

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年9月18日提出
【計算期間】	第2期中（自 2025年12月23日 至 2026年6月22日）
【ファンド名】	未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け） 未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）
【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】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）

2026年6月30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		25,422,869	15.82
	内 アメリカ	25,291,505	15.74
	内 日本	131,364	0.08
投資証券		81,044,717	50.45
	内 ルクセンブルグ	81,044,717	50.45
親投資信託受益証券		48,342,385	30.09
	内 日本	48,342,385	30.09
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		5,842,050	3.64
純資産総額		160,652,021	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）

2026年6月30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		14,007,252	18.22
	内 アメリカ	13,946,376	18.14
	内 日本	60,876	0.08
投資証券		40,219,045	52.32
	内 ルクセンブルグ	40,219,045	52.32
親投資信託受益証券		19,722,617	25.66
	内 日本	19,722,617	25.66
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,918,426	3.80
純資産総額		76,867,340	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）

2026年6月30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		9,976,242	21.04
	内 アメリカ	9,942,066	20.97
	内 日本	34,176	0.07
投資証券		25,453,618	53.68
	内 ルクセンブルグ	25,453,618	53.68
親投資信託受益証券		10,413,276	21.96
	内 日本	10,413,276	21.96
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,572,163	3.32
純資産総額		47,415,299	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）

2026年6月30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		10,459,052	23.53
	内 アメリカ	10,384,292	23.37
	内 日本	74,760	0.17
投資証券		24,613,615	55.39
	内 ルクセンブルグ	24,613,615	55.39
親投資信託受益証券		7,933,537	17.85
	内 日本	7,933,537	17.85
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,434,437	3.23
純資産総額		44,440,641	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）

2026年6月30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		8,563,349	26.15
	内 アメリカ	8,538,785	26.07
	内 日本	24,564	0.08
投資証券		18,267,359	55.78
	内 ルクセンブルグ	18,267,359	55.78
親投資信託受益証券		4,881,881	14.91
	内 日本	4,881,881	14.91
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,036,034	3.16
純資産総額		32,748,623	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）

2026年6月30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		7,103,394	27.28
	内 アメリカ	7,080,966	27.19
	内 日本	22,428	0.09
投資証券		14,429,543	55.41
	内 ルクセンブルグ	14,429,543	55.41
親投資信託受益証券		3,718,917	14.28
	内 日本	3,718,917	14.28
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		791,016	3.04
純資産総額		26,042,870	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）

2026年6月30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		7,497,752	26.91
	内 アメリカ	7,472,120	26.81
	内 日本	25,632	0.09
投資証券		15,521,420	55.70
	内 ルクセンブルグ	15,521,420	55.70
親投資信託受益証券		3,944,920	14.16

	内 日本	3,944,920	14.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		902,749	3.24
純資産総額		27,866,841	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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）

2026年6月30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		10,248,177	26.73
	内 アメリカ	10,214,001	26.64
	内 日本	34,176	0.09
投資証券		21,307,856	55.58
	内 ルクセンブルグ	21,307,856	55.58
親投資信託受益証券		5,423,239	14.15
	内 日本	5,423,239	14.15
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,358,468	3.54
純資産総額		38,337,740	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

2026年6月30日現在			
資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
株式		865,142,801,870	97.05
	内 日本	865,142,801,870	97.05
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		26,262,556,384	2.95
純資産総額		891,405,358,254	100.00

その他資産の投資状況

2026年6月30日現在			
資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）		26,499,860,000	2.97
	内 日本	26,499,860,000	2.97

（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。
（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

2026年6月30日現在			
資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
株式		210,203,592,891	96.70
	内 台湾	56,066,245,640	25.79
	内 韓国	49,895,949,097	22.95
	内 インド	23,898,601,645	10.99
	内 ケイマン諸島	20,855,996,647	9.59
	内 中国	18,839,048,763	8.67
	内 ブラジル	6,707,487,418	3.09
	内 南アフリカ	5,334,799,268	2.45

	内	サウジアラビア	5,131,010,615	2.36
	内	メキシコ	2,609,456,697	1.20
	内	アラブ首長国連邦	2,434,821,237	1.12
	内	タイ	2,042,075,542	0.94
	内	マレーシア	1,931,369,883	0.89
	内	ポーランド	1,913,855,779	0.88
	内	香港	1,714,421,791	0.79
	内	クエート	1,101,705,522	0.51
	内	ギリシャ	1,038,630,181	0.48
	内	カタール	1,021,913,634	0.47
	内	インドネシア	953,636,227	0.44
	内	チリ	940,745,847	0.43
	内	トルコ	793,711,048	0.37
	内	ハンガリー	715,324,079	0.33
	内	イギリス	694,797,830	0.32
	内	バミューダ	678,717,243	0.31
	内	フィリピン	608,611,203	0.28
	内	アメリカ	508,624,099	0.23
	内	スイス	357,754,722	0.16
	内	コロンビア	302,785,504	0.14
	内	ルクセンブルグ	242,564,907	0.11
	内	チェコ	224,428,697	0.10
	内	ロシア	157,627,942	0.07
	内	オランダ	148,650,745	0.07
	内	エジプト	122,603,560	0.06
	内	ペルー	76,012,037	0.03
	内	カナダ	62,460,324	0.03
	内	シンガポール	41,808,312	0.02
	内	イギリス領バージン諸島	35,339,206	0.02
	内	キプロス	0	0.00
投資信託受益証券			1,105,853,115	0.51
	内	メキシコ	808,496,925	0.37
	内	ブラジル	297,356,190	0.14
投資証券			154,913,702	0.07
	内	メキシコ	154,913,702	0.07
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）			5,912,629,534	2.72
純資産総額			217,376,989,242	100.00

その他資産の投資状況

2026年6月30日現在		
資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引（買建）	6,075,906,292	2.80
内　アメリカ	6,075,906,292	2.80

（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。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

世界リートインデックスマザーファンド

2026年6月30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		18,172,763,018	9.12
	内 オーストラリア	12,335,102,331	6.19
	内 シンガポール	5,760,108,779	2.89
	内 香港	77,551,908	0.04
投資証券		178,981,483,359	89.85
	内 アメリカ	149,615,257,017	75.11
	内 日本	10,009,359,550	5.02
	内 イギリス	7,277,952,547	3.65
	内 フランス	3,826,095,715	1.92
	内 カナダ	2,221,088,308	1.12
	内 ベルギー	1,878,432,227	0.94
	内 香港	1,461,043,901	0.73
	内 スペイン	1,063,762,453	0.53
	内 ガーンジィ	425,848,961	0.21
	内 イスラエル	300,412,730	0.15
	内 韓国	281,460,958	0.14
	内 オランダ	275,211,784	0.14
	内 ニュージーランド	196,210,464	0.10
	内 アイルランド	75,222,888	0.04
	内 ドイツ	43,165,573	0.02
	内 イタリア	30,958,283	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,042,988,256	1.03
純資産総額		199,197,234,633	100.00

その他資産の投資状況

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
不動産投信指数先物取引（買建）		1,865,646,745	0.94
	内 アメリカ	1,865,646,745	0.94

（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。

（注3）先物取引の時価は、原則として計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券		392,921,714,600	87.74
	内 日本	392,921,714,600	87.74
地方債証券		22,419,210,022	5.01
	内 日本	22,419,210,022	5.01
特殊債券		16,616,943,175	3.71
	内 日本	16,616,943,175	3.71
社債券		13,770,420,000	3.08
	内 日本	13,475,022,000	3.01
	内 フランス	295,398,000	0.07
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		2,076,811,246	0.46
純資産総額		447,805,099,043	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。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

2026年6月30日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券		264,331,589,329	99.65
	内 アメリカ	118,907,690,294	44.83
	内 中国	33,680,629,778	12.70
	内 フランス	18,542,449,761	6.99
	内 イタリア	17,209,714,839	6.49
	内 イギリス	15,004,388,931	5.66
	内 ドイツ	14,929,329,783	5.63
	内 スペイン	11,001,631,950	4.15
	内 カナダ	5,499,464,718	2.07
	内 ベルギー	3,993,869,137	1.51
	内 オーストラリア	3,411,684,377	1.29
	内 オランダ	3,215,384,063	1.21
	内 オーストリア	2,712,289,858	1.02
	内 メキシコ	2,425,580,732	0.91
	内 ポーランド	1,891,263,561	0.71
	内 韓国	1,840,042,032	0.69
	内 ポルトガル	1,463,958,288	0.55
	内 フィンランド	1,388,543,455	0.52
	内 マレーシア	1,333,694,887	0.50
	内 イスラエル	1,166,831,657	0.44
	内 アイルランド	1,086,633,770	0.41
	内 シンガポール	977,770,320	0.37
	内 ニュージーランド	737,293,037	0.28
	内 デンマーク	529,158,629	0.20
	内 スロバキア	509,174,637	0.19
	内 スウェーデン	456,492,433	0.17
	内 ノルウェー	416,624,402	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		938,890,416	0.35
純資産総額		265,270,479,745	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】

①【純資産の推移】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）
直近日（2026年6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 （2025年12月22日）	31	31	1.1392	1.1392
2025年6月末日	10	—	1.0313	—
7月末日	10	—	1.0588	—
8月末日	10	—	1.0634	—
9月末日	10	—	1.0883	—
10月末日	11	—	1.1244	—

11月末日	11	—	1.1333	—
12月末日	32	—	1.1424	—
2026年1月末日	46	—	1.1579	—
2月末日	64	—	1.1815	—
3月末日	77	—	1.1231	—
4月末日	103	—	1.1897	—
5月末日	125	—	1.2210	—
6月末日	160	—	1.2300	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）

直近日（2026年6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 (2025年12月22日)	19	19	1.1666	1.1666
2025年6月末日	10	—	1.0370	—
7月末日	10	—	1.0697	—
8月末日	10	—	1.0752	—
9月末日	11	—	1.1038	—
10月末日	11	—	1.1460	—
11月末日	11	—	1.1571	—
12月末日	21	—	1.1698	—
2026年1月末日	25	—	1.1874	—
2月末日	38	—	1.2135	—
3月末日	44	—	1.1463	—
4月末日	48	—	1.2272	—
5月末日	58	—	1.2642	—
6月末日	76	—	1.2746	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）

直近日（2026年6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 (2025年12月22日)	11	11	1.1926	1.1926
2025年6月末日	10	—	1.0430	—
7月末日	10	—	1.0813	—
8月末日	10	—	1.0872	—
9月末日	11	—	1.1199	—
10月末日	11	—	1.1687	—
11月末日	11	—	1.1818	—
12月末日	11	—	1.1963	—
2026年1月末日	14	—	1.2184	—
2月末日	17	—	1.2491	—
3月末日	22	—	1.1760	—
4月末日	30	—	1.2657	—
5月末日	33	—	1.3099	—
6月末日	47	—	1.3237	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）

直近日（2026年6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 (2025年12月22日)	12	12	1.2198	1.2198
2025年6月末日	10	—	1.0485	—
7月末日	10	—	1.0921	—
8月末日	10	—	1.0989	—
9月末日	11	—	1.1354	—
10月末日	11	—	1.1910	—
11月末日	12	—	1.2066	—
12月末日	12	—	1.2240	—
2026年1月末日	13	—	1.2474	—
2月末日	30	—	1.2793	—
3月末日	29	—	1.1974	—
4月末日	34	—	1.3037	—
5月末日	39	—	1.3557	—
6月末日	44	—	1.3682	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）

直近日（2026年6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 (2025年12月22日)	12	12	1.2440	1.2440
2025年6月末日	10	—	1.0530	—
7月末日	11	—	1.1014	—
8月末日	11	—	1.1089	—
9月末日	11	—	1.1491	—
10月末日	12	—	1.2109	—
11月末日	12	—	1.2285	—
12月末日	12	—	1.2484	—
2026年1月末日	13	—	1.2748	—
2月末日	15	—	1.3116	—
3月末日	14	—	1.2220	—
4月末日	23	—	1.3430	—
5月末日	24	—	1.4024	—
6月末日	32	—	1.4140	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）

直近日（2026年6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 (2025年12月22日)	12	12	1.2540	1.2540

2025年6月末日	10	—	1.0556	—
7月末日	11	—	1.1058	—
8月末日	11	—	1.1136	—
9月末日	11	—	1.1553	—
10月末日	12	—	1.2194	—
11月末日	12	—	1.2379	—
12月末日	12	—	1.2586	—
2026年1月末日	14	—	1.2843	—
2月末日	15	—	1.3235	—
3月末日	15	—	1.2306	—
4月末日	21	—	1.3542	—
5月末日	22	—	1.4157	—
6月末日	26	—	1.4283	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）

直近日（2026年6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 （2025年12月22日）	12	12	1.2545	1.2545
2025年6月末日	10	—	1.0556	—
7月末日	11	—	1.1059	—
8月末日	11	—	1.1137	—
9月末日	11	—	1.1555	—
10月末日	12	—	1.2199	—
11月末日	12	—	1.2384	—
12月末日	12	—	1.2591	—
2026年1月末日	13	—	1.2856	—
2月末日	18	—	1.3264	—
3月末日	16	—	1.2331	—
4月末日	19	—	1.3593	—
5月末日	24	—	1.4203	—
6月末日	27	—	1.4351	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）

直近日（2026年6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 （2025年12月22日）	17	17	1.2547	1.2547
2025年6月末日	10	—	1.0555	—
7月末日	11	—	1.1058	—
8月末日	11	—	1.1136	—
9月末日	11	—	1.1554	—
10月末日	12	—	1.2198	—
11月末日	12	—	1.2383	—
12月末日	17	—	1.2595	—
2026年1月末日	18	—	1.2856	—

2月末日	27	—	1.3235	—
3月末日	23	—	1.2308	—
4月末日	28	—	1.3573	—
5月末日	33	—	1.4205	—
6月末日	38	—	1.4334	—

②【分配の推移】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７３～１９７７年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９７８～１９８２年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８３～１９８７年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	—

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
2025年12月23日～2026年6月22日	—

③【収益率の推移】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～１９７２年生まれ向け）

	収益率（％）
第1計算期間	13.9

2025年12月23日～2026年6月22日	8.3
------------------------	-----

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）

	収益率（％）
第1計算期間	16.7
2025年12月23日～2026年6月22日	9.6

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）

	収益率（％）
第1計算期間	19.3
2025年12月23日～2026年6月22日	11.4

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）

	収益率（％）
第1計算期間	22.0
2025年12月23日～2026年6月22日	12.7

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）

	収益率（％）
第1計算期間	24.4
2025年12月23日～2026年6月22日	14.3

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）

	収益率（％）
第1計算期間	25.4
2025年12月23日～2026年6月22日	14.7

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）

	収益率（％）
第1計算期間	25.5
2025年12月23日～2026年6月22日	15.1

（注）収益率は期間騰落率です。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）

	収益率（％）
第1計算期間	25.5
2025年12月23日～2026年6月22日	14.9

（注）収益率は期間騰落率です。

2【設定及び解約の実績】

未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	27,354,084	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	94,655,023	21,337

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	16,506,748	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	44,673,679	3,252,518

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,000,000	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	25,285,448	0

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,186,601	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	21,863,098	403,938

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,000,000	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	11,887,230	269,775

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,000,000	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	7,715,946	381,724

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	10,020,428	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	10,595,929	1,291,190

（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。

未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）

	設定口数	解約口数
第1計算期間	14,076,709	0
2025年12月23日～ 2026年6月22日	16,321,881	3,779,462

（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）当ファンドは当中間計算期間より中間財務諸表を作成しているため、中間損益及び剰余金計算書に係る比較情報は記載しておりません。
- （3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22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

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	145,418	3,935,311
コール・ローン	930,422	3,952,665
投資信託受益証券	4,945,469	23,570,766
投資証券	16,140,133	77,183,257
親投資信託受益証券	9,008,792	45,369,014
未収配当金	17,463	38,079
流動資産合計	31,187,697	154,049,092
資産合計	31,187,697	154,049,092
負債の部		
流動負債		
未払金	—	3,269,168
未払受託者報酬	857	10,753
未払委託者報酬	25,465	304,325
その他未払費用	108	1,449
流動負債合計	26,430	3,585,695
負債合計	26,430	3,585,695
純資産の部		
元本等		
元本	27,354,084	121,987,770
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	3,807,183	28,475,627
（分配準備積立金）	1,519,514	1,519,052
元本等合計	31,161,267	150,463,397
純資産合計	31,161,267	150,463,397
負債純資産合計	31,187,697	154,049,092

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	178,065
受取利息	22,675
有価証券売買等損益	6,613,093
為替差損益	1,445,897
営業収益合計	8,259,730
営業費用	
受託者報酬	10,753
委託者報酬	304,325
その他費用	251,198
営業費用合計	566,276
営業利益又は営業損失（△）	7,693,454
経常利益又は経常損失（△）	7,693,454
中間純利益又は中間純損失（△）	7,693,454
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（△）	469
期首剰余金又は期首欠損金（△）	3,807,183
剰余金増加額又は欠損金減少額	16,978,689
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	16,978,689
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,230
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,230
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（△）	28,475,627

（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2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 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。
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1. 期首元本額	10,000,000円	27,354,084円
期中追加設定元本額	17,354,084円	94,655,023円
期中一部解約元本額	－円	21,337円
2. 受益権の総数	27,354,084口	121,987,770口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
1. その他費用	その他費用の内訳は、監査費用（1,449円）、保管費用（243,809円）、その他（5,940円）となっております。

（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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はあります。	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す。
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る場合、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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,1392円 (11,392円)	1,2334円 (12,334円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	361,904	1,801,708
コール・ローン	612,759	1,965,122
投資信託受益証券	3,493,746	13,433,904
投資証券	10,405,076	39,295,879
親投資信託受益証券	4,643,037	19,268,809
未収配当金	12,044	21,662
流動資産合計	19,528,566	75,787,084
資産合計	19,528,566	75,787,084
負債の部		
流動負債		
未払金	249,144	1,569,136
未払受託者報酬	731	5,726
未払委託者報酬	21,954	166,357
その他未払費用	86	739
流動負債合計	271,915	1,741,958
負債合計	271,915	1,741,958
純資産の部		
元本等		
元本	16,506,748	57,927,909
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,749,903	16,117,217
（分配準備積立金）	1,722,492	1,528,982
元本等合計	19,256,651	74,045,126
純資産合計	19,256,651	74,045,126
負債純資産合計	19,528,566	75,787,084

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	104,954
受取利息	12,042
有価証券売買等損益	3,882,098
為替差損益	788,222
営業収益合計	4,787,316
営業費用	
受託者報酬	5,726
委託者報酬	166,357
その他費用	187,338
営業費用合計	359,421
営業利益又は営業損失（△）	4,427,895
経常利益又は経常損失（△）	4,427,895
中間純利益又は中間純損失（△）	4,427,895
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（△）	96,759
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,749,903
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,602,433
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	9,602,433
剰余金減少額又は欠損金増加額	566,255
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	566,255
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（△）	16,117,217

（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2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 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。
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1. 期首元本額	10,000,000円	16,506,748円
期中追加設定元本額	6,506,748円	44,673,679円
期中一部解約元本額	－円	3,252,518円
2. 受益権の総数	16,506,748口	57,927,909口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
1. その他費用	その他費用の内訳は、監査費用（739円）、保管費用（180,659円）、その他（5,940円）となっております。

（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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はあります。	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す。
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る場合、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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,166円 (11,666円)	1,278円 (12,782円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	93,176	1,406,694
コール・ローン	224,577	1,185,993
投資信託受益証券	2,538,890	9,704,928
投資証券	6,615,026	25,372,784
親投資信託受益証券	2,467,433	10,330,852
未収配当金	8,551	15,832
流動資産合計	11,947,653	48,017,083
資産合計	11,947,653	48,017,083
負債の部		
流動負債		
未払金	—	1,035,856
未払受託者報酬	708	3,191
未払委託者報酬	21,313	93,047
その他未払費用	83	373
流動負債合計	22,104	1,132,467
負債合計	22,104	1,132,467
純資産の部		
元本等		
元本	10,000,000	35,285,448
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	1,925,549	11,599,168
（分配準備積立金）	1,925,549	1,925,549
元本等合計	11,925,549	46,884,616
純資産合計	11,925,549	46,884,616
負債純資産合計	11,947,653	48,017,083

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	75,224
受取利息	6,551
有価証券売買等損益	2,711,690
為替差損益	537,774
営業収益合計	3,331,239
営業費用	
受託者報酬	3,191
委託者報酬	93,047
その他費用	87,761
営業費用合計	183,999
営業利益又は営業損失（△）	3,147,240
経常利益又は経常損失（△）	3,147,240
中間純利益又は中間純損失（△）	3,147,240
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（△）	—
期首剰余金又は期首欠損金（△）	1,925,549
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,526,379
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,526,379
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（△）	11,599,168

（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2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 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。
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1. 期首元本額	10,000,000円	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円	25,285,448円
期中一部解約元本額	－円	－円
2. 受益権の総数	10,000,000口	35,285,448口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
----	----------------------	----------------------------

1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はあります。	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す。
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る場合、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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1926円 (11,926円)	1.3287円 (13,287円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	91,247	1,720,608
コール・ローン	248,248	1,139,506
投資信託受益証券	2,941,378	10,226,857
投資証券	7,064,988	24,199,588
親投資信託受益証券	2,092,809	7,826,478
未収配当金	9,875	15,772
流動資産合計	12,448,545	45,128,809
資産合計	12,448,545	45,128,809
負債の部		
流動負債		
未払金	—	1,526,909
未払受託者報酬	726	3,679
未払委託者報酬	21,764	109,366
その他未払費用	83	451
流動負債合計	22,573	1,640,405
負債合計	22,573	1,640,405
純資産の部		
元本等		
元本	10,186,601	31,645,761
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,239,371	11,842,643
（分配準備積立金）	2,200,353	2,164,415
元本等合計	12,425,972	43,488,404
純資産合計	12,425,972	43,488,404
負債純資産合計	12,448,545	45,128,809

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	82,462
受取利息	6,538
有価証券売買等損益	2,809,026
為替差損益	821,567
営業収益合計	3,719,593
営業費用	
受託者報酬	3,679
委託者報酬	109,366
その他費用	91,821
営業費用合計	204,866
営業利益又は営業損失（△）	3,514,727
経常利益又は経常損失（△）	3,514,727
中間純利益又は中間純損失（△）	3,514,727
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	2,513
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,239,371
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,190,256
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,190,256
剰余金減少額又は欠損金増加額	99,198
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	99,198
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（△）	11,842,643

（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2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 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。
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1. 期首元本額	10,000,000円	10,186,601円
期中追加設定元本額	186,601円	21,863,098円
期中一部解約元本額	－円	403,938円
2. 受益権の総数	10,186,601口	31,645,761口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
----	----------------------	----------------------------

1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はあります。	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す。
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る場合、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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2198円 (12,198円)	1.3742円 (13,742円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	105,258	198,761
コール・ローン	227,940	1,106,820
投資信託受益証券	3,249,767	7,741,379
投資証券	7,085,055	17,115,060
親投資信託受益証券	1,783,767	4,625,641
未収配当金	10,838	12,910
流動資産合計	12,462,625	30,800,571
資産合計	12,462,625	30,800,571
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	743	2,393
未払委託者報酬	22,058	71,642
その他未払費用	83	245
流動負債合計	22,884	74,280
負債合計	22,884	74,280
純資産の部		
元本等		
元本	10,000,000	21,617,455
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,439,741	9,108,836
（分配準備積立金）	2,439,741	2,384,438
元本等合計	12,439,741	30,726,291
純資産合計	12,439,741	30,726,291
負債純資産合計	12,462,625	30,800,571

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	63,544
受取利息	5,094
有価証券売買等損益	2,343,745
為替差損益	444,684
営業収益合計	2,857,067
営業費用	
受託者報酬	2,393
委託者報酬	71,642
その他費用	60,446
営業費用合計	134,481
営業利益又は営業損失（△）	2,722,586
経常利益又は経常損失（△）	2,722,586
中間純利益又は中間純損失（△）	2,722,586
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（△）	8,445
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,439,741
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,022,477
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,022,477
剰余金減少額又は欠損金増加額	67,523
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	67,523
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（△）	9,108,836

（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2期中間計算期間	
	自 2025年12月23日	至 2026年6月22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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 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。	
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。	

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期	第2期中間計算期間末
	2025年12月22日現在	2026年6月22日現在
1. 期首元本額	10,000,000円	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円	11,887,230円
期中一部解約元本額	－円	269,775円
2. 受益権の総数	10,000,000口	21,617,455口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期	第2期中間計算期間末
	2025年12月22日現在	2026年6月22日現在

1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はあります。	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す。
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る場合、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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,2440円 (12,440円)	1,4214円 (14,214円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	94,637	744,413
コール・ローン	227,242	603,673
投資信託受益証券	3,415,853	6,712,647
投資証券	6,986,017	13,811,523
親投資信託受益証券	1,827,861	3,649,554
未収配当金	11,200	10,554
流動資産合計	12,562,810	25,532,364
資産合計	12,562,810	25,532,364
負債の部		
流動負債		
未払金	—	532,531
未払受託者報酬	739	2,368
未払委託者報酬	22,212	70,875
その他未払費用	83	251
流動負債合計	23,034	606,025
負債合計	23,034	606,025
純資産の部		
元本等		
元本	10,000,000	17,334,222
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,539,776	7,592,117
（分配準備積立金）	2,539,776	2,479,101
元本等合計	12,539,776	24,926,339
純資産合計	12,539,776	24,926,339
負債純資産合計	12,562,810	25,532,364

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	57,650
受取利息	4,052
有価証券売買等損益	2,325,376
為替差損益	416,050
営業収益合計	2,803,128
営業費用	
受託者報酬	2,368
委託者報酬	70,875
その他費用	76,121
営業費用合計	149,364
営業利益又は営業損失（△）	2,653,764
経常利益又は経常損失（△）	2,653,764
中間純利益又は中間純損失（△）	2,653,764
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（△）	43,493
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,539,776
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,546,762
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,546,762
剰余金減少額又は欠損金増加額	104,692
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	104,692
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—
分配金	—
中間剰余金又は中間欠損金（△）	7,592,117

（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2期中間計算期間	
	自 2025年12月23日	至 2026年6月22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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 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。	
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。	

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期	第2期中間計算期間末
	2025年12月22日現在	2026年6月22日現在
1. 期首元本額	10,000,000円	10,000,000円
期中追加設定元本額	－円	7,715,946円
期中一部解約元本額	－円	381,724円
2. 受益権の総数	10,000,000口	17,334,222口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期	第2期中間計算期間末
	2025年12月22日現在	2026年6月22日現在

1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はあります。	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す。
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る場合、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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2540円 (12,540円)	1.4380円 (14,380円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	97,601	229,701
コール・ローン	252,617	709,754
投資信託受益証券	3,419,108	7,396,263
投資証券	6,991,028	15,529,724
親投資信託受益証券	1,821,794	4,095,755
未収配当金	11,200	12,210
流動資産合計	12,593,348	27,973,407
資産合計	12,593,348	27,973,407
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	736	2,404
未払委託者報酬	22,230	72,330
その他未払費用	83	245
流動負債合計	23,049	74,979
負債合計	23,049	74,979
純資産の部		
元本等		
元本	10,020,428	19,325,167
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	2,549,871	8,573,261
（分配準備積立金）	2,544,906	2,312,437
元本等合計	12,570,299	27,898,428
純資産合計	12,570,299	27,898,428
負債純資産合計	12,593,348	27,973,407

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	63,601
受取利息	4,873
有価証券売買等損益	2,268,171
為替差損益	538,894
営業収益合計	2,875,539
営業費用	
受託者報酬	2,404
委託者報酬	72,330
その他費用	71,266
営業費用合計	146,000
営業利益又は営業損失（△）	2,729,539
経常利益又は経常損失（△）	2,729,539
中間純利益又は中間純損失（△）	2,729,539
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（△）	53,786
期首剰余金又は期首欠損金（△）	2,549,871
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,691,341
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,691,341
剰余金減少額又は欠損金増加額	343,704
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	343,704
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（△）	8,573,261

（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2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 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。
3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1. 期首元本額	10,000,000円	10,020,428円
期中追加設定元本額	20,428円	10,595,929円
期中一部解約元本額	－円	1,291,190円
2. 受益権の総数	10,020,428口	19,325,167口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
----	----------------------	----------------------------

1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はあります。	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す。
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る場合、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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2545円 (12,545円)	1.4436円 (14,436円)

【未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	301,308	269,991
コール・ローン	500,728	1,018,154
投資信託受益証券	4,727,354	10,224,713
投資証券	9,807,077	21,412,357
親投資信託受益証券	2,545,637	5,517,179
未収入金	—	723,770
未収配当金	15,176	17,220
流動資産合計	17,897,280	39,183,384
資産合計	17,897,280	39,183,384
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	—	1,309
未払金	210,578	—
未払解約金	—	712,200
未払受託者報酬	787	3,405
未払委託者報酬	23,590	101,627
その他未払費用	83	369
流動負債合計	235,038	818,910
負債合計	235,038	818,910
純資産の部		
元本等		
元本	14,076,709	26,619,128
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（△）	3,585,533	11,745,346
（分配準備積立金）	2,611,815	2,174,878
元本等合計	17,662,242	38,364,474
純資産合計	17,662,242	38,364,474
負債純資産合計	17,897,280	39,183,384

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
営業収益	
受取配当金	89,823
受取利息	7,481
有価証券売買等損益	3,093,628
為替差損益	734,234
営業収益合計	3,925,166
営業費用	
受託者報酬	3,405
委託者報酬	101,627
その他費用	113,565
営業費用合計	218,597
営業利益又は営業損失（△）	3,706,569
経常利益又は経常損失（△）	3,706,569
中間純利益又は中間純損失（△）	3,706,569
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（△）	203,328
期首剰余金又は期首欠損金（△）	3,585,533
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,697,053
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,697,053
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,040,481
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,040,481
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（△）	11,745,346

（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2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。 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. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 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。
4. その他中間財務諸表作成のための重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。 計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年12月20日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年12月22日、当中間計算期間末日を2026年6月22日としております。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1. 期首元本額	10,000,000円	14,076,709円
期中追加設定元本額	4,076,709円	16,321,881円
期中一部解約元本額	－円	3,779,462円
2. 受益権の総数	14,076,709口	26,619,128口

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第2期中間計算期間 自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
1. その他費用	その他費用の内訳は、監査費用（369円）、保管費用（107,256円）、その他（5,940円）となっております。

（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1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(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。	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
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。	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

第1期

2025年12月22日現在

該当事項はありません。

種類	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	515,727 515,727	— —	517,036 517,036	△1,309 △1,309
合計	515,727	—	517,036	△1,309

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

①計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第1期 2025年12月22日現在	第2期中間計算期間末 2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1,2547円 (12,547円)	1,4412円 (14,412円)

（参考）

「未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）」、「未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）」は、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャー・リサーチ株式ファンド－Sシェアクラス（USD）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国中小型株式ファンド－Sシェアクラス（USD）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド－Sシェアクラス（USD）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド－Sシェアクラス（USD）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイナミック・グローバル債券ファンド－Snシェアクラス（JPY）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイナミック・クレジットファンド－Snシェアクラス（JPY）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド－Snシェアクラス（JPY）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国総合債券ファンド－Snシェアクラス（JPY）」投資証券、「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド－Snシェアクラス（JPY）」投資証券、「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」受益証券、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」受益証券、「世界リートインデックスマザーファンド」受益証券、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券及び「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2026年6月22日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	16,577,183,992
株式	888,392,348,590
派生商品評価勘定	1,137,984,060
未収入金	2,074,340
未収配当金	4,395,855,683
差入委託証拠金	1,302,035,032
流動資産合計	911,807,481,697
資産合計	911,807,481,697
負債の部	
流動負債	
前受金	909,360,000
未払解約金	1,162,699,000
流動負債合計	2,072,059,000
負債合計	2,072,059,000
純資産の部	
元本等	
元本	120,077,777,086
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	789,657,645,611
元本等合計	909,735,422,697
純資産合計	909,735,422,697
負債純資産合計	911,807,481,697

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 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、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
3. 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。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年6月22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	123,429,576,754円
同期中追加設定元本額	11,109,267,573円
同期中一部解約元本額	14,461,067,241円
元本の内訳	
ファンド名	
MHAMスリーウェイオープン	234,935,632円
MHAM TOPIXオープン	2,155,919,633円
たわらノーロード 国内株式＜ラップ専用＞	3,764,704,603円
One DC 国内株式インデックスファンド	40,341,580,340円
DIAM国内株式パッシブ・ファンド	3,475,627,615円
たわらノーロード TOPIX	4,817,591,013円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	2,322,332,127円
たわらノーロード バランス（堅実型）	38,929,915円
たわらノーロード バランス（標準型）	374,530,329円
たわらノーロード バランス（積極型）	828,229,809円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	2,574,278円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	133,390,488円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	450,356,271円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	434,384,298円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	646,069,114円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	403,778円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	1,870,314円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	32,735,656円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	13,597,158円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	24,951,196円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	126,587,151円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	67,049,994円
DIAM国内株式インデックスファンド＜DC年金＞	30,635,043,472円
Oneグローバルバランス	115,921,179円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）	1,062,419円

未来のわたし(ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け)	614,470円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け)	441,975円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け)	459,271円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け)	359,633円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け)	303,717円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け)	344,760円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け)	462,247円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>1安定型	693,428,814円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	2,730,693,733円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>3成長型	3,551,224,268円
D I A M DC バランス30インデックスファンド	182,630,130円
D I A M DC バランス50インデックスファンド	717,773,343円
D I A M DC バランス70インデックスファンド	925,961,009円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	20,324,722円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	867,666,321円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	11,289,790円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国10)	200,251,649円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国20)	297,705,399円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国30)	548,610,798円
投資のソムリエ	1,993,175,389円
クルーズコントロール	175,219,111円
投資のソムリエ<DC年金>	429,875,430円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	284,913,457円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,548,396,247円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	258,812,031円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	427,491,419円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	91,962,840円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	48,518,768円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	2,820,845円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	153,783,409円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	645,122,430円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	98,725,997円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	167,671,049円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	91,401,301円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	57,924,875円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	31,809,048円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	939,156,997円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)	13,922,631円
Oneグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>	712,340円
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け>	22,437,437円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)	586,222円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	10,757,841円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	247,270円

インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)	357,266円
インカム重視マルチアセット運用ファンドII 2021-04(適格機関投資家限定)	612,387円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)2021-05(適格機関投資家限定)	20,168,849円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2021-06(適格機関投資家限定)	64,472,944円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)	318,874円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き)2022-05(適格機関投資家限定)	97,475,930円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2022-10(適格機関投資家限定)	256,626,597円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01(適格機関投資家限定)	397,789円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(日米資産投資・シグナルヘッジ付き)2024-05(適格機関投資家限定)	254,603,125円
AMOne TOPIXインデックスファンド2025-01(適格機関投資家限定)	3,506,179,049円
AMOne TOPIXインデックスファンド2026-04(適格機関投資家限定)	382,296,613円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド(一般投資家私募/適格機関投資家転売制限付)	81,482,316円
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)	9,276,362円
DIAMワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	11,394,803円
インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)	420,020円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	1,460,546円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	11,702,191円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	41,171,024円
DIAM国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	1,483,850円
DIAM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	6,371,800円
DIAM国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	1,498,764円
DIAM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	60,828円
DIAMバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	103,092,674円
DIAMバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	221,237,029円
DIAMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	733,917,578円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	4,445,046円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	7,952,730円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	45,541,668円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	10,597,229円
DIAM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	36,675円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	57,458,566円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	4,598,908円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	11,499,533円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)	25,987,833円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)	33,170,174円

D I A M世界バランス25VA（適格機関投資家限定）	8,178,290円
D I A M国内バランス30VA（適格機関投資家限定）	3,319,929円
動的パッケージファンド＜DC年金＞	16,305,907円
コア資産形成ファンド	5,218,659円
MHAMトピックスファンド	711,264,547円
MHAM TOPIXファンドVA（適格機関投資家専用）	22,313,721円
MHAM動的パッケージファンド〔適格機関投資家限定〕	1,497,523,384円
MHAM日本株式パッシブファンド〔適格機関投資家限定〕	2,517,916,864円
計	120,077,777,086円
2. 受益権の総数	120,077,777,086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	2026年6月22日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2026年6月22日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引				
先物取引				
買建	20,167,185,000	—	21,305,340,000	1,138,155,000
合計	20,167,185,000	—	21,305,340,000	1,138,155,000

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	7.5762円 (75,762円)

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

2026年6月22日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	3,752,887,316
コール・ローン	210,427,318
株式	218,728,273,446
投資信託受益証券	1,074,557,092
投資証券	158,546,797
派生商品評価勘定	19,442,319
未収入金	18,393,708
未収配当金	486,360,621
差入委託証拠金	4,984,837,117
流動資産合計	229,433,725,734
資産合計	229,433,725,734
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	774,992
未払金	251
未払解約金	152,332,000
流動負債合計	153,107,243
負債合計	153,107,243
純資産の部	
元本等	
元本	70,586,760,470
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	158,693,858,021
元本等合計	229,280,618,491
純資産合計	229,280,618,491
負債純資産合計	229,433,725,734

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 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、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 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。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年6月22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	66,157,005,304円
同期中追加設定元本額	11,659,947,676円
同期中一部解約元本額	7,230,192,510円
元本の内訳	
ファンド名	
インデックスオープン・世界株式	20,158,595円
D I A M新興国株式インデックスファンド＜DC年金＞	11,666,736,517円
たわらノーロード 新興国株式＜ラップ専用＞	6,282,772,708円
たわらノーロード 新興国株式	20,885,536,680円

たわらノーロード バランス(8資産均等型)	5,998,164,334円
たわらノーロード バランス(堅実型)	22,494,027円
たわらノーロード バランス(標準型)	124,762,104円
たわらノーロード バランス(積極型)	297,064,780円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)	93,091円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	39,487,941円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	176,926,824円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	256,782,273円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	402,684,995円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	552,443円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	7,032,494円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	6,436,315円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	12,416,599円
たわらノーロード 全世界株式	13,189,013,796円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	46,523,027円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	21,597,204円
One DC 新興国株式インデックスファンド	3,753,253,904円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け)	894,061円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け)	485,902円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け)	340,135円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け)	344,219円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け)	269,133円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け)	221,151円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け)	250,849円
未来のわたし(ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け)	334,656円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	319,300,385円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	247,706,132円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	482,588,852円
DIAM DC 8資産バランスファンド(新興国30)	1,014,374,715円
投資のソムリエ	2,000,918,741円
クルーズコントロール	173,815,710円
投資のソムリエ<DC年金>	434,269,320円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	344,414,301円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	337,270,649円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	558,395,066円
ワールドアセットバランス(基本コース)	178,576,000円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	387,046,240円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)	65,935,760円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)	36,092,426円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	3,892,071円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)	176,754,793円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	161,051,498円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	201,996,071円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)	74,161,372円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)	43,122,830円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)	22,847,937円

投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	9,952,591円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	11,150,450円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	410,475円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	10,071,508円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	9,626,545円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	1,508,924円
DIAM世界アセットバランスファンド２VA（適格機関投資家限定）	45,366,737円
DIAM世界アセットバランスファンド３VA（適格機関投資家限定）	20,511,614円
計	70,586,760,470円
２． 受益権の総数	70,586,760,470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	2026年6月22日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２． 時価の算定方法	（１）有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 （２）デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３． 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年6月22日現在			
	契約額等（円）	うち １年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	690,660,865	—	690,735,362	△74,497
アメリカ・ドル	25,779,200	—	25,853,920	△74,720
ブラジル・レアル	87,665	—	87,442	223
台湾・ドル	664,794,000	—	664,794,000	—
買建	664,881,665	—	664,422,985	△458,680
アメリカ・ドル	664,881,665	—	664,422,985	△458,680
合計	1,355,542,530	—	1,355,158,347	△533,177

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

①計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買取相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買取相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

株式関連

種類	2026年6月22日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引 先物取引 買建	9,235,127,304	—	9,254,327,808	19,200,504
合計	9,235,127,304	—	9,254,327,808	19,200,504

（注）時価の算定方法

株価指数先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額	3.2482円
（1万口当たり純資産額）	（32,482円）

世界リートインデックスマザーファンド
貸借対照表

(単位：円)

	2026年6月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	743,702,219
コール・ローン	92,247,245
投資信託受益証券	18,202,618,408
投資証券	171,090,222,661
派生商品評価勘定	25,800
未収入金	732,135,465
未収配当金	639,672,317
差入委託証拠金	535,175,786
流動資産合計	192,035,799,901
資産合計	192,035,799,901
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	61,407,781
未払金	633,389,569
未払解約金	35,734,000
流動負債合計	730,531,350
負債合計	730,531,350
純資産の部	
元本等	
元本	136,977,375,117
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	54,327,893,434
元本等合計	191,305,268,551
純資産合計	191,305,268,551
負債純資産合計	192,035,799,901

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年12月23日 至 2026年6月22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、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 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、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 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。
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2026年6月22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	144,060,114,045円
同期中追加設定元本額	699,462,471円
同期中一部解約元本額	7,782,201,399円
元本の内訳 ファンド名	
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）	1,161,243円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）	671,659円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）	484,125円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）	506,292円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）	383,768円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	334,992円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	368,949円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	506,154円
One世界リートインデックスファンド（毎月分配型）	134,804,002,805円
One世界リートインデックスファンド（隔月分配型）	2,168,955,130円
計	136,977,375,117円
２． 受益権の総数	136,977,375,117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	2026年6月22日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２． 時価の算定方法	（１）有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 （２）デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 （３）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
３． 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年6月22日現在			評価損益（円）
	契約額等（円）	うち １年超	時価（円）	
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	70,731,680	—	70,936,693	△205,013
アメリカ・ドル	70,731,680	—	70,936,693	△205,013
買建	24,983,800	—	25,009,600	25,800
シンガポール・ドル	24,983,800	—	25,009,600	25,800
合計	95,715,480	—	95,946,293	△179,213

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

①計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によって

おります。

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

不動産投信関連

種類	2026年6月22日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	1,889,881,296	—	1,828,678,528	△61,202,768
合計	1,889,881,296	—	1,828,678,528	△61,202,768

（注）時価の算定方法

不動産投信指数先物取引

1. 原則として計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
 2. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
 3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- ※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3966円 (13,966円)

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
貸借対照表

(単位：円)

2026年6月22日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	2,205,598,067
国債証券	389,511,801,900
地方債証券	22,514,970,185
特殊債券	16,745,562,388
社債券	14,064,500,000
未収利息	718,915,792
前払費用	106,612,577
流動資産合計	445,867,960,909
資産合計	445,867,960,909
負債の部	
流動負債	
未払解約金	79,698,000
流動負債合計	79,698,000
負債合計	79,698,000
純資産の部	
元本等	
元本	403,940,259,710
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	41,848,003,199
元本等合計	445,788,262,909
純資産合計	445,788,262,909
負債純資産合計	445,867,960,909

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2026年6月22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	409,505,393,335円
同期中追加設定元本額	105,750,051,505円
同期中一部解約元本額	111,315,185,130円
元本の内訳	
ファンド名	
D I A M国内債券パッシブ・ファンド	40,419,704,618円
たわらノーロード 国内債券	20,674,296,731円
たわらノーロード バランス（8資産均等型）	14,415,242,670円
たわらノーロード バランス（堅実型）	2,304,985,137円
たわらノーロード バランス（標準型）	5,989,035,000円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,055,947,551円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	211,399,731円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	3,267,054,473円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	4,363,518,964円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	1,171,154,506円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	243,747円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	73,888,743円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	34,950,787円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	306,380,252円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	33,109,421円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	46,915,122円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	25,806,163円
D I A M国内債券インデックスファンド＜DC年金＞	11,669,365,622円
One グローバルバランス	509,979,443円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）	14,020,333円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）	5,466,800円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）	2,479,746円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）	1,403,694円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）	419,261円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）	127,138円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）	117,487円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	166,951円
DIAMバランス・ファンド＜DC年金＞１安定型	14,814,191,322円
DIAMバランス・ファンド＜DC年金＞２安定・成長型	23,304,110,187円
DIAMバランス・ファンド＜DC年金＞３成長型	12,066,309,690円
DIAM DC バランス３０インデックスファンド	3,051,604,349円
DIAM DC バランス５０インデックスファンド	3,371,263,757円
DIAM DC バランス７０インデックスファンド	789,268,737円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	95,238,660円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	4,079,446,425円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	10,287,537円
DIAM DC ８資産バランスファンド（新興国１０）	6,812,229,826円
DIAM DC ８資産バランスファンド（新興国２０）	3,607,061,946円
DIAM DC ８資産バランスファンド（新興国３０）	821,277,116円
投資のソムリエ	28,513,923,134円
クルーズコントロール	651,213,982円
投資のソムリエ＜DC年金＞	6,212,582,646円
DIAM ８資産バランスファンドN＜DC年金＞	9,866,382,214円
４資産分散投資・ハイクラス＜DC年金＞	5,595,631,231円
投資のソムリエ＜DC年金＞リスク抑制型	12,355,168,466円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	20,328,843,723円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	557,798,702円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	296,801,425円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（DC）	139,520,729円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	2,971,692,023円
４資産分散投資・スタンダード＜DC年金＞	10,918,733,829円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	5,768,125,893円
９資産分散投資・スタンダード＜DC年金＞	8,160,916,901円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	765,194,574円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	352,910,804円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	196,518,372円
４資産分散投資・ミドルクラス＜DC年金＞	7,558,766,769円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	86,332,820円
Oneグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	130,112,709円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	3,585,838円
マルチアセット・インカム戦略ファンド２０－０８（適格機関投資家限定）	467,800,814円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２０－０９（適格機関投資家限定）	765,352,737円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０３（適格機関投資家限定）	1,021,822,386円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ ２０２１－０４（適格機関投資家限定）	1,987,520,271円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２１－０６（適格機関投資家限定）	1,146,045,363円
インカム重視マルチアセット運用ファンド２０２１－０９（適格機関投資家限定）	856,486,766円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）２０２２－０５（適格機関投資家限定）	873,901,456円
予兆モデル活用型戦略ファンド２０２４－０１（適格機関投資家限定）	1,395,891,085円
AMOne収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅠ（適格機関投資家限定）	448,269,680円

AMOne収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅡ（適格機関投資家限定）	454,215,117円
DIAM国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	6,958,627,067円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	54,914,882円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	132,613,633円
DIAMワールドバランス25VA（適格機関投資家限定）	248,798,642円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	1,362,073,555円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	20,523,664円
DIAMグローバル・バランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	93,283,382円
DIAMグローバル・バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	109,295,566円
DIAM国際分散バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	23,006,689円
DIAM国際分散バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	63,495,494円
DIAM国内重視バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	24,897,108円
DIAM国内重視バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	538,171円
DIAMバランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	1,827,136,504円
DIAMバランスファンド37.5VA（適格機関投資家限定）	2,204,638,690円
DIAMバランスファンド50VA（適格機関投資家限定）	4,875,241,217円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA（適格機関投資家限定）	44,303,047円
DIAMグローバル・アセット・バランスVA2（適格機関投資家限定）	132,138,464円
DIAM アクサ グローバル バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）	914,696,194円
DIAM世界アセットバランスファンドVA（適格機関投資家向け）	70,388,067円
DIAM世界バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	730,645円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA（適格機関投資家限定）	1,017,969,971円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA（適格機関投資家限定）	30,547,679円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA（適格機関投資家限定）	152,828,264円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA（適格機関投資家限定）	230,163,755円
DIAM世界アセットバランスファンド4VA（適格機関投資家限定）	367,306,159円
DIAM世界バランス25VA（適格機関投資家限定）	178,537,524円
DIAM国内バランス30VA（適格機関投資家限定）	51,462,778円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	456,244,779円
動的パッケージファンド＜DC年金＞	308,148,016円
コア資産形成ファンド	101,254,072円
たわらノーロード 国内債券＜ラップ専用＞	12,011,605,741円
MHAM動的パッケージファンド〔適格機関投資家限定〕	28,972,025,582円
MHAM日本債券パッシブファンド〔適格機関投資家限定〕	30,633,230,323円
計	403,940,259,710円
2. 受益権の総数	403,940,259,710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	2026年6月22日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額	1.1036円
（1万口当たり純資産額）	(11,036円)

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2026年6月22日現在
資産の部	
流動資産	
預金	1,023,433,708
コール・ローン	790,928,385
国債証券	262,352,864,997
派生商品評価勘定	480,369,963
未収入金	2,681,647
未収利息	2,110,204,987
前払費用	405,483,132
流動資産合計	267,165,966,819
資産合計	267,165,966,819
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	2,417,501,987
未払金	935,386,691
未払解約金	31,175,000
流動負債合計	3,384,063,678
負債合計	3,384,063,678
純資産の部	
元本等	
元本	230,265,610,344
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	33,516,292,797
元本等合計	263,781,903,141
純資産合計	263,781,903,141
負債純資産合計	267,165,966,819

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年12月23日 至 2026年6月22日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2026年6月22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	231,326,763,221円
同期中追加設定元本額	59,698,308,730円
同期中一部解約元本額	60,759,461,607円
元本の内訳	
ファンド名	
たわらノーロード 先進国債券＜為替ヘッジあり＞	14,176,838,888円
たわらノーロード バランス（堅実型）	2,068,831,976円
たわらノーロード バランス（標準型）	8,068,398,499円
たわらノーロード バランス（積極型）	5,421,164,244円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	69,412,467円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	2,557,767,457円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	3,358,684,183円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	519,340,279円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	173,393円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	6,028,840円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	32,885,734円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	304,345,266円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	40,551,107円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	458,581,413円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	49,154,213円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）	15,119,761円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）	5,293,260円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）	2,151,503円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）	849,036円

未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９８８～１９９２年生まれ向け）	24,553円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９３～１９９７年生まれ向け）	19,234円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／１９９８～２００２年生まれ向け）	20,990円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／２００３～２００７年生まれ向け）	32,240円
投資のソムリエ	66,144,919,262円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	14,629,181,538円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	18,773,716,125円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	31,007,883,488円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,610,770,450円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	3,454,357,113円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４５）	1,351,185,490円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５５）	672,355,641円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	212,489,668円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０３５）	5,739,492,296円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	9,250,908,660円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,846,371,972円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０４０）	1,980,548,731円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０５０）	795,301,321円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６０）	444,821,305円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０６５）	194,676,004円
Oneグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	10,623,301円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー２０７０）	8,072,013円
ハイブリッドストラテジーマルチアセットファンド（一般投資家私募／適格機関投資家転売制限付）	211,640,212円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定）	19,093,093,834円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	8,107,699,052円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	312,473,958円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）	48,356,620円
DIAM世界アセットバランスファンド２VA（適格機関投資家限定）	244,844,159円
DIAM世界アセットバランスファンド４０VA（適格機関投資家限定）	29,401,479円
DIAM世界アセットバランスファンド２５VA（適格機関投資家限定）	147,090,770円
DIAM世界アセットバランスファンド３VA（適格機関投資家限定）	276,907,298円
DIAM世界アセットバランスファンド４VA（適格機関投資家限定）	353,515,782円
計	230,265,610,344円
２． 受益権の総数	230,265,610,344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	2026年6月22日現在
１． 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2026年6月22日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	263,864,288,843	—	265,802,318,194	△1,938,029,351
アメリカ・ドル	117,031,979,890	—	118,996,542,510	△1,964,562,620
イギリス・ポンド	15,000,104,702	—	14,957,517,737	42,586,965
イスラエル・シェケル	1,240,541,499	—	1,194,190,002	46,351,497
オーストラリア・ドル	3,517,664,542	—	3,484,889,244	32,775,298
オフショア・人民元	33,683,232,654	—	34,086,797,680	△403,565,026
カナダ・ドル	5,607,938,335	—	5,536,652,404	71,285,931
シンガポール・ドル	983,766,505	—	985,798,470	△2,031,965
スウェーデン・クローナ	477,214,884	—	466,345,035	10,869,849
デンマーク・クローネ	541,832,058	—	540,394,120	1,437,938
ニュージーランド・ドル	763,987,427	—	743,455,140	20,532,287
ノルウェー・クローネ	443,584,123	—	430,092,650	13,491,473
ポーランド・ズロチ	1,947,664,364	—	1,929,872,645	17,791,719
マレーシア・リンギット	1,345,381,679	—	1,307,727,392	37,654,287
メキシコ・ペソ	2,453,571,398	—	2,500,128,424	△46,557,026
ユーロ	76,888,084,151	—	76,706,397,448	181,686,703
韓国・ウォン	1,937,740,632	—	1,935,517,293	2,223,339
買建	349,542,046	—	350,439,373	897,327
アメリカ・ドル	90,381,363	—	90,643,014	261,651
イギリス・ポンド	47,254,032	—	47,415,270	161,238
オフショア・人民元	106,263,399	—	106,462,305	198,906
ユーロ	105,643,252	—	105,918,784	275,532
合計	264,213,830,889	—	266,152,757,567	△1,937,132,024

（注）時価の算定方法

為替予約取引

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

①計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によって

おります。

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

（1口当たり情報に関する注記）

	2026年6月22日現在
1口当たり純資産額	1,1456円
（1万口当たり純資産額）	（11,456円）

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーグローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vー米国中小型株式ファンド

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vー新興国ディスカバリー戦略株式ファンド

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーグローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーダイナミック・グローバル債券ファンド

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーダイナミック・クレジットファンド

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーダイバーシファイド・インカム債券ファンド

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vー米国総合債券ファンド

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーグローバル・ハイ・インカム債券ファンド

個別クラス

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーグローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンドーSシェアクラス（USD）

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vー米国中小型株式ファンドーSシェアクラス（USD）

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vー新興国ディスカバリー戦略株式ファンドーSシェアクラス（USD）

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーグローバル・ナチュラル・リソース株式ファンドーSシェアクラス（USD）

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーダイナミック・グローバル債券ファンドーSnシェアクラス（JPY）

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーダイナミック・クレジットファンドーSnシェアクラス（JPY）

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーダイバーシファイド・インカム債券ファンドーSnシェアクラス（JPY）

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vー米国総合債券ファンドーSnシェアクラス（JPY）

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A Vーグローバル・ハイ・インカム債券ファンドーSnシェアクラス（JPY）

「ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A V」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。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ストラクチャード・リサーチ株式ファンド

投資明細表

2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および 金融市場商品				
株式				
アルゼンチン				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	412	22,223	0.01
MercadoLibre, Inc.	USD	174	350,481	0.13
Tenaris SA	EUR	1,757	33,903	0.01
Ternium SA, ADR	USD	290	11,075	-
			417,682	0.15
オーストラリア				
ALS Ltd.	AUD	3,019	44,227	0.02
Amcor plc, CDI	AUD	4,539	37,974	0.01
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	17,404	420,787	0.15
BlueScope Steel Ltd.	AUD	3,635	58,042	0.02
Brambles Ltd.	AUD	8,284	126,499	0.05
Cochlear Ltd.	AUD	129	22,397	0.01
Coles Group Ltd.	AUD	2,660	38,020	0.01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	4,416	471,360	0.17
CSL Ltd.	AUD	1,566	180,218	0.06
Downer EDI Ltd.	AUD	21,295	112,524	0.04
Emerald Resources NL	AUD	27,175	113,039	0.04
Evolution Mining Ltd.	AUD	14,720	123,188	0.04
Goodman Group, REIT	AUD	8,075	166,169	0.06
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	1,203	24,697	0.01
Lynas Rare Earths Ltd.	AUD	2,762	22,652	0.01
Macquarie Group Ltd.	AUD	838	113,239	0.04
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	40,728	129,978	0.05
Mirvac Group, REIT	AUD	27,910	38,044	0.01
National Australia Bank Ltd.	AUD	5,624	158,129	0.06
Netwealth Group Ltd.	AUD	805	13,722	-
Ramelius Resources Ltd.	AUD	21,199	58,306	0.02
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	14,092	36,178	0.01
Scentre Group, REIT	AUD	27,143	75,875	0.03
SEEK Ltd.	AUD	1,045	16,047	0.01
Suncorp Group Ltd.	AUD	11,388	133,685	0.05
Telstra Group Ltd.	AUD	36,126	117,213	0.04
Transurban Group	AUD	9,243	87,472	0.03
Wesfarmers Ltd.	AUD	1,697	91,423	0.03
Westpac Banking Corp.	AUD	8,658	222,177	0.08
WiseTech Global Ltd.	AUD	1,930	87,747	0.03
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	11,278	175,853	0.06
Woolworths Group Ltd.	AUD	928	18,156	0.01
			3,535,037	1.26
オーストリア				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	2,105	317,042	0.11
Erste Group Bank AG	EUR	1,942	232,864	0.09
			549,906	0.20
ベルギー				
Aediica SA, REIT	EUR	428	33,878	0.01
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	3,472	222,837	0.08
Argenx SE	EUR	349	294,397	0.11
UCB SA	EUR	546	152,130	0.05
			703,242	0.25
ブラジル				
Axia Energia	BRL	1,237	11,414	0.01
Axia Energia Preference ‘C’	BRL	325	2,913	-
Banco BTG Pactual SA	BRL	9,601	91,976	0.03

Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	2,239	53,899	0.02
CPFL Energia SA	BRL	967	9,398	-
Embraer SA, ADR	USD	937	60,315	0.02
Energisa S/A	BRL	848	7,290	-
Equatorial SA	BRL	2,813	19,744	0.01
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	28,021	200,262	0.07

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Klabi SA	BRL	17,751	60,628	0.02
Localiza Rent a Car SA Preference	BRL	312	2,363	-
Localiza Rent a Car SA	BRL	8,118	64,250	0.02
Lojas Renner SA	BRL	3,232	7,915	-
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRL	11,836	32,455	0.01
NU Holdings Ltd. ‘A’	USD	15,083	252,489	0.09
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	25,252	141,751	0.05
Raia Drogasil SA	BRL	15,816	67,455	0.03
Rede D’Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	9,040	66,955	0.02
Suzano SA	BRL	2,162	20,273	0.01
TOTVS SA	BRL	2,971	22,705	0.01
WEG SA	BRL	8,312	73,428	0.03
			1,269,878	0.45

カナダ

Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1,432	242,842	0.09
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	392	66,456	0.02
Alamos Gold, Inc. ‘A’	CAD	2,742	105,880	0.04
Brookfield Corp. ‘A’	CAD	7,726	354,736	0.13
BRP, Inc.	CAD	1,077	76,152	0.03
CAE, Inc.	CAD	2,437	74,111	0.03
Cameco Corp.	CAD	1,077	98,618	0.03
Canadian National Railway Co.	USD	2,022	199,875	0.07
Canadian National Railway Co.	CAD	2,980	294,733	0.10
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	7,729	261,791	0.09
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	4,100	301,851	0.11
Canadian Tire Corp. Ltd. ‘A’	CAD	568	71,981	0.03
Capstone Copper Corp.	CAD	13,609	136,630	0.05
Celestica, Inc.	CAD	369	109,153	0.04
Cenovus Energy, Inc.	CAD	1,885	31,889	0.01
Constellation Software, Inc.	CAD	65	156,345	0.06
Definity Financial Corp.	CAD	4,183	231,405	0.08
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	601	52,724	0.02
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	2,587	226,777	0.08
Dollarama, Inc.	CAD	445	66,509	0.02
Element Fleet Management Corp.	CAD	4,589	120,530	0.04
Enbridge, Inc.	CAD	6,352	303,959	0.11
Equinox Gold Corp.	CAD	3,768	52,956	0.02
ERO Copper Corp.	CAD	4,316	122,101	0.04
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	2,497	66,948	0.02
Franco-Nevada Corp.	USD	1,306	270,708	0.10
G Mining Ventures Corp.	CAD	3,731	112,782	0.04
George Weston Ltd.	CAD	2,186	150,809	0.05
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	5,045	248,804	0.09
Intact Financial Corp.	CAD	481	100,132	0.04
Ivanhoe Mines Ltd. ‘A’	CAD	2,877	32,720	0.01
Kinross Gold Corp.	CAD	4,263	120,074	0.04
Magna International, Inc.	CAD	1,516	80,817	0.03
Manulife Financial Corp.	CAD	1,599	58,063	0.02
National Bank of Canada	CAD	3,149	396,014	0.14
Nutrien Ltd.	CAD	1,890	116,659	0.04
Quebecor, Inc. ‘B’	CAD	1,627	61,284	0.02
Royal Bank of Canada	CAD	5,980	1,019,460	0.36
Shopify, Inc. ‘A’	CAD	3,868	622,803	0.22

South Bow Corp.	CAD	1,547	42,548	0.02
Sun Life Financial, Inc.	CAD	4,241	264,740	0.09
Suncor Energy, Inc.	CAD	6,107	271,056	0.10
TC Energy Corp.	CAD	3,948	217,398	0.08
Teck Resources Ltd. ‘B’	CAD	1,155	55,295	0.02
TMX Group Ltd.	CAD	1,414	53,807	0.02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	6,067	571,802	0.20
Tourmaline Oil Corp.	CAD	2,515	112,818	0.04
Waste Connections, Inc.	USD	1,831	321,084	0.11
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	1,762	107,676	0.04

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	812	49,677	0.02
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1,344	158,004	0.06
WSP Global, Inc.	CAD	656	118,778	0.04
			9,562,764	3.40

カナダ

Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	3,627	198,084	0.07
			198,084	0.07

チリ

Antofagasta plc	GBP	1,724	75,728	0.03
Banco de Chile	CLP	265,919	51,325	0.02
Banco Santander Chile	CLP	516,807	40,771	0.01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference ‘B’	CLP	602	42,408	0.01
			210,232	0.07

中国

3SBio, Inc., Reg. S	HKD	4,500	13,973	-
AAC Technologies Holdings, Inc.	HKD	2,000	10,026	-
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China ‘A’	CNY	1,087	42,870	0.02
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	68,100	1,250,382	0.44
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	2,000	8,182	-
BeOne Medicines Ltd., ADR	USD	661	200,818	0.07
BeOne Medicines Ltd. ‘H’	HKD	4,300	98,970	0.03
BYD Co. Ltd. ‘H’	HKD	6,600	80,657	0.03
China Construction Bank Corp. ‘H’	HKD	399,000	394,935	0.14
China Galaxy Securities Co. Ltd. ‘H’	HKD	9,500	12,285	-
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S ‘H’	HKD	3,600	9,093	-
China Merchants Bank Co. Ltd. ‘A’	CNY	18,600	112,107	0.04
China Merchants Bank Co. Ltd. ‘H’	HKD	15,000	102,043	0.04
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. ‘H’	HKD	47,200	214,051	0.08
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	19,500	65,857	0.02
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	3,600	10,479	-
China Resources Land Ltd.	HKD	12,000	41,980	0.01
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	7,800	43,167	0.02
China Tower Corp. Ltd., Reg. S ‘H’	HKD	11,800	17,542	0.01
China Yangtze Power Co. Ltd. ‘A’	CNY	3,900	15,177	0.01
CITIC Securities Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,600	10,685	-
CITIC Securities Co. Ltd. ‘H’	HKD	5,000	17,645	0.01
CRRC Corp. Ltd. ‘H’	HKD	99,000	75,975	0.03
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	34,000	36,891	0.01
East Money Information Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,600	8,620	-
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	780	29,857	0.01
Electric Connector Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	5,600	39,017	0.01
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	6,400	56,927	0.02
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. ‘H’	HKD	5,300	22,031	0.01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	1,900	17,615	0.01
GDS Holdings Ltd. ‘A’	HKD	9,900	43,237	0.02
Great Wall Motor Co. Ltd. ‘H’	HKD	8,000	15,683	0.01

Guangdong Investment Ltd.	HKD	18,000	15,703	0.01
H World Group Ltd.	HKD	19,040	89,999	0.03
Hongfa Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	26,452	115,003	0.04
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. ‘H’	HKD	76,000	61,500	0.02
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	4,500	44,040	0.02
iQIYI, Inc., ADR	USD	11,424	21,934	0.01
JD.com, Inc. ‘A’	HKD	844	12,136	-
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. ‘A’	CNY	10,900	92,984	0.03
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. ‘H’	HKD	4,000	36,671	0.01

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
KE Holdings, Inc., ADR	USD	894	14,089	-
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	13,000	22,287	0.01
Kweichow Moutai Co. Ltd. ‘A’	CNY	400	78,874	0.03
Legend Biotech Corp., ADR	USD	801	17,414	0.01
Li Auto, Inc. ‘A’	HKD	3,900	32,917	0.01
Meituan, Reg. S ‘B’	HKD	1,150	15,240	0.01
Midea Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	2,700	30,189	0.01
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	1,800	8,449	-
NAURA Technology Group Co. Ltd. ‘A’	CNY	300	19,706	0.01
NetEase, Inc.	HKD	8,400	231,212	0.08
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	15,700	86,243	0.03
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	3,039	344,592	0.12
Ping An Bank Co. Ltd. ‘A’	CNY	81,200	132,591	0.05
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. ‘H’	HKD	15,000	125,996	0.04
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	600	14,476	-
SAIC Motor Corp. Ltd. ‘A’	CNY	31,000	67,574	0.02
Sany Heavy Industry Co. Ltd. ‘A’	CNY	43,600	131,860	0.05
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. ‘A’	CNY	7,400	79,752	0.03
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	9,000	70,919	0.03
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	44,000	35,008	0.01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1,500	12,667	-
Tencent Holdings Ltd.	HKD	23,700	1,818,822	0.65
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	25,600	73,897	0.03
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1,387	99,739	0.04
Trip.com Group Ltd.	HKD	1,500	107,552	0.04
Weichai Power Co. Ltd. ‘A’	CNY	30,300	74,568	0.03
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S ‘H’	HKD	1,700	21,557	0.01
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	7,000	28,307	0.01
WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	3,500	27,367	0.01
Xiaomi Corp., Reg. S ‘B’	HKD	50,600	255,370	0.09
XPeng, Inc. ‘A’	HKD	4,000	40,671	0.01
Yankershop Food Co. Ltd. ‘A’	CNY	4,000	39,087	0.01
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. ‘A’	CNY	5,572	17,322	0.01
Yum China Holdings, Inc.	HKD	1,150	54,451	0.02
Yum China Holdings, Inc.	USD	916	43,730	0.02
Zai Lab Ltd.	HKD	4,350	7,679	-
Zhejiang Runtu Co. Ltd. ‘A’	CNY	34,300	36,709	0.01
			7,927,630	2.81

デンマーク

DSV A/S	DKK	641	161,440	0.06
Genmab A/S	DKK	77	23,869	0.01
Novo Nordisk A/S ‘B’	DKK	13,237	671,361	0.24
Novonesis Novozymes ‘B’	DKK	1,840	117,724	0.04
Orsted A/S, Reg. S	DKK	8,849	168,922	0.06
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2,382	64,426	0.02
Zealand Pharma A/S ‘A’	DKK	483	35,091	0.01
			1,242,833	0.44

エジプト

Commercial International Bank -Egypt (CIB)	EGP	18,581	40,116	0.01
			40,116	0.01

フィンランド

Amer Sports Inc	USD	1,396	52,141	0.02
-----------------	-----	-------	--------	------

Fortum OYJ	EUR	5,331	113,209	0.04
Kojamo OYJ	EUR	3,894	46,719	0.02
Kone OYJ ‘ B ’	EUR	665	47,110	0.02
Metso OYJ	EUR	1,892	32,919	0.01
Neste OYJ	EUR	3,136	70,946	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Sampo OYJ ‘ A ’	EUR	27,376	331,217	0.12
Stora Enso OYJ ‘ R ’	EUR	10,194	127,279	0.04
UPM-Kymmene OYJ	EUR	5,013	144,923	0.05
			966,463	0.34

フランス

Air Liquide SA	EUR	2,011	377,975	0.13
Alstom SA	EUR	977	28,823	0.01
ArcelorMittal SA	EUR	1,553	71,313	0.03
AXA SA	EUR	9,914	475,684	0.17
Ayvens SA, Reg. S	EUR	3,990	53,406	0.02
BNP Paribas SA	EUR	2,178	206,054	0.07
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1,749	177,859	0.06
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	2,876	95,329	0.03
Danone SA	EUR	2,730	246,244	0.09
Dassault Systemes SE	EUR	3,156	88,173	0.03
Eiffage SA	EUR	209	29,945	0.01
Engie SA	EUR	5,128	134,709	0.05
EssilorLuxottica SA	EUR	1,037	327,897	0.12
Eurofins Scientific SE	EUR	1,090	79,710	0.03
Euronext NV, Reg. S	EUR	262	39,357	0.01
Hermes International SCA	EUR	93	230,905	0.08
Kering SA	EUR	276	96,445	0.03
Legrand SA	EUR	1,034	153,717	0.06
L’Oreal SA	EUR	645	276,909	0.10
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	874	658,765	0.23
Orange SA	EUR	6,775	113,052	0.04
Pernod Ricard SA	EUR	224	19,180	0.01
Publicis Groupe SA	EUR	104	10,800	-
Renault SA	EUR	536	22,186	0.01
Sanofi SA	EUR	2,701	261,336	0.09
Sartorius Stedim Biotech	EUR	127	31,194	0.01
Schneider Electric SE	EUR	1,753	479,578	0.17
Societe Generale SA	EUR	5,116	411,859	0.15
TotalEnergies SE	EUR	7,630	497,461	0.18
Veolia Environnement SA	EUR	180	6,264	-
Vinci SA	EUR	2,382	335,107	0.12
			6,037,236	2.14

ドイツ

adidas AG	EUR	690	136,541	0.05
Allianz SE	EUR	1,207	558,089	0.20
BASF SE	EUR	2,983	156,961	0.05
Bayer AG	EUR	2,730	118,416	0.04
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1,420	153,978	0.05
Beiersdorf AG	EUR	934	102,569	0.04
Continental AG	EUR	259	20,555	0.01
Daimler Truck Holding AG	EUR	1,517	65,705	0.02
Deutsche Bank AG	EUR	3,059	117,891	0.04
Deutsche Boerse AG	EUR	757	198,956	0.07
Deutsche Post AG	EUR	2,238	122,029	0.04
Deutsche Telekom AG	EUR	15,411	501,644	0.18
E.ON SE	EUR	4,423	83,749	0.03
Heidelberg Materials AG	EUR	392	101,629	0.04
Infineon Technologies AG	EUR	6,754	294,684	0.10
KION Group AG	EUR	665	52,547	0.02
Knorr-Bremse AG	EUR	186	20,635	0.01
Mercedes-Benz Group AG	EUR	1,739	120,551	0.04

Merck KGaA	EUR	140	19,981	0.01
MTU Aero Engines AG	EUR	119	49,329	0.02
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	425	279,687	0.10
QIAGEN NV	EUR	1,667	75,810	0.03
Rheinmetall AG	EUR	170	310,147	0.11
SAP SE	EUR	3,566	866,426	0.31
Sartorius AG Preference	EUR	140	40,315	0.01
Siemens AG	EUR	2,897	811,382	0.29

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Siemens Energy AG	EUR	1,677	235,264	0.08
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	3,549	186,030	0.07
Springer Nature AG & Co. KGaA	EUR	2,857	63,839	0.02
Symrise AG ‘A’	EUR	898	72,757	0.03
Volkswagen AG Preference	EUR	476	58,091	0.02
			5,996,187	2.13

ギリシャ				
Eurobank SA	EUR	13,457	54,106	0.02
JUMBO SA	EUR	302	9,902	-
			64,008	0.02

香港				
AIA Group Ltd.	HKD	57,200	588,765	0.21
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	16,500	83,737	0.03
HKT Trust & HKT Ltd. ‘SS’	HKD	34,000	50,346	0.02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	3,000	156,964	0.06
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	10,000	35,784	0.01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	5,000	60,881	0.02
Swire Properties Ltd.	HKD	24,000	64,811	0.02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	13,500	155,292	0.05
			1,196,580	0.42

ハンガリー				
OTP Bank Nyrt.	HUF	1,294	138,748	0.05
			138,748	0.05

インド				
Ambuja Cements Ltd.	INR	6,881	42,645	0.01
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	442	34,661	0.01
Astral Ltd.	INR	5,883	90,999	0.03
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	7,340	81,247	0.03
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	562	23,664	0.01
Axis Bank Ltd.	INR	14,600	206,451	0.07
Bajaj Finance Ltd.	INR	17,314	190,402	0.07
Bajaj Finserv Ltd.	INR	1,057	24,017	0.01
Bharat Electronics Ltd.	INR	8,201	36,504	0.01
Bharti Airtel Ltd.	INR	10,170	238,705	0.08
Britannia Industries Ltd.	INR	259	17,378	0.01
Cummins India Ltd.	INR	2,670	131,767	0.05
Divi 's Laboratories Ltd.	INR	2,344	166,604	0.06
Eternal Ltd.	INR	23,460	72,702	0.03
Fortis Healthcare Ltd.	INR	3,226	31,728	0.01
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	7,479	101,798	0.04
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	1,110	33,017	0.01
HDFC Bank Ltd.	INR	36,095	398,738	0.14
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	14,577	121,782	0.04
Hindustan Unilever Ltd.	INR	5,005	128,980	0.05
Hyundai Motor India Ltd.	INR	4,253	108,851	0.04
ICICI Bank Ltd.	INR	24,774	370,782	0.13
ICICI Prudential Asset Management Co. Ltd.	INR	9	267	-
Info Edge India Ltd.	INR	1,456	21,614	0.01
Infosys Ltd.	INR	10,672	192,191	0.07
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	9,062	222,295	0.08
Larsen & Toubro Ltd.	INR	3,994	181,520	0.06
LG Electronics India Ltd.	INR	2,640	44,688	0.02
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	4,080	168,500	0.06

MakeMyTrip Ltd.	USD	695	57,073	0.02
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	20,953	61,785	0.02
Reliance Industries Ltd.	INR	17,371	303,969	0.11
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	2,096	47,510	0.02
Shriram Finance Ltd.	INR	8,591	95,340	0.03
State Bank of India	INR	5,754	62,944	0.02
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	3,087	59,109	0.02
Swiggy Ltd.	INR	21,589	92,935	0.03
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1,381	49,342	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Tech Mahindra Ltd.	INR	1,813	32,113	0.01
Titan Co. Ltd.	INR	3,007	135,746	0.05
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	876	37,495	0.01
Varun Beverages Ltd.	INR	8,877	48,462	0.02
			4,568,320	1.62

インドネシア

Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	359,800	173,746	0.06
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	331,500	72,601	0.03
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	207,200	70,227	0.02
			316,574	0.11

アイルランド

Kingspan Group plc	EUR	1,137	97,974	0.03
Ryanair Holdings plc	EUR	3,842	132,463	0.05
TE Connectivity plc	USD	2,216	504,162	0.18
			734,599	0.26

イスラエル

CyberArk Software Ltd.	USD	282	125,789	0.05
MediWound Ltd.	USD	2,151	39,707	0.01
Monday.com Ltd.	USD	216	31,873	0.01
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	2,100	65,541	0.02
			262,910	0.09

イタリア

Davide Campari-Milano NV	EUR	2,374	15,337	0.01
Enel SpA	EUR	30,488	316,994	0.11
Eni SpA	EUR	3,645	69,095	0.02
Ferrari NV	EUR	502	186,550	0.07
Generali	EUR	8,381	350,229	0.12
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	34,904	241,190	0.09
Moncler SpA	EUR	392	25,057	0.01
Prada SpA	HKD	5,000	28,966	0.01
Prysmian SpA	EUR	1,457	145,346	0.05
Stellantis NV	EUR	6,542	71,640	0.03
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	8,674	92,280	0.03
UniCredit SpA	EUR	7,840	649,361	0.23
			2,192,045	0.78

日本

Advantest Corp.	JPY	1,600	202,317	0.07
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	1,900	40,166	0.01
Asics Corp.	JPY	6,600	158,443	0.06
Bridgestone Corp.	JPY	7,200	161,995	0.06
Calbee, Inc.	JPY	1,000	19,074	0.01
Capcom Co. Ltd.	JPY	1,000	23,229	0.01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd., ADR	USD	8,550	224,608	0.08
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6,300	330,508	0.12
CKD Corp.	JPY	5,600	109,515	0.04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	8,600	182,617	0.06
Daikin Industries Ltd.	JPY	1,300	166,259	0.06
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	3,400	64,743	0.02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	8,900	77,998	0.03
Denso Corp.	JPY	8,900	122,928	0.04
Disco Corp.	JPY	300	91,399	0.03
Eisai Co. Ltd.	JPY	2,000	59,382	0.02

Food & Life Cos. Ltd.	JPY	900	45,401	0.02
Fujikura Ltd.	JPY	700	77,627	0.03
Fujitsu Ltd.	JPY	3,000	82,449	0.03
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	1,700	54,987	0.02
Hamamatsu Photonics KK	JPY	1,600	17,019	0.01
Hitachi Ltd.	JPY	25,600	802,856	0.28
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	6,900	67,721	0.02
Hoya Corp.	JPY	2,000	303,339	0.11
Inpex Corp.	JPY	3,400	68,002	0.02
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	4,900	71,173	0.03
ITOCHU Corp.	JPY	24,500	309,602	0.11
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	9,600	135,140	0.05

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	146	98,511	0.03
JINS Holdings, Inc.	JPY	1,300	45,885	0.02
Kajima Corp.	JPY	4,700	175,251	0.06
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	3,900	61,248	0.02
KDDI Corp.	JPY	13,900	240,577	0.09
Keyence Corp.	JPY	900	325,552	0.12
Kioxia Holdings Corp.	JPY	300	19,967	0.01
Kyocera Corp.	JPY	900	12,617	-
Kyushu Railway Co.	JPY	6,600	171,667	0.06
Lasertec Corp.	JPY	300	57,163	0.02
M3, Inc.	JPY	11,600	156,053	0.06
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	14,600	85,463	0.03
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	12,900	376,123	0.13
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	11,900	289,112	0.10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	54,500	864,974	0.31
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	12,300	139,781	0.05
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2,000	72,989	0.03
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	11,900	279,377	0.10
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3,700	76,471	0.03
NEC Corp.	JPY	7,300	246,999	0.09
Nextage Co. Ltd.	JPY	3,700	65,370	0.02
Nintendo Co. Ltd.	JPY	5,100	344,324	0.12
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	5,400	161,320	0.06
Nippon Steel Corp.	JPY	53,300	218,106	0.08
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	3,400	59,344	0.02
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	1,000	10,895	-
Olympus Corp.	JPY	12,000	152,151	0.05
Open House Group Co. Ltd.	JPY	4,000	234,797	0.08
Optex Group Co. Ltd.	JPY	9,000	147,035	0.05
ORIX Corp.	JPY	16,000	467,957	0.17
Rakuten Bank Ltd.	JPY	3,000	132,447	0.05
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6,000	337,149	0.12
Renesas Electronics Corp.	JPY	14,400	197,235	0.07
Resona Holdings, Inc.	JPY	19,300	183,692	0.07
Sanrio Co. Ltd.	JPY	3,700	115,774	0.04
SBI Holdings, Inc.	JPY	5,400	116,370	0.04
Sekisui House Ltd.	JPY	2,400	53,552	0.02
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	14,700	211,195	0.07
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	6,700	208,110	0.07
SoftBank Corp.	JPY	188,000	258,116	0.09
Sony Group Corp.	JPY	23,600	605,363	0.21
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	14,000	39,863	0.01
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	1,400	56,388	0.02
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	2,000	20,358	0.01
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	5,700	173,707	0.06
Suzuki Motor Corp.	JPY	5,000	74,777	0.03
T&D Holdings, Inc.	JPY	11,000	253,915	0.09
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	12,400	308,045	0.11
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2,700	83,876	0.03

TBS Holdings, Inc.	JPY	400	14,762	0.01
Teijin Ltd.	JPY	6,000	51,987	0.02
Toho Co. Ltd.	JPY	2,700	137,643	0.05
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	1,000	7,370	-
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1,700	378,637	0.13
Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	JPY	1,400	77,789	0.03
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	2,000	141,789	0.05
Toyota Motor Corp.	JPY	33,300	715,187	0.25
Trial Holdings, Inc.	JPY	6,700	132,676	0.05
Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	3,400	62,398	0.02
Unicharm Corp.	JPY	14,000	79,984	0.03
Yokogawa Electric Corp.	JPY	2,400	76,969	0.03
			15,034,699	5.34

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
--------	----	---------	-----------	-------

カザフスタン

NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	831	46,213	0.02
			46,213	0.02

クウェート

Gulf Bank KSCP	KWD	45,374	52,586	0.02
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	36,837	121,448	0.04
			174,034	0.06

ルクセンブルク

CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	4,157	69,619	0.03
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	982	33,737	0.01
			103,356	0.04

マレーシア

CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	70,500	143,166	0.05
Gamuda Bhd.	MYR	11,900	14,573	-
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	7,900	43,087	0.02
			200,826	0.07

メキシコ

America Movil SAB de CV	MXN	23,811	24,634	0.01
Arca Continental SAB de CV	MXN	4,612	49,912	0.02
Cemex SAB de CV	MXN	82,248	94,409	0.03
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV	MXN	3,711	11,353	0.01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	4,865	49,132	0.02
Fresnillo plc	GBP	249	11,103	-
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ‘B’	MXN	2,208	58,004	0.02
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ‘B’	MXN	1,353	43,517	0.02
Grupo Financiero Banorte SAB de CV ‘O’	MXN	3,099	28,729	0.01
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	11,879	112,164	0.04
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	42,232	36,586	0.01
Sigma Foods SAB de CV ‘A’	MXN	11,658	10,190	-
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	1,141	55,521	0.02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	20,618	64,267	0.02
			649,521	0.23

オランダ

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	6,055	211,555	0.08
Adyen NV, Reg. S	EUR	126	203,184	0.07
Aegon Ltd.	EUR	4,329	33,664	0.01
AerCap Holdings NV	USD	906	130,247	0.05
ASM International NV	EUR	289	174,959	0.06
ASML Holding NV	EUR	1,330	1,433,102	0.51
BE Semiconductor Industries NV	EUR	236	36,895	0.01
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	695	63,037	0.02
DSM-Firmenich AG	EUR	582	46,950	0.02
EQT AB	SEK	2,654	103,681	0.04
EXOR NV	EUR	345	29,306	0.01
Heineken Holding NV	EUR	944	69,126	0.02
IMCD NV	EUR	232	21,057	0.01
ING Groep NV	EUR	5,590	157,125	0.06
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3,821	156,687	0.06

Koninklijke KPN NV	EUR	18,581	86,824	0.03
Magnum Ice Cream Co. NV (The)	USD	800	12,680	-
Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	2,109	33,474	0.01
NXP Semiconductors NV	USD	370	80,312	0.03
Prosus NV	EUR	4,574	283,217	0.10
Universal Music Group NV	EUR	5,152	134,312	0.05
Wolters Kluwer NV	EUR	333	34,491	0.01
			3,535,885	1.26

ニュージーランド

Xero Ltd.	AUD	1,068	80,905	0.03
			80,905	0.03

ノルウェー

DNB Bank ASA	NOK	7,469	208,092	0.07
Equinor ASA	NOK	1,154	27,214	0.01
			235,306	0.08

投資有価証券**通貨****株数/額面金額****市場価額（米ドル）****純資産比率****ペルー**

Credicorp Ltd.	USD	429	123,123	0.04
----------------	-----	-----	---------	------

InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	524	13,205	0.01
-----------------------------	-----	-----	--------	------

			136,328	0.05
--	--	--	----------------	-------------

フィリピン

BDO Unibank, Inc.	PHP	48,722	111,275	0.04
-------------------	-----	--------	---------	------

International Container Terminal Services, Inc.	PHP	14,760	141,641	0.05
---	-----	--------	---------	------

Jollibee Foods Corp.	PHP	11,930	36,441	0.01
----------------------	-----	--------	--------	------

			289,357	0.10
--	--	--	----------------	-------------

ポーランド

Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	1,076	9,233	-
-----------------------	-----	-------	-------	---

Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	1,912	108,452	0.04
----------------------------	-----	-------	---------	------

Dino Polska SA, Reg. S	PLN	764	8,772	-
------------------------	-----	-----	-------	---

LPP SA	PLN	3	17,335	0.01
--------	-----	---	--------	------

Pepco Group NV, Reg. S	PLN	1,866	15,523	0.01
------------------------	-----	-------	--------	------

Powszechny Zakład Ubezpieczen SA	PLN	4,537	83,977	0.03
----------------------------------	-----	-------	--------	------

			243,292	0.09
--	--	--	----------------	-------------

ポルトガル

Banco Comercial Portugues SA ‘ R ’	EUR	139,157	146,485	0.05
------------------------------------	-----	---------	---------	------

Galp Energia SGPS SA	EUR	8,174	140,759	0.05
----------------------	-----	-------	---------	------

Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1,889	44,951	0.02
--------------------------	-----	-------	--------	------

			332,195	0.12
--	--	--	----------------	-------------

カタール

Industries Qatar QSC	QAR	12,176	39,870	0.02
----------------------	-----	--------	--------	------

Qatar National Bank QPSC	QAR	28,161	144,358	0.05
--------------------------	-----	--------	---------	------

			184,228	0.07
--	--	--	----------------	-------------

サウジアラビア

Al Rajhi Bank	SAR	8,859	230,113	0.08
---------------	-----	-------	---------	------

Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	93	5,582	-
--	-----	----	-------	---

Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	718	49,204	0.02
--	-----	-----	--------	------

Etihad Etisalat Co.	SAR	2,358	41,431	0.02
---------------------	-----	-------	--------	------

Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	18,452	117,173	0.04
-------------------------------	-----	--------	---------	------

Saudi Basic Industries Corp.	SAR	3,380	46,206	0.02
------------------------------	-----	-------	--------	------

Saudi National Bank (The)	SAR	16,869	170,244	0.06
---------------------------	-----	--------	---------	------

Saudi Tadawul Group Holding Co.	SAR	183	6,847	-
---------------------------------	-----	-----	-------	---

Saudi Telecom Co.	SAR	4,085	46,781	0.02
-------------------	-----	-------	--------	------

Savola Group (The)	SAR	1,359	7,925	-
--------------------	-----	-------	-------	---

United Electronics Co.	SAR	440	9,906	-
------------------------	-----	-----	-------	---

			731,412	0.26
--	--	--	----------------	-------------

シンガポール

CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	71,254	132,251	0.05
--	-----	--------	---------	------

DBS Group Holdings Ltd.	SGD	9,190	402,565	0.14
-------------------------	-----	-------	---------	------

Grab Holdings Ltd. ‘ A ’	USD	9,471	47,260	0.02
--------------------------	-----	-------	--------	------

Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	8,700	133,660	0.05
------------------------------------	-----	-------	---------	------

Sea Ltd., ADR	USD	2,176	277,592	0.10
---------------	-----	-------	---------	------

Seatrium Ltd.	SGD	55,900	93,721	0.03
---------------	-----	--------	--------	------

Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	41,000	145,058	0.05
United Overseas Bank Ltd.	SGD	5,000	136,177	0.05
			1,368,284	0.49

南アフリカ

Absa Group Ltd.	ZAR	2,021	29,209	0.01
Anglogold Ashanti plc	ZAR	2,062	177,579	0.06
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	2,504	17,663	0.01
Bid Corp. Ltd.	ZAR	917	23,382	0.01
Bidvest Group Ltd.	ZAR	2,105	30,186	0.01
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	565	141,827	0.05
Clicks Group Ltd.	ZAR	1,510	30,768	0.01
FirstRand Ltd.	ZAR	28,160	154,317	0.06
Gold Fields Ltd.	ZAR	1,476	64,357	0.02
MTN Group Ltd.	ZAR	8,454	86,550	0.03
Naspers Ltd. ‘N’	ZAR	2,644	176,332	0.06

投資有価証券

	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	9,190	33,505	0.01
Valterra Platinum Ltd.	GBP	147	12,268	-
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	872	73,848	0.03
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	7,154	24,171	0.01
			1,075,962	0.38

韓国

Coupang, Inc.	USD	4,287	101,130	0.04
Coway Co. Ltd.	KRW	412	24,802	0.01
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	914	82,995	0.03
Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	592	30,964	0.01
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	136	47,933	0.02
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	961	128,771	0.05
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	176	49,662	0.02
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	295	76,547	0.03
Hyundai Motor Co.	KRW	495	102,221	0.04
JYP Entertainment Corp.	KRW	771	38,739	0.01
KB Financial Group, Inc.	KRW	1,782	153,403	0.05
Kia Corp.	KRW	1,024	86,808	0.03
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	29	26,392	0.01
KT Corp.	KRW	1,276	46,555	0.02
LG Chem Ltd.	KRW	891	206,100	0.07
Lotte Chemical Corp.	KRW	957	46,700	0.02
NAVER Corp.	KRW	212	35,638	0.01
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	144	169,083	0.06
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	3,829	237,669	0.08
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	15,715	1,317,151	0.47
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	167	57,536	0.02
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	6,596	110,300	0.04
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	277	30,280	0.01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	144	26,927	0.01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1,181	62,888	0.02
SK Hynix, Inc.	KRW	1,953	884,471	0.31
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	114	8,001	-
SK Square Co. Ltd.	KRW	726	184,882	0.07
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	104	9,726	-
			4,384,274	1.56

スペイン

Aena SME SA, Reg. S	EUR	1,449	40,486	0.01
Amadeus IT Group SA	EUR	1,975	146,172	0.05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	32,506	762,500	0.27
Banco Santander SA	EUR	47,699	561,441	0.20
CaixaBank SA	EUR	26,404	322,819	0.12
Ferrovial SE	EUR	934	60,514	0.02
Iberdrola SA	EUR	19,429	420,704	0.15
Indra Sistemas SA	EUR	362	20,578	0.01

Industria de Diseno Textil SA	EUR	3,156	208,184	0.07
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	71,213	93,480	0.03
Redeia Corp. SA	EUR	3,938	70,202	0.03
			2,707,080	0.96

スウェーデン

Alfa Laval AB	SEK	827	41,467	0.01
Assa Abloy AB ‘B’	SEK	2,973	114,850	0.04
Atlas Copco AB ‘A’	SEK	8,121	144,575	0.05
Atlas Copco AB ‘B’	SEK	4,955	79,214	0.03
Epiroc AB ‘A’	SEK	1,835	41,364	0.01
Epiroc AB ‘B’	SEK	1,283	25,812	0.01
Essity AB ‘B’	SEK	2,111	60,694	0.02
Indutrade AB	SEK	715	18,533	0.01
Investor AB ‘B’	SEK	5,570	198,490	0.07
Kinnevik AB ‘B’	SEK	3,631	32,735	0.01

投資有価証券

	通貨	株数/額面金額	市場価（米ドル）	純資産比率
Lifco AB ‘B’	SEK	748	28,348	0.01
NOBA Bank Group AB	SEK	8,255	105,310	0.04
Saab AB ‘B’	SEK	1,757	101,942	0.04
Sandvik AB	SEK	4,793	154,819	0.06
Skandinaviska Enskilda Banken AB ‘A’	SEK	10,484	221,041	0.08
Skanska AB ‘B’	SEK	945	25,750	0.01
Spotify Technology SA	USD	739	429,145	0.15
Telefonaktiebolaget LM Ericsson ‘B’	SEK	11,201	109,009	0.04
Volvo AB ‘B’	SEK	4,404	140,156	0.05
			2,073,254	0.74

スイス

ABB Ltd.	CHF	4,381	322,957	0.11
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	4	58,447	0.02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	1,859	400,895	0.14
Galderma Group AG	CHF	621	126,456	0.05
Givaudan SA	CHF	23	90,994	0.03
Holcim AG	CHF	1,433	139,503	0.05
Lonza Group AG	CHF	166	111,921	0.04
Nestle SA	CHF	8,890	882,414	0.31
Novartis AG	CHF	5,472	754,020	0.27
Partners Group Holding AG	CHF	147	180,366	0.06
Roche Holding AG	CHF	2,079	858,565	0.31
Roche Holding AG (LN)	CHF	87	36,739	0.01
Schindler Holding AG	CHF	64	24,068	0.01
SGS SA	CHF	277	31,674	0.01
Sika AG	CHF	310	62,938	0.02
Sonova Holding AG	CHF	676	174,859	0.06
Straumann Holding AG	CHF	167	19,506	0.01
UBS Group AG	CHF	11,458	529,069	0.19
Zurich Insurance Group AG	CHF	167	126,369	0.05
			4,931,760	1.75

台湾

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	6,000	47,310	0.02
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27,000	65,129	0.02
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	14,000	58,191	0.02
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	79,000	126,225	0.04
Delta Electronics, Inc.	TWD	9,000	274,536	0.10
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	90,802	97,522	0.03
Elite Material Co. Ltd.	TWD	3,000	157,176	0.06
Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	TWD	7,000	19,657	0.01
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	9,000	13,666	-
Formosa Plastics Corp.	TWD	9,000	11,161	-
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	17,781	54,421	0.02
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	56,000	410,498	0.15
MediaTek, Inc.	TWD	7,000	317,836	0.11

Quanta Computer, Inc.	TWD	3,000	25,911	0.01
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	7,000	24,151	0.01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	90,000	4,424,156	1.57
Unimicron Technology Corp.	TWD	3,000	20,949	0.01
United Microelectronics Corp.	TWD	14,000	21,862	0.01
			6,170,357	2.19

タイ

Airports of Thailand PCL	THB	15,800	26,580	0.01
Bangkok Bank PCL	THB	10,300	55,391	0.02
Bangkok Dusit Medical Services PCL ‘F’	THB	38,900	23,849	0.01
CP ALL PCL	THB	30,500	42,112	0.02
Siam Cement PCL (The)	THB	14,700	85,620	0.03
Thai Oil PCL	THB	55,600	63,565	0.02
True Corp. PCL, NVDR	THB	120,100	41,552	0.01
WHA Corp. PCL	THB	842,800	87,744	0.03
			426,413	0.15

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価（米ドル）	純資産比率
--------	----	---------	----------	-------

トルコ

Akbank TAS	TRY	19,994	32,440	0.01
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	2,940	36,702	0.01
			69,142	0.02

アラブ首長国連邦

Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	26,191	101,914	0.04
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	1,228	6,935	-
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	10,492	11,145	-
Aldar Properties PJSC	AED	18,011	42,627	0.02
Emaar Properties PJSC	AED	20,962	80,002	0.03
Emirates NBD Bank PJSC	AED	9,867	74,752	0.03
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	5,703	28,463	0.01
Parkin Co. PJSC	AED	26,993	41,787	0.01
Spinneys 1961 Holding plc	AED	18,732	7,700	-
			395,325	0.14

英国

3i Group plc	GBP	3,483	152,726	0.05
Anglo American plc	GBP	3,312	136,993	0.05
ARM Holdings plc, ADR	USD	487	53,234	0.02
Ashtead Group plc	GBP	1,526	104,041	0.04
AstraZeneca plc	GBP	5,826	1,078,156	0.38
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	8,746	69,000	0.03
Aviva plc	GBP	31,808	292,472	0.10
Barclays plc	GBP	96,878	620,129	0.22
BP plc	GBP	39,531	230,543	0.08
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	23,713	90,333	0.03
BT Group plc	GBP	70,890	175,626	0.06
Bunzl plc	GBP	596	16,643	0.01
Compass Group plc	GBP	6,511	206,301	0.07
Croda International plc	GBP	1,160	42,082	0.02
Diageo plc	GBP	4,410	95,026	0.03
Experian plc	GBP	3,329	150,093	0.05
GSK plc	GBP	9,561	234,409	0.08
Haleon plc	GBP	18,930	95,661	0.03
Helios Towers plc	GBP	27,345	60,387	0.02
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	419	8,735	-
HSBC Holdings plc	GBP	44,213	695,733	0.25
Informa plc	GBP	11,690	138,704	0.05
InterContinental Hotels Group plc	GBP	515	72,372	0.03
Klarna Group plc	USD	1,092	31,570	0.01
Lloyds Banking Group plc	GBP	268,925	355,711	0.13
London Stock Exchange Group plc	GBP	1,895	227,947	0.08
Marks & Spencer Group plc	GBP	9,674	43,050	0.02
National Grid plc	GBP	20,896	320,513	0.11
Next plc	GBP	177	32,586	0.01

Persimmon plc	GBP	3,080	56,299	0.02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2,568	207,801	0.07
RELX plc	GBP	7,597	306,059	0.11
Rentokil Initial plc	GBP	5,285	31,533	0.01
Rio Tinto plc	GBP	2,182	175,762	0.06
Segro plc, REIT	GBP	9,626	93,258	0.03
Shell plc	GBP	20,292	747,806	0.27
Smiths Group plc	GBP	1,374	43,460	0.02
Spirax Group plc	GBP	669	61,145	0.02
SSE plc	GBP	4,943	144,918	0.05
Standard Chartered plc	GBP	14,571	355,539	0.13
Taylor Wimpey plc	GBP	29,571	42,789	0.02
Tesco plc	GBP	21,249	126,364	0.05
Unilever plc, ADR	USD	3,556	232,562	0.08
Unilever plc	GBP	9,331	609,661	0.22
Wise plc ‘A’	GBP	5,455	65,351	0.02
			9,131,083	3.24

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
アメリカ合衆国				
3M Co.	USD	1,143	182,994	0.06
Abbott Laboratories	USD	6,442	807,118	0.29
AbbVie, Inc.	USD	4,786	1,093,553	0.39
Accenture plc ‘A’	USD	1,946	522,112	0.19
Adobe, Inc.	USD	799	279,642	0.10
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	6,417	1,374,265	0.49
Airbnb, Inc. ‘A’	USD	515	69,896	0.02
Alliant Energy Corp.	USD	4,614	299,956	0.11
Allstate Corp. (The)	USD	2,949	613,834	0.22
Alphabet, Inc. ‘A’	USD	13,611	4,260,243	1.51
Alphabet, Inc. ‘C’	USD	20,130	6,316,794	2.24
Amazon.com, Inc.	USD	31,047	7,166,269	2.54
American Express Co.	USD	1,641	607,088	0.22
American International Group, Inc.	USD	5,380	460,259	0.16
American Tower Corp., REIT	USD	2,271	398,719	0.14
AMETEK, Inc.	USD	336	68,984	0.02
Amgen, Inc.	USD	388	126,996	0.05
Amphenol Corp. ‘A’	USD	4,405	595,292	0.21
Analog Devices, Inc.	USD	485	131,532	0.05
API Group Corp.	USD	3,640	139,266	0.05
Apollo Global Management, Inc.	USD	1,603	232,050	0.08
Apple, Inc.	USD	44,424	12,077,109	4.29
Applied Materials, Inc.	USD	1,779	457,185	0.16
AppLovin Corp. ‘A’	USD	930	626,653	0.22
Ares Management Corp. ‘A’	USD	1,677	271,054	0.10
Arista Networks, Inc.	USD	3,969	520,058	0.18
Arthur J Gallagher & Co.	USD	197	50,982	0.02
Atmos Energy Corp.	USD	1,352	226,636	0.08
Autodesk, Inc.	USD	375	111,004	0.04
Automatic Data Processing, Inc.	USD	139	35,755	0.01
AutoZone, Inc.	USD	82	278,103	0.10
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	736	133,444	0.05
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	959	102,699	0.04
Baker Hughes Co. ‘A’	USD	3,244	147,732	0.05
Ball Corp.	USD	2,553	135,232	0.05
Bank of America Corp.	USD	27,448	1,509,640	0.54
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	3,265	379,034	0.13
Berkshire Hathaway, Inc. ‘B’	USD	2,341	1,176,704	0.42
BlackRock, Inc.	USD	475	508,411	0.18
Blackstone, Inc.	USD	1,232	189,900	0.07
Block, Inc. ‘A’	USD	7,030	457,583	0.16
Booking Holdings, Inc.	USD	119	637,284	0.23
Booz Allen Hamilton Holding Corp. ‘A’	USD	1,014	85,541	0.03

Boston Scientific Corp.	USD	4,591	437,752	0.16
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1,104	59,550	0.02
Broadcom, Inc.	USD	15,188	5,256,567	1.87
BXP, Inc., REIT	USD	984	66,400	0.02
Capital One Financial Corp.	USD	1,337	324,035	0.12
Cardinal Health, Inc.	USD	1,071	220,091	0.08
Carrier Global Corp.	USD	2,954	156,089	0.06
Carvana Co. ‘A’	USD	764	322,423	0.11
Caterpillar, Inc.	USD	1,877	1,075,277	0.38
Choe Global Markets, Inc.	USD	218	54,718	0.02
CBRE Group, Inc. ‘A’	USD	1,449	232,985	0.08
CDW Corp.	USD	474	64,559	0.02
Cencora, Inc.	USD	876	295,869	0.11
Centene Corp.	USD	2,331	95,921	0.03
CF Industries Holdings, Inc.	USD	776	60,016	0.02
Charles Schwab Corp. (The)	USD	8,936	892,796	0.32
Chevron Corp.	USD	6,900	1,051,629	0.37
Chipotle Mexican Grill, Inc. ‘A’	USD	10,017	370,629	0.13
Chubb Ltd.	USD	2,977	929,181	0.33
Cigna Group (The)	USD	1,054	290,092	0.10
Cintas Corp.	USD	1,393	261,982	0.09

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Cisco Systems, Inc.	USD	9,800	754,894	0.27
Citigroup, Inc.	USD	10,018	1,169,000	0.41
CME Group, Inc.	USD	1,858	507,383	0.18
CMS Energy Corp.	USD	2,028	141,818	0.05
Coca-Cola Co. (The)	USD	15,139	1,058,367	0.38
Colgate-Palmolive Co.	USD	4,865	384,432	0.14
Comcast Corp. ‘A’	USD	2,297	68,657	0.02
ConocoPhillips	USD	6,395	598,636	0.21
Consolidated Edison, Inc.	USD	3,051	303,025	0.11
Constellation Energy Corp.	USD	911	321,829	0.11
Corebridge Financial, Inc.	USD	5,228	157,729	0.06
Corning, Inc.	USD	2,493	218,287	0.08
Corpay, Inc.	USD	1,462	439,960	0.16
Corteva, Inc.	USD	2,256	151,220	0.05
CoStar Group, Inc.	USD	751	50,497	0.02
Costco Wholesale Corp.	USD	1,315	1,133,977	0.40
CRH plc	USD	1,983	247,478	0.09
CrowdStrike Holdings, Inc. ‘A’	USD	838	392,821	0.14
CSX Corp.	USD	12,359	448,014	0.16
CubeSmart, REIT	USD	2,562	92,360	0.03
Cummins, Inc.	USD	456	232,765	0.08
CVS Health Corp.	USD	5,553	440,686	0.16
Danaher Corp.	USD	3,100	709,652	0.25
Darden Restaurants, Inc.	USD	361	66,431	0.02
Datadog, Inc. ‘A’	USD	2,458	334,263	0.12
Dayforce, Inc.	USD	544	37,623	0.01
Deere & Co.	USD	1,217	566,599	0.20
Dell Technologies, Inc. ‘C’	USD	777	97,809	0.03
Diamondback Energy, Inc.	USD	1,484	223,090	0.08
Domino’s Pizza, Inc.	USD	162	67,525	0.02
DoorDash, Inc. ‘A’	USD	1,456	329,755	0.12
Dover Corp.	USD	1,422	277,631	0.10
Dow, Inc.	USD	1,983	46,363	0.02
DTE Energy Co.	USD	1,258	162,257	0.06
East West Bancorp, Inc.	USD	1,781	200,167	0.07
Ecolab, Inc.	USD	928	243,619	0.09
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1,062	90,535	0.03
Elevance Health, Inc.	USD	374	131,106	0.05
elf Beauty, Inc.	USD	864	65,699	0.02
Eli Lilly & Co.	USD	2,707	2,909,159	1.03

Emerson Electric Co.	USD	961	127,544	0.05
EOG Resources, Inc.	USD	1,484	155,835	0.06
EQT Corp.	USD	2,644	141,718	0.05
Equifax, Inc.	USD	774	167,943	0.06
Equinix, Inc., REIT	USD	489	374,652	0.13
Equitable Holdings, Inc.	USD	5,360	255,404	0.09
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	1,064	64,489	0.02
Esab Corp.	USD	1,473	164,564	0.06
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	535	139,999	0.05
Estee Lauder Cos., Inc. (The) ‘A’	USD	2,077	217,503	0.08
Expand Energy Corp.	USD	1,032	113,892	0.04
Exxon Mobil Corp.	USD	11,445	1,377,291	0.49
Fair Isaac Corp.	USD	45	76,078	0.03
Fifth Third Bancorp	USD	4,284	200,534	0.07
First Solar, Inc.	USD	503	131,399	0.05
Fiserv, Inc.	USD	946	63,543	0.02
Fortinet, Inc.	USD	3,511	278,809	0.10
Fortive Corp.	USD	5,896	325,518	0.12
GE Vernova, Inc.	USD	376	245,742	0.09
General Electric Co.	USD	4,005	1,233,660	0.44
General Motors Co.	USD	3,708	301,535	0.11
Gilead Sciences, Inc.	USD	6,431	789,341	0.28
Global Payments, Inc.	USD	431	33,359	0.01
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	753	661,887	0.23
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	1,679	231,366	0.08

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1,419	407,608	0.14
Home Depot, Inc. (The)	USD	3,568	1,227,749	0.44
Howmet Aerospace, Inc.	USD	1,746	357,965	0.13
Hubbell, Inc. ‘B’	USD	685	304,215	0.11
HubSpot, Inc.	USD	282	113,167	0.04
Huntington Bancshares, Inc.	USD	11,126	193,036	0.07
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	265	179,280	0.06
Ingersoll Rand, Inc.	USD	2,078	164,619	0.06
Inmed, Inc.	USD	636	110,689	0.04
Intel Corp.	USD	14,173	522,984	0.19
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	905	146,574	0.05
International Business Machines Corp.	USD	3,035	898,997	0.32
International Paper Co.	USD	4,677	184,227	0.07
Intuit, Inc.	USD	944	625,324	0.22
Intuitive Surgical, Inc.	USD	1,537	870,495	0.31
IQVIA Holdings, Inc.	USD	407	91,742	0.03
Johnson & Johnson	USD	6,655	1,377,252	0.49
Johnson Controls International plc	USD	2,667	319,373	0.11
JPMorgan Chase & Co.	USD	8,111	2,613,526	0.93
Kenvue, Inc.	USD	5,382	92,839	0.03
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	7,248	203,016	0.07
KeyCorp	USD	8,057	166,296	0.06
Keysight Technologies, Inc.	USD	2,714	551,458	0.20
Kimberly-Clark Corp.	USD	74	7,466	-
Kimco Realty Corp., REIT	USD	3,575	72,465	0.03
KKR & Co., Inc.	USD	2,994	381,675	0.14
KLA Corp.	USD	735	893,084	0.32
Lam Research Corp.	USD	4,458	763,120	0.27
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	1,412	59,149	0.02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One ‘C’	USD	891	87,772	0.03
Linde plc	USD	1,966	838,283	0.30
Lowe’s Cos., Inc.	USD	1,622	391,162	0.14
Marathon Petroleum Corp.	USD	1,113	181,007	0.06
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3,279	608,320	0.22
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	324	201,742	0.07
Marvell Technology, Inc.	USD	4,169	354,282	0.13

Mastercard, Inc. ‘A’	USD	2,868	1,637,284	0.58
McDonald’s Corp.	USD	2,820	861,877	0.31
McKesson Corp.	USD	269	220,658	0.08
Medtronic plc	USD	1,803	173,196	0.06
Merck & Co., Inc.	USD	8,249	868,290	0.31
Meta Platforms, Inc. ‘A’	USD	7,142	4,714,363	1.67
MetLife, Inc.	USD	5,631	444,511	0.16
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	58	80,863	0.03
Microchip Technology, Inc.	USD	486	30,968	0.01
Micron Technology, Inc.	USD	3,471	990,658	0.35
Microsoft Corp.	USD	23,042	11,143,572	3.96
Middleby Corp. (The)	USD	1,378	204,867	0.07
Mondelez International, Inc. ‘A’	USD	3,125	168,219	0.06
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	635	575,539	0.20
Monster Beverage Corp.	USD	2,867	219,813	0.08
Moody’s Corp.	USD	751	383,648	0.14
Morgan Stanley	USD	3,230	573,422	0.20
Mosaic Co. (The)	USD	1,467	35,340	0.01
MSCI, Inc. ‘A’	USD	231	132,532	0.05
Netflix, Inc.	USD	13,530	1,268,573	0.45
NextEra Energy, Inc.	USD	9,142	733,920	0.26
NIKE, Inc. ‘B’	USD	1,237	78,809	0.03
NVIDIA Corp.	USD	78,074	14,560,801	5.17
NVR, Inc.	USD	36	262,540	0.09
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2,964	464,755	0.16
Oracle Corp.	USD	5,347	1,042,184	0.37
O’Reilly Automotive, Inc.	USD	3,810	347,510	0.12
PACCAR, Inc.	USD	2,065	226,138	0.08
Packaging Corp. of America	USD	317	65,375	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Palantir Technologies, Inc. ‘A’	USD	7,192	1,278,378	0.45
Palo Alto Networks, Inc.	USD	2,995	551,679	0.20
Parker-Hannifin Corp.	USD	720	632,851	0.22
PepsiCo, Inc.	USD	2,935	421,231	0.15
Pfizer, Inc.	USD	7,402	184,310	0.07
PG&E Corp.	USD	22,948	368,774	0.13
Pool Corp.	USD	177	40,489	0.01
Popular, Inc.	USD	560	69,731	0.02
Procter & Gamble Co. (The)	USD	8,115	1,162,961	0.41
Progressive Corp. (The)	USD	1,207	274,858	0.10
Prologis, Inc., REIT	USD	3,794	484,342	0.17
PTC, Inc.	USD	906	157,834	0.06
Public Storage, REIT	USD	604	156,738	0.06
QUALCOMM, Inc.	USD	3,833	655,635	0.23
Quest Diagnostics, Inc.	USD	484	83,989	0.03
Regency Centers Corp., REIT	USD	1,059	73,103	0.03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	442	341,167	0.12
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	302	84,910	0.03
ResMed, Inc.	USD	1,387	334,087	0.12
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	6,504	251,835	0.09
Robinhood Markets, Inc. ‘A’	USD	1,628	184,127	0.07
Rocket Cos., Inc. ‘A’	USD	8,972	173,698	0.06
Ross Stores, Inc.	USD	2,017	363,342	0.13
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	1,040	290,077	0.10
RPM International, Inc.	USD	621	64,584	0.02
S&P Global, Inc.	USD	917	479,215	0.17
Saia, Inc.	USD	987	322,275	0.11
Salesforce, Inc.	USD	1,940	513,925	0.18
Schlumberger Ltd.	USD	6,769	259,794	0.09
Seagate Technology Holdings plc	USD	1,116	307,335	0.11
Sempra	USD	4,626	408,430	0.14
ServiceNow, Inc.	USD	3,343	512,114	0.18

Sherwin-Williams Co. (The)	USD	833	269,917	0.10
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	875	161,971	0.06
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	740	92,174	0.03
Snowflake, Inc. ‘A’	USD	970	212,779	0.08
Southern Co. (The)	USD	3,438	299,794	0.11
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	853	63,361	0.02
State Street Corp.	USD	1,009	130,171	0.05
Steel Dynamics, Inc.	USD	1,232	208,762	0.07
Stryker Corp.	USD	1,551	545,130	0.19
Sun Communities, Inc., REIT	USD	901	111,643	0.04
Synopsys, Inc.	USD	177	83,140	0.03
Targa Resources Corp.	USD	1,422	262,359	0.09
Target Corp.	USD	340	33,235	0.01
Teledyne Technologies, Inc.	USD	761	388,666	0.14
Tenet Healthcare Corp.	USD	1,324	263,105	0.09
Teradyne, Inc.	USD	1,017	196,851	0.07
Tesla, Inc.	USD	8,451	3,800,584	1.35
Texas Instruments, Inc.	USD	529	91,776	0.03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1,522	881,923	0.31
TJX Cos., Inc. (The)	USD	2,857	438,864	0.16
TKO Group Holdings, Inc. ‘A’	USD	1,169	244,321	0.09
T-Mobile US, Inc.	USD	7,832	1,590,209	0.56
TPG, Inc. ‘A’	USD	2,430	155,131	0.06
Tradeweb Markets, Inc. ‘A’	USD	3,623	389,617	0.14
Trane Technologies plc	USD	705	274,386	0.10
Truist Financial Corp.	USD	822	40,451	0.01
Tyson Foods, Inc. ‘A’	USD	904	52,992	0.02
Uber Technologies, Inc.	USD	986	80,566	0.03
Ulta Beauty, Inc.	USD	260	157,303	0.06
Union Pacific Corp.	USD	294	68,008	0.02
United Airlines Holdings, Inc.	USD	730	81,629	0.03
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,027	999,243	0.35
US Bancorp	USD	10,132	540,644	0.19
Valero Energy Corp.	USD	1,296	210,976	0.07

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Ventas, Inc., REIT	USD	1,207	93,398	0.03
Veralto Corp.	USD	303	30,233	0.01
Verisk Analytics, Inc. ‘A’	USD	926	207,137	0.07
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1,350	612,036	0.22
Vertiv Holdings Co. ‘A’	USD	3,207	519,566	0.18
Viatis, Inc.	USD	19,534	243,198	0.09
Visa, Inc. ‘A’	USD	6,174	2,165,284	0.77
Voya Financial, Inc.	USD	2,972	221,384	0.08
Vulcan Materials Co.	USD	78	22,247	0.01
Walmart, Inc.	USD	14,198	1,581,799	0.56
Walt Disney Co. (The)	USD	2,795	317,987	0.11
Waste Management, Inc.	USD	1,013	222,566	0.08
Waters Corp.	USD	192	72,927	0.03
Wells Fargo & Co.	USD	3,287	306,348	0.11
Welltower, Inc., REIT	USD	2,416	448,434	0.16
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	427	117,485	0.04
Western Alliance Bancorp	USD	1,099	92,393	0.03
Western Digital Corp.	USD	1,333	229,636	0.08
Williams Cos., Inc. (The)	USD	7,106	427,142	0.15
Wingstop, Inc.	USD	415	98,973	0.04
Workday, Inc. ‘A’	USD	395	84,838	0.03
WW Grainger, Inc.	USD	260	262,353	0.09
Xcel Energy, Inc.	USD	6,485	478,982	0.17
Xylem, Inc.	USD	562	76,533	0.03
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1,125	101,160	0.04
Zoetis, Inc. ‘A’	USD	645	81,154	0.03
			175,226,764	62.21

株式合計	278,068,329	98.72
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および 金融市場商品合計	278,068,329	98.72

他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品

株式

アメリカ合衆国

Ameren Corp.	USD	1,493	149,091	0.05
			149,091	0.05
株式合計			149,091	0.05
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場 商品合計			149,091	0.05

その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品

株式

インド

Kwality Wall 's India Ltd.*	INR	5,070	2,155	-
			2,155	-

ロシア

Gazprom PJSC *	USD	4,380	-	-
LUKQIL PJSC *	RUB	39	-	-
LUKQIL PJSC (LN) *	USD	231	-	-
Magnit PJSC *	RUB	98	-	-
Novatek PJSC*	RUB	450	-	-
Sberbank of Russia PJSC *	USD	4,820	1	-
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR *	USD	266	-	-
			1	-
株式合計			2,156	-

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
ワラント				
カナダ				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040 *	CAD	14	-	-
			-	-
マレーシア				
YTL Power International Bhd. 23/05/2027 *	MYR	8,180	2,326	
			2,326	-
ワラント合計			2,326	-
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			4,482	-
投資有価証券合計			278,221,902	98.77

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産比 率
AUD	1,215,771	USD	786,189	03/02/2026	Deutsche Bank	25,293	0.01
EUR	759,000	USD	883,879	05/01/2026	HSBC	8,097	0.01
EUR	1,729,075	USD	2,025,104	05/01/2026	J.P. Morgan	6,905	-
EUR	31,048,407	USD	36,101,019	05/01/2026	RBC	387,068	0.14
USD	17,959	BRL	98,050	03/02/2026	J.P. Morgan	206	-
USD	60,451	CAD	82,500	02/02/2026	J.P. Morgan	265	-
USD	95,867	EUR	81,455	02/01/2026	J.P. Morgan	140	-
USD	577,209	EUR	490,169	05/01/2026	J.P. Morgan	1,162	-
USD	68,267	EUR	57,900	03/02/2026	J.P. Morgan	126	-
USD	24,532	GBP	18,170	02/01/2026	J.P. Morgan	39	-

USD	1,082,147	HKD	8,402,800	03/02/2026	Deutsche Bank	1,287	-
USD	53,302	HKD	414,000	03/02/2026	J.P. Morgan	49	-
USD	667,912	INR	59,796,800	03/02/2026	Goldman Sachs	4,488	-
USD	310,295	JPY	48,171,000	03/02/2026	J.P. Morgan	1,947	-
USD	1,909,222	JPY	297,063,600	03/02/2026	Wells Fargo	7,679	-
USD	743,463	TWD	23,205,500	03/02/2026	Citibank	5,634	-
USD	193,814	TWD	6,075,000	03/02/2026	J.P. Morgan	657	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						451,042	0.16
CAD	77,500	USD	56,714	02/01/2026	J.P. Morgan	(250)	-
EUR	183,020	USD	215,326	05/01/2026	J.P. Morgan	(241)	-
EUR	429,118	USD	505,932	03/02/2026	J.P. Morgan	(916)	-
EUR	929,000	USD	1,094,197	03/02/2026	Wells Fargo	(886)	-
USD	472,975	AUD	731,255	03/02/2026	J.P. Morgan	(15,111)	(0.01)
USD	269,255	CAD	371,500	02/01/2026	J.P. Morgan	(1,409)	-
USD	969,572	CAD	1,349,400	02/01/2026	Standard Chartered	(13,562)	(0.01)
USD	35,052	CHF	28,100	03/02/2026	J.P. Morgan	(538)	-
USD	582,570	CHF	467,700	03/02/2026	Standard Chartered	(9,798)	-
USD	54,393	CNH	384,400	03/02/2026	Deutsche Bank	(814)	-
USD	46,303	DKK	298,700	03/02/2026	J.P. Morgan	(778)	-
USD	881,328	EUR	750,000	05/01/2026	Barclays	(72)	-
USD	473,308	EUR	405,015	05/01/2026	J.P. Morgan	(2,667)	-
USD	2,253	EUR	1,916	03/02/2026	J.P. Morgan	(1)	-
USD	3,022	GBP	2,245	05/01/2026	J.P. Morgan	(4)	-
USD	1,239,631	GBP	939,100	03/02/2026	HSBC	(26,180)	(0.01)
USD	6,151	GBP	4,600	03/02/2026	J.P. Morgan	(49)	-

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ （損失） （米ドル）	純資産 比率
USD	13,390	IDR	224,224,000	03/02/2026	Deutsche Bank	(32)	-
USD	2,802	INR	255,000	03/02/2026	J.P. Morgan	(28)	-
USD	575,036	KRW	844,509,700	03/02/2026	Goldman Sachs	(10,392)	-
USD	3,694	KRW	5,446,000	03/02/2026	J.P. Morgan	(82)	-
USD	9,192	MXN	171,300	03/02/2026	J.P. Morgan	(292)	-
USD	7,930	NOK	81,400	03/02/2026	J.P. Morgan	(147)	-
USD	239,530	SEK	2,283,900	03/02/2026	J.P. Morgan	(8,939)	-
USD	172,738	SGD	224,200	03/02/2026	J.P. Morgan	(2,032)	-
USD	14,743	ZAR	256,100	03/02/2026	J.P. Morgan	(690)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						(95,910)	(0.03)
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						355,132	0.13

現金	3,123,125	1.11
その他資産/（負債）	327,571	0.12
純資産合計	281,672,598	100.00

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Global Structured Research Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	248,544,894
未実現評価益/（評価損）	29,677,008
投資有価証券、市場価額	278,221,902
投資有価証券売却未収金	15,326
報酬免除未収金	57,608
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	451,042
銀行預金およびブローカー預け金	3,523,868
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
受益証券申込未収金	311,276
未収配当金	158,645
未収利息	-
未収還付税額	19,394
買い建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価益	-
スワップ契約、公正価値	-
その他資産	7,041
資産合計	282,766,102
負債	
受益証券償還未払金	116,475
未払監査報酬	13,674
未払管理会社報酬	108,319
未払販売報酬および未払登録手数料	10,524
未払管理事務報酬	6,552
未払名義書換代理人報酬	25,472
未払年次税	7,305
未払預託機関報酬	11,649
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	95,910
当座借越	-
ブローカー預り金	400,743
先物契約に係る預り金	-
投資有価証券購入未払金	-
前受収益	18,928
未払分配金	181,375
売り建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
現地の税申告に関する未払報酬	18,440
外国税引当金	52,722
その他負債	25,416
負債合計	1,093,504
純資産合計	281,672,598

統計情報（受益証券クラス通貨による）

2025年12月31日に終了した年度

	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Structured Research Equity		
Fund		
Class A	592	14.30
Class Ah (EUR) *	41,614	10.74
Class Ch (EUR) 9 *	50,000	11.44
Class I	2,362,377	14.57
Class I (EUR) 9	7,174,855	11.67
Class I (GBP) 9	108,596	11.94
Class I9	3,270,827	12.79
Class Ids (GBP) 9	1,709,032	11.82
Class Igq (GBP) 10	1,081,771	13.48
Class Ih (EUR) 9	2,847,414	12.38
Class Q	29,058	14.54
Class Q (GBP) 9	384	11.93
Class Q9	500	12.77
Class S *	26,370	11.94
Class S (AUD) *	1,913,843	11.08
Class S (GBP) *	3,325	10.15
Class Sh (AUD) *	113,101	11.04
純資産合計（米ドル）		281,672,598

* 当年度に設定された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A V－米国中小型株式ファンド

投資明細表

2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
カナダ				
Capstone Copper Corp.	CAD	1,502,321	15,152,035	0.46
Cenovus Energy, Inc.	CAD	916,166	15,632,156	0.47
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	251,556	22,154,537	0.67
Major Drilling Group International, Inc.	CAD	3,079,074	29,234,631	0.89
MDA Space Ltd.	CAD	540,130	10,459,660	0.32
RB Global, Inc.	USD	68,000	7,089,680	0.22
Waste Connections, Inc.	USD	96,079	17,065,552	0.52
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	376,400	22,945,344	0.70
			139,733,595	4.25
ドイツ				
Immatics NV	USD	1,055,076	10,846,181	0.33
			10,846,181	0.33
イスラエル				
Cellebrite DI Ltd.	USD	310,357	5,555,390	0.17
Etoro Group Ltd. ‘A’	USD	129,028	4,607,590	0.14
			10,162,980	0.31
スイス				
Ypsomed Holding AG	CHF	20,885	8,611,056	0.26
			8,611,056	0.26
英国				
Immunocore Holdings plc, ADR	USD	448,761	15,307,238	0.46
Pentair plc	USD	289,855	30,608,688	0.93
			45,915,926	1.39
アメリカ合衆国				
Acuity, Inc.	USD	75,843	27,406,626	0.83
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	160,701	23,690,541	0.72
Advanced Energy Industries, Inc.	USD	29,700	6,309,765	0.19
Advantage Solutions, Inc.	USD	2,484,238	2,135,699	0.06
AeroVironment, Inc.	USD	6,744	1,633,801	0.05
AGCO Corp.	USD	284,374	29,812,348	0.91
Alamo Group, Inc.	USD	86,800	14,762,076	0.45
Alliant Energy Corp.	USD	185,854	12,173,437	0.37
American Homes 4 Rent, REIT ‘A’	USD	188,885	6,076,430	0.18
API Group Corp.	USD	1,594,184	61,694,921	1.87
Apogee Therapeutics, Inc.	USD	67,028	5,096,139	0.15
Arcellx, Inc.	USD	233,694	15,038,209	0.46
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	606,800	21,553,536	0.65
Atmos Energy Corp.	USD	236,455	39,875,771	1.21
Aurora Innovation, Inc. ‘A’	USD	3,801,164	14,653,487	0.45
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	184,929	19,970,483	0.61
AZZ, Inc.	USD	195,893	21,234,801	0.64
Ball Corp.	USD	737,822	39,274,265	1.19
Belden, Inc.	USD	170,971	20,232,708	0.61
Bicara Therapeutics, Inc.	USD	55,400	884,738	0.03
BJ’s Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	433,516	38,951,413	1.18
Black Diamond Therapeutics, Inc.	USD	529,227	1,323,068	0.04
Booz Allen Hamilton Holding Corp. ‘A’	USD	368,558	31,275,832	0.95
BrightSpring Health Services, Inc.	USD	172,614	6,476,477	0.20

BrightView Holdings, Inc.	USD	501,913	6,374,295	0.19
Bruker Corp.	USD	66,039	3,136,853	0.10
Bullish	USD	36,423	1,408,113	0.04
Cabaletta Bio, Inc.	USD	333,807	712,678	0.02
Cadence Bank	USD	539,898	23,269,604	0.71
Carlyle Group, Inc. (The)	USD	366,786	21,963,146	0.67
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	4,423,860	35,501,477	1.08
Clean Harbors, Inc.	USD	29,100	6,899,610	0.21
Comfort Systems USA, Inc.	USD	18,370	17,319,512	0.53

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Core Laboratories, Inc.	USD	879,992	14,264,670	0.43
Corebridge Financial, Inc.	USD	102,475	3,110,116	0.09
Crocs, Inc.	USD	248,489	21,263,204	0.65
CTS Corp.	USD	124,436	5,394,301	0.16
CubeSmart, REIT	USD	660,679	23,909,973	0.73
Cytokinetics, Inc.	USD	579,425	36,132,943	1.10
Denali Therapeutics, Inc.	USD	226,621	3,718,851	0.11
Diodes, Inc.	USD	220,880	11,044,000	0.34
DNOW, Inc.	USD	711,082	9,507,166	0.29
Dollar Tree, Inc.	USD	334,279	41,380,397	1.26
Domino's Pizza, Inc.	USD	44,055	18,607,951	0.57
Donaldson Co., Inc.	USD	68,093	6,118,156	0.19
Dyne Therapeutics, Inc.	USD	701,187	13,596,016	0.41
East West Bancorp, Inc.	USD	290,464	33,028,661	1.00
Elanco Animal Health, Inc.	USD	3,611,575	82,921,762	2.52
Element Solutions, Inc.	USD	691,220	17,356,534	0.53
Encompass Health Corp.	USD	79,472	8,531,319	0.26
Equitable Holdings, Inc.	USD	399,172	19,180,215	0.58
Erasca, Inc.	USD	1,552,906	5,489,523	0.17
Esab Corp.	USD	128,576	14,516,230	0.44
Expand Energy Corp.	USD	169,345	18,776,974	0.57
Expro Group Holdings NV	USD	1,100,660	14,957,969	0.45
Flowserve Corp.	USD	669,305	46,938,360	1.43
Frontdoor, Inc.	USD	420,315	24,617,850	0.75
Genex Holdings Corp. 'A'	USD	72,947	9,348,158	0.28
Gibraltar Industries, Inc.	USD	396,646	19,693,474	0.60
Haemonetics Corp.	USD	794,757	64,375,317	1.96
Hagerty, Inc. 'A'	USD	114,550	1,539,552	0.05
Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	54,878	10,133,771	0.31
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	269,578	6,982,070	0.21
Home BancShares, Inc.	USD	749,797	20,956,826	0.64
Houlihan Lokey, Inc. 'A'	USD	81,810	14,342,111	0.44
Immunome, Inc.	USD	154,693	3,284,132	0.10
Ingersoll Rand, Inc.	USD	286,104	22,999,901	0.70
International Bancshares Corp.	USD	296,419	19,934,178	0.61
International Paper Co.	USD	959,949	38,119,575	1.16
Interparfums, Inc.	USD	164,802	13,985,098	0.42
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	219,578	17,289,572	0.53
JBT Marel Corp.	USD	356,182	54,802,163	1.66
Kontoor Brands, Inc.	USD	222,100	13,632,498	0.41
Kymera Therapeutics, Inc.	USD	73,137	5,683,476	0.17
Lattice Semiconductor Corp.	USD	223,536	16,691,433	0.51
Leonardo DRS, Inc.	USD	335,852	11,449,195	0.35
Lindsay Corp.	USD	152,600	18,194,498	0.55
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	256,700	44,832,655	1.36
Manhattan Associates, Inc.	USD	66,900	11,695,458	0.36
MapLight Therapeutics Inc	USD	191,834	3,453,012	0.10
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	98,068	17,901,333	0.54
Meritage Homes Corp.	USD	157,421	10,394,509	0.32
Miami International Holdings, Inc.	USD	286,668	12,950,227	0.39
Middleby Corp. (The)	USD	117,400	17,606,478	0.53

Molina Healthcare, Inc.	USD	224,318	39,199,571	1.19
MSA Safety, Inc.	USD	124,824	20,145,345	0.61
National Energy Services Reunited Corp.	USD	116,200	1,835,960	0.06
Neptune Insurance Holdings, Inc. ‘A’	USD	201,454	6,027,504	0.18
Noble Corp. plc	USD	215,800	6,145,984	0.19
Nurix Therapeutics, Inc.	USD	144,229	2,766,312	0.08
Nuvalent, Inc. ‘A’	USD	18,141	1,813,737	0.06
OGE Energy Corp.	USD	472,778	20,286,904	0.62
Oscar Health, Inc. ‘A’	USD	1,199,643	17,250,866	0.52
Packaging Corp. of America	USD	170,800	35,586,180	1.08
Parsons Corp.	USD	462,063	28,980,591	0.88

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Paylocity Holding Corp.	USD	62,607	9,537,550	0.29
PBF Energy, Inc. ‘A’	USD	619,480	16,032,142	0.49
Permian Resources Corp. ‘A’	USD	555,870	7,882,237	0.24
Personalis, Inc.	USD	1,029,048	8,252,965	0.25
Planet Fitness, Inc. ‘A’	USD	298,576	32,604,499	0.99
PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	270,331	8,450,547	0.26
Prosperity Bancshares, Inc.	USD	338,428	23,645,964	0.72
PTC, Inc.	USD	425,399	74,534,159	2.26
Pure Storage, Inc. ‘A’	USD	443,179	29,750,606	0.90
RadNet, Inc.	USD	40,083	2,860,323	0.09
RBC Bearings, Inc.	USD	68,710	31,061,730	0.94
Regions Financial Corp.	USD	1,602,717	43,818,283	1.33
Reliance, Inc.	USD	74,301	21,631,993	0.66
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	110,386	31,266,835	0.95
Revolution Medicines, Inc.	USD	129,517	10,338,047	0.31
Revvity, Inc.	USD	425,340	41,525,944	1.26
Royal Gold, Inc.	USD	30,625	6,903,181	0.21
RPM International, Inc.	USD	171,539	17,972,141	0.55
Ryan Specialty Holdings, Inc. ‘A’	USD	567,011	29,541,273	0.90
Saia, Inc.	USD	99,106	32,965,629	1.00
Schlumberger Ltd.	USD	1,007,874	39,004,724	1.18
Semtech Corp.	USD	51,648	3,858,364	0.12
Silgan Holdings, Inc.	USD	932,338	37,974,127	1.15
Simply Good Foods Co. (The)	USD	558,478	11,331,519	0.34
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	345,487	43,980,495	1.34
Southstate Bank Corp.	USD	261,729	24,948,008	0.76
StandardAero, Inc.	USD	1,381,035	39,649,515	1.20
Steven Madden Ltd.	USD	138,832	5,842,051	0.18
StoneX Group, Inc.	USD	164,435	16,093,253	0.49
Tango Therapeutics, Inc.	USD	372,728	3,261,370	0.10
Taylor Morrison Home Corp. ‘A’	USD	492,291	28,956,557	0.88
TechnipFMC plc	USD	498,611	22,437,495	0.68
Teledyne Technologies, Inc.	USD	65,347	33,918,360	1.03
Tenet Healthcare Corp.	USD	84,283	16,859,971	0.51
Terreno Realty Corp., REIT	USD	376,919	22,498,295	0.68
Texas Roadhouse, Inc. ‘A’	USD	141,079	23,702,683	0.72
TopBuild Corp.	USD	58,105	24,633,034	0.75
TransUnion	USD	220,702	19,201,074	0.58
UFP Technologies, Inc.	USD	4,124	960,810	0.03
UMB Financial Corp.	USD	198,655	23,099,603	0.70
UMH Properties, Inc., REIT	USD	705,606	11,247,360	0.34
Uniti Group, Inc.	USD	185,300	1,284,129	0.04
US Foods Holding Corp.	USD	493,380	37,309,396	1.13
Valmont Industries, Inc.	USD	37,881	15,388,777	0.47
Vaxcyte, Inc.	USD	458,200	20,935,158	0.64
Viper Energy, Inc. ‘A’	USD	87,900	3,411,399	0.10
Vontier Corp.	USD	945,325	35,761,645	1.09
VSE Corp.	USD	62,574	10,883,496	0.33
Vulcan Materials Co.	USD	92,068	26,461,264	0.80
Waters Corp.	USD	96,780	37,219,652	1.13

Wealthfront Corp.	USD	191,543	2,580,084	0.08
Weatherford International plc	USD	510,433	40,344,624	1.23
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	17,240	4,771,170	0.14
Westamerica BanCorp	USD	201,545	9,795,087	0.30
Western Alliance Bancorp	USD	281,987	23,720,746	0.72
WillScot Holdings Corp.	USD	863,343	16,351,716	0.50
Wingstop, Inc.	USD	31,152	7,450,935	0.23
Workiva, Inc. ‘A’	USD	167,549	14,425,969	0.44
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	454,408	35,016,680	1.06
Xenon Pharmaceuticals, Inc.	USD	71,352	3,203,705	0.10

株式合計			3,035,144,972	92.20
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			3,250,414,710	98.74
			3,250,414,710	98.74

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
アメリカ合衆国				
Penson Worldwide, Inc.*	USD	502,728	-	-
			-	-
株式合計			-	-
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			-	-
投資有価証券合計			3,250,414,710	98.74

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産比率
BRL	119,478	USD	21,583	30/01/2026	J.P. Morgan	75	-
CHF	7,934,209	USD	9,903,428	30/01/2026	J.P. Morgan	127,882	-
EUR	670,490,533	USD	779,305,558	30/01/2026	J.P. Morgan	8,040,748	0.24
GBP	1	USD	2	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
GBP	2	USD	2	05/01/2026	J.P. Morgan	-	-
GBP	29,336,324	USD	38,684,283	30/01/2026	J.P. Morgan	717,509	0.03
USD	4,454	BRL	24,145	30/01/2026	J.P. Morgan	77	-
USD	25,316	CHF	20,010	30/01/2026	J.P. Morgan	17	-
USD	1,501,097	EUR	1,273,277	02/01/2026	J.P. Morgan	7,732	-
USD	976,028	EUR	829,482	05/01/2026	J.P. Morgan	3,169	-
USD	10,708,616	EUR	9,088,284	30/01/2026	J.P. Morgan	36,391	-
USD	364,039	GBP	269,444	02/01/2026	J.P. Morgan	2,136	-
USD	108,253	GBP	80,389	05/01/2026	J.P. Morgan	278	-
USD	97,849	GBP	72,702	30/01/2026	J.P. Morgan	203	-
USD	197	SGD	254	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						8,936,217	0.27
BRL	15,309,117	USD	2,788,802	30/01/2026	J.P. Morgan	(13,754)	-
EUR	3,517,612	USD	4,146,965	02/01/2026	J.P. Morgan	(21,330)	-
EUR	1,550,616	USD	1,825,105	05/01/2026	J.P. Morgan	(6,468)	-
EUR	20,504,103	USD	24,140,395	30/01/2026	J.P. Morgan	(62,758)	-
GBP	450,203	USD	608,255	02/01/2026	J.P. Morgan	(3,564)	-
GBP	65,579	USD	88,320	05/01/2026	J.P. Morgan	(237)	-
USD	8,198	BRL	45,480	30/01/2026	J.P. Morgan	(46)	-
USD	575,807	CHF	457,633	30/01/2026	J.P. Morgan	(2,783)	-
USD	46,541,796	EUR	39,855,008	30/01/2026	J.P. Morgan	(259,300)	(0.01)
USD	528,489	GBP	398,353	30/01/2026	J.P. Morgan	(6,542)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						(376,782)	(0.01)
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						8,559,435	0.26

現金			44,072,035	1.34
その他資産/（負債）			(2,693,606)	(0.08)
純資産合計			3,291,793,139	100.00

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書

2025年12月31日現在

	US Smaller Companies Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	3,007,527,913
未実現評価益/（評価損）	242,886,797
投資有価証券、市場価額	3,250,414,710
投資有価証券売却未収金	-
報酬免除未収金	8,936,217
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	55,594,633
銀行預金およびブローカー預け金	-
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	5,769,487
受益証券申込未収金	1,480,510
未収配当金	-
未収利息	-
未収還付税額	-
買い建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価益	-
スワップ契約、公正価値	-
その他資産	33,315
資産合計	3,322,228,872
負債	
受益証券償還未払金	11,995,597
未払監査報酬	16,909
未払管理会社報酬	5,419,615
未払販売報酬および未払登録手数料	212,584
未払管理事務報酬	48,518
未払名義書換代理人報酬	312,593
未払年次税	265,426
未払預託機関報酬	21,857
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	376,782
当座借越	32,598
ブローカー預り金	11,490,000
先物契約に係る預り金	-
投資有価証券購入未払金	-
前受収益	-
未払分配金	76,250
売り建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
現地の税申告に関する未払報酬	84,648
外国税引当金	-
その他負債	82,356
負債合計	30,435,733
純資産合計	3,291,793,139

統計情報（受益証券クラス通貨による）

2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund		
Class A	5,643,084	87.00
Class A (EUR)	8,824,050	37.63
Class A (SGD)	9,497	10.32
Class An (BRL)	152,328	18.20
Class An (CHF)	66,506	11.20
Class An (EUR)	9,336,939	18.52
Class B [*]	500	10.39
Class B (EUR)	143,686	9.88
Class C [~]	123,586	19.48
Class C (EUR) [*]	427	10.40
Class Cn (EUR)	462,062	10.20
Class E [*]	473,739	10.99
Class E (EUR) [*]	41,657	10.65
Class E (GBP)	378,509	9.44
Class Eds	500	10.43
Class Eds (EUR) [~]	10,676,457	12.36
Class Eds (GBP)	385	10.10
Class Edsn (GBP) ^{**~}	-	-
Class En (EUR) [*]	5,750,152	10.44
Class I	4,234,686	125.86
Class I (GBP) 1	6,441,304	12.14
Class I1	4,389,212	12.51
Class Id ^{****}	-	-
Class Ids (EUR) 1	10,575	9.63
Class Ids (GBP) 1	6,172,641	12.10
Class Ids (GBP) 2	1,413,077	12.23
Class Ids 1	11,000	10.41
Class Ids 2	1,288,679	13.53
Class Idsn (GBP) 1	147,713	12.92
Class Igq (GBP) 10	393,705	11.17
Class In (CHF) 1	3,136	10.64
Class In (EUR)	487,548	25.44
Class In (EUR) 1	25,830,590	11.42
Class In (GBP) 1	1,685,501	12.05
Class Q	9,560,934	38.44
Class Q (EUR)	3,067,964	11.42
Class Q (EUR) 1	3,761,876	22.48
Class Q (GBP)	679,490	50.38
Class Q1	1,158,906	22.41
Class Qdq (EUR) 1 ^{**}	-	-
Class Qn (CHF)	584,115	11.41
Class Qn (EUR)	3,979,232	16.59
Class Qn (EUR) 2	1,369,040	16.84
Class Qn (GBP)	282,148	21.70
Class S	905,829	31.03
純資産合計（米ドル）		3,291,793,139

^{*} 当年度に設定された受益証券クラス。^{**} 当年度に終了した受益証券クラス。^{****} 前年度に終了した受益証券クラス。[~] 当年度に名称変更された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・S I C A V－新興国ディスカバリー戦略株式ファンド

投資明細表

2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および 金融市場商品				
株式				
アルゼンチン				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	14,538	788,832	0.56
Tenaris SA	EUR	40,669	792,016	0.56
			1,580,848	1.12
ブラジル				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	388,438	1,276,181	0.90
Banco BTG Pactual SA	BRL	69,457	666,763	0.47
Embraer SA	BRL	101,762	1,631,077	1.15
Gerdau SA Preference	BRL	361,900	1,339,860	0.95
Klabin SA	BRL	192,808	659,639	0.47
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	91,607	1,088,749	0.77
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	235,372	1,744,735	1.24
			8,407,004	5.95
チリ				
Banco de Chile	CLP	4,912,496	938,709	0.66
			938,709	0.66
中国				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	302,000	5,525,175	3.91
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNY	450,700	1,409,855	1.00
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	441,900	1,776,308	1.26
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	43,480	1,071,145	0.76
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2,470,000	2,445,773	1.73
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	365,400	1,656,152	1.17
China Resources Land Ltd.	HKD	367,000	1,285,240	0.91
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	213,100	1,975,864	1.40
iQIYI, Inc., ADR	USD	590,990	1,143,566	0.81
J&T Global Express Ltd.	HKD	1,681,400	2,258,032	1.60
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	203,887	1,082,351	0.77
NetEase, Inc.	HKD	109,300	3,008,756	2.13
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	20,467	2,314,204	1.64
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	453,300	1,371,393	0.97
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	174,800	1,477,171	1.05
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	959,600	2,770,448	1.96
Trip.com Group Ltd.	HKD	18,750	1,342,714	0.95
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	71,500	784,982	0.55
			34,699,129	24.57
香港				
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1,141,353	1,213,935	0.86
			1,213,935	0.86
ハンガリー				
OTP Bank Nyrt.	HUF	21,953	2,342,284	1.66
			2,342,284	1.66
インド				
Ashok Leyland Ltd.	INR	1,115,616	2,224,447	1.57
ICICI Bank Ltd.	INR	188,449	2,818,517	2.00
Indraprastha Gas Ltd.	INR	859,854	1,861,609	1.32
Reliance Industries Ltd.	INR	180,448	3,152,923	2.23
Shree Cement Ltd.	INR	7,163	2,118,237	1.50
Shriram Finance Ltd.	INR	245,624	2,722,548	1.93

14,898,281 10.55

インドネシア

Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	5,898,637	1,291,807	0.92
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1,880,400	297,138	0.21
			1,588,945	1.13

マレーシア

CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1,292,626	2,628,426	1.86
			2,628,426	1.86

投資有価証券

通貨 株数/額面金額 市場価額（米ドル） 純資産比率

メキシコ

Cemex SAB de CV, ADR	USD	191,530	2,221,748	1.57
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	4,723	1,248,950	0.89
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	226,050	2,136,398	1.51
			5,607,096	3.97

オランダ

Prosus NV	ZAR	62,993	3,886,939	2.75
			3,886,939	2.75

ポーランド

Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	109,741	2,025,626	1.43
			2,025,626	1.43

サウジアラビア

Saudi National Bank (The)	SAR	279,349	2,821,245	2.00
			2,821,245	2.00

シンガポール

Seatrium Ltd.	SGD	1,155,000	1,940,349	1.37
			1,940,349	1.37

南アフリカ

FirstRand Ltd.	ZAR	524,946	2,871,973	2.03
			2,871,973	2.03

韓国

Hyundai Motor Co.	KRW	9,395	1,932,655	1.37
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	107,327	8,920,560	6.31
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	22,120	2,416,146	1.71
SK Hynix, Inc.	KRW	13,076	5,918,921	4.19
			19,188,282	13.58

台湾

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	335,000	2,666,593	1.89
Chroma ATE, Inc.	TWD	70,000	1,729,737	1.22
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	109,000	1,335,044	0.95
MediaTek, Inc.	TWD	68,000	3,097,402	2.19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	170,000	8,391,626	5.94
			17,220,402	12.19

タイ

Bangkok Bank PCL	THB	132,500	712,378	0.51
SCB X PCL	THB	166,900	736,028	0.52
True Corp. PCL, NVDR	THB	7,274,700	2,516,878	1.78
			3,965,284	2.81

トルコ

TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	139,580	971,336	0.69
			971,336	0.69

アラブ首長国連邦

ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	1,243,481	1,808,061	1.28
			1,808,061	1.28

アメリカ合衆国

Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	25,230	2,120,329	1.50
--	-----	--------	-----------	------

	2,120,329	1.50
株式合計	132,724,483	93.96
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および 金融市場商品合計	132,724,483	93.96

その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品

株式

ロシア

Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	RUB	16,330	-	-
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	688,410	69	-

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Novatek PJSC*	RUB	47,100	-	-
			69	-
株式合計			69	-
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			69	-
投資有価証券合計			132,724,552	93.96

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産比率
USD	24,742	GBP	18,365	05/01/2026	J.P. Morgan	75	-
ZAR	1,832,683	USD	110,410	05/01/2026	J.P. Morgan	76	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計 (資産)						151	-
GBP	19,887	USD	26,857	02/01/2026	J.P. Morgan	(146)	-
GBP	11	USD	15	05/01/2026	J.P. Morgan	-	-
HKD	689,308	USD	88,590	05/01/2026	J.P. Morgan	(39)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計 (負債)						(185)	-
先渡外国為替契約に係る純未実現損失（負 債）						(34)	-

現金	9,236,330	6.54
その他資産/（負債）	(708,708)	(0.50)
純資産合計	141,252,174	100.00

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書

2025年12月31日現在

Emerging Markets
Discovery Equity
Fund

USD

資産

投資有価証券、取得原価	105,486,281
未実現評価益/（評価損）	27,238,271
投資有価証券、市場価額	132,724,552
投資有価証券売却未収金	51,810
報酬免除未収金	42,117
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	151
銀行預金およびブローカー預け金	9,754,869
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
受益証券申込未収金	276,032
未収配当金	361,746
未収利息	-
未収還付税額	81,185
買い建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価益	-
スワップ契約、公正価値	-
その他資産	3,111

資産合計

143,295,573

負債

受益証券償還未払金	49,937
未払監査報酬	10,738
未払管理会社報酬	120,014
未払販売報酬および未払登録手数料	12,636
未払管理事務報酬	6,021
未払名義書換代理人報酬	14,675
未払年次税	4,622
未払預託機関報酬	6,501
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	185
当座借越	-
ブローカー預り金	-
先物契約に係る預り金	-
投資有価証券購入未払金	488,204
前受収益	518,539
未払分配金	119,357
売り建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
現地の税申告に関する未払報酬	24,934
外国税引当金	634,563
その他負債	32,473

負債合計

2,043,399

純資産合計

141,252,174

統計情報（受益証券クラス通貨による）

2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Discovery Equity Fund		
Class A	43,169	22.43
Class B (EUR)	1,732	12.56
Class E (GBP)	668,325	12.65
Class I	112,060	24.86
Class I1	969,589	15.19
Class I9	3,771,501	18.05
Class Igq (GBP) 10	332,361	13.80
Class Q	181,951	24.69
Class Q (GBP) **	-	-
Class Qd (GBP) 9	264,322	13.96
Class S ***	1,583	13.37
Class S10	199,674	138.66
純資産合計（米ドル）		141,252,174

** 当年度に終了した受益証券クラス。

*** 当年度に運用を再開した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ナチュラル・リソース株式ファンド

投資明細表

2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および				
金融株式				
市場商品				
アルゼンチン				
Tenaris SA, ADR	USD	14,154	549,883	0.53
			549,883	0.53
オーストラリア				
Iluka Resources Ltd.	AUD	135,625	523,576	0.51
			523,576	0.51
ベルギー				
Syensqo SA	EUR	3,443	276,854	0.27
			276,854	0.27
カナダ				
Advantage Energy Ltd.	CAD	49,500	427,898	0.42
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	6,136	1,060,239	1.03
Alamos Gold, Inc. ‘A’	USD	12,639	498,356	0.48
Americas Gold & Silver Corp.	CAD	92,321	480,386	0.47
ARC Resources Ltd.	CAD	43,086	809,523	0.79
Artemis Gold, Inc.	CAD	29,259	789,849	0.77
Cameco Corp.	USD	19,868	1,827,657	1.77
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	62,282	2,123,565	2.06
Champion Iron Ltd.	AUD	158,190	639,556	0.62
Enbridge, Inc.	USD	49,697	2,385,456	2.31
Energy Fuels, Inc.	USD	49,442	721,853	0.70
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	40,509	1,081,423	1.05
Franco-Nevada Corp.	CAD	5,013	1,047,453	1.02
Headwater Exploration, Inc.	CAD	69,900	480,028	0.47
Kelt Exploration Ltd.	CAD	89,527	507,009	0.49
LunR Royalties Corp.	CAD	2,514	24,035	0.02
NGEx Minerals Ltd.	CAD	18,840	353,357	0.34
OR Royalties, Inc.	CAD	36,591	1,318,104	1.28
Precision Drilling Corp.	CAD	7,442	538,496	0.52
Skeena Resources Ltd.	CAD	27,994	674,798	0.65
Snowline Gold Corp.	CAD	44,695	583,702	0.57
South Bow Corp.	CAD	27,056	746,372	0.72
Suncor Energy, Inc.	CAD	37,747	1,678,471	1.63
Tamarack Valley Energy Ltd.	CAD	81,200	478,815	0.46
Teck Resources Ltd. ‘B’	USD	8,142	393,096	0.38
Tourmaline Oil Corp.	CAD	22,587	1,020,021	0.99
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	10,211	622,273	0.60
			23,311,791	22.61
中国				
Sany Heavy Industry Co. Ltd. ‘H’	HKD	113,000	328,070	0.32
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	22,600	426,660	0.41
			754,730	0.73
デンマーク				
Orsted A/S, Reg. S	DKK	42,891	822,633	0.80
			822,633	0.80
フィンランド				
Stora Enso OYJ ‘R’	EUR	61,996	772,527	0.75
UPM-Kymmene OYJ	EUR	18,429	532,458	0.52
			1,304,985	1.27
フランス				
Air Liquide SA	EUR	8,436	1,585,638	1.54
SPIE SA	EUR	7,430	429,265	0.41
TotalEnergies SE	EUR	25,293	1,649,072	1.60
			3,663,975	3.55

ドイツ

Heidelberg Materials AG	EUR	3,697	968,886	0.94
KION Group AG	EUR	10,087	802,053	0.78
thyssenkrupp AG	EUR	37,214	400,671	0.39
			2,171,610	2.11

イタリア

Interpump Group SpA	EUR	13,115	714,499	0.69
			714,499	0.69

投資有価証券**通貨****株数/額面金額****市場価額（米ドル）****純資産比率****日本**

Fujikura Ltd.	JPY	4,700	524,471	0.51
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	24,700	606,553	0.59
			1,131,024	1.10

メキシコ

Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	8,213	403,423	0.39
			403,423	0.39

ノルウェー

Var Energi ASA	NOK	98,213	321,851	0.31
			321,851	0.31

ペルー

Southern Copper Corp.	USD	4,351	623,194	0.60
			623,194	0.60

スイス

Holcim AG	CHF	7,709	755,065	0.73
			755,065	0.73

英国

BP plc	GBP	154,454	897,865	0.87
Shell plc	GBP	127,758	4,701,789	4.56
			5,599,654	5.43

アメリカ合衆国

Alcoa Corp.	USD	12,222	651,799	0.63
Alliant Energy Corp.	USD	6,400	419,200	0.41
Baker Hughes Co. ‘A’	USD	36,235	1,667,172	1.62
Bel Fuse, Inc. ‘B’	USD	2,013	346,377	0.34
Carpenter Technology Corp.	USD	2,959	938,580	0.91
Caterpillar, Inc.	USD	2,501	1,445,966	1.40
Centrus Energy Corp. ‘A’	USD	1,900	465,481	0.45
Chevron Corp.	USD	28,893	4,402,715	4.27
ConocoPhillips	USD	37,142	3,496,176	3.39
Corteva, Inc.	USD	8,865	597,501	0.58
Diamondback Energy, Inc.	USD	6,232	944,148	0.92
EOG Resources, Inc.	USD	5,591	590,857	0.57
EQT Corp.	USD	24,122	1,301,864	1.26
Expand Energy Corp.	USD	10,410	1,154,261	1.12
Expro Group Holdings NV	USD	49,269	669,566	0.65
Exxon Mobil Corp.	USD	35,889	4,331,443	4.20
Firefly Aerospace, Inc.	USD	8,063	180,450	0.18
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	29,034	1,487,122	1.44
Hubbell, Inc. ‘B’	USD	1,235	555,491	0.54
International Paper Co.	USD	23,931	950,300	0.92
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	54,569	875,287	0.85
Kinder Morgan, Inc.	USD	20,736	570,551	0.55
Knife River Corp.	USD	7,756	556,028	0.54
Kodiak Gas Services, Inc.	USD	13,604	507,293	0.49
Linde plc	USD	6,352	2,722,023	2.64
Louisiana-Pacific Corp.	USD	9,942	814,250	0.79
MP Materials Corp.	USD	8,844	449,541	0.44
NextEra Energy, Inc.	USD	12,305	990,183	0.96
NOV, Inc.	USD	43,800	691,164	0.67
NRG Energy, Inc.	USD	2,917	467,537	0.45
nVent Electric plc	USD	5,172	531,992	0.52
ONEOK, Inc.	USD	16,790	1,234,905	1.20

Ovintiv, Inc.	USD	21,633	855,801	0.83
Packaging Corp. of America	USD	4,862	1,012,998	0.98
Permian Resources Corp. ‘A’	USD	53,178	754,064	0.73
Phillips 66	USD	10,251	1,324,839	1.28
Qnity Electronics, Inc.	USD	6,500	545,740	0.53
Range Resources Corp.	USD	19,879	706,500	0.69
RPM International, Inc.	USD	5,239	548,890	0.53
Schlumberger Ltd.	USD	49,460	1,914,102	1.86
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	4,183	1,362,780	1.32
Shoals Technologies Group, Inc. ‘A’	USD	56,500	483,640	0.47
Southern Co. (The)	USD	8,259	723,075	0.70
Targa Resources Corp.	USD	8,609	1,596,883	1.55
TechnipFMC plc	USD	33,733	1,517,985	1.47

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額（米ドル）	純資産比率
Uranium Energy Corp.	USD	155,398	1,844,574	1.79
Valero Energy Corp.	USD	12,019	1,964,866	1.91
Viper Energy, Inc. ‘A’	USD	17,282	670,714	0.65
Warrior Met Coal, Inc.	USD	12,145	1,061,594	1.03
Weatherford International plc	USD	14,263	1,127,348	1.09
Williams Cos., Inc. (The)	USD	44,291	2,660,560	2.58
			59,684,176	57.89
株式合計			102,612,923	99.52
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および 金融市場商品合計			102,612,923	99.52
投資有価証券合計			102,612,923	99.52

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/（損失） （米ドル）	純資産比率
USD	3,105	EUR	2,635	02/01/2026	J.P. Morgan	14	-
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						14	-
HKD	376,951	USD	48,487	02/01/2026	J.P. Morgan	(62)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						(62)	-
先渡外国為替契約に係る純未実現損失（負債）						(48)	-

現金	495,572	0.48
その他資産/（負債）	(563)	-
純資産合計	103,107,932	100.00

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Global Natural Resources Equity Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	83,869,337
未実現評価益/（評価損）	18,743,586
投資有価証券、市場価額	102,612,923
投資有価証券売却未収金	-
報酬免除未収金	22,031
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	14
銀行預金およびブローカー預け金	495,572
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
受益証券申込未収金	20,318
未収配当金	87,428
未収利息	-
未収還付税額	172,846
買い建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価益	-
スワップ契約、公正価値	-
その他資産	6,197
資産合計	103,417,329
負債	
受益証券償還未払金	42,097
未払監査報酬	10,738
未払管理会社報酬	128,828
未払販売報酬および未払登録手数料	13,550
未払管理事務報酬	5,904
未払名義書換代理人報酬	16,661
未払年次税	4,812
未払預託機関報酬	2,809
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	62
当座借越	-
ブローカー預り金	-
先物契約に係る預り金	-
投資有価証券購入未払金	48,424
前受収益	-
未払分配金	-
売り建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
現地の税申告に関する未払報酬	32,730
外国税引当金	-
その他負債	2,782
負債合計	309,397
純資産合計	103,107,932

統計情報（受益証券クラス通貨による）

2025年12月31日に終了した年度

	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Natural Resources Equity Fund		
Class A	900,457	11.95
Class E [*]	5,618,283	11.72
Class E (GBP)	54,916	10.76
Class I	537,827	20.04
Class I (EUR)	157,685	18.60
Class Q	52,597	15.25
Class Q (EUR)	19,925	19.39
Class Q (EUR) 10 ^{**}	-	-
Class Q (GBP)	358,327	20.46
Class S [*]	31,797	11.71
純資産合計（米ドル）		103,107,932

* 当年度に設定された受益証券クラス。

** 当年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイナミック・グローバル債券ファンド

投資明細表

2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/ 額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
アルゼンチン				
Argentina Government Bond 29.5% 30/05/2030	ARS	2,523,143,000	1,828,499	0.21
			1,828,499	0.21
ブラジル				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4.5% 10/01/2028	USD	2,048,000	853,144	0.10
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	8,360,600	14,874,187	1.67
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	171,330	29,091,266	3.28
			44,818,597	5.05
チリ				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	14,235,000,000	16,427,192	1.85
			16,427,192	1.85
中国				
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 6.25% 28/12/2028	USD	765,466	19,230	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 7.721% 28/12/2028	USD	510,310	13,205	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 6.5% 28/12/2029	USD	1,275,778	28,541	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 6.75% 28/12/2030	USD	1,530,934	31,800	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 7% 28/12/2031	USD	2,296,402	48,503	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 7.25% 28/12/2032	USD	2,151,673	42,757	0.01
Shimao Group Holdings Ltd., 144A 5% 21/07/2031	USD	4,137,284	144,805	0.02
			328,841	0.04
コロンビア				
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	67,644,800,000	18,052,552	2.03
Colombia Titulos de Tesoreria 6.25% 09/07/2036	COP	36,042,200,000	5,944,430	0.67
			23,996,982	2.70
コートジボアール				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	3,000,000	3,254,326	0.37
			3,254,326	0.37
ドミニカ共和国				
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.5% 22/02/2029	USD	1,825,000	1,851,554	0.21
			1,851,554	0.21
投資有価証券	通貨	株数/ 額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
エジプト				
Egypt Government Bond, Reg. S 8.625% 04/02/2030	USD	1,380,000	1,537,182	0.17
Egypt Government Bond, Reg. S 9.45% 04/02/2033	USD	780,000	898,851	0.10
Egypt Treasury Bill 0% 25/08/2026	EGP	72,925,000	1,328,825	0.15
			3,764,858	0.42
フランス				

BNP Paribas SA, Reg. S 3.375% 23/01/2026	GBP	1,104,000	1,482,649	0.17
			1,482,649	0.17
ドイツ				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	3,300,000	3,969,375	0.45
BMW International Investment BV, Reg. S 5.5% 06/06/2026	GBP	1,300,000	1,757,022	0.20
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	29,790,000	44,877,589	5.05
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4.25% 07/01/2026	EUR	800,000	938,779	0.10
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	663,000	799,972	0.09
			52,342,737	5.89
ガーナ				
Ghana Government Bond, STEP 10% 02/02/2038	GHS	13,908,000	912,996	0.10
			912,996	0.10
ハンガリー				
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	6,182,310,000	19,112,435	2.15
			19,112,435	2.15
インド				
India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	690,000,000	7,746,522	0.87
India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	1,107,850,000	12,729,846	1.43
			20,476,368	2.30
イタリア				
Italy Government Bond 1.25% 17/02/2026	USD	586,000	584,316	0.07
			584,316	0.07
日本				
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.625% 08/06/2026	GBP	1,359,000	1,830,519	0.21
			1,830,519	0.21
キルギスタン				
Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7.75% 03/06/2030	USD	1,810,000	1,871,806	0.21
			1,871,806	0.21
メキシコ				
Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	540,500,000	27,892,033	3.14
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	86,387,000	4,627,016	0.52
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	4,284,000	4,067,501	0.46
			36,586,550	4.12
モンテネグロ				
Iridium Capital plc, FRN 4.615% 02/12/2030	EUR	5,180,000	6,035,533	0.68
			6,035,533	0.68
ニュージーランド				
New Zealand Government Bond 4.25% 15/05/2036	NZD	47,000,000	26,504,974	2.98
New Zealand Government Bond 2.75% 15/05/2051	NZD	42,258,000	16,099,079	1.81
New Zealand Government Bond 5% 15/05/2054	NZD	38,716,000	21,749,981	2.45
			64,354,034	7.24
投資有価証券	通貨	株数/ 額面金額	市場価値 (米ドル)	純資産比率
ノルウェー				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.375% 19/08/2030	NOK	34,707,000	3,077,849	0.35
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031	NOK	91,800,000	7,865,837	0.88
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3.75% 12/06/2035	NOK	93,512,000	8,987,223	1.01
			19,930,909	2.24
カタール				
QatarEnergy, Reg. S 2.25% 12/07/2031	USD	3,210,000	2,892,043	0.33
			2,892,043	0.33
セルビア				
Serbia Treasury 5.875% 08/02/2028	RSD	664,060,000	6,825,146	0.77
Serbia Treasury 4.5% 20/08/2032	RSD	373,430,000	3,649,235	0.41

10,474,381**1.18****国際機関**

European Bank for Reconstruction & Development 6.75% 13/01/2032	INR	423,300,000	4,706,693	0.53
International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	154,000,000	1,711,817	0.19
			6,418,510	0.72

トルコ

Turkiye Government Bond 7.625% 15/05/2034	USD	1,200,000	1,306,250	0.15
			1,306,250	0.15

ウクライナ

Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	1,325,000	755,000	0.09
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2035	USD	490,000	294,812	0.03
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2036	USD	210,000	124,710	0.01
			1,174,522	0.13

アラブ首長国連邦

Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2.5% 06/05/2031	USD	2,235,000	2,024,070	0.23
			2,024,070	0.23

英国

Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	200,000	267,588	0.03
Lloyds Banking Group plc, FRN 5.679% 05/01/2035	USD	1,435,000	1,514,717	0.17
NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026	GBP	416,000	565,329	0.06
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 2.629% 09/01/2026	EUR	2,065,000	2,422,499	0.27
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/03/2035	GBP	21,950,000	29,524,670	3.33
UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054	GBP	32,237,250	37,944,113	4.27
			72,238,916	8.13

アメリカ合衆国

Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 05/03/2027	USD	2,095,000	2,122,220	0.24
Southern Co. (The), FRN 1.875% 15/09/2081	EUR	2,255,000	2,569,665	0.29
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	38,000,000	37,899,203	4.27
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	88,255,000	87,895,667	9.90
US Treasury Bill 0% 26/02/2026	USD	61,305,000	60,972,662	6.86
US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	18,948,000	18,820,104	2.12
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2026	USD	11,080,000	13,636,849	1.53
Verizon Communications, Inc. 5% 15/01/2036	USD	3,980,000	3,954,703	0.44
Verizon Communications, Inc. 5.875% 30/11/2055	USD	880,000	873,728	0.10
			228,744,801	25.75

投資有価証券	通貨	株数/ 額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
ザンビア				
Zambia Government Bond 16.49% 22/12/2030	ZMW	7,816,000	354,344	0.04
Zambia Government Bond 17.5% 22/12/2035	ZMW	11,984,000	543,117	0.06
			897,461	0.10
債券合計			647,962,655	72.95

転換社債**中国**

Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2025	USD	382,762	7,655	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2026	USD	510,310	6,379	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2027	USD	637,918	4,785	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2028	USD	1,020,622	6,379	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2029	USD	1,020,622	6,379	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2030	USD	1,275,778	4,752	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2031	USD	1,275,778	4,784	-
Kaisa Group Holdings Ltd., 144A 0% 31/12/2032	USD	2,406,829	24,068	-

Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	1,643,000	2,024,997	0.23
			2,090,178	0.23
アメリカ合衆国				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S, 144A 1% 09/04/2029	EUR	1,100,000	1,297,231	0.15
			1,297,231	0.15
転換社債合計			3,387,409	0.38
株式				
中国				
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	4,885,225	120,047	0.02
Times China Holdings Ltd. ^S	HKD	273,620	3,597	-
株式合計			123,644	0.02
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			651,473,708	73.35
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
ブラジル				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7.25% 13/02/2033	USD	2,400,000	931,524	0.10
			931,524	0.10
カナダ				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8.125% 31/10/2082	USD	4,465,000	4,710,713	0.53
			4,710,713	0.53
中国				
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.85% 13/01/2032	USD	3,560,000	2,575,877	0.29
			2,575,877	0.29
フランス				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6.251% 10/01/2035	USD	2,600,000	2,767,569	0.31
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.634% 19/01/2030	USD	1,915,000	1,979,193	0.22
Societe Generale SA, FRN, 144A 6.066% 19/01/2035	USD	1,390,000	1,472,896	0.17
			6,219,658	0.70
投資有価証券				
	通貨	株数/ 額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
マレーシア				
Malaysia Government Bond 4.921% 06/07/2048	MYR	25,138,000	7,122,107	0.80
Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053	MYR	21,570,000	5,758,265	0.65
			12,880,372	1.45
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	4,531,000	4,065,137	0.46
			4,065,137	0.46
タイ				
Thailand Government Bond 4% 17/06/2066	THB	52,019,000	2,305,487	0.26
Thailand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1.25% 12/03/2028	THB	695,923,000	24,603,929	2.77
			26,909,416	3.03
アメリカ合衆国				
1261229 BC Ltd., Reg. S 10% 15/04/2032	USD	375,000	390,745	0.04
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7.375% 01/10/2032	USD	850,000	882,390	0.10
Ally Financial, Inc., FRN 6.848% 03/01/2030	USD	1,811,000	1,923,758	0.22
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	525,000	558,245	0.06
Capital One Financial Corp., FRN 6.377% 08/06/2034	USD	2,520,000	2,733,848	0.31
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	2,929,000	3,068,939	0.35

Commonwealth of Puerto Rico 5.625% 01/07/2027	USD	441,720	451,252	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 5.625% 01/07/2029	USD	434,554	460,577	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 5.75% 01/07/2031	USD	422,078	464,015	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 0% 01/07/2033	USD	515,073	373,260	0.04
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2033	USD	400,241	400,312	0.05
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2035	USD	359,763	353,715	0.04
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2037	USD	308,771	299,735	0.03
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2041	USD	419,812	388,918	0.04
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2046	USD	436,600	381,117	0.04
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	1,535,645	984,732	0.11
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	913,000	984,825	0.11
DISH DBS Corp., 144A 5.25% 01/12/2026	USD	7,561,000	7,345,878	0.83
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	5,087,000	4,991,934	0.56
Driven Brands Funding LLC ‘A2’, 144A 3.786% 20/07/2050	USD	600,855	592,366	0.07
FHLMC, IO ‘C1’ 2% 25/01/2051	USD	27,422,135	3,645,425	0.41
FHLMC, IO ‘C14’ 5% 25/08/2054	USD	6,225,271	1,281,376	0.14
FHLMC, IO ‘C22’ 5% 25/05/2053	USD	3,061,740	644,723	0.07
FHLMC, IO ‘C27’ 2% 25/04/2052	USD	2,508,358	342,360	0.04
FHLMC, IO ‘C28’ 5.5% 25/11/2053	USD	4,629,873	947,159	0.11
FHLMC REMICS, IO 5% 25/10/2054	USD	3,908,952	851,084	0.10
FHLMC REMICS, IO ‘IB’ 2.5% 25/10/2051	USD	7,403,867	986,377	0.11
FHLMC REMICS, IO ‘KI’ 5% 25/07/2048	USD	3,186,795	503,091	0.06

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
FHLMC REMICS, IO ‘M1’ 2.5% 25/03/2051	USD	3,872,151	618,922	0.07
FHLMC REMICS, IO ‘P1’ 2.5% 25/04/2051	USD	7,896,446	1,052,281	0.12
FHLMC REMICS 5161, IO 2% 25/03/2051	USD	11,892,852	1,701,431	0.19
FHLMC REMICS 5293, IO 2% 25/03/2051	USD	9,079,849	1,148,974	0.13
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1A’, 144A 5.174% 25/02/2042	USD	777,462	777,844	0.09
FHLMC STRIPS, IO ‘C1’ 1.5%	USD	3,963,057	414,669	0.05
Fifth Third Bank NA 3.85% 15/03/2026	USD	869,000	868,392	0.10
FNMA, IO ‘C15’ 5.5% 25/11/2054	USD	2,382,762	479,735	0.05
FNMA, IO ‘C20’ 2% 25/02/2051	USD	2,485,536	323,075	0.04
FNMA, IO ‘C28’ 5.5% 25/09/2053	USD	9,922,101	1,896,564	0.21
FNMA, IO ‘C38’ 2% 25/03/2052	USD	2,285,051	289,621	0.03
FNMA, IO ‘C5’ 5% 25/08/2054	USD	10,006,058	2,168,455	0.24
FNMA, IO ‘C56’ 5.5% 25/11/2053	USD	10,711,649	2,026,271	0.23
FNMA, IO ‘C6’ 5.5% 25/08/2054	USD	10,678,445	1,968,480	0.22
FNMA, IO ‘C7’ 2% 25/08/2052	USD	10,741,175	1,361,358	0.15
FNMA REMICS, IO 2.5% 25/12/2050	USD	9,990,078	1,571,596	0.18
FNMA REMICS, IO ‘A1’ 2% 25/01/2051	USD	2,496,922	362,259	0.04
FNMA REMICS, IO ‘P1’ 2% 25/04/2050	USD	4,142,534	439,074	0.05
GNMA, IO 2.5% 20/11/2051	USD	1,741,333	249,889	0.03
GNMA, IO ‘A1’ 2% 20/11/2050	USD	2,746,739	343,123	0.04
GNMA, IO ‘A1’ 2% 20/03/2051	USD	2,720,039	354,995	0.04
GNMA, IO ‘L1’ 2% 20/10/2050	USD	1,991,556	234,400	0.03
Goto Foods Funding LLC ‘A2’, 144A 7.206% 30/07/2052	USD	8,006,063	8,392,003	0.94
Gray Media, Inc., Reg. S 9.625% 15/07/2032	USD	225,000	234,224	0.03
Hardee’s Funding LLC ‘A2’, 144A 3.981% 20/12/2050	USD	1,781,250	1,726,454	0.19
Hyundai Capital America, 144A 5.5% 30/03/2026	USD	1,915,000	1,921,388	0.22
Jersey Mike’s Funding ‘A21’, 144A 2.891% 15/02/2052	USD	49,250	49,010	0.01
Octane Receivables Trust ‘B’, 144A 2.02% 20/09/2028	USD	1,097,148	1,095,243	0.12
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	1,085,000	1,067,589	0.12
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6.124% 31/05/2027	USD	3,710,000	3,735,945	0.42

Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,266,000	1,272,806	0.14
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	4,832,000	4,715,992	0.53
Synopsys, Inc. 5.15% 01/04/2035	USD	1,305,000	1,330,005	0.15
Synopsys, Inc. 5.7% 01/04/2055	USD	2,685,000	2,682,621	0.30
Towd Point Mortgage Trust, FRN ‘A1’, 144A 3% 25/01/2058	USD	92,501	92,032	0.01
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	2,430,000	1,920,304	0.22
Verus Securitization Trust, STEP ‘A1’, 144A 2.724% 25/01/2067	USD	4,578,904	4,321,866	0.49
			92,441,046	10.41
債券合計			150,733,743	16.97

転換社債 中国

Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	740,000	762,292	0.08
			762,292	0.08

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
アメリカ合衆国				
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	7,464,000	7,404,285	0.83
Block, Inc. 0% 01/05/2026	USD	4,336,000	4,271,178	0.48
Rivian Automotive, Inc. 4.625% 15/03/2029	USD	1,038,000	1,292,528	0.15
			12,967,991	1.46
転換社債合計			13,730,283	1.54
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			164,464,026	18.51

その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品 債券 中国

CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.45% 17/08/2026 ^S	USD	2,750,000	261,250	0.03
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4.375% 12/04/2027 ^S	USD	4,640,000	440,800	0.05
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 ^S	USD	645,000	61,275	0.01
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.125% 22/10/2025 ^S	USD	3,200,000	292,160	0.03
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.3% 12/01/2031 ^S	USD	3,200,000	308,601	0.04
Times China Holdings Ltd., Reg. S 4% 30/03/2029 [*]	USD	536,185	9,635	-
Times China Holdings Ltd., Reg. S 4.2% 30/09/2032 [*]	USD	1,988,390	38,734	-
			1,412,455	0.16
債券合計			1,412,455	0.16

転換社債 中国

Times China Holdings Ltd., Reg. S 0% 30/03/2027 [*]	USD	538,888	10,034	-
Times China Holdings Ltd. (SGX-ST), Reg. S 0% 30/03/2027 [*]	USD	2,430,255	29,795	0.01
			39,829	0.01
転換社債合計			39,829	0.01

株式 アメリカ合衆国

Diamond Sports Group LLC*	USD	13,327	30,266	-
			30,266	-
株式合計			30,266	-
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			1,482,550	0.17
投資有価証券合計			817,420,284	92.03

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/ 売り建て	(支払) / 受取金利	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産 比率
19,224,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.38-V5	Sell	5.00%	20/06/2027	879,089	0.10
86,704,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.45-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	1,992,404	0.22
7,202,000	USD	J.P. Morgan	PG&E Corp. 5% 01/07/2028	Sell	5.00%	20/12/2027	578,257	0.06
3,687,000	USD	J.P. Morgan	R R Donnelley & Sons Co. 8.5% 15/04/2029	Sell	5.00%	20/06/2027	94,999	0.01
2,300,000	USD	J.P. Morgan	R R Donnelley & Sons Co. 8.5% 15/04/2029	Sell	5.00%	20/12/2026	58,015	0.01

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/ 売り建て	(支払) / 受取金利	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産 比率
1,835,000	USD	Barclays	R R Donnelley & Sons Co. 8.5% 15/04/2029	Sell	5.00%	20/12/2026	46,286	0.01

クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値
(資産)

39,313,000	USD	Goldman Sachs	CDX. NA.HY.39-V4	Buy	(5.00)%	20/12/2027	(3,680,367)	(0.41)
13,070,000	USD	J.P. Morgan	Oracle Corp. 3.25% 15/11/2027	Sell	1.00%	20/12/2030	(244,526)	(0.03)
3,056,000	USD	Barclays	Unisys Corp .6.875% 01/11/2027	Buy	(5.00)%	20/12/2027	(227,221)	(0.03)

クレジット・デフォルト・スワップ契約
合計、公正価値（負債） (4,152,114) (0.47)

クレジット・デフォルト・スワップ契
約市場価額純額（負債） (503,064) (0.06)

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本 (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産 比率
Euro-BTP, 06/03/2026	(123)	EUR	(17,337,233)	38,923	-
Euro-Bund, 06/03/2026	(421)	EUR	(62,990,220)	469,081	0.05
Euro-OAT, 06/03/2026	(273)	EUR	(38,611,477)	164,058	0.02
US 10 Year Note, 20/03/2026	(639)	USD	(71,907,469)	504,204	0.06
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2026	(1,659)	USD	(190,940,531)	1,174,969	0.13
US Ultra Bond, 20/03/2026	(1,002)	USD	(118,549,125)	1,824,438	0.21
金融先物契約に係る未実現利益合計				4,175,673	0.47
金融先物契約に係る純未実現利益				4,175,673	0.47

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産 比率
AUD	12,827,000	USD	8,522,887	20/02/2026	Goldman Sachs	39,200	-
AUD	13,563,550	USD	8,815,941	20/02/2026	UBS	237,797	0.03
BRL	4,088,000	USD	732,288	03/03/2026	UBS	4,136	-
CAD	161,000	USD	115,705	26/01/2026	Citibank	1,907	-
CHF	145,461	USD	181,168	03/02/2026	J.P. Morgan	2,822	-

CLP	469,015,000	USD	498,344	06/02/2026	RBC	22,713	-
CLP	110,546,000	USD	117,816	06/02/2026	Toronto-Dominion Bank	4,996	-
CNH	827,000	USD	117,845	13/03/2026	Societe Generale	1,063	-
CZK	5,972,928	USD	285,704	16/01/2026	Deutsche Bank	3,902	-
EGP	2,863,000	USD	58,321	11/02/2026	Citibank	892	-
EGP	261,813,600	USD	5,233,078	12/03/2026	Citibank	134,777	0.02
EUR	7,495,442	USD	8,705,924	05/01/2026	J.P. Morgan	85,105	0.01
EUR	65,721,079	USD	76,416,093	05/01/2026	RBC	664,875	0.08
EUR	9,465,000	USD	11,071,211	20/02/2026	UBS	53,810	0.01
GBP	6,333,000	USD	8,449,805	23/01/2026	Goldman Sachs	56,174	0.01
GBP	855,306	USD	1,146,790	23/01/2026	J.P. Morgan	1,988	-
GBP	976,000	USD	1,275,345	23/01/2026	State Street	35,540	-
GBP	5,517,000	USD	7,341,262	23/01/2026	Toronto-Dominion Bank	68,731	0.01

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産 比率
GBP	137,659,089	USD	180,810,671	03/02/2026	Bank of America	4,078,977	0.46
GBP	183,022,173	USD	241,592,929	03/02/2026	HSBC	4,223,786	0.48
GBP	2,656,556	USD	3,525,635	03/02/2026	J.P. Morgan	42,379	-
GBP	43,000	USD	56,669	20/02/2026	J.P. Morgan	1,081	-
GBP	45,000	USD	60,081	20/02/2026	Morgan Stanley	356	-
GBP	129,536,261	USD	170,985,791	03/03/2026	HSBC	2,978,920	0.34
HUF	100,903,000	USD	302,041	16/01/2026	Deutsche Bank	5,343	-
HUF	291,560,000	USD	876,499	16/01/2026	Goldman Sachs	11,690	-
HUF	145,434,000	USD	436,679	16/01/2026	HSBC	6,361	-
HUF	435,742,702	USD	1,298,264	16/01/2026	J.P. Morgan	29,154	-
IDR	63,471,499,890	USD	3,789,343	15/01/2026	HSBC	12,092	-
INR	826,320,288	USD	9,183,377	09/01/2026	UBS	6,739	-
INR	10,737,000	USD	119,168	27/01/2026	Citibank	18	-
KES	196,167,000	USD	1,510,022	09/01/2026	Citibank	9,878	-
KRW	6,396,468,000	USD	4,374,999	10/04/2026	RBC	76,360	0.01
KZT	786,643,000	USD	1,396,019	16/01/2026	Citibank	150,330	0.02
KZT	63,925,000	USD	119,508	06/03/2026	Societe Generale	4,335	-
MXN	23,878,649	USD	1,307,746	16/01/2026	Bank of America	19,034	-
MXN	2,200,000	USD	119,347	16/01/2026	Citibank	2,893	-
MXN	33,635,000	USD	1,834,320	16/01/2026	Goldman Sachs	34,557	-
MXN	2,165,000	USD	116,607	16/01/2026	J.P. Morgan	3,688	-
MYR	488,000	USD	118,908	09/03/2026	HSBC	1,760	-
NGN	198,765,000	USD	119,738	07/01/2026	Citibank	17,659	-
NGN	5,028,410,000	USD	3,354,040	14/01/2026	Citibank	122,754	0.01
NGN	228,038,000	USD	147,055	10/04/2026	Citibank	7,162	-
NGN	43,790,000	USD	29,291	10/04/2026	HSBC	323	-
NZD	1,568,000	USD	888,004	23/01/2026	Goldman Sachs	15,797	-
NZD	15,008,000	USD	8,518,901	23/01/2026	HSBC	131,760	0.02
NZD	1,361,448	USD	773,501	23/01/2026	J.P. Morgan	11,242	-
NZD	1,205,000	USD	692,397	23/01/2026	UBS	2,169	-
PLN	540,000	USD	147,325	13/02/2026	J.P. Morgan	2,583	-
RSD	11,862,000	USD	117,017	13/02/2026	Citibank	1,522	-
THB	8,550,000	USD	269,750	06/03/2026	J.P. Morgan	2,716	-
TRY	97,129,500	USD	2,150,334	15/01/2026	Barclays	93,053	0.01
TRY	22,123,000	USD	497,822	15/01/2026	J.P. Morgan	13,150	-
TRY	2,603,000	USD	57,700	12/02/2026	J.P. Morgan	1,147	-
UAH	63,403,000	USD	1,476,116	06/02/2026	Deutsche Bank	16,433	-
UAH	66,315,000	USD	1,529,052	09/02/2026	Citibank	30,269	-
UAH	53,200,000	USD	1,192,558	07/05/2026	Citibank	24,016	-
UAH	15,049,000	USD	337,047	04/06/2026	Deutsche Bank	3,016	-
USD	13,444,320	BRL	73,400,607	03/03/2026	BNY Mellon	221,714	0.03

USD	1,144,043	BRL	6,230,000	03/03/2026	Goldman Sachs	21,752	-
USD	26,780,625	BRL	145,705,683	03/03/2026	Societe Generale	532,766	0.06
USD	113,795	BRL	628,000	03/03/2026	Standard Chartered	665	-
USD	237,597	CHF	188,000	23/01/2026	BNP Paribas	93	-
USD	15,728,724	CHF	12,380,000	23/01/2026	UBS	88,843	0.01
USD	46,534	CHF	36,735	03/02/2026	J.P. Morgan	68	-
USD	1,760,822	COP	6,693,940,524	06/03/2026	Barclays	26,130	-
USD	7,999,700	COP	30,415,284,335	06/03/2026	RBC	117,775	0.01
USD	579,829	COP	2,234,660,033	06/03/2026	Toronto-Dominion Bank	731	-
USD	5,858,607	COP	22,482,009,342	06/03/2026	UBS	32,539	-
USD	4,327,512	COP	16,526,477,260	06/03/2026	Wells Fargo	44,781	0.01
USD	46	EUR	39	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
USD	1,540,322	EUR	1,309,453	05/01/2026	J.P. Morgan	4,531	-
USD	36,077	EUR	30,589	03/02/2026	J.P. Morgan	150	-

未実現利益/
(損失)
(米ドル)

純資産
比率

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産 比率
USD	517,543	EUR	439,000	20/02/2026	UBS	1,549	-
USD	26	GBP	19	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
USD	10,687	GBP	7,930	05/01/2026	J.P. Morgan	37	-
USD	87,568	GBP	64,867	03/02/2026	J.P. Morgan	446	-
USD	2,840,901	IDR	47,413,210,418	15/01/2026	Citibank	1,229	-
USD	16,650,667	INR	1,486,478,887	09/01/2026	Citibank	118,441	0.02
USD	8,088,541	INR	722,092,374	09/01/2026	HSBC	57,620	0.01
USD	121,482	JPY	18,103,000	23/01/2026	J.P. Morgan	5,945	-
USD	33,318,939	JPY	4,959,840,629	23/01/2026	Morgan Stanley	1,664,175	0.19
USD	5,794,763	JPY	894,572,260	23/01/2026	NatWest Markets plc	85,411	0.01
USD	7,330,791	JPY	1,122,813,200	23/01/2026	Standard Chartered	164,756	0.02
USD	41,312,705	JPY	6,239,277,544	23/01/2026	UBS	1,492,301	0.17
USD	1,971,807	NOK	19,833,058	23/01/2026	J.P. Morgan	5,494	-
USD	42,319,932	NZD	73,273,185	23/01/2026	BNP Paribas	85,022	0.01
USD	973,927	NZD	1,679,000	23/01/2026	UBS	6,146	-
USD	379,820	TWD	11,460,334	14/01/2026	Goldman Sachs	14,857	-
USD	9,581	TWD	294,000	14/01/2026	J.P. Morgan	218	-
ZMW	30,521,000	USD	1,264,333	09/01/2026	Citibank	111,570	0.01
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						18,524,685	2.08
BRL	645,545	USD	118,240	03/03/2026	BNY Mellon	(1,950)	-
BRL	1,281,455	USD	235,531	03/03/2026	Societe Generale	(4,685)	-
CHF	12,380,000	USD	15,837,723	23/01/2026	UBS	(197,842)	(0.02)
EUR	18,991	USD	22,379	02/01/2026	J.P. Morgan	(105)	-
EUR	3,209,336	USD	3,769,590	05/01/2026	J.P. Morgan	(5,521)	-
EUR	104,475	USD	123,100	03/02/2026	J.P. Morgan	(392)	-
GBP	64,867	USD	87,569	02/01/2026	J.P. Morgan	(442)	-
GBP	4	USD	5	05/01/2026	J.P. Morgan	-	-
GBP	123,210	USD	165,784	03/02/2026	J.P. Morgan	(301)	-
INR	26,025,000	USD	293,324	09/01/2026	BNP Paribas	(3,881)	-
JPY	36,250,000	USD	238,093	23/01/2026	Bank of America	(6,738)	-
JPY	189,438,000	USD	1,250,744	23/01/2026	Goldman Sachs	(41,710)	(0.01)
JPY	2,285,412,000	USD	15,702,658	23/01/2026	HSBC	(1,116,670)	(0.13)
JPY	9,629,000	USD	62,064	23/01/2026	J.P. Morgan	(609)	-
JPY	10,741,653,633	USD	69,217,930	23/01/2026	UBS	(662,397)	(0.08)
JPY	1,243,000	USD	8,025	03/02/2026	J.P. Morgan	(84)	-
JPY	3,659,801,105	USD	23,521,469	03/02/2026	Wells Fargo	(140,343)	(0.02)
KRW	157,863,000	USD	112,428	14/01/2026	Bank of America	(2,967)	-

KRW	10,525,000	USD	7,391	14/01/2026	J.P. Morgan	(93)	-
NZD	1,297,000	USD	751,697	23/01/2026	Goldman Sachs	(4,102)	-
TWD	5,701,000	USD	182,994	14/01/2026	BNP Paribas	(1,442)	-
USD	234,107	CAD	327,000	26/01/2026	J.P. Morgan	(4,771)	-
USD	117,756	CAD	165,000	26/01/2026	Morgan Stanley	(2,779)	-
USD	15,604	CHF	12,351	03/02/2026	J.P. Morgan	(18)	-
USD	121,222	CLP	113,143,000	06/02/2026	J.P. Morgan	(4,475)	-
USD	5,129,959	CLP	4,840,475,170	06/02/2026	RBC	(247,620)	(0.03)
USD	1,952,996	CLP	1,841,724,000	06/02/2026	UBS	(93,088)	(0.01)
USD	2,814,861	CLP	2,623,225,000	06/02/2026	Wells Fargo	(99,440)	(0.01)
USD	355,587	CNH	2,498,000	13/03/2026	J.P. Morgan	(3,582)	-
USD	1,783,831	COP	6,918,589,168	06/03/2026	RBC	(9,077)	-
USD	2,025,671	COP	7,841,067,724	06/03/2026	UBS	(6,291)	-
USD	523,950	CZK	10,889,928	16/01/2026	State Street	(4,064)	-
USD	6,769,034	EUR	5,830,623	05/01/2026	J.P. Morgan	(69,412)	(0.01)
USD	5,991,963	EUR	5,172,230	20/02/2026	Bank of America	(87,399)	(0.01)
USD	417,167	EUR	358,000	20/02/2026	J.P. Morgan	(3,621)	-
USD	5,049,796	EUR	4,333,261	20/02/2026	Morgan Stanley	(43,455)	(0.01)
USD	50,155,771	EUR	43,024,786	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	(414,927)	(0.05)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産 比率
USD	1,986,455	EUR	1,705,000	20/02/2026	UBS	(17,577)	-
USD	9,277,307	GBP	7,064,000	23/01/2026	Bank of America	(210,493)	(0.02)
USD	36,046,626	GBP	27,435,229	23/01/2026	BNP Paribas	(802,179)	(0.09)
USD	2,014,078	GBP	1,531,196	23/01/2026	HSBC	(42,502)	-
USD	8,671,481	GBP	6,637,510	23/01/2026	J.P. Morgan	(243,492)	(0.03)
USD	3,928,227	GBP	2,983,366	23/01/2026	Societe Generale	(78,791)	(0.01)
USD	7,066,287	GBP	5,305,000	23/01/2026	Toronto-Dominion Bank	(58,965)	(0.01)
USD	40,968,996	GBP	31,240,795	23/01/2026	UBS	(991,141)	(0.11)
USD	41,134,501	GBP	31,199,479	03/02/2026	J.P. Morgan	(769,456)	(0.09)
USD	115,622	GBP	88,000	20/02/2026	BNP Paribas	(2,565)	-
USD	61,430	HUF	20,182,000	16/01/2026	HSBC	(51)	-
USD	2,417,821	HUF	802,636,000	16/01/2026	J.P. Morgan	(27,276)	-
USD	639,910	HUF	210,872,000	16/01/2026	UBS	(2,477)	-
USD	958,372	IDR	16,058,289,472	15/01/2026	HSBC	(3,391)	-
USD	139,383	INR	12,615,000	09/01/2026	BNP Paribas	(918)	-
USD	2,986,180	INR	270,637,525	09/01/2026	Citibank	(23,779)	-
USD	148,276	INR	13,410,000	09/01/2026	RBC	(866)	-
USD	9,101,596	INR	826,320,288	10/04/2026	UBS	(9,957)	-
USD	26,311,233	MXN	489,160,697	16/01/2026	Bank of America	(868,229)	(0.10)
USD	1,791,532	MXN	32,768,000	16/01/2026	Goldman Sachs	(29,171)	-
USD	3,668,653	MXN	67,923,672	16/01/2026	J.P. Morgan	(105,421)	(0.01)
USD	3,272,378	MXN	60,288,446	16/01/2026	Morgan Stanley	(77,456)	(0.01)
USD	5,136,885	MYR	21,207,268	09/03/2026	BNP Paribas	(107,053)	(0.01)
USD	1,049,918	MYR	4,344,979	09/03/2026	J.P. Morgan	(24,469)	-
USD	6,436,853	MYR	26,692,671	09/03/2026	Standard Chartered	(163,464)	(0.02)
USD	93,525	NGN	144,309,000	07/01/2026	Citibank	(6,229)	-
USD	30,200	NGN	43,790,000	07/01/2026	HSBC	(70)	-
USD	7,064	NGN	10,666,000	07/01/2026	Standard Chartered	(309)	-
USD	18,039,404	NOK	183,972,154	23/01/2026	Goldman Sachs	(200,189)	(0.02)
USD	26,383,848	NZD	46,845,490	23/01/2026	BNP Paribas	(618,049)	(0.07)
USD	688,072	NZD	1,217,000	23/01/2026	BNY Mellon	(13,411)	-
USD	607,757	NZD	1,084,000	23/01/2026	Goldman Sachs	(17,065)	-
USD	1,415,513	NZD	2,500,231	23/01/2026	J.P. Morgan	(25,628)	-

USD	3,545,740	NZD	6,218,817	23/01/2026	UBS	(38,807)	(0.01)
USD	9,263,378	RSD	937,917,000	16/01/2026	Citibank	(113,608)	(0.01)
USD	1,196,951	RSD	119,963,242	13/03/2026	Citibank	(1,376)	-
USD	26,533,901	THB	855,088,403	06/03/2026	Goldman Sachs	(715,571)	(0.08)
USD	48,945	TRY	2,180,000	15/01/2026	Nomura	(1,406)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						(9,699,150)	(1.09)
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						8,825,535	0.99

インフレスワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産 比率
7,266,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.42% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	22,590	0.01
7,266,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.423% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	21,040	-
7,266,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.425% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	19,557	-
					73,668	0.01
7,847,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.443% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	8,003	-
7,265,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.45% Receive floating USCPI 1 month	12/12/2033	2,478	-
インフレスワップ契約市場価額合計（資産）					73,668	0.01
100,225,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.175% Receive floating USCPI 1 month	14/05/2026	(572,578)	(0.06)
21,239,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.113% Receive floating HICPXT 1 month	15/08/2027	(465,522)	(0.05)
21,422,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.093% Receive floating HICPXT 1 month	15/08/2027	(442,045)	(0.05)
14,239,000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 3.203% Receive floating HICPXT 1 month	15/08/2027	(394,491)	(0.04)
15,951,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.507% Receive floating USCPI 1 month	14/06/2034	(132,625)	(0.02)
15,249,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.51% Receive floating USCPI 1 month	14/06/2034	(130,555)	(0.02)
17,943,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.29% Receive floating USCPI 1 month	09/07/2026	(96,500)	(0.01)
19,961,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 3.22% Receive floating USCPI 1 month	09/07/2026	(93,641)	(0.01)
15,260,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.49% Receive floating USCPI 1 month	07/05/2030	(71,505)	(0.01)
12,142,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.543% Receive floating USCPI 1 month	27/03/2033	(14,593)	-
11,564,000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2.539% Receive floating USCPI 1 month	27/03/2033	(9,208)	-
インフレスワップ契約市場価額合計（負債）					(2,423,263)	(0.27)
インフレスワップ契約市場価額純額（負債）					(2,349,595)	(0.26)

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産 比率
14,700,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.85% Receive floating STIBOR 3 month	18/11/2035	9,204	-

19,629,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.678% Receive floating STIBOR 3 month	22/08/2035	26,693	-
19,629,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.675% Receive floating STIBOR 3 month	22/08/2035	27,258	-
6,217,038,000	CLP	J.P. Morgan	Pay floating CLICP 1 day Receive fixed 5.005%	10/10/2032	31,749	-
49,308,000	BRL	Barclays	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 13.545%	03/01/2033	36,539	0.01

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産 比率
30,670,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.67% Receive floating STIBOR 3 month	25/08/2035	44,962	0.01
39,258,000	SEK	J.P. Morgan	Pay fixed 2.678% Receive floating STIBOR 3 month	22/08/2035	53,386	0.01
418,855,000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 1.62%	02/09/2030	108,800	0.01
357,060,000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIEE0IS 1 day Receive fixed 7.818%	23/05/2030	116,500	0.01
21,799,000	BRL	Goldman Sachs	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 14.905%	02/01/2031	159,533	0.02
金利スワップ契約合計、公正価値 (資産)					614,624	0.07
24,030,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.23% Receive floating WIBOR 6 month	10/06/2030	(284,814)	(0.03)
200,300,000	MXN	J.P. Morgan	Pay floating TIEE0IS 1 day Receive fixed 7.498%	01/10/2032	(260,127)	(0.03)
18,251,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.32% Receive floating WIBOR 6 month	12/06/2030	(237,129)	(0.03)
18,251,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.315% Receive floating WIBOR 6 month	12/06/2030	(235,966)	(0.03)
28,656,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.04% Receive floating WIBOR 6 month	25/07/2030	(78,632)	(0.01)
6,084,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.29% Receive floating WIBOR 6 month	11/06/2030	(76,741)	(0.01)
6,084,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.255% Receive floating WIBOR 6 month	11/06/2030	(74,028)	(0.01)
16,000,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.007% Receive floating WIBOR 6 month	18/11/2030	(49,428)	(0.01)
183,638,000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 1.552%	03/11/2030	(37,518)	-
21,000,000	BRL	Barclays	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 13%	02/01/2031	(32,985)	-
50,000,000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 1.581%	14/11/2030	(1,544)	-
26,000,000	CNY	J.P. Morgan	Pay floating CNREPOFIX=CFXS 1 week Receive fixed 1.58%	18/11/2030	(933)	-
金利スワップ契約合計、公正価値 (負債)					(1,369,845)	(0.16)
金利スワップ契約市場価額純額 (負債)					(755,221)	(0.09)

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額 (米ドル)	純資産 比率
-----	----	----	------	---------------	-----------

150,000	Foreign Exchange BRL/EUR, Put, 6.415, 25/02/2026	EUR	Deutsche Bank	1,933	-
23,250,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.806, 25/06/2026	USD	UBS	87,356	0.01
23,298,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.806, 15/05/2026	USD	Bank of America	57,402	0.01
23,146,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.806, 12/05/2026	USD	Goldman Sachs	54,165	-
22,711,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.806, 14/04/2026	USD	Goldman Sachs	34,040	-
173,300,000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0.842, 13/01/2026	USD	BNP Paribas	150,706	0.02
120,000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 89.558, 24/02/2026	USD	Citibank	372	-
116,800,000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 146.160, 08/01/2026	USD	Citibank	13	-
180,000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 152.400, 19/02/2026	USD	Nomura	803	-
180,000	Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1.386, 29/01/2026	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	236	-
37,821,000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8.000, 06/01/2026	USD	Citibank	-	-
買い建てオプション契約市場価値合計（資産）				387,026	0.04

売り建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価値 (米ドル)	純資産 比率
(116,800,000)	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 156.150, 08/01/2026	USD	Citibank	(805,214)	(0.09)
売り建てオプション契約市場価値合計（負債）				(805,214)	(0.09)

スワップション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価値 (米ドル)	純資産 比率
192,200,000	CDX.NA.IG.45-V1 , Call, 0.005%, 21/01/2026	USD	Goldman Sachs	72,517	0.01
154,750,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2.75% , Put, 2.75%, 16/04/2031	USD	Goldman Sachs	100,261	0.01
157,648,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2.75% , Put, 2.75%, 03/04/2031	USD	Bank of America	77,987	0.01
118,236,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 2.85% , Put, 2.85%, 03/04/2031	USD	Merrill Lynch	86,338	0.01
81,400,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3% , Put, 3%, 06/05/2031	USD	Goldman Sachs	164,198	0.02
スワップション契約市場価値合計（資産）				501,301	0.06
(192,200,000)	CDX.NA.IG.45-V1, Put, 0.007%, 21/01/2026	USD	Goldman Sachs	(7,918)	-
スワップション契約市場価値合計（負債）				(7,918)	-
スワップション契約市場価値純額（資産）				493,383	0.06

トータルリターン・スワップ契約

契約数	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価値 (米ドル)	純資産 比率
7,993,450	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSNATG.I Pay Spread of 0.00% on Notional	13/10/2026	33,051	0.01
4,156,594	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSNATG.I Pay Spread of 3.70% on Notional	13/10/2026	17,187	-
トータルリターン・スワップ契約市場価値合計（資産）						

9,347,078	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSFALT.I Pay Spread of 3.70% on Notional	20/01/2028	(66,030)	(0.01)
13,837,189	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSRGBK.I Pay Spread of 3.70% on Notional	20/01/2028	(365,384)	(0.04)
トータルリターン・スワップ契約市場価額合計（負債）					(431,414)	(0.05)
トータルリターン・スワップ契約市場価額純額（負債）					(381,176)	(0.04)

現金	53,352,862	6.01
その他資産/（負債）	17,416,670	1.96
純資産合計	888,189,816	100.00

§ 債務不履行状態の有価証券。

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Dynamic Global Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	811,225,872
未実現評価益/（評価損）	6,194,412
投資有価証券、市場価額	817,420,284
投資有価証券売却未収金	4,069
報酬免除未収金	646
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	18,524,685
銀行預金およびブローカー預け金	65,698,525
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
受益証券申込未収金	149,075
未収配当金	-
未収利息	9,304,104
未収還付税額	-
買い建てオプション契約、公正価値	888,327
金融先物契約に係る未実現評価益	4,175,673
スワップ契約、公正価値	4,387,580
その他資産	3,934
資産合計	920,556,902
負債	
受益証券償還未払金	177,743
未払監査報酬	16,908
未払管理会社報酬	451,606
未払販売報酬および未払登録手数料	38,366
未払管理事務報酬	19,448
未払名義書換代理人報酬	23,263
未払年次税	33,621
未払預託機関報酬	23,111
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	9,699,150
当座借越	755,988
ブローカー預り金	8,344,063
先物契約に係る預り金	3,245,612
投資有価証券購入未払金	-
前受収益	-
未払分配金	232,895
売り建てオプション契約、公正価値	813,132
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	8,376,636
現地の税申告に関する未払報酬	96,629
外国税引当金	-
その他負債	18,915
負債合計	32,367,086
純資産合計	888,189,816

統計情報（受益証券クラス通貨による）

2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - Dynamic Global Bond Fund		
Class A	268,281	11.72
Class An (EUR)	990,549	9.70
Class An (SGD) **	-	-
Class Ax **	-	-
Class Axn (AUD) **	-	-
Class Axn (GBP) **	-	-
Class Axn (SGD) **	-	-
Class I	13,551,741	12.44
Class Igqn (GBP) 10	1,935,463	10.23
Class In (EUR)	2,449,129	10.32
Class In (EUR) 2 ****	-	-
Class In (GBP)	20,343,377	11.67
Class Q	218,553	12.36
Class Q1 (USD)	19,127	10.63
Class Qd ****	-	-
Class Qn (CHF)	10,880	8.95
Class Qn (EUR)	3,353,323	9.88
Class Qn (EUR) 1	161,353	9.77
Class Qn (GBP)	3,358,728	11.52
Class S **	-	-
Class S10	311,993	106.58
Class Sdq	1,060,209	10.10
Class Sn (GBP)	11,131,499	11.19
Class Sn (JPY)	399,774	9,123.00
純資産合計（米ドル）		888,189,816

** 当年度に終了した受益証券クラス。

**** 前年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイナミック・クレジットファンド

投資明細表

2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
アルゼンチン				
Argentina Government Bond, STEP 3.5% 09/07/2041	USD	420,000	291,900	1.05
			291,900	1.05
オーストリア				
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	200,000	252,498	0.91
			252,498	0.91
ブラジル				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	1,610	273,373	0.98
FS Luxembourg SARL, 144A 8.875% 12/02/2031	USD	200,000	209,180	0.75
			482,553	1.73
コロンビア				
Colombia Titulos de Tesoreria 11% 22/08/2029	COP	628,200,000	157,192	0.56
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	273,000	291,570	1.05
			448,762	1.61
投資有価証券				
ドイツ				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	500,000	601,420	2.16
			601,420	2.16
キルギスタン				
Kyrgyz Government Bond, 144A 7.75% 03/06/2030	USD	390,000	403,317	1.45
			403,317	1.45
パキスタン				
Veon Midco BV, 144A 9% 15/07/2029	USD	220,000	229,785	0.82
			229,785	0.82
南アフリカ				
Liquid Telecommunications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026	USD	200,000	182,742	0.66
			182,742	0.66
スリランカ				
Sri Lanka Government Bond, 144A 4% 15/04/2028	USD	113,798	109,243	0.39
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3.6% 15/06/2035	USD	146,118	111,623	0.40
			220,866	0.79
スリナム				
Suriname Government Bond, 144A 8.5% 06/11/2035	USD	200,000	216,432	0.78
Suriname Government Bond, FRN, 144A 9% 31/12/2050	USD	98,000	118,090	0.42
			334,522	1.20
トルコ				
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, 144A 8.25% 15/11/2028	USD	255,000	265,895	0.95
Türkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	11,575,000	270,221	0.97
			536,116	1.92
英国				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	100,000	138,937	0.50
Jerrold Finco plc, 144A 7.5% 15/06/2031	GBP	160,000	219,880	0.79
			358,817	1.29

アメリカ合衆国

Celanese US Holdings LLC, STEP 7.2% 15/11/2033	USD	260,000	275,181	0.99
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	2,150,000	2,144,297	7.69
			2,419,478	8.68

ウズベキスタン

Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 17.5% 09/10/2028	UZS	2,500,000,000	208,671	0.75
			208,671	0.75
債券合計			6,971,447	25.02

転換社債**中国**

Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2025	USD	17,633	353	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2026	USD	23,509	294	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2027	USD	29,388	220	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2028	USD	47,019	294	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2029	USD	47,019	294	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2030	USD	58,775	219	-

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2031	USD	58,775	220	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2032	USD	110,882	1,109	0.01
			3,003	0.01

アメリカ合衆国

Ares Management Corp. 6.75% 01/10/2027	USD	2,732	137,966	0.49
			137,966	0.49
転換社債合計			140,969	0.50
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			7,112,416	25.52

**他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品
債券****アルゼンチン**

Telecom Argentina SA, 144A 9.25% 28/05/2033	USD	190,000	198,809	0.71
			198,809	0.71

ブラジル

Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA, Reg. S, FRN 5.375% 28/01/2031	USD	305,000	303,940	1.09
CSN Inova Ventures, 144A 6.75% 28/01/2028	USD	665,000	617,066	2.21
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5.7% 17/01/2035	USD	200,000	153,251	0.55
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.7% 25/02/2037	USD	220,000	178,338	0.64
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.95% 05/03/2054	USD	200,000	152,650	0.55
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9.5% 30/06/2031	USD	355,472	360,320	1.29
			1,765,565	6.33

カナダ

Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4.94% 25/01/2052	CAD	175,000	126,847	0.46
Dye & Durham Ltd., 144A 8.625% 15/04/2029	USD	145,000	136,893	0.49
			263,740	0.95

フランス

Altice France SA, Reg. S 6.875% 15/07/2032	USD	225,910	216,765	0.78
			216,765	0.78

ドイツ

ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	270,000	266,990	0.96
			266,990	0.96

ガーナ

Kosmos Energy Ltd., 144A 8.75% 01/10/2031	USD	270,000	153,768	0.55
			153,768	0.55

ジャージー

Africell Holding Ltd., 144A 10.5% 23/10/2029	USD	250,000	248,418	0.89
			248,418	0.89

ルクセンブルク

Breakwater Energy Holdings SARL, 144A 9.25% 15/11/2030	USD	265,000	277,741	1.00
			277,741	1.00

メキシコ

Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3.75% 04/05/2031	USD	450,000	391,919	1.41
			391,919	1.41

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
パラグアイ				

Telefonica Celular del Paraguay SA, 144A 12% 30/12/2032	PYG	978,000,000	150,073	0.54
			150,073	0.54

ペルー

Boroo Investments Pte. Ltd., 144A 9.5% 07/08/2032	USD	270,000	267,975	0.96
			267,975	0.96

英国

Trident Energy Finance plc, Reg. S 12.5% 30/11/2029	USD	200,000	203,595	0.73
			203,595	0.73

アメリカ合衆国

1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	400,000	416,795	1.50
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7.375% 01/08/2033	USD	340,000	341,591	1.23
Asurion LLC, 144A 8% 31/12/2032	USD	700,000	728,235	2.61
BBCMS Trust, FRN ‘D’, 144A 4.957% 10/08/2035	USD	100,000	95,223	0.34
Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	765,000	811,553	2.91
CMG Media Corp., 144A 8.875% 18/06/2029	USD	525,000	450,056	1.61
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	810,655	519,832	1.87
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	220,000	208,933	0.75
CSC Holdings LLC, 144A 7.5% 01/04/2028	USD	200,000	116,656	0.42
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	480,000	381,781	1.37
Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052	USD	168,000	132,289	0.47
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	509,000	484,893	1.74
Directv Financing LLC, 144A 10% 15/02/2031	USD	555,000	569,341	2.04
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	222,000	231,157	0.83
EW Scripps Co. (The), 144A 9.875% 15/08/2030	USD	135,000	135,299	0.49
FHLMC, IO ‘C27’ 2% 25/04/2052	USD	264,858	36,150	0.13
FHLMC REMICS, IO ‘CI’ 2.5% 25/04/2051	USD	315,330	49,060	0.18
FHLMC REMICS, IO ‘IG’ 2% 25/10/2050	USD	216,054	26,295	0.09
FHLMC REMICS, IO ‘MI’ 2% 25/10/2050	USD	330,620	45,355	0.16
FHLMC REMICS, IO ‘MI’ 2.5% 25/03/2051	USD	230,572	36,855	0.13
FHLMC STRIPS, IO ‘C1’ 1.5% 25/01/2051	USD	265,450	27,775	0.10
FNMA, IO ‘C5’ 5% 25/08/2054	USD	460,120	99,714	0.36
FNMA, IO ‘C7’ 2% 25/08/2052	USD	471,473	59,755	0.21
FNMA REMICS, IO 2.5% 25/12/2050	USD	353,855	55,667	0.20
FNMA REMICS, IO ‘AI’ 2.5% 25/05/2047	USD	387,941	51,590	0.19
FNMA REMICS, IO ‘EI’ 2.5% 25/04/2051	USD	777,176	121,317	0.44
FNMA REMICS, IO ‘JI’ 2.5% 25/10/2050	USD	406,121	37,141	0.13
Getty Images, Inc., 144A 11.25% 21/02/2030	USD	285,000	267,878	0.96
GNMA, IO ‘AI’ 2% 20/11/2050	USD	160,124	20,003	0.07
GNMA, IO ‘EI’ 2.5% 20/11/2051	USD	338,793	48,610	0.17
GNMA, IO ‘IM’ 3% 20/08/2051	USD	275,973	44,733	0.16
GNMA, IO ‘IP’ 3% 20/08/2050	USD	275,179	48,087	0.17

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Gray Media, Inc., 144A 5.375% 15/11/2031	USD	325,000	244,463	0.88
Gray Media, Inc., 144A 9.625% 15/07/2032	USD	95,000	98,895	0.35
GS Mortgage Securities Trust ‘E’, 144A 3% 10/08/2050	USD	135,000	103,637	0.37
Hardee’s Funding LLC ‘A2’, 144A 3.981% 20/12/2050	USD	71,250	69,058	0.25
Hilcorp Energy I LP, 144A 7.25% 15/02/2035	USD	364,000	346,012	1.24
Jack in the Box Funding LLC ‘A2I’, 144A 3.445% 26/02/2052	USD	74,000	71,696	0.26
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	241,000	251,718	0.90
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.04% 23/01/2028	USD	670,000	677,199	2.43
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN ‘C’, 144A 4.683% 10/03/2049	USD	146,000	143,939	0.52
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN ‘D’, 144A 4.683% 10/03/2050	USD	230,000	192,654	0.69
McAfee Corp., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	155,000	135,979	0.49
Molina Healthcare, Inc., 144A 6.5% 15/02/2031	USD	370,000	380,016	1.36
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	275,000	275,628	0.99
Neptune Bidco US, Inc., 144A 10.375% 15/05/2031	USD	380,000	389,445	1.40
Organon & Co., 144A 7.875% 15/05/2034	USD	260,000	209,080	0.75
Owens & Minor, Inc., 144A 4.5% 31/03/2029	USD	134,000	91,173	0.33
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	450,000	457,742	1.64
Port of Beaumont Navigation District, 144A 10% 01/07/2026	USD	335,000	336,315	1.21
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	180,000	177,111	0.64
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	230,000	211,839	0.76
Sonic Capital LLC ‘A2I’, 144A 2.19% 20/08/2051	USD	43,088	40,352	0.14
Stonepeak Infrastructure Partners, 144A 3.821% 28/02/2033	USD	78,638	77,098	0.28
Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	350,000	336,252	1.21
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	85,000	67,171	0.24
Wolfspeed, Inc., 144A 13.875% 23/06/2030	USD	103,471	112,783	0.40
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	172,000	177,283	0.64
			12,374,157	44.40
債券合計			16,779,515	60.21
転換社債				
韓国				
L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030	USD	200,000	159,100	0.57
			159,100	0.57
英国				
Immunocore Holdings plc 2.5% 01/02/2030	USD	17,000	15,310	0.06
			15,310	0.06
転換社債合計			174,410	0.63
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券お よび金融市場商品合計			16,953,925	60.84

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品				
株式				
ルクセンブルク				
Altice France Luxco 3 [*]	EUR	2,738	49,213	0.18
			49,213	0.18
アメリカ合衆国				
Altera Infrastructure LP [*]	USD	1,031	27,321	0.10
			27,321	0.10
株式合計			76,534	0.28
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			76,534	0.28
投資有価証券合計			24,142,875	86.64

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/ 売り建て	(支払) / 受取金利	満期日	市場価額 (米ドル)	純資 産比 率
1,357,000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.EM. HY.44-VI	Buy	(1.00)%	20/12/2030	56,955	0.21
1,644,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.44-V1	Sell	5.00%	20/06/2030	134,548	0.48
1,400,000	USD	BNP Paribas	CDX. NA.HY.45-V1	Sell	5.00%	20/12/2030	280,790	1.01
1,327,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.IG.45-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	30,494	0.11
100,000	USD	Morgan Stanley	Avis Budget Group, Inc. 4.75% 01/04/2028	Sell	5.00%	20/06/2027	5,489	0.02
123,000	USD	Morgan Stanley	Avis Budget Group, Inc. 4.75% 01/04/2028	Sell	5.00%	20/12/2026	5,109	0.02
28,000	USD	J.P. Morgan	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	3,359	0.01
418,000	USD	Barclays	Cote d' Ivoire Government Bond 6.125% 15/06/2033	Sell	1.00%	20/06/2027	1,125	-
261,000	USD	Morgan Stanley	Sealed Air Corp. 6.875% 15/07/2033	Buy	(1.00)%	20/12/2029	9,443	0.03
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値 (資産)							527,312	1.89
1,645,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.EM.44-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	(17,463)	(0.06)
2,524,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.40-V3	Buy	(5.00)%	20/06/2028	(172,724)	(0.62)
2,748,000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.45-V1	Buy	(5.00)%	20/12/2030	(216,177)	(0.78)
2,365,000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE. ROSSOVER. 44-V1	Buy	(5.00)%	20/12/2030	(310,768)	(1.12)
2,350,000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE.SUB. FINANCIALS. 44-VI	Buy	(1.00)%	20/12/2030	(9,379)	(0.03)
248,000	USD	Morgan Stanley	Ally Financial, Inc. 5.543% 17/01/2031	Buy	(5.00)%	20/12/2030	(41,111)	(0.15)
想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/ 売り建て	(支払) / 受取金利	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産 比率

542,000	USD	Morgan Stanley	Bristol-Myers Squibb Co. 6.8% 15/11/2026	Buy	(1.00)%	20/12/2030	(16,846)	(0.06)
274,000	USD	Morgan Stanley	Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	Buy	(1.00)%	20/12/2030	(4,270)	(0.02)
113,000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	Buy	(5.00)%	20/12/2028	(14,124)	(0.05)
265,000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	Buy	(5.00)%	20/06/2027	(17,879)	(0.06)
521,000	USD	Morgan Stanley	Lamb Weston Holdings, Inc. 4.875% 15/05/2028	Buy	(1.00)%	20/12/2029	(524)	-
1,082,000	USD	Morgan Stanley	Oracle Corp. 3.25% 15/11/2027	Sell	1.00%	20/12/2030	(20,243)	(0.07)
541,000	USD	Morgan Stanley	Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	Buy	(1.00)%	20/12/2030	(16,562)	(0.06)
クレジット・デフォルト・スワップ契約 合計、公正価値（負債）							(858,070)	(3.08)
クレジット・デフォルト・スワップ契約 市場価額純額（負債）							(330,758)	(1.19)

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本 (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産比率
3 Month SOFR, 15/09/2026	110	USD	26,588,375	8,250	0.03
Euro-Bund, 06/03/2026	(17)	EUR	(2,543,548)	7,612	0.03
金融先物契約に係る未実現利益合計				15,862	0.06
Euro-BTP, 06/03/2026	(6)	EUR	(845,718)	(3,800)	(0.02)
US 10 Year Note, 20/03/2026	21	USD	2,363,156	(23,250)	(0.08)
金融先物契約に係る未実現損失合計				(27,050)	(0.10)
金融先物契約に係る純未実現損失				(11,188)	(0.04)

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産比率
AUD	770,000	USD	509,552	23/01/2026	Bank of America	4,409	0.02
AUD	405,000	USD	269,571	23/01/2026	Standard Chartered	759	-
AUD	410,000	USD	272,740	23/01/2026	Wells Fargo	927	-
CAD	760,000	USD	550,118	23/01/2026	RBC	4,993	0.02
CAD	370,000	USD	269,177	23/01/2026	Toronto-Dominion Bank	1,074	-
CAD	375,000	USD	266,935	26/01/2026	Morgan Stanley	7,007	0.03
CAD	1,155,000	USD	829,741	26/01/2026	Societe Generale	13,999	0.05
CHF	210,000	USD	261,428	23/01/2026	BNY Mellon	3,869	0.01
購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産比率
CHF	110,405	USD	139,115	23/01/2026	Deutsche Bank	361	-
CHF	109,595	USD	138,086	23/01/2026	State Street	368	-
CHF	215,000	USD	271,134	23/01/2026	UBS	479	-

CLP	258,760,000	USD	274,235	06/02/2026	RBC	13,237	0.05
EUR	460,000	USD	533,039	20/02/2026	Goldman Sachs	7,638	0.03
EUR	1,660,000	USD	1,945,553	20/02/2026	Societe Generale	5,586	0.02
EUR	190,134	USD	221,300	20/02/2026	State Street	2,180	0.01
EUR	236,853	USD	278,384	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	9	-
EUR	194,866	USD	226,853	20/02/2026	Wells Fargo	2,190	0.01
GBP	630,000	USD	823,308	20/02/2026	BNP Paribas	22,799	0.08
GBP	420,000	USD	561,015	20/02/2026	Goldman Sachs	3,057	0.01
GBP	1,030,000	USD	1,376,729	20/02/2026	Societe Generale	6,590	0.02
JPY	20,000	USD	128	03/02/2026	J.P. Morgan	-	-
MXN	5,090,000	USD	276,270	16/01/2026	Bank of America	6,548	0.02
MXN	5,050,000	USD	271,992	16/01/2026	J.P. Morgan	8,603	0.03
NZD	470,000	USD	266,514	23/01/2026	HSBC	4,396	0.02
USD	513,208	AUD	765,000	23/01/2026	Bank of America	2,585	0.01
USD	272,922	CHF	215,000	23/01/2026	Morgan Stanley	1,308	0.01
USD	543,788	CHF	430,000	23/01/2026	UBS	561	-
USD	275,754	JPY	41,600,000	23/01/2026	Citibank	10,254	0.04
USD	555,586	JPY	85,285,000	23/01/2026	Deutsche Bank	11,278	0.04
USD	275,933	JPY	42,005,000	23/01/2026	Goldman Sachs	7,848	0.03
USD	725,988	JPY	108,070,230	23/01/2026	Morgan Stanley	36,261	0.13
USD	385,200	JPY	57,174,770	23/01/2026	UBS	20,299	0.07
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計 (資産)						211,472	0.76
CHF	430,000	USD	550,614	24/04/2026	UBS	(2,177)	(0.01)
EUR	233,147	USD	274,100	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	(62)	-
EUR	210,000	USD	247,490	20/02/2026	Wells Fargo	(659)	-
JPY	84,730,000	USD	549,876	23/01/2026	Deutsche Bank	(9,111)	(0.03)
JPY	83,120,000	USD	540,895	23/01/2026	Goldman Sachs	(10,405)	(0.04)
JPY	165,245,000	USD	1,108,073	23/01/2026	HSBC	(53,445)	(0.19)
JPY	85,770,000	USD	551,040	23/01/2026	Societe Generale	(3,637)	(0.01)
JPY	8,775,925	USD	56,465	03/02/2026	J.P. Morgan	(399)	-
NZD	475,000	USD	274,674	23/01/2026	Citibank	(882)	-
USD	544,647	CAD	760,000	26/01/2026	BNY Mellon	(10,541)	(0.04)
USD	125,683	CAD	175,000	26/01/2026	J.P. Morgan	(2,156)	(0.01)
USD	550,926	CAD	770,000	26/01/2026	RBC	(11,567)	(0.05)
USD	550,070	EUR	475,000	20/02/2026	BNY Mellon	(8,238)	(0.03)
USD	226,717	EUR	194,548	20/02/2026	Morgan Stanley	(1,951)	(0.01)
USD	529,890	EUR	455,000	20/02/2026	RBC	(4,910)	(0.02)
USD	2,251,810	EUR	1,931,655	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	(18,629)	(0.07)
USD	1,727,759	GBP	1,315,000	20/02/2026	BNP Paribas	(38,323)	(0.14)
USD	831,880	GBP	630,000	20/02/2026	Deutsche Bank	(14,228)	(0.05)
USD	540,297	JPY	84,730,000	23/01/2026	Bank of America	(468)	-
USD	136,547	MXN	2,520,857	16/01/2026	Goldman Sachs	(3,521)	(0.01)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産比 率
USD	137,070	MXN	2,529,143	16/01/2026	Morgan Stanley	(3,458)	(0.01)
USD	544,384	NZD	945,000	23/01/2026	Goldman Sachs	(317)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						(199,084)	(0.72)
先渡外国為替契約に係る純未実現利益（資産）						12,388	0.04

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産比 率
397,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.988% Receive floating SOFR 1 day	25/11/2055	10,507	0.04
379,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.855% Receive floating SOFR 1 day	28/10/2055	18,851	0.07
760,000	USD	Morgan Stanley	Pay fixed 3.835% Receive floating SOFR 1 day	20/10/2055	40,465	0.14
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					69,823	0.25
2,963,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.209%	20/10/2030	(33,072)	(0.12)
1,479,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.273%	28/10/2030	(11,879)	(0.04)
1,486,000	USD	Morgan Stanley	Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.316%	25/11/2030	(8,550)	(0.03)
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					(53,501)	(0.19)
金利スワップ契約市場価額純額（資産）					16,322	0.06

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額 (米ドル)	純資産比 率
700,000	S&P 500 Index, Call, 7,000.000, 20/03/2026	USD	Wells Fargo	13,478	0.05
700,000	S&P 500 Index, Call, 7,000.000, 20/03/2026	USD	Morgan Stanley	13,478	0.05
1,420,000	S&P 500 Index, Call, 7,100.000, 16/01/2026	USD	J.P. Morgan	899	-
1,440,000	S&P 500 Index, Call, 7,200.000, 20/03/2026	USD	Goldman Sachs	10,915	0.04
1,450,000	S&P 500 Index, Call, 7,250.000, 20/03/2026	USD	Wells Fargo	8,415	0.03
買い建てオプション契約市場価額合計（資産）				47,185	0.17

スワップション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額 (米ドル)	純資産比 率
4,161,000	ITRAXX.EUROPE.MAIN.44-V1 , Call, 0.006%, 18/02/2026	EUR	BNP Paribas	2,169	0.01
4,110,000	CDX.NA.IG.45-V1 , Call, 0.008%, 18/02/2026	USD	Barclays	703	-
1,370,000	IRS Pay fixed 4.5% Receive floating SOFR 1 day , Call, 4.5%, 10/06/2056	USD	Barclays	15,098	0.06
12,875,000	IRS Pay floating SOFR 1 day Receive fixed 3.313% , Put, 3.313%, 21/04/2026	USD	Goldman Sachs	108	-
スワップション契約市場価額純額（資産）				18,078	0.07
(8,917,000)	ITRAXX.EUROPE.MAIN.44-V1, Call, 0.006%, 18/02/2026	EUR	BNP Paribas	(11,835)	(0.04)
(4,110,000)	CDX.NA.IG.45-V1, Put, 0.007%, 18/02/2026	USD	Barclays	(1,366)	(0.01)
スワップション契約市場価額合計（負債）				(13,201)	(0.05)
スワップション契約市場価額純額（資産）				4,877	0.02

トータルリターン・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産比 率
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay AbbVie, Inc.	09/02/2026	508	-
77,000	USD	J.P. Morgan	Receive Apollo Debt Solutions BDC Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	911	-
129,000	USD	J.P. Morgan	Receive Ares Capital Corp. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	1,350	0.01
29,000	USD	J.P. Morgan	Receive Ares Strategic Income Fund Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	132	-
27,000	USD	J.P. Morgan	Receive Bain Capital Specialty Finance, Inc. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	189	-
38,000	USD	J.P. Morgan	Receive Blackstone Secured Lending Fund Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	299	-
196,000	USD	J.P. Morgan	Receive Blue Owl Capital Corp. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	1,903	0.01
197,000	USD	J.P. Morgan	Receive Blue Owl Credit Income Corp. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	683	-
27,000	USD	J.P. Morgan	Receive Carlyle Secured Lending, Inc. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	284	-
65,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay Deere & Co.	09/02/2026	213	-
想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産比 率
41,000	USD	J.P. Morgan	Receive Goldman Sachs Private Credit Corp. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	331	-
39,000	USD	J.P. Morgan	Receive HPS Corporate Lending Fund Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	277	-
845,000	USD	Goldman Sachs	Receive iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Pay Spread of 0.00% on Notional	20/03/2026	7,438	0.03

70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay Johnson & Johnson	09/02/2026	2,198	0.01
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay MetLife, Inc.	09/02/2026	126	-
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay Morgan Stanley	09/02/2026	2,273	0.01
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of (0.40)% on Notional Pay Oracle Corp.	09/02/2026	4,589	0.02
544,067	USD	Morgan Stanley	Receive USM2USQU.I Pay Spread of 3.70% on Notional	21/01/2026	2,311	0.01
540,610	USD	Morgan Stanley	Receive Spread of 3.70% on Notional Pay USRUTTR.I	21/01/2026	7,206	0.02
トータルリターン・スワップ契約合計、公正価値（資産）					33,221	0.12
70,000	USD	J.P. Morgan	Receive Spread of 0.40% on Notional Pay Citigroup, Inc.	09/02/2026	(21)	-
36,000	USD	J.P. Morgan	Receive Hercules Capital, Inc. Pay USD SOFR 1 day 0.48%	23/02/2026	(718)	-
1,283,000	USD	Goldman Sachs	Receive Spread of 0.00% on Notional Pay Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	20/03/2026	(3,606)	(0.01)
291,066	USD	Goldman Sachs	Receive USSOUSFALT. I Pay Spread of 0.00% on Notional	20/01/2028	(2,056)	(0.01)
トータルリターン・スワップ契約合計、公正価値（負債）					(6,401)	(0.02)
トータルリターン・スワップ契約市場価額純額（資産）					26,820	0.10

現金	3,454,173	12.40
その他資産/（負債）	268,799	0.96
純資産合計	27,865,847	100.00

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Dynamic Credit Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	24,021,488
未実現評価益/（評価損）	121,387
投資有価証券、市場価額	24,142,875
投資有価証券売却未収金	102,257
報酬免除未収金	48,401
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	211,472
銀行預金およびブローカー預け金	3,345,966
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	174,972
受益証券申込未収金	-
未収配当金	1,614
未収利息	438,131
未収還付税額	-
買い建てオプション契約、公正価値	65,263
金融先物契約に係る未実現評価益	15,862
スワップ契約、公正価値	630,356
その他資産	4,507
資産合計	29,181,676
負債	
受益証券償還未払金	-
未払監査報酬	11,837
未払管理会社報酬	22,144
未払販売報酬および未払登録手数料	5,630
未払管理事務報酬	10,863
未払名義書換代理人報酬	3,333
未払年次税	829
未払預託機関報酬	2,431
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	199,084
当座借越	12,381
ブローカー預り金	42,004
先物契約に係る預り金	12,380
投資有価証券購入未払金	-
前受収益	-
未払分配金	-
売り建てオプション契約、公正価値	13,201
金融先物契約に係る未実現評価損	27,050
スワップ契約、公正価値	917,972
現地の税申告に関する未払報酬	33,291
外国税引当金	-
その他負債	1,399
負債合計	1,315,829
純資産合計	27,865,847

統計情報（受益証券クラス通貨による）
2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Credit Fund		
Class A	35,341	12.47
Class Ax****	–	–
Class I	2,057,196	12.91
Class In (EUR)****	–	–
Class Q	62,564	12.86
Class Sn (GBP)****	–	–
Class Sn (JPY)*	8,640	1,009.00
純資産合計（米ドル）		27,865,847

* 当年度に設定された受益証券クラス。
**** 前年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－ダイバーシファイド・インカム債券ファンド

投資明細表

2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
アルバニア				
Albania Government Bond, Reg. S 5.9% 09/06/2028	EUR	3,082,000	3,833,198	0.31
			3,833,198	0.31
オーストラリア				
Australia Government Bond, Reg. S 3.5% 21/12/2034	AUD	34,603,000	21,092,712	1.69
Australia Government Bond, Reg. S 4.25% 21/12/2035	AUD	51,950,000	33,295,668	2.66
Brambles Finance plc, Reg. S 1.5% 04/10/2027	EUR	1,115,000	1,285,047	0.10
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028	EUR	240,000	275,562	0.02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	355,000	435,947	0.04
			56,384,936	4.51
ベルギー				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0.75% 21/01/2028	EUR	600,000	690,616	0.06
KBC Group NV, Reg. S, FRN 3.625% 26/08/2036	EUR	1,200,000	1,399,890	0.11
UCB SA, Reg. S 1% 30/03/2028	EUR	500,000	561,353	0.04
UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	400,000	483,937	0.04
			3,135,796	0.25
ベニン				
Benin Government Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	1,282,000	1,400,743	0.12
Benin Government Bond, Reg. S 8.375% 23/01/2041	USD	1,448,000	1,524,236	0.12
			2,924,979	0.24
ブラジル				
Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	774,000	781,948	0.06
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	9,338,600	15,217,898	1.22
Klabn Austria GmbH, Reg. S 5.75% 03/04/2029	USD	3,670,000	3,737,579	0.30
			19,737,425	1.58
ブルガリア				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3.375% 18/07/2035	EUR	4,230,000	4,888,656	0.39
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	520,000	519,131	0.04
			5,407,787	0.43
中国				
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 7.15% 21/03/2028	USD	2,800,000	2,795,350	0.22
China Government Bond 1.83% 25/08/2035	CNY	188,640,000	26,942,868	2.16
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	2,060,000	1,980,021	0.16
投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	1,850,000	1,867,148	0.15

33,585,387

2.69

コロンビア

Colombia Government Bond 3.75% 19/09/2028	EUR	1,380,000	1,607,602	0.13
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	460,000	481,735	0.04
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	89,639,500,000	23,922,338	1.91
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	740,000	761,924	0.06
			26,773,599	2.14

コートジボアール

Cote d' Ivoire Government Bond, Reg. S 6.875% 01/04/2028	XOF	2,307,000,000	4,186,786	0.34
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	600,000	650,834	0.05
			4,837,620	0.39

チェコ共和国

Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5.943% 29/06/2027	EUR	500,000	594,839	0.05
			594,839	0.05

デンマーク

DSV Finance BV, Reg. S 3.25% 06/11/2030	EUR	4,100,000	4,846,576	0.39
Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	2,960,000	3,528,061	0.28
Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	1,465,000	1,921,236	0.16
Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	710,000	862,620	0.07
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	515,000	669,906	0.05
TDC Net A/S, Reg. S 4.625% 22/10/2033	EUR	557,000	653,794	0.05
			12,482,193	1.00

エジプト

Egypt Treasury Bill 0% 20/01/2026	EGP	162,500,000	3,379,477	0.27
Egypt Treasury Bill 0% 03/03/2026	EGP	562,000,000	11,357,843	0.91
Egypt Treasury Bill 0% 31/03/2026	EGP	128,750,000	2,561,117	0.20
			17,298,437	1.38

エルサルバドル

El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	956,000	1,034,946	0.08
			1,034,946	0.08

エストニア

Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4.042% 10/09/2028	EUR	875,000	1,042,312	0.08
			1,042,312	0.08

フランス

APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029	EUR	400,000	457,599	0.04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.875% 07/12/2027	GBP	3,600,000	4,545,710	0.36
BNP Paribas SA, Reg. S 3.375% 23/01/2026	GBP	555,000	745,353	0.06
BPCE SA, Reg. S 3.625% 17/04/2026	EUR	100,000	117,728	0.01
CMA CGM SA, Reg. S 4.875% 15/01/2032	EUR	1,065,000	1,217,987	0.10
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	413,000	484,401	0.04
Renault SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030	EUR	1,500,000	1,773,981	0.14
RTE Reseau de Transport d' Electricite SADI, Reg. S 2.625% 08/07/2029	EUR	1,300,000	1,513,164	0.12
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 0.875% 29/03/2032	EUR	200,000	199,107	0.02

投資有価証券**通貨****株数/額面金額****市場価額
(米ドル)****純資産比率**

Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2% 29/06/2032	EUR	400,000	423,491	0.03
--	-----	---------	---------	------

Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030	EUR	900,000	1,012,587	0.08
Vinci SA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	200,000	227,567	0.02
			12,718,675	1.02
ドイツ				
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	3,900,000	4,520,677	0.36
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	3,760,000	4,174,001	0.34
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.075% 18/10/2027	EUR	200,000	236,473	0.02
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	444,000	511,464	0.04
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.375% 13/09/2027	EUR	100,000	120,768	0.01
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.875% 26/08/2028	EUR	2,600,000	3,040,473	0.24
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	2,000,000	2,078,740	0.17
			14,682,596	1.18
ギリシャ				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 2.875% 07/07/2028	EUR	2,593,000	3,045,196	0.24
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 2.75% 21/07/2029	EUR	957,000	1,118,260	0.09
			4,163,456	0.33
グアテマラ				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028	USD	4,000,000	4,028,660	0.32
			4,028,660	0.32
ハンガリー				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	73,000	88,401	0.01
Hungary Government Bond, Reg. S 6.125% 22/05/2028	USD	530,000	550,005	0.04
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6.125% 04/12/2027	USD	500,000	514,383	0.04
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	440,000	553,532	0.05
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	400,000	416,862	0.03
			2,123,183	0.17
アイスランド				
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	360,000	441,758	0.04
Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030	EUR	1,653,000	1,939,872	0.15
			2,381,630	0.19
インド				
Delhi International Airport Ltd., Reg. S 6.125% 31/10/2026	USD	2,400,000	2,421,026	0.19
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.75% 02/02/2026	USD	2,700,000	2,699,061	0.22
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.25% 27/10/2027	USD	2,020,000	1,988,542	0.16
			7,108,629	0.57
インドネシア				
Indonesia Government Bond 6.75% 15/07/2035	IDR	163,311,000,000	10,304,116	0.82
Indonesia Government Bond, Reg. S 4.4% 14/08/2030	AUD	1,190,000	774,700	0.06
Indonesia Government Bond, Reg. S 5.3% 14/08/2035	AUD	1,050,000	685,746	0.05
投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Minejesa Capital BV, Reg. S 5.625% 10/08/2037	USD	1,455,000	1,443,949	0.12

Minejesa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	USD	1,208,256	1,204,721	0.10
			14,413,232	1.15
アイルランド				
GAS Networks Ireland, Reg. S 3.25% 12/09/2030	EUR	1,175,000	1,388,745	0.11
			1,388,745	0.11
イタリア				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3.625% 15/06/2032	EUR	3,985,000	4,685,152	0.38
CA Auto Bank SpA, Reg. S 2.75% 07/07/2028	EUR	988,000	1,158,801	0.09
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	1,450,000	1,660,536	0.13
Ferrari NV, Reg. S 3.625% 21/05/2030	EUR	660,000	789,760	0.06
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3.75% 01/04/2030	EUR	3,667,000	4,352,937	0.35
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3.625% 13/10/2032	EUR	1,590,000	1,841,172	0.15
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5% 08/03/2028	EUR	1,025,000	1,238,147	0.10
Leasys SpA, Reg. S 2.875% 17/08/2027	EUR	516,000	619,724	0.05
			16,346,229	1.31
日本				
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	156,100,000	586,373	0.05
Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2055	JPY	189,150,000	990,372	0.08
NTT Finance Corp., 144A 4.372% 27/07/2027	USD	250,000	251,521	0.02
NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	270,000	317,119	0.02
			2,145,385	0.17
カザフスタン				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6.25% 26/03/2030	USD	4,625,000	4,747,503	0.38
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.375% 24/04/2030	USD	3,120,000	3,194,118	0.26
			7,941,621	0.64
クウェート				
National Bank of Kuwait SAKP, Reg. S, FRN 5.25% 10/02/2036	USD	4,535,000	4,551,841	0.37
			4,551,841	0.37
キルギスタン				
Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7.75% 03/06/2030	USD	3,530,000	3,650,539	0.29
			3,650,539	0.29
ルクセンブルク				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	2,582,000	2,898,263	0.23
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3.625% 27/11/2031	EUR	1,351,000	1,585,530	0.13
JAB Holdings BV, Reg. S 4.375% 25/04/2034	EUR	100,000	120,479	0.01
Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	455,000	554,794	0.04
SES SA, Reg. S 4.875% 24/06/2033	EUR	2,941,000	3,454,247	0.28
			8,613,313	0.69
マケドニア				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6.96% 13/03/2027	EUR	100,000	121,914	0.01
			121,914	0.01
投資有価証券				
	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
モンテネグロ				
Iridium Capital plc, FRN 4.615% 02/12/2030	EUR	3,610,000	4,206,231	0.34
Montenegro Government Bond, Reg. S 7.25% 12/03/2031	USD	2,500,000	2,670,365	0.21
			6,876,596	0.55
モロッコ				

Morocco Government Bond, Reg. S 5.95% 08/03/2028	USD	490,000	505,101	0.04
Morocco Government Bond, Reg. S 3.875% 02/04/2029	EUR	1,262,000	1,497,742	0.12
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	3,078,000	3,348,547	0.27
Morocco Government Bond, Reg. S 4.75% 02/04/2035	EUR	1,385,000	1,660,845	0.13
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5.125% 24/09/2027	USD	1,750,000	1,747,307	0.14
			8,759,542	0.70
オランダ				
Ayvens Bank NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	590,000	690,313	0.05
Galderma Finance Europe BV, Reg. S 3.5% 20/03/2030	EUR	4,200,000	4,996,671	0.40
IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	3,990,000	4,695,050	0.37
ING Groep NV, FRN 6.114% 11/09/2034	USD	4,050,000	4,387,130	0.35
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.375% 15/08/2034	EUR	300,000	361,714	0.03
Magnum Icc Finance BV, Reg. S 3.75% 26/11/2034	EUR	1,480,000	1,722,184	0.14
Magnum Icc Finance BV, Reg. S 4% 26/11/2037	EUR	1,645,000	1,895,786	0.15
REWE International Finance BV, Reg. S 2.75% 03/07/2028	EUR	500,000	586,972	0.05
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	1,400,000	1,710,543	0.14
			21,046,363	1.68
ニュージーランド				
New Zealand Government Bond 4.5% 15/05/2030	NZD	50,530,000	30,069,169	2.40
New Zealand Government Bond 4.5% 15/05/2035	NZD	45,001,000	26,118,508	2.09
New Zealand Government Bond 4.25% 15/05/2036	NZD	28,330,000	15,976,297	1.28
			72,163,974	5.77
ノルウェー				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3.625% 16/02/2027	EUR	643,000	755,416	0.06
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	770,000	959,929	0.08
			1,715,345	0.14
オマーン				
National Bank of Oman SAOG, Reg. S, FRN 6.625% Perpetual	USD	4,900,000	4,932,235	0.40
			4,932,235	0.40
フィリピン				
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5.25% 26/03/2029	USD	800,000	824,323	0.07
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5% 07/04/2030	USD	2,750,000	2,829,937	0.23
SMIC SG Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.375% 24/07/2029	USD	800,000	822,651	0.06
			4,476,911	0.36
ポーランド				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035	EUR	250,000	296,063	0.02
Poland Government Bond 4.875% 12/02/2030	USD	1,510,000	1,558,595	0.12
投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Poland Government Bond, Reg. S 3.125% 07/07/2032	EUR	162,000	189,127	0.02
Poland Government Bond, Reg. S 3.625% 11/01/2034	EUR	213,000	253,914	0.02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3.375% 16/06/2028	EUR	520,000	614,717	0.05
			2,912,416	0.23
ルーマニア				

Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8.875% 27/04/2027	EUR	410,000	491,154	0.04
Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 24/09/2031	EUR	3,572,000	4,291,575	0.34
Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 07/06/2033	EUR	5,730,000	6,808,694	0.54
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	3,115,000	3,190,036	0.26
			14,781,459	1.18
サウジアラビア				
Al Rajhi Bank, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	4,370,000	4,478,547	0.36
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5.853% 23/02/2036	USD	350,000	366,628	0.03
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.125% 13/01/2028	USD	1,760,000	1,799,484	0.14
Saudi Awwal Bank, Reg. S, FRN 5.947% 04/09/2035	USD	6,040,000	6,142,601	0.49
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.225% 18/02/2030	USD	3,650,000	3,746,043	0.30
			16,533,303	1.32
セルビア				
Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028	USD	200,000	207,638	0.02
Serbia Government Bond, Reg. S 1.5% 26/06/2029	EUR	1,105,000	1,205,240	0.09
			1,412,878	0.11
スロベニア				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 3.5% 21/01/2029	EUR	600,000	710,615	0.06
Slovenia Government Bond, Reg. S 3.125% 02/07/2035	EUR	2,530,000	2,937,697	0.23
			3,648,312	0.29
南アフリカ				
South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	700,000	752,465	0.06
			752,465	0.06
韓国				
Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5.5% 18/07/2029	USD	2,970,000	2,951,946	0.23
Korea National Oil Corp., Reg. S 4.75% 03/04/2026	USD	380,000	380,693	0.03
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028	USD	200,000	203,937	0.02
			3,536,576	0.28
スペイン				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5.125% 10/11/2028	EUR	1,300,000	1,591,285	0.13
Banco Santander SA, FRN 4.175% 24/03/2028	USD	400,000	400,271	0.03
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0.625% 24/06/2029	EUR	500,000	557,098	0.04
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3.625% 24/01/2029	EUR	1,500,000	1,792,649	0.14
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3.5% 22/05/2032	EUR	400,000	466,027	0.04
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.5% 16/05/2035	EUR	2,100,000	2,455,801	0.20
			7,263,131	0.58
投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
スリランカ				
Sri Lanka Government Bond 11% 15/05/2030	LKR	397,000,000	1,344,292	0.11

Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	3,330,000	2,869,549	0.23
			4,213,841	0.34
国際機関				
Corp. Andina de Fomento, FRN, 144A 6.75% Perpetual	USD	1,050,000	1,080,187	0.09
			1,080,187	0.09
スリナム				
Suriname Government Bond, Reg. S 8.5% 06/11/2035	USD	1,870,000	2,023,639	0.16
			2,023,639	0.16
スウェーデン				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.375% 06/11/2028	EUR	390,000	477,448	0.04
			477,448	0.04
スイス				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7.75% 01/03/2029	EUR	355,000	458,629	0.04
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2.875% 12/02/2030	EUR	1,448,000	1,692,138	0.13
			2,150,767	0.17
タンザニア				
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	2,190,000	2,271,924	0.18
			2,271,924	0.18
ウクライナ				
Kernel Holding SA, Reg. S 6.75% 27/10/2027	USD	1,410,000	1,339,281	0.11
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	1,250,000	742,827	0.06
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2034	USD	1,065,080	654,505	0.05
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2035	USD	1,406,189	846,044	0.07
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S, FRN 4.5% 01/02/2036	USD	625,394	371,395	0.03
			3,954,052	0.32
アラブ首長国連邦				
DP World Ltd., Reg. S 5.25% 24/12/2029	USD	440,000	446,983	0.03
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	USD	3,910,000	3,961,909	0.32
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.748% Perpetual	USD	5,650,000	5,605,712	0.45
			10,014,604	0.80
英国				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	1,355,000	1,882,591	0.15
Barclays plc, FRN 7.625% Perpetual	USD	330,000	353,459	0.03
Boots Group Finco LP, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	100,000	121,397	0.01
Bunzl Finance plc, Reg. S 3.375% 09/04/2032	EUR	502,000	581,056	0.05
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2032	EUR	2,316,000	2,548,357	0.20
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.125% 08/10/2032	EUR	2,200,000	2,349,079	0.19
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.375% 15/05/2028	GBP	950,000	1,247,356	0.10
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	350,000	414,255	0.03
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	365,000	427,231	0.03
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	850,000	1,168,113	0.09
投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 06/11/2030	EUR	2,352,000	2,805,572	0.23
LSEG Finance plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	202,000	193,484	0.02

LSEG Netherlands BV, Reg. S 2.75% 20/09/2027	EUR	1,040,000	1,223,853	0.10
Lseg US Fin Corp., 144A 5.297% 28/03/2034	USD	275,000	284,853	0.02
Next Group plc, Reg. S 5% 17/07/2031	GBP	2,393,000	3,238,572	0.26
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.32% 22/09/2029	USD	825,000	826,718	0.07
Santander UK Group Holdings plc, FRN 5.694% 15/04/2031	USD	2,550,000	2,662,861	0.21
Santander UK Group Holdings plc, FRN 2.896% 15/03/2032	USD	600,000	552,026	0.04
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.875% 04/08/2035	EUR	1,045,000	1,224,074	0.10
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	1,270,000	1,416,189	0.11
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0.85% 27/01/2028	EUR	440,000	507,062	0.04
			26,028,158	2.08

アメリカ合衆国

Africell Holding Ltd., Reg. S 10.5% 23/10/2029	USD	3,075,000	3,055,543	0.24
Athene Global Funding, Reg. S 2.875% 21/07/2028	EUR	1,654,000	1,933,069	0.15
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.85% 15/02/2033	USD	775,000	778,545	0.06
Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	1,272,000	1,497,909	0.12
Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	417,000	491,660	0.04
CVS Health Corp. 5% 20/02/2026	USD	400,000	400,158	0.03
CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	3,367,000	3,463,238	0.28
Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 0.6% 16/06/2028	EUR	460,000	512,428	0.04
Ferguson Enterprises, Inc. 4.35% 15/03/2031	USD	1,320,000	1,317,382	0.11
Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028	EUR	1,153,000	1,350,120	0.11
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	4,380,000	5,040,676	0.40
General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026	USD	540,000	534,077	0.04
General Motors Financial Co., Inc. 4.2% 27/10/2028	USD	1,700,000	1,702,562	0.14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.5% 07/12/2027	GBP	345,000	440,379	0.04
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2.875% 18/09/2028	EUR	635,000	748,343	0.06
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	5,880,000	5,659,067	0.45
HF Sinclair Corp. 5.5% 01/09/2032	USD	3,800,000	3,863,951	0.31
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 4.95% 15/01/2033	USD	1,585,000	1,612,172	0.13
ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3.75% 13/12/2030	EUR	2,995,000	3,493,408	0.28
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0.875% 01/10/2031	EUR	865,000	888,439	0.07
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029	EUR	600,000	644,719	0.05
Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	835,000	864,653	0.07
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	1,110,000	1,245,505	0.10
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	640,000	620,053	0.05

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
NETFLIX, INC. 4.625% 15/05/2029	EUR	1,210,000	1,497,729	0.12
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 3.996% 15/05/2056	EUR	1,600,000	1,871,568	0.15
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 4.496% 15/05/2056	EUR	1,790,000	2,094,757	0.17

OneMain Finance Corp. 7.875% 15/03/2030	USD	270,000	285,597	0.02
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/09/2032	USD	1,200,000	1,248,311	0.10
Oracle Corp. 4.45% 26/09/2030	USD	11,170,000	10,942,914	0.88
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	1,270,000	1,227,578	0.10
Oracle Corp. 5.95% 26/09/2055	USD	2,041,000	1,819,938	0.15
Realty Income Corp., REIT 3.375% 20/06/2031	EUR	600,000	699,361	0.06
Southern Co. (The) 5.7% 15/03/2034	USD	4,380,000	4,624,375	0.37
Southern Co. Gas Capital Corp. 4.05% 15/09/2028	USD	640,000	640,708	0.05
Southern Co. Gas Capital Corp. 5.1% 15/09/2035	USD	390,000	395,079	0.03
Toyota Motor Credit Corp. 4.65% 03/09/2032	USD	5,130,000	5,193,583	0.42
TreeHouse Foods, Inc. 4% 01/09/2028	USD	1,300,000	1,296,750	0.10
Uber Technologies, Inc. 4.3% 15/01/2030	USD	430,000	433,098	0.03
Uber Technologies, Inc. 4.15% 15/01/2031	USD	1,370,000	1,365,397	0.11
Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2035	USD	1,110,000	1,105,462	0.09
US Treasury 3.5% 30/09/2027	USD	18,880,000	18,888,481	1.51
US Treasury 4.25% 31/01/2030	USD	12,360,000	12,649,446	1.01
US Treasury 4% 28/02/2030	USD	19,461,000	19,734,290	1.58
US Treasury 4.125% 31/03/2032	USD	19,539,000	19,850,021	1.59
US Treasury 4.25% 15/08/2035	USD	1,500,000	1,515,469	0.12
US Treasury Bill 0% 26/02/2026	USD	5,630,000	5,599,479	0.45
US Treasury Bill 0% 19/03/2026	USD	15,500,000	15,384,791	1.23
US Treasury Inflation Indexed 1.25% 15/04/2028	USD	16,552,000	17,901,637	1.43
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2030	USD	51,057,000	61,275,153	4.90
Verizon Communications, Inc. 5% 15/01/2036	USD	2,865,000	2,846,790	0.23
Verizon Communications, Inc. 5.875% 30/11/2055	USD	1,895,000	1,881,495	0.15
VF Corp. 4.125% 07/03/2026	EUR	774,000	909,107	0.07
Vital Energy, Inc. 9.75% 15/10/2030	USD	1,815,000	1,906,770	0.15
			259,243,190	20.74

ウズベキスタン

Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 17.5% 09/10/2028	UZS	19,040,000,000	1,589,236	0.13
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8.5% 05/07/2029	USD	515,000	552,324	0.04
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6.7% 17/10/2028	USD	1,360,000	1,410,091	0.11
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6.95% 17/10/2031	USD	2,050,000	2,193,483	0.18
Navoiyuran State Enterprise, Reg. S 6.7% 02/07/2030	USD	540,000	545,033	0.04
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 21% 24/07/2027	UZS	16,750,000,000	1,492,004	0.12
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029	USD	2,900,000	3,120,471	0.25
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3.9% 19/10/2031	USD	497,000	460,390	0.04

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6.947% 25/05/2032	USD	459,000	496,997	0.04
			11,860,029	0.95
ザンビア				
Zambia Government Bond 16.49% 22/12/2030	ZMW	17,368,000	787,391	0.06
Zambia Government Bond 17.5% 22/12/2035	ZMW	26,632,000	1,206,967	0.10
			1,994,358	0.16
債権合計			791,576,805	63.33

**転換社債
中国**

Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2025	USD	12,622	253	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2026	USD	16,829	210	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2027	USD	21,037	158	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2028	USD	33,658	210	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2029	USD	33,658	210	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2030	USD	42,073	157	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2031	USD	42,073	158	-
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 31/12/2032	USD	79,373	794	-

2,150 -

転換社債合計

2,150 -

**規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場
商品合計**

791,578,955 63.33

**他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品
債券****オーストラリア**

APA Infrastructure Ltd., 144A 5.125% 16/09/2034	USD	425,000	430,204	0.03
NBN Co. Ltd., 144A 4.15% 16/09/2030	USD	1,710,000	1,704,900	0.14
			2,135,104	0.17

バミューダ

Bacardi Ltd., 144A 5.25% 15/01/2029	USD	844,000	861,701	0.07
Bacardi-Martini BV, 144A 5.55% 01/02/2030	USD	2,988,000	3,087,794	0.25
			3,949,495	0.32

ブラジル

Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	1,460,000	1,395,462	0.11
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8.875% 12/02/2031	USD	4,200,000	4,392,793	0.35
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034	USD	1,655,000	1,364,341	0.11
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.95% 05/03/2054	USD	2,160,000	1,648,620	0.13
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 6.45% 09/09/2035	USD	4,690,000	4,826,596	0.39
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	1,010,000	1,049,390	0.08
			14,677,202	1.17

カナダ

Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-ICAN 'A2', 144A 4.94% 25/01/2052	CAD	405,000	293,561	0.02
---	-----	---------	---------	------

投資有価証券**通貨****株数/額面金額****市場価額
(米ドル)****純資産比率**

Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.565% 26/08/2030	USD	1,720,000	1,736,678	0.14
Rogers Communications, Inc., FRN 7% 15/04/2055	USD	340,000	355,969	0.03
Rogers Communications, Inc., FRN 7.125% 15/04/2055	USD	1,545,000	1,631,613	0.13
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN 7.5% 01/03/2055	USD	1,520,000	1,624,210	0.13
			5,642,031	0.45

チリ

AES Andes SA, Reg. S 6.25% 14/03/2032	USD	2,953,000	3,080,959	0.25
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	1,466,258	1,505,142	0.12
Chile Electricity LUX MPC II SARL, Reg. S 5.58% 20/10/2035	USD	3,059,591	3,140,729	0.25
Engie Energia Chile SA, Reg. S 6.375% 17/04/2034	USD	3,640,000	3,898,243	0.31
			11,625,073	0.93

コロンビア

Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	600,000	640,800	0.05
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	1,230,000	1,319,025	0.11
			1,959,825	0.16

コスタリカ

Costa Rica Government Bond, Reg. S 5.5% 21/11/2030	EUR	5,000,000	6,017,190	0.48
			6,017,190	0.48

コートジボアール

Kona SPC Ltd., Reg. S, FRN 4.966% 29/12/2026	EUR	1,500,000	1,759,275	0.14
			1,759,275	0.14

チェコ共和国

Czechoslovak Group A/S, Reg. S 6.5% 10/01/2031	USD	330,000	339,302	0.03
			339,302	0.03

デンマーク

Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.298% 01/04/2028	USD	820,000	821,984	0.06
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.613% 02/10/2030	USD	1,320,000	1,332,962	0.11
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4.42% 12/09/2031	USD	2,500,000	2,490,143	0.20
			4,645,089	0.37

フランス

BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.125% 13/01/2029	USD	2,124,000	2,165,122	0.17
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.23% 09/01/2029	USD	1,385,000	1,415,517	0.11
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5.222% 27/05/2031	USD	770,000	791,741	0.06
Engie SA, 144A 5.625% 10/04/2034	USD	650,000	684,891	0.06
Societe Generale SA, FRN, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	1,779,000	1,752,778	0.14
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.249% 22/05/2029	USD	1,301,000	1,327,906	0.11
Societe Generale SA, FRN, 144A 5.512% 22/05/2031	USD	1,500,000	1,548,903	0.12
			9,686,858	0.77

ドイツ

Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.15% 16/01/2026	USD	505,000	505,172	0.04
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 4.65% 12/10/2030	USD	2,710,000	2,734,452	0.22

投資有価証券

	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.45% 11/09/2027	USD	1,150,000	1,154,260	0.09
			4,393,884	0.35

グアテマラ

Guatemala Government Bond, Reg. S 6.25% 15/08/2036	USD	1,620,000	1,696,950	0.14
			1,696,950	0.14

香港

AIA Group Ltd., 144A 5.375% 05/04/2034	USD	500,000	518,907	0.04
			518,907	0.04

ハンガリー

OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7.3% 30/07/2035	USD	4,220,000	4,442,937	0.36
			4,442,937	0.36

インド

Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027	USD	1,920,000	1,960,977	0.16
TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4.35% 09/06/2026	USD	1,450,000	1,446,158	0.11
			3,407,135	0.27

インドネシア

Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	960,000	978,612	0.08
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2029	USD	2,960,000	3,057,803	0.24
Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027	USD	1,240,000	1,243,864	0.10
Medco Cypress Tree Pte. Ltd., Reg. S 8.625% 19/05/2030	USD	1,500,000	1,582,602	0.13
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	740,000	746,058	0.06
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	765,000	789,544	0.06
			8,398,483	0.67

イタリア

Enel Finance International NV, 144A 4.125% 30/09/2028	USD	315,000	314,721	0.03
Enel Finance International NV, 144A 4.375% 30/09/2030	USD	1,135,000	1,132,506	0.09
Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	1,245,000	1,243,470	0.10
Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026	USD	545,000	538,115	0.04
			3,228,812	0.26

日本

NTT Finance Corp., 144A 4.62% 16/07/2028	USD	260,000	263,608	0.02
NTT Finance Corp., 144A 5.171% 16/07/2032	USD	430,000	442,288	0.04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.464% 13/01/2026	USD	430,000	430,193	0.03
			1,136,089	0.09

カザフスタン

Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3.25% 15/08/2030	USD	4,070,000	3,784,696	0.30
			3,784,696	0.30

クウェート

MEGlobal BV, Reg. S 2.625% 28/04/2028	USD	2,750,000	2,643,244	0.21
			2,643,244	0.21

マダガスカル

Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7.25% 11/07/2030	USD	3,610,000	3,637,912	0.29
			3,637,912	0.29

投資有価証券

通貨 株数/額面金額 市場価額 (米ドル) 純資産比率

マレーシア

Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030	USD	1,300,000	1,179,889	0.09
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	63,588,000	16,071,191	1.29
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055	USD	4,600,000	4,839,287	0.39
			22,090,367	1.77

メキシコ

BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5.125% 18/01/2033	USD	3,455,000	3,398,597	0.27
---	-----	-----------	-----------	------

BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	1,370,000	1,368,741	0.11
Cemex SAB de CV, Reg. S 5.45% 19/11/2029	USD	1,030,000	1,043,299	0.08
Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 5.5% 30/01/2033	USD	3,900,000	3,954,561	0.32
Eagle Funding Luxco SARL, Reg. S 5.5% 17/08/2030	USD	4,000,000	4,077,000	0.33
FIBRA Prologis, REIT, Reg. S 5.5% 26/11/2035	USD	2,600,000	2,613,650	0.21
Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	2,570,000	2,697,858	0.22
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6.8% 13/05/2030	USD	3,005,000	2,974,589	0.24
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	3,324,000	3,565,726	0.28
			25,694,021	2.06
オランダ				
Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	4,990,000	4,747,868	0.38
			4,747,868	0.38
ナイジェリア				
Nigeria OMO Bill 0% 10/03/2026	NGN	7,110,000,000	4,731,544	0.38
			4,731,544	0.38
ノルウェー				
DNB Bank ASA, FRN, 144A 4.384% 04/11/2031	USD	7,290,000	7,273,460	0.58
			7,273,460	0.58
オマーン				
Bank Muscat SAOG, Reg. S 4.846% 01/10/2030	USD	3,000,000	3,013,239	0.24
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031	USD	3,575,000	3,698,037	0.30
			6,711,276	0.54
ペルー				
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3.25% 30/09/2031	USD	3,740,000	3,690,438	0.30
			3,690,438	0.30
サウジアラビア				
Almarai Sukuk Ltd., Reg. S 4.45% 24/09/2030	USD	4,700,000	4,670,772	0.37
			4,670,772	0.37
韓国				
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.25% 02/04/2028	USD	3,600,000	3,673,577	0.29
POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028	USD	200,000	206,356	0.02
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	3,800,000	4,000,178	0.32
SK Hynix, Inc., Reg. S 5.5% 16/01/2029	USD	500,000	517,676	0.04
			8,397,787	0.67
スペイン				
CaixaBank SA, FRN, 144A 4.885% 03/07/2031	USD	1,085,000	1,103,033	0.09
投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
CaixaBank SA, FRN, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	235,000	251,092	0.02
			1,354,125	0.11
スリランカ				
Sri Lanka Government Bond 9.75% 01/07/2030	LKR	453,000,000	1,470,160	0.12
			1,470,160	0.12
スイス				
UBS Group AG, FRN, 144A 1.364% 30/01/2027	USD	430,000	429,047	0.03
UBS Group AG, FRN, 144A 4.151% 23/12/2029	USD	3,004,000	3,002,666	0.24
UBS Group AG, FRN, 144A 4.398% 23/09/2031	USD	2,963,000	2,954,112	0.24
			6,385,825	0.51
タイ				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034	USD	980,000	931,339	0.07

GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	390,000	395,654	0.03
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	310,000	316,373	0.03
			1,643,366	0.13

トルコ

Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.45% 24/01/2030	USD	3,070,000	3,237,160	0.26
Turkiye Is Bankasi A/S 0% 17/02/2026	TRY	132,000,000	2,807,527	0.22
			6,044,687	0.48

アラブ首長国連邦

Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6.623% 15/04/2055	USD	4,370,000	4,574,598	0.37
Alpha Star Holding VIII Ltd., Reg. S 8.375% 12/04/2027	USD	4,530,000	4,678,054	0.37
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	USD	1,559,000	1,619,185	0.13
			10,871,837	0.87

英国

Odeon Finco plc, 144A 12.75% 01/11/2027	USD	1,130,000	1,165,984	0.09
Vmed 02 UK Financing I plc, Reg. S 4.75% 15/07/2031	USD	200,000	184,860	0.02
			1,350,844	0.11

アメリカ合衆国

1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	1,800,000	1,875,576	0.15
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7% 01/08/2030	USD	565,000	569,492	0.05
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7.375% 01/08/2033	USD	1,770,000	1,778,284	0.14
Ally Financial, Inc., FRN 5.737% 15/05/2029	USD	2,550,000	2,616,747	0.21
AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2028	USD	850,000	882,326	0.07
AmeriGas Partners LP, 144A 9.5% 01/06/2030	USD	450,000	480,854	0.04
Angel Oak Mortgage Trust, FRN ‘M1’, 144A 2.336% 25/04/2066	USD	300,000	224,817	0.02
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	510,000	493,447	0.04
Applebee’s Funding LLC ‘A2’, 144A 6.72% 07/06/2055	USD	1,095,000	1,106,384	0.09
Arbys Funding LLC ‘A2’, 144A 3.237% 30/07/2050	USD	1,658,125	1,616,753	0.13
Athene Global Funding, 144A 5.684% 23/02/2026	USD	335,000	335,702	0.03
Athene Global Funding, 144A 5.349% 09/07/2027	USD	605,000	615,442	0.05

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Atlas Warehouse Lending Co. LP, 144A 4.95% 15/11/2030	USD	1,875,000	1,884,806	0.15
Bank of America Corp., FRN 5.518% 25/10/2035	USD	1,900,000	1,951,779	0.16
BBCMS Trust, FRN ‘D’, 144A 4.957% 10/08/2035	USD	610,000	580,863	0.05
BFLD Commercial Mortgage Trust, FRN ‘C’, 144A 5.451% 10/10/2042	USD	360,000	365,181	0.03
BINOM Securitization Trust, FRN ‘M1’, 144A 3.449% 25/06/2056	USD	325,000	272,026	0.02
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	1,160,000	1,139,593	0.09
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	2,299,000	2,249,514	0.18
Broadcom, Inc. 4.6% 15/07/2030	USD	2,505,000	2,549,683	0.20
Broadcom, Inc. 4.2% 15/10/2030	USD	3,073,000	3,074,034	0.25
Broadcom, Inc. 4.8% 15/02/2036	USD	1,925,000	1,905,667	0.15
Capital One Financial Corp., FRN 6.051% 01/02/2035	USD	45,000	48,019	-

CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/03/2030	USD	280,000	267,613	0.02
CCO Holdings LLC, 144A 4.75% 01/02/2032	USD	2,285,000	2,089,896	0.17
Charter Communications Operating LLC 5.05% 30/03/2029	USD	1,079,000	1,092,647	0.09
Charter Communications Operating LLC 5.85% 01/12/2035	USD	1,117,000	1,117,788	0.09
Citigroup, Inc., FRN 4.503% 11/09/2031	USD	1,375,000	1,381,008	0.11
Citigroup, Inc., FRN 5.174% 11/09/2036	USD	1,140,000	1,154,447	0.09
City of Detroit 6.844% 01/05/2028	USD	70,000	71,619	0.01
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	2,970,000	3,111,898	0.25
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	5,988,726	3,840,270	0.31
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	375,000	404,501	0.03
Community Health Systems, Inc., 144A 9.75% 15/01/2034	USD	1,170,000	1,234,426	0.10
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	1,475,000	1,479,422	0.12
Connecticut Avenue Securities, FRN ‘ 1M1 ’ , 144A 4.974% 25/01/2045	USD	509,684	510,107	0.04
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2025-R02 ‘ 1A1 ’ , 144A 4.874% 25/02/2045	USD	441,339	442,207	0.04
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN ‘ 1M1 , 144A 4.824% 25/09/2045	USD	1,411,546	1,415,072	0.11
Corebridge Global Funding, 144A 4.25% 21/08/2028	USD	735,000	737,687	0.06
Corebridge Global Funding, 144A 4.85% 06/06/2030	USD	2,590,000	2,628,143	0.21
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 9.75% 15/07/2030	USD	2,260,000	2,335,195	0.19
Cross Mortgage Trust, STEP ‘ A3 ’ , 144A 6.158% 26/08/2069	USD	210,185	212,535	0.02
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	152,000	153,169	0.01
CVS Health Corp., FRN 6.75% 10/12/2054	USD	1,485,000	1,552,210	0.12
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	280,000	294,169	0.02
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC ‘ A2 ’ , 144A 4.5% 20/05/2049	USD	255,000	249,526	0.02
DB Master Finance LLC ‘ A2I ’ , 144A 4.891% 20/08/2055	USD	1,450,000	1,459,552	0.12

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	3,293,000	3,137,038	0.25
Directv Financing LLC, 144A 10% 15/02/2031	USD	1,880,000	1,928,577	0.15
Driven Brands Funding LLC ‘ A2 ’ , 144A 3.786% 20/07/2050	USD	226,476	223,276	0.02
Equitable America Global Funding, 144A 3.95% 15/09/2027	USD	475,000	474,752	0.04
Equitable America Global Funding, 144A 4.7% 15/09/2032	USD	575,000	574,379	0.05
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN, Series 2025-DNA1 ‘ A1 ’ , 144A 4.824% 25/01/2045	USD	550,000	550,291	0.04
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘ A1 ’ , 144A 4.824% 25/09/2045	USD	1,065,000	1,065,908	0.09
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘ A1 ’ , 144A 4.774% 25/10/2045	USD	3,154,250	3,160,082	0.25
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘ M1 ’ , 144A 4.924% 25/01/2045	USD	479,196	479,442	0.04
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘ M1 ’ , 144A 5.074% 25/05/2045	USD	321,426	321,796	0.03

FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘ M1 ’ , 144A 4.974% 25/10/2045	USD	1,079,113	1,080,682	0.09
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘ M1 ’ , 144A 5.024% 25/02/2045	USD	571,499	572,271	0.05
Flagstar Mortgage Trust, FRN ‘ 2A4 ’ , 144A 4% 25/09/2048	USD	5,512	5,438	-
Fortress Credit BSL XXIV Ltd., FRN ‘ A ’ , 144A 5.154% 20/04/2038	USD	790,000	790,498	0.06
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2030	USD	1,350,000	1,414,064	0.11
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.5% 25/01/2031	USD	200,000	206,852	0.02
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	200,000	209,888	0.02
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.25% 25/01/2035	USD	1,060,000	1,127,862	0.09
Galton Funding Mortgage Trust, FRN ‘ A31 ’ , 144A 4.5% 25/10/2058	USD	10,148	9,873	-
Galton Funding Mortgage Trust, FRN ‘ A33 ’ , 144A 3.5% 25/11/2057	USD	10,096	9,233	-
Getty Images, Inc., 144A 10.5% 15/11/2030	USD	1,220,000	1,230,997	0.10
Goto Foods Funding LLC ‘ A2II ’ , 144A 5.093% 30/04/2047	USD	1,546,350	1,544,306	0.12
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS7 ‘ A4 ’ 3.43% 10/08/2050	USD	935,000	923,756	0.07
GS Mortgage Securities Trust ‘ D ’ , 144A 2.7% 10/11/2050	USD	855,000	684,774	0.05
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., FRN 8% 01/06/2056	USD	2,639,000	2,763,397	0.22
Hardee ’ s Funding LLC ‘ A2 ’ , 144A 3.981% 20/12/2050	USD	534,367	517,929	0.04
Hardee ’ s Funding LLC ‘ A23 ’ , 144A 5.71% 20/06/2048	USD	2,550,625	2,541,990	0.20
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	250,000	236,151	0.02
Hilcorp Energy I LP, 144A 8.375% 01/11/2033	USD	790,000	809,368	0.06
Hilcorp Energy I LP, 144A 7.25% 15/02/2035	USD	800,000	760,466	0.06
Hyundai Capital America, 144A 4.9% 23/06/2028	USD	1,270,000	1,290,790	0.10
Hyundai Capital America, 144A 4.25% 18/09/2028	USD	415,000	415,442	0.03
Hyundai Capital America, 144A 5.15% 27/03/2030	USD	2,001,000	2,054,292	0.16
Hyundai Capital America, 144A 4.5% 18/09/2030	USD	1,863,000	1,866,293	0.15

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE ‘ A , 144A 2.854% 06/09/2038	USD	2,265,000	2,240,589	0.18
Jack in the Box Funding LLC ‘ A2I ’ , 144A 3.445% 26/02/2052	USD	2,825,875	2,737,898	0.22
Jackson National Life Global Funding, 144A 4.55% 09/09/2030	USD	5,125,000	5,114,685	0.41
Jane Street Group, 144A 6.125% 01/11/2032	USD	1,610,000	1,639,128	0.13
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	1,415,000	1,477,931	0.12
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.946% 22/10/2035	USD	335,000	339,261	0.03
Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	177,000	182,392	0.01
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.625% 15/01/2029	USD	750,000	695,933	0.06
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.875% 15/06/2029	USD	275,000	269,859	0.02
Level 3 Financing, Inc., 144A 7% 31/03/2034	USD	2,015,000	2,075,726	0.17
LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 15/01/2029	USD	665,000	655,634	0.05
LifePoint Health, Inc., 144A 8.375% 15/02/2032	USD	1,140,000	1,238,327	0.10
Meta Platforms, Inc. 5.625% 15/11/2055	USD	5,765,000	5,562,680	0.44
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	1,805,000	1,692,725	0.14

Morgan Stanley Capital I Trust ‘A4’ 2.782% 15/08/2049	USD	50,000	49,488	-
Navient Corp. 11.5% 15/03/2031	USD	235,000	263,390	0.02
Navient Corp. 5.625% 01/08/2033	USD	1,840,000	1,677,050	0.13
Neptune Bidco US, Inc., 144A 10.375% 15/05/2031	USD	2,855,000	2,925,958	0.23
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 50 Ltd., FRN ‘AR’, 144A 5.11% 23/07/2036	USD	590,000	590,281	0.05
Newell Brands, Inc. 6.625% 15/09/2029	USD	3,700,000	3,691,668	0.30
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	835,000	868,985	0.07
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.375% 15/02/2032	USD	945,000	979,183	0.08
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 4.647% 03/10/2030	USD	4,825,000	4,867,680	0.39
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10.25% Perpetual	USD	575,000	628,401	0.05
OBX Trust, FRN ‘B2A’, 144A 5.862% 25/07/2058	USD	522,889	526,265	0.04
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN, Series 2018-1A ‘A1’, 144A 5.136% 15/04/2031	USD	59,973	60,005	-
Oracle Corp. 5.2% 26/09/2035	USD	1,595,000	1,532,998	0.12
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	1,020,000	839,870	0.07
Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034	USD	185,000	165,396	0.01
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7.125% 01/06/2031	USD	70,000	72,556	0.01
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1,955,000	1,988,635	0.16
PG&E Corp., FRN 7.375% 15/03/2055	USD	125,000	130,291	0.01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.575% 29/01/2036	USD	675,000	706,020	0.06
Port of Beaumont Navigation District, 144A 10% 01/07/2026	USD	255,000	256,001	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Qnity Electronics, Inc., 144A 5.75% 15/08/2032	USD	105,000	107,484	0.01
Qnity Electronics, Inc., 144A 6.25% 15/08/2033	USD	45,000	46,665	-
RGA Global Funding, 144A 4.35% 25/08/2028	USD	2,850,000	2,864,424	0.23
Rocket Cos., Inc., 144A 6.375% 01/08/2033	USD	1,400,000	1,461,420	0.12
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	1,340,000	1,234,192	0.10
SEB Funding LLC ‘A2’, 144A 7.386% 30/04/2054	USD	145,000	148,523	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘A19’, 144A 4.5% 25/08/2048	USD	963	960	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘A3’, 144A 4% 25/06/2048	USD	24,191	22,645	-
Service Properties Trust, REIT 5.5% 15/12/2027	USD	1,525,000	1,506,931	0.12
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	2,090,000	2,002,925	0.16
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	694,000	700,019	0.06
Sonic Capital LLC ‘A21’, 144A 2.19% 20/08/2051	USD	2,953,888	2,766,321	0.22
Sonic Capital LLC, Series 2021-1A ‘A211’, 144A 2.636% 20/08/2051	USD	1,067,613	930,515	0.07
Sound Point CLO XX Ltd., FRN, Series 2018-2A ‘A’, 144A 5.22% 26/07/2031	USD	285,526	285,962	0.02
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	3,740,000	3,650,209	0.29
Symphony CLO 30 Ltd., FRN ‘AIR’, 144A 5.424% 20/10/2037	USD	250,000	250,611	0.02

Synopsys, Inc. 5.15% 01/04/2035	USD	1,710,000	1,742,766	0.14
Taco Bell Funding LLC ‘A2I’, 144A 4.821% 25/08/2055	USD	2,250,000	2,247,257	0.18
TEXAS Commercial Mortgage Trust, FRN ‘B’, 144A 5.343% 15/04/2042	USD	870,000	869,175	0.07
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	3,900,000	3,733,401	0.30
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	245,000	251,666	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN ‘M1’, 144A 3.25% 25/07/2056	USD	243,825	242,573	0.02
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	430,000	438,598	0.03
Univision Communications, Inc., 144A 8.5% 31/07/2031	USD	135,000	141,068	0.01
Univision Communications, Inc., 144A 9.375% 01/08/2032	USD	2,205,000	2,369,630	0.19
Utah Acquisition Sub, Inc. 3.95% 15/06/2026	USD	311,000	310,321	0.02
UWM Holdings LLC, 144A 6.625% 01/02/2030	USD	1,375,000	1,393,332	0.11
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	1,230,000	1,231,148	0.10
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031	USD	280,000	278,058	0.02
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	1,795,000	1,418,496	0.11
Verus Securitization Trust, FRN ‘A3’, 144A 1.227% 25/02/2064	USD	87,829	82,654	0.01
Verus Securitization Trust, STEP ‘A3’, 144A 6.118% 25/01/2069	USD	461,939	464,428	0.04
Verus Securitization Trust, STEP ‘A3’, 144A 6.47% 25/03/2069	USD	569,782	575,441	0.05
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	450,000	443,909	0.04

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Wells Fargo & Co., FRN 3.526% 24/03/2028	USD	521,000	517,768	0.04
Wells Fargo & Co., FRN 5.15% 23/04/2031	USD	3,950,000	4,082,922	0.33
Wendy’s Funding LLC ‘A2I’, 144A 5.422% 15/12/2055	USD	1,765,000	1,767,861	0.14
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.625% 15/03/2033	USD	1,715,000	1,809,207	0.14
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.75% 15/04/2034	USD	2,535,000	2,576,645	0.21
			188,545,268	15.08

ウズベキスタン

Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 6.45% 09/10/2030	USD	4,950,000	4,951,668	0.40
			4,951,668	0.40
債券合計			410,350,806	32.83
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場 商品合計			410,350,806	32.83

その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品 債券 中国

Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025 ^S	USD	200,000	18,500	-
			18,500	-

国際機関

International Bank for Reconstruction & Development 1.75% 31/01/2031 [*]	USD	700,000	709,373	0.06
International Bank for Reconstruction & Development, STEP 1.745% 31/07/2033	USD	2,100,000	2,175,579	0.17

2,884,952 **0.23**

トルコ

Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S, FRN 3.683% 07/11/2028	USD	2,690,000	2,675,662	0.21
			2,675,662	0.21
債券合計			5,579,114	0.44
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			5,579,114	0.44
投資有価証券合計			1,207,508,875	96.60

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/ 売り建て	(支払) / 受取金利	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産比率
19,067,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.44-V1	Sell	5.00%	20/06/2030	1,560,485	0.12
55,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.44-V1	Sell	5.00%	20/12/2030	4,326,679	0.35
37,875,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.45-V1	Sell	1.00%	20/06/2030	862,061	0.07
22,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.44-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	505,546	0.04
176,600,000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. MAIN.44-V1	Sell	1.00%	20/12/2030	4,842,254	0.39
143,000	USD	Goldman Sachs	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	17,153	-

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/ 売り建て	(支払) / 受取金利	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産比率
143,000	USD	J.P. Morgan	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	17,153	-
1,745,000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond 6.125% 15/06/2033	Sell	1.00%	20/06/2027	4,696	-
480,000	USD	Bank of America Merrill Lynch	Greece Government Bond 4.3% 20/12/2029	Sell	1.00%	20/12/2029	13,592	-
2,115,000	USD	J.P. Morgan	Vietnam Government Bond	Sell	1.00%	20/06/2028	27,522	-
345,000	USD	Goldman Sachs	Vietnam Government Bond 4.8% 20/06/2026	Sell	1.00%	20/06/2026	1,078	-
クレジット・デフォルト・スワップ 契約合計、公正価値（資産）							12,178,219	0.97
400,000	USD	J.P. Morgan	Murphy Oil Corp. 7.05% 01/05/2029	Buy	(1.00)%	20/12/2027	(2,691)	-
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正 価値（負債）							(2,691)	-
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純 額（資産）							12,175,528	0.97

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本（米ドル）	未実現利益/（損失） （米ドル）	純資産比率
Euro-Bobl, 06/03/2026	(1,087)	EUR	(148,090,984)	433,838	0.04
Euro-Bund, 06/03/2026	(115)	EUR	(17,206,354)	130,245	0.01
Euro-OAT, 06/03/2026	(400)	EUR	(56,573,593)	240,364	0.02
Euro-Schatz, 06/03/2026	(57)	EUR	(7,139,173)	8,691	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2026	(6)	JPY	(5,062,028)	34,789	-
US 5 Year Note, 31/03/2026	(2,270)	USD	(248,228,046)	422,045	0.03
US 10 Year Note, 20/03/2026	(103)	USD	(11,590,719)	81,272	0.01
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2026	(10)	USD	(1,150,937)	7,188	-
US Long Bond, 20/03/2026	(9)	USD	(1,041,469)	10,125	-
US Ultra Bond, 20/03/2026	(74)	USD	(8,755,125)	137,563	0.01
金融先物契約に係る未実現利益合計				1,506,120	0.12
金融先物契約に係る純未実現利益				1,506,120	0.12

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ （損失） （米ドル）	純資産比率
AUD	2,004,000	USD	1,306,000	23/01/2026	J.P. Morgan	31,632	-
AUD	680,000	USD	446,117	23/01/2026	State Street	7,770	-
AUD	51,982,832	USD	33,615,135	03/02/2026	Deutsche Bank	1,084,278	0.09
AUD	2,703,844	USD	1,789,684	03/02/2026	J.P. Morgan	15,176	-
BRL	36,618,000	USD	6,455,355	03/03/2026	Goldman Sachs	141,122	0.01
CHF	238,035	USD	299,197	03/02/2026	J.P. Morgan	1,887	-

CHF	6,105,858	USD	7,605,494	03/02/2026	Standard Chartered	117,676	0.01
CNH	72,056,900	USD	10,309,602	30/01/2026	Bank of America	26,198	-
CNH	1,030,000	USD	147,219	30/01/2026	J.P. Morgan	523	-
未実現利益/ (損失) (米ドル)							純資産 比率
購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手		
CNH	140,779,863	USD	19,920,618	03/02/2026	Deutsche Bank	277,917	0.02
CNH	8,543,194	USD	1,212,608	03/02/2026	J.P. Morgan	13,137	-
EGP	38,830,000	USD	652,605	05/03/2026	Citibank	145,211	0.01
EGP	336,711,000	USD	6,220,217	16/03/2026	Citibank	674,783	0.07
EGP	110,310,000	USD	2,088,108	16/03/2026	J.P. Morgan	170,764	0.01
EGP	34,163,000	USD	621,767	16/03/2026	Societe Generale	77,806	0.01
EUR	1,414,514	USD	1,646,954	05/01/2026	J.P. Morgan	12,061	-
EUR	61,613,454	USD	71,640,021	05/01/2026	RBC	623,319	0.05
EUR	22,000,109	USD	25,575,690	20/02/2026	Citibank	282,912	0.03
EUR	1,414,000	USD	1,653,095	20/02/2026	Goldman Sachs	8,900	-
EUR	955,000	USD	1,111,540	20/02/2026	J.P. Morgan	10,953	-
EUR	3,519,000	USD	4,079,726	20/02/2026	State Street	56,455	0.01
EUR	1,539,271	USD	1,797,717	20/02/2026	Toronto- Dominion Bank	11,519	-
GBP	4,749,000	USD	6,219,770	23/01/2026	Bank of America	158,707	0.01
GBP	13,070,539	USD	17,405,787	23/01/2026	J.P. Morgan	149,515	0.01
GBP	409,000	USD	549,031	03/02/2026	BNY Mellon	296	-
GBP	16,476,347	USD	21,749,107	03/02/2026	HSBC	380,242	0.03
GBP	115,691	USD	154,337	03/02/2026	J.P. Morgan	1,048	-
IDR	384,817,977,745	USD	22,908,150	09/01/2026	Standard Chartered	153,607	0.01
INR	1,621,313,602	USD	17,891,344	09/01/2026	Morgan Stanley	140,478	0.01
INR	1,387,193,500	USD	15,383,656	09/01/2026	Standard Chartered	44,344	-
INR	1,145,750,000	USD	12,716,426	27/01/2026	Citibank	1,889	-
KRW	1,603,605,000	USD	1,085,203	30/01/2026	J.P. Morgan	27,452	-
KZT	1,699,553,000	USD	3,231,089	06/03/2026	Citibank	61,501	0.01
MXN	59,783,000	USD	3,302,974	16/01/2026	Bank of America	18,776	-
MYR	1,717,200	USD	421,347	30/01/2026	J.P. Morgan	2,539	-
NGN	4,238,500,000	USD	2,710,038	07/01/2026	J.P. Morgan	219,842	0.02
NGN	3,141,608,000	USD	2,011,273	10/04/2026	Citibank	113,318	0.01
NZD	846,698	USD	481,182	23/01/2026	Goldman Sachs	6,858	-
NZD	1,015,000	USD	582,209	23/01/2026	J.P. Morgan	2,841	-
NZD	891,000	USD	511,416	23/01/2026	Standard Chartered	2,159	-
SGD	2,403,440	USD	1,864,883	03/02/2026	J.P. Morgan	7,353	-
SGD	59,068,975	USD	45,518,205	03/02/2026	NatWest Markets plc	495,485	0.04
TRY	214,658,595	USD	4,752,291	15/01/2026	Barclays	205,651	0.02
TRY	40,829,000	USD	916,059	15/01/2026	J.P. Morgan	26,963	-
UAH	71,650,000	USD	1,652,064	09/02/2026	Citibank	32,704	-
UAH	47,920,000	USD	1,073,477	07/05/2026	Citibank	22,354	-
USD	11,017	AUD	16,454	03/02/2026	J.P. Morgan	34	-
USD	10,104,494	BRL	55,166,493	03/03/2026	BNY Mellon	166,636	0.01
USD	6,777,858	BRL	37,468,000	03/03/2026	Goldman Sachs	28,260	-
USD	20,127,806	BRL	109,509,606	03/03/2026	Societe Generale	400,416	0.04
USD	290,469	CHF	228,244	03/02/2026	J.P. Morgan	1,769	-
USD	2,498,882	COP	9,499,748,086	06/03/2026	Barclays	37,083	-
USD	11,352,826	COP	43,164,043,377	06/03/2026	RBC	167,142	0.01
USD	5,639,962	COP	21,682,976,567	06/03/2026	UBS	20,958	-

USD	2,719,754	COP	10,259,727,933	06/03/2026	Wells Fargo	61,012	0.01
USD	452,514	EUR	384,020	02/01/2026	J.P. Morgan	2,117	-
USD	349,273	EUR	296,765	05/01/2026	J.P. Morgan	1,212	-
USD	82,515	EUR	70,000	30/01/2026	J.P. Morgan	315	-
USD	23,859	EUR	20,253	03/02/2026	J.P. Morgan	71	-
USD	681,932	EUR	579,000	20/02/2026	J.P. Morgan	1,384	-
USD	99,096	GBP	73,406	02/01/2026	J.P. Morgan	501	-
USD	6,664	GBP	4,944	05/01/2026	J.P. Morgan	23	-
USD	3,173	GBP	2,351	03/02/2026	J.P. Morgan	14	-
USD	6,349,452	IDR	105,870,760,000	09/01/2026	Citibank	4,723	-
USD	648,718	IDR	10,807,643,000	09/01/2026	J.P. Morgan	1,027	-

未実現利益/
(損失)純資産
比率

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	(米ドル)	
USD	8,106,315	INR	723,686,752	09/01/2026	Citibank	57,662	-
USD	3,937,876	INR	351,548,003	09/01/2026	HSBC	28,052	-
USD	5,530,979	INR	491,731,665	09/01/2026	Nomura	62,069	0.01
USD	336,571	INR	30,183,000	09/01/2026	RBC	884	-
USD	16,504,351	INR	1,473,260,910	09/01/2026	Wells Fargo	119,132	0.01
USD	64	JPY	10,000	05/01/2026	J.P. Morgan	-	-
USD	902,782	JPY	139,939,548	23/01/2026	J.P. Morgan	9,658	-
USD	1,109,205	JPY	165,115,757	23/01/2026	Morgan Stanley	55,401	0.01
USD	491,941	JPY	76,380,000	23/01/2026	Standard Chartered	4,468	-
USD	588,531	JPY	87,354,820	23/01/2026	UBS	31,013	-
USD	94,401	JPY	14,707,000	30/01/2026	J.P. Morgan	477	-
USD	390,828	JPY	60,639,508	03/02/2026	J.P. Morgan	3,425	-
USD	2,936,878	LKR	901,925,785	06/02/2026	HSBC	33,795	-
USD	22,537,162	NZD	39,021,085	23/01/2026	BNP Paribas	45,278	-
USD	724,316	SGD	930,644	02/01/2026	J.P. Morgan	811	-
USD	23,051	SGD	29,612	05/01/2026	J.P. Morgan	30	-
USD	285,428	SGD	365,431	03/02/2026	J.P. Morgan	764	-
ZAR	55,994,000	USD	3,312,666	16/01/2026	Barclays	60,593	0.01
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計 (資産)						7,476,130	0.60
AUD	16,481	USD	11,033	02/01/2026	J.P. Morgan	(34)	-
AUD	1,709,491	USD	1,144,786	23/01/2026	J.P. Morgan	(3,733)	-
AUD	2,701,840	USD	1,810,648	30/01/2026	Citibank	(7,160)	-
BRL	18,135,000	USD	3,292,185	03/03/2026	Goldman Sachs	(25,291)	-
BRL	82,269,753	USD	15,088,723	03/03/2026	UBS	(268,403)	(0.02)
CAD	3,932,600	USD	2,877,410	30/01/2026	State Street	(4,071)	-
CHF	177,228	USD	224,894	05/01/2026	J.P. Morgan	(1,445)	-
CHF	461,200	USD	586,966	30/01/2026	BNP Paribas	(3,866)	-
CHF	314,568	USD	399,067	03/02/2026	J.P. Morgan	(1,178)	-
COP	10,196,763,000	USD	2,675,613	06/03/2026	HSBC	(33,188)	-
COP	11,864,690,000	USD	3,087,351	06/03/2026	UBS	(12,693)	-
EUR	615,401	USD	723,958	05/01/2026	J.P. Morgan	(2,184)	-
EUR	253,000	USD	297,954	30/01/2026	J.P. Morgan	(860)	-
EUR	20,591,440	USD	24,289,518	30/01/2026	State Street	(109,320)	(0.01)
EUR	386,419	USD	455,817	03/02/2026	J.P. Morgan	(1,961)	-
EUR	3,552,992	USD	4,180,891	20/02/2026	Barclays	(4,757)	-
EUR	2,014,618	USD	2,369,927	20/02/2026	Standard Chartered	(1,975)	-
GBP	2,094	USD	2,827	02/01/2026	J.P. Morgan	(14)	-
GBP	3,087,780	USD	4,166,063	30/01/2026	Citibank	(18,847)	-
GBP	49,000	USD	66,068	30/01/2026	J.P. Morgan	(256)	-
GBP	100,363	USD	135,401	03/02/2026	J.P. Morgan	(602)	-
HKD	4,158,325	USD	534,891	02/01/2026	J.P. Morgan	(696)	-
HKD	3,866,641	USD	496,896	05/01/2026	J.P. Morgan	(174)	-

INR	61,903,229	USD	696,332	09/01/2026	Morgan Stanley	(7,861)	-
JPY	8,955,000	USD	57,474	30/01/2026	J.P. Morgan	(285)	-
JPY	1,310,763,880	USD	8,438,494	30/01/2026	State Street	(67,564)	(0.01)
JPY	52,909,179	USD	341,660	03/02/2026	J.P. Morgan	(3,642)	-
JPY	907,368,467	USD	5,831,639	03/02/2026	Wells Fargo	(34,795)	-
LKR	3,700,000	USD	11,951	06/02/2026	HSBC	(41)	-
MXN	57,366,000	USD	3,190,876	16/01/2026	Citibank	(3,422)	-
MXN	6,422,500	USD	357,460	30/01/2026	J.P. Morgan	(1,106)	-
NZD	1,078,000	USD	624,679	23/01/2026	Standard Chartered	(3,317)	-
PLN	2,438,830	USD	679,122	30/01/2026	J.P. Morgan	(2,028)	-
PLN	2,222,000	USD	619,697	13/02/2026	J.P. Morgan	(2,852)	-
SEK	4,599,350	USD	500,899	30/01/2026	J.P. Morgan	(1,572)	-
SGD	230	USD	179	02/01/2026	J.P. Morgan	-	-
SGD	136	USD	106	05/01/2026	J.P. Morgan	-	-
SGD	822,100	USD	640,850	30/01/2026	J.P. Morgan	(624)	-
SGD	1,127,928	USD	879,699	03/02/2026	J.P. Morgan	(1,063)	-
THB	12,958,300	USD	415,663	30/01/2026	J.P. Morgan	(3,700)	-
USD	27,411,751	AUD	42,210,974	23/01/2026	HSBC	(763,288)	(0.06)
USD	6,950,127	AUD	10,652,648	23/01/2026	J.P. Morgan	(160,318)	(0.01)

未実現利益/

(損失)

純資産比

(米ドル)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/	純資産比
						(損失)	率
						(米ドル)	
USD	23,288,580	AUD	35,709,041	23/01/2026	Morgan Stanley	(546,541)	(0.05)
USD	1,466,841	AUD	2,217,305	03/02/2026	J.P. Morgan	(13,248)	-
USD	263,058	CAD	366,279	26/01/2026	J.P. Morgan	(4,513)	-
USD	67,507	CNH	472,000	30/01/2026	J.P. Morgan	(196)	-
USD	458,673	CNH	3,220,596	03/02/2026	J.P. Morgan	(3,406)	-
USD	26,991,443	CNH	189,614,889	13/03/2026	J.P. Morgan	(271,900)	(0.02)
USD	14,028	CNY	98,200	05/01/2026	J.P. Morgan	(24)	-
USD	2,531,535	COP	9,818,559,632	06/03/2026	RBC	(12,881)	-
USD	5,731,714	COP	22,244,783,000	06/03/2026	Societe Generale	(32,878)	-
USD	2,874,744	COP	11,127,700,916	06/03/2026	UBS	(8,928)	-
USD	675,070	EGP	38,830,000	05/03/2026	Citibank	(122,746)	(0.01)
USD	1,111,421	EGP	64,518,000	16/03/2026	Citibank	(209,746)	(0.02)
USD	295,795	EUR	253,959	05/01/2026	J.P. Morgan	(2,062)	-
USD	6,832,891	EUR	5,898,114	20/02/2026	Bank of America	(99,665)	(0.01)
USD	8,611,732	EUR	7,370,610	20/02/2026	Citibank	(51,574)	-
USD	1,761,545	EUR	1,500,000	20/02/2026	Deutsche Bank	(1,533)	-
USD	7,209,786	EUR	6,237,481	20/02/2026	Goldman Sachs	(121,657)	(0.01)
USD	479,798	EUR	412,000	20/02/2026	HSBC	(4,461)	-
USD	5,300,341	EUR	4,536,851	20/02/2026	J.P. Morgan	(32,206)	-
USD	20,798,331	EUR	17,838,521	20/02/2026	Morgan Stanley	(168,804)	(0.01)
USD	184,013,966	EUR	157,848,956	20/02/2026	Toronto-Dominion Bank	(1,519,361)	(0.12)
USD	5,860,778	EUR	5,056,300	20/02/2026	UBS	(82,323)	(0.01)
USD	40,389,403	GBP	30,740,534	23/01/2026	BNP Paribas	(898,822)	(0.07)
USD	2,351,152	GBP	1,785,891	23/01/2026	HSBC	(47,513)	-
USD	501,600	GBP	383,000	23/01/2026	J.P. Morgan	(12,815)	-
USD	1,326,524	GBP	1,013,839	23/01/2026	Morgan Stanley	(35,183)	-
USD	63,624	GBP	48,035	03/02/2026	J.P. Morgan	(890)	-
USD	10,396,978	IDR	174,627,635,745	09/01/2026	Goldman Sachs	(68,282)	(0.01)
USD	5,557,743	IDR	93,511,939,000	09/01/2026	J.P. Morgan	(46,333)	(0.01)
USD	22,824,587	IDR	384,817,977,745	10/04/2026	Standard Chartered	(155,973)	(0.01)
USD	390,763	JPY	61,278,209	03/02/2026	J.P. Morgan	(721)	-

USD	6,300,493	MXN	117,141,000	16/01/2026	Morgan Stanley	(208,267)	(0.02)
USD	7,008,471	MYR	28,933,981	09/03/2026	BNP Paribas	(146,057)	(0.02)
USD	8,782,073	MYR	36,417,950	09/03/2026	Standard Chartered	(223,021)	(0.02)
USD	746,947	NGN	1,152,539,000	07/01/2026	Citibank	(49,750)	(0.01)
USD	15,931,515	NZD	28,286,988	23/01/2026	BNP Paribas	(373,200)	(0.03)
USD	4,632,981	NZD	8,175,776	23/01/2026	J.P. Morgan	(79,564)	(0.01)
USD	30,144,005	NZD	53,006,972	23/01/2026	UBS	(409,391)	(0.03)
USD	1,031,866	SGD	1,330,040	03/02/2026	J.P. Morgan	(4,211)	-
USD	2,292,531	TRY	101,397,000	15/01/2026	HSBC	(49,422)	(0.01)
USD	3,168,493	ZAR	55,379,507	16/01/2026	Citibank	(167,748)	(0.01)
USD	3,090,555	ZAR	54,025,493	16/01/2026	Goldman Sachs	(164,116)	(0.01)
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						(8,012,118)	(0.64)
先渡外国為替契約に係る純未実現損失（負債）						(535,988)	(0.04)

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産 比率
13,300,000,000	CLP	J.P. Morgan	Pay floating CLICP 1 day Receive fixed 5.184%	30/10/2035	45,065	-
400,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.414% Receive floating TONAR 1 day	26/08/2035	90,208	0.01
420,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.351% Receive floating TONAR 1 day	18/08/2035	109,196	0.01
735,500,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.432% Receive floating TONAR 1 day	19/09/2035	164,161	0.01
791,089,000	JPY	J.P. Morgan	ay fixed 1.408% Receive floating TONAR 1 day	25/08/2035	181,413	0.01
1,161,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.506% Receive floating TONAR 1 day	04/11/2035	227,326	0.02
2,710,000,000	JPY	J.P. Morgan	Pay fixed 1.335% Receive floating TONAR 1 day	23/07/2035	705,427	0.06
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					1,522,796	0.12
12,957,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.23% Receive floating WIBOR 6 month	10/06/2030	(153,572)	(0.01)
9,841,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.32% Receive floating WIBOR 6 month	12/06/2030	(127,861)	(0.01)
9,842,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.315% Receive floating WIBOR 6 month	12/06/2030	(127,247)	(0.01)
30,000,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.113% Receive floating WIBOR 6 month	25/09/2030	(119,708)	(0.01)
36,700,000	BRL	J.P. Morgan	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 12.78%	02/01/2035	(109,540)	(0.01)
25,000,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.163% Receive floating WIBOR 6 month	18/07/2030	(106,506)	(0.01)
22,000,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.049% Receive floating WIBOR 6 month	13/11/2030	(79,490)	(0.01)
18,886,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.089% Receive floating WIBOR 6 month	25/08/2030	(66,465)	(0.01)
15,850,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.024% Receive floating WIBOR 6 month	18/08/2030	(42,007)	-
3,280,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.29% Receive floating WIBOR 6 month	11/06/2030	(41,373)	-
3,280,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.255% Receive floating WIBOR 6 month	11/06/2030	(39,910)	-

7,596,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.14% Receive floating WIBOR 6 month	18/07/2030	(30,142)	-
2,736,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.208% Receive floating WIBOR 6 month	21/07/2030	(13,242)	-
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					(1,057,063)	(0.08)
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					465,733	0.04

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価額 (米ドル)	純資産比 率
12,656,000	Foreign Exchange KRW/USD, Put, 1,438.000, 12/02/2026	USD	HSBC	137,961	0.01
買い建てオプション契約市場価額合計（資産）				137,961	0.01

現金	29,700,543	2.38
その他資産/（負債）	12,780,717	1.02
純資産合計	1,249,990,135	100.00

§ 債務不履行状態の有価証券。

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Diversified Income Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	1,196,767,641
未実現評価益/（評価損）	10,741,234
投資有価証券、市場価額	1,207,508,875
投資有価証券売却未収金	26,018
報酬免除未収金	3,210
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	7,476,130
銀行預金およびブローカー預け金	32,720,772
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	781,270
受益証券申込未収金	2,940,234
未収配当金	-
未収利息	16,606,020
未収還付税額	1,787
買い建てオプション契約、公正価値	137,961
金融先物契約に係る未実現評価益	1,506,120
スワップ契約、公正価値	13,701,015
その他資産	9,288
資産合計	1,283,418,700
負債	
受益証券償還未払金	18,449,458
未払監査報酬	16,912
未払管理会社報酬	1,310,909
未払販売報酬および未払登録手数料	31,275
未払管理事務報酬	14,703
未払名義書換代理人報酬	61,323
未払年次税	112,051
未払預託機関報酬	22,666
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	8,012,118
当座借越	128,503
ブローカー預り金	1,890,081
先物契約に係る預り金	1,782,915
投資有価証券購入未払金	6,058
前受収益	-
未払分配金	453,565
売り建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	1,059,754
現地の税申告に関する未払報酬	58,722
外国税引当金	-
その他負債	17,552
負債合計	33,428,565
純資産合計	1,249,990,135

統計情報（受益証券クラス通貨による）

2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV – Diversified Income Bond Fund		
Class A	1,312,613	13.26
Class A8p [*]	20,607,501	9.87
Class A8p (HKD) [*]	26,943,873	98.87
Class A8pn (AUD) [*]	5,321,727	9.84
Class A8pn (CNH) [*]	1,485,076	96.90
Class A8pn (GBP) [*]	2,249	9.97
Class Adq (EUR)	1,184,907	9.51
Class Adqn (EUR) [*]	352,086	9.99
Class An (EUR)	1,958,229	10.63
Class Ax	5,209,727	7.99
Class Axn (CHF) [*]	655,668	9.67
Class Axn (JPY)	900,218	917.00
Class Axn (SGD)	6,486,318	9.34
Class B [*]	500	10.22
Class B (EUR)	219,436	9.99
Class Bdq (EUR)	945,292	9.55
Class Bdqn (EUR) [*]	140,470	9.93
Class Bn (EUR)	153,519	10.27
Class C9 [*]	1,660,500	10.19
Class I	20,103,244	13.91
Class I9	500	10.93
Class Igqn (GBP) 10	1,261,459	10.32
Class In (EUR)	811,248	10.72
Class In (EUR) 9	2,736,079	10.62
Class In (GBP)	326,826	11.12
Class In (GBP) 9	2,610	10.66
Class Q	18,241	13.83
Class Qdqn (GBP)	2,749	10.35
Class Qn (GBP)	2,811	11.14
Class Qn (GBP) 9	10,152	10.88
Class Qx	179,742	9.82
Class S	111,115	12.80
Class Sh (USD) 10	9,626,754	10.81
Class Sn (JPY) [*]	9,841	1,014.00
純資産合計（米ドル）		1,249,990,135

* 当年度に設定された受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－米国総合債券ファンド

投資明細表

2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
バミューダ				
Aspen Insurance Holdings Ltd. 5.75% 01/07/2030	USD	110,000	114,822	0.13
			114,822	0.13
カナダ				
Magna International, Inc. 5.875% 01/06/2035	USD	25,000	26,590	0.03
Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034	USD	175,000	177,106	0.21
Toronto-Dominion Bank (The) 4.928% 15/10/2035	USD	70,000	70,270	0.08
			273,966	0.32
チェコ共和国				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4.57% 03/07/2031	EUR	200,000	244,556	0.28
			244,556	0.28
フランス				
TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	80,000	57,600	0.07
TotalEnergies Capital International SA 3.127% 29/05/2050	USD	90,000	60,226	0.07
			117,826	0.14
ドイツ				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 3.875% 11/10/2028	EUR	25,000	30,038	0.03
			30,038	0.03
ハンガリー				
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	165,990,000	513,153	0.60
			513,153	0.60
イスラエル				
State of Israel 5.625% 19/02/2035	USD	345,000	361,131	0.42
			361,131	0.42
イタリア				
Ferrari NV, Reg. S 3.625% 21/05/2030	EUR	100,000	119,661	0.14
			119,661	0.14
ペルー				
Peru Government Bond 6.2% 30/06/2055	USD	150,000	154,485	0.18
			154,485	0.18
ポーランド				
Santander Bank Polska SA, Reg. S, FRN 3.5% 07/10/2031	EUR	300,000	350,039	0.41
			350,039	0.41
ルーマニア				
Romania Government Bond, 144A 5.375% 07/06/2033	EUR	90,000	106,943	0.12
			106,943	0.12

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
サウジアラビア				
Ma'aden Sukuk Ltd., 144A 5.25% 13/02/2030	USD	590,000	606,560	0.70
Ma'aden Sukuk Ltd., 144A 5.5% 13/02/2035	USD	206,000	213,770	0.25
			820,330	0.95
英国				
Barclays plc, FRN 7.437% 02/11/2033	USD	300,000	343,836	0.40
			343,836	0.40
アメリカ合衆国				
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	175,000	172,318	0.20
AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	190,000	185,809	0.22
AES Corp. (The) 5.8% 15/03/2032	USD	170,000	174,909	0.20
AGCO Corp. 5.8% 21/03/2034	USD	40,000	41,964	0.05
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	19,000	16,113	0.02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.5% 01/10/2035	USD	45,000	45,832	0.05
American Homes 4 Rent LP, REIT 5.25% 15/03/2035	USD	50,000	51,018	0.06
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.1% 01/12/2051	USD	190,000	122,816	0.14
Arthur J Gallagher & Co. 6.75% 15/02/2054	USD	160,000	178,892	0.21
AT&T, Inc. 4.55% 01/11/2032	USD	85,000	84,632	0.10
Booz Allen Hamilton, Inc. 5.95% 15/04/2035	USD	86,000	89,362	0.10
Cigna Group (The) 4.5% 15/09/2030	USD	40,000	40,330	0.05
Cigna Group (The) 6% 15/01/2056	USD	50,000	51,759	0.06
CVS Health Corp. 5% 15/09/2032	USD	80,000	81,902	0.10
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	308,000	273,020	0.32
Deere & Co. 5.45% 16/01/2035	USD	170,000	180,011	0.21
Eagle Materials, Inc. 5% 15/03/2036	USD	75,000	73,738	0.09
Eli Lilly & Co. 5.55% 15/10/2055	USD	80,000	81,023	0.09
Extra Space Storage LP, REIT 4.95% 15/01/2033	USD	60,000	60,863	0.07
Extra Space Storage LP, REIT 5.4% 15/06/2035	USD	80,000	82,231	0.10
Ferguson Enterprises, Inc. 4.35% 15/03/2031	USD	40,000	39,921	0.05
Ferguson Enterprises, Inc. 5% 03/10/2034	USD	20,000	20,229	0.02
First American Financial Corp. 5.45% 30/09/2034	USD	250,000	250,702	0.29
Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 06/03/2030	USD	200,000	215,038	0.25
General Electric Co. 4.3% 29/07/2030	USD	70,000	70,663	0.08
General Electric Co. 4.9% 29/01/2036	USD	95,000	96,784	0.11
General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 23/06/2028	USD	15,000	15,560	0.02
General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	190,000	197,294	0.23
General Motors Financial Co., Inc. 6.4% 09/01/2033	USD	33,000	35,716	0.04
HCA, Inc. 4.6% 15/11/2032	USD	125,000	124,088	0.14
HF Sinclair Corp. 5.75% 15/01/2031	USD	28,000	28,980	0.03
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 5.45% 15/08/2030	USD	61,000	63,597	0.07
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 2% 15/08/2031	USD	140,000	122,749	0.14

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Kentucky Utilities Co. 5.85% 15/08/2055	USD	20,000	20,294	0.02
Louisville Gas and Electric Co. 5.85% 15/08/2055	USD	20,000	20,271	0.02
Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	65,000	67,308	0.08
Motorola Solutions, Inc. 5.55% 15/08/2035	USD	195,000	203,291	0.24
MPLX LP 6.2% 15/09/2055	USD	95,000	94,974	0.11
Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030	USD	40,000	46,337	0.05
Occidental Petroleum Corp. 6.05% 01/10/2054	USD	70,000	67,044	0.08
ONEOK, Inc. 6.05% 01/09/2033	USD	101,000	107,842	0.13
Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	230,000	206,694	0.24
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	50,000	48,330	0.06
Oracle Corp. 5.95% 26/09/2055	USD	225,000	200,630	0.23
Pacific Gas and Electric Co. 5% 04/06/2028	USD	55,000	56,029	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 5.05% 15/10/2032	USD	90,000	90,732	0.11
Pacific Gas and Electric Co. 3.5% 01/08/2050	USD	82,000	55,713	0.06
Pacific Gas and Electric Co. 5.9% 01/10/2054	USD	55,000	53,250	0.06
Realty Income Corp., REIT 5.125% 15/04/2035	USD	35,000	35,703	0.04
Reinsurance Group of America, Inc. 6% 15/09/2033	USD	213,000	227,800	0.26
Southern California Edison Co. 5.45% 01/06/2031	USD	40,000	41,456	0.05
Southern California Gas Co. 5.45% 15/06/2035	USD	95,000	99,341	0.12
Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	40,000	39,694	0.05
Targa Resources Corp. 6.15% 01/03/2029	USD	59,000	62,176	0.07
Targa Resources Corp. 5.55% 15/08/2035	USD	80,000	82,217	0.10
Targa Resources Corp. 5.65% 15/02/2036	USD	75,000	77,345	0.09
Targa Resources Corp. 6.125% 15/05/2055	USD	26,000	26,067	0.03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.894% 07/10/2037	USD	105,000	104,724	0.12
Uber Technologies, Inc. 4.3% 15/01/2030	USD	105,000	105,756	0.12
Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2034	USD	17,000	17,007	0.02
Uber Technologies, Inc. 4.8% 15/09/2035	USD	95,000	94,612	0.11
Uber Technologies, Inc. 5.35% 15/09/2054	USD	40,000	38,182	0.04
UnitedHealth Group, Inc. 5.3% 15/06/2035	USD	95,000	98,650	0.11
UnitedHealth Group, Inc. 5.05% 15/04/2053	USD	183,000	166,062	0.19
UnitedHealth Group, Inc. 5.95% 15/06/2055	USD	60,000	62,005	0.07
US Treasury 3.75% 15/05/2028	USD	305,000	306,805	0.36
US Treasury 4.125% 31/07/2028	USD	1,685,000	1,710,900	1.99
US Treasury 2.875% 15/08/2028	USD	1,750,000	1,722,725	2.00
US Treasury 4.375% 31/08/2028	USD	555,000	567,097	0.66
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	2,590,000	2,683,635	3.12
US Treasury 4.375% 30/11/2028	USD	3,340,000	3,418,086	3.97
US Treasury 4.625% 30/04/2029	USD	100,000	103,330	0.12
US Treasury 4.625% 30/04/2031	USD	2,065,000	2,153,327	2.50
US Treasury 4.625% 31/05/2031	USD	1,435,000	1,496,324	1.74
US Treasury 4.25% 30/06/2031	USD	1,675,000	1,716,221	1.99

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
US Treasury 4.125% 31/07/2031	USD	685,000	697,416	0.81
US Treasury 3.75% 31/08/2031	USD	1,695,000	1,692,749	1.97
US Treasury 3.375% 15/08/2042	USD	940,000	798,504	0.93
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	3,365,000	3,098,955	3.60
US Treasury 3.875% 15/02/2043	USD	370,000	334,481	0.39
US Treasury 3.625% 15/08/2043	USD	165,000	143,157	0.17
US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	1,205,000	1,156,729	1.34
US Treasury 3.75% 15/11/2043	USD	1,360,000	1,197,969	1.39
US Treasury 4.5% 15/02/2044	USD	1,635,000	1,589,654	1.85
US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	390,000	317,964	0.37
US Treasury 3.625% 15/05/2053	USD	475,000	386,949	0.45
US Treasury 4.125% 15/08/2053	USD	110,000	98,037	0.11
US Treasury 4.25% 15/02/2054	USD	1,785,000	1,624,838	1.89
US Treasury 4.25% 15/08/2054	USD	1,045,000	951,379	1.11
US Treasury 4.5% 15/11/2054	USD	100,000	94,973	0.11
			36,149,603	41.99
債券合計			39,700,389	46.11
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			39,700,389	46.11
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
オーストリア				
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.125% 16/09/2034	USD	35,000	35,429	0.04
APA Infrastructure Ltd., 144A 5.75% 16/09/2044	USD	40,000	40,085	0.05
			75,514	0.09
ブラジル				
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5.7% 17/01/2035	USD	200,000	153,251	0.18
			153,251	0.18
カナダ				
Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	273,000	257,809	0.30
			257,809	0.30
チリ				
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	195,501	200,686	0.23
			200,686	0.23
フランス				
Societe Generale SA, FRN, 144A 2.797% 19/01/2028	USD	385,000	379,325	0.44
			379,325	0.44
メキシコ				
Comision Federal de Electricidad, 144A 6.45% 24/01/2035	USD	200,000	206,071	0.24
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	198,101	208,210	0.24
			414,281	0.48
オランダ				
NXP BV 4.3% 18/06/2029	USD	58,000	58,151	0.07
NXP BV 3.125% 15/02/2042	USD	125,000	92,108	0.11
NXP BV 3.25% 30/11/2051	USD	237,000	158,404	0.18
			308,663	0.36
スペイン				
CaixaBank SA, FRN, 144A 5.581% 03/07/2036	USD	200,000	206,086	0.24
			206,086	0.24
アメリカ合衆国				
AEP Transmission Co. LLC 5.375% 15/06/2035	USD	40,000	41,497	0.05
Alphabet, Inc. 4.7% 15/11/2035	USD	115,000	115,379	0.13
投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率

Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	155,000	152,113	0.18
American Express Co., FRN 4.918% 20/07/2033	USD	90,000	91,814	0.11
American Tower Corp., REIT 4.9% 15/03/2030	USD	15,000	15,348	0.02
American Tower Corp., REIT 4.7% 15/12/2032	USD	35,000	35,105	0.04
Amrize Finance US LLC 4.7% 07/04/2028	USD	85,000	86,113	0.10
Amrize Finance US LLC 4.95% 07/04/2030	USD	100,000	102,415	0.12
Angel Oak Mortgage Trust, FRN ‘A2’, 144A 1.19% 25/04/2066	USD	268,364	235,581	0.27
Applebee’s Funding LLC ‘A2’, 144A 6.72% 07/06/2055	USD	650,000	656,758	0.76
Ares Strategic Income Fund, 144A 5.45% 09/09/2028	USD	60,000	60,581	0.07
AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	260,000	175,170	0.20
Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031	USD	85,000	87,307	0.10
Atlassian Corp. 5.25% 15/05/2029	USD	40,000	41,209	0.05
Bank of America Corp., FRN 5.819% 15/09/2029	USD	147,000	153,510	0.18
Bank of America Corp., FRN 5.468% 23/01/2035	USD	278,000	290,317	0.34
Bank of America Corp., FRN 5.464% 09/05/2036	USD	95,000	99,185	0.12
Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	115,000	121,998	0.14
Booz Allen Hamilton, Inc. 5.95% 04/08/2033	USD	76,000	79,394	0.09
Boston Gas Co., 144A 6.119% 20/07/2053	USD	80,000	80,931	0.09
Cadence Design Systems, Inc. 4.7% 10/09/2034	USD	105,000	105,306	0.12
Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	145,000	153,226	0.18
Charter Communications Operating LLC 5.25% 01/04/2053	USD	130,000	103,518	0.12
Citigroup, Inc., FRN 4.91% 24/05/2033	USD	255,000	258,602	0.30
Citigroup, Inc., FRN 5.333% 27/03/2036	USD	180,000	184,721	0.21
City of Los Angeles Department of Airports 6.582% 15/05/2039	USD	10,000	10,833	0.01
Connecticut Avenue Securities, FRN ‘1M1’, 144A 4.974% 25/01/2045	USD	363,188	363,489	0.42
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2025-R02 ‘1A1’, 144A 4.874% 25/02/2045	USD	307,018	307,622	0.36
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN ‘1M1’, 144A 4.824% 25/09/2045	USD	102,739	102,996	0.12
Constellation Energy Generation LLC 5.75% 15/03/2054	USD	60,000	59,913	0.07
Corebridge Global Funding, 144A 5.2% 12/01/2029	USD	25,000	25,700	0.03
Cross Mortgage Trust, STEP ‘A1’, 144A 5.854% 26/08/2069	USD	346,805	350,455	0.41
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC ‘A2’, 144A 4.5% 20/05/2049	USD	120,000	117,424	0.14
Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034	USD	120,000	123,177	0.14
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	174,000	165,759	0.19
Driven Brands Funding LLC ‘A2’, 144A 3.786% 20/07/2050	USD	207,988	205,050	0.24

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Driven Brands Funding LLC ‘A2’, 144A 3.237% 20/01/2051	USD	622,613	604,326	0.70
Equitable America Global Funding, 144A 4.95% 09/06/2030	USD	75,000	76,510	0.09
Equitable America Global Funding, 144A 4.7% 15/09/2032	USD	20,000	19,978	0.02
Expand Energy Corp. 5.375% 01/02/2029	USD	74,000	74,003	0.09
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	519	533	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	12,529	12,630	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	1,901	1,961	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	46,909	47,363	0.06

FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	472	456	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	303	298	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	164	162	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	343	337	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	3,710	3,628	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	10,988	10,744	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	388	392	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	11,262	11,735	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	43,619	41,743	0.05
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	9,328	9,786	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	3,189	3,331	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	13,621	14,431	0.02
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	20,106	20,344	0.02
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	28,402	28,738	0.03
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	18,755	19,351	0.02
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	18,682	18,365	0.02
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	109	107	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	5,465	5,516	0.01
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	79,302	72,135	0.08
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	36,952	35,377	0.04
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	21,994	22,230	0.03
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	15,751	15,911	0.02
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	7,014	6,857	0.01
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	20,919	19,956	0.02
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	9,880	9,153	0.01
FHLMC REMICS, IO ‘UI’ 2.5% 25/07/2050	USD	1,274,974	214,256	0.25
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘A1’, 144A 4.974% 25/05/2045	USD	213,875	214,472	0.25
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘A1’, 144A 4.774% 25/10/2045	USD	203,500	203,876	0.24
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1’, 144A 4.974% 25/09/2045	USD	156,072	156,568	0.18
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN ‘M1’, 144A 4.974% 25/10/2045	USD	77,080	77,192	0.09
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN ‘M1’, 144A 3.653% 25/12/2046	USD	32,641	32,316	0.04
Fiserv, Inc. 4.55% 15/02/2031	USD	155,000	153,715	0.18
Flagstar Mortgage Trust, FRN ‘2A4’, 144A 4% 25/09/2048	USD	20,308	20,035	0.02
Florida Power & Light Co. 5.6% 15/02/2066	USD	50,000	49,508	0.06
FNMA, FRN 763199 5.979% 01/10/2033	USD	2,445	2,517	-
FNMA, FRN 848522 5.59% 01/12/2035	USD	7,560	7,699	0.01
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	6,454	6,149	0.01
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	14,029	13,368	0.02
FNMA AL3024 3.5% 01/01/2043	USD	6,957	6,629	0.01
FNMA A04163 3.5% 01/06/2042	USD	6,180	5,889	0.01
FNMA A06755 3.5% 01/06/2042	USD	11,188	10,660	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	33,499	31,921	0.04
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	21,901	20,869	0.02
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	15,976	15,223	0.02
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	2,785	2,585	-
FNMA BM5356 3.5% 01/01/2044	USD	11,400	10,864	0.01

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	31,871	30,369	0.04
FNMA REMICS, IO ‘AI’ 2% 25/01/2051	USD	840,050	121,876	0.14
Fortitude Group Holdings LLC, 144A 6.25% 01/04/2030	USD	90,000	93,893	0.11
Fortress Credit BSL XXIV Ltd., FRN ‘A’, 144A 5.154% 20/04/2038	USD	585,000	585,369	0.68
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.4% 25/01/2038	USD	200,000	214,234	0.25

FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 ‘B’, 144A 3.542% 25/12/2049	USD	1,000,000	989,998	1.15
Galton Funding Mortgage Trust, FRN ‘A22’, 144A 4% 25/10/2058	USD	13,710	13,062	0.02
Galton Funding Mortgage Trust, FRN ‘A23’, 144A 3.5% 25/11/2057	USD	12,426	11,426	0.01
GNMA ‘DA’ 3% 20/11/2047	USD	17,205	16,293	0.02
GNMA, IO ‘IG’ 3.5% 20/05/2043	USD	44,643	6,382	0.01
GNMA ‘JH’ 3% 20/12/2047	USD	15,391	14,259	0.02
GNMA, IO ‘OI’ 4% 20/02/2043	USD	10,422	1,637	-
GNMA, IO ‘VI’ 2.5% 20/06/2051	USD	1,425,232	202,633	0.24
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	14,453	15,088	0.02
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	10,425	10,897	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	1,366	1,452	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	22,394	22,610	0.03
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	4,691	4,852	0.01
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	2,279	2,301	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	3,584	3,702	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	2,643	2,716	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	9,666	9,753	0.01
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	8,419	8,500	0.01
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	8,598	8,680	0.01
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	31,440	31,736	0.04
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	8,577	8,599	0.01
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	14,200	13,834	0.02
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	1,788	1,834	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	4,876	5,010	0.01
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	9,186	9,463	0.01
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	9,186	9,463	0.01
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	15,266	14,306	0.02
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	24,575	22,594	0.03
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	1,773	1,835	-
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	10,590	10,897	0.01
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	2,501	2,305	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	3,848	3,546	-
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	6,124	5,620	0.01
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	17,217	15,799	0.02
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	11,533	10,427	0.01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	7,869	7,110	0.01
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	9,078	8,208	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	16,524	14,925	0.02
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	8,563	7,737	0.01
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	9,476	8,562	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	7,011	6,335	0.01
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	9,354	8,457	0.01
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	6,020	6,039	0.01
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	20,319	20,393	0.02
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	29,463	28,694	0.03
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	28,752	27,278	0.03
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	2,083	2,028	-
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	21,004	20,456	0.02
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	13,594	12,895	0.01
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	11,201	10,438	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	65,757	62,218	0.07
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	57,411	55,735	0.06
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	36,323	33,418	0.04
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	34,716	35,835	0.04
GNMA MA2963 4.5% 20/07/2045	USD	65,173	65,079	0.08

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	146,569	133,914	0.16
GNMA MA3310 3.5% 20/12/2045	USD	84,614	78,953	0.09

GNMA MA3312 4.5% 20/12/2045	USD	1,929	1,926	-
GNMA MA3736 3.5% 20/06/2046	USD	233,217	217,844	0.25
GNMA MA3802 3% 20/07/2046	USD	37,094	33,898	0.04
GNMA MA3803 3.5% 20/07/2046	USD	61,867	57,400	0.07
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	6,593	6,583	0.01
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	20,471	20,948	0.02
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	13,392	13,704	0.02
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	21,538	22,039	0.03
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	9,478	9,986	0.01
GNMA MA5079 4.5% 20/03/2048	USD	17,672	17,614	0.02
GNMA MA5081 5.5% 20/03/2048	USD	24,568	25,423	0.03
GNMA MA5140 5.5% 20/04/2048	USD	18,286	18,922	0.02
GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	11,587	11,800	0.01
GNMA MA5265 4.5% 20/06/2048	USD	72	72	-
GNMA MA5399 4.5% 20/08/2048	USD	14,939	14,857	0.02
GNMA MA5469 5.5% 20/09/2048	USD	199	205	-
GNMA MA5531 5.5% 20/10/2048	USD	4,768	4,899	0.01
GNMA MA5598 5.5% 20/11/2048	USD	23,056	23,744	0.03
GNMA MA5713 5.5% 20/01/2049	USD	17,962	18,464	0.02
GNMA MA7135 2% 20/01/2051	USD	477,032	396,138	0.46
GNMA MA7139 4% 20/01/2051	USD	220,159	211,508	0.25
GNMA MA7421 4% 20/06/2051	USD	61,549	59,037	0.07
GNMA MA7767 2.5% 20/12/2051	USD	813,056	703,880	0.82
GNMA MA7796 1.5% 20/01/2037	USD	39,656	36,274	0.04
GNMA MA7826 2% 20/01/2052	USD	95,769	79,525	0.09
GNMA MA7827 2.5% 20/01/2052	USD	63,163	54,681	0.06
GNMA MA7935 2% 20/03/2052	USD	314,511	261,164	0.30
GNMA MA8046 4.5% 20/05/2052	USD	183,596	180,750	0.21
GNMA MA8799 4.5% 20/04/2053	USD	24,752	24,323	0.03
GNMA MA9726 6% 20/06/2054	USD	65,835	67,262	0.08
GNMA MA9852 6% 20/08/2054	USD	193,245	197,436	0.23
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.692% 23/10/2030	USD	245,000	248,660	0.29
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5.016% 23/10/2035	USD	180,000	181,443	0.21
Golub Capital Private Credit Fund 5.875% 01/05/2030	USD	88,000	89,416	0.10
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS6 ‘ A3 ’ 3.433% 10/05/2050	USD	1,000,000	989,277	1.15
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS7 ‘ A4 ’ 3.43% 10/08/2050	USD	975,000	963,274	1.12
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN ‘ 2A1 , 144A 5.938% 25/07/2044	USD	1,069	1,063	-
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.375% 01/07/2034	USD	140,000	143,017	0.17
Hardee’s Funding LLC ‘ A2 ’, 144A 3.981% 20/12/2050	USD	215,650	209,016	0.24
Hardee’s Funding LLC ‘ A2 ’, 144A 2.865% 20/06/2051	USD	502,330	470,070	0.55
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2.05% 15/03/2031	USD	261,000	226,309	0.26
Hyundai Capital America, 144A 4.55% 26/09/2029	USD	95,000	95,681	0.11
IPALCO Enterprises, Inc. 5.75% 01/04/2034	USD	80,000	81,926	0.10
Jack in the Box Funding LLC ‘ A2I ’, 144A 3.445% 26/02/2052	USD	633,625	613,899	0.71
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.739% 15/10/2030	USD	120,000	114,013	0.13
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.103% 22/04/2031	USD	70,000	72,391	0.08
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.336% 23/01/2035	USD	80,000	83,159	0.10

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
JPMorgan Chase & Co., FRN 5.294% 22/07/2035	USD	215,000	222,380	0.26
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.946% 22/10/2035	USD	120,000	121,526	0.14

JPMorgan Chase & Co., FRN 4.81% 22/10/2036	USD	70,000	69,729	0.08
LPL Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2035	USD	127,000	130,979	0.15
Mars, Inc., 144A 5.65% 01/05/2045	USD	75,000	75,998	0.09
Marvell Technology, Inc. 4.75% 15/07/2030	USD	30,000	30,475	0.04
Marvell Technology, Inc. 2.95% 15/04/2031	USD	89,000	82,608	0.10
Marvell Technology, Inc. 5.45% 15/07/2035	USD	80,000	82,578	0.10
Meta Platforms, Inc. 4.875% 15/11/2035	USD	75,000	75,142	0.09
Meta Platforms, Inc. 5.5% 15/11/2045	USD	90,000	87,680	0.10
Meta Platforms, Inc. 5.625% 15/11/2055	USD	340,000	328,068	0.38
Morgan Stanley, FRN 5.173% 16/01/2030	USD	80,000	82,284	0.10
Morgan Stanley, FRN 5.32% 19/07/2035	USD	52,000	53,694	0.06
Morgan Stanley, FRN 5.664% 17/04/2036	USD	85,000	89,516	0.10
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 4.647% 03/10/2030	USD	80,000	80,708	0.09
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5.664% 17/01/2054	USD	80,000	78,291	0.09
OBX Trust, FRN ‘ 1A3 ’, 144A 4% 25/04/2048	USD	110,801	106,116	0.12
OBX Trust, FRN ‘ B2A ’, 144A 5.862% 25/07/2058	USD	428,479	431,245	0.50
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN, Series 2018-1A ‘ A1 ’, 144A 5.136% 15/04/2031	USD	60,818	60,850	0.07
Omnicom Group, Inc., Reg. S 4.65% 01/10/2028	USD	35,000	35,201	0.04
Oracle Corp. 5.2% 26/09/2035	USD	60,000	57,668	0.07
Pacific Gas and Electric Co. 4.95% 01/07/2050	USD	80,000	67,993	0.08
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5.575% 29/01/2036	USD	90,000	94,136	0.11
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.25% 15/01/2031	USD	60,000	59,667	0.07
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	60,000	58,926	0.07
PSEG Power LLC, 144A 5.2% 15/05/2030	USD	22,000	22,542	0.03
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.05% 10/01/2028	USD	55,000	55,918	0.06
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029	USD	90,000	92,451	0.11
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 4.8% 12/12/2030	USD	40,000	40,165	0.05
Santander Drive Auto Receivables Trust ‘ C ’ 4.74% 16/10/2028	USD	189,386	189,551	0.22
SBA Tower Trust, REIT, 144A 4.831% 15/10/2029	USD	230,000	231,213	0.27
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘ A1 ’, 144A 4.5% 25/08/2048	USD	3,942	3,930	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘ A19 ’, 144A 4% 25/12/2047	USD	22,197	20,855	0.02
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘ A2 ’, 144A 3.5% 25/03/2048	USD	6,742	6,182	0.01
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘ A2 ’, 144A 4% 25/08/2048	USD	3,400	3,381	-

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Sequoia Mortgage Trust, FRN ‘ B1 ’, 144A 3.779% 25/08/2047	USD	150,613	144,057	0.17
SMB Private Education Loan Trust ‘ A2A ’, 144A 2.82% 15/10/2035	USD	22,819	22,760	0.03
Sound Point CLO XX Ltd., FRN, Series 2018-2A ‘ A ’, 144A 5.22% 26/07/2031	USD	289,424	289,866	0.34
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	115,000	139,381	0.16
State of Illinois 7.35% 01/07/2035	USD	7,143	7,792	0.01
State Street Corp., FRN 4.784% 23/10/2036	USD	30,000	29,937	0.03
Sutter Health 5.213% 15/08/2032	USD	40,000	41,538	0.05
Sutter Health 5.537% 15/08/2035	USD	165,000	172,730	0.20
Synopsys, Inc. 4.85% 01/04/2030	USD	130,000	132,950	0.15

Synopsys, Inc. 5.7% 01/04/2055	USD	130,000	129,885	0.15
TEXAS Commercial Mortgage Trust, FRN ‘A’, 144A 5.043% 15/04/2042	USD	895,000	897,197	1.04
Texas Instruments, Inc. 5.1% 23/05/2035	USD	190,000	196,489	0.23
Time Warner Cable Enterprises LLC 8.375% 15/07/2033	USD	58,000	67,163	0.08
T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031	USD	140,000	134,020	0.16
T-Mobile USA, Inc. 4.625% 15/01/2033	USD	170,000	169,387	0.20
T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033	USD	125,000	127,859	0.15
T-Mobile USA, Inc. 5.875% 15/11/2055	USD	50,000	50,441	0.06
T-Mobile USA, Inc. 5.7% 15/01/2056	USD	115,000	112,922	0.13
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 5% 15/01/2031	USD	20,000	20,586	0.02
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	98,000	98,169	0.11
UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	4,318	4,439	0.01
UMBS 254869 5.5% 01/09/2033	USD	15,306	15,728	0.02
UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	2,539	2,584	-
UMBS 545759 6.5% 01/07/2032	USD	4,371	4,601	0.01
UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	2,713	2,756	-
UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	14,235	14,825	0.02
UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	1,132	1,151	-
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	4,620	4,698	0.01
UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	1,606	1,680	-
UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	578	603	-
UMBS 735141 5.5% 01/01/2035	USD	9,442	9,747	0.01
UMBS 735500 5.5% 01/05/2035	USD	3,072	3,212	-
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	1,015	1,063	-
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	6,744	6,933	0.01
UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	1,140	1,160	-
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	632	644	-
UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	317	322	-
UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	2,181	2,219	-
UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	1,749	1,777	-
UMBS 735997 5.5% 01/11/2035	USD	2,534	2,653	-
UMBS 745428 5.5% 01/01/2036	USD	18,725	19,602	0.02
UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	55	58	-
UMBS 745947 6.5% 01/10/2036	USD	729	762	-
UMBS 888223 5.5% 01/01/2036	USD	3,375	3,529	-
UMBS 888284 5.5% 01/04/2037	USD	12,644	13,237	0.02
UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	2,607	2,640	-
UMBS 888567 5.5% 01/12/2036	USD	23,825	24,942	0.03
UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	9,541	9,745	0.01
UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	3,124	3,173	-
UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	28,337	29,125	0.03
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	746	789	-
UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	31,666	32,080	0.04

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
UMBS 890738 3.5% 01/09/2043	USD	58,613	56,160	0.07
UMBS 901646 6.5% 01/12/2036	USD	473	495	-
UMBS 902382 6.5% 01/11/2036	USD	2,416	2,541	-
UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	76	80	-
UMBS 933051 6.5% 01/10/2037	USD	17,407	18,359	0.02
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	12,529	13,261	0.02
UMBS 995112 5.5% 01/07/2036	USD	6,086	6,356	0.01
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	16,317	16,604	0.02
UMBS 995388 5.5% 01/08/2037	USD	1,885	1,974	-
UMBS 995629 6.5% 01/12/2032	USD	3,862	4,030	-
UMBS AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	3,767	3,610	-
UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	19,031	17,647	0.02
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	13,332	12,361	0.01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	21,142	19,603	0.02

UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	37,635	34,889	0.04
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	35,322	32,733	0.04
UMBS AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	9,283	9,645	0.01
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	11,140	10,942	0.01
UMBS AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	6,503	6,560	0.01
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	11,229	11,025	0.01
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	56,520	55,238	0.06
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	20,024	19,658	0.02
UMBS AH5859 4% 01/02/2041	USD	20,195	19,827	0.02
UMBS AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	5,442	5,245	0.01
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	595	605	-
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	21,398	22,053	0.03
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	41,643	40,870	0.05
UMBS AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	14,562	14,681	0.02
UMBS AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	3,927	3,960	-
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	4,250	4,380	0.01
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	20,077	20,692	0.02
UMBS AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	17,899	17,115	0.02
UMBS AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	10,861	10,384	0.01
UMBS AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	10,920	11,010	0.01
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	2,245	2,283	-
UMBS AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	1,680	1,732	-
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	4,916	5,067	0.01
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	48,751	47,378	0.06
UMBS AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	6,636	7,025	0.01
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	4,448	4,568	0.01
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	5,753	5,914	0.01
UMBS AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	28,540	27,274	0.03
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	33,529	32,574	0.04
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	4,835	4,653	0.01
UMBS AL9107 4.5% 01/03/2046	USD	15,272	15,312	0.02
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	12,081	11,205	0.01
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	52,963	49,037	0.06
UMBS AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	41,451	41,628	0.05
UMBS AS1586 4.5% 01/01/2044	USD	15,228	15,281	0.02
UMBS AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	23,848	23,872	0.03
UMBS AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	7,668	7,511	0.01
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	6,159	5,977	0.01
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	5,347	5,159	0.01
UMBS AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	13,764	13,092	0.02
UMBS AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	53,236	50,654	0.06
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	8,475	8,170	0.01
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	19,490	18,911	0.02
UMBS AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	4,709	4,477	0.01
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	107,283	97,527	0.11
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	82,054	74,876	0.09
UMBS AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	6,124	5,816	0.01
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	49,979	46,305	0.05
UMBS AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	10,304	9,843	0.01
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	9,771	9,052	0.01
UMBS AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	8,855	8,389	0.01
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	16,933	16,455	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
UMBS AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	34,564	32,917	0.04
UMBS AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	42,379	40,337	0.05
UMBS AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	8,289	8,085	0.01
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	11,345	11,158	0.01
UMBS AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	14,200	13,489	0.02
UMBS BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	44,402	42,139	0.05
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	48,407	44,308	0.05
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	34,194	31,299	0.04
UMBS BM1418 3% 01/04/2047	USD	287,365	262,229	0.30

UMBS BM3148 4.5% 01/11/2047	USD	33,758	33,656	0.04
UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	26,920	26,121	0.03
UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	92,288	85,527	0.10
UMBS BM4582 3.5% 01/08/2047	USD	6,384	6,072	0.01
UMBS BM5302 3.5% 01/06/2046	USD	3,740	3,560	-
UMBS BM5841 3.5% 01/09/2045	USD	44,954	43,027	0.05
UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	14,997	14,468	0.02
UMBS BQ1348 3% 01/08/2050	USD	58,384	52,621	0.06
UMBS BQ5052 3% 01/09/2050	USD	3,932	3,535	-
UMBS BU1338 2% 01/02/2052	USD	105,968	86,249	0.10
UMBS BY0545 5% 01/05/2053	USD	30,303	30,355	0.04
UMBS CA0532 3.5% 01/10/2047	USD	181,063	170,629	0.20
UMBS CA2207 4.5% 01/08/2048	USD	17,568	17,451	0.02
UMBS CA5186 4.5% 01/01/2050	USD	15,509	15,326	0.02
UMBS CA6738 3% 01/08/2050	USD	63,113	56,884	0.07
UMBS CA7026 2.5% 01/09/2050	USD	197,271	171,445	0.20
UMBS CB1331 2.5% 01/08/2051	USD	258,902	222,169	0.26
UMBS CB2538 2.5% 01/01/2052	USD	206,580	178,184	0.21
UMBS CB2789 2% 01/02/2052	USD	265,714	216,066	0.25
UMBS CB5121 4.5% 01/11/2052	USD	96,538	95,733	0.11
UMBS CB5294 5.5% 01/11/2052	USD	66,538	68,063	0.08
UMBS CB7120 6% 01/09/2053	USD	34,016	35,039	0.04
UMBS CB7982 5.5% 01/02/2054	USD	19,324	19,766	0.02
UMBS CB8330 5.5% 01/04/2054	USD	73,985	75,300	0.09
UMBS CB8505 6.5% 01/05/2054	USD	200,516	209,954	0.24
UMBS CB8755 6% 01/06/2054	USD	75,337	77,710	0.09
UMBS CB8858 6% 01/07/2054	USD	10,441	10,795	0.01
UMBS CB9932 5.5% 01/02/2055	USD	95,632	97,708	0.11
UMBS CC0603 6.5% 01/06/2055	USD	177,036	184,480	0.21
UMBS CC1442 5.5% 01/11/2055	USD	23,316	23,833	0.03
UMBS DA0007 5.5% 01/09/2053	USD	177,004	180,039	0.21
UMBS DC1965 6.5% 01/09/2054	USD	32,577	33,873	0.04
UMBS DE2698 6.5% 01/07/2055	USD	6,197	6,490	0.01
UMBS DE9742 5.5% 01/09/2055	USD	106,924	108,926	0.13
UMBS FA2899 5.5% 01/10/2055	USD	73,461	74,776	0.09
UMBS FA3135 5.5% 01/11/2055	USD	44,564	45,379	0.05
UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	28,214	29,076	0.03
UMBS FM8579 2.5% 01/09/2051	USD	526,242	455,041	0.53
UMBS FM8732 2% 01/09/2036	USD	39,020	36,233	0.04
UMBS FS3160 3% 01/06/2052	USD	194,204	173,943	0.20
UMBS FS5115 5.5% 01/06/2053	USD	6,812	6,935	0.01
UMBS FS6544 6% 01/12/2053	USD	273,575	284,384	0.33
UMBS FS7058 2.5% 01/01/2054	USD	84,930	72,429	0.08
UMBS FS7303 5% 01/07/2053	USD	106,994	107,103	0.12
UMBS FS8208 5.5% 01/06/2054	USD	318,146	325,385	0.38
UMBS FS8600 6% 01/07/2054	USD	135,224	140,028	0.16
UMBS FS9167 2.5% 01/07/2053	USD	237,535	202,003	0.23
UMBS FS9627 6.5% 01/09/2054	USD	13,467	14,050	0.02
UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	41,746	41,012	0.05
UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	27,976	27,465	0.03
UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	6,131	6,012	0.01
UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	9,748	9,562	0.01
UMBS MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	9,649	9,265	0.01
UMBS MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	28,316	26,967	0.03
UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	3,204	3,106	-
UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	3,840	3,723	-
UMBS MA2896 3.5% 01/02/2047	USD	17,730	16,777	0.02

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
UMBS MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	12,061	11,413	0.01
UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	493	478	-
UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	33,994	32,147	0.04

UMBS MA3211 4% 01/12/2047	USD	4,477	4,350	0.01
UMBS MA3851 4.5% 01/11/2049	USD	3,043	3,007	-
UMBS MA4158 2% 01/10/2050	USD	198,914	162,966	0.19
UMBS MA4208 2% 01/12/2050	USD	368,494	301,899	0.35
UMBS MA4255 2% 01/02/2051	USD	269,530	220,540	0.26
UMBS MA4333 2% 01/05/2041	USD	246,216	217,016	0.25
UMBS MA4512 2.5% 01/01/2052	USD	90,602	77,546	0.09
UMBS MA4519 1.5% 01/01/2042	USD	82,939	70,182	0.08
UMBS MA4547 2% 01/02/2052	USD	690,755	562,106	0.65
UMBS MA4577 2% 01/04/2052	USD	150,171	122,180	0.14
UMBS MA4582 2% 01/04/2037	USD	46,105	42,741	0.05
UMBS MA4598 2.5% 01/05/2052	USD	40,506	34,531	0.04
UMBS MA4601 1.5% 01/05/2037	USD	194,683	176,480	0.20
UMBS MA4628 2.5% 01/06/2037	USD	211,346	200,227	0.23
UMBS MA4840 4.5% 01/12/2052	USD	287,129	281,967	0.33
UMBS MA4962 4% 01/03/2053	USD	211,723	202,243	0.23
UMBS MA5072 5.5% 01/07/2053	USD	73,589	74,952	0.09
UMBS QC2902 2.5% 01/06/2051	USD	76,164	66,381	0.08
UMBS QC7458 2.5% 01/09/2051	USD	798,416	685,670	0.80
UMBS QH3273 5.5% 01/10/2053	USD	29,720	30,245	0.04
UMBS QI6767 5.5% 01/05/2054	USD	76,221	77,596	0.09
UMBS QN7552 2% 01/08/2036	USD	29,879	27,717	0.03
UMBS QX1253 6% 01/12/2054	USD	162,335	166,972	0.19
UMBS QY0187 6% 01/04/2055	USD	160,749	166,371	0.19
UMBS QY2115 6% 01/05/2055	USD	34,191	35,387	0.04
UMBS QY4616 6% 01/06/2055	USD	134,687	139,031	0.16
UMBS RA3575 2% 01/09/2050	USD	338,754	279,024	0.32
UMBS RA5258 2% 01/05/2051	USD	171,500	139,936	0.16
UMBS RA8790 5% 01/04/2053	USD	338,549	340,569	0.40
UMBS RB5149 2.5% 01/03/2042	USD	83,991	75,472	0.09
UMBS RB5173 3% 01/08/2042	USD	50,618	47,295	0.05
UMBS RJ0314 6% 01/11/2053	USD	165,026	170,408	0.20
UMBS RJ4695 6% 01/08/2055	USD	147,015	151,952	0.18
UMBS RJ4778 5.5% 01/09/2055	USD	73,520	75,174	0.09
UMBS RJ4780 6.5% 01/09/2055	USD	215,588	225,886	0.26
UMBS SB0869 1.5% 01/02/2036	USD	14,945	13,633	0.02
UMBS SB0954 3.5% 01/06/2035	USD	37,969	37,573	0.04
UMBS SB1122 3% 01/06/2037	USD	102,647	99,689	0.12
UMBS SB8119 2% 01/09/2036	USD	377,023	350,326	0.41
UMBS SB8171 4% 01/06/2037	USD	22,364	22,111	0.03
UMBS SD1035 4% 01/05/2052	USD	27,467	26,147	0.03
UMBS SD1096 2% 01/03/2052	USD	63,393	52,094	0.06
UMBS SD1966 4% 01/11/2052	USD	210,832	201,994	0.23
UMBS SD2666 5% 01/03/2053	USD	138,678	140,130	0.16
UMBS SD3084 6% 01/06/2053	USD	179,890	187,235	0.22
UMBS SD3580 2% 01/04/2052	USD	41,498	34,025	0.04
UMBS SD3630 5.5% 01/08/2053	USD	150,102	153,804	0.18
UMBS SD4967 5.5% 01/02/2054	USD	27,095	27,714	0.03
UMBS SD5565 5.5% 01/05/2054	USD	87,059	89,209	0.10
UMBS SD6382 5% 01/07/2054	USD	90,359	90,406	0.11
UMBS SD8089 2.5% 01/07/2050	USD	99,484	85,327	0.10
UMBS SD8090 2% 01/09/2050	USD	688,943	564,723	0.66
UMBS SD8199 2% 01/03/2052	USD	332,947	270,937	0.31
UMBS SD8283 2.5% 01/11/2052	USD	45,727	38,929	0.05
UMBS SD8365 4.5% 01/10/2053	USD	53,446	52,351	0.06
UMBS SL0231 5% 01/01/2055	USD	294,014	296,361	0.34
UMBS SL2987 5% 01/10/2055	USD	24,803	24,867	0.03
UMBS ZT1502 3.5% 01/11/2048	USD	91,169	86,273	0.10
Verus Securitization Trust, FRN ‘ A2 ’ , 144A 1.218% 25/09/2066	USD	148,679	130,340	0.15
Verus Securitization Trust, FRN ‘ A3 ’ , 144A 1.155% 25/01/2066	USD	71,026	64,854	0.08
Wells Fargo & Co., FRN 5.198% 23/01/2030	USD	100,000	103,107	0.12

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Wells Fargo & Co., FRN 5.15% 23/04/2031	USD	301,000	311,129	0.36
Wendy's Funding LLC 'A2I', 144A 5.422% 15/12/2055	USD	185,000	185,300	0.22
			40,850,267	47.45
債券合計			42,845,882	49.77
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場 商品合計			42,845,882	49.77
投資有価証券合計			82,546,271	95.88

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/ 売り建て	(支払) / 受取金利	満期日	市場価額 (米ドル)	純資産 比率
7,800,000	USD	Goldman Sachs	CDX. NA.IG.45- V1	Sell	1.00%	20/12/2030	290,580	0.34
2,945,000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.45- V1	Sell	1.00%	20/12/2030	67,675	0.08
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値 (資産)							358,255	0.42
362,000	USD	J.P. Morgan	Oracle Corp. 3.25% 15/11/2027	Sell	1.00%	20/12/2030	(6,773)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値 (負債)							(6,773)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額（資産）							351,482	0.41

金融先物契約

銘柄	契約数	通貨	想定元本 (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産 比率
Euro-Bobl, 06/03/2026	(9)	EUR	(1,226,144)	5,126	0.01
Euro-BTP, 06/03/2026	(2)	EUR	(281,906)	633	-
US 2 Year Note, 31/03/2026	27	USD	5,637,515	320	-
US 5 Year Note, 31/03/2026	40	USD	4,374,062	1,250	-
金融先物契約に係る未実現利益合計				7,329	0.01
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2026	(15)	USD	(1,726,406)	(937)	-
US Ultra Bond, 20/03/2026	(10)	USD	(1,183,125)	(3,438)	(0.01)
金融先物契約に係る未実現損失合計				(4,375)	(0.01)
金融先物契約に係る純未実現利益				2,954	-

先渡外国為替契約

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産 比率
AUD	620,000	USD	411,885	23/01/2026	Toronto- Dominion Bank	1,954	-
CAD	870,000	USD	625,265	26/01/2026	Goldman Sachs	10,279	0.01
CHF	240,000	USD	303,137	23/01/2026	Bank of America	59	-
CHF	160,000	USD	201,899	23/01/2026	UBS	232	-
購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産 比率
CLP	247,435,000	USD	262,233	06/02/2026	RBC	12,658	0.02
EUR	13,500	USD	15,718	05/01/2026	J.P. Morgan	116	-
EUR	12,682,688	USD	14,746,585	05/01/2026	RBC	128,306	0.15
EUR	750,000	USD	878,753	20/02/2026	Goldman Sachs	2,786	-
EUR	946,148	USD	1,101,742	20/02/2026	J.P. Morgan	10,347	0.01
GBP	470,000	USD	628,254	20/02/2026	Deutsche Bank	2,969	-
HUF	94,542,502	USD	285,733	16/01/2026	J.P. Morgan	2,275	-
HUF	97,119,316	USD	295,158	16/01/2026	RBC	700	-
MXN	7,980,000	USD	429,801	16/01/2026	J.P. Morgan	13,595	0.02
MYR	1,140,000	USD	278,133	09/03/2026	J.P. Morgan	3,756	0.01
THB	8,840,000	USD	278,232	06/03/2026	Bank of America	3,476	0.01
USD	111,960	EUR	95,000	20/02/2026	Barclays	298	-
USD	114,855	JPY	17,795,000	23/01/2026	Wells Fargo	1,283	-
USD	64,709	THB	2,030,000	06/03/2026	Goldman Sachs	19	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計（資産）						195,108	0.23
CHF	35,000	USD	44,556	23/01/2026	Wells Fargo	(340)	-
EUR	362,000	USD	426,141	20/02/2026	Bank of America	(651)	-
EUR	100,000	USD	118,141	20/02/2026	UBS	(602)	-
JPY	84,785,000	USD	549,289	23/01/2026	HSBC	(8,173)	(0.01)
JPY	7,654,775	USD	49,222	03/02/2026	J.P. Morgan	(318)	-
PHP	16,425,000	USD	278,092	06/03/2026	Goldman Sachs	(164)	-
USD	89,466	AUD	135,000	23/01/2026	Citibank	(644)	-
USD	312,324	CAD	435,000	26/01/2026	RBC	(5,448)	(0.01)
USD	310,372	CAD	435,000	26/01/2026	Toronto- Dominion Bank	(7,400)	(0.01)
USD	546,968	CHF	435,000	23/01/2026	UBS	(2,575)	-
USD	171,386	CLP	158,960,000	06/02/2026	RBC	(5,213)	-
USD	13,337,254	EUR	11,454,650	05/01/2026	J.P. Morgan	(97,332)	(0.12)
USD	433,732	EUR	375,000	20/02/2026	Goldman Sachs	(7,038)	(0.01)
USD	120,452	EUR	102,884	20/02/2026	J.P. Morgan	(476)	-
USD	167,425	EUR	143,668	20/02/2026	Morgan Stanley	(1,441)	-
USD	1,662,903	EUR	1,426,477	20/02/2026	Toronto- Dominion Bank	(13,757)	(0.02)
USD	435,488	EUR	375,000	20/02/2026	UBS	(5,282)	(0.01)
USD	309,702	GBP	235,000	20/02/2026	Bank of America	(5,910)	(0.01)
USD	307,890	GBP	235,000	20/02/2026	Barclays	(7,722)	(0.01)
USD	1,058,384	HUF	359,969,340	16/01/2026	Deutsche Bank	(38,203)	(0.04)
USD	211,755	JPY	33,265,000	23/01/2026	HSBC	(549)	-
USD	215,058	JPY	33,725,000	23/01/2026	UBS	(182)	-
USD	320,655	MXN	5,925,000	16/01/2026	Bank of America	(8,558)	(0.01)
USD	110,328	MXN	2,055,000	16/01/2026	Wells Fargo	(3,855)	-
USD	62,462	MYR	255,000	09/03/2026	J.P. Morgan	(592)	-
USD	55,382	PHP	3,285,000	06/03/2026	Bank of America	(203)	-
USD	56,485	PHP	3,350,700	06/03/2026	Deutsche Bank	(212)	-

USD	109,638	PHP	6,504,300	06/03/2026	J.P. Morgan	(421)	-
USD	55,353	PHP	3,285,000	06/03/2026	Standard Chartered	(232)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計（負債）						(223,493)	(0.26)
先渡外国為替契約に係る純未実現損失（負債）						(28,385)	(0.03)

金利スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	銘柄	満期日	市場価値 (米ドル)	純資産 比率
1,019,655,000	CLP	J.P. Morgan	Pay floating CLICP 1 day Receive fixed 4.52%	02/10/2027	1,824	-
1,839,769,000	CLP	J.P. Morgan	Pay floating CLICP 1 day Receive fixed 4.533%	01/10/2027	3,790	0.01
金利スワップ契約合計、公正価値（資産）					5,614	0.01
3,626,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.218% Receive floating WIBOR 6 month	22/07/2030	(17,983)	(0.02)
1,526,000	PLN	J.P. Morgan	Pay fixed 4.228% Receive floating WIBOR 6 month	21/07/2030	(7,764)	(0.01)
金利スワップ契約合計、公正価値（負債）					(25,747)	(0.03)
金利スワップ契約市場価値純額（負債）					(20,133)	(0.02)

買い建てオプション契約

契約数	銘柄	通貨	契約相手	市場価値 (米ドル)	純資産 比率
13	US 10 Year Note, Put, 111.500, 20/02/2026	USD	Goldman Sachs	3,859	-
買い建てオプション契約市場価値純額（資産）				3,859	-

先渡契約

国	銘柄	通貨	額面金額	市場価値 (米ドル)	未実現利益（負 債） (米ドル)	純資産 比率
United States of America	GNMA, 5.00%, 15/01/2053	USD	150,000	149,850	489	0.17
United States of America	GNMA, 5.50%, 15/01/2055	USD	550,000	555,720	1,381	0.65
United States of America	UMBS, 2.00%, 25/01/2039	USD	70,000	64,878	336	0.08
United States of America	UMBS, 3.00%, 25/01/2053	USD	100,000	88,643	104	0.10
United States of America	UMBS, 5.00%, 25/01/2053	USD	120,000	119,895	466	0.14
United States of America	UMBS, 3.50%, 25/02/2053	USD	65,000	60,032	276	0.07
United States of America	UMBS, 2.50%, 25/01/2054	USD	90,000	76,318	25	0.09
United States of America	UMBS, 6.50%, 25/01/2054	USD	75,000	77,974	240	0.09
先渡契約ロング・ポジションの総額				1,193,310	3,317	1.39
先渡契約純額				1,193,310	3,317	1.39

現金	2,343,058	2.72
その他資産/（負債）	1,201,369	1.40
純資産合計	86,090,698	100.00

純資産計算書

2025年12月31日現在

	US Aggregate Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	82,683,240
未実現評価益/（評価損）	(136,969)
投資有価証券、市場価額	82,546,271
投資有価証券売却未収金	788,504
報酬免除未収金	10,785
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	195,108
銀行預金およびブローカー預け金	2,686,619
TBA契約投資、公正価値	1,193,310
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	139,920
受益証券申込未収金	300,095
未収配当金	-
未収利息	717,141
未収還付税額	-
買い建てオプション契約、公正価値	3,859
金融先物契約に係る未実現評価益	7,329
スワップ契約、公正価値	363,869
その他資産	4,189
資産合計	88,956,999
負債	
受益証券償還未払金	-
未払監査報酬	10,737
未払管理会社報酬	41,789
未払販売報酬および未払登録手数料	24,551
未払管理事務報酬	7,961
未払名義書換代理人報酬	10,320
未払年次税	2,175
未払預託機関報酬	3,427
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	223,493
当座借越	-
ブローカー預り金	338,620
先物契約に係る預り金	144,861
投資有価証券購入未払金	1,979,080
前受収益	-
未払分配金	-
売り建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価損	4,375
スワップ契約、公正価値	32,520
現地の税申告に関する未払報酬	38,078
外国税引当金	-
その他負債	4,314
負債合計	2,866,301
純資産合計	86,090,698

統計情報（受益証券クラス通貨による）

2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - US Aggregate Bond Fund		
Class A	4,128	10.21
Class An (EUR) ****	-	-
Class I	4,456,591	13.56
Class In (EUR)	109,569	11.36
Class Jdm	2,364,428	9.67
Class Q	645	10.76
Class Qn (GBP) ****	-	-
Class S10 *	119,803	10.39
Class Sd ****	-	-
Class Sn (JPY) *	7,526	1,014.00
純資産合計（米ドル）		86,090,698

* 当年度に設定された受益証券クラス。

**** 前年度に終了した受益証券クラス。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ・SICAV－グローバル・ハイ・インカム債券ファンド

投資明細表

2025年12月31日現在

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および金融市場商品				
債券				
オーストリア				
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	3,320,000	4,191,465	0.71
			4,191,465	0.71
ブラジル				
FS Luxembourg SARL, 144A 8.875% 12/02/2031	USD	1,979,000	2,069,842	0.35
			2,069,842	0.35
コロンビア				
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	1,925,000	2,055,940	0.35
Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	1,835,000	1,889,366	0.32
			3,945,306	0.67
フランス				
Altice France SA, Reg. S 7.25% 01/11/2029	EUR	1,258,831	1,471,549	0.25
Altice France SA, Reg. S 4.75% 15/10/2030	EUR	1,025,000	1,133,408	0.19
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	2,130,000	2,597,820	0.44
CMA CGM SA, Reg. S 4.875% 15/01/2032	EUR	4,145,000	4,740,428	0.80
Forvia SE, Reg. S 5.375% 15/03/2031	EUR	1,100,000	1,329,032	0.23
Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	2,920,000	3,554,336	0.60
Iliad Holding SAS, Reg. S 5.375% 15/04/2030	EUR	2,430,000	2,948,799	0.50
IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	3,000,000	3,566,117	0.61
Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/02/2030	EUR	3,545,000	4,192,185	0.71
Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	3,415,000	4,144,411	0.70
Paprec Holding SA, Reg. S 4.125% 15/07/2030	EUR	1,675,000	1,976,377	0.34
			31,654,462	5.37
ドイツ				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	700,000	813,452	0.14
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	2,100,000	2,525,966	0.43
Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	2,230,000	2,651,366	0.45
TUI Cruises GmbH, Reg. S 5% 15/05/2030	EUR	3,125,000	3,776,644	0.64
			9,767,428	1.66
投資有価証券				
ギリシャ				
United Group BV, Reg. S 6.25% 31/01/2032	EUR	1,540,000	1,817,035	0.31
			1,817,035	0.31
インド				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	3,762,000	3,575,967	0.61
			3,575,967	0.61
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	3,295,000	4,643,398	0.79
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, FRN 4.375% 09/05/2030	EUR	625,000	755,214	0.13
			5,398,612	0.92
イタリア				
Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	2,320,000	2,776,421	0.47
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 5.776% 15/04/2029	EUR	2,915,000	3,466,788	0.59
Itelyum Regeneration SpA, Reg. S 5.75% 15/04/2030	EUR	4,880,000	5,730,348	0.97

11,973,557**2.03****日本**

Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	1,060,000	1,278,538	0.22
			1,278,538	0.22

ルクセンブルク

Aegis Lux 1A SARL, Reg. S 5.625% 29/10/2031	EUR	3,595,000	4,279,359	0.72
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	4,270,000	5,175,518	0.88
			9,454,877	1.60

メキシコ

Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8.375% Perpetual	USD	3,975,000	4,230,705	0.72
			4,230,705	0.72

モロッコ

Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5.125% 24/09/2027	USD	3,050,000	3,045,307	0.52
			3,045,307	0.52

オランダ

Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	3,900,000	4,825,469	0.82
VZ Secured Financing BV, Reg. S 5% 15/01/2032	USD	580,000	527,406	0.09
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	1,395,000	1,462,536	0.25
			6,815,411	1.16

ルーマニア

Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8.875% 27/04/2027	EUR	2,875,000	3,444,068	0.59
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	EUR	2,010,000	2,381,708	0.40
			5,825,776	0.99

スロベニア

Summer BidCo BV, Reg. S 10% 15/02/2029	EUR	1,356,990	1,614,000	0.27
			1,614,000	0.27

南アフリカ

Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6.625% 08/06/2036	USD	1,870,000	1,894,235	0.32
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8.25% 06/02/2028	USD	3,300,000	3,490,055	0.59
			5,384,290	0.91

投資有価証券**通貨****株数/額面金額****市場価額
(米ドル)****純資産比率****スペイン**

California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	4,245,000	5,098,202	0.86
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	1,000,000	1,217,812	0.21
Gestamp Automocion SA, Reg. S 4.375% 15/10/2030	EUR	1,695,000	2,009,574	0.34
			8,325,588	1.41

タンザニア

HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	3,640,000	3,776,165	0.64
			3,776,165	0.64

英国

Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	3,555,000	4,939,196	0.84
Barclays plc, FRN 7.625% Perpetual	USD	3,715,000	3,979,086	0.68
Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 7.375% 15/06/2031	GBP	2,555,000	3,470,349	0.59
Boots Group Finco LP, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	505,000	613,057	0.10
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	535,000	716,437	0.12
Iceland Bondco plc, Reg. S 10.875% 15/12/2027	GBP	2,985,000	4,254,732	0.72
Iceland Bondco plc, Reg. S 4.375% 15/05/2028	GBP	820,000	1,076,665	0.18
INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	1,442,000	1,494,032	0.25
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	4,225,000	5,806,211	0.99
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	3,250,000	4,466,969	0.76

Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7% 15/05/2029	GBP	3,195,000	4,338,331	0.74
PCC Global plc, Reg. S 8.25% 15/11/2030	EUR	1,855,000	2,092,928	0.35
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	1,515,000	1,863,547	0.32
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 10% 11/10/2028	GBP	2,440,000	3,459,793	0.59
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.25% 04/11/2046	GBP	2,300,000	3,078,347	0.52
Vmed 02 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	3,360,000	4,023,597	0.68

49,673,277 8.43

アメリカ合衆国

Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028	EUR	3,020,000	3,518,290	0.60
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	1,215,000	1,477,031	0.25
Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb, Inc., Reg. S, FRN 5.872% 15/01/2031	EUR	430,000	513,512	0.09
Graphic Packaging International LLC, 144A 3.75% 01/02/2030	USD	2,730,000	2,590,530	0.44
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 7% 15/02/2032	EUR	930,000	1,136,716	0.19
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	1,150,000	1,290,388	0.22
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	1,140,000	1,104,469	0.19
OneMain Finance Corp. 7.125% 15/11/2031	USD	1,895,000	1,979,244	0.34
OneMain Finance Corp. 6.75% 15/03/2032	USD	975,000	1,003,670	0.17
OneMain Finance Corp. 6.75% 15/09/2033	USD	1,460,000	1,488,991	0.25

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	450,000	542,078	0.09
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	3,125,000	3,762,603	0.64
Vital Energy, Inc. 9.75% 15/10/2030	USD	650,000	682,865	0.11
			21,090,387	3.58
債券合計			194,907,995	33.08

転換社債

タンザニア連合共和国

HTA Group Ltd., Reg. S 2.875% 18/03/2027	USD	400,000	409,400	0.07
			409,400	0.07
転換社債合計			409,400	0.07

株式

カナダ

Bausch + Lomb Corp.	USD	66,815	1,149,218	0.20
			1,149,218	0.20
株式合計			1,149,218	0.20
規制対象市場上場が認められた譲渡可能有価証券および 金融市場商品合計			196,466,613	33.35

他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場

商品

債券

アルゼンチン

Telecom Argentina SA, Reg. S 9.25% 28/05/2033	USD	2,860,000	2,992,593	0.51
			2,992,593	0.51

ブラジル

Aegea Finance SARL, 144A 9% 20/01/2031	USD	2,260,000	2,393,612	0.41
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200,000	185,584	0.03
CSN Resources SA, Reg. S 8.875% 05/12/2030	USD	4,055,000	3,770,319	0.64
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8.625% 25/06/2033	USD	1,480,000	1,521,455	0.26
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S, FRN 5.5% 14/01/2032	USD	2,200,000	2,163,878	0.37

Klabin Austria GmbH, Reg. S 3.2% 12/01/2031	USD	5,080,000	4,601,334	0.78
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.45% 05/03/2034	USD	3,340,000	2,753,412	0.47
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6.95% 05/03/2054	USD	2,815,000	2,148,549	0.36
			19,538,143	3.32
カナダ				
Dye & Durham Ltd., 144A 8.625% 15/04/2029	USD	3,025,000	2,855,870	0.48
Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	4,420,000	4,640,129	0.79
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 8.5% 15/03/2030	USD	1,425,000	1,494,033	0.25
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 7.25% 01/10/2033	CAD	3,395,000	2,490,038	0.42
Rogers Communications, Inc., FRN 7% 15/04/2055	USD	755,000	790,461	0.13
Rogers Communications, Inc., FRN 7.125% 15/04/2055	USD	3,570,000	3,770,135	0.64
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN 7.5% 01/03/2055	USD	1,190,000	1,271,585	0.22
投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN 7.625% 01/03/2055	USD	2,675,000	2,798,390	0.48
			20,110,641	3.41
チリ				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 8.15% 10/06/2055	USD	1,260,000	1,321,778	0.22
Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032	USD	4,695,000	4,514,782	0.77
ATP Tower Holdings, Reg. S 7.875% 03/02/2030	USD	4,420,000	4,515,914	0.77
Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	3,540,000	3,758,595	0.64
Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 8.75% Perpetual	USD	1,010,000	1,092,684	0.18
			15,203,753	2.58
コロンビア				
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	2,940,000	3,076,607	0.52
Bancolombia SA, FRN 8.625% 24/12/2034	USD	3,060,000	3,283,470	0.56
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	USD	890,000	798,369	0.14
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	1,535,000	1,143,352	0.19
			8,301,798	1.41
フランス				
Altice France SA, Reg. S 5.625% 15/07/2032	EUR	550,621	616,208	0.10
Banijay Entertainment SAS, 144A 8.125% 01/05/2029	USD	1,300,000	1,351,915	0.23
Iliad Holding SAS, 144A 8.5% 15/04/2031	USD	2,455,000	2,644,519	0.45
			4,612,642	0.78
ドイツ				
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.875% 14/04/2028	USD	2,690,000	2,754,124	0.47
			2,754,124	0.47
グアテマラ				
CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032	USD	1,920,000	1,848,000	0.31
			1,848,000	0.31
日本				
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 4.81% 17/09/2030	USD	475,000	448,523	0.08
			448,523	0.08
ルクセンブルク				
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	3,510,000	2,460,553	0.41
Maxam Prill SARL, 144A 7.75% 15/07/2030	USD	3,900,000	4,052,283	0.69
			6,512,836	1.10
マダガスカル				
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7.25% 11/07/2030	USD	5,460,000	5,502,216	0.93
			5,502,216	0.93
メキシコ				

BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	2,615,000	2,612,597	0.44
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 8.45% 29/06/2038	USD	940,000	1,040,244	0.18
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 8.125% 08/01/2039	USD	2,390,000	2,586,757	0.44

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/01/2029	USD	790,000	803,134	0.14
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	USD	1,965,000	2,107,898	0.36
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	USD	1,660,000	1,608,287	0.27
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	2,975,000	3,449,289	0.58
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	4,380,000	3,929,662	0.67
Saavi Energia SARL, Reg. S 8.875% 10/02/2035	USD	3,595,000	3,903,235	0.66
			22,041,103	3.74

パキスタン

Veon Midco BV, Reg. S 9% 15/07/2029	USD	2,670,000	2,788,750	0.47
			2,788,750	0.47

パナマ

C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	4,110,000	4,239,547	0.72
			4,239,547	0.72

英国

Odeon Finco plc, 144A 12.75% 01/11/2027	USD	5,010,000	5,169,538	0.88
			5,169,538	0.88

アメリカ合衆国

1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	5,465,000	5,694,458	0.97
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8.25% 15/04/2031	USD	2,275,000	2,393,501	0.41
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7% 01/08/2030	USD	1,000,000	1,007,951	0.17
Advance Auto Parts, Inc., 144A 7.375% 01/08/2033	USD	3,135,000	3,149,672	0.53
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5.875% 01/11/2029	USD	2,875,000	2,889,338	0.49
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	2,000,000	2,077,600	0.35
AmeriGas Partners LP, 144A 9.375% 01/06/2028	USD	3,220,000	3,342,457	0.57
AmeriGas Partners LP, 144A 9.5% 01/06/2030	USD	645,000	689,224	0.12
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4.625% 15/06/2029	USD	4,565,000	4,416,832	0.75
Aretec Group, Inc., 144A 10% 15/08/2030	USD	1,962,000	2,122,831	0.36
Asurion LLC, 144A 8% 31/12/2032	USD	2,355,000	2,449,990	0.42
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	4,335,000	4,339,293	0.74
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4.75% 01/04/2028	USD	1,520,000	1,487,601	0.25
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	1,560,000	1,469,164	0.25
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	1,220,000	1,121,895	0.19
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034	USD	3,180,000	2,709,779	0.46
Central Parent LLC, 144A 8% 15/06/2029	USD	2,605,000	2,269,146	0.38
Civitas Resources, Inc., 144A 9.625% 15/06/2033	USD	3,435,000	3,708,576	0.63
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1,321,000	1,339,651	0.23
Cloud Software Group, Inc., 144A 8.25% 30/06/2032	USD	1,640,000	1,718,354	0.29
CMG Media Corp., 144A 8.875% 18/06/2029	USD	1,843,000	1,579,910	0.27

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
--------	----	---------	---------------	-------

Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 6.375% 01/11/2029	USD	1,360,000	1,192,597	0.20
Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 12.25% 01/11/2029	USD	865,000	887,600	0.15
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1,980,000	1,753,331	0.30
Community Health Systems, Inc., 144A 6.125% 01/04/2030	USD	1,515,000	1,214,993	0.21
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	2,615,000	2,459,869	0.42
Community Health Systems, Inc., 144A 10.875% 15/01/2032	USD	959,000	1,034,444	0.18
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	3,230,000	3,239,684	0.55
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 9.75% 15/07/2030	USD	4,890,000	5,052,700	0.86
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	2,415,000	2,342,972	0.40
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	2,495,000	2,139,521	0.36
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	1,100,000	874,915	0.15
CVR Partners LP, 144A 6.125% 15/06/2028	USD	4,300,000	4,333,084	0.73
CVS Health Corp., FRN 6.75% 10/12/2054	USD	4,830,000	5,048,601	0.86
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	740,000	777,447	0.13
Directv Financing LLC, 144A 10% 15/02/2031	USD	2,805,000	2,877,478	0.49
DISH DBS Corp., 144A 5.75% 01/12/2028	USD	2,702,000	2,651,505	0.45
DISH Network Corp., 144A 11.75% 15/11/2027	USD	920,000	957,948	0.16
EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	USD	1,505,000	1,670,728	0.28
EW Scripps Co. (The), 144A 9.875% 15/08/2030	USD	2,120,000	2,124,694	0.36
Getty Images, Inc., 144A 10.5% 15/11/2030	USD	3,485,000	3,516,413	0.60
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	311,000	311,875	0.05
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., FRN 8% 01/06/2056	USD	2,542,000	2,661,825	0.45
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1,370,000	1,307,363	0.22
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.25% 15/04/2032	USD	1,130,000	1,067,404	0.18
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.875% 15/05/2034	USD	310,000	290,601	0.05
Hilcorp Energy I LP, 144A 7.25% 15/02/2035	USD	720,000	684,419	0.12
Jane Street Group, 144A 7.125% 30/04/2031	USD	2,500,000	2,631,565	0.45
Jane Street Group, 144A 6.125% 01/11/2032	USD	4,150,000	4,225,082	0.72
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	100,000	104,447	0.02
Level 3 Financing, Inc., 144A 3.625% 15/01/2029	USD	1,545,000	1,433,621	0.24
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.875% 15/06/2029	USD	1,420,000	1,393,454	0.24
Level 3 Financing, Inc., 144A 6.875% 30/06/2033	USD	2,455,000	2,513,014	0.43
Level 3 Financing, Inc., 144A 7% 31/03/2034	USD	1,590,000	1,637,918	0.28
LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 15/01/2029	USD	940,000	926,761	0.16
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	1,640,000	1,802,308	0.31

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
LifePoint Health, Inc., 144A 8.375% 15/02/2032	USD	1,270,000	1,379,540	0.23
LifePoint Health, Inc., 144A 10% 01/06/2032	USD	755,000	803,583	0.14
Madison IAQ LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	1,830,000	1,820,520	0.31
Match Group Holdings II LLC, 144A 6.125% 15/09/2033	USD	3,034,000	3,071,870	0.52
McAfee Corp., 144A 7.375% 15/02/2030	USD	5,300,000	4,649,590	0.79
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5.625% 15/01/2030	USD	4,775,000	4,477,984	0.76
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	2,240,000	2,293,915	0.39
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	1,690,000	1,804,690	0.31

National Mentor Holdings, Inc., 144A 10.5% 15/12/2030	USD	2,065,000	2,080,542	0.35
Navient Corp. 7.875% 15/06/2032	USD	1,470,000	1,539,739	0.26
Navient Corp. 5.625% 01/08/2033	USD	3,920,000	3,572,846	0.61
Neptune Bidco US, Inc., 144A 10.375% 15/05/2031	USD	4,725,000	4,842,435	0.82
Newell Brands, Inc., 144A 8.5% 01/06/2028	USD	2,281,000	2,395,032	0.41
Newell Brands, Inc. 6.625% 15/09/2029	USD	2,144,000	2,139,172	0.36
Newell Brands, Inc., STEP 7% 01/04/2046	USD	720,000	599,288	0.10
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.375% 15/02/2032	USD	4,225,000	4,377,831	0.74
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10.25% Perpetual	USD	3,435,000	3,754,012	0.64
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	4,215,000	3,470,639	0.59
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7.125% 01/06/2031	USD	2,640,000	2,736,389	0.46
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	4,150,000	4,221,399	0.72
PG&E Corp., FRN 7.375% 15/03/2055	USD	461,000	480,513	0.08
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	3,700,000	3,640,625	0.62
Rocket Cos., Inc., 144A 6.375% 01/08/2033	USD	4,245,000	4,431,236	0.75
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	2,470,000	2,274,966	0.39
Seadrill Finance Ltd., 144A 8.375% 01/08/2030	USD	2,774,000	2,886,225	0.49
Service Properties Trust, REIT, 144A 0% 30/09/2028	USD	1,580,000	1,429,483	0.24
Service Properties Trust, REIT 5.5% 15/12/2027	USD	1,895,000	1,872,547	0.32
Service Properties Trust, REIT 8.875% 15/06/2032	USD	2,585,000	2,558,659	0.43
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	5,080,000	4,868,354	0.83
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	323,000	325,802	0.05
Stagwell Global LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	4,685,000	4,572,522	0.78
Sunoco LP, 144A 7.25% 01/05/2032	USD	2,254,000	2,381,978	0.40
Sunoco LP, 144A 6.25% 01/07/2033	USD	985,000	1,009,947	0.17
Talen Energy Supply LLC, 144A 6.25% 01/02/2034	USD	1,740,000	1,780,951	0.30
Talen Energy Supply LLC, 144A 6.5% 01/02/2036	USD	1,740,000	1,798,526	0.30

投資有価証券	通貨	株数/額面金額	市場価額 (米ドル)	純資産比率
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	3,160,000	3,146,893	0.53
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6.75% 15/03/2034	USD	650,000	648,986	0.11
Transocean Aquila Ltd., 144A 8% 30/09/2028	USD	1,413,615	1,453,752	0.25
Transocean International Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	2,170,000	2,147,032	0.36
Transocean International Ltd., 144A 7.875% 15/10/2032	USD	780,000	815,967	0.14
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	2,935,000	3,009,185	0.51
Univision Communications, Inc., 144A 7.375% 30/06/2030	USD	685,000	698,697	0.12
Univision Communications, Inc., 144A 8.5% 31/07/2031	USD	1,505,000	1,572,644	0.27
Univision Communications, Inc., 144A 9.375% 01/08/2032	USD	2,795,000	3,003,680	0.51
UWM Holdings LLC, 144A 6.625% 01/02/2030	USD	3,560,000	3,607,462	0.61
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	910,000	910,849	0.15
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	2,995,000	2,366,795	0.40
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	1,125,000	1,151,674	0.20
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7.5% 01/05/2033	USD	875,000	946,037	0.16

Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.5% 15/01/2034	USD	1,145,000	1,175,429	0.20
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7.75% 01/05/2035	USD	890,000	973,126	0.16
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	655,000	646,135	0.11
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	2,745,000	1,947,495	0.33
WR Grace Holdings LLC, 144A 5.625% 15/08/2029	USD	2,985,000	2,853,327	0.48
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	1,965,000	2,025,361	0.34
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8.625% 15/03/2033	USD	2,445,000	2,579,306	0.44
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.75% 15/04/2034	USD	1,980,000	2,012,527	0.34
			253,155,113	42.97
ザンビア				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.25% 15/02/2034	USD	2,845,000	2,993,252	0.51
			2,993,252	0.51
債券合計			378,212,572	64.19
他の規制対象市場で取引される譲渡可能有価証券および金融市場 商品合計			378,212,572	64.19
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品 株式 ルクセンブルク				
Altice France Luxco 3*	EUR	10,477	188,313	0.03
			188,313	0.03
株式合計			188,313	0.03
その他の譲渡可能有価証券および金融市場商品合計			188,313	0.03
投資有価証券合計			574,867,498	97.57

クレジット・デフォルト・スワップ契約

想定元本	通貨	契約相手	参照事業体	買い建て/ 売り建て	(支払) / 受取金利	満期日	市場価額 (米ドル)	純資 産比 率
261,000	USD	Goldman Sachs	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	31,308	0.01
260,000	USD	J.P. Morgan	Carvana Co. 5.5% 15/04/2027	Sell	5.00%	20/12/2030	31,188	-
クレジット・デフォルト・スワップ契約合計、公正価値 (資産)							62,496	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ契約市場価額純額 (資産)							62,496	0.01

先渡外国為替契約

						未実現利益/ (損失) (米ドル)	純資産 比率
購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	契約相手		
EUR	256,445	USD	299,628	05/01/2026	BNY Mellon	1,143	-
EUR	1,290,827	USD	1,504,045	05/01/2026	J.P. Morgan	9,900	-
EUR	6,095,517	USD	7,087,461	05/01/2026	RBC	61,666	0.01
GBP	80,325,869	USD	106,031,754	03/02/2026	HSBC	1,853,761	0.32
GBP	734,132	USD	981,283	03/02/2026	J.P. Morgan	4,730	-
NOK	4,315,076	USD	426,358	03/02/2026	J.P. Morgan	1,453	-
NOK	125,513,848	USD	12,236,777	03/02/2026	Societe Generale	207,091	0.04
SGD	59,020,678	USD	45,480,988	03/02/2026	NatWest Markets plc	495,080	0.08
USD	429,654	EUR	364,612	02/01/2026	J.P. Morgan	2,018	-
USD	832,410	EUR	706,534	05/01/2026	J.P. Morgan	3,751	-
USD	16,012	GBP	11,881	05/01/2026	J.P. Morgan	55	-
USD	2,019,520	GBP	1,501,475	03/02/2026	J.P. Morgan	2,892	-
USD	46,394	NOK	466,808	05/01/2026	J.P. Morgan	117	-
USD	6,001	NOK	60,284	03/02/2026	J.P. Morgan	24	-
先渡外国為替契約に係る未実現利益合計 (資産)						2,643,681	0.45
EUR	205,838	USD	242,638	02/01/2026	J.P. Morgan	(1,221)	-
EUR	1,775,383	USD	2,082,510	05/01/2026	Deutsche Bank	(252)	-
EUR	196,297	USD	231,048	05/01/2026	J.P. Morgan	(821)	-
EUR	755,341	USD	890,956	03/02/2026	J.P. Morgan	(3,796)	-
GBP	12,305	USD	16,612	02/01/2026	J.P. Morgan	(84)	-
GBP	1,700	USD	2,291	05/01/2026	J.P. Morgan	(8)	-
GBP	115,676	USD	155,714	03/02/2026	J.P. Morgan	(351)	-
JPY	7,106,775	USD	45,691	03/02/2026	J.P. Morgan	(288)	-
NOK	60,821	USD	6,055	02/01/2026	J.P. Morgan	(25)	-
NOK	849,303	USD	84,330	03/02/2026	J.P. Morgan	(127)	-
USD	2,439,378	CAD	3,395,000	02/01/2026	Standard Chartered	(38,272)	(0.01)
USD	1,113,940	EUR	955,404	05/01/2026	J.P. Morgan	(6,605)	-
USD	118,246,796	EUR	101,698,900	05/01/2026	RBC	(1,030,759)	(0.18)
USD	1,442,494	EUR	1,236,705	05/01/2026	Standard Chartered	(7,975)	-
USD	1,942,585	GBP	1,452,800	03/02/2026	BNY Mellon	(8,667)	-
USD	37,257,053	GBP	28,224,612	03/02/2026	HSBC	(651,368)	(0.11)
USD	1,713,008	GBP	1,288,146	03/02/2026	J.P. Morgan	(17,099)	-
USD	2,647	NOK	26,755	03/02/2026	J.P. Morgan	(5)	-
先渡外国為替契約に係る未実現損失合計 (負債)						(1,767,723)	(0.30)
先渡外国為替契約に係る純未実現利益 (資産)						875,958	0.15

現金	7,358,545	1.25
その他資産/（負債）	6,953,382	1.18
純資産合計	589,179,425	100.00

* 有価証券は、当社の取締役会の指示のもと、公正価値で評価されている。

純資産計算書

2025年12月31日現在

	Global High Income Bond Fund
	USD
資産	
投資有価証券、取得原価	561,627,942
未実現評価益/（評価損）	13,239,556
投資有価証券、市場価額	574,867,498
投資有価証券売却未収金	7,363
報酬免除未収金	29
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	2,643,681
銀行預金およびブローカー預け金	8,518,547
TBA契約投資、公正価値	-
先物契約に係る現金（および外貨）預託金	-
受益証券申込未収金	991,287
未収配当金	-
未収利息	10,536,327
未収還付税額	-
買い建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価益	-
スワップ契約、公正価値	62,496
その他資産	5,518
資産合計	597,632,746
負債	
受益証券償還未払金	3,805,809
未払監査報酬	13,678
未払管理会社報酬	663,695
未払販売報酬および未払登録手数料	36,453
未払管理事務報酬	11,559
未払名義書換代理人報酬	31,779
未払年次税	36,600
未払預託機関報酬	13,906
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	1,767,723
当座借越	2
ブローカー預り金	1,160,000
先物契約に係る預り金	-
投資有価証券購入未払金	2,029
前受収益	-
未払分配金	785,868
売り建てオプション契約、公正価値	-
金融先物契約に係る未実現評価損	-
スワップ契約、公正価値	-
現地の税申告に関する未払報酬	108,457
外国税引当金	-
その他負債	15,763
負債合計	8,453,321
純資産合計	589,179,425

統計情報（受益証券クラス通貨による）

2025年12月31日に終了した年度

ファンドおよび受益証券クラス	2025年12月31日現在 発行済受益証券	2025年12月31日現在 1口当たり純資産価額
T. Rowe Price Funds SICAV - Global High Income Bond Fund		
Class A	809,384	15.51
Class Adm (EUR)	14,452,351	8.53
Class Admn (EUR) *	121,571	10.04
Class An (EUR)	451,372	11.59
Class Ax	4,451,560	7.48
Class B (EUR)	30,556	10.35
Class Bdm (EUR)	147,436	9.67
Class Bdmn (EUR) *	13,107	10.10
Class Bn (EUR)	49,094	10.60
Class E (EUR)	462	10.18
Class I	10,578,760	16.62
Class I (EUR) 2 ****	-	-
Class II *	500	10.78
Class II0 **	-	-
Class Igqn (GBP) 10	3,031,625	10.53
Class In (EUR) 1 *	2,671	10.62
Class In (GBP) 10	3,496,371	12.56
Class In (NOK)	12,060,896	11.02
Class In (SGD) 10	4,843,722	12.25
Class Q	175,328	16.47
Class Qd (EUR) 2 ****	-	-
Class Qdmn (GBP)	401,318	8.28
Class Qx	919,500	8.16
Class S	2,298,290	14.57
Class Sdq	294,447	9.48
Class Sn (GBP)	3,516	12.15
Class Sn (JPY) *	6,990	1,044.00
純資産合計（米ドル）		589,179,425

* 当年度に設定された受益証券クラス。

** 当年度に終了した受益証券クラス。

**** 前年度に終了した受益証券クラス。

4【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

（2026年6月30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。

2026年6月30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	1,749,064,658,387
追加型株式投資信託	760	22,501,881,200,185
単位型公社債投資信託	15	23,109,789,974
単位型株式投資信託	151	799,204,255,615
合計	952	25,073,259,904,161

（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2025年5月14日付で100%子会社であるAsset Management One Singapore Pte. Ltd. を清算しました。

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社は2025年12月26日付で清算終了しました。

（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。
2. 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、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第41期事業年度（自2025年4月1日至2026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ております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	40,201	44,626
有価証券	0	—
金銭の信託	31,340	31,701
未収委託者報酬	19,595	21,109
未収運用受託報酬	4,015	8,039
未収投資助言報酬	359	381
未収収益	11	18
前払費用	1,758	1,764
その他	2,106	2,130
流動資産計	99,390	109,772
固定資産		
有形固定資産	1,361	1,099
建物	※1 841	※1 735
器具備品	※1 352	※1 341
リース資産	※1 3	※1 1
建設仮勘定	163	20
無形固定資産	3,771	3,871
ソフトウェア	2,740	2,936
ソフトウェア仮勘定	1,030	934
電話加入権	0	0
投資その他の資産	9,039	8,550
投資有価証券	183	106
関係会社株式	4,037	3,364
長期差入保証金	760	774
繰延税金資産	3,842	4,054
その他	215	250
固定資産計	14,172	13,521
資産合計	113,562	123,293

（単位：百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	227	520
リース債務	1	1
未払金	8,823	9,766
未払収益分配金	1	1
未払償還金	0	1
未払手数料	8,596	9,373
その他未払金	225	390
未払費用	9,265	11,969
未払法人税等	4,277	4,023
未払消費税等	1,606	1,883
賞与引当金	2,198	2,225
役員賞与引当金	60	60
流動負債計	26,462	30,451
固定負債		
リース債務	2	0
退職給付引当金	2,715	2,721
時効後支払損引当金	64	53
固定負債計	2,781	2,775
負債合計	29,244	33,227
(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	62,765	68,513
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	62,642	68,390
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	30,962	36,710
株主資本計	84,318	90,066
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	84,318	90,066
負債・純資産合計	113,562	123,293

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）		第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）	
営業収益				
委託者報酬	112,281		117,297	
運用受託報酬	17,981		23,568	
投資助言報酬	2,374		1,997	
その他営業収益	30		24	
営業収益計		132,668		142,888
営業費用				
支払手数料	49,384		51,925	
広告宣伝費	401		297	
公告費	0		—	
調査費	39,013		43,316	
調査費	14,703		18,298	
委託調査費	24,309		25,017	
委託計算費	522		308	
営業雑経費	774		711	
通信費	38		36	
印刷費	538		473	
協会費	67		66	
諸会費	47		47	
支払販売手数料	81		88	
営業費用計		90,097		96,558
一般管理費				
給料	11,477		11,766	
役員報酬	181		183	
給料・手当	10,148		10,445	
賞与	1,147		1,137	
交際費	59		82	
寄付金	12		17	
旅費交通費	246		307	
租税公課	668		1,028	
不動産賃借料	1,085		1,107	
退職給付費用	421		431	
固定資産減価償却費	1,457		1,460	
福利厚生費	57		58	
修繕費	0		0	
賞与引当金繰入額	2,198		2,225	
役員賞与引当金繰入額	60		60	
機器リース料	0		0	
事務委託費	3,261		3,472	
事務用消耗品費	43		53	
器具備品費	2		1	
諸経費	313		210	
一般管理費計		21,366		22,286
営業利益		21,204		24,043

（単位：百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）		第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		12		50
受取配当金	※1	450	※1	328
時効成立分配金・償還金		0		0
金銭の信託運用益		—		631
雑収入		11		10
時効後支払損引当金戻入額		7		8
営業外収益計		482		1,030
営業外費用				
投資信託償還損		—		0
為替差損		39		51
金銭の信託運用損		329		—
早期割増退職金		6		27
営業外費用計		374		78
経常利益		21,312		24,994
特別利益				
固定資産売却益	※2	6	※2	0
特別利益計		6		0
特別損失				
固定資産除却損		13		0
投資有価証券売却損		—		22
関係会社株式評価損		31		523
関係会社清算損		25		4
特別損失計		70		550
税引前当期純利益		21,247		24,444
法人税、住民税及び事業税		7,356		7,469
法人税等調整額		△435		△212
法人税等合計		6,920		7,256
当期純利益		14,326		17,187

（３）【株主資本等変動計算書】

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846
当期変動額									
剰余金の配当							△ 10,855	△ 10,855	△ 10,855
当期純利益							14,326	14,326	14,326
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,471	3,471	3,471
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318

	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	80,846
当期変動額			
剰余金の配当			△ 10,855
当期純利益			14,326
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	3,471
当期末残高	△0	△0	84,318

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	30,962	62,765	84,318
当期変動額									
剰余金の配当							△ 11,440	△ 11,440	△ 11,440
当期純利益							17,187	17,187	17,187
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	5,747	5,747	5,747
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	36,710	68,513	90,066

	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	84,318
当期変動額			
剰余金の配当			△ 11,440
当期純利益			17,187
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	5,747
当期末残高	△0	△0	90,066

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法 (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
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	(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、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 … 3～20年 (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。 (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。
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	(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。 (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。 (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。 ①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。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 (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。

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

（未適用の会計基準等）

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）等

(1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用权資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

※1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
建物	740	849
器具備品	662	705
リース資産	5	7

（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40期 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日)
受取配当金	438	314

※2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	第40期 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月 1日 至 2026年3月31日)
ソフトウェア	6	0

（株主資本等変動計算書関係）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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（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
2025年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,440	286,000	2025年3月31日	2025年6月17日
	A種種類株式					

第41期（自 2025年4月1日 至 2026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
2025年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,440	286,000	2025年3月31日	2025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
2026年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生（予定）日
2026年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	22,000	550,000	2026年3月31日	2026年6月17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

①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。

②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。

③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40期（2025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) 有価証券	0	0	—
(2) 金銭の信託	31,340	31,340	—
(3) 投資有価証券 その他有価証券	0	0	—
資産計	31,342	31,342	—

第41期（2026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	31,701	31,701	—
(2) 投資有価証券 其他有価証券	0	0	—
資産計	31,702	31,702	—

（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40期（2025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	40,201	—	—	—
(2) 有価証券	0	—	—	—
(3) 金銭の信託	31,340	—	—	—
(4) 未収委託者報酬	19,595	—	—	—
(5) 未収運用受託報酬	4,015	—	—	—
(6) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	—	0	—	—
合計	95,154	0	—	—

第41期（2026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	44,626	—	—	—
(2) 金銭の信託	31,701	—	—	—
(3) 未収委託者報酬	21,109	—	—	—
(4) 未収運用受託報酬	8,039	—	—	—
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	—	0	—	—
合計	105,477	0	—	—

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40期（2025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) 有価証券	—	0	—	0
(2) 金銭の信託	—	31,340	—	31,340
(3) 投資有価証券 其他有価証券	—	0	—	0
資産計	—	31,342	—	31,342

第41期（2026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	—	31,701	—	31,701
(2) 投資有価証券 其他有価証券	—	0	—	0
資産計	—	31,702	—	31,702

（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（預金・委託証拠金等）で構成されております。

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

投資有価証券

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

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

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

（百万円）

	第40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
投資有価証券（其他有価証券）		
非上場株式	182	106
関係会社株式		
非上場株式	4,037	3,364

（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40期の貸借対照表計上額4,037百万円、第41期の貸借対照表計上額3,364百万円）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40期（2025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。

第41期（2026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	0	1	△0
小計	0	1	△0
合計	0	1	△0

（注）非上場株式（貸借対照表計上額106百万円）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40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026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	51	—	22

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31百万円（関係会社株式31百万円）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523百万円（関係会社株式523百万円）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40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,760	2,759
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	18	△439
退職給付の支払額	△321	△320
退職給付債務の期末残高	2,759	2,313

（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40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
非積立型制度の退職給付債務	2,759	2,313
未積立退職給付債務	2,759	2,313
未認識数理計算上の差異	△44	408
未認識過去勤務費用	0	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721
退職給付引当金	2,715	2,721
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,715	2,721

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

（百万円）

	第40期 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	第41期 （自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
勤務費用	299	311
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	14	12
過去勤務費用の費用処理額	△0	△0
その他	△4	△3
確定給付制度に係る退職給付費用	312	323

（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6百万円、当事業年度において27百万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40期 （2025年3月31日現在）	第41期 （2026年3月31日現在）
割引率	0.09%	2.14%
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108百万円、当事業年度105百万円であります。

（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40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	259	225
未払事業所税	10	10
賞与引当金	673	701
未払法定福利費	106	110
運用受託報酬	555	1,534
資産除去債務	20	23
減価償却超過額（一括償却資産）	5	3
減価償却超過額	66	71
繰延資産償却超過額（税法上）	407	407
退職給付引当金	855	857
時効後支払損引当金	20	16
ゴルフ会員権評価損	2	2
関係会社株式評価損	774	—
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	73	73
その他	6	11
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	3,842	4,054
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	—	—
繰延税金資産の純額	3,842	4,054

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40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	— %
（調整）		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△0.64 %	— %
税制非適格現物配当益金算入項目	3.56	— %
税率変更による影響	△0.18	— %
その他	△0.79 %	— %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.57 %	— %

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

（企業結合等関係）

（取得による企業結合）

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

①MHAM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、②TB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、③DIAM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」③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」③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A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」③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」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③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40期 (2025年3月31日現在)	第41期 (2026年3月31日現在)
流動資産	－百万円	－百万円
固定資産	53,066百万円	46,634百万円
資産合計	53,066百万円	46,634百万円
流動負債	－百万円	－百万円
固定負債	561百万円	－百万円
負債合計	561百万円	－百万円
純資産	52,505百万円	46,634百万円
(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	43,829百万円	40,018百万円
顧客関連資産	13,661百万円	10,603百万円

(2) 損益計算書項目

	第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
営業収益	－百万円	－百万円
営業利益	△7,259百万円	△6,868百万円
経常利益	△7,259百万円	△6,868百万円
税引前当期純利益	△7,259百万円	△6,868百万円
当期純利益	△6,298百万円	△5,870百万円
1株当たり当期純利益	△157,468円47銭	△146,764円94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	3,447百万円	3,057百万円

(共通支配下の取引等)

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社は、2024年4月1日に株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という。親会社）及び第一生命ホールディングス株式会社（その他の関係会社）へ以下の現物配当を行いました。

1. 取引の概要

(1) 取引内容

Asset Management One USA Inc.(当社の子会社)株式の現物配当

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

本現物配当は、MHFGの子会社である米州みずほLLC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。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成31年1月16日）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31年1月16日）に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(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40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
委託者報酬	111,988百万円	115,972百万円
運用受託報酬	16,520百万円	18,429百万円
投資助言報酬	2,374百万円	1,997百万円
成功報酬（注）	1,754百万円	6,463百万円
その他営業収益	30百万円	24百万円
合計	132,668百万円	142,888百万円

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

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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

（セグメント情報等）

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40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）及び第41期（自 2025年4月1日 至 2026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

①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。

②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）

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

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。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(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40期（自 2024年4月1日 至 2025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	株式会社 みずほ フィナン シャルグ ループ	東京都 千代田 区	22,567 億円	持株 会社	(被所有) 直接 51%	—	持株会社	現物配当	402	-	-
その他の 関係会社	第一生命 ホール ディング ス株式 会社	東京都 千代田 区	3,443 億円	持株 会社	(被所有) 直接 49%	—	持株会社	現物配当	172	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 現物配当の詳細については、（株主資本等変動計算書関係）2. 配当に関する事項及び（企業結合等関係）（共通支配下の取引等）に記載しております。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026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40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当はありません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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	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	9,048	未払 手数料	1,976
子会社	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	20,086	未払 手数料	3,306

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41期（自 2025年4月1日 至 2026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	9,462	未払 手数料	2,204
	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	21,894	未払 手数料	3,421

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40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
1株当たり純資産額	2,107,956円73銭	2,251,656円50銭
1株当たり当期純利益金額	358,173円51銭	429,699円67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40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	第41期 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益金額	14,326百万円	17,187百万円
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	14,326百万円	17,187百万円
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。

独立監査人の監査報告書

2026年5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

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2025年4月1日から2026年3月31日までの第41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2026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

2026年8月21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

稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）の2025年12月23日から2026年6月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け）の2026年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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）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

2026年8月21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

稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）の2025年12月23日から2026年6月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け）の2026年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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）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

2026年8月21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

稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）の2025年12月23日から2026年6月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け）の2026年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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）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

2026年8月21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

稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）の2025年12月23日から2026年6月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け）の2026年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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）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

2026年8月21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

稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）の2025年12月23日から2026年6月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け）の2026年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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）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

2026年8月21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

稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）の2025年12月23日から2026年6月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け）の2026年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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）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

2026年8月21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

稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）の2025年12月23日から2026年6月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け）の2026年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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）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

2026年8月21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

稲葉 宏和

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）の2025年12月23日から2026年6月22日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け）の2026年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年12月23日から2026年6月22日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。