	2,220
Hexagon IV RE Ltd.			
11.719% due 01/21/2028	EUR	2,339	2,531
HSBC Holdings PLC			
2.848% due 06/04/2031	USD	2,800	2,483
3.445% due 09/25/2030	EUR	9,200	9,967
3.973% due 05/22/2030	USD	3,300	3,144
5.290% due 09/16/2032	GBP	6,900	8,679
6.254% due 03/09/2034	USD	22,600	23,957
Hudson Pacific Properties LP			
3.250% due 01/15/2030		100	73
3.950% due 11/01/2027		500	449
5.950% due 02/15/2028		2,200	1,953
InCaps Funding I Ltd.			
7.277% due 06/01/2033		5,076	4,873
ING Groep NV			
3.500% due 09/03/2030	EUR	3,800	4,128
3.750% due 09/03/2035		12,200	13,221
5.335% due 03/19/2030	USD	5,700	5,775
Integrity Re Ltd.			
21.550% due 06/06/2026		1,200	984
27.550% due 06/06/2026		600	441
Intesa Sanpaolo SpA			
7.200% due 11/28/2033		7,300	8,059
7.800% due 11/28/2053		1,700	1,958
Iridium Capital PLC			
9.250% due 06/18/2029	EUR	10,600	12,011
Janus Henderson U.S. Holdings, Inc.			
5.450% due 09/10/2034	USD	3,100	3,009
KBC Group NV			

6.324% due 09/21/2034		4,000	4,238
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
3.250% due 11/12/2025	EUR	1,400	1,485
Kizuna RE III Pte Ltd.			
7.326% due 04/09/2029	USD	600	610
Lloyds Banking Group PLC			
5.679% due 01/05/2035		5,500	5,575
Longleaf Pine Re Ltd.			
22.061% due 05/25/2027		1,900	2,096
Marex Group PLC			
6.404% due 11/04/2029 (e)		2,200	2,205
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Morgan Stanley			
3.790% due 03/21/2030	EUR	5,100	5,626
3.955% due 03/21/2035		4,100	4,514
5.042% due 07/19/2030	USD	14,200	14,248
Morgan Stanley Bank N.A.			
4.447% due 10/15/2027		8,400	8,358
4.968% due 07/14/2028		2,800	2,816
5.527% due 10/15/2027		7,200	7,220
Mutual of Omaha Cos. Global Funding			
4.750% due 10/15/2029		3,900	3,854
Nationwide Building Society			
3.960% due 07/18/2030		5,600	5,325
4.302% due 03/08/2029		12,500	12,203
4.500% due 11/01/2026	EUR	12,200	13,645
Nature Coast Re Ltd.			
14.576% due 12/07/2026	USD	2,400	2,478
NatWest Group PLC			
4.445% due 05/08/2030		17,600	17,094
5.076% due 01/27/2030		16,500	16,457
5.778% due 03/01/2035		6,500	6,640
6.016% due 03/02/2034		13,100	13,704
Nykredit Realkredit A/S			
3.500% due 07/10/2031	EUR	11,200	12,038
Orange Capital RE DAC			
10.750% due 01/08/2027		2,100	2,270
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0.000% due 04/05/2032	USD	15,040	10,387
Polestar Re Ltd.			
15.053% due 01/07/2028		1,600	1,598
17.803% due 01/07/2027		5,500	5,678
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			
5.573% due 09/23/2035		19	19
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
5.508% due 03/22/2037		632	575
5.588% due 03/22/2037		4,775	3,844
Preferred Term Securities XXV Ltd.			
5.498% due 06/22/2037		16,368	14,813
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
5.508% due 09/22/2037		25,461	22,660
Prime Property Fund LLC			
5.440% due 09/30/2031		12,400	12,214
Prologis International Funding II S.A.			
3.700% due 10/07/2034	EUR	7,800	8,424
Purple Re Ltd.			
13.553% due 06/07/2027	USD	2,100	2,178
Quercus Re DAC			
11.056% due 07/08/2027	EUR	300	323
Sabine Re Ltd.			
12.813% due 04/07/2027	USD	700	731
Santander Holdings USA, Inc.			
5.353% due 09/06/2030		5,000	4,951
Santander UK Group Holdings PLC			
2.469% due 01/11/2028		1,000	943
3.823% due 11/03/2028		3,400	3,280

4.858% due 09/11/2030		5,700	5,617
6.534% due 01/10/2029		9,900	10,298
7.482% due 08/29/2029	GBP	4,200	5,753
Societe Generale S.A.			
6.691% due 01/10/2034	USD	15,100	15,933
Suci Second Investment Co.			
4.375% due 09/10/2027		22,300	22,015
Sunac China Holdings Ltd. (g)			
6.000% due 09/30/2025		31	5
6.250% due 09/30/2026		31	5
6.500% due 09/30/2027		62	10
6.750% due 09/30/2028		93	14
7.000% due 09/30/2029		94	13
7.250% due 09/30/2030		44	6
SVB Financial Group			
3.125% due 06/05/2030 (f)		100	59
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Taranis Reinsurance DAC			
9.219% due 01/21/2028	EUR	1,400	1,500
11.388% due 01/21/2028		2,000	2,196
Torrey Pines Re Ltd.			
10.553% due 06/07/2027	USD	1,500	1,565
11.803% due 06/07/2027		900	931
13.553% due 06/05/2026		500	518
Turkiye Is Bankasi A/S			
2.900% due 11/15/2034		8,400	8,400
U.S. Capital Funding VI Ltd.			
5.218% due 07/10/2043		17,981	14,835
UBS AG			
5.500% due 08/20/2026	EUR	14,000	15,871
7.500% due 02/15/2028	USD	10,500	11,320
UBS Group AG			
3.091% due 05/14/2032		2,850	2,514
3.750% due 03/26/2025		6,200	6,175
3.869% due 01/12/2029		31,650	30,624
4.194% due 04/01/2031		9,150	8,739
4.988% due 08/05/2033		10,400	10,271
5.699% due 02/08/2035		1,500	1,537
5.959% due 01/12/2034		15,900	16,566
6.301% due 09/22/2034		4,900	5,235
6.327% due 12/22/2027		10,000	10,294
6.442% due 08/11/2028		3,360	3,489
6.537% due 08/12/2033		22,110	23,758
7.750% due 03/01/2029	EUR	3,540	4,365
9.016% due 11/15/2033	USD	4,350	5,366
Uniti Group LP			
6.500% due 02/15/2029		2,280	1,965
10.500% due 02/15/2028		6,545	6,978
Ursa Re Ltd.			
10.076% due 12/07/2026		4,200	4,385
13.326% due 12/07/2026		5,300	5,599
VICI Properties LP			
3.500% due 02/15/2025		4,784	4,757
3.750% due 02/15/2027		4,300	4,160
4.125% due 08/15/2030		5,684	5,272
4.250% due 12/01/2026		3,600	3,534
4.625% due 12/01/2029		3,600	3,461
Voyager Aviation Holdings LLC			
8.500% due 05/09/2026 (f)		2,029	0
Wells Fargo & Co.			
2.393% due 06/02/2028		3,300	3,104
Winston RE Ltd.			
16.300% due 02/26/2027		500	452
			<u>1,025,921</u>

工業 4.0%

Air Canada 2020-2 Class A Pass-Through Trust

5.250% due 04/01/2029		1,567	1,565
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
4.800% due 08/15/2027		2,935	2,911
Amdocs Ltd.			
2.538% due 06/15/2030		3,200	2,798
American Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Trust			
4.000% due 07/15/2025		69	68
American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust			
3.700% due 10/01/2026		1,689	1,639
American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust			
3.375% due 05/01/2027		1,265	1,219
American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.575% due 01/15/2028		1,363	1,315
American Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.200% due 06/15/2028		717	676
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.350% due 10/15/2029		311	293
BAT Capital Corp.			
6.343% due 08/02/2030		1,200	1,267
6.421% due 08/02/2033		1,000	1,065
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Boeing Co.			
2.196% due 02/04/2026	USD	18,488	17,811
2.750% due 02/01/2026		25,140	24,382
6.259% due 05/01/2027		4,580	4,687
6.298% due 05/01/2029		1,900	1,969
6.528% due 05/01/2034		2,000	2,110
British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.300% due 12/15/2032		79	73
Broadcom, Inc.			
2.450% due 02/15/2031		7,400	6,393
3.469% due 04/15/2034		3,633	3,172
Burberry Group PLC			
5.750% due 06/20/2030	GBP	300	368
Carvana Co. (g)			
13.000% due 06/01/2030	USD	19,380	21,146
14.000% due 06/01/2031		23,139	27,609
CVS Pass-Through Trust			
5.773% due 01/10/2033		118	117
7.507% due 01/10/2032		466	492
8.353% due 07/10/2031		464	498
Energy Transfer LP			
4.950% due 05/15/2028		424	425
Exela Intermediate LLC			
11.500% due 04/15/2026 (g)		572	96
Ford Motor Credit Co. LLC			
2.700% due 08/10/2026		2,208	2,108
3.815% due 11/02/2027		13,078	12,485
4.125% due 08/17/2027		32,337	31,259
4.542% due 08/01/2026		25,740	25,391
5.800% due 03/08/2029		7,900	7,911
5.850% due 05/17/2027		1,610	1,626
Greene King Finance PLC			
3.593% due 03/15/2035	GBP	1,833	2,129
4.064% due 03/15/2035		492	579
5.106% due 03/15/2034		121	151
6.899% due 12/15/2034		4,156	4,626
Haleon UK Capital PLC			
4.625% due 09/18/2033		1,400	1,735
HCA, Inc.			
5.450% due 04/01/2031	USD	6,200	6,271
IHG Finance LLC			
3.625% due 09/27/2031	EUR	41,500	44,377
Imperial Brands Finance PLC			
3.500% due 07/26/2026	USD	1,900	1,853
JDE Peet's NV			

1.125% due 06/16/2033	EUR	2,900	2,552
4.500% due 01/23/2034		1,000	1,134
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
4.000% due 11/15/2032	USD	5,628	5,340
Market Bidco Finco PLC			
4.750% due 11/04/2027	EUR	8,400	8,899
Mitchells & Butlers Finance PLC			
5.607% due 12/15/2030	USD	308	290
6.013% due 12/15/2028	GBP	703	890
MTU Aero Engines AG			
3.875% due 09/18/2031	EUR	1,700	1,882
Nissan Motor Co. Ltd.			
3.522% due 09/17/2025	USD	8,300	8,145
4.345% due 09/17/2027		8,700	8,361
4.810% due 09/17/2030		2,250	2,079
NMG Holding Co., Inc.			
8.500% due 10/01/2028		11,900	12,110
ONEOK, Inc.			
4.750% due 10/15/2031		6,000	5,862
5.050% due 11/01/2034		3,400	3,300
5.700% due 11/01/2054		600	579
5.850% due 11/01/2064		1,100	1,062
Roadster Finance DAC			
2.375% due 12/08/2027	EUR	1,000	1,027
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Rolls-Royce PLC			
4.625% due 02/16/2026	EUR	3,314	3,655
5.750% due 10/15/2027	GBP	3,199	4,156
Russian Railways Via RZD Capital PLC			
7.487% due 03/25/2031 (f)		6,300	5,670
Syngenta Finance NV			
4.892% due 04/24/2025	USD	800	798
Times Square Hotel Trust			
8.528% due 08/01/2026		555	557
U.S. Renal Care, Inc.			
10.625% due 06/28/2028		2,342	1,961
United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust			
2.700% due 05/01/2032		1,212	1,077
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
5.875% due 10/15/2027		14,421	14,759
Venture Global Calcasieu Pass LLC			
3.875% due 08/15/2029		7,400	6,828
3.875% due 11/01/2033		11,200	9,738
Venture Global LNG, Inc.			
8.125% due 06/01/2028		7,200	7,477
8.375% due 06/01/2031		2,200	2,287
9.500% due 02/01/2029		46,750	51,702
9.875% due 02/01/2032		15,550	16,983
Veritas U.S., Inc.			
7.500% due 09/01/2025		1,950	1,858
			461,683
公益 4.5%			
Altice France S.A.			
3.375% due 01/15/2028	EUR	1,400	1,165
5.125% due 01/15/2029	USD	200	150
5.125% due 07/15/2029		2,100	1,573
5.500% due 01/15/2028		3,400	2,642
5.500% due 10/15/2029		1,500	1,125
5.875% due 02/01/2027	EUR	100	88
8.125% due 02/01/2027	USD	3,500	2,902
BP Capital Markets BV			
3.360% due 09/12/2031	EUR	900	969
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl			
5.580% due 10/20/2035	USD	5,500	5,475
Constellation Oil Services Holding S.A.			
3.000% due 12/31/2026 (g)		379	362

DISH DBS Corp.			
5.250% due 12/01/2026		22,510	20,877
5.750% due 12/01/2028		14,510	12,705
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			
2.250% due 11/22/2024	EUR	100	95
4.950% due 03/23/2027	USD	1,800	1,161
4.950% due 02/06/2028		1,000	615
5.150% due 02/11/2026		5,700	3,990
7.288% due 08/16/2037		500	400
8.625% due 04/28/2034		2,372	1,838
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC			
1.500% due 02/17/2027	EUR	31,800	19,161
2.950% due 04/15/2025		5,000	4,207
2.950% due 01/27/2029	USD	23,200	11,948
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
6.500% due 03/15/2030		67,993	64,055
Netflix, Inc.			
3.875% due 11/15/2029	EUR	1,145	1,286
NPC Ukrenerg			
6.875% due 11/09/2028	USD	1,200	792
Pacific Gas & Electric Co.			
2.100% due 08/01/2027		1,910	1,777
2.500% due 02/01/2031		2,600	2,232
2.950% due 03/01/2026		8,508	8,280
3.000% due 06/15/2028		11,288	10,578
3.150% due 01/01/2026		15,753	15,411
3.250% due 06/01/2031		3,800	3,393
3.300% due 03/15/2027		3,838	3,700
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.300% due 12/01/2027	USD	14,666	13,991
3.450% due 07/01/2025		12,102	11,978
3.500% due 06/15/2025		8,068	7,991
3.750% due 07/01/2028		13,613	13,080
4.200% due 03/01/2029		9,900	9,586
4.400% due 03/01/2032		7,300	6,923
4.500% due 07/01/2040		4,463	3,873
4.550% due 07/01/2030		50,195	48,754
4.650% due 08/01/2028		100	99
PacifiCorp			
5.800% due 01/15/2055		2,800	2,804
Petroleos de Venezuela S.A.			
5.375% due 04/12/2027		11,932	1,186
5.500% due 04/12/2037		10,372	1,027
6.000% due 11/15/2026		13,183	1,285
6.000% due 05/16/2034		8,283	799
9.000% due 11/17/2031		400	41
9.750% due 05/17/2035		4,730	537
Petroleos Mexicanos			
5.950% due 01/28/2031		5,319	4,588
6.700% due 02/16/2032		58,087	51,696
6.950% due 01/28/2060		6,116	4,362
7.690% due 01/23/2050		1,570	1,219
Prosus NV			
1.985% due 07/13/2033	EUR	5,600	5,130
2.085% due 01/19/2030		4,200	4,182
3.061% due 07/13/2031	USD	9,600	8,209
4.193% due 01/19/2032		4,000	3,638
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9.750% due 01/06/2027		316	327
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			
8.200% due 04/06/2028		1,749	1,797
Saudi Arabian Oil Co.			
5.250% due 07/17/2034		5,200	5,210
5.750% due 07/17/2054		7,200	6,960
5.875% due 07/17/2064		8,800	8,476
Sprint Capital Corp.			

8.750% due 03/15/2032		2,200	2,663
Sprint Spectrum Co. LLC			
5.152% due 03/20/2028		1,931	1,944
Systems Energy Resources, Inc.			
2.140% due 12/09/2025		6,100	5,902
Thames Water Utilities Finance PLC			
0.875% due 01/31/2028	EUR	5,800	4,809
1.250% due 01/31/2032		1,800	1,475
1.604% due 12/23/2027	USD	1,400	1,022
2.625% due 01/24/2032	GBP	2,800	2,713
3.500% due 02/25/2028		1,000	1,002
4.000% due 06/19/2025		2,600	2,705
4.000% due 04/18/2027	EUR	1,800	1,518
4.375% due 01/18/2031		13,000	11,059
4.375% due 07/03/2034	GBP	2,500	2,496
5.125% due 09/28/2037		1,430	1,462
5.500% due 02/11/2041		2,400	2,470
6.500% due 02/09/2032		500	513
7.125% due 04/30/2031		1,500	1,557
7.750% due 04/30/2044		1,400	1,476
8.250% due 04/25/2040		1,775	1,897
Topaz Solar Farms LLC			
4.875% due 09/30/2039	USD	4,765	4,360
5.750% due 09/30/2039		6,843	6,822
Valaris Ltd.			
8.375% due 04/30/2030		1,166	1,184
Windstream Escrow LLC			
7.750% due 08/15/2028		13,507	13,594
8.250% due 10/01/2031		11,640	11,794
Woodside Finance Ltd.			
5.100% due 09/12/2034		6,600	6,398

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

Yorkshire Water Finance PLC			
6.375% due 11/18/2034	GBP	2,000	2,536
			530,071
			2,017,675

社債合計

(取得原価 2,102,578千米ドル)

転換社債 0.4%

Multiplan Corp.

6.000% due 10/15/2027 (c)	USD	5,700	3,562
---------------------------	-----	-------	-------

Nationwide Building Society

10.250% due 06/20/2166	GBP	6,936	11,746
------------------------	-----	-------	--------

Stichting AK Rabobank Certificaten

6.500% due 03/29/2170 (d)	EUR	20,844	25,425
---------------------------	-----	--------	--------

転換社債合計

(取得原価 51,952千米ドル)

地方債 0.0%

Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010

6.630% due 02/01/2035	USD	554	580
-----------------------	-----	-----	-----

6.725% due 04/01/2035		262	276
-----------------------	--	-----	-----

7.350% due 07/01/2035		428	465
-----------------------	--	-----	-----

Golden State, California, Tobacco Securitization Corp.

Revenue Bonds, Series 2021

3.000% due 06/01/2046		570	527
-----------------------	--	-----	-----

Puerto Rico Electric Power Authority, Build America

Bonds, Series 2010 (f)

6.050% due 07/01/2032		800	344
-----------------------	--	-----	-----

6.125% due 07/01/2040		3,000	1,290
-----------------------	--	-------	-------

地方債合計			3,482
-------	--	--	-------

(取得原価 3,058千米ドル)

米国政府関係機関 63.3%

Fannie Mae

1.229% due 05/25/2048 (h)		1,876	243
3.000% due 04/01/2037		538	503
3.000% due 09/01/2049		180	156
3.000% due 03/01/2050		15,497	13,567
3.000% due 10/01/2051		1,292	1,114
3.000% due 12/01/2051		187	161
3.000% due 01/01/2052		101	88
3.000% due 02/01/2052		9,572	8,267
3.000% due 03/01/2052		21,665	18,705
3.000% due 04/01/2052		23,998	20,720
3.000% due 05/01/2052		7,467	6,448
3.000% due 06/01/2052		8,839	7,630
3.000% due 07/01/2052		6,659	5,746
3.000% due 08/01/2052		3,156	2,741
3.000% due 05/01/2053		104	90
3.500% due 08/01/2042		17	15
3.500% due 09/01/2047		151	137
3.500% due 03/01/2048		45	41
3.500% due 04/01/2051		599	545
4.000% due 12/01/2041		42	39
4.000% due 07/01/2042		35	32
4.000% due 08/01/2042		484	458
4.000% due 09/01/2042		118	111
4.000% due 10/01/2042		18	17
4.000% due 01/01/2043		5	4
4.000% due 11/01/2045		81	76
4.000% due 03/01/2047		26	24
4.000% due 04/01/2047		205	193
4.000% due 08/01/2047		3,339	3,128
4.000% due 10/01/2047		191	179
4.000% due 12/01/2047		78	73
4.000% due 01/01/2048		44	41
4.000% due 02/01/2048		446	418
4.000% due 07/01/2048		5,394	5,054
4.000% due 08/01/2048		3,269	3,062
4.000% due 09/01/2048		983	921
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.500% due 05/01/2033	USD	12	12
4.500% due 02/01/2038		1	1
4.500% due 01/01/2041		148	141
4.750% due 06/01/2033		147	145
5.000% due 10/01/2035		56	55
5.000% due 12/01/2035		120	120
5.000% due 10/01/2036		3	2
5.000% due 05/01/2038		2	2
5.000% due 11/01/2039		6	6
5.500% due 07/01/2033		15	15
5.500% due 06/01/2035		612	607
5.500% due 04/01/2036		1	1
5.500% due 11/01/2036		1	1
5.500% due 03/01/2037		10	10
5.500% due 09/01/2037		4	4
5.500% due 02/01/2038		3	3
5.500% due 04/01/2038		11	11
6.000% due 09/01/2029		773	778
6.000% due 08/01/2031		17	17
6.000% due 06/01/2032		1	1
6.000% due 09/01/2039		342	340
6.000% due 10/01/2047		7	7
6.000% due 01/01/2053		23,695	23,872
6.000% due 02/01/2054		281	283
6.000% due 06/01/2054		27,536	27,721
6.000% due 09/01/2054		187	189
6.500% due 01/01/2037		1	1
6.500% due 10/01/2037		2	3
6.500% due 10/01/2053		2,852	2,913

6.500% due 11/01/2053		3,568	3,643
7.000% due 09/01/2031		25	25
7.000% due 02/01/2054		1,282	1,333
7.000% due 03/01/2054		200	208
7.000% due 06/01/2054		200	208
Fannie Mae, TBA (e)			
2.500% due 12/01/2054		146,000	120,849
3.000% due 11/01/2039		1,800	1,682
3.000% due 12/01/2054		85,150	73,343
3.500% due 12/01/2054		294,883	263,667
4.000% due 12/01/2054		60,650	56,042
4.500% due 12/01/2054		74,000	70,246
5.000% due 12/01/2054		95,900	93,161
5.500% due 11/01/2050		43,338	42,934
5.500% due 12/01/2054		306,962	303,925
6.000% due 12/01/2054		75,500	75,952
6.500% due 11/01/2041		185,957	189,818
6.500% due 12/01/2054		166,943	170,377
7.000% due 12/01/2054		5,316	5,505
Freddie Mac			
1.426% due 06/15/2042 (h)		27	4
3.000% due 11/01/2046		53	46
3.000% due 12/01/2047		1,638	1,441
3.000% due 03/01/2048		93	82
3.000% due 12/01/2051		169	147
3.000% due 04/01/2052		506	436
3.000% due 05/01/2052		7,103	6,128
3.000% due 01/01/2053		174	150
3.000% due 03/01/2053		246	212
3.500% due 10/01/2039		101	94
3.500% due 10/01/2047		1,785	1,621
3.500% due 12/01/2047		531	483
3.500% due 03/01/2048		1,934	1,757
3.500% due 04/01/2048		808	734
3.500% due 10/01/2048		851	773
3.500% due 12/01/2048		2,091	1,904
3.500% due 03/01/2049		1,291	1,173
3.500% due 05/01/2051		64	58
4.000% due 09/01/2033		1	1
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.000% due 08/01/2042	USD	418	396
4.000% due 09/01/2042		592	560
4.000% due 12/01/2042		6	6
4.000% due 04/01/2047		271	254
4.000% due 05/01/2047		260	244
4.000% due 08/01/2047		427	401
4.000% due 08/01/2048		545	511
4.000% due 09/01/2048		223	209
4.000% due 12/01/2048		8,220	7,702
4.000% due 02/01/2049		3,469	3,250
4.000% due 03/01/2049		261	245
5.000% due 06/01/2034		56	56
5.000% due 08/01/2035		37	36
5.000% due 01/01/2037		2	2
5.000% due 01/01/2038		1	1
5.000% due 06/01/2054		199	194
5.500% due 01/01/2035		240	239
5.500% due 05/01/2037		1	1
5.500% due 06/01/2037		85	85
5.750% due 05/01/2037		77	80
6.000% due 07/01/2037		34	34
6.000% due 01/01/2053		7,534	7,586
6.000% due 03/01/2054		4,913	4,947
6.000% due 04/01/2054		1,034	1,041
6.000% due 06/01/2054		1,499	1,509
6.000% due 07/01/2054		79,177	79,711

6.000% due 09/01/2054		4,590	4,622
6.500% due 09/01/2054		100	102
7.000% due 02/01/2054		284	295
Ginnie Mae			
3.000% due 04/20/2052		222,555	195,357
3.000% due 05/20/2052		86	75
3.000% due 06/20/2052		201,103	176,468
3.000% due 08/20/2052		338	296
3.500% due 05/20/2052		374	338
3.500% due 01/20/2053		409	370
4.000% due 06/20/2041		1	1
4.000% due 04/20/2047		1,303	1,230
4.000% due 05/20/2047		24,174	22,730
4.000% due 06/20/2047		11,454	10,811
4.000% due 07/20/2047		9,850	9,314
4.000% due 02/20/2048		6,834	6,437
4.000% due 05/20/2049		23,691	22,251
4.000% due 02/20/2050		285	267
4.000% due 07/20/2050		140	132
4.000% due 08/20/2050		22	20
4.000% due 09/20/2050		1,684	1,585
4.000% due 10/20/2050		53,923	50,769
4.000% due 11/20/2052		235	219
4.500% due 10/20/2035		344	331
4.500% due 01/20/2040		72	70
4.500% due 03/20/2040		6	5
4.500% due 07/15/2040		1,052	1,017
4.500% due 07/20/2040		1,082	1,060
4.500% due 08/15/2040		1,172	1,141
4.500% due 08/20/2040		782	766
4.500% due 09/20/2040		3,263	3,195
4.500% due 10/20/2040		879	861
4.500% due 01/20/2041		4,197	4,112
4.500% due 02/20/2041		2,084	2,031
4.500% due 03/20/2041		7,674	7,496
4.500% due 04/15/2041		1,008	981
4.500% due 04/20/2041		834	817
4.500% due 06/20/2041		7,208	7,063
4.500% due 07/20/2041		1,859	1,822
4.500% due 09/20/2041		185	182
4.500% due 10/20/2041		1,046	1,014
4.500% due 12/20/2041		1,661	1,628
	額面 (千通貨)		時価 (千米ドル)
4.500% due 05/20/2043	USD	373	365
4.500% due 07/20/2043		263	257
4.500% due 05/20/2053		24,731	23,637
4.500% due 06/20/2053		1,580	1,510
4.500% due 07/20/2053		98,948	94,537
4.500% due 08/20/2053		979	935
4.500% due 09/20/2053		287,806	274,947
4.500% due 10/20/2053		970	926
5.000% due 08/20/2030		137	137
5.000% due 05/20/2040		252	248
5.000% due 04/20/2041		6	6
5.500% due 05/20/2038		7	7
5.500% due 06/20/2038		31	31
5.500% due 07/20/2038		32	32
5.500% due 08/20/2038		223	223
5.500% due 09/20/2038		69	69
5.500% due 10/20/2038		14	14
5.500% due 01/20/2039		10	10
5.500% due 02/20/2039		25	25
5.500% due 09/20/2039		46	46
5.500% due 10/20/2039		6	6
5.500% due 11/20/2039		204	204
5.500% due 01/20/2040		179	175

5.500% due 06/20/2040	193	196
5.500% due 07/20/2040	452	444
5.500% due 07/20/2053	19,171	19,113
5.500% due 08/20/2053	16,850	16,779
Ginnie Mae, TBA (e)		
2.000% due 12/01/2054	19,000	15,507
2.500% due 12/01/2054	46,200	39,160
3.000% due 12/01/2042	524,150	459,740
3.500% due 12/01/2054	567,000	512,538
4.000% due 11/01/2054	596,000	554,885
4.000% due 12/01/2054	946,800	881,708
4.500% due 12/01/2041	759,900	725,329
5.000% due 12/01/2054	867,800	847,048
5.500% due 12/01/2054	572,800	569,017
6.000% due 12/01/2054	64,900	65,286
米国政府関係機関合計		7,401,848
（取得原価 7,485,472千米ドル）		

米国長期国債 13.9%

Treasury Inflation Protected Securities (i)

0.125% due 04/15/2025	50,779	50,082
0.125% due 07/15/2030	56,123	51,191
0.125% due 01/15/2031	2,056	1,849
0.125% due 07/15/2031	7,799	6,975
0.250% due 01/15/2025	141,150	140,113
0.250% due 07/15/2029	151,817	141,728
0.250% due 02/15/2050	22,481	14,072
0.375% due 07/15/2025	27,661	27,321
0.375% due 01/15/2027	6,052	5,855
0.375% due 07/15/2027	1,621	1,566
0.625% due 07/15/2032	93,394	85,140
0.625% due 02/15/2043	3,012	2,325
0.750% due 07/15/2028	35,559	34,363
0.750% due 02/15/2042	7,105	5,712
0.750% due 02/15/2045	19,384	14,841
0.875% due 01/15/2029	64,918	62,469
0.875% due 02/15/2047	22,691	17,423
1.000% due 02/15/2046	12,223	9,743
1.000% due 02/15/2048	26,552	20,794
1.000% due 02/15/2049	67,316	52,232
1.375% due 07/15/2033	221,606	212,113
1.375% due 02/15/2044	3,512	3,077
1.500% due 02/15/2053	27,640	23,745
1.750% due 01/15/2034	26,831	26,333
1.875% due 07/15/2034	207,568	206,175

額面
（千通貨）

時価
（千米ドル）

2.125% due 02/15/2040	USD	3,641	3,662
2.125% due 02/15/2041		2,012	2,030
2.375% due 01/15/2025		22,004	21,933
U.S. Treasury Bonds			
2.250% due 08/15/2046		100	67
2.750% due 08/15/2047		2,830	2,082
3.000% due 08/15/2048		155	119
3.000% due 02/15/2049		77	59
3.125% due 05/15/2048		180	141
4.375% due 08/15/2043		33,800	32,971
4.625% due 05/15/2054		116,900	119,658
U.S. Treasury Notes			
1.625% due 02/15/2026		2,200	2,128
2.000% due 02/15/2025		11,021	10,940
2.000% due 08/15/2025		1,400	1,374
2.000% due 11/15/2026		800	767
2.250% due 11/15/2024		11,957	11,946
2.250% due 02/15/2027		28,000	26,852
2.375% due 05/15/2029		32,200	29,853
2.625% due 02/15/2029		5,000	4,701

2.750% due 08/15/2032	150,100	135,295
2.875% due 05/15/2032	290	265
米国長期国債合計		1,624,080
(取得原価 1,754,826千米ドル)		
モーゲージバック証券 34.7%		
Accredited Mortgage Loan Trust		
5.797% due 07/25/2035	3,049	3,007
6.547% due 07/25/2035	2,206	1,934
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
5.162% due 08/25/2036	2,709	2,602
5.647% due 01/25/2035	774	725
5.677% due 02/25/2034	384	458
5.752% due 08/25/2035	3,875	3,805
5.782% due 11/25/2034	936	924
6.022% due 02/25/2035	5,965	5,706
Adjustable Rate Mortgage Trust		
5.802% due 08/25/2035	2,259	1,985
AFC Home Equity Loan Trust		
5.662% due 06/25/2029	1,474	1,155
Alternative Loan Trust		
4.456% due 08/25/2036	4,432	4,082
4.542% due 08/25/2035	390	353
5.064% due 09/20/2046	397	399
5.212% due 07/25/2036	3,627	3,549
5.232% due 08/25/2046	7,919	6,710
5.252% due 05/25/2036	11,309	9,562
5.294% due 03/20/2046	4,869	4,128
5.302% due 09/25/2035	2,475	1,493
5.352% due 12/25/2046	11,895	9,736
5.392% due 07/25/2036	17,192	14,820
5.452% due 01/25/2036	5,235	4,782
5.500% due 04/25/2034	7,719	7,650
5.500% due 06/25/2035	3,958	3,172
5.500% due 08/25/2035	44	37
5.500% due 02/25/2036	14	8
5.514% due 12/20/2035	4,741	4,333
6.000% due 11/25/2036	1,652	949
6.000% due 07/25/2037	24,471	12,857
6.411% due 08/25/2035	331	273
6.502% due 10/25/2034	1,561	1,526
6.663% due 09/25/2034	532	488
7.000% due 10/25/2037	28,203	9,748
Ameriquest Mortgage Securities Trust		
5.467% due 03/25/2036	21,835	20,571
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.566% due 09/25/2032	86	86
5.010% due 11/25/2033	1,380	1,373
	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.632% due 09/25/2035	1,539	1,526
5.872% due 01/25/2036	7,000	6,070
6.607% due 10/25/2034	9,913	9,284
Angel Oak Mortgage Trust		
6.500% due 12/25/2067	3,333	3,367
Argent Mortgage Loan Trust		
5.332% due 05/25/2035	16,813	15,007
Argent Securities Trust		
5.212% due 04/25/2036	7,497	2,379
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
4.109% due 09/25/2033	1,946	1,874
5.617% due 10/25/2035	36,400	33,301
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
5.292% due 10/25/2036	10,129	8,813
5.512% due 03/25/2035	8,913	8,676

5.587% due 06/25/2035		5,518	5,314
5.827% due 06/25/2035		3,938	3,607
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
3.849% due 05/25/2036		42,602	38,402
Avon Finance			
7.960% due 12/28/2049	GBP	2,400	3,087
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust			
2.847% due 04/20/2042	USD	10,620	7,930
Banc of America Alternative Loan Trust			
3.987% due 11/25/2024		50	44
6.000% due 07/25/2046		1,247	1,057
Banc of America Funding Trust			
5.007% due 01/20/2047		65	55
5.093% due 02/20/2035		999	861
5.557% due 06/20/2036		3,882	3,127
5.712% due 04/25/2037		7,329	6,167
BCAP LLC Trust			
5.876% due 04/26/2037		2,725	1,270
5.900% due 04/26/2036		4,419	2,101
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
6.049% due 11/25/2034		125	114
Bear Stearns Alternative-A Trust			
5.192% due 04/25/2037		5,591	4,917
5.272% due 11/25/2046		6,165	4,658
5.572% due 08/25/2035		3,689	3,530
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
1.748% due 05/25/2036 (h)		8,097	175
4.942% due 11/25/2035		2,583	2,579
5.091% due 06/25/2034		2,897	2,895
5.152% due 06/25/2047		2,725	2,683
5.252% due 05/25/2036		12,793	3,216
5.257% due 07/25/2036		7,785	7,502
5.332% due 02/25/2037		893	1,155
5.467% due 02/25/2036		7,677	7,597
5.491% due 12/25/2035		9,278	8,805
5.657% due 09/25/2034		3,662	3,664
5.902% due 08/25/2037		14,719	13,104
6.877% due 03/25/2035		3,262	3,199
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
5.500% due 11/25/2033		3,183	2,870
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
5.252% due 02/25/2037		4,503	4,233
Benchmark Mortgage Trust			
3.509% due 09/15/2048		47,290	44,687
3.899% due 03/15/2062		9,775	6,809
BINOM Securitization Trust			
4.441% due 08/25/2057		14,198	13,651
Bridgeway Funding PLC			
7.204% due 10/16/2062	GBP	12,821	16,750
7.954% due 10/16/2062		18,993	24,870
8.954% due 10/16/2062		9,971	13,112
9.954% due 10/16/2062		7,217	9,447
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
BSST Mortgage Trust			
7.654% due 02/15/2037	USD	11,000	5,382
8.304% due 02/15/2037		24,700	11,346
9.304% due 02/15/2037		7,500	3,146
BX Commercial Mortgage Trust			
5.817% due 02/15/2039		6,343	6,325
BX Trust			
6.564% due 10/15/2036		16,400	16,283
6.814% due 10/15/2036		25,610	25,477
Canterbury Finance No.4 PLC			
5.804% due 05/16/2058	GBP	46,146	59,499
Carrington Mortgage Loan Trust			

6.022% due 02/25/2035	USD	3,468	3,245
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage			
6.040% due 01/25/2039		404	380
Centex Home Equity Loan Trust			
5.497% due 03/25/2035		910	908
Chase Home Lending Mortgage Trust			
3.250% due 03/25/2063		19,934	17,744
Chase Mortgage Finance Trust			
4.748% due 12/25/2035		3,028	2,644
ChaseFlex Trust			
5.452% due 07/25/2037		826	699
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
5.212% due 03/25/2035		256	248
CIM Trust			
3.250% due 10/25/2058		16,023	14,365
6.639% due 12/25/2067		3,980	4,022
CIT Mortgage Loan Trust			
6.352% due 10/25/2037		23,603	23,831
Citigroup Mortgage Loan Trust			
0.000% due 11/01/2074 (e)		440	439
3.800% due 11/01/2074 (e)		137,300	117,284
4.540% due 05/25/2036		8,015	4,030
5.132% due 12/25/2036		2,003	1,927
5.156% due 08/25/2036		3,473	3,306
5.172% due 12/25/2036		9,204	4,988
5.233% due 07/25/2037		2,022	1,773
5.249% due 08/25/2036		14,781	6,065
5.672% due 09/25/2037		10,290	8,733
7.264% due 01/25/2037		2,112	846
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
5.887% due 05/25/2035		10,005	9,136
8.602% due 07/25/2037		3,507	3,374
Commercial Mortgage Trust			
0.000% due 04/10/2047 (h)		5,171	0
3.633% due 02/10/2037		10,000	9,845
8.068% due 12/15/2038		8,575	7,643
Conseco Finance Corp.			
6.920% due 12/01/2030		465	468
7.500% due 03/01/2030		44,220	13,240
7.600% due 04/15/2026		4,867	741
Countrywide Asset-Backed Certificates			
5.332% due 08/26/2033		392	379
6.727% due 05/25/2035		7,735	7,720
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4.156% due 03/25/2037		2,988	2,706
4.812% due 11/25/2037		3,997	3,714
4.849% due 10/20/2035		3,890	3,634
5.178% due 11/25/2034		6	6
5.500% due 11/25/2035		4,978	2,700
5.573% due 06/25/2034		1	1
6.000% due 07/25/2036		16,740	8,310
6.000% due 11/25/2037		2,642	1,164
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
7.302% due 01/25/2033		937	912
Credit Suisse Mortgage Capital			
3.000% due 01/29/2036		110	109
3.000% due 06/27/2037		507	500
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.007% due 10/26/2036	USD	118	102
9.700% due 11/27/2036		8,619	8,168
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
0.000% due 01/25/2058		18	17
0.000% due 04/25/2058 (h)		1	1
3.431% due 11/10/2032		1,922	1,538
3.605% due 01/25/2058		16,245	13,199
4.891% due 04/25/2058		25,101	22,910

4.900% due 06/25/2050		37,779	33,368
5.694% due 07/15/2032		1,238	1,213
5.944% due 07/15/2032		4,000	3,920
6.144% due 07/15/2032		2,400	2,350
7.109% due 06/01/2050		29,490	29,418
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
7.480% due 03/25/2046		4,266	3,777
Cross Mortgage Trust			
6.093% due 04/25/2069		7,168	7,215
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
4.301% due 12/25/2034		9,093	8,707
4.992% due 06/25/2037		11,199	10,531
4.992% due 07/25/2037		1,358	1,343
5.072% due 08/25/2037		25,580	23,390
5.082% due 10/25/2047		2,575	2,546
5.102% due 02/25/2036		848	808
5.132% due 06/25/2035		1,343	1,210
5.212% due 11/25/2047		1,213	1,436
5.312% due 05/25/2037		9,888	9,505
5.332% due 05/25/2036		8,488	7,167
5.332% due 03/25/2037		15,646	14,737
5.332% due 03/25/2047		22,947	20,791
5.372% due 09/25/2046		5,479	5,216
5.377% due 08/25/2036		1,913	1,869
5.452% due 06/25/2036		255	255
5.552% due 03/25/2036		1,286	1,127
5.633% due 06/25/2035		8,644	7,510
5.932% due 05/25/2036		1,929	1,492
5.947% due 06/25/2035		8,400	8,209
6.427% due 11/25/2034		6,029	6,002
6.802% due 08/25/2035		3,000	2,902
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates			
6.202% due 08/25/2047		33,009	30,640
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust			
6.427% due 03/25/2035		14,127	13,867
7.252% due 02/25/2035		6,808	5,552
DBGS Mortgage Trust			
7.568% due 10/15/2036		15,000	11,450
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
5.172% due 03/25/2037		8,709	4,126
5.352% due 09/25/2047		10,264	8,711
5.512% due 08/25/2037		16,831	13,296
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
4.969% due 10/25/2035		7,697	5,964
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			
4.994% due 11/27/2036		553	551
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates			
4.490% due 06/27/2037		10,562	9,200
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
5.064% due 10/19/2036		6,541	5,702
5.534% due 09/19/2045		4,691	2,455
Ellington Loan Acquisition Trust			
5.952% due 05/25/2037		857	834
EMC Mortgage Loan Trust			
5.902% due 04/25/2042		4,056	4,084
Encore Credit Receivables Trust			
5.782% due 11/25/2035		6,510	6,152
Eurosail-UK PLC			
5.869% due 09/13/2045	GBP	3,080	3,802
6.049% due 06/13/2045		3,698	4,746
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Extended Stay America Trust			
7.768% due 07/15/2038	USD	14,222	14,273
FBR Securitization Trust			

5.527% due 10/25/2035		17,384	14,930
5.617% due 09/25/2035		6,029	5,872
FFMLT Trust			
5.782% due 11/25/2035		2,069	1,823
First Franklin Mortgage Loan Trust			
4.426% due 04/25/2035		2,489	2,411
5.162% due 11/25/2036		59,328	49,061
5.172% due 04/25/2036		3,300	3,208
5.527% due 03/25/2034		1,916	1,903
5.542% due 01/25/2036		24,773	23,281
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
0.148% due 05/25/2035 (h)		1,107	50
5.352% due 05/25/2035		1,107	650
Fontainebleau Miami Beach Trust			
3.963% due 12/10/2036		33,098	32,654
Fremont Home Loan Trust			
5.132% due 02/25/2037		6,111	4,535
5.142% due 05/25/2036		3,994	3,898
5.512% due 01/25/2036		4,856	4,644
5.872% due 01/25/2035		6,493	5,764
GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates			
5.542% due 10/25/2035		9,964	8,510
Glen Securities Finance DAC			
5.786% due 10/28/2038	EUR	3,803	4,118
6.786% due 10/28/2038		2,852	3,061
7.586% due 10/28/2038		1,394	1,487
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.			
5.456% due 03/10/2051	USD	11,596	9,869
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
5.412% due 11/25/2045		32	23
Grifonas Finance No.1 PLC			
3.681% due 08/28/2039	EUR	402	426
GSAA Home Equity Trust			
6.182% due 11/25/2036	USD	2,873	697
6.500% due 11/25/2037		20	8
GSAMP Trust			
5.012% due 01/25/2037		15,554	9,270
5.132% due 03/25/2047		3,629	3,328
5.372% due 06/25/2036		9,145	8,804
5.497% due 11/25/2035		5,189	4,733
5.827% due 08/25/2034		2,533	2,467
5.827% due 04/25/2035		4,705	4,387
6.652% due 06/25/2035		3,265	3,157
GSMSC Resecuritization Trust			
1.805% due 04/26/2037		44,351	10,960
5.149% due 09/26/2036		3,541	2,262
GSR Mortgage Loan Trust			
1.848% due 03/25/2037 (h)		7,398	682
5.152% due 03/25/2037		7,398	1,086
HarborView Mortgage Loan Trust			
4.339% due 06/19/2036		6,019	3,036
5.354% due 12/19/2036		704	654
5.434% due 02/19/2036		9,221	5,601
5.514% due 08/19/2045		6,966	5,382
Hawaii Hotel Trust			
6.751% due 05/15/2038		2,000	1,998
7.261% due 05/15/2038		12,500	12,450
Home Equity Asset Trust			
5.332% due 10/25/2036		23,475	14,690
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
4.992% due 11/25/2036		10,229	9,503
5.092% due 04/25/2037		11,745	7,950
5.212% due 06/25/2036		1,514	1,456
5.392% due 06/25/2036		16,718	12,886
5.842% due 08/25/2035		2,185	2,161

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

Household Capital RMBS			
6.630% due 07/20/2086	AUD	35,244	23,105
7.630% due 07/20/2086		7,470	4,884
HPLY Trust			
6.965% due 11/15/2036	USD	4,580	4,552
7.315% due 11/15/2036		25,675	25,487
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
4.952% due 07/25/2036		2,144	925
5.152% due 07/25/2036		31,738	13,889
5.227% due 05/25/2037		6,844	6,746
Impac CMB Trust			
5.532% due 01/25/2035		6,538	6,216
Impac Secured Assets Corp.			
5.412% due 03/25/2036		6,929	5,556
Impac Secured Assets Trust			
5.232% due 01/25/2037		1,753	1,459
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			
6.500% due 10/25/2037		8,163	3,944
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
4.132% due 06/25/2037		7,871	4,965
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
3.274% due 07/25/2037		16,181	13,436
3.407% due 04/25/2037		13,074	11,560
3.749% due 04/25/2037		6,163	5,535
3.967% due 03/25/2036		3,561	2,450
4.647% due 11/25/2036		10,288	6,520
5.212% due 02/25/2037		19,956	18,548
5.232% due 10/25/2036		4,579	1,873
5.452% due 07/25/2035		5,305	4,233
INTOWN Mortgage Trust			
8.489% due 08/15/2039		11,495	11,542
Jefferies Resecuritization Trust			
9.123% due 06/25/2047		388	319
JPMorgan Alternative Loan Trust			
4.412% due 09/25/2036		7,711	6,269
4.701% due 03/25/2036		237	166
5.412% due 04/25/2047		1,331	1,267
5.730% due 03/25/2036		42	41
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
4.128% due 07/05/2031		2,500	2,311
4.248% due 07/05/2033		1,925	1,798
6.268% due 12/15/2036		3,700	2,836
7.235% due 10/05/2040		6,900	7,273
7.268% due 09/15/2029		1,740	1,294
7.433% due 11/15/2038		16,193	16,035
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
5.782% due 12/25/2035		8,402	8,186
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4.531% due 11/25/2036		1,976	1,963
5.002% due 12/25/2036		13,147	6,954
5.122% due 08/25/2036		8,600	8,036
5.122% due 06/25/2037		34,606	33,517
5.132% due 06/25/2037		22,826	20,107
5.257% due 05/25/2036		6,288	6,179
5.287% due 05/25/2036		14,067	13,362
JPMorgan Mortgage Trust			
5.152% due 10/25/2035		3,127	2,217
5.250% due 11/25/2063		862	851
5.584% due 01/25/2037		329	278
6.000% due 06/25/2037		3,220	1,198
JPMorgan Resecuritization Trust			
4.651% due 02/26/2037		1,637	1,506
Kentmere No.4 PLC			
0.000% due 01/28/2039	GBP	76,592	88,844
Kinbane DAC			
3.955% due 09/25/2062	EUR	43,737	47,301
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			

3.781% due 06/15/2045		1,893	1,987
Legacy Mortgage Asset Trust			
0.000% due 09/25/2059	USD	17,383	5,933
		額面 (千通貨)	時価 (千円ドル)
0.000% due 09/25/2059 (h)	USD	539,377	2,030
3.000% due 09/25/2059		77,845	73,947
3.838% due 09/25/2059		18,352	9,562
4.206% due 09/25/2059		111,258	87,724
Lehman XS Trust			
5.052% due 02/25/2037		11,556	10,139
5.232% due 09/25/2036		3,880	3,196
5.232% due 12/25/2036		11,474	8,741
5.252% due 06/25/2046		8,196	6,728
5.372% due 02/25/2047		18,627	16,097
6.500% due 06/25/2046		4,342	3,651
6.552% due 10/25/2037		11,017	10,227
Long Beach Mortgage Loan Trust			
5.232% due 02/25/2036		22,256	18,819
5.232% due 03/25/2046		31,802	11,365
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
4.948% due 04/25/2034		1	1
6.261% due 12/25/2046		6,006	5,543
Mastr Asset-Backed Securities Trust			
5.292% due 11/25/2036		23	14
5.407% due 01/25/2036		7,500	6,972
6.002% due 08/25/2037		13,003	11,195
Mastr Specialized Loan Trust			
5.572% due 02/25/2036		5,137	4,128
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
7.852% due 10/25/2037		11,234	10,770
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
5.132% due 05/25/2037		17,888	8,939
5.132% due 10/25/2037		53,302	7,466
5.572% due 07/25/2034		4,313	3,749
5.647% due 09/25/2035		45	42
5.932% due 10/25/2035		300	300
6.683% due 02/25/2033		16	14
MFA Trust			
6.775% due 10/25/2058		4,685	4,747
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
5.102% due 07/25/2036		4,260	3,781
5.112% due 02/25/2037		6,911	3,028
5.152% due 07/25/2036		42,563	15,653
5.332% due 06/25/2036		18,173	15,522
5.352% due 07/25/2036		42,355	15,625
5.392% due 03/25/2036		3,738	3,635
5.587% due 07/25/2035		3,941	3,847
5.852% due 03/25/2033		58	57
5.852% due 07/25/2037		879	865
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
0.766% due 11/15/2052 (h)		126,132	2,089
Morgan Stanley Capital I Trust			
2.428% due 04/05/2042		13,500	11,329
6.501% due 08/15/2033		2,619	631
7.296% due 12/15/2038		21,942	19,200
7.995% due 12/15/2038		7,750	6,531
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			
5.392% due 02/25/2036		18,235	17,065
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
5.362% due 02/25/2036		14,415	13,525
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
5.312% due 07/25/2036		9,740	3,903
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3.488% due 11/25/2037		1,178	825
6.000% due 12/25/2035		480	187

Morgan Stanley Reremic Trust			
5.289% due 11/26/2036		4,588	3,908
Mortgage Loan Trust			
5.370% due 03/25/2034		3,310	3,185
MortgageIT Trust			
6.427% due 08/25/2035		255	248
Mortimer Btl PLC			
6.150% due 12/22/2056	GBP	5,765	7,461
		額面 (千通貨)	時価 (千円ドル)
MTN Commercial Mortgage Trust			
6.207% due 03/15/2039	USD	1,120	1,115
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			
3.790% due 11/15/2032		1,100	922
3.821% due 02/15/2039		2,900	2,633
New Century Home Equity Loan Trust			
5.977% due 10/25/2033		125	126
New York Mortgage Trust			
5.392% due 04/25/2035		508	485
Newgate Funding PLC			
5.259% due 12/15/2050	GBP	12,756	16,027
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
5.034% due 05/25/2035	USD	2,747	1,322
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
5.617% due 05/25/2035		5,226	5,178
6.245% due 10/25/2036		20,953	4,440
Nomura Resecuritization Trust			
2.014% due 03/26/2037		5,092	3,999
NovaStar Mortgage Funding Trust			
5.052% due 09/25/2037		13,082	12,732
5.172% due 05/25/2036		3,237	3,188
5.172% due 10/25/2036		5,176	2,214
5.572% due 10/25/2035		439	438
NYO Commercial Mortgage Trust			
6.913% due 11/15/2038		30,130	28,455
7.463% due 11/15/2038		14,400	13,377
OBX Trust			
3.623% due 04/25/2053		16,402	16,060
6.319% due 01/25/2062		9,084	9,130
6.520% due 07/25/2063		5,952	6,011
Opteum Mortgage Acceptance Corporation Asset-Backed Pass-Through Certificates			
5.602% due 07/25/2035		1,136	1,162
Option One Mortgage Loan Trust			
4.972% due 03/25/2037		5,795	5,577
4.992% due 03/25/2037		30,471	26,544
5.052% due 02/25/2037		16,874	7,922
5.132% due 07/25/2036		1,866	1,083
5.662% due 02/25/2035		3,416	2,837
Ownit Mortgage Loan Trust			
5.112% due 10/25/2037		3,247	3,279
5.172% due 10/25/2037		2,231	2,260
5.232% due 07/25/2037		1,742	1,789
5.392% due 03/25/2037		4,589	4,387
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
5.587% due 09/25/2035		2,473	2,405
5.632% due 09/25/2035		25,075	22,469
6.322% due 01/25/2035		2,000	1,620
6.877% due 12/25/2034		25,974	24,979
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
5.012% due 09/25/2036		25,828	4,745
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust			
3.394% due 11/25/2035		17,818	16,399

3.467% due 07/25/2035		9,601	7,862
5.162% due 11/25/2036		14,585	12,556
PRET LLC			
4.843% due 09/25/2051		31,530	31,233
5.925% due 10/25/2054 (e)		15,100	15,082
8.497% due 10/25/2053		13,901	14,073
PRET Trust			
3.900% due 10/25/2063		4,855	4,604
Prime Mortgage Trust			
6.000% due 04/25/2037		3,570	2,927
PRKCM Trust			
6.584% due 09/25/2058		7,618	7,698
PRPM LLC			
4.793% due 07/25/2026		6,635	6,571
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
PRPM Trust			
6.250% due 08/25/2068	USD	7,189	7,233
RAAC Trust			
5.557% due 02/25/2036		7,378	7,109
5.602% due 06/25/2047		21,367	16,319
RBSGC Mortgage Loan Trust			
6.000% due 01/25/2037		1	1
Renaissance Home Equity Loan Trust			
5.572% due 11/25/2034		136	117
5.612% due 04/25/2037		10,124	2,567
5.675% due 06/25/2037		3,910	957
5.852% due 09/25/2037		31	27
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
5.072% due 02/25/2037		18,558	17,984
5.347% due 04/25/2036		3,364	3,326
5.452% due 01/25/2037		36,202	27,067
5.467% due 03/25/2036		6,180	5,998
5.493% due 04/25/2034		1,053	1,001
5.827% due 09/25/2035		4,736	4,682
5.887% due 08/25/2035		1,533	1,523
Residential Asset Mortgage Products Trust			
5.202% due 10/25/2036		12,363	11,938
5.452% due 02/25/2036		426	425
5.527% due 11/25/2035		6,840	6,720
5.532% due 12/25/2035		9,266	8,075
5.602% due 09/25/2035		4,786	4,748
Residential Mortgage Acceptance Corporation No.3 PLC			
6.175% due 02/15/2047	GBP	20,863	27,012
RMAC Securities No.1 PLC			
3.890% due 06/12/2044	EUR	3,206	3,366
Saxon Asset Securities Trust			
2.055% due 03/25/2035	USD	272	242
6.602% due 12/25/2037		2,278	2,149
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
5.392% due 03/25/2036		4,274	3,922
5.677% due 10/25/2035		10,136	9,573
5.902% due 03/25/2035		4,220	4,159
Sequoia Mortgage Trust			
4.502% due 11/25/2063		10,800	10,640
5.274% due 05/20/2035		882	800
5.394% due 06/20/2034		13	12
Sestante Finance Srl			
3.358% due 07/23/2046	EUR	6,362	6,634
SFO Commercial Mortgage Trust			
7.318% due 05/15/2038	USD	885	820
7.818% due 05/15/2038		22,000	19,224
SG Mortgage Securities Trust			
5.212% due 02/25/2036		4,610	2,288
5.312% due 07/25/2036		7,972	1,691
Shamrock Residential DAC			
4.381% due 02/24/2071	EUR	21,374	23,220

4.631% due 01/24/2061		16,471	17,854
Soundview Home Loan Trust			
4.104% due 04/25/2035	USD	2,319	2,232
5.272% due 06/25/2036		7,821	6,515
5.317% due 06/25/2036		50,026	43,738
5.332% due 07/25/2036		23,429	21,019
5.827% due 03/25/2036		8,102	7,577
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
5.827% due 12/25/2035		414	410
SREIT Trust			
6.363% due 10/15/2038		24,605	24,427
6.711% due 10/15/2038		20,425	20,243
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4.895% due 06/25/2037		1,399	1,282
5.172% due 10/25/2035		4,890	4,587
5.701% due 07/25/2035		1,943	871
5.827% due 08/25/2035		8,232	7,338
6.461% due 05/25/2035		49	38
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Structured Asset Investment Loan Trust			
5.152% due 06/25/2036	USD	3,977	3,776
5.352% due 06/25/2036		25,000	9,325
5.572% due 04/25/2035		2,177	2,143
5.652% due 02/25/2034		9,245	9,192
6.052% due 12/25/2034		1,442	1,437
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
5.272% due 09/25/2047		15,941	13,564
5.292% due 05/25/2036		8,491	6,772
5.549% due 04/19/2035		1,121	1,058
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
5.534% due 09/19/2032		8	8
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
5.102% due 05/25/2036		3,149	2,532
5.112% due 05/25/2036		4,333	4,216
5.172% due 10/25/2036		7,753	5,283
5.287% due 07/25/2036		9,596	9,459
5.352% due 04/25/2031		2,637	2,677
5.472% due 07/25/2036		12,030	11,933
Summerhill Residential DAC			
0.000% due 12/28/2061	EUR	5	0
4.545% due 12/28/2061		136,087	147,923
5.145% due 12/28/2061		14,020	15,239
5.545% due 12/28/2061		9,706	10,557
6.345% due 12/28/2061		5,392	5,865
6.500% due 12/28/2061		5,015	4,719
7.000% due 12/28/2061		34,512	18,617
7.095% due 12/28/2061		4,313	4,693
7.845% due 12/28/2061		2,696	2,934
8.845% due 12/28/2061		4,852	5,279
Temple Quay No.1 PLC			
6.452% due 07/24/2085	GBP	42,046	54,181
6.952% due 07/24/2085		15,904	20,587
7.952% due 07/24/2085		14,681	19,052
Terwin Mortgage Trust			
6.232% due 03/25/2035	USD	2,943	2,938
Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC			
5.878% due 07/20/2053	GBP	34,195	44,077
Towd Point Mortgage Trust			
3.750% due 03/25/2058	USD	1,902	1,877
3.750% due 09/25/2062		79,907	75,151
Tower Bridge Funding PLC			
6.053% due 01/20/2066	GBP	13,311	17,195
Truman Capital Mortgage Loan Trust			
5.372% due 03/25/2036	USD	157	157
Verus Securitization Trust			

4.474% due 04/25/2067		26,269	26,062
5.811% due 05/25/2068		11,251	11,263
5.999% due 02/25/2068		4,175	4,192
6.218% due 06/25/2069		7,757	7,818
6.443% due 08/25/2068		5,858	5,907
6.665% due 09/25/2068		15,810	15,971
Visio Trust			
6.598% due 10/25/2058		4,137	4,184
Wachovia Mortgage Loan Trust			
5.542% due 10/25/2035		2,661	2,403
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
5.572% due 01/25/2045		322	302
5.767% due 08/25/2045		13,274	11,311
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			
0.000% due 12/21/2049	GBP	0	4,346
5.912% due 12/21/2049		16,081	20,745
6.630% due 12/21/2049		4,921	6,370
7.130% due 12/21/2049		2,460	3,159
7.630% due 12/21/2049		1,406	1,798
8.130% due 12/21/2049		1,406	1,783
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates			
WMALT Trust			
5.500% due 11/25/2035	USD	54	48
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.911% due 10/25/2046	USD	9,114	7,844
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
2.501% due 09/15/2031		15,000	14,293
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
5.272% due 03/25/2037		472	468
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through			
Certificates			
5.452% due 04/25/2034		2,914	2,862
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
7.396% due 10/25/2036		114	101
WSTN Trust			
6.297% due 07/05/2037		6,000	6,059
モーゲージバック証券合計			4,055,883
(取得原価 4,363,522千米ドル)			
アセットバック証券 12.3%			
AGL CLO 6 Ltd.			
6.079% due 07/20/2034		3,000	3,007
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			
5.465% due 12/23/2036		5,000	4,213
Ally Bank Auto Credit-Linked Notes (e)			
4.970% due 09/15/2032		3,100	3,100
5.117% due 09/15/2032		1,600	1,601
5.215% due 09/15/2032		950	951
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.			
6.654% due 05/15/2037		2,563	2,568
AREIT LLC			
6.893% due 08/17/2041		2,859	2,876
Ascent Education Funding Trust			
6.140% due 10/25/2050		2,925	2,953
Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.			
5.846% due 10/23/2032		12,900	12,951
Auto Asset-Backed Securities Spanish Loans Fondo			
Titulizacion			
4.902% due 02/28/2032	EUR	849	917
Bain Capital Credit CLO Ltd.			
5.857% due 07/19/2034	USD	12,615	12,647
BlueMountain CLO XXII Ltd.			
5.998% due 07/15/2031		2,539	2,544
BMW Canada Auto Trust			
4.844% due 07/20/2027	CAD	3,900	2,837
5.025% due 04/20/2026		2,056	1,493

BMW Vehicle Lease Trust			
4.681% due 10/27/2025	USD	44,700	44,707
BPCRE Ltd.			
7.159% due 01/16/2037		5,431	5,421
7.859% due 01/16/2037		3,468	3,469
8.559% due 01/16/2037		13,516	13,507
Bridgecrest Lending Auto Securitization Trust			
4.908% due 11/17/2025		15,400	15,402
5.541% due 08/15/2025		3,176	3,177
Capital Street Master Trust			
0.000% due 10/16/2028		16,900	16,900
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC			
0.000% due 08/20/2031	GBP	3	2,719
6.352% due 08/20/2031		6,823	8,805
6.852% due 08/20/2031		7,375	9,517
7.552% due 08/20/2031		4,938	6,378
9.202% due 08/20/2031		5,263	6,865
11.702% due 08/20/2031		9,437	12,528
13.952% due 08/20/2031		12,349	14,637
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.			
5.929% due 07/27/2031	USD	2,528	2,531
Carlyle U.S. CLO Ltd.			
6.078% due 10/15/2035		19,200	19,261
Carmax Select Receivables Trust			
5.617% due 07/15/2025		13,176	13,182
Carvana Auto Receivables Trust			
5.210% due 06/10/2030		6,600	6,678
5.330% due 07/10/2029		8,500	8,597
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.630% due 11/10/2027	USD	7,283	7,316
5.710% due 07/10/2029		2,500	2,553
6.090% due 11/10/2026		787	789
Castlelake Aircraft Securitization Trust			
4.125% due 06/15/2043		547	516
Centerline Logistics Corp.			
9.250% due 12/15/2027		2,142	2,163
9.750% due 12/15/2027		2,394	2,418
Chase Auto Owner Trust			
5.495% due 07/25/2025		12,190	12,201
5.568% due 06/25/2025		6,651	6,654
CIFC Funding III Ltd.			
6.058% due 07/15/2036		12,000	12,028
6.093% due 10/22/2031		2,237	2,245
Cologix Canadian Issuer LP			
4.940% due 01/25/2052	CAD	1,800	1,298
CPS Auto Receivables Trust			
5.380% due 01/18/2028	USD	1,000	1,003
6.040% due 07/16/2029		2,100	2,128
6.130% due 09/15/2026		3,633	3,640
Dell Equipment Finance Trust			
4.751% due 10/22/2025		34,600	34,613
Dewolf Park CLO Ltd.			
5.838% due 10/15/2030		2,166	2,173
Diamond Infrastructure Funding LLC			
1.760% due 04/15/2049		900	834
DLLMT LLC			
5.353% due 08/20/2025		5,993	6,003
Enterprise Fleet Financing LLC			
4.724% due 10/21/2025		45,400	45,412
5.493% due 07/21/2025		25,280	25,345
Exeter Automobile Receivables Trust			
5.589% due 08/15/2025		5,625	5,627
FAB CBO BV			
4.367% due 08/20/2080	EUR	39	42
Finance of America Structured Securities Trust			
3.000% due 09/25/2061	USD	13,947	13,504

6.500% due 04/25/2073		4,918	4,942
Ford Auto Securitization Trust II			
3.724% due 11/15/2028	CAD	4,300	3,084
3.843% due 09/15/2030		3,400	2,510
3.945% due 10/15/2026		5,400	3,893
Galaxy Xxviii CLO Ltd.			
6.018% due 07/15/2031	USD	4,174	4,187
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			
5.000% due 03/12/2038	CAD	7,891	5,261
GLS Auto Receivables Issuer Trust			
4.750% due 07/17/2028 (e)	USD	1,600	1,600
4.760% due 10/15/2027 (e)		4,600	4,601
4.857% due 11/17/2025 (e)		1,900	1,901
4.890% due 04/16/2029 (e)		5,300	5,301
5.020% due 04/17/2028		1,800	1,804
5.080% due 01/16/2029		3,000	3,008
5.350% due 08/16/2027		5,400	5,414
5.478% due 08/15/2025		255	255
GLS Auto Select Receivables Trust			
4.845% due 10/15/2025		12,500	12,500
5.609% due 07/15/2025		1,522	1,523
GM Financial Automobile Leasing Trust			
4.745% due 10/20/2025		31,484	31,495
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust			
4.470% due 02/16/2028		4,900	4,893
4.737% due 10/16/2025		33,400	33,408
GMF Canada Leasing Trust			
4.827% due 08/20/2029	CAD	5,300	3,866
4.883% due 12/21/2026		9,500	7,046
Goldentree Loan Management U.S. CLO 6 Ltd.			
5.937% due 04/20/2035	USD	1,700	1,702
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Goodgreen			
3.930% due 10/15/2053	USD	3,597	3,263
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust			
6.500% due 07/20/2055		799	810
GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC			
5.280% due 03/15/2027		3,800	3,825
5.458% due 08/15/2025		7,148	7,165
GreenSky Home Improvement Issuer Trust			
5.150% due 10/27/2059		1,000	998
GreenSky Home Improvement Trust			
5.550% due 06/25/2059		500	507
5.880% due 06/25/2059		2,253	2,268
Honda Auto Receivables Owner Trust			
4.330% due 05/15/2029		4,000	3,985
4.560% due 03/15/2027		13,300	13,294
Hyundai Auto Lease Securitization Trust			
4.620% due 04/17/2028		10,000	10,010
4.770% due 03/15/2027		5,900	5,910
5.304% due 09/15/2025		9,175	9,185
Hyundai Auto Receivables Trust			
4.750% due 10/15/2025		26,000	26,007
5.150% due 06/15/2027		32,800	32,922
KKR CLO 18 Ltd.			
5.834% due 07/18/2030		660	661
LAD Auto Receivables Trust			
4.865% due 11/17/2025		13,300	13,304
5.460% due 07/16/2029		1,100	1,113
5.610% due 08/15/2028		3,300	3,336
5.700% due 03/15/2027		1,785	1,790
LCM XVII LP			
6.048% due 10/15/2031		17,658	17,684
LoanCore Issuer Ltd.			
6.218% due 07/15/2036		1,421	1,419
6.218% due 11/15/2038		8,794	8,768

M&T Equipment Notes			
5.385% due 08/18/2025		10,046	10,063
Madison Park Funding XXIX Ltd.			
5.812% due 10/18/2030		10,835	10,868
Magnetite XV Ltd.			
5.897% due 07/25/2031		13,360	13,386
MAN Euro CLO DAC			
4.929% due 10/15/2036	EUR	20,000	21,756
METAL LLC			
4.581% due 10/15/2042	USD	9,466	6,058
MF1 LLC			
6.909% due 06/19/2037		21,913	21,947
7.394% due 09/17/2037		8,765	8,792
7.409% due 06/19/2037		8,236	8,241
MMcapS Funding XVII Ltd.			
5.627% due 12/01/2035		105	105
Nassau Ltd.			
6.068% due 07/15/2031		1,760	1,761
National Collegiate Student Loan Trust			
5.349% due 10/25/2033		396	394
Navient Private Education Loan Trust			
5.818% due 11/15/2068		914	911
7.068% due 12/15/2045		1,052	1,058
Nelnet Student Loan Trust			
5.771% due 09/25/2065		1,406	1,405
6.640% due 02/20/2041		4,664	4,738
Nissan Auto Receivables Owner Trust			
4.703% due 10/15/2025		22,600	22,607
Ocean Trails CLO 8			
5.946% due 07/15/2034		11,800	11,846
Octagon Loan Funding Ltd.			
6.543% due 11/18/2031		301	302
Octane Receivables Trust			
4.749% due 11/20/2025 (e)		15,500	15,500
OZLM XVII Ltd.			
5.767% due 07/20/2030		1,949	1,950
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Pagaya AI Debt Grantor Trust (e)			
5.750% due 06/15/2032	USD	4,400	4,400
5.992% due 06/15/2032		1,300	1,300
Pagaya AI Debt Trust			
7.179% due 04/15/2031		1,445	1,447
7.600% due 12/16/2030		1,770	1,780
7.625% due 04/15/2031		3,300	3,321
Palmer Square European Loan Funding DAC			
5.042% due 05/15/2033	EUR	7,383	8,045
PenFed Auto Receivables Owner Trust			
5.371% due 08/15/2025	USD	16,270	16,284
Porsche Innovative Lease Owner Trust			
4.766% due 10/20/2025		38,600	38,606
5.316% due 08/20/2025		2,546	2,550
Prestige Auto Receivables Trust			
4.720% due 02/15/2028		18,500	18,486
5.182% due 09/15/2025		6,915	6,918
Rad CLO 4 Ltd.			
5.856% due 04/25/2032		7,868	7,892
Rockford Tower Europe CLO DAC			
4.468% due 04/24/2037	EUR	12,900	14,041
Romark WM-R Ltd.			
5.909% due 04/20/2031	USD	3,868	3,874
Santander Drive Auto Receivables Trust			
5.630% due 01/16/2029		10,500	10,645
5.910% due 06/15/2027		9,400	9,438
Sapphire Aviation Finance I Ltd.			
4.250% due 03/15/2040		5,199	5,083
Saranac CLO III Ltd.			

6.615% due 06/22/2030		4,928	4,945
SCCU Auto Receivables Trust			
5.660% due 07/15/2025		1,196	1,196
SFS Auto Receivables Securitization Trust			
4.802% due 10/20/2025		10,400	10,403
5.710% due 10/20/2027		8,964	9,004
SMB Private Education Loan Trust			
0.000% due 02/16/2055		3	3,279
3.940% due 02/16/2055		16,223	15,533
4.550% due 02/16/2055		7,867	7,531
4.950% due 02/16/2055		2,185	2,094
5.950% due 02/16/2055		3,140	3,035
6.150% due 09/15/2053		11,058	11,488
6.460% due 02/16/2055		16,223	16,334
6.660% due 09/15/2053		17,931	18,249
6.930% due 09/15/2053		5,933	6,281
7.540% due 09/15/2053		1,205	1,264
8.870% due 09/15/2053		2,505	2,665
Sound Point CLO XVIII Ltd.			
5.999% due 01/21/2031		2,100	2,103
Sound Point Euro CLO IV Funding DAC			
4.284% due 01/15/2035	EUR	19,992	21,715
Symphony CLO 39 Ltd.			
6.216% due 04/25/2034	USD	24,800	24,879
Tesla Auto Lease Trust			
4.827% due 10/20/2025		7,400	7,402
Theorem Funding Trust			
6.060% due 12/15/2028		1,407	1,410
Toyota Auto Receivables Owner Trust			
4.791% due 10/15/2025		54,800	54,814
TRESTLES CLO V Ltd.			
6.049% due 10/20/2034		8,025	8,044
Trinitas CLO VIII Ltd.			
5.979% due 07/20/2031		3,616	3,624
Tropic CDO V Ltd.			
5.238% due 07/15/2036		10,076	9,572
TRTX Issuer Ltd.			
6.431% due 02/15/2039		4,388	4,372
TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
6.035% due 03/30/2039		17,424	16,901
6.645% due 09/20/2039		2,365	2,317
		額面 (千通貨)	時価 (千円ドル)
Upstart Pass-Through Trust			
3.800% due 04/20/2030	USD	6,369	6,277
Upstart Securitization Trust			
5.500% due 06/20/2032		2,598	2,583
Veros Auto Receivables Trust			
6.280% due 11/15/2027		1,961	1,973
Westlake Automobile Receivables Trust			
4.919% due 10/15/2025		43,550	43,562
5.560% due 02/15/2028		3,900	3,938
5.670% due 08/16/2027		8,600	8,612
5.670% due 06/16/2025		4,028	4,031
アセットバック証券合計			1,431,090
(取得原価 1,428,267千円ドル)			
ソブリン発行体 7.5%			
Argentina Government International Bond			
0.750% due 07/09/2030		63,770	41,910
1.000% due 07/09/2029		4,943	3,554
3.500% due 07/09/2041		58,125	29,934
4.125% due 07/09/2035		51,459	28,600
4.125% due 07/09/2046		1,035	595
5.000% due 01/09/2038		25,740	15,418
Australia Government Bond			
1.750% due 06/21/2051	AUD	38,100	13,151

Bank Gospodarstwa Krajowego			
3.875% due 03/13/2035	EUR	3,000	3,252
4.250% due 09/13/2044		3,300	3,562
4.375% due 03/13/2039		4,900	5,418
5.750% due 07/09/2034	USD	9,300	9,400
6.250% due 07/09/2054		2,500	2,555
Chile Government International Bond			
3.875% due 07/09/2031	EUR	10,300	11,362
Israel Government Bond			
1.750% due 08/31/2025	ILS	21,500	5,649
Israel Government International Bond			
3.800% due 05/13/2060	USD	11,400	7,574
5.000% due 10/30/2026	EUR	73,600	81,524
Mexico Government International Bond			
2.750% due 11/27/2031 (i)	MXN	1,493,352	63,858
3.000% due 12/03/2026 (i)		124,570	5,841
4.000% due 11/30/2028 (i)		717,331	34,320
4.000% due 08/24/2034 (i)		66,955	3,014
7.500% due 06/03/2027		344,300	16,265
7.750% due 05/29/2031		38,300	1,714
8.500% due 03/01/2029		233,800	11,083
8.500% due 05/31/2029		150,300	7,117
Peru Government International Bond			
5.350% due 08/12/2040	PEN	2,600	571
5.400% due 08/12/2034		20,162	4,833
6.150% due 08/12/2032		112,964	29,509
6.900% due 08/12/2037		33,795	8,823
6.950% due 08/12/2031		102,250	28,269
7.300% due 08/12/2033		71,200	19,771
7.600% due 08/12/2039		48,900	13,381
Poland Government International Bond			
4.625% due 03/18/2029	USD	2,100	2,101
Romania Government International Bond			
1.750% due 07/13/2030	EUR	12,200	11,292
2.875% due 04/13/2042		7,300	5,239
5.125% due 09/24/2031		23,200	25,110
5.250% due 05/30/2032		10,300	11,168
5.375% due 03/22/2031		6,440	7,096
5.500% due 09/18/2028		6,500	7,373
5.625% due 02/22/2036		2,840	3,023
5.625% due 05/30/2037		13,200	13,952
6.375% due 09/18/2033		14,800	17,051
Russia Government International Bond			
5.100% due 03/28/2035	USD	3,200	0
5.250% due 06/23/2047		82,400	0
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.625% due 04/04/2042	USD	11,400	7,809
5.875% due 09/16/2043		13,200	9,035
7.500% due 03/31/2030		2,590	1,722
South Africa Government International Bond			
7.000% due 02/28/2031	ZAR	122,900	6,091
8.000% due 01/31/2030		63,100	3,381
8.500% due 01/31/2037		180,000	8,526
8.875% due 02/28/2035		182,800	9,265
9.000% due 01/31/2040		43,100	2,047
10.500% due 12/21/2026		1,567,500	92,269
Turkey Government International Bond			
4.250% due 03/13/2025	USD	17,980	17,938
5.250% due 03/13/2030		29,000	27,413
6.125% due 10/24/2028		10,100	10,145
7.625% due 04/26/2029		30,900	32,384
Turkiye Government Bond			
50.000% due 09/06/2028	TRY	54,700	1,558
52.191% due 05/17/2028		851,200	24,513
53.640% due 05/20/2026		5,400	159
53.640% due 08/19/2026		3,700	109

Ukraine Government International Bond

0.000% due 02/01/2030 (j)	USD	190	92
0.000% due 02/01/2034 (j)		711	263
0.000% due 02/01/2035 (j)		601	293
0.000% due 02/01/2036 (j)		500	243
1.750% due 02/01/2029		1,266	763
1.750% due 02/01/2034		1,214	573
1.750% due 02/01/2035		507	234
1.750% due 02/01/2036		494	224

Venezuela Government International Bond (f)

6.000% due 12/09/2049		3,367	416
7.000% due 03/31/2038		1,883	262
7.650% due 04/21/2025		5,349	748
7.750% due 10/13/2029		1,200	156
8.250% due 10/13/2034		5,991	834
9.000% due 05/07/2049		3,161	449
9.250% due 09/15/2027		4,274	660
9.250% due 05/07/2028		6,512	973
11.750% due 10/21/2026		680	110
11.950% due 08/05/2031		6,000	942

ソブリン発行体合計

877,831

（取得原価 967,483千米ドル）

証券数

普通株式 1.1%

Amsurg Corp.	1,095,323	59,678
Cairo Mezz PLC	847,444	417
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5,292,182	7,779
Constellation Oil Services Holding S.A.	421,249	70
Corestate Capital Holding S.A.	2,742,788	0
Dreamwell Ltd.	56	0
Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.	1,489,122	3,075
iHeartMedia, Inc. Class A	1,246,745	2,469
iHeartMedia, Inc. Class B	967,427	1,724
Intelsat S.A.	966,065	29,045
National Bank of Greece S.A.	102,570	802
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	151,112	19,846
SSB Manufacturing Co.	56	0

証券数 時価
（千米ドル）

UBS Group AG	26,741	817
WestMet Group Holdings LLC	8,915	39
Westmoreland Mining Holdings LLC	8,837	11
Windstream Holdings II LLC	226,019	5,560

普通株式合計

131,332

（取得原価 196,429千米ドル）

商業不動産証券 0.2%

Uniti Group, Inc.	81	412
VICI Properties, Inc.	760	24,153

商業不動産証券合計

24,565

（取得原価 6,088千米ドル）

住宅および商業不動産ローン 0.0%

Project Alpha		
5.355% due 07/16/2025	EUR	2,600

住宅および商業不動産ローン合計

2,600

（取得原価 2,830千米ドル）

ワラント 0.0%

Intelsat S.A.		
02/17/2027	26	49
Windstream Services LLC		
10/25/2059 (e)	149	1,933

ワラント合計

1,982

（取得原価 22,525千米ドル）

額面
(千通貨)

短期金融商品 3.5%
コマーシャルペーパー 1.8%

AES Corp.

5.296% due 11/18/2024 (k) USD 3,700 3,690

AutoNation, Inc.

5.235% due 11/04/2024 (k) 11,500 11,493

Bacardi-Martini BV (k)

5.171% due 11/27/2024 3,800 3,785

5.176% due 12/05/2024 2,600 2,587

5.221% due 11/21/2024 3,500 3,490

5.261% due 11/14/2024 1,500 1,497

5.277% due 11/07/2024 8,900 8,891

Constellation Brands, Inc. (k)

5.095% due 11/22/2024 1,000 997

5.121% due 11/05/2024 5,500 5,496

Crown Castle, Inc. (k)

5.211% due 12/10/2024 37,800 37,587

5.220% due 12/03/2024 2,700 2,687

Global Payments, Inc.

5.214% due 11/19/2024 (l) 6,100 6,082

Harley-Davidson Financial Services, Inc.

5.287% due 12/05/2024 (k) 3,200 3,184

5.348% due 12/03/2024 (l) 3,000 2,986

5.351% due 11/18/2024 (k) 900 898

5.992% due 11/04/2024 (k) 1,300 1,299

Huntington Ingalls Industries, Inc.

5.253% due 11/04/2024 (k) 3,750 3,748

5.283% due 11/05/2024 (l) 8,600 8,594

Jabil, Inc.

5.325% due 11/07/2024 (l) 17,900 17,881

5.328% due 11/01/2024 (k) 7,400 7,399

額面 時価
(千通貨) (千円ドル)

Jones Lang LaSalle Finance BV

5.020% due 11/20/2024 (k) USD 4,500 4,488

5.020% due 11/21/2024 (k) 4,900 4,886

5.030% due 11/07/2024 (k) 3,900 3,896

5.040% due 11/14/2024 (k) 2,800 2,795

5.043% due 11/08/2024 (l) 21,500 21,477

Reckitt Benckiser Treasury Services PLC (k)

4.956% due 12/10/2024 7,900 7,856

4.958% due 12/13/2024 11,800 11,730

Southern California Edison Co. (k)

5.001% due 01/06/2025 11,500 11,392

5.048% due 01/07/2025 3,700 3,665

Targa Resources Corp.

5.060% due 11/14/2024 (k) 3,300 3,293

209,749

レボ取引 0.6%

71,739

短期債券 0.0%

Gateway Re Ltd.

16.695% due 12/23/2024 (k) 1,100 1,090

TER Finance Jersey Ltd.

7.081% due 01/02/2025 (k) 4,000 3,956

5,046

定期預金 0.2%

Australia and New Zealand Banking Group Ltd.

2.990% due 11/01/2024 NZD 286 170

3.400% due 11/01/2024 AUD 484 317

4.330% due 11/01/2024 USD 60 60

Bank of Nova Scotia

2.850% due 11/01/2024	CAD	270	194
4.330% due 11/01/2024	USD	1	1
BNP Paribas Bank			
2.250% due 11/01/2024	SGD	1	1
2.310% due 11/01/2024	SEK	3,666	343
2.940% due 11/01/2024	HKD	458	59
2.990% due 11/01/2024	NZD	176	105
3.490% due 11/01/2024	NOK	3,454	313
6.440% due 11/01/2024	ZAR	8,453	478
Brown Brothers Harriman & Co.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	17,230	113
0.250% due 11/01/2024	CHF	1	1
2.020% due 11/01/2024	DKK	3	0
2.310% due 11/01/2024	SEK	1	0
2.340% due 11/01/2024	EUR	1	1
2.850% due 11/01/2024	CAD	327	234
4.330% due 11/01/2024	USD	102	102
Citibank N.A.			
2.340% due 11/01/2024	EUR	45	49
4.330% due 11/01/2024	USD	646	646
DBS Bank Ltd.			
4.330% due 11/01/2024		400	400
DnB Bank ASA			
2.310% due 11/01/2024	SEK	503	47
2.340% due 11/01/2024	EUR	1,058	1,148
3.400% due 11/01/2024	AUD	2,698	1,767
4.330% due 11/01/2024	USD	227	227
HSBC Bank			
2.250% due 11/01/2024	SGD	1	1
2.940% due 11/01/2024	HKD	37	5
HSBC Bank PLC			
2.340% due 11/01/2024	EUR	1,792	1,946
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
JPMorgan Chase Bank N.A.			
4.330% due 11/01/2024	USD	1,570	1,570
MUFG Bank Ltd.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	32,503	213
Royal Bank of Canada			
4.330% due 11/01/2024	USD	7	7
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	760,819	4,995
2.340% due 11/01/2024	EUR	3,832	4,160
4.330% due 11/01/2024	USD	625	625
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	441,580	2,899
2.340% due 11/01/2024	EUR	80	87
4.330% due 11/01/2024	USD	444	444
			23,728
米国短期国債 0.9%			
4.568% due 01/16/2025 (l)		94,070	93,186
4.638% due 12/17/2024 (k)		5,257	5,226
4.688% due 12/03/2024 (k)		4,946	4,926
			103,338
短期金融商品合計			
(取得原価 413,749千米ドル)			413,600
有価証券投資合計(a) 157.4%			
(取得原価 19,175,610千米ドル)			18,398,302
金融デリバティブ商品 0.3%			
(取得原価またはプレミアム(純額) (19,851)千米ドル)			38,262
その他の資産および負債(純額) (57.7%)			
			(6,745,686)
純資産 100.0%			
			11,690,878

投資有価証券明細表に対する注記：

* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

- (a) 2024年10月31日現在の純資産に対する地域別投資割合は、米国126.3%、英国7.8%、その他23.3%です。
- (b) この金額の全部または一部は、未実行のローン・コミットメントです。未実行部分の利率は、実行時に決定されます。未実行のローン・コミットメントの詳細については、「財務諸表注記4証券およびその他の投資有価証券」をご参照ください。
- (c) 偶発転換社債です。
- (d) 永久債の償還日は、コール日を記載しています。
- (e) 発行時決済証券です。
- (f) 当該証券は、デフォルト状態にあります。
- (g) ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。
- (h) 当該証券は、インタレスト・オンリー（「IO」）またはIOストリップです。
- (i) 当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。
- (j) 当該証券は、将来において利息が発生します。
- (k) 利率は満期までの利回りです。
- (l) 利率は満期までの利回り（加重平均）です。

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	1,127	1,093
建物	1 1,001	1 918
器具備品	1 118	1 130
リース資産	1 7	1 5
建設仮勘定	-	39
無形固定資産	5,021	4,495
ソフトウェア	3,367	2,951
ソフトウェア仮勘定	1,651	1,543
電話加入権	2	0
投資その他の資産	9,768	8,935
投資有価証券	182	184
関係会社株式	5,810	4,447
長期差入保証金	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								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	24,216	56,020	77,573
当期変動額									
剰余金の配当							12,360	12,360	12,360
当期純利益							13,821	13,821	13,821
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,461	1,461	1,461
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034

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

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								株主資本 合計
	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		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、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>

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

注記事項

（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おります。

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第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。

	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 (2023年3月31日現在)	第39期 (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 (2023年3月31日現在)	第39期 (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種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

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

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

	第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</p> <p>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、それぞれ発生の日次事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>

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

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第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す。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

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

区分	中間貸借対照表計上額 (百万円)
投資有価証券（其他有価証券）	
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）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

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 公認会計士 森 重 俊 寛
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 稲 葉 宏 和
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要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30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」に掲げられている新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号の2024年9月26日から2025年3月25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、新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号の2025年3月25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26日から2025年3月25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）X B R L データは監査の対象には含まれておりません。