

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年1月27日提出
【計算期間】	第6期中(自 2020年4月28日至 2020年10月27日)
【ファンド名】	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 菅野 暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	酒井 隆
【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】

令和2年10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	3,311,040,951	98.00
内 パミュウダ	3,311,040,951	98.00
親投資信託受益証券	12,466	0.00
内 日本	12,466	0.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	67,487,830	2.00
純資産総額	3,378,541,247	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)

日本短期公社債マザーファンド

令和2年10月30日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
地方債証券	36,556,652	73.89
内 日本	36,556,652	73.89
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	12,915,338	26.11
純資産総額	49,471,990	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

直近日（令和2年10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 （平成28年 4月25日）	49	49	1.0003	1.0053
第2計算期間末 （平成29年 4月25日）	1	1	1.0003	1.0538
第3計算期間末 （平成30年 4月25日）	1,112	1,118	1.0003	1.0053
第4計算期間末 （平成31年 4月25日）	4,262	4,324	1.0001	1.0146
第5計算期間末 （令和2年4月27日）	4,052	4,052	0.9471	0.9471
令和1年10月末日	4,696	-	1.0084	-
11月末日	4,630	-	1.0085	-
12月末日	4,583	-	1.0150	-
令和2年1月末日	4,470	-	1.0201	-
2月末日	4,415	-	1.0180	-
3月末日	3,998	-	0.9312	-
4月末日	4,104	-	0.9525	-
5月末日	4,048	-	0.9742	-
6月末日	3,864	-	0.9895	-

7月末日	3,827	-	1.0047	-
8月末日	3,654	-	1.0102	-
9月末日	3,483	-	1.0071	-
10月末日	3,378	-	1.0090	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0050
第2計算期間	0.0535
第3計算期間	0.0050
第4計算期間	0.0145
第5計算期間	0.0000
令和2年4月28日～令和2年10月27日	-

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	0.5
第2計算期間	5.3
第3計算期間	0.5
第4計算期間	1.4
第5計算期間	5.3
令和2年4月28日～令和2年10月27日	7.0

(注) 収益率は期間騰落率です。

2【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数
第1計算期間	51,260,000	2,000,000
第2計算期間	10,000,000	58,050,000
第3計算期間	1,310,923,337	200,010,000
第4計算期間	3,750,178,379	600,339,240
第5計算期間	1,065,211,399	1,048,089,902
令和2年4月28日～ 令和2年10月27日	32,740,129	953,540,894

(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、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
- なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期中間計算期間(令和2年4月28日から令和2年10月27日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第5期 令和2年4月27日現在	第6期中間計算期間末 令和2年10月27日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	164,197,812	129,234,591
投資信託受益証券	3,927,630,102	3,324,419,495
親投資信託受益証券	12,466	12,466
流動資産合計	4,091,840,380	3,453,666,552
資産合計	4,091,840,380	3,453,666,552
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	18,016,114
未払受託者報酬	739,651	626,885
未払委託者報酬	38,217,760	32,391,540
その他未払費用	68,147	56,433
流動負債合計	39,025,558	51,090,972
負債合計	39,025,558	51,090,972
純資産の部		
元本等		
元本	4,279,083,973	3,358,283,208
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	226,269,151	44,292,372
（分配準備積立金）	95,045	74,025
元本等合計	4,052,814,822	3,402,575,580
純資産合計	4,052,814,822	3,402,575,580
負債純資産合計	4,091,840,380	3,453,666,552

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第5期中間計算期間 自 平成31年4月26日 至 令和1年10月25日	第6期中間計算期間 自 令和2年4月28日 至 令和2年10月27日
営業収益		
受取配当金	39,208,788	30,404,681
有価証券売買等損益	47,782,682	268,789,393
営業収益合計	86,991,470	299,194,074
営業費用		
支払利息	78,331	29,715
受託者報酬	800,206	626,885
委託者報酬	41,344,585	32,391,540
その他費用	75,952	56,433
営業費用合計	42,299,074	33,104,573
営業利益又は営業損失()	44,692,396	266,089,501
経常利益又は経常損失()	44,692,396	266,089,501
中間純利益又は中間純損失()	44,692,396	266,089,501
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()	3,086,260	44,217,597
期首剰余金又は期首欠損金()	449,703	226,269,151
剰余金増加額又は欠損金減少額	106,519	50,421,573
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	50,421,573
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	106,519	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	68,148	1,731,954
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	68,148	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	1,731,954
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	42,094,210	44,292,372

(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6期中間計算期間	
	自 令和2年4月28日	至 令和2年10月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p>	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年4月25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、前計算期間末日を令和2年4月27日、当中間計算期間末日を令和2年10月27日としております。</p>	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	第5期	第6期中間計算期間末
	令和2年4月27日現在	令和2年10月27日現在
1. 期首元本額	4,261,962,476円	4,279,083,973円
期中追加設定元本額	1,065,211,399円	32,740,129円
期中一部解約元本額	1,048,089,902円	953,540,894円
2. 受益権の総数	4,279,083,973口	3,358,283,208口
3. 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は226,269,151円であります。	-

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第5期中間計算期間	第6期中間計算期間
	自 平成31年4月26日 至 令和1年10月25日	自 令和2年4月28日 至 令和2年10月27日
1. 委託費用	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 16,004,377円</p>	<p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 12,538,674円</p>

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第5期	第6期中間計算期間末
	令和2年4月27日現在	令和2年10月27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一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第5期 令和2年4月27日現在	第6期中間計算期間末 令和2年10月27日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9471円 (9,471円)	1.0132円 (10,132円)

(参考)

当ファンドは、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)」投資信託証券及び「日本短期公社債マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

日本短期公社債マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

令和2年10月27日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	12,865,846
地方債証券	36,558,860
未収利息	47,268
流動資産合計	49,471,974
資産合計	49,471,974
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	49,276,288
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	195,686
元本等合計	49,471,974
純資産合計	49,471,974
負債純資産合計	49,471,974

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 令和2年4月28日 至 令和2年10月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	地方債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値)等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	令和2年10月27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	49,276,288円
同期中追加設定元本額	- 円
同期中一部解約元本額	- 円
元本の内訳	
ファンド名	
短期ハイイールド債券ファンド(ヘッジあり)	995,620円
バンクローン・ファンド(ヘッジなし)	15,905,959円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり)	13,922,043円
新光バンクローン・ファンド・ネオ(円ヘッジ型)	5,069,672円
バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)	1,093,509円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)	99,473円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号	3,976,144円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	49,702円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	12,417円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	99,404円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	497,018円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>	795,387円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>	2,485,584円
計	49,276,288円
2. 受益権の総数	49,276,288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	令和2年10月27日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

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

(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)

令和2年10月27日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0040円 (10,040円)

(参考)

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」の個別クラスとなっております。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」は、バミューダの法律に基づき設立された外国証券投資信託であります。同ファンドの2019年10月31日現在の財務書類は、米国で一般的に認められている会計基準に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。

同ファンドの「資産・負債計算書」及び「投資有価証券明細表」は、2019年10月31日現在の財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものでありますが、あくまで参考和訳であり、正確性を保証するものではありません。

資産・負債計算書

(単位:受益証券数を除き、千米ドル)

	2019年10月31日現在
資産:	
投資 - 評価額	
有価証券投資	505,704
関連当事者に係る投資	12,374,161
金融デリバティブ商品	
店頭	41,569
現金	552
取引相手方への預託金	62,501
売却済投資に係る未収金	49
関連当事者に係る売却済投資に係る未収金	51,463
売却済ファンド受益証券に係る未収金	33,046
未収利息および未収配当金	97
	13,069,142
負債:	
金融デリバティブ商品	
店頭	86,396
購入済投資に係る未払金	552
関連当事者に係る購入済投資に係る未払金	21,604
未払利息	71
取引相手方からの預託金	310
償還済ファンド受益証券に係る未払金	20,562
運用手数料未払金	30
助言手数料未払金	371
管理手数料未払金	89
未払分配金	25
	130,010
純資産	12,939,132
有価証券投資の取得原価	505,693
関連当事者に係る投資の取得原価	11,401,730

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

(c)金融デリバティブ商品：店頭
為替予約契約：

取引相手方	決済月	外貨引渡額(千通貨)	外貨受取額(千通貨)	未実現評価益(評価損)	
				資産(千米ドル)	負債(千米ドル)
BPS	11/2019	JPY 305,615	USD 2,808	0	(19)
BPS	11/2019	1,288,096	11,916	0	(1)
BPS	11/2019	164,371	1,510	0	(10)
BPS	11/2019	35,460	328	0	0
BPS	11/2019	USD 24	JPY 2,621	0	0
MYI	11/2019	JPY 372,537	USD 3,423	0	(23)
MYI	11/2019	USD 706	JPY 76,876	5	0
MYI	11/2019	1,294	140,739	8	0
				13	(53)

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

取引相手方	決済月	外貨引渡額(千通貨)	外貨受取額(千通貨)	未実現評価益(評価損)	
				資産(千米ドル)	負債(千米ドル)
BOA	11/2019	USD 2,417,131	JPY 259,780,116	40	(13,997)
BPS	11/2019	JPY 400,468,919	USD 3,679,501	0	(25,157)
BPS	11/2019	USD 774,398	JPY 83,371,837	2	(3,144)
BPS	12/2019	3,685,385	400,449,937	25,022	0
BRC	11/2019	JPY 106,302,266	USD 978,752	0	(4,629)
BRC	12/2019	USD 980,346	JPY 106,302,266	4,608	0
CBK	11/2019	JPY 18,566,411	USD 171,034	118	(838)
CBK	11/2019	USD 1,836,861	JPY 198,000,716	74	(5,270)
CBK	12/2019	117,944	12,811,321	760	0
GLM	11/2019	JPY 53,278,522	USD 489,625	0	(3,244)
GLM	12/2019	USD 490,424	JPY 53,278,522	3,233	0
JPM	11/2019	JPY 156,659,564	USD 1,447,108	0	(2,118)
JPM	11/2019	USD 2,132,006	JPY 229,060,506	0	(13,013)
JPM	12/2019	1,449,453	156,659,564	2,091	0
MYI	11/2019	JPY 20,462,620	USD 187,886	0	(1,410)
MYI	11/2019	USD 6,076	JPY 659,122	21	0
MYI	12/2019	188,194	20,462,620	1,405	0
RYL	11/2019	JPY 2,588,775	USD 24,122	174	0
SCX	11/2019	USD 82,895	JPY 8,933,364	0	(254)
SSB	11/2019	JPY 297,104,509	USD 2,744,361	0	(4,094)
SSB	12/2019	USD 2,748,842	JPY 297,104,509	4,008	0
TOR	11/2019	JPY 649,321	USD 5,976	0	(31)
TOR	11/2019	USD 1,690,495	JPY 181,998,080	0	(6,867)
UAG	11/2019	915,974	98,769,455	0	(2,277)
				41,556	(86,343)
為替予約契約合計				41,569	(86,396)

投資有価証券明細表 - ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)
2019年10月31日現在

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 125.6%		
バンクローン債務証券 5.2%		
Advanz Pharma Corp.		
7.251% due 09/06/2024	USD 4,699	4,417
Alphabet Holding Co., Inc.		
5.286% due 09/26/2024	490	449
Altica France S.A.		
5.921% due 08/14/2026	5,346	5,279
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
3.823% due 01/15/2027	1,500	1,500
Ancestry.com Operations, Inc.		
6.040% due 08/27/2026	2,067	1,850
APi Group DE, Inc.		
4.541% due 10/01/2026	4,600	4,624
Aramark Intermediate HoldCo Corp.		
3.536% due 03/11/2025	933	936
Avantor Funding, Inc.		
4.786% due 11/21/2024	262	264
Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC		
3.596% due 01/15/2025	26,724	26,859
AWAS Leasing 2011-I Ltd.		
4.870% due 10/02/2021	572	586
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
3.854% due 06/01/2024	463	463
Azalea TopCo, Inc.		
5.286% due 07/24/2026	2,315	2,282
Bausch Health Cos., Inc.		
4.671% due 11/27/2025	1,540	1,543
4.921% due 06/02/2025	937	942
Beacon Roofing Supply, Inc.		
4.036% due 01/02/2025	1,093	1,086
Bway Holdings Co.		
5.234% due 04/03/2024	381	372
Caesars Resort Collection LLC		
4.536% due 12/23/2024	5,290	5,219
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.		
5.073% due 10/25/2026	200	201
Castlelake Aircraft Structured Trust		
5.891% due 07/15/2042	2,807	2,850
CenturyLink, Inc.		
4.536% due 01/31/2025	3,049	3,027
CEOC LLC		
3.786% due 10/07/2024	1,893	1,893
CityCenter Holdings LLC		
4.036% due 04/18/2024	293	294
Commscope, Inc.		
5.036% due 04/06/2026	4,000	3,941
Core & Main LP		
4.761% due 08/01/2024	191	188
4.882% due 08/01/2024	123	120
Crown Holdings, Inc.		
3.997% due 04/03/2025	429	433
CSC Holdings LLC		
4.327% due 04/15/2027	2,864	2,864
Dell International LLC		
3.790% due 09/19/2025	2,700	2,713
Diamond Resorts International, Inc.		
5.536% due 09/02/2023	5,482	5,285
Dubai World		
2.500% due 09/30/2022	20,199	18,836
Envision Healthcare Corp.		
5.536% due 10/10/2025	12,422	10,093
Fleet Midco I Ltd.		

		290	291
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.235% due 10/07/2026			
Forest City Enterprises LP			
5.786% due 12/07/2025	USD	2,184	2,200
Frontier Communications Corp.			
5.540% due 06/15/2024		7,350	7,334
Genworth Holdings, Inc.			
6.323% due 03/07/2023		394	395
Golden Nugget, Inc.			
4.536% due 10/04/2023		1	1
4.677% due 10/04/2023		14	14
4.716% due 10/04/2023		13	13
Gray Television, Inc.			
4.511% due 01/02/2026		1,687	1,694
GreenSky Holdings LLC			
5.063% due 03/31/2025		4,827	4,760
HCA, Inc.			
3.536% due 03/17/2023		818	822
3.536% due 03/13/2025		2,946	2,962
Hilton Worldwide Finance LLC			
3.573% due 06/22/2026		9,745	9,796
iHeartCommunications, Inc.			
6.032% due 05/01/2026		43,445	43,644
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
5.682% due 11/27/2023		12,449	12,442
6.625% due 01/02/2024		10,100	10,363
Iqvia, Inc.			
4.104% due 01/17/2025		9,996	10,036
IRB Holding Corp.			
5.193% due 02/05/2025		2	2
5.216% due 02/05/2025		688	683
Jefferies Finance LLC			
5.750% due 06/03/2026		934	919
KFC Holding Co.			
3.628% due 04/03/2025		1,067	1,071
Lake Road Generating Co. LP			
7.500% due 02/22/2049		11,856	11,174
Marriott Ownership Resorts, Inc.			
4.036% due 08/29/2025		1,290	1,298
McDermott International, Inc.			
7.104% due 05/09/2025		3,427	2,100
11.823% due 10/21/2021		1,915	1,963
Meredith Corp.			
4.536% due 01/31/2025		637	639
Messer Industries GmbH			
4.604% due 03/01/2026		1,373	1,363
MGM Growth Properties Operating Partnership LP			
3.786% due 03/21/2025		598	601
MH Sub I LLC			
5.536% due 09/13/2024		990	967
Mission Broadcasting, Inc.			
4.282% due 01/17/2024		63	63
Nascar Holdings LLC			
5.275% due 10/19/2026		3,183	3,203
Neiman Marcus Group Ltd. LLC			
7.990% due 10/25/2023		1,658	1,226
8.490% due 10/25/2023		28,765	21,142
Nexstar Broadcasting, Inc.			
4.050% due 01/17/2024		316	317
Nielsen Finance LLC			
3.940% due 10/04/2023		390	389
Nouryon Finance BV			
5.190% due 10/01/2025		4,223	4,132
Pacific Gas & Electric Co.			
2.250% due 12/31/2020		11,824	11,868
4.240% due 12/31/2020		34,991	35,123

		500	471
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.989% due 02/22/2049			
Parexel International Corp.			
4.536% due 09/27/2024	USD	353	338
PetSmart, Inc.			
5.930% due 03/11/2022		4,054	3,958
PG&E Corp.			
3.801% due 04/16/2020		5,859	5,881
Ply Gem Midco, Inc.			
5.664% due 04/12/2025		4,850	4,703
Post Holdings, Inc.			
3.830% due 05/24/2024		57	57
Prestige Brands, Inc.			
3.786% due 01/26/2024		54	54
Republic of Tanzania			
8.612% due 12/10/2019		1,300	1,313
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.			
5.536% due 10/01/2025		13,270	13,354
Reynolds Group Holdings, Inc.			
4.536% due 02/05/2023		194	194
RPI Finance Trust			
3.786% due 03/27/2023		6,784	6,822
SBA Senior Finance II LLC			
3.790% due 04/11/2025		494	496
Sequa Mezzanine Holdings LLC			
7.187% due 11/28/2021		12,501	12,365
10.936% due 04/28/2022		650	634
Serta Simmons Bedding LLC			
5.346% due 11/08/2023		43	25
5.421% due 11/08/2023		152	90
Sigma Holdco BV			
3.500% due 07/02/2025	EUR	3,670	4,045
Sinclair Television Group, Inc.			
4.430% due 09/30/2026	USD	1,195	1,198
Sprint Communications, Inc.			
4.313% due 02/02/2024		4,100	4,061
SS&C Technologies Holdings, Inc.			
4.036% due 04/16/2025		5,064	5,079
State of Rio De Janeiro			
6.024% due 12/20/2020		6,716	6,762
Sunshine Luxembourg VII SARL			
3.750% due 10/01/2026	EUR	1,630	1,824
6.349% due 10/01/2026	USD	4,123	4,131
Syniverse Holdings, Inc.			
6.921% due 03/09/2023		2,914	2,647
Tronox Finance LLC			
4.536% due 09/23/2024		271	269
4.854% due 09/23/2024		174	173
U.S. Renal Care, Inc.			
6.786% due 06/26/2026		2,217	2,054
Univision Communications, Inc.			
4.536% due 03/15/2024		27,979	27,029
VFH Parent LLC			
6.044% due 03/01/2026		400	400
VICI Properties 1 LLC			
3.850% due 12/20/2024		3,627	3,644
Vistra Operations Co. LLC			
3.786% due 08/04/2023		288	288
West Corp.			
5.786% due 10/10/2024		1	1
5.927% due 10/10/2024		210	176
Westmoreland Coal Co.			
15.000% due 03/15/2029		553	419
Westmoreland Mining Holdings LLC			
10.389% due 03/15/2022		214	216
Whatabrands LLC			

5.516% due 08/02/2026

482

484

額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
-------------	--------------

WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL

3.906% due 08/01/2023

USD

79,000

79,306

4.332% due 03/30/2021

45,000

45,064

WHOLE LOAN ST REGIS ASPEN

4.184% due 07/09/2020

99,000

99,205

Windstream Services LLC

4.750% due 03/29/2021

1,800

1,826

9.000% due 02/17/2024

2,700

2,709

Wyndham Hotels & Resorts, Inc.

3.536% due 05/30/2025

2,475

2,487

バンクローン債務証書合計

664,671

(取得原価 678,036千米ドル)

社債 33.9%

銀行および金融 21.0%

ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC

2.626% due 04/28/2020

EUR

3,028

3,416

ABN AMRO Bank NV

2.450% due 06/04/2020

USD

5,900

5,917

AerCap Ireland Capital DAC

3.500% due 05/26/2022

150

154

4.250% due 07/01/2020

1,405

1,424

4.500% due 05/15/2021

650

673

4.625% due 10/30/2020

4,000

4,100

5.000% due 10/01/2021

1,300

1,366

AGFC Capital Trust I

3.751% due 01/15/2067

2,200

1,166

AIB Group PLC

4.263% due 04/10/2025

12,800

13,489

Akelius Residential Property AB

3.375% due 09/23/2020

EUR

2,900

3,332

Ally Financial, Inc.

3.750% due 11/18/2019

USD

1,356

1,357

3.875% due 05/21/2024

3,074

3,218

4.125% due 03/30/2020

6,300

6,357

4.250% due 04/15/2021

4,660

4,784

4.625% due 05/19/2022

824

865

7.500% due 09/15/2020

1,293

1,351

8.000% due 03/15/2020

1,150

1,175

8.000% due 11/01/2031

1,889

2,635

Alpha Bank AE

2.500% due 02/05/2023

EUR

7,050

8,357

Altarea S.C.A.

1.875% due 01/17/2028

7,400

8,302

Ambac LSNI LLC

7.104% due 02/12/2023

USD

12,420

12,544

American International Group, Inc.

5.750% due 04/01/2048

564

611

American Tower Corp.

3.000% due 06/15/2023

1,360

1,398

Annington Funding PLC

1.650% due 07/12/2024

EUR

1,600

1,851

2.646% due 07/12/2025

GBP

1,900

2,546

Ardonagh Midco 3 PLC

8.375% due 07/15/2023

5,430

6,601

8.625% due 07/15/2023

USD

400

374

Army Hawaii Family Housing Trust Certificates

2.314% due 06/15/2050

8,200

6,642

Aroundtown S.A.

5.375% due 03/21/2029

11,300

12,732

Assurant, Inc.

4.200% due 09/27/2023

1,532

1,602

Athene Holding Ltd.

4.125% due 01/12/2028

415

432

Atrium European Real Estate Ltd.

		350	421
	EUR		
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.625% due 10/17/2022	EUR		
Avolon Holdings Funding Ltd.			
5.250% due 05/15/2024	USD	6,654	7,273
5.500% due 01/15/2023		3,146	3,403
AXA Equitable Holdings, Inc.			
3.900% due 04/20/2023		436	457
4.350% due 04/20/2028		801	864
5.000% due 04/20/2048		1,332	1,438
Axis Bank Ltd.			
3.250% due 05/21/2020		2,200	2,207
Banca Carige SpA			
0.982% due 02/25/2021	EUR	22,800	25,557
1.298% due 10/25/2021		44,700	50,564
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
0.875% due 10/08/2026	USD	7,800	8,754
2.000% due 01/29/2024		6,700	7,909
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (c)(d)			
6.750% due 02/18/2020	EUR	16,600	18,803
8.875% due 04/14/2021		11,400	14,024
Banco de Credito del Peru			
4.650% due 09/17/2024	PEN	16,400	4,964
Banco Espirito Santo S.A.			
2.625% due 05/08/2049 (b)	EUR	3,100	744
Banco Santander S.A.			
3.121% due 04/12/2023	USD	800	803
3.848% due 04/12/2023		1,200	1,255
4.750% due 03/19/2025 (c)(d)	EUR	5,400	6,016
6.250% due 09/11/2021 (c)(d)		21,900	25,981
Bank of America Corp.			
2.917% due 03/05/2024	USD	1,394	1,404
Bank of China Ltd.			
0.082% due 04/17/2021	EUR	3,020	3,373
Bank of Ireland			
7.375% due 06/18/2020 (c)(d)		11,700	13,547
Barclays Bank PLC			
7.625% due 11/21/2022 (c)	USD	10,340	11,573
Barclays PLC			
1.375% due 01/24/2026	EUR	4,300	4,984
1.500% due 09/03/2023		300	351
2.375% due 10/06/2023	GBP	7,350	9,652
3.125% due 01/17/2024		27,000	36,703
3.250% due 02/12/2027		17,530	24,202
3.250% due 01/17/2033		3,300	4,528
3.548% due 05/16/2024	USD	8,400	8,474
3.588% due 02/15/2023		8,100	8,165
3.635% due 01/10/2023		1,000	1,010
3.684% due 01/10/2023		1,300	1,330
4.337% due 01/10/2028		700	758
4.338% due 05/16/2024		5,400	5,694
4.375% due 01/12/2026		2,900	3,124
4.610% due 02/15/2023		6,900	7,211
4.972% due 05/16/2029		2,600	2,931
5.875% due 09/15/2024 (c)(d)	GBP	4,400	5,745
6.375% due 12/15/2025 (c)(d)		1,600	2,164
7.125% due 06/15/2025 (c)(d)		4,800	6,811
7.250% due 03/15/2023 (c)(d)		16,760	23,301
7.750% due 09/15/2023 (c)(d)	USD	14,570	15,527
7.875% due 03/15/2022 (c)(d)		1,200	1,283
7.875% due 09/15/2022 (c)(d)	GBP	8,053	11,264
8.000% due 12/15/2020 (c)(d)	EUR	10,560	12,638
8.000% due 06/15/2024 (c)(d)	USD	10,200	11,138
Bevco Lux Sarl			
1.750% due 02/09/2023	EUR	5,100	5,937
BGC Partners, Inc.			
3.750% due 10/01/2024	USD	1,464	1,457

		400	416
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.125% due 05/27/2021			
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl			
0.500% due 09/12/2023	EUR	2,200	2,449
1.400% due 07/06/2022		4,100	4,688
1.750% due 03/12/2029		2,200	2,459
BNP Paribas S.A.			
3.375% due 01/09/2025	USD	10,401	10,801
4.400% due 08/14/2028		1,200	1,338
7.000% due 08/16/2028 (c)(d)		300	338
7.625% due 03/30/2021 (c)(d)		600	630
BOC Aviation Ltd.			
2.375% due 09/15/2021		570	566
2.952% due 05/02/2021		3,380	3,394
3.238% due 09/26/2023		2,300	2,316
3.500% due 01/31/2023		200	205
3.500% due 10/10/2024		600	618
BrightHouse Financial, Inc.			
3.700% due 06/22/2027		1,966	1,933
Brookfield Finance, Inc.			
3.900% due 01/25/2028		1,802	1,906
4.700% due 09/20/2047		4,020	4,519
Cantor Fitzgerald LP			
4.875% due 05/01/2024		501	532
Capital One Financial Corp.			
3.450% due 04/30/2021		5,291	5,402
Castellum AB			
2.125% due 11/20/2023	EUR	1,300	1,547
CBL & Associates LP			
4.600% due 10/15/2024	USD	77	49
5.950% due 12/15/2026		2,416	1,619
China Construction Bank Corp.			
0.207% due 09/24/2021	EUR	2,000	2,234
CIT Bank N.A.			
2.969% due 09/27/2025	USD	2,800	2,828
CIT Group, Inc.			
4.125% due 03/09/2021		1,216	1,246
5.000% due 08/15/2022		8,665	9,233
5.000% due 08/01/2023		3,896	4,213
Cooperatieve Rabobank UA (c)(d)			
5.500% due 06/29/2020	EUR	18,410	21,161
6.625% due 06/29/2021		12,600	15,336
Corestate Capital Holding S.A.			
3.500% due 04/15/2023		39,300	41,507
CPI Property Group S.A.			
1.450% due 04/14/2022		5,500	6,294
1.625% due 04/23/2027		5,700	6,285
2.125% due 10/04/2024		4,800	5,620
4.750% due 03/08/2023	USD	15,100	15,953
Credit Agricole S.A.			
2.956% due 04/24/2023		1,000	1,006
3.750% due 04/24/2023		1,750	1,830
7.875% due 01/23/2024 (c)(d)		296	334
Credit Suisse AG			
4.375% due 08/05/2020		750	764
6.500% due 08/08/2023 (c)		10,885	12,136
Credit Suisse Group AG			
2.593% due 09/11/2025		6,100	6,083
2.997% due 12/14/2023		3,600	3,654
3.372% due 06/12/2024		2,250	2,275
3.869% due 01/12/2029		33,900	36,252
4.207% due 06/12/2024		3,000	3,169
4.282% due 01/09/2028		6,700	7,288
7.250% due 09/12/2025 (c)(d)		1,100	1,197
7.500% due 07/17/2023 (c)(d)		5,300	5,719
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.			

		1,800	1,900
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.750% due 03/26/2025			
CTR Partnership LP			
5.250% due 06/01/2025	USD	504	525
Deutsche Bank AG			
0.375% due 01/18/2021	EUR	74,100	82,411
1.625% due 02/12/2021		12,800	14,454
1.875% due 02/28/2020	GBP	600	776
1.875% due 02/14/2022	EUR	9,500	10,813
2.700% due 07/13/2020	USD	4,272	4,274
2.768% due 01/22/2021		12,700	12,639
2.971% due 07/13/2020		1,774	1,773
3.150% due 01/22/2021		10,000	10,043
3.192% due 02/04/2021		5,310	5,295
3.300% due 11/16/2022		100	100
3.358% due 11/16/2022		200	195
3.362% due 02/27/2023		2,100	2,032
3.950% due 02/27/2023		1,820	1,861
4.250% due 10/14/2021		17,440	17,931
Digital Euro Finco LLC			
1.125% due 04/09/2028	EUR	1,400	1,541
2.625% due 04/15/2024		1,400	1,703
Digital Realty Trust LP			
3.600% due 07/01/2029	USD	3,095	3,253
Discover Bank			
3.350% due 02/06/2023		900	930
Dream Global Funding I Sarl			
1.750% due 06/28/2026	EUR	1,600	1,812
Emerald Bay S.A.			
0.000% due 10/08/2020		3,425	3,740
EPR Properties			
4.500% due 06/01/2027	USD	3,650	3,912
4.750% due 12/15/2026		256	279
4.950% due 04/15/2028		1,132	1,244
Equinix, Inc.			
2.875% due 03/15/2024	EUR	4,800	5,547
2.875% due 02/01/2026		15,350	17,831
ESH Hospitality, Inc.			
4.625% due 10/01/2027	USD	924	929
Eurobank Ergasias S.A.			
2.750% due 11/02/2020	EUR	1,000	1,145
Fairfax Financial Holdings Ltd.			
4.850% due 04/17/2028	USD	2,062	2,248
Fairstone Financial, Inc.			
7.875% due 07/15/2024		600	634
Fastighets AB Balder			
1.125% due 03/14/2022	EUR	5,745	6,542
1.875% due 03/14/2025		1,100	1,290
1.875% due 01/23/2026		1,470	1,708
First Abu Dhabi Bank PJSC			
2.951% due 04/16/2022	USD	11,184	11,254
GE Capital European Funding Unlimited Co.			
0.000% due 01/21/2020	EUR	350	390
0.000% due 05/17/2021		375	417
0.800% due 01/21/2022		4,610	5,199
2.250% due 07/20/2020		732	829
2.625% due 03/15/2023		200	239
4.350% due 11/03/2021		400	483
GE Capital International Funding Company Unlimited Co.			
2.342% due 11/15/2020	USD	900	900
4.418% due 11/15/2035		2,400	2,537
GE Capital UK Funding Unlimited Co.			
4.125% due 09/13/2023	GBP	200	279
5.125% due 05/24/2023		600	857
5.875% due 11/04/2020		1,140	1,539
Globalworth Real Estate Investments Ltd.			

		1,100	1,307
		400	487
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
GLP Capital LP			
5.250% due 06/01/2025	USD	650	714
5.300% due 01/15/2029		3,142	3,486
Goldman Sachs Group, Inc.			
2.898% due 02/23/2023		12,900	12,940
3.200% due 02/23/2023		10,300	10,628
Goodman U.S. Finance Three LLC			
3.700% due 03/15/2028		2,324	2,421
Grainger PLC			
3.375% due 04/24/2028	GBP	1,300	1,775
Growthpoint Properties International Pty Ltd.			
5.872% due 05/02/2023	USD	1,600	1,719
Horse Gallop Finance Ltd.			
3.250% due 05/30/2022		10,200	10,340
Host Hotels & Resorts LP			
4.000% due 06/15/2025		200	213
Howard Hughes Corp.			
5.375% due 03/15/2025		2,932	3,060
HSBC Holdings PLC			
2.633% due 11/07/2025		28,173	28,173
2.724% due 05/18/2021		7,000	7,009
3.000% due 07/22/2028	GBP	8,700	12,085
3.000% due 05/29/2030	USD	3,900	5,390
3.033% due 11/22/2023		4,900	5,012
3.124% due 05/18/2024		2,000	2,015
3.262% due 03/13/2023		800	818
3.368% due 03/11/2025		18,600	18,737
3.950% due 05/18/2024		200	210
3.973% due 05/22/2030		6,000	6,484
4.041% due 03/13/2028		700	751
4.300% due 03/08/2026		500	546
4.750% due 07/04/2029 (c)(d)	EUR	2,800	3,336
5.875% due 09/28/2026 (c)(d)	GBP	6,800	9,426
6.000% due 09/29/2023 (c)(d)	EUR	9,000	11,436
6.500% due 03/23/2028 (c)(d)	USD	10,070	10,671
Hudson Pacific Properties LP			
3.950% due 11/01/2027		363	383
Hunt Cos., Inc.			
6.250% due 02/15/2026		462	455
ICICI Bank Ltd.			
3.125% due 08/12/2020		200	201
IMMOFINANZ AG			
2.625% due 01/27/2023	EUR	9,600	11,341
InCaps Funding I Ltd.			
4.132% due 06/01/2033	USD	13,282	12,797
4.138% due 06/01/2033		3,612	3,477
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.			
2.625% due 05/26/2020		1,600	1,602
2.937% due 11/08/2020		2,000	2,003
ING Groep NV			
3.085% due 10/02/2023		3,500	3,532
4.100% due 10/02/2023		6,000	6,397
5.750% due 11/16/2026 (c)(d)		6,600	6,769
International Lease Finance Corp.			
5.875% due 08/15/2022		500	548
8.250% due 12/15/2020		7,970	8,509
8.625% due 01/15/2022		3,201	3,635
iStar, Inc.			
5.250% due 09/15/2022		206	211
JPMorgan Chase Bank N.A.			
2.276% due 04/26/2021		10,700	10,707
3.086% due 04/26/2021		7,800	7,840
KBC Group NV (c)(d)			

		600	668
		1,000	1,185
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
3.250% due 10/24/2025	EUR	1,400	1,646
3.950% due 06/30/2022	GBP	800	1,069
Kennedy-Wilson, Inc.			
5.875% due 04/01/2024	USD	1,395	1,451
La Mondiale SAM			
4.375% due 04/24/2029 (c)(d)	EUR	1,800	2,074
LeasePlan Corp. NV			
0.125% due 09/13/2023		6,600	7,283
Life Storage LP			
4.000% due 06/15/2029	USD	558	599
LifeStorage LP			
3.500% due 07/01/2026		1,200	1,241
3.875% due 12/15/2027		611	649
Lloyds Bank PLC			
2.699% due 05/07/2021		4,000	4,007
3.300% due 05/07/2021		9,600	9,776
12.000% due 12/16/2024 (d)		100	122
Lloyds Banking Group PLC			
2.250% due 10/16/2024	GBP	600	798
2.858% due 03/17/2023	USD	25,200	25,476
2.907% due 11/07/2023		1,700	1,725
3.574% due 11/07/2028		5,600	5,838
4.000% due 03/07/2025	AUD	3,500	2,566
4.050% due 08/16/2023	USD	5,800	6,138
4.375% due 03/22/2028		2,200	2,432
4.450% due 05/08/2025		3,400	3,715
4.550% due 08/16/2028		4,600	5,173
6.375% due 06/27/2020 (c)(d)	EUR	2,011	2,315
7.500% due 06/27/2024 (c)(d)	USD	2,700	2,963
7.500% due 09/27/2025 (c)(d)		7,700	8,478
7.625% due 06/27/2023 (c)(d)	GBP	10,711	15,521
7.875% due 06/27/2029 (c)(d)		4,600	7,248
LoanCore Capital Markets LLC			
6.875% due 06/01/2020	USD	1,900	1,901
Logicor 2019-1 UK PLC			
1.875% due 11/17/2026	GBP	2,140	2,796
Logicor Financing Sarl			
0.750% due 07/15/2024	EUR	800	898
1.500% due 11/14/2022		3,240	3,736
1.625% due 07/15/2027		800	912
2.250% due 05/13/2025		2,400	2,886
3.250% due 11/13/2028		586	742
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
2.652% due 09/19/2022	USD	1,100	1,106
Mizuho Bank Ltd.			
2.400% due 03/26/2020		1,200	1,202
Mizuho Financial Group, Inc.			
2.601% due 09/11/2022		4,200	4,251
3.018% due 09/11/2022		10,200	10,285
Morgan Stanley			
2.731% due 02/10/2021		12,900	12,912
3.125% due 01/23/2023		4,020	4,139
National Australia Bank Ltd.			
2.625% due 07/23/2020		250	251
National Bank of Greece S.A.			
2.750% due 10/19/2020	EUR	800	915
Nationwide Building Society			
3.622% due 04/26/2023	USD	4,920	5,060
3.766% due 03/08/2024		5,600	5,823
3.960% due 07/18/2030		5,600	6,019
4.302% due 03/08/2029		12,500	13,701
5.875% due 12/20/2024 (c)(d)	GBP	1,600	2,188

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
NatWest Markets PLC			
0.490% due 09/27/2021	EUR	5,100	5,740
0.625% due 03/02/2022		300	339
3.625% due 09/29/2022	USD	22,700	23,535
Navient Corp.			
5.000% due 10/26/2020		5,030	5,135
5.625% due 08/01/2033		1,468	1,285
5.875% due 03/25/2021		14,903	15,518
6.500% due 06/15/2022		4,990	5,352
6.625% due 07/26/2021		3,990	4,224
7.250% due 01/25/2022		6,298	6,855
8.000% due 03/25/2020		32,814	33,593
NE Property BV			
1.875% due 10/09/2026	EUR	7,600	8,475
2.625% due 05/22/2023		3,100	3,626
Newmark Group, Inc.			
6.125% due 11/15/2023	USD	2,334	2,547
Omega Healthcare Investors, Inc.			
3.625% due 10/01/2029		1,682	1,699
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			
3.125% due 03/20/2022		696	712
Oppenheimer Holdings, Inc.			
6.750% due 07/01/2022		318	330
Park Aerospace Holdings Ltd.			
3.625% due 03/15/2021		18,709	19,001
4.500% due 03/15/2023		9,522	10,027
5.250% due 08/15/2022		56,975	60,818
5.500% due 02/15/2024		4,384	4,825
Physicians Realty LP			
3.950% due 01/15/2028		918	967
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			
2.499% due 09/23/2035		384	372
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
2.419% due 03/22/2037		1,253	1,118
2.499% due 03/22/2037		4,830	3,610
Preferred Term Securities XXV Ltd.			
2.409% due 06/22/2037		29,752	26,145
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
2.419% due 09/22/2037		36,456	32,811
Qatari Diar Finance QSC			
5.000% due 07/21/2020		11,400	11,621
QNB Finance Ltd.			
3.500% due 03/28/2024		7,200	7,450
3.531% due 02/12/2020		79,800	80,106
3.559% due 02/07/2020		56,200	56,341
Reckson Operating Partnership LP			
7.750% due 03/15/2020		500	510
Royal Bank of Scotland Group PLC			
2.000% due 03/08/2023	EUR	4,000	4,643
2.000% due 03/04/2025		23,650	27,955
2.500% due 03/22/2023		28,300	33,911
3.125% due 03/28/2027	GBP	3,200	4,367
3.498% due 05/15/2023	USD	5,114	5,227
3.628% due 05/15/2023		3,674	3,705
3.656% due 06/25/2024		1,400	1,410
3.875% due 09/12/2023		8,100	8,451
4.269% due 03/22/2025		11,500	12,208
4.445% due 05/08/2030		17,600	19,329
4.519% due 06/25/2024		400	425
4.800% due 04/05/2026		2,300	2,554
5.076% due 01/27/2030		16,500	18,924
7.500% due 08/10/2020 (c)(d)		8,300	8,476
8.000% due 08/10/2025 (c)(d)		12,260	14,053
8.625% due 08/15/2021 (c)(d)		10,400	11,232
Sabra Health Care LP			

		410	408
		564	595
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.900% due 10/15/2029			
4.800% due 06/01/2024			
Sagax AB			
2.000% due 01/17/2024	EUR	1,600	1,864
2.250% due 03/13/2025		6,800	8,038
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB			
1.125% due 09/04/2026		2,410	2,667
Santander Holdings USA, Inc.			
3.244% due 10/05/2026	USD	160	161
3.400% due 01/18/2023		14,048	14,450
3.500% due 06/07/2024		2,100	2,161
4.400% due 07/13/2027		1,284	1,383
4.500% due 07/17/2025		3,000	3,235
Santander UK Group Holdings PLC			
0.440% due 03/27/2024	EUR	2,800	3,131
2.875% due 08/05/2021	USD	3,600	3,639
2.920% due 05/08/2026	GBP	720	970
3.373% due 01/05/2024	USD	55,550	56,750
3.571% due 01/10/2023		1,500	1,533
3.625% due 01/14/2026	GBP	1,900	2,685
3.823% due 11/03/2028	USD	3,400	3,589
6.750% due 06/24/2024 (c)(d)	GBP	16,610	23,011
7.375% due 06/24/2022 (c)(d)		7,500	10,439
Santander UK PLC			
1.625% due 05/10/2021		4,200	5,467
2.758% due 06/01/2021	USD	1,200	1,204
3.400% due 06/01/2021		4,800	4,904
SBA Tower Trust			
2.877% due 07/09/2021		1,500	1,509
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
3.352% due 11/15/2019	EUR	8,000	8,936
5.717% due 06/16/2021	USD	900	945
6.125% due 02/07/2022		10,400	11,185
SELP Finance Sarl			
1.500% due 11/20/2025	EUR	700	813
SL Green Operating Partnership LP			
3.250% due 10/15/2022	USD	234	240
SL Green Realty Corp.			
4.500% due 12/01/2022		1,420	1,497
SMBC Trust Account			
3.212% due 04/09/2021		5,000	4,986
Societe Generale S.A. (c)(d)			
6.750% due 04/06/2028		1,511	1,595
7.375% due 10/04/2023		8,200	8,770
Society of Lloyd's			
4.750% due 10/30/2024	GBP	500	720
Springleaf Finance Corp.			
5.625% due 03/15/2023	USD	27,700	29,778
6.125% due 05/15/2022		16,277	17,579
6.125% due 03/15/2024		2,294	2,515
6.625% due 01/15/2028		761	845
6.875% due 03/15/2025		3,161	3,588
7.750% due 10/01/2021		2,948	3,224
8.250% due 12/15/2020		23,219	24,757
Standard Chartered PLC			
3.116% due 01/20/2023		2,470	2,486
3.334% due 09/10/2022		8,100	8,157
4.247% due 01/20/2023		4,700	4,875
Starwood Property Trust, Inc.			
3.625% due 02/01/2021		8,000	8,080
4.750% due 03/15/2025		691	719
5.000% due 12/15/2021		500	519
State Bank of India			
2.993% due 04/06/2020		14,500	14,526
Stearns Holdings LLC			

		1,520	752
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
9.375% due 08/15/2020 (b)			
STORE Capital Corp.			
4.500% due 03/15/2028	USD	830	912
4.625% due 03/15/2029		187	207
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
2.352% due 01/17/2020		6,300	6,306
2.514% due 01/17/2020		6,300	6,307
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
2.742% due 01/17/2023		4,410	4,419
3.102% due 01/17/2023		1,196	1,229
Summit Properties Ltd.			
2.000% due 01/31/2025	EUR	1,100	1,181
Tesco Property Finance 2 PLC			
6.052% due 10/13/2039	GBP	4,773	8,105
Tesco Property Finance 3 PLC			
5.744% due 04/13/2040		165	278
Tesco Property Finance 4 PLC			
5.801% due 10/13/2040		401	679
Tesco Property Finance 6 PLC			
5.411% due 07/13/2044		2,605	4,298
TLG Immobilien AG			
0.375% due 09/23/2022	EUR	2,000	2,243
1.375% due 11/27/2024		1,500	1,741
1.500% due 05/28/2026		6,200	7,145
TP ICAP PLC			
5.250% due 01/26/2024	GBP	2,100	2,943
5.250% due 05/29/2026		3,300	4,563
U.S. Capital Funding VI Ltd.			
2.290% due 07/10/2043	USD	27,123	23,834
UBS AG (c)			
4.750% due 02/12/2026	EUR	6,800	8,001
5.125% due 05/15/2024	USD	900	971
7.625% due 08/17/2022		6,000	6,764
UBS Group AG			
2.650% due 02/01/2022		2,500	2,531
2.859% due 08/15/2023		1,000	1,015
3.491% due 05/23/2023		2,000	2,062
4.125% due 09/24/2025		2,870	3,130
4.125% due 04/15/2026		2,500	2,735
4.253% due 03/23/2028		1,800	1,986
5.750% due 02/19/2022 (c)(d)	EUR	3,200	3,913
7.000% due 02/19/2025 (c)(d)	USD	200	224
UDR, Inc.			
3.500% due 01/15/2028		410	434
4.625% due 01/10/2022		103	108
UniCredit SpA			
7.830% due 12/04/2023		72,590	85,634
Unique Pub Finance Co. PLC			
5.659% due 06/30/2027	GBP	1,981	2,925
7.395% due 03/28/2024		1,886	2,814
Vesteda Finance BV			
1.500% due 05/24/2027	EUR	1,100	1,300
VICI Properties 1 LLC			
8.000% due 10/15/2023	USD	3,278	3,585
Voyager Aviation Holdings LLC			
8.500% due 08/15/2021		3,970	4,125
Wells Fargo & Co.			
3.111% due 02/11/2022		6,670	6,715
Wells Fargo Bank N.A.			
2.434% due 07/23/2021		4,700	4,708
3.325% due 07/23/2021		7,650	7,720
Welltower, Inc.			
4.250% due 04/15/2028		429	475
WP Carey, Inc.			
3.850% due 07/15/2029		282	301

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
--	-------------	--------------

WPC Eurobond BV			
1.350% due 04/15/2028	EUR	6,800	7,518
2.125% due 04/15/2027		2,100	2,488
2.250% due 04/09/2026		3,400	4,081
Yorkshire Building Society			
3.000% due 04/18/2025	GBP	600	799
			<u>2,686,426</u>
工業 10.0%			
AA Bond Co. Ltd.			
2.750% due 07/31/2023		400	483
2.875% due 01/31/2022		2,100	2,632
4.249% due 07/31/2020		506	662
4.875% due 07/31/2024		900	1,160
AbbVie, Inc.			
3.375% due 11/14/2021	USD	4,219	4,332
Allergan Funding SCS			
3.000% due 03/12/2020		500	501
Altice Financing S.A.			
5.250% due 02/15/2023	EUR	16,920	19,425
6.625% due 02/15/2023	USD	24,030	24,744
7.500% due 05/15/2026		4,100	4,366
Altice France S.A.			
3.375% due 01/15/2028	EUR	2,300	2,576
5.500% due 01/15/2028	USD	4,400	4,493
7.375% due 05/01/2026		20,230	21,714
8.125% due 02/01/2027		4,300	4,778
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.350% due 10/15/2029		441	458
Avon International Capital PLC			
6.500% due 08/15/2022		464	483
Axiata SPV2 Bhd			
3.466% due 11/19/2020		7,800	7,878
Bacardi Ltd.			
4.450% due 05/15/2025		2,000	2,153
4.700% due 05/15/2028		2,600	2,848
Baidu, Inc.			
3.875% due 09/29/2023		2,100	2,183
Bausch Health Cos., Inc.			
6.500% due 03/15/2022		3,835	3,950
Bayer U.S. Finance II LLC			
2.736% due 06/25/2021		1,600	1,605
BCPE Cycle Merger Sub II, Inc.			
10.625% due 07/15/2027		1,282	1,202
BMW Finance NV			
2.250% due 08/12/2022		33,500	33,644
Bombardier, Inc.			
7.500% due 03/15/2025		274	263
7.875% due 04/15/2027		6,056	5,723
Boston Scientific Corp.			
3.375% due 05/15/2022		2,260	2,336
Broadcom Corp.			
2.200% due 01/15/2021		100	100
2.375% due 01/15/2020		100	100
2.650% due 01/15/2023		7,325	7,356
3.000% due 01/15/2022		6,026	6,106
3.625% due 01/15/2024		16,387	16,881
3.875% due 01/15/2027		12,106	12,235
Camelot Finance S.A.			
4.500% due 11/01/2026		732	741
Campbell Soup Co.			
2.619% due 03/16/2020		2,490	2,492
2.749% due 03/15/2021		2,030	2,035
Celgene Corp.			
2.250% due 08/15/2021		3,660	3,679

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
--	-------------	--------------

Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
2.618% due 02/15/2022	USD	8,600	8,588
2.827% due 08/04/2020		7,800	7,814
Charles River Laboratories International, Inc.			
4.250% due 05/01/2028		568	580
Charter Communications Operating LLC			
3.559% due 02/01/2024		9,800	10,090
3.579% due 07/23/2020		26,426	26,655
4.464% due 07/23/2022		8,814	9,269
4.908% due 07/23/2025		806	889
Cigna Corp.			
2.891% due 07/15/2023		6,926	6,955
CK Hutchison International 17 Ltd.			
2.875% due 04/05/2022		2,000	2,023
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			
9.250% due 02/15/2024		6,678	7,358
Cleveland-Cliffs, Inc.			
4.875% due 01/15/2024		1,040	1,071
CNH Industrial Capital LLC			
4.375% due 11/06/2020		300	307
4.875% due 04/01/2021		80	83
Community Health Systems, Inc.			
5.125% due 08/01/2021		30,443	30,481
6.250% due 03/31/2023		45,770	44,769
8.000% due 03/15/2026		11,418	11,190
8.625% due 01/15/2024		19,101	19,483
Conagra Brands, Inc.			
2.512% due 10/09/2020		180	180
Connect Finco SARL			
6.750% due 10/01/2026		1,330	1,383
Constellation Oil Services Holding S.A.			
9.500% due 11/09/2024 (b)		754	381
Core & Main Holdings LP			
8.625% due 09/15/2024 (e)		893	892
CSC Holdings LLC			
6.500% due 02/01/2029		1,000	1,119
CSCEC Finance Cayman I Ltd.			
2.950% due 11/19/2020		400	402
CVS Pass-Through Trust			
7.507% due 01/10/2032		677	839
DAE Funding LLC			
4.000% due 08/01/2020		5,348	5,395
4.500% due 08/01/2022		11,295	11,529
5.000% due 08/01/2024		6,465	6,764
5.250% due 11/15/2021		13,386	13,921
5.750% due 11/15/2023		6,316	6,632
Daimler Finance North America LLC			
2.550% due 08/15/2022		10,050	10,127
2.700% due 06/14/2024		4,600	4,655
3.058% due 02/15/2022		16,750	16,863
3.100% due 08/15/2029		1,600	1,635
Danone S.A.			
2.077% due 11/02/2021		408	408
Davide Campari-Milano SpA			
2.750% due 09/30/2020	EUR	1,410	1,610
Dell Bank International DAC			
0.625% due 10/17/2022		2,300	2,574
Dell International LLC			
4.420% due 06/15/2021	USD	12,612	13,028
Delta Air Lines, Inc.			
2.875% due 03/13/2020		1,720	1,724
3.625% due 03/15/2022		920	944
Diamond Resorts International, Inc.			
7.750% due 09/01/2023		11,084	11,511
10.750% due 09/01/2024		260	270

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
--	-------------	--------------

DISH DBS Corp.			
5.125% due 05/01/2020	USD	4,588	4,645
5.875% due 07/15/2022		270	283
DP World PLC			
2.375% due 09/25/2026	EUR	990	1,190
4.250% due 09/25/2030	GBP	800	1,147
DR Horton, Inc.			
4.000% due 02/15/2020	USD	290	292
DXC Technology Co.			
3.082% due 03/01/2021		4,154	4,154
4.750% due 04/15/2027		254	269
Eagle Holding Co. II LLC			
7.750% due 05/15/2022 (e)		292	297
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.			
2.750% due 09/26/2020		2,300	2,304
eBay, Inc.			
2.875% due 08/01/2021		248	252
3.800% due 03/09/2022		3,375	3,490
EI Group PLC			
6.375% due 02/15/2022	GBP	5,600	7,390
6.875% due 02/15/2021		950	1,260
EMC Corp.			
2.650% due 06/01/2020	USD	31,268	31,307
Energy Transfer Operating LP			
4.150% due 10/01/2020		100	101
Energy Transfer Partners LP			
5.750% due 09/01/2020		2,140	2,184
5.875% due 03/01/2022		450	481
EQT Corp.			
2.869% due 10/01/2020		1,100	1,098
4.875% due 11/15/2021		150	154
Equifax, Inc.			
3.028% due 08/15/2021		1,668	1,671
3.600% due 08/15/2021		586	601
Eurofins Scientific SE			
2.125% due 07/25/2024	EUR	800	910
Exela Intermediate LLC			
10.000% due 07/15/2023	USD	880	425
F-Brasile SpA			
7.375% due 08/15/2026		900	945
Flex Ltd.			
4.875% due 06/15/2029		1,851	2,004
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.			
4.500% due 09/15/2027		1,000	992
Ford Motor Credit Co. LLC			
2.597% due 11/04/2019		1,300	1,300
3.550% due 10/07/2022		8,355	8,384
5.875% due 08/02/2021		400	420
8.125% due 01/15/2020		1,600	1,617
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			
6.500% due 10/01/2025		8,426	8,531
6.750% due 03/15/2022		12,084	12,613
Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.			
4.125% due 10/15/2020		16	16
Fresenius U.S. Finance II, Inc.			
4.250% due 02/01/2021		190	194
G4S International Finance PLC			
1.500% due 01/09/2023	EUR	1,400	1,600
GATX Corp.			
3.007% due 11/05/2021	USD	3,900	3,918
General Electric Co.			
0.000% due 05/28/2020	EUR	200	223
0.375% due 05/17/2022		1,500	1,672
2.200% due 01/09/2020	USD	405	405
3.100% due 01/09/2023		431	439

		126	128
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.150% due 09/07/2022			
4.375% due 09/16/2020	USD	46	47
5.500% due 01/08/2020		950	956
5.550% due 05/04/2020		567	576
5.550% due 01/05/2026		6,390	7,269
6.150% due 08/07/2037		257	317
6.875% due 01/10/2039		87	115
General Mills, Inc.			
2.541% due 04/16/2021		2,524	2,532
General Motors Financial Co., Inc.			
3.150% due 01/15/2020		125	125
3.200% due 07/13/2020		772	777
Global Payments, Inc.			
2.650% due 02/15/2025		720	730
Greene King Finance PLC			
3.593% due 03/15/2035	GBP	2,200	3,067
4.064% due 03/15/2035		686	990
5.106% due 03/15/2034		150	232
5.702% due 12/15/2034		4,156	5,001
Harvest Operations Corp.			
2.330% due 04/14/2021	USD	2,884	2,895
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
4.875% due 01/15/2030		572	609
Horizon Pharma USA, Inc.			
5.500% due 08/01/2027		1,000	1,046
Hyundai Capital America			
2.945% due 09/18/2020		3,198	3,205
iHeartCommunications, Inc.			
6.375% due 05/01/2026		11,605	12,504
8.375% due 05/01/2027		21,507	23,173
IHO Verwaltungs GmbH (e)			
3.625% due 05/15/2025	EUR	2,700	3,086
3.875% due 05/15/2027		1,500	1,687
6.000% due 05/15/2027	USD	3,520	3,648
6.375% due 05/15/2029		3,777	3,886
IMCD NV			
2.500% due 03/26/2025	EUR	1,700	1,963
Imperial Brands Finance PLC			
2.950% due 07/21/2020	USD	1,300	1,306
Incitec Pivot Finance LLC			
6.000% due 12/10/2019		370	371
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT			
5.230% due 11/15/2021		8,350	8,755
5.710% due 11/15/2023		1,550	1,705
Intelsat Connect Finance S.A.			
9.500% due 02/15/2023		3,960	3,693
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
5.500% due 08/01/2023		1,624	1,527
8.000% due 02/15/2024		4,321	4,449
8.500% due 10/15/2024		12,393	12,519
9.750% due 07/15/2025		5,841	6,090
Intelsat Luxembourg S.A.			
7.750% due 06/01/2021		20,642	19,662
International Flavors & Fragrances, Inc.			
3.400% due 09/25/2020		1,750	1,770
IQVIA, Inc.			
2.875% due 09/15/2025	EUR	400	460
3.250% due 03/15/2025		500	572
Kinder Morgan, Inc.			
7.750% due 01/15/2032	USD	2,500	3,445
Kraft Heinz Foods Co.			
2.751% due 02/10/2021		1,690	1,689
6.500% due 02/09/2040		300	370
7.125% due 08/01/2039		4,200	5,417
L3Harris Technologies, Inc.			

		5,600	5,602
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
2.416% due 04/30/2020			
Lear Corp.			
5.250% due 01/15/2025	USD	16,138	16,641
Live Nation Entertainment, Inc.			
4.750% due 10/15/2027		140	146
Martin Marietta Materials, Inc.			
2.656% due 12/20/2019		680	680
2.800% due 05/22/2020		570	571
MGM Resorts International			
6.625% due 12/15/2021		152	165
6.750% due 10/01/2020		6,108	6,352
Micron Technology, Inc.			
4.185% due 02/15/2027		1,388	1,451
4.663% due 02/15/2030		3,470	3,649
5.327% due 02/06/2029		2,532	2,806
5.500% due 02/01/2025		794	817
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.			
3.500% due 07/30/2020		1,600	1,611
Mitchells & Butlers Finance PLC			
2.569% due 12/15/2030		606	564
6.013% due 12/15/2028	GBP	1,013	1,496
Motion Bondco DAC			
6.625% due 11/15/2027 (f)	USD	400	408
NCR Corp.			
5.750% due 09/01/2027		56	58
Netflix, Inc.			
3.625% due 05/15/2027	EUR	3,900	4,590
3.625% due 06/15/2030		4,200	4,690
3.875% due 11/15/2029		7,478	8,560
4.625% due 05/15/2029		7,600	9,296
4.875% due 06/15/2030	USD	3,100	3,142
5.375% due 11/15/2029		980	1,034
New Red Finance, Inc.			
4.250% due 05/15/2024		4,823	4,962
Noble Holding International Ltd.			
7.875% due 02/01/2026		6,875	4,572
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust			
4.875% due 05/10/2028		441	426
NXP BV			
4.300% due 06/18/2029		2,200	2,350
Occidental Petroleum Corp.			
2.600% due 08/13/2021		687	692
3.137% due 02/08/2021		857	863
3.437% due 08/13/2021		412	415
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.			
6.625% due 05/15/2022		5,091	4,926
Pacific Drilling S.A.			
8.375% due 10/01/2023		6,753	5,415
Pacific National Finance Pty Ltd.			
4.625% due 09/23/2020		530	540
Pan American Energy LLC			
56.635% due 11/20/2020	ARS	265,660	3,526
Panasonic Corp.			
2.536% due 07/19/2022	USD	200	202
Par Pharmaceutical, Inc.			
7.500% due 04/01/2027		2,604	2,480
Pelabuhan Indonesia III Persero PT			
4.500% due 05/02/2023		1,600	1,692
Performance Food Group, Inc.			
5.500% due 10/15/2027		508	540
Petroleos de Venezuela S.A. (b)			
5.375% due 04/12/2027		11,932	805
5.500% due 04/12/2037		10,372	700
6.000% due 05/16/2024		8,283	559
6.000% due 11/15/2026		13,183	890

		400	27
		4,730	319
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Petroleos Mexicanos			
5.350% due 02/12/2028	USD	880	871
6.490% due 01/23/2027		6,170	6,594
6.500% due 03/13/2027		3,970	4,218
6.750% due 09/21/2047		390	389
6.840% due 01/23/2030		4,720	5,047
7.690% due 01/23/2050		2,430	2,647
PetSmart, Inc.			
5.875% due 06/01/2025		563	557
Phillips 66			
2.751% due 04/15/2020		900	900
Prime Security Services Borrower LLC			
9.250% due 05/15/2023		653	688
QVC, Inc.			
4.375% due 03/15/2023		1,376	1,430
4.450% due 02/15/2025		2,379	2,500
4.850% due 04/01/2024		2,983	3,157
5.125% due 07/02/2022		4,484	4,731
5.450% due 08/15/2034		39	39
5.950% due 03/15/2043		7,642	7,663
Radiate Holdco LLC			
6.875% due 02/15/2023		2,806	2,883
RCI Banque S.A.			
0.250% due 07/12/2021	EUR	1,300	1,455
0.250% due 03/08/2023		2,350	2,591
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.			
4.500% due 05/15/2026		14,530	17,611
Rite Aid Corp.			
6.125% due 04/01/2023	USD	4,940	4,224
Roadster Finance DAC			
1.625% due 12/09/2024	EUR	200	229
2.375% due 12/08/2027		1,000	1,170
Rockwell Collins, Inc.			
2.800% due 03/15/2022	USD	194	198
Russian Railways Via RZD Capital PLC			
3.374% due 05/20/2021	EUR	7,700	9,037
7.487% due 03/25/2031	GBP	6,300	10,926
Sands China Ltd.			
4.600% due 08/08/2023	USD	3,100	3,286
5.125% due 08/08/2025		4,000	4,421
5.400% due 08/08/2028		5,200	5,896
Scotts Miracle-Gro Co.			
4.500% due 10/15/2029		159	160
Sensata Technologies, Inc.			
4.375% due 02/15/2030		564	569
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC			
2.400% due 09/23/2021		3,750	3,774
SMBC Aviation Capital Finance DAC			
2.650% due 07/15/2021		400	403
3.000% due 07/15/2022		300	306
3.550% due 04/15/2024		1,000	1,040
4.125% due 07/15/2023		200	211
SoftBank Group Corp.			
4.000% due 04/20/2023	EUR	12,281	14,657
Spanish Broadcasting System, Inc.			
12.500% due 04/15/2049 (b)	USD	818	849
Spectra Energy Partners LP			
2.827% due 06/05/2020		500	501
Spirit Issuer PLC			
3.458% due 12/28/2031	GBP	1,060	1,353
Sprint Spectrum Co. LLC			
3.360% due 09/20/2021	USD	2,500	2,522
4.738% due 03/20/2025		5,200	5,558

		18,240	19,903
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.152% due 03/20/2028			
Staples, Inc.			
7.500% due 04/15/2026	USD	1,275	1,329
Syngenta Finance NV			
3.698% due 04/24/2020		600	603
3.933% due 04/23/2021		1,600	1,627
4.441% due 04/24/2023		5,300	5,536
4.892% due 04/24/2025		800	848
5.182% due 04/24/2028		1,800	1,910
Tech Data Corp.			
3.700% due 02/15/2022		1,572	1,613
Telefonica Emisiones S.A.			
5.134% due 04/27/2020		230	233
Telesat Canada			
6.500% due 10/15/2027		884	925
Tenet Healthcare Corp.			
4.625% due 07/15/2024		447	462
4.625% due 09/01/2024		1,718	1,764
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV			
3.650% due 11/10/2021		900	867
Teva Pharmaceutical Finance IV BV			
3.650% due 11/10/2021		418	403
Teva Pharmaceutical Finance IV LLC			
2.250% due 03/18/2020		21,174	20,962
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			
0.375% due 07/25/2020	EUR	19,350	21,270
1.250% due 03/31/2023		1,800	1,769
3.250% due 04/15/2022		12,900	14,266
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
2.200% due 07/21/2021	USD	25,398	24,173
2.800% due 07/21/2023		208	180
Textron, Inc.			
2.731% due 11/10/2020		3,770	3,770
Thermo Fisher Scientific, Inc.			
1.500% due 10/01/2039	EUR	2,000	2,169
Times Square Hotel Trust			
8.528% due 08/01/2026	USD	1,694	1,987
T-Mobile USA, Inc.			
4.750% due 02/01/2028		364	0
Topaz Solar Farms LLC			
4.875% due 09/30/2039		1,111	1,169
5.750% due 09/30/2039		8,516	9,544
TransDigm, Inc.			
5.500% due 11/15/2027 (f)		1,330	1,329
Transocean, Inc.			
7.250% due 11/01/2025		2,595	2,303
7.500% due 01/15/2026		1,783	1,596
Trident TPI Holdings, Inc.			
9.250% due 08/01/2024		869	845
Triumph Group, Inc.			
5.250% due 06/01/2022		486	480
6.250% due 09/15/2024		1,541	1,622
Trivium Packaging Finance BV			
5.500% due 08/15/2026		1,000	1,050
8.500% due 08/15/2027		600	641
UCB S.A.			
3.750% due 03/27/2020	EUR	376	426
4.125% due 01/04/2021		150	175
United Group BV			
4.375% due 07/01/2022		1,500	1,710
4.875% due 07/01/2024		565	653
United Rentals North America, Inc.			
3.875% due 11/15/2027 (f)	USD	600	608
United Technologies Corp.			
2.818% due 08/16/2021		983	983

		530	533
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Univision Communications, Inc. 5.125% due 05/15/2023			
5.125% due 02/15/2025	USD	14,429	14,158
Valaris PLC			
5.750% due 10/01/2044		2,116	868
7.750% due 02/01/2026		864	458
Vale Overseas Ltd.			
6.250% due 08/10/2026		3,616	4,225
6.875% due 11/21/2036		1,207	1,541
6.875% due 11/10/2039		951	1,221
Vale S.A.			
3.750% due 01/10/2023	EUR	1,500	1,819
ViaSat, Inc.			
5.625% due 09/15/2025	USD	3,804	3,874
5.625% due 04/15/2027		403	426
Virgin Media Secured Finance PLC			
5.000% due 04/15/2027	GBP	1,220	1,668
VMware, Inc.			
2.300% due 08/21/2020	USD	568	569
2.950% due 08/21/2022		5,956	6,055
3.900% due 08/21/2027		540	558
Volkswagen Bank GmbH			
0.000% due 06/15/2021	EUR	900	1,005
Volkswagen Financial Services AG			
0.250% due 10/16/2020		5,577	6,243
0.398% due 02/15/2021		7,300	8,189
0.625% due 04/01/2022		5,349	6,038
Volkswagen Financial Services NV			
1.625% due 11/30/2022	GBP	3,300	4,254
1.875% due 09/07/2021		300	391
Volkswagen Leasing GmbH			
0.025% due 07/06/2021	EUR	1,000	1,117
0.250% due 02/16/2021		4,688	5,250
0.500% due 06/20/2022		875	985
Western Digital Corp.			
4.750% due 02/15/2026	USD	5,260	5,385
Woodside Finance Ltd.			
4.500% due 03/04/2029		3,510	3,830
Worldline S.A.			
0.250% due 09/18/2024	EUR	3,600	3,981
Wyndham Destinations, Inc.			
3.900% due 03/01/2023	USD	1,682	1,698
4.250% due 03/01/2022		115	118
5.400% due 04/01/2024		5,058	5,387
5.750% due 04/01/2027		1,464	1,605
YPF S.A.			
54.567% due 09/24/2020	ARS	169,450	2,177
Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
3.375% due 11/30/2021	USD	124	127
			<u>1,274,197</u>
公益 2.9%			
AT&T, Inc.			
2.951% due 07/15/2021		1,383	1,398
China Resources Gas Group Ltd.			
4.500% due 04/05/2022		400	417
CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd.			
2.625% due 05/05/2020		400	401
Duke Energy Corp.			
2.675% due 05/14/2021		2,064	2,072
Duquesne Light Holdings, Inc.			
6.400% due 09/15/2020		1,000	1,034
Edison International			
2.400% due 09/15/2022		3,161	3,090
2.950% due 03/15/2023		118	117
5.750% due 06/15/2027		1,380	1,498

		1,900	2,148
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
El Paso Natural Gas Co. LLC			
8.625% due 01/15/2022			
Enable Midstream Partners LP			
4.950% due 05/15/2028	USD	424	435
Enbridge, Inc.			
2.410% due 01/10/2020		8,800	8,805
2.819% due 06/15/2020		4,400	4,407
Florida Gas Transmission Co. LLC			
5.450% due 07/15/2020		790	807
Frontier Communications Corp.			
8.000% due 04/01/2027		2,154	2,267
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
4.375% due 09/19/2022		11,935	12,392
6.000% due 11/27/2023		28,785	32,009
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			
2.250% due 11/22/2024	EUR	100	119
2.949% due 01/24/2024		450	546
3.600% due 02/26/2021		3,624	4,232
4.950% due 03/23/2027	USD	1,200	1,300
4.950% due 02/06/2028		1,000	1,092
5.150% due 02/11/2026		5,700	6,231
5.338% due 09/25/2020	GBP	1,018	1,364
5.999% due 01/23/2021	USD	2,322	2,426
6.510% due 03/07/2022		6,638	7,222
7.288% due 08/16/2037		500	676
8.625% due 04/28/2034		2,372	3,405
Global Switch Holdings Ltd.			
2.250% due 05/31/2027	EUR	100	121
Kinder Morgan Energy Partners LP			
6.850% due 02/15/2020	USD	2,750	2,786
Korea National Oil Corp.			
2.125% due 04/14/2021		600	600
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.			
6.350% due 12/01/2021		331	331
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.			
6.720% due 12/01/2022		307	302
Pacific Gas & Electric Co. (b)			
2.450% due 08/15/2022		4,250	3,953
2.950% due 03/01/2026		7,492	6,986
3.250% due 09/15/2021		3,713	3,509
3.250% due 06/15/2023		7,001	6,546
3.300% due 03/15/2027		3,838	3,598
3.300% due 12/01/2027		11,095	10,471
3.400% due 08/15/2024		5,770	5,467
3.500% due 10/01/2020		9,206	8,769
3.500% due 06/15/2025		4,937	4,690
3.750% due 02/15/2024		3,579	3,391
3.750% due 08/15/2042		418	382
3.850% due 11/15/2023		2,049	1,936
4.000% due 12/01/2046		197	180
4.250% due 05/15/2021		3,093	2,954
4.250% due 08/01/2023		2,300	2,208
4.250% due 03/15/2046		982	906
4.300% due 03/15/2045		1,196	1,106
4.450% due 04/15/2042		2,186	2,038
4.500% due 12/15/2041		743	687
4.600% due 06/15/2043		334	316
4.650% due 08/01/2028		100	97
4.750% due 02/15/2044		1,085	1,047
5.125% due 11/15/2043		3,393	3,289
5.400% due 01/15/2040		8,388	8,304
5.800% due 03/01/2037		6,765	6,765
6.050% due 03/01/2034		19,770	19,918
6.250% due 03/01/2039		3,287	3,361
6.350% due 02/15/2038		5,896	6,014

Petrobras Global Finance BV			
5.093% due 01/15/2030		28,821	30,579
5.875% due 03/07/2022	EUR	800	1,010
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.125% due 01/17/2022	USD	13,441	14,463
6.250% due 12/14/2026	GBP	6,234	9,568
6.625% due 01/16/2034		2,900	4,480
6.850% due 06/05/2115	USD	316	364
Plains All American Pipeline LP			
6.650% due 01/15/2037		416	481
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9.250% due 07/06/2024		2,653	2,965
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9.750% due 01/06/2027		830	972
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			
8.200% due 04/06/2028		2,800	3,213
Rosneft Finance S.A.			
7.250% due 02/02/2020		750	760
Sabine Pass Liquefaction LLC			
5.625% due 02/01/2021		664	685
San Diego Gas & Electric Co.			
3.750% due 06/01/2047		62	65
Sempra Energy			
2.569% due 03/15/2021		8,200	8,179
SGSP Australia Assets Pty Ltd.			
3.300% due 04/09/2023		250	257
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.			
2.500% due 04/28/2020		200	200
Southern California Edison Co.			
3.650% due 03/01/2028		118	125
5.750% due 04/01/2035		196	235
6.000% due 01/15/2034		54	66
6.650% due 04/01/2029		578	678
Southern California Gas Co.			
5.125% due 11/15/2040		32	40
Southern Co.			
2.750% due 06/15/2020		396	398
Sprint Communications, Inc.			
6.000% due 11/15/2022		2,712	2,875
7.000% due 08/15/2020		17,292	17,857
Sprint Corp.			
7.125% due 06/15/2024		488	531
7.250% due 09/15/2021		30,046	32,136
7.625% due 03/01/2026		839	930
7.875% due 09/15/2023		6,029	6,670
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.			
2.250% due 05/04/2020		200	200
2.750% due 05/04/2022		1,700	1,718
Talen Energy Supply LLC			
6.625% due 01/15/2028		580	563
Transocean Phoenix 2 Ltd.			
7.750% due 10/15/2024		1,470	1,525
Transocean Proteus Ltd.			
6.250% due 12/01/2024		41	41
Transocean Sentry Ltd.			
5.375% due 05/15/2023		1,200	1,193
Verizon Communications, Inc.			
5.250% due 03/16/2037		387	488
社債合計			<u>371,448</u>
(取得原価 4,244,317千米ドル)			<u>4,332,071</u>
転換社債 0.0%			
Caesars Entertainment Corp.			
5.000% due 10/01/2024		2,906	5,152
EnSCO Jersey Finance Ltd.			
3.000% due 01/31/2024		262	170

転換社債合計

(取得原価 4,540千円)

額面 (千通貨)	時価 (千円)
-------------	------------

地方債 0.5%

Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			
6.630% due 02/01/2035	USD	655	771
6.725% due 04/01/2035		280	328
7.350% due 07/01/2035		545	660
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003			
5.100% due 06/01/2033		1,740	1,883
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			
7.750% due 01/01/2042		130	149
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017			
7.045% due 01/01/2029		370	411
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001			
5.125% due 07/01/2031 (b)		17,360	13,345
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006 (b)			
5.000% due 07/01/2031		420	323
5.250% due 07/01/2023		500	385
5.250% due 07/01/2026		1,000	770
5.250% due 07/01/2049		610	462
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (b)			
5.000% due 07/01/2027		700	538
5.000% due 07/01/2028		75	58
5.250% due 07/01/2032		400	308
5.250% due 07/01/2034		400	308
5.250% due 07/01/2037		410	316
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (b)			
5.000% due 07/01/2023		300	230
5.125% due 07/01/2028		130	100
5.500% due 07/01/2032		10,780	8,274
5.700% due 07/01/2023		685	512
6.000% due 07/01/2038		4,070	3,164
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (b)			
5.750% due 07/01/2038		550	415
6.000% due 07/01/2039		215	164
6.500% due 07/01/2037		400	313
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 (b)			
5.375% due 07/01/2030		685	494
5.750% due 07/01/2041		1,900	1,377
6.500% due 07/01/2040		120	91
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (b)			
4.125% due 07/01/2022		500	327
5.000% due 07/01/2021		1,010	677
5.000% due 07/01/2041		3,660	2,351
5.125% due 07/01/2037		800	528
5.500% due 07/01/2026		1,900	1,278
5.500% due 07/01/2039		4,215	2,835
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014			
8.000% due 07/01/2035 (b)		13,450	8,171
Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (b)			
6.050% due 07/01/2032		800	609
6.125% due 07/01/2040		3,000	2,284
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016			
2.573% due 09/25/2056		1,025	1,023

Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds,
Series 2017

2.573% due 01/25/2057

	9,489	9,472
	額面	時価
	(千通貨)	(千米ドル)

Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds,
Series 2014

8.250% due 07/01/2024

	USD	700	706
			<u>66,410</u>

地方債合計

(取得原価 47,609千米ドル)

米国政府関係機関 34.7%

Fannie Mae

2.123% due 05/25/2048

5,318 5,272

2.500% due 10/01/2022

233 236

3.000% due 08/01/2049

16,240 16,522

3.000% due 09/01/2049

81,801 83,235

3.500% due 08/01/2042

55 58

3.500% due 09/01/2047

850 881

3.500% due 03/01/2048

222 229

3.500% due 04/01/2048

451 466

3.500% due 06/01/2049

3,328 3,415

4.000% due 07/01/2040

132 137

4.000% due 12/01/2041

164 170

4.000% due 07/01/2042

272 281

4.000% due 08/01/2042

56 58

4.000% due 09/01/2042

312 323

4.000% due 11/01/2045

412 436

4.000% due 03/01/2047

231 242

4.000% due 04/01/2047

880 943

4.000% due 08/01/2047

20,382 21,394

4.000% due 10/01/2047

954 1,001

4.000% due 12/01/2047

137 142

4.000% due 01/01/2048

204 215

4.000% due 02/01/2048

2,465 2,587

4.000% due 07/01/2048

43,468 45,239

4.000% due 08/01/2048

29,483 30,595

4.000% due 09/01/2048

24,883 25,944

4.000% due 11/01/2048

94,859 98,521

4.000% due 12/01/2048

3,515 3,648

4.000% due 03/01/2049

39,914 41,422

4.000% due 08/01/2049

614 638

4.377% due 05/25/2048 (g)

5,318 1,203

4.500% due 05/01/2033

18 19

4.500% due 07/01/2033

35 37

4.500% due 05/01/2034

1 1

4.500% due 05/01/2035

7 7

4.500% due 02/01/2038

2 2

4.500% due 01/01/2041

476 494

4.750% due 06/01/2033

206 213

5.000% due 10/01/2035

75 77

5.000% due 12/01/2035

241 253

5.000% due 10/01/2036

7 7

5.000% due 05/01/2038

4 4

5.000% due 11/01/2039

8 8

5.000% due 10/01/2051

453 477

5.500% due 07/01/2033

41 45

5.500% due 06/01/2035

814 860

5.500% due 04/01/2036

2 2

5.500% due 11/01/2036

7 8

5.500% due 03/01/2037

16 17

5.500% due 09/01/2037

10 11

5.500% due 02/01/2038

4 4

5.500% due 04/01/2038

26 28

6.000% due 08/01/2031

29 30

6.000% due 06/01/2032

6 6

6.000% due 09/01/2039

413 447

6.000% due 10/01/2047

28 30

6.500% due 01/01/2037		4	5
6.500% due 10/01/2037		9	10
7.000% due 09/01/2031		36	36
7.000% due 05/01/2037		2	2
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
7.500% due 09/01/2032	USD	11	11
Fannie Mae, TBA (f)			
2.500% due 12/01/2034		3,000	3,031
3.000% due 12/01/2033		9,500	9,725
3.000% due 12/01/2049		134,200	136,236
3.500% due 12/01/2048		570,200	585,546
4.000% due 11/01/2048		101,825	105,675
4.000% due 12/01/2048		221,500	230,049
Freddie Mac			
3.000% due 11/01/2046		202	207
3.000% due 12/01/2047		7,858	8,037
3.000% due 03/01/2048		459	469
3.000% due 06/01/2048		24,993	25,523
3.000% due 07/01/2048		55,061	56,209
3.000% due 09/01/2048		343	350
3.000% due 09/01/2049		41,768	42,499
3.500% due 10/01/2047		8,069	8,362
3.500% due 12/01/2047		3,343	3,462
3.500% due 03/01/2048		9,878	10,209
3.500% due 04/01/2048		4,101	4,240
3.500% due 10/01/2048		8,076	8,311
3.500% due 12/01/2048		16,820	17,304
3.500% due 03/01/2049		12,292	12,630
3.500% due 05/01/2049		109,290	112,309
3.500% due 08/01/2049		22,634	23,259
3.500% due 09/01/2049		109,625	112,629
4.000% due 09/01/2033		5	5
4.000% due 04/01/2047		1,500	1,575
4.000% due 05/01/2047		1,505	1,580
4.000% due 08/01/2047		2,391	2,512
4.000% due 08/01/2048		4,950	5,144
4.000% due 09/01/2048		2,077	2,158
4.000% due 10/01/2048		2,151	2,236
4.000% due 12/01/2048		55,577	58,484
4.000% due 01/01/2049		5,322	5,520
4.000% due 02/01/2049		24,943	26,183
4.000% due 03/01/2049		1,783	1,881
4.000% due 08/01/2049		363	377
4.500% due 05/01/2036		6	6
4.629% due 06/15/2042 (g)		77	15
5.000% due 06/01/2034		451	480
5.000% due 08/01/2035		72	75
5.000% due 01/01/2037		4	4
5.000% due 01/01/2038		2	2
5.500% due 01/01/2035		1,488	1,624
5.500% due 05/01/2037		5	6
5.500% due 06/01/2037		209	218
5.500% due 07/01/2037		38	40
5.750% due 05/01/2037		427	476
6.000% due 07/01/2037		50	53
Ginnie Mae			
4.000% due 04/20/2047		7,290	7,671
4.000% due 05/20/2047		134,889	141,603
4.000% due 06/20/2047		63,229	66,366
4.000% due 07/20/2047		57,397	60,253
4.000% due 02/20/2048		43,247	45,312
4.000% due 09/20/2049		127,814	133,887
4.500% due 01/20/2040		242	256
4.500% due 03/20/2040		36	38
5.000% due 08/20/2030		785	837
5.000% due 05/20/2040		599	633

5.000% due 11/20/2040		20	21
5.000% due 04/20/2041		26	27
5.500% due 05/20/2038		8	9
5.500% due 06/20/2038		208	223
5.500% due 07/20/2038		83	86
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.500% due 08/20/2038	USD	598	639
5.500% due 09/20/2038		312	333
5.500% due 10/20/2038		30	31
5.500% due 01/20/2039		12	12
5.500% due 02/20/2039		64	68
5.500% due 07/20/2039		64	67
5.500% due 09/20/2039		149	159
5.500% due 10/20/2039		12	13
5.500% due 11/20/2039		423	451
5.500% due 12/20/2039		27	29
5.500% due 01/20/2040		355	372
5.500% due 06/20/2040		507	563
5.500% due 07/20/2040		530	555
Ginnie Mae, TBA (f)			
4.000% due 11/01/2048		648,250	674,129
4.000% due 12/15/2049		1,232,550	1,281,178
米国政府関係機関合計 (取得原価 4,419,133千米ドル)			<u>4,431,350</u>
米国長期国債 4.7%			
Treasury Inflation Protected Securities (h)			
0.125% due 04/15/2020		1,205	1,199
0.250% due 07/15/2029		153,357	155,098
0.375% due 01/15/2027		5	5
0.375% due 07/15/2027		1,322	1,346
0.625% due 07/15/2021		80	80
0.625% due 02/15/2043		781	801
0.750% due 07/15/2028		95,765	100,851
0.875% due 01/15/2029		59,419	63,228
1.000% due 02/15/2048		1,977	2,213
1.000% due 02/15/2049		31,300	35,255
2.375% due 01/15/2025		26,976	30,026
U.S. Treasury Bonds			
2.250% due 08/15/2046		100	101
2.375% due 05/15/2029		134,400	142,538
2.625% due 02/15/2029		5,000	5,407
2.750% due 08/15/2047		2,830	3,167
3.000% due 08/15/2048		155	182
3.000% due 02/15/2049		77	91
3.125% due 05/15/2048		180	216
U.S. Treasury Notes			
1.625% due 02/15/2026		2,200	2,204
2.000% due 02/15/2025		11,021	11,270
2.000% due 08/15/2025		1,400	1,433
2.000% due 11/15/2026		800	821
2.250% due 11/15/2024		12,300	12,719
2.250% due 02/15/2027		28,000	29,241
米国長期国債合計 (取得原価 579,629千米ドル)			<u>599,492</u>
モーゲージバック証券 34.5%			
Accredited Mortgage Loan Trust			
2.768% due 07/25/2035		9,806	9,779
3.518% due 07/25/2035 (b)		715	632
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
1.978% due 08/25/2036		7,210	7,087
2.618% due 01/25/2035		1,168	1,173
2.648% due 02/25/2034		6,677	6,648
2.723% due 08/25/2035		5,023	5,012
Adjustable Rate Mortgage Trust			
2.773% due 08/25/2035		5,961	5,957
AFC Home Equity Loan Trust			

2.633% due 06/25/2029		2,323	2,020
Alternative Loan Trust			
1.993% due 01/25/2037 (b)		6,182	6,084
1.993% due 07/25/2046		5,587	5,588
2.003% due 07/25/2036		11,852	11,403
2.013% due 08/25/2046 (b)		16,392	13,481
		額面 (千通貨)	時価 (千円)
2.023% due 05/25/2036	USD	21,089	19,177
2.036% due 09/20/2046		1,867	1,646
2.056% due 03/20/2046		9,783	9,176
2.073% due 12/25/2046		25,897	24,355
2.093% due 07/25/2036		22,690	19,143
2.423% due 01/25/2036		3,342	3,298
3.740% due 08/25/2035 (b)		665	611
3.766% due 08/25/2035 (b)		757	734
4.277% due 09/25/2034		1,405	1,391
5.500% due 06/25/2035		8,125	8,158
5.500% due 08/25/2035 (b)		97	98
5.500% due 02/25/2036 (b)		24	21
6.000% due 07/25/2037 (b)		31,280	23,024
7.000% due 10/25/2037		37,167	22,542
Amerquest Mortgage Securities Trust			
2.163% due 04/25/2036		9,785	9,770
2.233% due 03/25/2036		27,500	27,159
Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
3.089% due 09/25/2032		515	529
3.578% due 10/25/2034		9,000	8,825
Argent Mortgage Loan Trust			
2.303% due 05/25/2035		31,701	30,599
Argent Securities Trust			
2.003% due 04/25/2036		8,656	3,715
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
2.333% due 10/25/2035		36,400	35,553
4.353% due 09/25/2033		1,933	1,946
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
2.483% due 03/25/2035		9,929	9,863
2.558% due 06/25/2035		12,354	12,201
Asset-Backed Pass-Through Certificates			
2.873% due 04/25/2035		7,004	7,011
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
2.133% due 05/25/2036 (b)		27,532	25,324
Atrium Hotel Portfolio Trust			
3.344% due 06/15/2035		18,395	18,436
Banc of America Alternative Loan Trust (b)			
5.326% due 04/25/2022		182	182
6.000% due 07/25/2046		2,811	2,747
Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust			
3.475% due 06/28/2034		4,273	4,284
BCAP LLC Trust			
2.244% due 07/26/2036		317	311
5.876% due 04/26/2037		4,621	3,830
6.000% due 04/26/2036		8,686	7,281
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3.963% due 11/25/2034		314	314
Bear Stearns Alternative-A Trust			
1.993% due 04/25/2037		10,054	8,110
2.243% due 11/25/2046		7,840	8,534
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
2.023% due 04/25/2037 (b)		2,274	3,819
2.063% due 02/25/2037		7,304	8,405
2.183% due 04/25/2036		12,325	12,293
2.223% due 02/25/2036 (b)		7,436	7,431
2.223% due 05/25/2036 (b)		12,848	6,590
2.253% due 12/25/2035		8,426	8,458
2.323% due 12/25/2035		2,088	2,086

2.523% due 11/25/2035 (b)		4,919	4,588
2.543% due 12/25/2035		9,463	7,838
2.843% due 06/25/2034		7,780	7,828
2.873% due 08/25/2037		25,563	22,510
4.777% due 05/25/2036 (g)		12,848	573
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
2.083% due 10/25/2036	USD	1,919	1,922
4.043% due 06/25/2035		3,853	3,811
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
2.023% due 02/25/2037 (b)		9,164	10,087
Business Loan Express Business Loan Trust			
2.113% due 09/25/2038		2,284	2,142
2.373% due 09/25/2038		1,107	1,025
2.923% due 09/25/2038		80	75
BX Trust			
3.064% due 07/15/2034		1,685	1,688
Caesars Palace Las Vegas Trust			
4.354% due 10/15/2034		9,700	10,129
Canada Square Funding PLC			
0.000% due 10/17/2051	GBP	49,957	64,774
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage			
5.540% due 01/25/2039 (b)	USD	1,442	1,197
Centex Home Equity Loan Trust			
2.468% due 03/25/2035		5,514	5,495
CGGS Commercial Mortgage Trust			
2.821% due 02/15/2037		23,290	23,257
3.271% due 02/15/2037		9,280	9,273
4.221% due 02/15/2037		22,780	22,913
CGMS Commercial Mortgage Trust			
3.014% due 07/15/2030		12,796	12,707
ChaseFlex Trust			
2.123% due 07/25/2037		1,450	1,295
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
2.183% due 03/25/2035		703	705
CIT Mortgage Loan Trust			
3.173% due 10/25/2037		17,085	17,313
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
0.287% due 03/10/2047 (g)		25,400	347
Citigroup Mortgage Loan Trust			
1.963% due 12/25/2036		5,791	5,670
2.083% due 01/25/2037		1,860	1,858
2.158% due 08/25/2036		15,784	7,789
2.223% due 03/25/2037		15,986	16,010
2.443% due 12/25/2035		1,166	1,170
2.643% due 09/25/2037		28,262	25,764
4.212% due 08/25/2036		8,659	8,734
4.442% due 07/25/2037 (b)		6,129	5,976
4.524% due 11/25/2038		963	982
6.750% due 05/25/2036 (b)		12,920	9,451
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
2.403% due 07/25/2035		2,330	2,346
2.858% due 05/25/2035		6,300	6,290
Civic Mortgage LLC			
4.349% due 11/25/2022		737	739
Commercial Mortgage Trust			
0.170% due 04/10/2047 (g)		33,000	260
Conseco Finance Corp.			
6.870% due 04/01/2030		3,332	3,483
6.920% due 12/01/2030		2,584	2,847
7.500% due 03/01/2030		56,572	38,307
7.600% due 04/15/2026		5,661	3,416
7.700% due 09/15/2026		1,470	1,552
Countrywide Asset-Backed Certificates			
1.963% due 06/25/2035 (b)		2,486	2,277
1.963% due 06/25/2037		21,218	20,185

1.963% due 07/25/2037 (b)		2,605	2,387
1.973% due 04/25/2047 (b)		6,842	6,612
1.983% due 05/25/2037 (b)		16,734	16,613
1.993% due 06/25/2047		1,529	1,526
2.003% due 11/25/2047		13,343	12,727
2.043% due 08/25/2037		25,800	23,483
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
2.053% due 05/25/2037 (b)	USD	12,783	12,021
2.053% due 10/25/2047		25,934	25,131
2.063% due 05/25/2036		10,447	8,318
2.073% due 02/25/2036		1,500	1,429
2.173% due 03/25/2036 (b)		1,857	1,716
2.223% due 06/25/2036		6,300	6,269
2.243% due 01/25/2045		5,681	5,683
2.263% due 04/25/2036		10,000	10,056
2.304% due 08/26/2033		386	373
2.553% due 06/25/2035		7,000	6,565
2.573% due 02/25/2034 (b)		8,405	8,418
2.978% due 06/25/2033 (b)		831	822
3.428% due 01/25/2034 (b)		189	191
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
3.955% due 11/25/2034		16	16
4.590% due 06/25/2034		2	2
5.500% due 11/25/2035 (b)		9,226	7,849
6.000% due 07/25/2036		33,648	28,193
6.000% due 11/25/2037		6,752	5,761
Credit Suisse Mortgage Capital			
1.571% due 06/27/2037		6,036	6,134
2.188% due 11/27/2036		7,567	8,247
3.000% due 01/29/2036		2,321	2,337
3.000% due 07/25/2037		226	226
5.874% due 10/26/2036		308	297
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
0.000% due 01/25/2058		49	49
0.000% due 04/25/2058 (g)		1	1
2.664% due 07/15/2032		5,200	5,195
2.914% due 07/15/2032		4,000	3,997
3.114% due 07/15/2032		2,400	2,399
3.550% due 01/25/2058		26,693	26,492
3.864% due 04/25/2058		68,022	69,391
3.904% due 06/25/2050		47,273	38,791
4.517% due 06/01/2050		122,065	126,153
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
6.980% due 03/25/2046		4,266	4,504
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			
1.973% due 07/25/2036		4,096	4,068
CS First Boston Mortgage Securities Corp.			
4.273% due 01/25/2033		2,047	2,035
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
2.063% due 03/25/2037		33,000	31,614
2.063% due 03/25/2047 (b)		26,535	24,398
2.083% due 09/25/2046		5,600	5,393
2.543% due 05/25/2036 (b)		2,232	860
2.873% due 03/25/2035		5,500	5,622
2.948% due 12/25/2034		1,786	1,803
5.633% due 06/25/2035		8,644	9,217
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust			
2.164% due 03/15/2030		4,868	4,749
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
1.983% due 03/25/2037		13,510	8,232
2.153% due 08/25/2037 (b)		36,916	31,279
2.323% due 09/25/2047		24,235	22,856
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
4.156% due 10/25/2035 (b)		15,061	14,910
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			
2.117% due 11/27/2036		4,206	4,150

Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
2.036% due 10/19/2036 (b)		12,476	11,299
2.146% due 10/19/2045 (b)		3,153	3,168
2.176% due 09/19/2045		7,541	6,265
Dragon Finance BV			
1.794% due 07/13/2023	GBP	180	226
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Dutch Property Finance BV			
0.276% due 01/28/2048	EUR	19,587	21,921
Ellington Loan Acquisition Trust			
2.923% due 05/25/2037	USD	1,813	1,820
EMC Mortgage Loan Trust			
2.873% due 04/25/2042 (b)		10,016	9,293
3.323% due 04/25/2042		67	67
Encore Credit Receivables Trust			
2.753% due 11/25/2035		6,510	6,539
European Residential Loan Securitisation DAC			
0.399% due 03/24/2063	EUR	21,700	24,140
Eurosail PLC			
0.942% due 09/10/2044	GBP	458	591
Eurosail-UK PLC			
1.555% due 09/13/2045		5,947	7,335
1.735% due 06/13/2045		14,134	18,182
FBR Securitization Trust			
2.498% due 10/25/2035	USD	20,968	15,614
2.503% due 10/25/2035		13,229	13,223
2.588% due 09/25/2035		7,500	7,306
Finsbury Square PLC			
1.430% due 09/12/2065	GBP	31,959	41,282
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1.973% due 07/25/2036	USD	650	650
1.983% due 04/25/2036		6,248	6,112
2.283% due 01/25/2036		10,000	9,678
2.528% due 05/25/2036		6,259	6,254
2.678% due 04/25/2035		5,000	5,031
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (b)			
2.323% due 05/25/2035		2,257	1,789
3.177% due 05/25/2035 (g)		2,256	298
Fremont Home Loan Trust			
1.963% due 02/25/2037		10,272	7,824
2.843% due 01/25/2035		6,493	6,367
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.			
5.456% due 03/10/2051		12,423	13,521
Great Wolf Trust			
0.000% due 09/15/2034 (b)(g)		104,500	1
2.764% due 09/15/2034		8,400	8,403
3.014% due 09/15/2034		13,900	13,906
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
2.383% due 11/25/2045		78	65
Grifonas Finance PLC			
0.000% due 08/28/2039	EUR	993	1,023
GS Mortgage Securities Corporation Trust			
3.419% due 10/10/2032	USD	3,300	3,412
4.591% due 10/10/2032		7,600	7,720
GSAA Home Equity Trust			
6.500% due 11/25/2037 (b)		24	17
GSAMP Trust			
1.963% due 03/25/2047		5,809	5,618
1.973% due 06/25/2036		2,550	2,546
1.983% due 01/25/2037		23,210	15,892
1.983% due 05/25/2046		1,052	1,044
2.083% due 06/25/2036		20,000	19,568
2.468% due 11/25/2035 (b)		7,684	6,259
GSMSC Resecuritization Trust			
2.198% due 09/26/2036		5,613	4,336
6.359% due 04/26/2037		40,011	14,610

GSR Mortgage Loan Trust			
2.123% due 03/25/2037		10,177	3,363
4.877% due 03/25/2037 (g)		10,177	2,789
HarborView Mortgage Loan Trust			
2.086% due 12/19/2036 (b)		1,477	1,423
2.406% due 02/19/2036		17,021	15,802
2.486% due 08/19/2045		12,297	12,380
		額面	時価
		(千通貨)	(千米ドル)
Hawksmoor Mortgages			
0.000% due 05/25/2053	GBP	80,500	104,416
Home Equity Asset Trust			
2.063% due 10/25/2036	USD	23,475	9,575
2.133% due 07/25/2036		238	239
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
1.963% due 11/25/2036		20,014	19,206
2.003% due 06/25/2036		4,562	4,476
2.063% due 04/25/2037		17,152	12,965
2.813% due 08/25/2035		5,750	5,795
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
2.073% due 05/25/2037		7,197	6,829
Impac CMB Trust			
2.503% due 01/25/2035		19,049	19,320
Impac Secured Assets Corp.			
2.103% due 03/25/2036 (b)		19,475	17,028
Impac Secured Assets Trust			
2.013% due 01/25/2037		4,352	3,973
IMT Trust			
2.614% due 06/15/2034		2,400	2,397
2.864% due 06/15/2034		1,800	1,799
3.014% due 06/15/2034		1,100	1,100
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			
6.500% due 10/25/2037		10,987	9,748
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
3.692% due 06/25/2037 (b)		12,125	10,386
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
2.003% due 02/25/2037 (b)		37,062	35,781
2.013% due 10/25/2036		7,317	4,584
3.459% due 07/25/2037		28,148	26,940
3.618% due 04/25/2037		21,083	19,884
3.799% due 04/25/2037 (b)		10,975	10,497
3.871% due 03/25/2036 (b)		6,762	6,240
3.998% due 11/25/2036 (b)		19,512	17,005
IXIS Real Estate Capital Trust			
2.588% due 12/25/2035		7,393	7,441
Jefferies Resecuritization Trust			
7.366% due 06/25/2047 (b)		918	847
JPMorgan Alternative Loan Trust			
2.103% due 04/25/2047		4,045	3,908
4.267% due 03/25/2036 (b)		593	543
5.730% due 03/25/2036 (b)		309	309
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
2.764% due 10/15/2032		11,125	11,114
3.014% due 10/15/2032		7,000	6,993
3.314% due 10/15/2032		7,200	7,195
4.054% due 10/15/2032		11,000	11,025
5.337% due 05/15/2047		263	246
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
2.003% due 03/25/2036		14,768	14,649
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
2.023% due 05/25/2036		4,202	4,210
2.073% due 07/25/2036		9,839	9,800
2.093% due 05/25/2036		12,851	12,456
2.093% due 08/25/2036		8,600	7,977
2.093% due 06/25/2037		34,606	33,004
2.103% due 06/25/2037 (b)		22,826	19,304
JPMorgan Mortgage Trust (b)			

2.123% due 10/25/2035		7,089	5,984
4.288% due 01/25/2037		917	887
JPMorgan Resecuritization Trust			
3.216% due 05/26/2037		11,175	10,913
4.359% due 02/26/2037		4,428	4,391
Kentmere No.2 PLC			
0.000% due 01/28/2042	GBP	159,405	206,536
0.000% due 01/28/2042		15,191	19,856
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			
0.000% due 06/15/2045	EUR	5,314	5,584
Legacy Mortgage Asset Trust			
3.000% due 06/25/2059	USD	295	296
3.438% due 05/25/2059		96	97
3.794% due 01/28/2070		148,874	151,815
Lehman XS Trust			
2.013% due 12/25/2036		11,431	8,743
2.023% due 02/25/2037 (b)		21,012	20,586
2.083% due 02/25/2047		25,236	24,315
2.203% due 09/25/2036		9,916	8,830
6.500% due 06/25/2046		7,246	7,268
Liberty			
2.140% due 10/10/2049	AUD	10,056	6,927
Long Beach Mortgage Loan Trust			
2.013% due 02/25/2036	USD	7,035	6,299
2.013% due 03/25/2046		38,279	17,942
3.923% due 06/25/2034		827	826
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			
5.073% due 03/25/2032		3,162	3,221
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
3.926% due 04/25/2034		2	2
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
2.043% due 11/25/2036		34	24
2.193% due 01/25/2036		7,500	7,104
2.973% due 08/25/2037		17,208	15,389
MASTR Specialized Loan Trust			
2.303% due 02/25/2036		5,708	4,594
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
2.823% due 10/25/2037		13,841	14,087
3.323% due 10/25/2037		26,000	26,379
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
1.963% due 05/25/2037		23,895	14,225
2.203% due 08/25/2035		17	18
2.543% due 07/25/2034		5,581	5,512
2.618% due 09/25/2035		4,283	4,285
2.903% due 10/25/2035		1,849	1,846
4.437% due 02/25/2033		17	17
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
1.948% due 07/25/2036		7,734	6,787
1.973% due 07/25/2036		56,241	28,099
2.063% due 06/25/2036		30,463	26,691
2.073% due 07/25/2036		55,965	28,821
2.093% due 03/25/2036		8,388	8,371
2.528% due 07/25/2035		2,009	2,021
2.558% due 07/25/2035		6,912	6,897
2.823% due 03/25/2033		122	122
2.823% due 07/25/2037		488	486
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
0.817% due 11/15/2052 (g)		137,608	7,059
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			
2.183% due 02/25/2036 (b)		18,272	16,224
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust			
7.635% due 07/15/2033		3,163	3,302
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
2.163% due 02/25/2036		13,790	13,248
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			

2.053% due 07/25/2036		12,554	6,700
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3.622% due 11/25/2037		2,063	1,854
6.000% due 12/25/2035 (b)		838	660
Morgan Stanley Reremic Trust			
2.178% due 11/26/2036		9,745	8,730
Mortgage Loan Trust			
4.870% due 03/25/2034		3,310	3,372
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Motel 6 Trust			
2.834% due 08/15/2034	USD	25,492	25,533
3.104% due 08/15/2034		22,568	22,605
4.064% due 08/15/2034		2,332	2,341
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			
2.664% due 02/15/2033		9,300	9,267
3.014% due 02/15/2033		8,265	8,235
3.790% due 11/15/2032		1,400	1,430
3.821% due 02/15/2039		2,900	3,189
3.964% due 02/15/2033		3,600	3,590
New York Mortgage Trust			
2.363% due 04/25/2035		1,245	1,239
Newgate Funding PLC			
0.941% due 12/15/2050	GBP	22,200	26,471
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
5.034% due 05/25/2035 (b)	USD	4,648	3,572
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
2.333% due 05/25/2035		7,400	7,214
5.745% due 10/25/2036 (b)		24,442	9,537
Nomura Resecuritization Trust			
2.146% due 03/26/2037		8,026	5,135
4.225% due 11/26/2036		1,686	1,704
NovaStar Mortgage Funding Trust			
1.983% due 10/25/2036		6,830	4,002
2.023% due 09/25/2037		37,872	37,020
2.143% due 05/25/2036		14,381	14,220
2.543% due 10/25/2035		2,500	2,484
Oncilla Mortgage Funding PLC			
2.180% due 12/12/2043	GBP	8,708	11,325
Option One Mortgage Loan Trust			
1.923% due 02/25/2037	USD	6,110	4,019
1.943% due 03/25/2037		17,082	15,589
1.963% due 03/25/2037		48,494	44,607
Paragon Mortgages No.13 PLC			
1.007% due 01/15/2039	GBP	3,715	4,578
Paragon Mortgages No.26 PLC			
0.000% due 05/15/2045		22,700	29,331
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
2.313% due 09/25/2035	USD	4,713	4,721
2.343% due 09/25/2035 (b)		25,075	22,718
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
1.983% due 09/25/2036		28,208	7,936
PFP Ltd.			
3.164% due 07/14/2035		281	282
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust (b)			
2.133% due 11/25/2036		14,843	11,487
5.250% due 07/25/2035		9,601	8,373
Precise Mortgage Funding PLC			
0.000% due 12/12/2055	GBP	0	1,896
1.430% due 12/12/2054		4,801	6,183
Quest Trust			
3.248% due 03/25/2035	USD	6,060	5,849
RAAC Trust			
2.293% due 02/25/2036 (b)		6,250	6,087
2.573% due 06/25/2047		22,817	17,640
RBSGC Mortgage Loan Trust			

		6	5
6.000% due 01/25/2037 (b)			
RBSSP Resecuritization Trust			
2.546% due 04/26/2037		127	127
Real Estate Asset Liquidity Trust			
2.419% due 06/12/2054	CAD	9,254	7,027
Renaissance Home Equity Loan Trust			
2.183% due 11/25/2034	USD	60	57
2.823% due 09/25/2037		49	40
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.612% due 04/25/2037	USD	10,135	4,601
5.675% due 06/25/2037 (b)		3,910	1,684
Residential Accredited Securities Corporation Trust			
1.973% due 01/25/2037		1,700	1,694
1.983% due 11/25/2036 (b)		5,115	4,948
2.043% due 02/25/2037		14,000	13,417
2.123% due 01/25/2037		36,488	23,343
2.153% due 04/25/2036		17,500	17,514
2.473% due 09/25/2035		7,400	7,449
3.398% due 04/25/2034		1,548	1,484
Residential Asset Mortgage Products Trust			
2.223% due 02/25/2036		5,490	5,463
2.323% due 09/25/2035		12,591	12,410
2.483% due 10/25/2035		2,873	2,890
2.498% due 11/25/2035		13,000	12,846
2.503% due 12/25/2035		16,946	15,483
Residential Asset Securitization Trust			
5.500% due 10/25/2035 (b)		4,000	3,869
Residential Mortgage Securities 29 PLC			
1.726% due 12/20/2046	GBP	8,558	11,083
Residential Mortgage Securities 30 PLC			
1.576% due 03/20/2050		10,750	13,877
RESIMAC Bastille Trust			
2.773% due 09/05/2057	USD	10,100	10,103
Ripon Mortgages PLC			
1.561% due 08/20/2056	GBP	18,737	24,257
Rochester Financing No.2 PLC			
2.076% due 06/18/2045		6,782	8,806
Saxon Asset Securities Trust			
2.618% due 03/25/2035 (b)	USD	1,734	1,698
3.573% due 12/25/2037		5,725	5,762
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
2.093% due 03/25/2036		8,239	7,759
2.373% due 10/25/2035		10,136	9,959
2.873% due 03/25/2035		9,450	8,896
Sequoia Mortgage Trust			
2.046% due 05/20/2035		2,977	2,985
2.366% due 06/20/2034		46	45
Sestante Finance Srl			
0.000% due 07/23/2046	EUR	12,546	12,724
SG Mortgage Securities Trust			
2.003% due 02/25/2036	USD	5,947	3,931
Shamrock Residential DAC			
5.056% due 11/24/2057	EUR	7,410	8,283
6.500% due 11/24/2057		6,290	7,019
12.000% due 11/24/2057		18,970	14,723
Soundview Home Loan Trust			
2.063% due 07/25/2036	USD	24,020	22,713
2.103% due 06/25/2036 (b)		4,109	3,153
2.133% due 06/25/2036 (b)		43,418	34,010
2.473% due 03/25/2036		8,102	4,749
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
2.798% due 12/25/2035		2,154	2,163
2.803% due 10/25/2035		3,053	3,067
Stonemont Portfolio Trust			
2.696% due 08/20/2030		22,995	23,001
2.946% due 08/20/2030		9,880	9,883

Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
2.143% due 10/25/2035		8,004	7,834
2.473% due 08/25/2035		14,580	13,244
3.790% due 05/25/2035 (b)		102	90
4.414% due 06/25/2037		6,566	6,533
5.170% due 07/25/2035 (b)		3,340	2,556
Structured Asset Investment Loan Trust			
1.973% due 06/25/2036		10,720	10,516
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
2.543% due 04/25/2035	USD	4,440	4,473
2.623% due 02/25/2034		28,755	28,974
3.023% due 12/25/2034		9,152	9,209
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
2.033% due 09/25/2047 (b)		33,302	34,907
2.521% due 04/19/2035		3,414	3,417
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
2.506% due 09/19/2032		43	43
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
1.953% due 05/25/2036		13,624	13,136
2.073% due 05/25/2036		5,426	4,735
2.083% due 04/25/2036		808	807
2.133% due 07/25/2036		35,849	35,620
2.323% due 04/25/2031		8,945	8,896
2.753% due 11/25/2035		19,865	19,998
Sutherland Commercial Mortgage Loans			
3.192% due 05/25/2037		1,202	1,195
Taurus UK DAC			
0.000% due 06/22/2029	GBP	5,500	7,122
Terwin Mortgage Trust			
3.203% due 03/25/2035	USD	2,943	2,783
Theatre Hospitals No.1 PLC			
3.785% due 10/15/2031	GBP	1,382	1,667
Theatre Hospitals No.2 PLC			
3.785% due 10/15/2031		651	788
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC			
1.820% due 10/20/2051		30,624	39,812
Towd Point Mortgage Funding PLC			
1.820% due 10/20/2051		7,423	9,650
Trinidad Mortgage Securities PLC			
1.599% due 01/24/2059		26,020	33,489
Trinity Square PLC			
1.935% due 07/15/2051		487	633
Truman Capital Mortgage Loan Trust			
2.083% due 03/25/2036	USD	2,650	2,626
Twin Bridges PLC			
1.560% due 09/12/2044	GBP	14,319	18,458
VOLT LXIV LLC			
3.375% due 10/25/2047	USD	1,783	1,791
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
2.543% due 01/25/2045		130	129
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			
0.000% due 12/21/2049	GBP	0	684
0.000% due 12/21/2049		0	2,681
1.565% due 12/21/2049		44,345	57,384
2.265% due 12/21/2049		4,921	6,378
2.765% due 12/21/2049		2,460	3,203
3.265% due 12/21/2049		1,406	1,836
3.765% due 12/21/2049		1,406	1,811
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMA LT Trust (b)			
3.240% due 10/25/2046	USD	16,759	12,215
5.500% due 11/25/2035		111	111
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
2.033% due 03/25/2037		2,100	2,011
2.093% due 07/25/2036		10,000	9,963

Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
2.123% due 04/25/2034		6,375	6,284
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
4.563% due 10/25/2036 (b)		381	384
WFRBS Commercial Mortgage Trust			
0.416% due 03/15/2047 (g)		8,800	170
モーゲージバック証券合計			4,414,075
(取得原価 4,352,148千米ドル)			
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
アセットバック証券 7.1%			
AASET Trust			
3.967% due 05/16/2042	USD	232	235
Aircraft Certificate Owner Trust			
7.001% due 09/20/2022		177	185
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			
2.609% due 12/23/2036		5,000	3,925
American Homes 4 Rent Trust			
6.231% due 10/17/2036		1,150	1,283
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.			
2.904% due 08/15/2027		7,960	7,966
Avery Point III CLO Ltd.			
3.123% due 01/18/2025		903	903
B&M CLO Ltd.			
2.731% due 04/16/2026		5,824	5,820
BFNS			
3.994% due 01/25/2029		55,050	55,033
Black Diamond CLO Ltd.			
3.052% due 02/06/2026		2,305	2,306
BSPRT Issuer Ltd.			
2.964% due 03/15/2028		17,350	17,366
4.464% due 03/15/2028		8,960	8,987
5.364% due 03/15/2028		4,050	4,068
Cairn CLO III BV			
0.650% due 10/20/2028	EUR	9,400	10,496
Cairn CLO VI BV			
0.790% due 07/25/2029		5,520	6,160
Capitalsource Real Estate Loan Trust			
2.668% due 01/20/2037	USD	3,907	3,818
2.928% due 01/20/2037		13,400	12,709
3.028% due 01/20/2037		4,800	4,432
3.128% due 01/20/2037		2,700	2,092
Castlelake Aircraft Securitization Trust			
4.125% due 06/15/2043		3,244	3,320
Catamaran CLO Ltd.			
2.786% due 01/27/2028		7,200	7,161
Cavendish Square Funding PLC			
0.202% due 02/11/2055	EUR	549	613
0.542% due 02/11/2055		1,500	1,677
Compartment VCL 28			
0.000% due 01/21/2025		4,841	5,423
Crecera Americas LLC			
0.000% due 07/31/2022	COP	62,570,000	18,512
7.078% due 11/30/2021	CLP	23,414,122	31,597
Crown Point CLO 5 Ltd.			
2.942% due 07/17/2028	USD	6,300	6,284
Denali Capital CLO X LLC			
2.986% due 10/26/2027		11,000	10,996
Dryden 35 Euro CLO BV			
0.718% due 05/17/2027	EUR	17,244	19,227
Euromax VI ABS Ltd.			
0.000% due 04/18/2097		1	1
FAB CBO BV			
0.573% due 08/20/2080 (b)		342	310
FAB UK Ltd.			
1.365% due 12/06/2045	GBP	1,622	1,971

Figuroa CLO Ltd. 3.006% due 06/20/2027	USD	18,508	18,514
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 5.000% due 03/12/2038	CAD	9,082	7,369
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2.580% due 07/17/2023	USD	20,066	20,110
Goodgreen 3.930% due 10/15/2053		9,003	9,522
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. 3.053% due 10/22/2025	USD	2,524	2,524
3.453% due 08/01/2025		18	18
Harley Marine Financing LLC 5.682% due 05/15/2043		5,617	4,739
JMP Credit Advisors CLO IIIR Ltd. 2.852% due 01/17/2028		32,994	32,868
Jubilee CLO BV 0.422% due 07/12/2028	EUR	2,120	2,365
LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust 3.822% due 08/20/2024	USD	7,428	7,392
Marlette Funding Trust 3.710% due 12/15/2028		1,129	1,141
METAL LLC 4.581% due 10/15/2042		16,085	16,345
MMcapS Funding XVII Ltd. 2.488% due 12/01/2035		586	556
Monarch Grove CLO 2.820% due 01/25/2028		20,900	20,824
National Collegiate Student Loan Trust 2.063% due 07/25/2030		997	991
2.093% due 03/26/2029		1,391	1,390
2.435% due 10/25/2033		15,035	14,380
2.486% due 06/25/2029		2,264	2,246
Navient Private Education Loan Trust 4.071% due 12/15/2045		6,518	6,748
Nelnet Student Loan Trust 2.423% due 03/25/2030		5,955	5,955
2.623% due 09/25/2065		4,714	4,730
OCP CLO Ltd. 2.756% due 10/26/2027		25,200	25,144
2.852% due 04/17/2027		12,191	12,181
Octagon Investment Partners XXIII Ltd. 2.851% due 07/15/2027		25,300	25,258
Pangaea ABS SPV 0.057% due 12/28/2096	EUR	2,438	2,702
Penta CLO 2 BV 0.790% due 08/04/2028		16,600	18,554
Renoir CDO BV 0.425% due 10/07/2095		2,196	2,451
1.475% due 10/07/2095		5,568	6,239
5.184% due 10/07/2095		5,405	6,079
RMF Buyout Issuance Trust 3.436% due 11/25/2028	USD	1,864	1,867
Sapphire Aviation Finance 4.250% due 03/15/2040		29,514	30,283
Saranac CLO III Ltd. 3.259% due 06/22/2030		27,300	27,285
SCF RC Funding II LLC 4.100% due 06/25/2047		4,531	4,620
Silver Arrow Canada 2.129% due 03/15/2021	CAD	8,700	6,628
SLM Private Credit Student Loan Trust 2.319% due 06/15/2023	USD	2,194	2,191
SoFi Consumer Loan Program LLC 2.770% due 05/25/2026		1,115	1,120
SoFi Professional Loan Program LLC			

2.650% due 09/25/2040		3,173	3,202
Sorrento Park CLO DAC			
0.544% due 11/16/2027	EUR	18,365	20,500
SpringCastle Funding Asset-Backed Notes			
3.200% due 05/27/2036	USD	21,705	21,978
Springleaf Funding Trust			
2.680% due 07/15/2030		22,700	22,783
St Paul's CLO VI DAC			
0.850% due 08/20/2030	EUR	3,600	4,002
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Starwood Waypoint Homes Trust			
2.864% due 01/17/2035	USD	11,279	11,277
3.084% due 01/17/2035		1,400	1,400
3.314% due 01/17/2035		4,727	4,727
3.864% due 01/17/2035		8,600	8,613
Taberna Preferred Funding I Ltd.			
2.513% due 07/05/2035		5,320	4,842
2.807% due 07/05/2035		2,147	1,953
Telos CLO Ltd.			
2.952% due 04/17/2028		24,100	24,063
3.272% due 01/17/2027		14,727	14,769
Theatre Hospitals PLC			
4.190% due 12/15/2024	GBP	43	0
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.			
4.212% due 05/17/2032	USD	632	648
TICP CLO III-2 Ltd.			
2.806% due 04/20/2028		33,600	33,599
Tikehau CLO BV			
0.600% due 08/04/2028	EUR	1,600	1,783
Tralee CLO V Ltd.			
3.076% due 10/20/2028	USD	5,250	5,217
Tropic CDO V Ltd.			
2.321% due 07/15/2036		13,346	11,928
TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
3.274% due 03/30/2039		23,134	22,555
3.726% due 09/20/2039		5,634	5,578
Venture XVII CLO Ltd.			
2.881% due 04/15/2027		36,720	36,596
Vertical Bridge CC LLC			
5.193% due 10/15/2046		387	398
Z Capital Credit Partners CLO Ltd.			
2.951% due 07/16/2027		35,115	35,035
アセットバック証券合計			905,651
(取得原価 909,149千米ドル)			
ソブリン発行体 3.9%			
Abu Dhabi Government International Bond			
2.500% due 10/11/2022		2,300	2,328
3.125% due 10/11/2027		16,500	17,254
Argentina Bocon			
59.928% due 10/04/2022	ARS	1,017	9
Argentina Government International Bond			
3.375% due 01/15/2023	EUR	8,600	3,705
3.380% due 12/31/2038		10,385	4,570
3.750% due 12/31/2038	USD	22,274	8,971
3.875% due 01/15/2022	EUR	10,500	4,658
4.625% due 01/11/2023	USD	16,261	6,586
5.000% due 01/15/2027	EUR	1,100	469
5.250% due 01/15/2028		2,500	1,065
5.625% due 01/26/2022	USD	15,410	6,549
5.875% due 01/11/2028		12,190	4,678
6.250% due 11/09/2047	EUR	500	216
6.625% due 07/06/2028	USD	150	59
6.875% due 01/26/2027		5,000	1,988
6.875% due 01/11/2048		670	264
7.125% due 07/06/2036		9,180	3,626
7.500% due 04/22/2026		3,350	1,437

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
7.820% due 12/31/2033	EUR	21,712	11,719
56.700% due 04/03/2022	ARS	836,910	4,926
60.517% due 03/01/2020		62,336	511
Argentina POM Politica Monetaria			
72.606% due 06/21/2020		4,233,891	28,530
Argentina Treasury Bills			
0.000% due 04/28/2020		45,067	482
0.000% due 10/29/2020		85,900	608
Argentina Treasury Bond BONCER			
2.500% due 07/22/2021 (h)		29,700	375
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Autonomous Community of Catalonia			
4.900% due 09/15/2021	EUR	1,350	1,628
4.950% due 02/11/2020		250	283
6.350% due 11/30/2041		250	441
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER			
4.000% due 03/06/2020 (h)	ARS	68,350	675
Corp. Andina de Fomento			
3.950% due 10/15/2021 (h)	MXN	758	39
Croatia Government International Bond			
6.750% due 11/05/2019	USD	12,900	12,914
Export Credit Bank of Turkey			
8.250% due 01/24/2024		3,000	3,210
Export-Import Bank of India			
2.750% due 08/12/2020		630	632
KSA Sukuk Ltd.			
2.894% due 04/20/2022		5,200	5,287
Kuwait International Government Bond			
2.750% due 03/20/2022		2,460	2,500
3.500% due 03/20/2027		6,500	7,009
Peru Government International Bond			
5.400% due 08/12/2034	PEN	74	24
5.700% due 08/12/2024		6,797	2,262
5.940% due 02/12/2029		56,722	19,134
6.150% due 08/12/2032		98,515	33,573
6.350% due 08/12/2028		50,656	17,531
6.950% due 08/12/2031		28,967	10,508
8.200% due 08/12/2026		1,866	704
8.200% due 08/12/2026		81,838	30,876
Provincia de Buenos Aires			
57.612% due 04/12/2025	ARS	373,969	1,750
61.097% due 05/31/2022		60,600	319
Qatar Government International Bond			
3.875% due 04/23/2023	USD	10,300	10,878
5.103% due 04/23/2048		2,400	3,065
Russia Government International Bond			
5.000% due 04/29/2020		700	711
Saudi Government International Bond			
2.375% due 10/26/2021		3,500	3,511
2.875% due 03/04/2023		6,800	6,952
3.250% due 10/26/2026		9,800	10,151
3.625% due 03/04/2028		2,200	2,319
4.000% due 04/17/2025		61,900	66,590
4.375% due 04/16/2029		3,600	4,027
4.500% due 10/26/2046		1,300	1,433
4.625% due 10/04/2047		2,100	2,357
5.000% due 04/17/2049		7,300	8,666
Serbia Government International Bond			
7.250% due 09/28/2021		2,103	2,298
South Africa Government International Bond			
4.850% due 09/30/2029		8,200	8,143
5.750% due 09/30/2049		8,200	7,956
Tanzania Government International Bond			
7.989% due 03/09/2020		111	113
Turkey Government International Bond			
4.625% due 03/31/2025	EUR	21,500	24,814

(1.570%) due 11/01/2019	CHF	2	2
(0.950%) due 11/01/2019	DKK	237	35
(0.670%) due 11/01/2019	EUR	10	12
(0.370%) due 11/01/2019	SEK	457	47
(0.270%) due 11/01/2019	JPY	273	3
0.350% due 11/01/2019	AUD	21	15
0.380% due 11/01/2019	GBP	66	85
0.920% due 11/01/2019	CAD	1	1
1.330% due 11/01/2019	USD	2	2
5.290% due 11/01/2019	ZAR	575	38
Citibank N.A.			
1.330% due 11/01/2019	USD	1,200	1,200
Credit Suisse AG			
(1.570%) due 11/01/2019	CHF	9	9
DBS Bank Ltd.			
1.330% due 11/01/2019	USD	2,399	2,399
HSBC Bank PLC			
(0.670%) due 11/01/2019	EUR	929	1,036
0.380% due 11/01/2019	GBP	274	354
JPMorgan Chase Bank N.A.			
1.330% due 11/01/2019	USD	2,399	2,399
MUFG Bank Ltd.			
(0.270%) due 11/01/2019	JPY	554,262	5,127
National Australia Bank Ltd.			
0.350% due 11/01/2019	AUD	211	145
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.670%) due 11/01/2019	EUR	525	586
1.330% due 11/01/2019	USD	36	36
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.670%) due 11/01/2019	EUR	135	150
(0.270%) due 11/01/2019	JPY	254,036	2,350
0.380% due 11/01/2019	GBP	6,855	8,871
1.330% due 11/01/2019	USD	2,743	2,743
			<u>29,273</u>
アルゼンチン短期国債 0.1%			
61.136% due 05/29/2020 (i)	ARS	78,409	553
81.834% due 05/15/2020 (j)		224,010	2,244
			<u>2,797</u>
短期金融商品合計			<u>32,070</u>
(取得原価 35,317千円)			

	時価 (千米ドル)
有価証券投資合計(a) 125.6% (取得原価 16,079,164千米ドル)	16,060,371
金融デリバティブ商品 (0.3%) (取得原価またはプレミアム(純額) (35,984)千米ドル)	(46,349)
その他の資産および負債(純額) (25.3%)	<u>(3,229,810)</u>
純資産 100.0%	<u>12,784,212</u>

投資有価証券明細表に対する注記(単位:千米ドル*):

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

(a)2019年10月31日現在の純資産に対する地域別投資割合は、米国85.2%、英国13.2%、ケイマン諸島6.8%、その他20.4%です。

(b)当該証券は、デフォルト状態にあります。

(c)偶発転換社債です。

(d)永久債の償還日は、コール日を記載しています。

(e)ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。

(f)発行時決済証券です。

(g)インタレスト・オンリー証券(IO証券)です。不動産担保証証券のキャッシュフローを金利部分と元本部分に分離し、金利部分のキャッシュフローを証券化した商品をIO証券と言います。

(h)当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。

(i)利率は満期までの利回りです。

(j)利率は満期までの利回り(加重平均)です。

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

(2020年10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。

2020年10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	1,349,996,407,143
追加型株式投資信託	852	13,896,345,858,304
単位型公社債投資信託	35	77,756,605,656
単位型株式投資信託	193	1,262,956,120,495
合計	1,106	16,587,054,991,598

(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

該当事項はありません。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

5【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第35期事業年度（自2019年4月1日至2020年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第36期中間会計期間（自2020年4月1日至2020年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	41,087,475	32,932,013
金銭の信託	18,773,228	28,548,165
有価証券	153,518	996
未収委託者報酬	12,438,085	11,487,393
未収運用受託報酬	3,295,109	4,674,225
未収投資助言報酬	327,064	331,543
未収収益	56,925	11,674
前払費用	573,874	480,129
その他	491,914	2,815,351
流動資産計	77,197,195	81,281,494
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,461,316	1,278,455
建物	1 1,096,916	1 1,006,793
器具備品	1 364,399	1 270,768
建設仮勘定	-	894
無形固定資産		
ソフトウェア	2,411,540	3,524,781
ソフトウェア仮勘定	885,545	3,299,065
ソフトウェア仮勘定	1,522,040	221,784
電話加入権	3,931	3,931
電信電話専用施設利用権	23	-
投資その他の資産		
投資有価証券	9,269,808	9,482,127
関係会社株式	1,611,931	261,361
長期差入保証金	4,499,196	5,299,196
繰延税金資産	1,312,328	1,302,402
繰延税金資産	1,748,459	2,508,004
その他	97,892	111,162
固定資産計	13,142,665	14,285,364
資産合計	90,339,861	95,566,859

(単位:千円)

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	2,183,889	3,702,906
未払金	5,697,942	4,803,140
未払収益分配金	1,053	966
未払償還金	48,968	9,999
未払手数料	4,883,723	4,582,140
その他未払金	764,196	210,034
未払費用	6,724,986	6,673,320
未払法人税等	3,341,238	4,090,268
未払消費税等	576,632	1,338,183
賞与引当金	1,344,466	1,373,328
役員賞与引当金	48,609	65,290
流動負債計	19,917,766	22,046,438
固定負債		
退職給付引当金	1,895,158	2,118,947
時効後支払損引当金	177,851	174,139
固定負債計	2,073,009	2,293,087
負債合計	21,990,776	24,339,526
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	19,552,957	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479	17,124,479
利益剰余金	45,949,372	49,674,383
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	45,826,079	49,551,090
別途積立金	31,680,000	31,680,000
繰越利益剰余金	14,146,079	17,871,090
株主資本計	67,502,329	71,227,341
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	846,755	7
評価・換算差額等計	846,755	7
純資産合計	68,349,085	71,227,333
負債・純資産合計	90,339,861	95,566,859

(2) 【損益計算書】

(単位:千円)

	第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		第35期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	84,812,585		84,426,075	
運用受託報酬	16,483,356		16,912,305	
投資助言報酬	1,235,553		1,208,954	
その他営業収益	113,622		68,156	
営業収益計		102,645,117		102,615,492
営業費用				
支払手数料	36,100,556		34,980,736	
広告宣伝費	387,028		340,791	
公告費	375		375	
調査費	24,389,003		25,132,268	
調査費	9,956,757		10,586,542	
委託調査費	14,432,246		14,545,725	
委託計算費	936,075		698,723	
営業雑経費	1,254,114		990,002	
通信費	47,007		44,209	
印刷費	978,185		738,330	
協会費	63,558		71,386	
諸会費	22,877		22,790	
支払販売手数料	142,485		113,286	
営業費用計		63,067,153		62,142,897
一般管理費				
給料	10,859,354		10,817,861	
役員報酬	189,198		174,795	
給料・手当	9,098,957		9,087,800	
賞与	1,571,197		1,555,264	
交際費	60,115		40,436	
寄付金	7,255		8,906	
旅費交通費	361,479		320,037	
租税公課	588,172		651,265	
不動産賃借料	1,511,876		1,479,503	
退職給付費用	521,184		505,189	
固定資産減価償却費	590,667		882,526	
福利厚生費	45,292		44,352	
修繕費	16,247		1,843	
賞与引当金繰入額	1,344,466		1,373,328	
役員賞与引当金繰入額	48,609		65,290	
機器リース料	130		233	
事務委託費	3,302,806		3,625,424	
事務用消耗品費	131,074		104,627	
器具備品費	8,112		1,620	
諸経費	188,367		197,094	
一般管理費計		19,585,212		20,119,543
営業利益		19,992,752		20,353,050

(単位:千円)

	第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		第35期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		1,749		4,440
受取配当金		73,517		11,185
時効成立分配金・償還金		8,582		49,164
投資信託償還益		-		5,528
受取負担金		177,066		297,886
雑収入		24,919		7,394
時効後支払損引当金戻入額		19,797		3,473
営業外収益計		305,633		379,073
営業外費用				
為替差損		17,542		19,750
投資信託償還損		-		1
金銭の信託運用損		175,164		169,505
システム解約料		-		31,680
雑損失		5,659		104
営業外費用計		198,365		221,042
経常利益		20,100,019		20,511,082
特別利益				
投資有価証券売却益		353,644		1,169,758
特別利益計		353,644		1,169,758
特別損失				
固定資産除却損	1	19,121	1	16,085
特別損失計		19,121		16,085
税引前当期純利益		20,434,543		21,664,754
法人税、住民税及び事業税		6,386,793		7,045,579
法人税等調整額		71,767		385,835
法人税等合計		6,315,026		6,659,743
当期純利益		14,119,516		15,005,011

(3) 【株主資本等変動計算書】

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
					別途 積立金	研究開発 積立金	運用責任準備 積立金	繰越利益 剰余金	
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562
当期変動額									
剰余金の配当									12,520,000
当期純利益									14,119,516
別途積立金の積立						7,100,000			
研究開発積立金の取崩							300,000		
運用責任準備積立金の取崩								200,000	
繰越利益剰余金の取崩									6,600,000
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	7,100,000	300,000	200,000	5,000,483
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	-	-	14,146,079

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815
当期変動額					
剰余金の配当	12,520,000	12,520,000			12,520,000
当期純利益	14,119,516	14,119,516			14,119,516
別途積立金の積立	7,100,000	7,100,000			7,100,000
研究開発積立金の取崩	300,000	300,000			300,000
運用責任準備積立金の取崩	200,000	200,000			200,000
繰越利益剰余金の取崩	6,600,000	6,600,000			6,600,000
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)			-	51,753	51,753
当期変動額合計	1,599,516	1,599,516	51,753	51,753	1,651,270
当期末残高	45,949,372	67,502,329	846,755	846,755	68,349,085

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			株主資本合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
					別途 積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	14,146,079	45,949,372	67,502,329
当期変動額									
剰余金の配当							11,280,000	11,280,000	11,280,000
当期純利益							15,005,011	15,005,011	15,005,011
株主資本以外の 項目の当期 変動額(純額)									-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,725,011	3,725,011	3,725,011
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	17,871,090	49,674,383	71,227,341

	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	846,755	846,755	68,349,085
当期変動額			
剰余金の配当			11,280,000
当期純利益			15,005,011
株主資本以外の 項目の当期 変動額(純額)	846,763	846,763	846,763
当期変動額合計	846,763	846,763	2,878,247
当期末残高	7	7	71,227,333

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：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） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当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。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

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

(千円)

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
建物	229,897	320,020
器具備品	927,688	949,984

(損益計算書関係)

1. 固定資産除却損の内訳

(千円)

	第34期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)	第35期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日)
建物	1,550	-
器具備品	439	9,609
ソフトウエア	17,130	6,475

(株主資本等変動計算書関係)

第34期(自2018年4月1日至2019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(千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
	A種種類 株式				

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

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の総 額(千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21日
	A種種 類株式					

第35期(自 2019年4月1日 至 2020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(千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21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
2020年6月17日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の総 額(千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月17日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	12,000,000	300,000	2020年3月31日	2020年6月18日
	A種種 類株式					

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

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

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

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません(注2)参照)。

第34期(2019年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	41,087,475	41,087,475	-
(2) 金銭の信託	18,773,228	18,773,228	-
(3) 未収委託者報酬	12,438,085	12,438,085	-
(4) 未収運用受託報酬	3,295,109	3,295,109	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	1,488,684	1,488,684	-
資産計	77,082,582	77,082,582	-
(1) 未払手数料	4,883,723	4,883,723	-
負債計	4,883,723	4,883,723	-

第35期(2020年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	32,932,013	32,932,013	-
(2) 金銭の信託	28,548,165	28,548,165	-
(3) 未収委託者報酬	11,487,393	11,487,393	-
(4) 未収運用受託報酬	4,674,225	4,674,225	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	2,988	2,988	-
資産計	77,644,787	77,644,787	-
(1) 未払手数料	4,582,140	4,582,140	-
負債計	4,582,140	4,582,140	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、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。

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負債

(1) 未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

区分	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
非上場株式	276,764	259,369
関係会社株式	4,499,196	5,299,196

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 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34期(2019年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	41,087,475	-	-	-
(2) 金銭の信託	18,773,228	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	12,438,085	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,295,109	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	153,518	1,995	996	-

第35期(2020年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	32,932,013	-	-	-
(2) 金銭の信託	28,548,165	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	11,487,393	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,674,225	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	996	994	997	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第34期の貸借対照表計上額4,499,196千円、第35期の貸借対照表計上額5,299,196千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

第34期(2019年3月31日現在)

(千円)

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			
株式	1,326,372	111,223	1,215,148
投資信託	158,321	153,000	5,321
小計	1,484,694	264,223	1,220,470
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,990	4,000	9
小計	3,990	4,000	9
合計	1,488,684	268,223	1,220,460

(注)非上場株式(貸借対照表計上額276,764千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第35期(2020年3月31日現在)

(千円)

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			
株式	-	-	-
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			
株式	-	-	-
投資信託	2,988	3,000	11
小計	2,988	3,000	11
合計	2,988	3,000	11

(注)非上場株式(貸借対照表計上額259,369千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	394,222	353,644	-
投資信託	-	-	-

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	1,298,377	1,169,758	-
投資信託	159,526	5,528	1

(注) 投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、償還によるものであります。

(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

(千円)

	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,154,607	2,289,044
勤務費用	300,245	302,546
利息費用	1,918	2,087
数理計算上の差異の発生額	10,147	18,448
退職給付の支払額	158,018	187,749
その他	438	1,476
退職給付債務の期末残高	2,289,044	2,422,901

(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

(千円)

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,289,044	2,422,901
未積立退職給付債務	2,289,044	2,422,901
未認識数理計算上の差異	150,568	130,155
未認識過去勤務費用	243,317	173,798
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,895,158	2,118,947
退職給付引当金	1,895,158	2,118,947
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,895,158	2,118,947

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
勤務費用	300,245	302,546
利息費用	1,918	2,087
数理計算上の差異の費用処理額	43,920	38,861
過去勤務費用の費用処理額	69,519	69,519
その他	3,640	11,303
確定給付制度に係る退職給付費用	411,963	401,711

(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34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 4.42%	1.00% ~ 4.42%

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104,720千円、当事業年度103,477千円であります。

(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34期	第35期
	(2019年3月31日現在)	(2020年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	173,805	221,053
未払事業所税	10,915	10,778
賞与引当金	411,675	420,513
未払法定福利費	80,253	78,439
未払給与	7,961	10,410
受取負担金	138,994	47,781
運用受託報酬	102,490	331,395
資産除去債務	10,152	14,116
減価償却超過額(一括償却資産)	4,569	50,942
減価償却超過額	125,839	82,684
繰延資産償却超過額(税法上)	135,542	323,132
退職給付引当金	580,297	648,821
時効後支払損引当金	54,458	53,321
ゴルフ会員権評価損	7,360	7,360
関係会社株式評価損	166,740	166,740
投資有価証券評価損	28,976	28,976
その他	29,494	11,532
その他有価証券評価差額金	-	3
繰延税金資産小計	2,069,527	2,508,004
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	2,069,527	2,508,004
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	321,067	-
繰延税金負債合計	321,067	-
繰延税金資産の純額	1,748,459	2,508,004

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
 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)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212,500千円
取得原価		144,212,500千円

(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	76,224,837千円
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	40,451,657千円
	うち現金・預金	11,605,537千円
	うち金銭の信託	11,792,364千円
b. 負債の額	負債合計	9,256,209千円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539,592千円

(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	53,030,000千円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030,000千円
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34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
流動資産	- 千円	- 千円
固定資産	104,326,078千円	94,605,736千円
資産合計	104,326,078千円	94,605,736千円
流動負債	- 千円	- 千円
固定負債	10,571,428千円	8,278,713千円
負債合計	10,571,428千円	8,278,713千円
純資産	93,754,650千円	86,327,023千円

(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	66,696,733千円	62,885,491千円
顧客関連資産	39,959,586千円	34,810,031千円

(2) 損益計算書項目

	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
営業収益	- 千円	- 千円
営業利益	9,043,138千円	8,954,439千円
経常利益	9,043,138千円	8,954,439千円
税引前当期純利益	9,091,728千円	9,111,312千円
当期純利益	7,489,721千円	7,536,465千円
1株当たり当期純利益	187,243円04銭	188,411円64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	3,811,241千円	3,811,241千円
顧客関連資産の償却額	5,241,252千円	5,149,555千円

(資産除去債務関係)

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

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

(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34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)及び第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(1) サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

(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34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

第35期(自 2019年4月1日 至 2020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34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第34期(自 2018年4月1日 至 2019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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						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	6,048,352	未払 手数料	915,980
								子会社株式 の取得	1,270,000	-	-
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	10,215,017	未払 手数料	1,670,194

第35期(自 2019年4月1日 至 2020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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						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	5,793,912	未払 手数料	1,112,061
								子会社株式 の取得			
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	10,294,840	未払 手数料	1,231,431

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) 子会社株式の取得は、独立した第三者機関により算定された価格を基礎として協議の上、合理的に決定しております。

(注3) 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34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	1,708,727円13銭	1,780,683円32銭
1株当たり当期純利益金額	352,987円92銭	375,125円27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34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月 1日 至 2020年3月31日)
当期純利益金額	14,119,516千円	15,005,011千円
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	14,119,516千円	15,005,011千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

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

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

		第36期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		27,281,363
金銭の信託		25,870,423
有価証券		996
未収委託者報酬		13,747,204
未収運用受託報酬		3,023,356
未収投資助言報酬		304,673
未収収益		24,940
前払費用		757,672
その他		2,912,168
	流動資産計	73,922,799
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	961,771
器具備品	1	237,569
無形固定資産		
ソフトウェア		3,099,921
ソフトウェア仮勘定		556,224
電話加入権		3,931
投資その他の資産		
投資有価証券		261,361
関係会社株式		5,299,196
長期差入保証金		1,295,930
繰延税金資産		2,294,343
その他		793,037
	固定資産計	14,803,286
資産合計		88,726,085

(単位:千円)

	第36期中間会計期間末 (2020年9月30日現在)
(負債の部)	
流動負債	
預り金	1,297,202
未払金	5,820,782
未払収益分配金	899
未払償還金	19,850
未払手数料	5,549,722
その他未払金	250,310
未払費用	7,902,650
未払法人税等	2,901,506
未払消費税等	824,900
前受収益	20,779
賞与引当金	1,126,713
役員賞与引当金	34,112
流動負債計	19,928,648
固定負債	
退職給付引当金	2,207,043
時効後支払損引当金	156,886
固定負債計	2,363,929
負債合計	22,292,578
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,000
資本剰余金	19,552,957
資本準備金	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479
利益剰余金	44,880,558
利益準備金	123,293
その他利益剰余金	44,757,265
別途積立金	31,680,000
繰越利益剰余金	13,077,265
株主資本計	66,433,515
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	8
評価・換算差額等計	8
純資産合計	66,433,506
負債・純資産合計	88,726,085

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

	第36期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬	40,520,928	
運用受託報酬	6,813,891	
投資助言報酬	548,146	
その他営業収益	773,786	
	営業収益計	48,656,752
営業費用		
支払手数料	16,685,574	
広告宣伝費	116,359	
調査費	12,452,140	
調査費	4,305,114	
委託調査費	8,147,025	
委託計算費	269,176	
営業雑経費	450,999	
通信費	24,247	
印刷費	314,201	
協会費	20,394	
諸会費	32,852	
支払販売手数料	59,302	
	営業費用計	29,974,250
一般管理費		
給料	4,693,004	
役員報酬	75,939	
給料・手当	4,496,351	
賞与	120,714	
交際費	5,108	
寄付金	6,331	
旅費交通費	20,383	
租税公課	277,754	
不動産賃借料	734,008	
退職給付費用	267,068	
固定資産減価償却費	1 534,020	
福利厚生費	17,379	
修繕費	511	
賞与引当金繰入額	1,126,713	
役員賞与引当金繰入額	34,112	
機器リース料	139	
事務委託費	1,899,643	
事務用消耗品費	35,787	
器具備品費	265	
諸経費	66,792	
	一般管理費計	9,719,026
営業利益		8,963,474

(単位:千円)

	第36期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
営業外収益		
受取利息	17,653	
受取配当金	2,356	
時効成立分配金・償還金	176	
時効後支払損引当金戻入額	16,343	
為替差益	8,484	
金銭の信託運用損益	1,367,091	
雑収入	1,361	
営業外収益計		1,413,467
経常利益		10,376,942
特別損失		
固定資産除却損	0	
特別損失計		0
税引前中間純利益		10,376,942
法人税、住民税及び事業税		2,957,106
法人税等調整額		213,661
法人税等合計		3,170,767
中間純利益		7,206,174

(3) 中間株主資本等変動計算書

第36期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	17,871,090
当中間期変動額							
剰余金の配当							12,000,000
中間純利益							7,206,174
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)							
当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	-	4,793,825
当中間期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	13,077,265

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	49,674,383	71,227,341	7	7	71,227,333
当中間期変動額					
剰余金の配当	12,000,000	12,000,000			12,000,000
中間純利益	7,206,174	7,206,174			7,206,174
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)		-	0	0	0
当中間期変動額 合計	4,793,825	4,793,825	0	0	4,793,826
当中間期末残高	44,800,558	66,433,515	8	8	66,433,506

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 …… 6～18年 器具備品 …… 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 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）に基づく定額法によっております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

項目	第36期中間会計期間末 （2020年9月30日現在）	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	建物	365,042千円
	器具備品	980,577千円

（中間損益計算書関係）

項目	第36期中間会計期間 （自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）	
1. 減価償却実施額	有形固定資産	79,115千円
	無形固定資産	454,905千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第36期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 （千円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
2020年6月17日 定時株主総会	普通株式	12,000,000	300,000	2020年3月31日	2020年6月18日
	A種種類 株式				

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

(金融商品関係)

第36期中間会計期間末(2020年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

2020年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません(注2)参照)。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	27,281,363	27,281,363	-
(2) 金銭の信託	25,870,423	25,870,423	-
(3) 未収委託者報酬	13,747,204	13,747,204	-
(4) 未収運用受託報酬	3,023,356	3,023,356	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	2,987	2,987	-
資産計	69,925,335	69,925,335	-
(1) 未払手数料	5,549,722	5,549,722	-
負債計	5,549,722	5,549,722	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

これは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、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。

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、投資信託は基準価額によっております。

負債

(1) 未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	中間貸借対照表計上額 (千円)
非上場株式	259,369
関係会社株式	5,299,196

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(有価証券関係)

第36期中間会計期間末
(2020年9月30日現在)

1. 子会社株式

関係会社株式(中間貸借対照表計上額5,299,196千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

区 分	中間貸借対照表 計上額(千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	2,987	3,000	12
小計	2,987	3,000	12
合計	2,987	3,000	12

(注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額259,369千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(企業結合等関係)

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

1. 結合当事企業

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

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

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

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率(議決権比率)

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

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2020年4月1日から2020年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224,837千円

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

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円

うち現金・預金 11,605,537千円

うち金銭の信託 11,792,364千円

b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円

うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030,000千円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 千円
固定資産	90,405,440千円
資産合計	90,405,440千円
流動負債	- 千円
固定負債	7,722,834千円
負債合計	7,722,834千円
純資産	82,682,605千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額60,979,870千円及び顧客関連資産の金額32,301,694千円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

営業収益	- 千円
営業利益	4,411,813千円
経常利益	4,411,813千円
税引前中間純利益	4,411,813千円
中間純利益	3,644,417千円
1株当たり中間純利益	91,110円42銭

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,508,336千円が含まれております。

(資産除去債務関係)

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

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

(セグメント情報等)

第36期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

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

(2)地域ごとの情報

営業収益

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

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

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

(1株当たり情報)

第36期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1株当たり純資産額	1,660,837円67銭
1株当たり中間純利益金額	180,154円36銭

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

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第36期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
中間純利益金額	7,206,174千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額	7,206,174千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)

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

独立監査人の監査報告書

2020年5月27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 山野 浩 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長谷川 敬 印

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2019年4月1日から2020年3月31日までの第35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2020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。

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。

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) 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年11月26日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	丘本 正彦 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長谷川 敬 印

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第36期事業年度の中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

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) 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注2) X B R L データは中間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

令和2年12月4日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬 印
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号の令和2年4月28日から令和2年10月27日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号の令和2年10月27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(令和2年4月28日から令和2年10月27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に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、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) 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。